



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة
الدراسات العليا

**قياس تأثير تطبيق آليات الحوكمة على زيادة القدرة التنبؤية
للمعلومات المحاسبية للشركات المقيدة فى البورصة المصرية
(دراسة تطبيقية)**

**Measuring the impact of the application of Governance's
Mechanisms to increase the predictive ability of
Accounting Information for Companies listed in the
Egyptian's Stock Market**

An Applied study

بحث للحصول على درجة الماجستير فى المحاسبة

مقدم من

الباحثة / سمر أحمد السيد عبدالله السواح

إشراف

الأستاذ الدكتور /

عمرو حسين عبدالبر

استاذ المحاسبة والمراجعة المساعد

كلية التجارة - جامعة عين شمس

الأستاذ الدكتور /

عاطف محمد العوام

استاذ المحاسبة المالية

كلية التجارة - جامعة عين شمس



Accounting & Auditing Dep.

Faculty of Commerce

**Measuring the impact of the application of Governance's
Mechanisms to increase the predictive ability of
Accounting Information for Companies listed in the
Egyptian's Stock Market
An Applied study**

**Faculty of Commerce- Ain Shams University for Fulfillment of
Master's Degree in Accounting**

Prepared

By

Samar Ahmed El-Sayed El-Sawah

Supervisors

Prof. Dr.

Atef Mohammed El-Awam

Professor of Financial Accounting
Faculty of Commerce
Ain Shams University

Prof. Dr.

Amr Hussein Abdelbar

Associate Professor of
Accounting & Auditing
Faculty of Commerce
Ain Shams University

2015



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة
الدراسات العليا

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة

- الأستاذ الدكتور / عاطف محمد العوام
" مشرفا ورئيسيا "
أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة - جامعة عين شمس

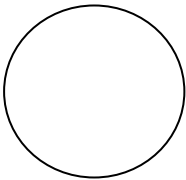
- الأستاذ الدكتور / عمرو حسين عبدالبر
" مشرفا بالاشتراك "
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بكلية التجارة - جامعة عين شمس

- الأستاذ الدكتور / محمد علي لطفي
"عضوا "
أستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة عين شمس

- الأستاذ الدكتور / سيد عبدالفتاح صالح
" عضوا "
أستاذ المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة قناة السويس

الدراسات العليا

اجيزت الرسالة بتاريخ / / ٢٠١٥ ختم الاجازة



موافقة مجلس الجامعة

/ / ٢٠١٥

موافقة مجلس الكلية

/ / ٢٠١٥

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

{قُلْ هَلْ يَسْتَوِي الَّذِينَ يَعْلَمُونَ وَالَّذِينَ لَا يَعْلَمُونَ}

سورة الزمر الآية ٩

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

إهداء

إلى الذين سطوروا بدمائهم أروع وأنصع صفحات المجد والفداء والتضحية

والعطاء شهداء مصر الحبيبة

إلى أبي الذي لم يبخل علي يوماً بشيء

إلى أمي التي ذودتني بالحنان والمحبة

أقول لهم: أنتم وهبتموني الحياة والأمل والنشأة على شغف الاطلاع

والمعرفة

وإلى إخوتي وأسرتي جميعاً

وإلى أساتذتي

وإلى زملائي وزميلاتي

إلى الشموع التي تحترق لتضيء للآخرين

شكرو تقدير

الحمد لله كما ينبغي لجلال وجهه وعظيم سلطانه والحمد لله الذي باسمه بدأت وعليه توكلت والصلاة والسلام على سيدنا محمد خاتم الأنبياء وعلى آله وصحبه وسلم. فإن واجب الوفاء يلزمني أن أتقدم بجزيل شكري وفائق احترامي لأستاذي الفاضل الدكتور/ **عاطف محمد العوام** أستاذ المحاسبة المالية بكلية التجارة - جامعة عين شمس وعميد كلية التجارة - جامعة شمس ونائب رئيس جامعة عين شمس لشئون التعليم والطلاب الأسبق لتفضله وتكرمه بالموافقة علي الإشراف على هذه الرسالة وتحمله عناء المتابعة المستمرة وسعة صدره لما أبداه من ملاحظات وتوجيهات سديدة كان لها الأثر الكبير في إثراء هذا البحث فكان لي بمثابة الأب الروحي والمثل الأعلى، فله مني وافر العرفان والامتنان ، فجزاه الله عني خير الجزاء.

