



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

العلاقة بين الدخل المحاسبي والدخل الخاضع للضريبة

وتأثيراتها على قرارات الاستثمار (دراسة تطبيقية)

The Relation between the Accounting Income and Taxable Income and its Impacts on Investment Decisions
(An Applied Study)

رسالة مقدمة من الباحث

: ٢٠١٤ : ٢٠١٣ : ٢٠١٢ : ٢٠١١ : ٢٠١٠ : ٢٠٠٩ :

لنيل درجة دكتور الفلسفة في المحاسبة

:

: ٢٠١٤ : ٢٠١٣ : ٢٠١٢ :

: ٢٠١٤ : ٢٠١٣ : ٢٠١٢ : ٢٠١١ : ٢٠١٠ : ٢٠٠٩ :

الأستاذ المساعد

الأستاذ

قسم المحاسبة والمراجعة ووكيل الكلية

كلية التجارة - جامعة عين شمس

جامعة عين شمس

2014



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

اسم الطالب: السيد محمود محمد عبد الله صقر

عنوان الرسالة : العلاقة بين الدخل المحاسب والمدخل الخاضع للضرية وتأثيراتها على قرارات الاستثمار (دراسة تطبيقية)

الدرجة العلمية: دكتوراه الفلسفة في المحاسبة

10^ .ON Å:ÜÓCÀ:Í • Í]ß\ß

•Ü¥:üÃß\•Ã:•Ã^:l„çŒG

أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل الكلية للدراسات العليا الأسبق

:íÉéX :tÉÍ Ó·éA :•ÛY :l„g ð€:G

أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل الكلية لشئون الطلاب

Digitized by srujanika@gmail.com

أستاذ المحاسبة والضرائب ووكيل كلية تجارة حلوان لشئون الطلاب عضواً

• ၂၀၁၄ ခုနှစ်၊ မေလ

**أستاذ المحاسبة والضرائب المساعد بالكلية
مشرفاً بالاشتراك**

2014 / 2 / 4 3:47:55 AM

دریی مسند بہ

2014 / 1st Quarter / 2014 / 1st Quarter

۱۱-۱-۲۰۱۴

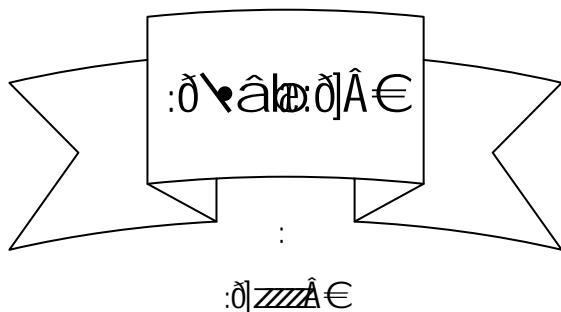
P

{ ... نَرْفَعُ دَرَجَاتٍ مِّنْ نَشَاءُ }

وَفَوْقَ كُلِّ ذِي عِلْمٍ عَلَيْهِمْ

صدق الله العظيم

سورة يوسف الآية (76)



إلى روح أمي وأبي بالرحمة والمغفرة

بـ رأوا حسـانا

الله يعزّزك

إلى زوجتي الفاللية

مودة ورحمة

إلى أولادي أحبابي (محمد وسارة ويوسف)

حباً وأملاً

إلى إخوتي الأعزاء

عزة وسداداً

إلى أساتذتي الأفضل

اجلالاً وعرفاناً

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

. ﺔـ ﻢـ ﻪـ .

الحمد لله رب العالمين حمد الشاكرين، والصلة والسلام على أشرف المرسلين
سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم، أسجد لك ربى سبحانه وتعالى شكرًا وإجلالاً لذاتك
العلية على أن وفقتى واعانتى على إتمام هذا العمل الذى ما ابتغ به إلا رضاك
والنقرب لك، فإن كان ثمة تقصير فحسبى أن الكمال لك وحذك، فاللهم اجعل هذا
العمل خالصاً لوجهك الكريم.

