

كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

اسم الطالب: السيد محمود محمد عبد الله صقر

عنوان الرسالة: العلاقة بين الدخل المحاسبي والدخل الخاضع للضريبة وتأثيراتها

على قرارات الاستثمار (دراسة تطبيقية)

الدرجة العلمية: دكتوراه الفلسفة في المحاسبة

الإشراف على الرسالة

أستاذ المحاسبة والضرائب: د. محمد عبد الله صقر

رئيساً أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل الكلية للدراسات العليا الأسبق

أستاذ المحاسبة والضرائب: د. محمد عبد الله صقر

مشرفاً أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل الكلية لشئون الطلاب

أستاذ المحاسبة والضرائب: د. محمد عبد الله صقر

عضواً أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل كلية تجارة حلوان لشئون الطلاب

أستاذ المحاسبة والضرائب: د. محمد عبد الله صقر

مشرفاً بالاشتراك أستاذ المحاسبة والضرائب المساعد بالكلية

:

تاريخ مناقشة البحث 2014 / 3 / 4

خاتم الدراسات العليا

خاتم الإجازة 2014 / / أجيزت الرسالة بتاريخ 2014

موافقة مجلس الكلية 2014 / / موافقة مجلس الجامعة 2014 / /

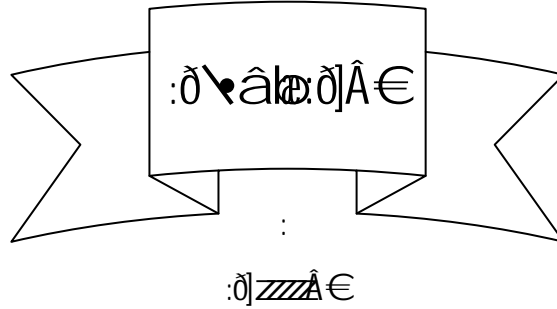
P

{ ... نَرْفَعُ دَرَجَاتٍ مِّنْ نَّشَأُ }

وَفَوْقَ كُلِّ ذِي عِلْمٍ عَلِيمٌ {

صدق الله العظيم

سورة يوسف الآية (76)



إلى روح أمي وأبي بالرحمة والمغفرة

براً واحساناً

إلى زوجتي الغالية

مودة ورحمة

إلى أولادي أحبائي (محمود وساره ويوسف)

حباً وأملًا

إلى إخوتي الأعزاء

عزوة وسنداً

إلى أساتذتي الأفاضل

إجلالاً وعرفاناً

سائلاً المولى عز وجل أن يكون هذا البحث عملاً نافعاً وخالصاً لوجهه الكريم

الحمد لله رب العالمين حمد الشاكرين، والصلاة والسلام على أشرف المرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم، أسجد لك ربى سبحانك وتعالى شكراً وإجلالاً لذاتك العلية على أن وفقتنى واعانتنى على إتمام هذا العمل الذى ما ابتغ به إلا رضاك والتقرب لك، فإن كان ثمة تقصير فحسبى أن الكمال لك وحدك، فاللهم اجعل هذا العمل خالصاً لوجهك الكريم.

وعملاً بقول رسول الله ﷺ " ... ومن صنع إليكم معروفاً فكافئوه، فإن لم تجدوا ما تكافئونه فادعوا له حتى تروا أنكم قد كافأتموه" صدق رسول الله ﷺ

(رواه أبو داود والنسائى)

أتوجه بالشكر والدعاء لأستاذى الجليل الأستاذ الدكتور /

محمد عبد العزيز خليفة أستاذ المحاسبة والضرائب بكلية التجارة جامعة عين شمس، ووكيل الكلية لشئون الطلاب، والمشرف على الرسالة على تفضل سيادته بشمولى برعايته العلمية وما قدمه لى من فيض علمه، وبما لمست فيه من تواضع العلماء واهتمامه البالغ الذى كان له أكبر الأثر فى إتمام هذا البحث، جزاه الله خير الجزاء، وأطال الله فى عمره.