كما أتقدم بخالص الشكر الجزيل والعرفان بالجميل والاحترام والتقدير إلي أستاذي ومعلمي الأستاذ الدكتور/ **عمرو حسين عبد البر** أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بكلية التجارة - جامعة عين شمس، علي تفضله وتكرمة علي بالمشاركة في الإشراف علي الرسالة وبما قدمه لي من علم وفير وإرشاد أمين ومخلص واختصني بالنصح، كما شملني برعايته وكرمه فكان خير دليل ومرشد، مما كان له أثر عميق في إتمام هذه الرسالة، وجزاه الله عني خير الجزاء.

كما أتقدم بوافر الشكر الأستاذ الدكتور/ **محمد علي لطفي** الأستاذ المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة عين شمس ، على تفضله بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة والحكم على الرسالة ، فجزاه الله عني خير الجزاء.

الأستاذ الدكتور/ **سيد عبد الفتاح صالح** الأستاذ بقسم المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة - جامعة قناة السويس على تفضله بالموافقة على الاشتراك في لجنة المناقشة وتقييم هذه الرسالة مما يعد إضافة متميزة للمناقشة والحكم على الرسالة ، فجزاه الله عني خير الجزاء.

كما أتوجه بالشكر العميق للسادة أعضاء هيئة التدريس بكلية الذين تتلمذت علي أيديهم ولم يبخلوا علي بعلمهم الغزير ولأسرة قسم المحاسبة والمراجعة بكلية وجميع العاملين بالمكتبة ولكل من ساندني ومدد العون والمساعدة في إتمام هذه الرسالة.

الباحثة

سمر احمد السواح

قائمة المحتويات

الفهــــــــــــــــرس	رقم الصفحة
الفصل الأول الأطار العام للبحث	
١/١ مقدمة البحث	١
٢/١ مشكلة البحث	٣
٣/١ أهداف البحث	٦
٤/١ أهمية البحث	٧
٥/١ الدراسات السابقة	٨
٦/١ متغيرات وفروض البحث	٢٣
٧/١ حدود البحث	٢٥
٨/١ منهجية البحث	٢٥
٩/١ خطة البحث	٢٦
خلاصة الفصل الأول	٢٨
الفصل الثاني تأثير التطبيق الجيد لآليات الحوكمة علي أداء الشركات	
مقدمة	٢٩
المبحث الأول : تقويم كفاءة نظم حوكمة الشركات	٣٠
مقدمة	٣٠
١/٢ فاعلية نظم حوكمة الشركات	٣٠
١/١/٢ الحوكمة الجيدة	٣٠
٢/٢ مقومات آليات الحوكمة	٤١
١/٢/٢ فاعلية آليات حوكمة الشركات	٤١
٢/٢/٢ المشكلات الشائعة من الممارسات الخاطئة لآليات حوكمة الشركات	٥١
٣/٢ تقويم آليات الحوكمة	٥٣
١/٣/٢ دور آليات حوكمة الشركات وعلاقتها بالأداء التنظيمي والهيكل للشركات من المنظور العملي.	٥٤
٢/٣/٢ أختبار فاعلية آليات حوكمة الشركات عبر الدول	٥٦
٣/٣/٢ تقويم مؤشر المسؤولية الاجتماعية للشركات في ظل الحوكمة	٥٧
خلاصة المبحث	٦٢
المبحث الثاني : تأثيرات حوكمة الشركات علي بيئة الممارسة المهنية.	٦٣
مقدمة	٦٣
١/٢ جودة المعلومات المحاسبية في ضوء آليات حوكمة الشركات وفقا للمعايير المحاسبية.	٦٣
١/٢/١ تقويم كفاءة وجوده مفاهيم المعلومات المحاسبية وفقا للمعايير المحاسبية	٦٦
١/٢/٢ معايير تحقق جودة المعلومات المحاسبية في ظل إطار الحوكمة.	٧١
٢/٢ جهود المنظمات المهنية والعلمية تجاه التنبؤات المالية.	٧٤
١/٢/٢ دور مجمع المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز	٧٤