وعملأ 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

(رواہ أبو داود والنسائی)

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 نفضل 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 وبشرفنى أن أتوجه بالشكر والدعاء للدكتور /
محمد كمال أبو عجوة أستاذ المحاسبة والضرائب المساعد بكلية التجارة جامعة عين
شمس، والمشرف على الرسالة بالاشتراك، لدماثة خلقه وما عمرنى 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، وببارك الله في 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 / صفت محمد نصر لتقضله بمراجعة البحث لغويًا، والدكتور / محمد حسن السعيد لسخائه فى تقديم المعلومة ومناقشاته العلمية المفيدة.

الباحث

السيد محمود صقر

ن

١٠٠ 'مٌ'	كـلـيـةـ الـجـامـعـةـ
16 -3	: كـلـيـةـ الـجـامـعـةـ
3	أولاً: مقدمة
3	ثانياً: مشكلة البحث
6	ثالثاً: الدراسات السابقة
11	رابعاً: فرضيات البحث
12	خامساً: أهمية البحث
12	سادساً: أهداف البحث
13	سابعاً: حدود البحث
13	ثامناً: منهج البحث
13	تاسعاً: تنظيم البحث
14	عاشرأ: المصطلحات المستخدمة في البحث
46 -17	: تـفـصـيلـ
	٢٠٢٣-٢٠٢٤م: الـجـامـعـةـ
30-19	٢٠٢٣-٢٠٢٤م: الـجـامـعـةـ
21	أولاً: الربح الدفترى
21	(A) مفهوم الربح المحاسى
21	(E) قياس الربح الدفترى
22	(I) استخدام الربح الدفترى
22	(II) الانتقادات الموجهة للربح الدفترى
26	ثانياً: الربح الخاضع للضريبة
26	(A) مفهوم الربح الخاضع للضريبة
27	(E) قياس الربح الخاضع للضريبة
28	(I) تقدير الربح الخاضع للضريبة

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

79 - 47	٦٨ ٥٧ ٦٧
	جاء في الفصل السادس عشر من كتاب
63-49	أولاً: مفهوم إدارة الأرباح
51	ثانياً: دوافع إدارة الأرباح
52	ثالثاً: نماذج إدارة الأرباح
53	رابعاً: أنواع إدارة الأرباح
53	(A) إدارة المستحقات
53	(E) التلاعب في الأنشطة الحقيقة
54	خامساً: طرق التلاعب في الأنشطة الحقيقة ونطاق استخدامها
54	(A) تخفيض مصروف البحث والتطوير القائم على التقدير الشخصي.
55	(E) تخفيض المصاريف البيعية والعمومية والإدارية القائمة على التقدير الشخصي.
55	(I) توقيت بيع الأصول الثابتة لتغطية أرباح (التلاعب في حسابات الأصول)
55	(I) الإفراط في الإنفاق
56	سادساً: المفاضلة بين إدارة المستحقات والتلاعب في الأنشطة الحقيقة
56	(A) ارتفاع مخاطر إدارة المستحقات
56	(E) عدم توافر المرونة الكافية لدى الشركة لإدارة المستحقات
57	سابعاً: استخدام مصروف الضريبة على الدخل كأداة لإدارة الأرباح
58	ثامناً: إدارة الأرباح ضارة أم نافعة!
58	(A) الجانب المفيد (الإيجابي) لإدارة الأرباح
59	(E) الجانب الضار (السلبي) لإدارة الأرباح
60	تاسعاً: علاقة استراتيجيات إدارة الأرباح بالربح الخاضع للضريبة
60	(A) إدارة الأرباح متماثلة التأثير
60	(E) إدارة الأرباح غير متماثلة التأثير
61	عاشرًا: المفاضلة بين إدارة الأرباح متماثلة التأثير وغير متماثلة التأثير
62	حادي عشر: العوامل المؤثرة على عنصري المفاضلة بين الإستراتيجيتين

		٦٥٨ - ٦٥٧
112 - 81		٦٥٧ - ٦٥٦
97 - 83		٦٥٦ - ٦٥٥
85		أولاً: العلاقة بين الفروق الدفترية والضريبية وخصائص الأرباح
86		(A) الفروق الدفترية والضريبية ونمو الأرباح
87		1- الفروق الدائمة والأرباح المستقبلية
88		2- الفروق الدائمة ومصروف الضريبة
89		3- الفروق المؤقتة والأرباح المستقبلية
89		4- الفروق المؤقتة ومصروف الضريبة
90		(E) الفروق الدفترية والضريبية واستمرارية الأرباح في ظل إدارة الأرباح
91		ثانياً: ثبات الفروق الدفترية والضريبية وعلاقتها بالمحظى المعلوماتي للأرباح
93		ثالثاً: المحظى المعلوماتي للربح الخاضع للضريبة
93		(A) العلاقة بين الربح الخاضع الضريبة والعوائد المتزامنة (الخاصة بنفس الفترة)
94		(E) العلاقة بين الربح الخاضع للضريبة والعوائد المستقبلية
95		رابعاً: علاقة إدارة الأرباح بالتحيط الضريبي وأثرها على المحظى المعلوماتي
111-99		٦٥٦ - ٦٥٥
101		أولاً: دوافع التقريب بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة
102		ثانياً: أنواع التقريب بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة وأثرها على المحظى المعلوماتي
102		(A) التقريب القانوني
103		(E) التقريب الاختياري
104		ثالثاً: التقريب بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة وعلاقته بالشفافية والحقيقة
104		(A) المشكلات الأساسية
105		(E) توحيد الحسابات المالية والتجارية: بحثاً عن "الربح الحقيقي"
105		(A) هل يستلزم الأمر أن يكون رقم الربح تاريخي أم مستقبلي؟
107		(A) طبيعة الأرباح
109		رابعاً: أثر التقريب على استمرارية الأرباح وعلاقتها بالتدفقات النقدية المستقبلية

110	خامساً: أثر التقريب بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة على المحتوى المعلوماتى لها
112	الخلاصة
140 – 113	• <i>Admire E&A</i> • <i>E&A, Inc. 100% لـ E&A</i>
126-115	• <i>100% E&A, Inc.</i>
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 كمقاييس بديل للأداء
121	رابعاً: المفاضلة بين الربح الدفترى والربح الخاضع للضريبة فى قياس الأداء الاقتصادي للمنشأة
122	(A) التحيز الإداري
122	(E) القاعدة الإلزامية
123	خامساً: الربح الخاضع للضريبة كمقاييس للأداء فى ظل التخطيط الضريبي وجودة الأرباح
124	سادساً: الربح الخاضع للضريبة وقدرته على التبؤ بالأرباح المستقبلية وعوائد الأسهم
139-127	• <i>100% E&A, Inc.</i>
130	أولاً: قرارات الاستثمار ومدى اعتمادها على معلومات القوائم المالية
131	ثانياً: علاقة المعلومات الواردة بالقوائم المالية بالفرق الدفترية والضريبية
132	ثالثاً: الفروق الدفترية والضريبية وعلاقتها بقيمة المنشأة
133	رابعاً: أثر زيادة الإفصاح بالإقرارات الضريبية عن الفروق الدفترية والضريبية على قيمة المنشأة وسلوكها
133	(A) خصائص النموذج
134	(E) رد فعل السوق تجاه إقرار النموذج
134	(A) التكاليف المترتبة على تطبيق النموذج
135	(A) الفوائد المترتبة على تطبيق النموذج
136	خامساً: أثر الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة على تعظيم قيمة المنشأة
137	سادساً: أثر حالة عدم التأكيد على المعلومات الواردة بالتقارير المالية
137	(A) حالة عدم التأكيد في ظل الفروق المؤقتة
138	(E) حالة عدم التأكيد 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	ـ A - المتغيرات التابعة
147	ـ 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	ـ A - الإحصاء الوصفى لمتغيرات الدراسة
157	ـ 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

آدلة [جامعة]

::

الرقم	العنوان	النوع
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 الوصفى واختبار Kolmogorov-Smirnov لاعتدالية توزيع متغيرات الدراسة	(3)

Í ^ \ • ö Y ā ö . „ š y ī