كما يسعدنى ويشرفنى أن أتوجه بالشكر والدعاء للدكتور /

محمد كمال أبو عجوة أستاذ المحاسبة والضرائب المساعد بكلية التجارة جامعة عين شمس، والمشرف على الرسالة بالاشتراك، لدمائة خلقه وما غمرنى به من علم، وعلى ما بذله معى من جهد وما أسداه لى من نصح غالٍ، ساهم فى إخراج البحث على هذا النحو، جزاه الله خير الجزاء، وأنعم الله عليه بنعمة الصحة والعافية.

وإنه لمن دواعى سرورى أن أتقدم بأسمى آيات العرفان والتقدير للأستاذ الدكتور / **سعيد عبد المنعم محمد** أستاذ المحاسبة والضرائب بكلية التجارة جامعة عين شمس ووكيل الكلية الأسبق للدراسات العليا على قبول سيادته الاشتراك فى لجنة المناقشة والحكم على الرسالة، وعلى عطائه الصادق وتوجيهاته السديدة وتواضعه الجم، جزاه الله خير الجزاء، وبارك الله فى عمره.

كما يسعدنى ويشرفنى أن أوجه خالص الاحترام وفائق الامتنان والتقدير للأستاذ الدكتور / **يونس حسن عقل** أستاذ المحاسبة والضرائب بكلية التجارة جامعة حلوان ووكيل الكلية لشئون الطلاب، على قبول سيادته الاشتراك فى لجنة المناقشة والحكم على الرسالة، رغم وقته الثمين وأعبائه الكثيرة، جزاه الله خير الجزاء.

كما يطيب للباحث أن يتوجه بالشكر والتقدير لكل من قدم يد العون الصادق الذى يسر على الباحث إتمام البحث على هذا النحو، ويخص بالشكر والتقدير الدكتور / **صفوت محمد نصر** لتفضله بمراجعة البحث لغوياً، والدكتور / **محمد حسن السعيد** لسخائه فى تقديم المعلومة ومناقشاته العلمية المفيدة.

الباحث
السيد محمود صقر

ردف	المحتوى
16-3	المقدمة
3	أولاً: مقدمة
3	ثانياً: مشكلة البحث
6	ثالثاً: الدراسات السابقة
11	رابعاً: فروض البحث
12	خامساً: أهمية البحث
12	سادساً: أهداف البحث
13	سابعاً: حدود البحث
13	ثامناً: منهج البحث
13	تاسعاً: تنظيم البحث
14	عاشراً: المصطلحات المستخدمة في البحث
46-17	المحتوى
30-19	أولاً: الريح الدفترى
21	مفهوم الريح المحاسبى
21	(E) قياس الريح الدفترى
22	(I) استخدام الريح الدفترى
22	(I) الانتقادات الموجهة للريح الدفترى
26	ثانياً: الريح الخاضع للضريبة
26	(A) مفهوم الريح الخاضع للضريبة
27	(E) قياس الريح الخاضع للضريبة
28	(I) تقدير الريح الخاضع للضريبة

28	(I) استخدام الريح الخاضع للضريبة
28	(هـ) مصروف ضريبة الدخل
29	1- الضريبة الجارية
29	2- الضريبة المؤجلة
29	(ا) مخصص تقييم الأصول الضريبية المؤجلة
30	(O) حساب الالتزامات الضريبية العرضية المحتملة
45-31	أولاً: الفروق بين الريح المحاسبي والريح الخاضع للضريبة
33	(A) الفروق المؤقتة
34	1- فروق مؤقتة خاضعة للضريبة
35	2- فروق مؤقتة قابلة للخصم
37	(E) الفروق الدائمة
38	1- فروق ضريبية دائمة موجبة
38	2- فروق ضريبية دائمة سالبة
39	ثانياً: مصادر الفروق الدفترية والضريبية
40	(A) الفروق العادية
40	(E) إدارة الأرباح
41	(I) التخطيط الضريبي والتجنب الضريبي
42	ثالثاً: أثر التقرير المحاسبي والتقرير الضريبي على قرارات المنشأة
43	(A) أثر التقرير المحاسبي على قرارات المنشأة
44	(E) أثر التقرير الضريبي على قرارات المنشأة
45	(I) أثر تشوه التقرير المحاسبي على نتائج التقرير الضريبي
46	الخلاصة

