



كلية التجارة  
الدراسات العليا  
قسم المحاسبة

دراسة تحليلية للمحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة وفقاً

للمعايير المحاسبية بالتطبيق على البيئة المصرية

An Analytical Study of Goodwill Impairment According  
to the Accounting Standards with Application on  
Egyptian Environment

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

إعداد الباحثة  
منى شحاته سيف على  
الإشراف

الدكتور / ناصر فراج	الأستاذة الدكتورة / إيمان محمد سعد الدين
مدرس المحاسبة	أستاذ المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة بنى سويف	كلية التجارة - جامعة بنى سويف

٢٠١٦/١٤٣٧ م

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

{ ..... وَأَنْزَلَ اللَّهُ عَلَيْكَ الْكِتَابَ وَالْحِكْمَةَ وَعَلَمَكَ مَا لَمْ تَكُنْ تَعْلَمُ وَكَانَ  
فَضْلُ اللَّهِ عَلَيْكَ عَظِيمًا } (سورة النساء: ١١٣)

كلا

إلى من تحمل متاعب الحياة وألقى بها على كاهله لكي يسهل درب أحلامي..

إلى أبي رمز الكفاح والعطاء عوضاً عن حلم لم يتحقق

إلى من علمتني مسك القلم    إلى قنديل ظلامي ونور أيامى    إلى أمي رمز  
الدفء والحنان والتضحية.

إلى بناتي بسمة حياتي أسائل الله أن يحفظهم وببارك لي فيهم

إلى إخوتي أشقاء روحى ودمى تقديرًا لهم واعترافاً بفضلهم

إلى أصدقائي وأحبابي.. الذين آذروني.. فضلاً وعرفاناً

## لجنة المناقشة و الحكم

- **الأستاذ الدكتور/ أمين السيد أحمد لطفي**  
أستاذ المحاسبة والمراجعة بالكلية ورئيس جامعة بنى سويف
- **الأستاذة الدكتورة/ إيمان محمد سعد الدين** (مشرفاً أو عضواً)  
أستاذ المحاسبة والمراجعة بالكلية
- **السيدة الدكتورة/ ثناء عطية فراج**  
أستاذ المحاسبة المساعد بكلية التجارة – جامعة القاهرة

التوقيع

قرار اللجنة وتاريخه

( )

## شكراً وتقدير وعرفان

بسم الله الرحمن الرحيم

"رب أوزعنى أنأشكر نعمتك التي أنعمت على وعلى والدى وأن أعمل صالحاً ترضاه  
صدق الله العظيم وأدخلني برحمتك في عبادك الصالحين"

أحمد الله عز وجل وأسجد له شكراً على توفيقه وجزيل عطائه لي أن وهبني القدرة والمعرفة على إتمام هذا البحث وعلى تحقيق حلم ساورني لسنوات عديدة ، راجيةً من الله العلي القدير أن يتقبله مني و يجعله في ميزان حسناتي يوم تعرض الأعمال على عالم الغيوب.

واعترافاً بالفضل ورده لأصحابه أتقدم بأسمى آيات الشكر والعرفان إلى أستاذتي الفاضلة الدكتورة / إيمان محمد سعد الدين أستاذ المحاسبة والمراجعة بالكلية على تفضل سيادتها بالإشراف على هذه الرسالة ، فقد كان لما أحاطتني به من فيض خبرتها، وتجيئاتها السديدة وتذليلها العقبات التي اعترضت سبيلي أعظم الأثر في إنجاز هذا البحث ، حيث كانت نعم العون والمرشد والمعلم ، و بمثابة الأم والقدوة قبل أن تكون أستاذتي ، فأسأل الله تعالى أن يجزيها عنى خير الجزاء وأن يمنحها دوام الصحة والعافية.

ثم أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى السيد الدكتور / ناصر فراج على تفضله بالمشاركة في الإشراف على البحث العلمي، والذى لم يأل جهداً في توجيهي ونصحي وتعاونتى طوال فترة إعداد البحث جزاه الله عنى خير الجزاء .