٧٥	٢/٢/٢ دور الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
٧٥	٣/٢/٢ دور المجلس الدولي لمعايير المراجعة والتأكد
٧٦	٤/٢/٢ الهيئة العامة لسوق المال المصري
٧٧	٣/٢ دور حوكمة الشركات من المنظور المهني.
٧٧	١/٣/٢ نماذج قياس الإفصاح المحاسبي للشركات
٨٠	٢/٣/٢ مؤشرات تقييم الحوكمة للشركات
٨٤	خلاصة الفصل الثاني
الفصل الثالث	
تطبيقات حوكمة الشركات وتأثيرها على القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية	
٨٥	مقدمة
٨٦	المبحث الأول : اختبار كفاءة سوق الأوراق المالية في ظل تطبيق آليات الحوكمة
٨٦	مقدمة
٨٦	١/٣ مفهوم ومتطلبات كفاءة سوق الأوراق المالية في ظل آليات حوكمة الشركات.
٨٦	١/١/٣ ماهية الأسواق المالية
٨٨	٢/١/٣ تقييم أداء الأسواق المالية في ظل آليات حوكمة الشركات.
٩١	٣/١/٣ تأثير ممارسات آليات الحوكمة على توقعات الاسواق
٩٦	٤/١/٣ تأثير ممارسة حوكمة الشركات في الاسواق الناشئة والمتقدمة.
١٠٠	٢/٣ معوقات وقصور آليات الحوكمة في الأسواق المالية
١٠١	١/٢/٣ انعكاس أشكال كفاءة الأسواق المالية على مستوى الأداء
١٠٢	٢/٢/٣ عوائق الأسواق المالية وتأثيرها على أداء الشركات.
١٠٧	٣/٣ التوقعات المستقبلية لأداء السوق في ظل تطبيق آليات الحوكمة.
١٠٧	١/٣/٣ أثر العلاقة بين الحوكمة وعائدات الأسهم وفحص الأداء التشغيلي للشركات علي توقعات المستثمرين.
١٠٧	٢/٣/٣ العلاقة المتكاملة بين العوامل المؤثرة في جودة التقارير المالية وقواعد الحوكمة والإفصاح الأمثل للمعلومات علي توقعات المستثمرين.
١١٠	خلاصة المبحث
١١١	المبحث الثاني: تأثير تطبيق آليات الحوكمة على دقة تنبؤات المحللين الماليين.
١١١	١/٣ تأثير شفافية نظم الحوكمة على دقة التنبؤات المالية.
١٣٦	٢/٣ تأثير تطبيق آليات الحوكمة على التنبؤ بقيمة المنشأة
١٤١	خلاصة الفصل
الفصل الرابع	
الدراسة التطبيقية	
١٤٢	مقدمة
١٤٥	المبحث الأول : مجتمع وعينة الدراسة التطبيقية
١٤٥	مقدمة
١٤٥	١/٤ العينة ومجتمع الدراسة
١٤٧	٢/٤ متغيرات الدراسة وطرق قياسها
١٤٧	١/٢/٤ متغيرات خاصة بآليات الحوكمة

١٤٨	١/٢/٤ متغيرات خاصة بالقدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية
١٤٩	٣/٤ فروض الدراسة
١٥١	٤/٤ اختبارات فروض الدراسة ونتائجها
١٥١	١/٤/٤ اختبارات الفروض
١٦٢	٢/٤/٤ نتائج الفروض
١٦٥	خلاصة المبحث
١٦٦	المبحث الثاني : الدراسة الميدانية
١٦٦	- مقدمة
١٦٦	١/٤ العينة ومجتمع الدراسة
١٦٦	٢/٤ منهجية الدراسة و أسلوب جمع بيانات الدراسة
١٦٧	٣/٤ الأدوات المتبعة في الدراسة الميدانية
١٦٧	٤/٤ أدوات وتحليل بيانات الدراسة
١٨٠	٥/٤ اختبارات فروض الدراسة ونتائجها
الخلاصة والنتائج والتوصيات	
١٩٢	خلاصة الفصل
١٩٣	- نتائج البحث
١٩٦	- التوصيات
١٩٨	- قائمة المراجع
الملاحق	
-	- قائمة الاستقصاء
-	ملخص البحث باللغة العربية
-	ملخص البحث باللغة الانجليزية

فهرس الجداول

رقم الصفحة	بيان	رقم الجدول
٩	الدراسات السابقة	(١/١)
٦٠	مؤشر الحوكمة والمسؤولية الاجتماعية للشركات	(١/٢)
٦٥	تأثير خصائص المعلومات المحاسبية على مستخدمي المعلومات والتقارير المالية	(٢/٢)
٧٢	معايير تحقق جودة المعلومات المحاسبية وفقا للمعايير المحاسبية الدولية (IASB / FASB)	(٣/٢)
٧٤	جهود المنظمات المهنية والعلمية تجاه التنبؤات المالية	(٤/٢)
٨١	التقارير الاستراتيجية للحوكمة	(٥/٢)
٩٨	نماذج قياس قيمة المعلومات المحاسبية في ظل آليات حوكمة الشركات	(١/٣)
٩٩	الشركات العشر الأولى في الوزن في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	(٢/٣)
١٢٩	أهم أساليب المحاسبة الإبداعية للتلاعب في قائمة التدفقات النقدية	(٣/٣)
١٤٩	الفروض الرئيسية والفرعية	(١/٤)
١٥٢	اختبار العلاقة بين تأثير تطبيق آليات الحوكمة على زيادة القدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية للشركات	(٢/٤)
١٥٣	اختبار العلاقة بين تطبيق الآليات المحاسبية لحوكمة الشركات ومعدل العائد علي حقوق المساهمين	(٣/٤)
١٥٦	اختبار العلاقة بين تطبيق الآليات المحاسبية لحوكمة الشركات ومضاعف الربحية	(٤/٤)
١٥٨	اختبار العلاقة بين تطبيق الآليات المحاسبية لحوكمة الشركات ومضاعف القيمة الدفترية	(٥/٤)
١٦١	اختبار العلاقة بين تطبيق الآليات المحاسبية لحوكمة الشركات ومعدل الأقتراض	(٦/٤)
١٦٨	توزيع عينة الدراسة حسب الوظيفة	(٧/٤)

رقم الصفحة	بيانات	رقم الجدول
١٦٩	توزيع عينة الدراسة حسب المؤهل العلمي	(٨/٤)
١٦٩	توزع الخبرة العملية لعينة الدراسة	(٩/٤)
١٧٠	صدق وثبات قائمة الاستقصاء	(١٠/٤)
١٧١	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بالدور الفعال لمجلس الإدارة	(١١/٤)
١٧٣	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بدور لجنة المراجعة	(١٢/٤)
١٧٥	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بدور إدارة المخاطر	(١٣/٤)
١٧٦	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بدور لجنة الترشيحات والمكافآت	(١٤/٤)
١٧٧	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بدور الجمعيات العامة وحماية حقوق المساهمين	(١٥/٤)
١٧٩	الأهمية النسبية للبنود الخاصة بدور الرقابة الداخلية	(١٦/٤)
١٨٠	بيان درجة الارتباط بين الآليات الإدارية لحوكمة الشركات والقدرة التنبؤية للمعلومات المحاسبية	(١٧/٤)
١٨٣	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات مجلس الإدارة	(١٨/٤)
١٨٤	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات لجان المراجعة	(١٩/٤)
١٨٥	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات إدارة المخاطر	(٢٠/٤)
١٨٦	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت	(٢١/٤)
١٨٨	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات الجمعيات العامة وحماية حقوق المساهمين	(٢٢/٤)
١٨٩	اختبار عينة الدراسة بخصوص مسؤوليات الرقابة الداخلية	(٢٣/٤)

قائمة المصطلحات

المصطلحات	التعريفات
Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD)	منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية
International Finance Corporation (IFC)	مؤسسة التمويل الدولية
United Nations Development Programme (UNDP)	برنامج الأمم المتحدة الإنمائي
FTSE 300 EUROTOP	احدي مؤشرات ستاندرد اند بورز لقياس أداء الأسهم للشركات الكبرى المساهمة بالبورصات الأوروبية
Report on Observance of Standards and Codes (ROSC)	برنامج تقارير التقيد بالمعايير والقوانين (تقييم المحاسبة والمراجعة)
Programme on Governance in the Arab Region (POGAR)	برنامج الحوكمة في المنطقة العربية
United Nations Development Programme (UNDP)	برنامج الأمم المتحدة للتنمية
Corporate Governance Rating by the Investment Information and Credit Rating Agency (ICRA)	وكالات التصنيف الائتمانية العالمية للشركات المساهمة الرائدة والتي تمثل المؤشر المركب الموزون لتحليل و تقييم الشركات المساهمة تجاه التزامها بمعايير حوكمة الشركات
Nifty-50 stocks	احدي مؤشرات ستاندرد اند بورز لتقييم أداء الأسهم للشركات المساهمة بالبورصات الهندية
Consulting Group, Incorporated (CGI Group, Inc. Stock price)	المجموعة الاستشارية المؤسسة لتحليل الأوراق المالية (أسعار الأسهم ، الأرباح المرحلة والتقديرات والاستثمارات الاخرى)
International Monetary Fund (IMF)	صندوق النقد الدولي
European Commission (EC)	اللجنة الأوروبية
Asian Development Bank(ADB)	بنك التنمية الآسيوي
Financial Accounting Standards Board (FASB)	مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي
International Accounting Standards Board (IASB)	مجلس معايير المحاسبة المالية الدولية
International Accounting Standards (IAS)	معايير المحاسبة الدولية
International Financial Reporting Standards (IFRS)	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
The Institute Of Chartered Accountants In England & Wales	معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز
The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)	المجلس الدولي لمعايير المراجعة والتأكد

الفصل الأول

الإطار العام للبحث

١/١ مقدمة

نظراً أن القرارات المالية وغير المالية الرشيدة والتي تتعلق بالوضع الاستثماري والتمويلي والتشغيلي للشركات تبنى على مستوى جودة المعلومات المحاسبية المعده بها التقارير والقوائم المالية وذلك من خلال درجة المصداقية والشفافية والملاءمة للمعلومات المحاسبية المستخدمة، فإن متخذي هذه القرارات يتأثرون بدرجة مستوى الإفصاح والشفافية والدقة والكفاية والجودة بأبعادها المختلفة للمعلومات المقدمة، فتعتبر تلك المعلومات الأساس المعتمد لجميع الإدارات والاطراف لأنها المصدر الرئيسي للمدخلات التي تبنى عليها المخرجات لقياس الكفاءة الإدارية والتشغيلية والتنفيذية التي تترجم إلي أرقام ونتائج مالية تساهم في تقدير وتقويم التدفقات النقدية الخارجة مقارنة بالتدفقات النقدية الداخلة لقياس قدرة الشركة في سداد الإلتزامات المالية في حينها أو اللجوء إلي الاقتراض والإعتماد علي مصادر التمويل للحفاظ علي قوة الاداء التشغيلي والوضع التنافسي، والتي يعمل عليها متخذ القرار بأختيار الوقت المناسب لتنفيذ الخطط الإدارية والتشغيلية لتجنب كافة المخاطر المتحكمة في الأطار الهيكلي المالي للشركات ولضمان تحقيق الرؤية الإستراتيجية سواء كانت قصيرة الأجل أو طويلة الأجل.

" وقد أشار مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي Financial Accounting Board Standards (FASB) عام ٢٠١٤ أنه يجب عند تقييم قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها الربط بين المعلومات الكمية والنوعية والظروف والأحداث المعروفة والغير معروفة ذات الصلة التي يمكن التعرف عليها من خلال البيانات التاريخية المتعلقة بالمنشأة كما يلي^(١):

1 Financial Accounting Standards Board, "Disclosure of Uncertainties about an Entity's Ability to Continue as a Going Concern" Financial Statements—Going Concern (Subtopic 205-40): August 2014, PP1-33, Page 8 , www.fasb.org.

١. الوضع المالي الحالي للمنشأة من البيانات التاريخية التي إصدارت به القوائم المالية (على سبيل المثال، الأموال السائلة المتاحة والحصول على الانتماء المتاح).

٢. إلتزامات المنشأة المشروطة وغير المشروطة المستحقة أو المتوقعة خلال عام واحد بعد التاريخ التي إصدارت به القوائم المالية (بغض النظر عما إذا كان يتم إدراج تلك الإلتزامات في بيانات القوائم المالية).

٣. التمويل اللازم للحفاظ على عمليات المنشأة بالنظر إلى الوضع الراهن للحالة المالية، والإلتزامات وتدفقاتها النقدية المتوقعة الأخرى خلال عام واحد بعد التاريخ الذي إصدارت به القوائم المالية".