79 - 47	
63-49	
51	أولاً: مفهوم إدارة الأرباح
52	ثانياً: دوافع إدارة الأرباح
53	ثالثاً: نماذج إدارة الأرباح
53	رابعاً: أنواع إدارة الأرباح
53	(Ā) إدارة المستحقات
53	(È) التلاعب في الأنشطة الحقيقية
54	خامساً: طرق التلاعب في الأنشطة الحقيقية ونطاق استخدامها
54	(Ā) تخفيض مصروف البحوث والتطوير القائم على التقدير الشخصي.
55	(È) تخفيض المصروفات البيعية والعمومية والإدارية القائمة على التقدير الشخصي.
55	(I) توقيت بيع الأصول الثابتة لتقرير أرباح (التلاعب في حسابات الأصول)
55	(İ) الإفراط فى الإنتاج
56	سادساً: المفازلة بين إدارة المستحقات والتلاعب فى الأنشطة الحقيقية
56	(Ā) ارتفاع مخاطر إدارة المستحقات
56	(È) عدم توافر المرونة الكافية لدى الشركة لإدارة المستحقات
57	سابعاً: استخدام مصروف الضريبة على الدخل كأداة لإدارة الأرباح
58	ثامنناً: إدارة الأرباح ضارة أم نافعة!
58	(Ā) الجانب المفيد (الإيجابى) لإدارة الأرباح
59	(È) الجانب الضار (السلبى) لإدارة الأرباح
60	تاسعاً: علاقة استراتيجيات إدارة الأرباح بالربح الخاضع للضريبة
60	(Ā) إدارة الأرباح متماثلة التأثير
60	(È) إدارة الأرباح غير متماثلة التأثير
61	عاشرراً: المفازلة بين إدارة الأرباح متماثلة التأثير وغير متماثلة التأثير
62	حادى عشر: العوامل المؤثرة على عنصرى المفازلة بين الإستراتيجيتين

63	ثاني عشر: الآثار الضريبية المترتبة على أنشطة إدارة الأرباح
78-65	1. B. V. O. f. A. i. a. z. i. n. o. f. f. e. n. s. e. n. e. k. e. p. n. e. t. p. r. o. n. u. e. \
67	أولاً: استراتيجيات إدارة الضرائب
67	(Ā) الالتزام الضريبي
67	(Ē) عدم الالتزام الضريبي
67	1 - التخطيط الضريبي
68	2- أساليب الحماية الضريبية
70	3- التجنب الضريبي
71	4- التهرب الضريبي
72	5- الملجأ الضريبي
72	6 - الوفر الضريبي
73	ثانياً: التخطيط الضريبي وقيمة المنشأة
73	(Ā) أساليب التخطيط الضريبي
73	1 - أسلوب زيادة الكفاءة
73	2- أسلوب التخطيط الضريبي بإعادة هيكلة نموذج نشاط الشركة أو شكلها التنظيمي
74	3- أسلوب التخطيط الضريبي من خلال إعادة الهيكلة القانونية للشركة وهيكل رأسمالها
74	(Ē) أساليب التخطيط الضريبي وخلق قيمة للمنشأة
75	ثالثاً: التجنب الضريبي وقيمة المنشأة ودور الشفافية
76	(Ā) التجنب الضريبي ودور المعلومات
76	(Ē) شفافية الشركة وعلاقتها بالتجنب الضريبي وقيمة المنشأة
79	الخلاصة

112 - 81	١١٢ - ٨١
97 - 83	٩٧ - ٨٣
85	٨٥
86	٨٦
87	٨٧
88	٨٨
89	٨٩
89	٨٩
90	٩٠
91	٩١
93	٩٣
93	٩٣
94	٩٤
95	٩٥
111-99	١١١-٩٩
101	١٠١
102	١٠٢
102	١٠٢
103	١٠٣
104	١٠٤
104	١٠٤
105	١٠٥
105	١٠٥
107	١٠٧
109	١٠٩