ويسعدني أن أتقدم بوافر الشكر وعظيم الاحترام للأستاذ الدكتور /أمين السيد أحمد لطفي أستاذ المحاسبة والمراجعة بالكلية ورئيس جامعة بنى سويف لتقضيل سيادته بقبول الاشتراك في مناقشة البحث رغم كثرة مشاغله، وهو ما يزيد الباحثة شرفاً ويزيد البحث والمناقشة قيمة وإثراء فقد كان لكل نصيحة أسدتها وكل جميل قدمه وكل وسائل التسهيل التي فاض بها لتعجز الباحثة عن تقديم الشكر لكل ذلك، وأدعوا الله العلي القدير أن يديم عليه نعمة العطاء ليظل دائماً فياضاً بها على الجميع .

كما أتقدم بعظيم شكري وعرفاني للسيدة الدكتورة / ثناء عطيه فراج أستاذ المحاسبة المساعد بكلية التجارة جامعة القاهرة ، والتي كانت من مدعاة فخرى تكرمتها بالاشتراك في لجنة

الحكم علي رسالتى وإثرائها بمحاظتها القيمة ، أسائل الله عز وجل أن يبارك لها في عملها وقتها ويجزىها عنى وعن جميع الباحثين خير الجزاء .

كما أتوجه بخالص الشكر والتقدير لأساتذة الجامعة بقسم المحاسبة ومراجعين الحسابات في مكاتب المراجعة الخارجية وفي الجهاز المركزي للمحاسبات والذين لم يخلوا علي بمعلوماتهم ووقتهم عند الرد على الاستبيانات . كما أتوجه بخالص الشكر والتقدير للدكتور / محمد محمد السيد حافظ لمساعدته في إجراء التحليل الإحصائي للدراسة الميدانية، وللسيدة الأستاذة / تقوى مرزوق محمد مدرس أول لغة عربية بمدرسة سدس الأعدادية بنات لمساعدتها لي في مراجعة الرسالة من حيث اللغة العربية، وأسائل الله العلي القدير أن يجزيهم عنى خير الجزاء ، لقاء ما بذلوا من جهد ، وما خصصوه من وقت ، وأن يضع ذلك في ميزان حسناتهم.

ولا يسعني إلا أن أبدى امتناني وعرفاني لأساتذتى الذين تتلمذت على أيديهم من السادة أعضاء هيئة التدريس بقسم المحاسبة بالكلية وذلك على كل ما تعلمته من سيادتهم على مدى سنوات الدراسة، فلهم جميعاً الشكر الجليل وجزاهم الله أحسن جزاء .

وإلى أبي وأمي وزوجي وإخوتي وبناتي، أتقدم لهم بأسمى آيات الشكر والعرفان بالجميل لمساعدتهم لي وتحملهم الكثير وتضحيتهم من أجل طوال فترة الدراسة ، داعيةً لهم بدوام الصحة والعافية وطول العمر .

وأخيراً أتوجه بخالص الشكر والامتنان والعرفان بالجميل لكل من كان له دور في مساندتي ، وإرشادي ، وتوجيهي نحو إتمام هذه الرسالة من الأحباب ، والأهل ، والآصدقاء ، وأسائل الله العلي القدير أن يجزيهم عنى خير الجزاء .

وما توفيقي إلا بالله،،،

الباحثة

" دراسة تحليلية للمحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة وفقاً للمعايير المحاسبية بالتطبيق على البيئة المصرية "

أطروحة (ماجستير) جامعة بنى سويف - كلية التجارة - قسم المحاسبة

" An Analytical Study of Goodwill Impairment According to the Accounting Standards: with Application on Egyptian Environment" العنوان الموازي:

Standards: with Application on Egyptian Environment"

١- أ.د/ إيمان محمد سعد الدين (مشرف).

٢- د/ ناصر فراج (مشارك).

## ملخص الرسالة

### • ملخص الرسالة باللغة العربية:

يهدف البحث بصفة أساسية إلى تحليل وتقييم المعايير المحاسبية التي أصدرتها اللجان والهيئات المحاسبية الدولية والمحلية في مجال المحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة وقياس مدى التزام المنشآت العاملة بمصر بتطبيق المعيار رقم (٣١) الصادر عام ٢٠٠٦ والخاص باضمحلال قيمة الأصول ، ومن أجل تحقيق هدف البحث قامت الباحثة بإجراء دراسة حالة على شركة مقيدة في البورصة المصرية ، كما قامت بإجراء دراسة ميدانية من خلال استقصاء عينة من الأكاديميين والممارسين لاستطلاع رأيهم بشأن المعيار المصري رقم (٣١) . وقد توصلت دراسة الحالة والدراسة الميدانية إلى عدة نتائج أهمها:

١- يزداد الاعتراف المحاسبي بانخفاض قيمة الشهرة بشكل جزئي بعد تطبيق المعيار المحاسبي المصري رقم (٣١).

٢- يوجد تطور في الإفصاح المحاسبي عن انخفاض قيمة الشهرة بالشركات المصرية بعد تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٣١) .

٣- تلتزم الشركات المصرية بالمحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة وفقاً لما ورد بالمعايير المحاسبي المصري رقم (٣١).

٤- يؤدي الإفصاح الكافي عن انخفاض قيمة الشهرة إلى ترشيد قرارات المستثمرين في أسواق المال.

### • ملخص الرسالة باللغة الإنجليزية:

The study mainly aims to analyze and evaluate the accounting standards issued by the of international and local accounting committees and organization in the field of accounting for the impairment of goodwill and to measure the extent of the involvement of the Egyptian companies to implement Standard No. (31) Issued in 2006 about the impairment of assets. In order to achieve the aim of the research, the researcher did a case study on a listed conducted company in the Egyptian stock Exchange, also she did a field study through a sample survey of academics and practitioners by a questionnaire to investigate their opinion on the Egyptian standard no. (31). The study found the following results:

- 1- The accounting recognition of impairment of goodwill increases partially after the application of the Egyptian Accounting Standard No.(31)
- 2-There is an evolution in accounting disclosure for impairment of goodwill in Egyptian companies after the application of the Egyptian Accounting Standard No.(31).
- 3-The Egyptian companies commit to accounting for the impairment of goodwill according to the Egyptian Accounting Standard No.(31).
- 4-the adequate disclosure of the impairment of goodwill leads to rationalize the decisions of investors in the capital markets.

# محتويات البحث

رقم الصفحة	الموضوع
ط	قائمة المصطلحات والاختصارات
<b>الإطار العام للبحث</b>	
٢	مقدمة البحث
٤	طبيعة المشكلة
٥	هدف البحث
٥	حدود البحث
٥	الدراسات السابقة
٢١	فرضيات البحث
٢١	أهمية البحث
٢٢	منهج البحث
٢٢	خطة البحث
<b>الفصل الأول : الإطار الفكري للمحاسبة عن الشهرة</b>	
٢٦	١/١ مفهوم وخصائص الشهرة
٢٨	٢/١ طرق حساب قيمة الشهرة
٢٩	١/٢/١ طريقة الشهرة الجزئية
٢٩	٢/٢/١ طريقة الشهرة الكاملة

٢٩	٣/١ المحاسبة عن قيمة الشهرة وفقاً للمعايير المحاسبية
٣١	١/٣/١ الاعتراف المحاسبي بالشهرة
٣٣	٤/١ أهمية قياس قيمة الشهرة من منظور المستثمرين في البورصة المصرية
٣٦	خلاصة الفصل الأول
<b>الفصل الثاني: القياس والاعتراف بانخفاض قيمة الشهرة وفقاً للمعايير المحاسبية</b>	
٤٠	١/٢ مبررات المحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة
٤٢	٢/٢ مفهوم انخفاض قيمة الأصول
٤٣	٣/٢ المفاهيم الأساسية المرتبطة بانخفاض قيمة الأصول
٤٦	٤/٢ المحاسبة عن انخفاض قيمة الشهرة
٤٦	١/٤/٢ الاعتراف بانخفاض قيمة الشهرة
٤٧	٢/٤/٢ مؤشرات انخفاض قيمة الشهرة
٤٩	٣/٤/٢ توقيت الإعتراف بانخفاض قيمة الشهرة
٥٠	٤/٤/٢ الوحدة المسببة للشهرة
٥٢	٥/٤/٢ كيفية تحديد القيمة العادلة للشهرة
٥٤	٦/٤/٢ قياس اضمحلال قيمة الشهرة
٥٨	٧/٤/٢ استرجاع الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة
٦٠	٥/٢ الاختلافات بين المعايير المحاسبية في مجال انخفاض قيمة الشهرة
٦٣	٦/٢ مشكلات قياس انخفاض قيمة الشهرة

### الفصل الثالث: الإفصاح المحاسبي عن انخفاض قيمة الشهرة بالتقارير المالية

٦٩	١/٣ ماهية الإفصاح المحاسبي
٧١	٢/٣ متطلبات الإفصاح عن انخفاض قيمة الشهرة
٧٥	٣/٣ العلاقة بين الإفصاح المحاسبي عن انخفاض قيمة الشهرة وإدارة الأرباح
٧٥	١/٣/٣ مفهوم إدارة الأرباح
٧٥	٢/٣/٣ وسائل إدارة الأرباح
٧٧	٣/٣/٣ العلاقة بين انخفاض قيمة الشهرة وإدارة الأرباح
٧٩	٤/٣/٣ أثر الحوافز الإدارية على التقرير عن خسارة انخفاض قيمة الشهرة
٨٢	٤/٣ أثر الإفصاح عن انخفاض قيمة الشهرة على سعر السهم
٨٣	٤/٤/٣ رد فعل سوق الأوراق المالية نتيجة الإفصاح عن انخفاض قيمة الشهرة
٨٧	خلاصة الفصل الثالث

### الفصل الرابع : دراسة حالة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة

٩١	١/٤ هدف الدراسة
٩١	٢/٤ جمع البيانات عن الشركة محل الدراسة
٩٣	٣/٤ فروض دراسة الحالة
٩٣	٤/٤ تحليل نتائج دراسة الحالة
٩٨	٥/٤ التوصيات

## الفصل الخامس: الدراسة الميدانية

١٠١

١/٥ تحديد عينة الدراسة

١٠٢

٢/٥ أسلوب الدراسة

١٠٣

٣/٥ تصميم قائمة الاستقصاء

١٠٣

٤/٥ الأساليب الإحصائية المستخدمة في تحليل قائمة الاستقصاء

١٠٣

٥/٥ تحليل نتائج الدراسة الميدانية

١٠٣

١/٥/٥ معاملي الثبات والصدق

١٠٤

٢/٥/٥ تحديد أهمية كل سؤال

١٠٤

٣/٥/٥ تحديد الخصائص الديموغرافية لمفردات العينة

١٠٦

٤/٥/٥ تحليل النتائج واختبار فروض البحث

١٣٣

خلاصة الفصل الخامس

١٣٤

النتائج والتوصيات وأهم مجالات البحث المقترحة

١٤٠

مراجع البحث

١٥٥

ملاحق البحث

## فهرس الأشكال

رقم الصفحة	الموضوع	رقم الشكل
٥٥	الخطوات المنهجية لتطبيق المعيار الأمريكي رقم ١٤٢	١ / ١

## فهرس الجد اول

رقم الصفحة	الموضوع	رقم الجدول
٤٢	مقارنة بين الإهلاك والاضمحلال	١/١
٦٠	مقارنة بين المعايير في مجال انخفاض قيمة الشهرة	٢/١
١٠٢	عينة الدراسة الميدانية	١/٥
١٠٢	مقياس ليكرت الخماسي	٢/٥
١٠٣	معامل الثبات	٣/٥
١٠٤	معاملات الثبات و الصدق	٤/٥
١٠٥	الخصائص الديموغرافية لمفردات عينة الدراسة	٥/٥
١٠٧	استجابات عينة الدراسة حول الإستفسار عن قيام الشركات المصرية بالاعتراف بانخفاض قيمة الشهرة بقوائمها المالية	٦/٥
١٠٨	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول الأسباب التي تعيق الاعتراف انخفاض قيمة الشهرة بالقوائم المالية	٧/٥
١٠٩	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول دوافع الاعتراف بانخفاض قيمة الشهرة بالقوائم المالية	٨/٥
١١٠	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول مدى ازدياد الاعتراف المحاسبي بانخفاض قيمة الشهرة بمرور الوقت	٩/٥
١١١	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول المؤشرات الأكثر دلالة على انخفاض قيمة الشهرة	١٠/٥
١١٣	استجابات عينة الدراسة حول عن مدى قيام الشركات المصرية بتحديد الوحدة المولدة للنقد وتوزيع الشهرة المكتسبة عليها	١١/٥
١١٤	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول أسباب عدم تحديد الوحدة المولدة للنقد وتوزيع الشهرة المكتسبة عليها	١٢/٥
١١٥	استجابات عينة الدراسة حول عن مدى التزام الشركات المصرية بتنفيذ اختبارات انخفاض قيمة الشهرة	١٣/٥
١١٥	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول أسباب عدم التزام الشركات المصرية بتنفيذ اختبارات انخفاض قيمة الشهرة	١٤/٥
١١٧	استجابات عينة الدراسة حول تحديد توقيت إجراء الاختبارات	١٥/٥

رقم الصفحة	الموضوع	رقم الجدول
١١٨	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول الطريقة التي تقوم الشركات المصرية باستخدامها لقياس اضمحلال قيمة الشهرة للوحدة / الوحدات المولدة للنقد وفقاً لما ورد بالمعيار المحاسبي المصري رقم (٣١)	١٦/٥
١١٩	- استجابات عينة الدراسة حول تحديد الجهة التي تقوم بتنفيذ اختبارات انخفاض قيمة الشهرة	١٧/٥
١٢٠	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول أسباب تقضيل إجراء اختبار الانخفاض من قبل خبراء مستقلين من خارج المنشأة	١٨/٥
١٢١	استجابات عينة الدراسة حول طريقة عرض خسارة قيمة الشهرة	١٩/٥
١٢٢	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول تحديد درجة أهمية المعلومات التي يمكن الإفصاح عنها طبقاً للمعيار المصري	٢٠/٥
١٢٣	استجابات عينة الدراسة حول تحديد أفضل وسيلة للافصاح عن المعلومات المرتبطة بانخفاض قيمة الشهرة	٢١/٥
١٢٤	الإحصاء الوصفي بخصوص مدى اتفاق فئات الدراسة مع المعيار في عدم توحيد المعاملة بين الشهرة وبقى الأصول	٢٢/٥
١٢٥	الإحصاء الوصفي بخصوص مدى كفاية بنود الإفصاح المشار إليها في المعيار المصري رقم (٣١)	٢٣/٥
١٢٦	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول المعلومات التي يمكن أن تساهم في تطوير عملية الإفصاح	٢٤/٥
١٢٨	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول مدى تأثير الإفصاح الكافي عن انخفاض قيمة الشهرة على ترشيد قرارات المستثمرين في أسواق المال	٢٥/٥
١٣٠	الإحصاء الوصفي لأراء فئات الدراسة حول الممارسات التي تستخدم كوسيلة لإدارة الأرباح في مجال انخفاض قيمة الشهرة	٢٦/٥
١٣٢	مصفوفة الارتباطات بين الاسئلة	٢٧/٥

## قائمة المصطلحات و الاختصارات

الإختصار	المصطلح الأجنبي	المصطلح العربي
IFRS	International Financial Reporting Standards	المعايير الدولية للتقرير المالي
IAS	International Accounting Standard	معايير المحاسبة الدولية
SFAS	Statement of Financial Accounting standard	بيان معايير المحاسبة المالية
FASB	Financial Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة المالية
IASB	International Accounting Standards Board	مجلس معايير المحاسبة الدولية
ASB	Accounting Standard Board	لجنة معايير المحاسبة بالمملكة المتحدة
AASB	Australian Accounting Standard Board	مجلس معايير المحاسبة الأسترالية
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles	المبادئ المحاسبية المقبولة قبولاً عاماً
SEC	Securities and Exchange Commission	لجنة الأوراق المالية والبورصات