وأدى ذلك إلى إبراز الدور الرئيسي الذي تلعبه نظم حوكمة الشركات في الربط بين الممارسات المهنية في الأعمال الإدارية والمحاسبية والقانونية وانعكاسها علي جودة القوائم والتقارير المالية للشركات بالإضافة إلي التكامل بين آلياتها للتحقق المستمر من تقييم وجودة المعلومات المفصح عنها وأكتشاف المعلومات التي تم إخفاؤها لأغراض معينة وذلك من خلال دراسة العوامل المتغيرة التالية لما لها من تأثير على تطبيق آليات الحوكمة^(١):

١. **العوامل الاقتصادية:** تساهم في توفير مناخ استثماري يحقق عائداً ملائماً للمستثمرين وحملة الأسهم وتعمل على ضمان الحفاظ على حقوقهم، وكذلك ضمان استمرارية نشاط الشركات عن طريق تجنب المشاكل المحاسبية والمالية وعدم حدوث انهيارات بالأجهزة المصرفية أو أسواق المال المحلية والعالمية مما يقود إلى تحقيق التنمية والاستقرار الاقتصادي.

٢. **العوامل القانونية:** تساهم في الحفاظ على حقوق الأطراف المتعددة بالشركة، وخاصة مع كبرى الشركات في الآونة الأخيرة، وتضم هذه الأطراف كل من

١. محمد عبد علي ، "حوكمة الشركات ودورها في مواجهة الاختلالات المالية والإدارية : " ، دراسة تطبيقية علي قطاع الغزل والنسيج في مصر ، رسالة دكتوراه ، قسم الاقتصاد والمالية العامة الدراسات العليا ، جامعة المنوفية كلية الحقوق ، ٢٠١٣ ، ص ٥ ، الموقع الإلكتروني <http://library.menofia.edu.eg>.

حملة الأسهم ومجلس الإدارة والمديرين والعاملين والمقرضين والبنوك وأصحاب المصالح.

٣. **العوامل الاجتماعية والأخلاقية:** تساهم في مراقبة الممارسات الأخلاقية ومكافحة الفساد وهي من أهم الاعتبارات التي تؤخذ في الحسبان عند تقييم القدرة التنافسية للشركات والاداء المالي للدول، حيث تعمل حوكمة الشركات على وضع إطار لمعالجة ضعف الاداء المؤسسي ومكافحة الفساد المالي والإداري، مما يؤدي إلي إضفاء الثقة في مخرجات القوائم المالية للشركات، لذلك فهي من أهم الأدوات الأساسية لتحسين كفاءة اداء الشركات محلياً وعالمياً، حيث أنها تضمن نزاهة المعاملات المالية وتعزيز سيادة القانون والقضاء على الفساد، كما تمنع إساءة استغلال السلطة وتعزيز الرقابة الداخلية والتدقيق، بالإضافة إلى توزيع الأدوار بين المساهمين ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وأصحاب المصالح، علاوة على التأكيد على أهمية الشفافية والإفصاح والنزاهة والمساءلة.

٢/١ مشكلة البحث

تكمن مشكلة البحث في أنه في الفترة الأخيرة تعرضت العديد من الشركات المساهمة إلي العديد من المخاطر المختلفة المتمثلة في المخاطر التشغيلية، المخاطر السوقية، المخاطر التمويلية، وغيرها وعدم قدراتها علي مواجهة تلك المخاطر التي ترتب عليها تراجع بعض الشركات عن مستواها من قبل ويرجع ذلك إلي ضعف التقويم العام للاداء الإداري والاداء المالي وسوء تقييم درجة ومستوي المخاطر التي ممكن ان تتعرض لها الشركات لمعرفة كيفية التحكم وتجنب هذه المخاطر وتحديد العوامل المؤثرة في ذلك، ويرجع ذلك إلي القصور في الحصول علي معلومات تفصيلية والالتزام بالخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية التي نص عليها مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكي FASB الخاصة بمعايير الجودة ومعايير الاداء التي يمكن أن يعتمد عليها كمدخلات تتحول إلي مخرجات تؤثر علي الرؤية الأستمرارية للشركات في الوقت الحالي والمستقبلي، وأن أسباب ذلك القصور ناجمة