110	خامساً: أثر التقريب بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة على المحتوى المعلوماتي لهما
112	الخلاصة
140 – 113	١١٣ - ١٤٠
126-115	١١٥ - ١٢٦
117	أولاً: المحاسبة عن ضريبة الدخل وتميزها عن موضوعات التقرير المالي الأخرى
118	ثانياً: قيمة مصروف الضريبة كمصدر للمعلومات
120	ثالثاً: استخدام الربح الخاضع للضريبة كمقياس بديل للأداء
121	رابعاً: المفاضلة بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة في قياس الأداء الاقتصادي للمنشأة
122	(A) التحيز الإداري
122	(E) القاعدة الإلزامية
123	خامساً: الربح الخاضع للضريبة كمقياس للأداء في ظل التخطيط الضريبي وجودة الأرباح
124	سادساً: الربح الخاضع للضريبة وقدرته على التنبؤ بالأرباح المستقبلية وعوائد الأسهم
139-127	١٢٧ - ١٣٩
130	أولاً: قرارات الاستثمار ومدى اعتمادها على معلومات القوائم المالية
131	ثانياً: علاقة المعلومات الواردة بالقوائم المالية بالفروق الدفترية والضريبية
132	ثالثاً: الفروق الدفترية والضريبية وعلاقتها بقيمة المنشأة
133	رابعاً: أثر زيادة الإفصاح بالإقرار الضريبي عن الفروق الدفترية والضريبية على قيمة المنشأة وسلوكها
133	(A) خصائص النموذج
134	(E) رد فعل السوق تجاه إقرار النموذج
134	(I) التكاليف المترتبة على تطبيق النموذج
135	(I) الفوائد المترتبة على تطبيق النموذج
136	خامساً: أثر الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة على تعظيم قيمة المنشأة
137	سادساً: أثر حالة عدم التأكد على المعلومات الواردة بالتقارير المالية
137	(A) حالة عدم التأكد في ظل الفروق المؤقتة
138	(E) حالة عدم التأكد في ظل الفروق الدائمة
140	الخلاصة

158 – 141	١٥٨ – ١٤١ : الدراسة التطبيقية
143	(1): مجتمع الدراسة
143	(2): عينة الدراسة
145	(3): مصادر تجميع البيانات
145	(4): فترة التحليل
145	(5): توصيف أساليب قياس المتغيرات
145	\bar{A} - المتغيرات التابعة
147	\bar{E} - المتغيرات المستقلة
149	(6): تشغيل البيانات
149	(7): الأساليب الإحصائية المستخدمة في الدراسة
150	(8): النموذج العملي لاختبار مدى صحة الفروض
155	(9): تحليل نتائج الدراسة التطبيقية
155	\bar{A} - الإحصاء الوصفي لمتغيرات الدراسة
157	\bar{E} - نتائج اختبار مدى صحة فروض البحث
163-158	النتائج والتوصيات
180 -165	المراجع
181	الملاحق
	ملحق رقم (1) المتغيرات التابعة ومتغيراتها المستقلة ملحق رقم (2) ملخص نتائج الدراسة الإحصائية

:Ue\;]cl Uñ]Î

• •

• •

	: " : : ٤ \	: " : : ٤ \
160	بيان بشركات عينة الدراسة	(1)
168	البيانات المستخرجة من القوائم المالية لعام 2006	(1/2)
169	البيانات المستخرجة من القوائم المالية لعام 2007	(2/2)
170	البيانات المستخرجة من القوائم المالية لعام 2008	(3/2)
171	البيانات المستخرجة من القوائم المالية لعام 2009	(4/2)
172	الإحصاء الوصفي واختبار Kolmogorov-Smirnov لاعتدالية توزيع متغيرات الدراسة	(3)

:

:

•
•

:
•

í ^ \ • x ö ý ħ ö ħ] š y ^

:
:
:
:
:
:
: