



قطاع الدراسات العليا
قسم المحاسبة والمراجعة

أثر مستوى الإفصاح على العلاقة بين آليات حوكمة الشركات وممارسات إدارة الأرباح

(دراسة تطبيقية)

*"The impact of the level of disclosure on the
relationship between corporate governance
mechanisms and earnings management practices"*
(An Applied study)

رسالة مقدمة من الباحث

أحمد سعيد عبدالسلام عبدالغني
للحصول على درجة الماجستير في المحاسبة

إشراف

الدكتور

صبري صموئيل فهمي

مدرس المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة – جامعة عين شمس

الأستاذ الدكتور

طارق عبدالعال حماد

عميد كلية الإقتصاد والإدارة - جامعة السادس من أكتوبر
أستاذ ورئيس قسم المحاسبة والمراجعة (سابقاً)
عميد كلية التجارة (سابقاً)
كلية التجارة – جامعة عين شمس

١٤٤٢ هـ – ٢٠٢٠ م



قطاع الدراسات العليا
قسم المحاسبة والمراجعة

"أثر مستوى الإفصاح على العلاقة بين آليات حوكمة الشركات وممارسات إدارة الأرباح (دراسة تطبيقية)"

اسم الباحث : أحمد سعيد عبدالسلام عبدالغني

الدرجة العلمية : ماجستير في المحاسبة

القسم التابع له : المحاسبة والمراجعة

الكلية : التجارة

الجامعة : عين شمس

سنة المنح : ٢٠٢٠



قطاع الدراسات العليا
قسم المحاسبة والمراجعة

رسالة ماجستير

اسم الباحث : أحمد سعيد عبد السلام عبدالغني

عنوان الرسالة : " أثر مستوى الإفصاح على العلاقة بين آليات حوكمة الشركات وممارسات إدارة الأرباح (دراسة تطبيقية) "

الدرجة العلمية : ماجستير في المحاسبة

لجنة المناقشة والحكم على الرسالة :

الأستاذ الدكتور : علي أحمد مصطفى زين
رئيساً
أستاذ المحاسبة والمراجعة المتفرغ بكلية التجارة وإدارة الأعمال
جامعة حلوان

الأستاذ الدكتور : طارق عبدالعال حماد
مشرفاً
أستاذ المحاسبة والمراجعة المتفرغ بكلية التجارة جامعة عين شمس
وعميد الكلية الأسبق

الدكتورة : هدى حسين محمد محمد الشيخ
عضواً
أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بكلية التجارة جامعة عين شمس

تاريخ المناقشة والحكم على الرسالة : ٢٠٢٠/٢/٢

الدراسات العليا

أجيزت الرسالة بتاريخ	ختم الإجازة
٢٠٢٠ / /	٢٠٢٠ / /
موافقة مجلس الجامعة	موافقة مجلس الكلية
٢٠٢٠ / /	٢٠٢٠ / /

مستخلص الرسالة

يتناول هذا البحث أثر مستوى الإفصاح على العلاقة بين آليات حوكمة الشركات وممارسات إدارة الأرباح وذلك من خلال إجراء الدراسة التطبيقية على عينة من الشركات المدرجة في البورصة المصرية وعددها (٤٧ شركة) لسلسلة زمنية تمتد لأربعة سنوات وهي (٢٠١٤، ٢٠١٥، ٢٠١٦، ٢٠١٧)، وقد أوضحت النتائج وجود علاقة ارتباط ذات دلالة معنوية بين آليات حوكمة الشركات (الداخلية والخارجية) وبين مستوى الإفصاح، بالإضافة إلى وجود علاقة ارتباط عكسية ذات دلالة معنوية بين مستوى الإفصاح وبين ممارسات إدارة الأرباح، وكذلك وجود تأثير لآليات حوكمة الشركات على ممارسات إدارة الأرباح في حالة الإفصاح الجيد فقط.

الكلمات المفتاحية: مستوى الإفصاح، أهداف الإفصاح المحاسبي، آليات حوكمة الشركات، أقسام آليات حوكمة الشركات، نماذج حوكمة الشركات، حوكمة الشركات في مصر، ممارسات إدارة الأرباح، أهداف ممارسات إدارة الأرباح، محددات ممارسات إدارة الأرباح، دوافع ممارسات إدارة الأرباح.

اسم الباحث: أحمد سعيد عبدالسلام عبدالغني.

عنوان الرسالة: " أثر مستوى الإفصاح على العلاقة بين آليات حوكمة الشركات وممارسات إدارة الأرباح (دراسة تطبيقية)".

جهة البحث: كلية التجارة – جامعة عين شمس.



في البداية يود الباحث أن يقول يا رب لك الحمد كله ولك الشكر كله وإليك يرجع الأمر كله علانيته وسره، فهو سبحانه وتعالى الذي وفقني وأعانني حتى تم الإنتهاء من إعداد هذا البحث الذي هو بين أيديكم الآن، وصدق الله إذ يقول في كتابه العزيز "وَمَا تَوْفِيقِي إِلَّا بِاللَّهِ" (سورة هود : الآية رقم ٨٨)، والصلاة والسلام على أشرف المرسلين وخاتم النبيين ورحمة الله تعالى للعالمين سيدنا محمد صلى الله عليه وعلى آله وصحبه وسلم القائل في الحديث الشريف " لا يَشْكُرُ اللَّهُ مَنْ لَا يَشْكُرُ النَّاسَ " (رواه أبو داود في "سننه").

يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لمعالي **الأستاذ الدكتور "طارق عبدالعال حماد"** **أستاذ المحاسبة والمراجعة المتفرغ بكلية التجارة جامعة عين شمس وعميد الكلية الأسبق** على نصائحه الغالية وإرشاداته النافعة وتوجيهاته الحكيمة حتى خرج هذا العمل إلى حيز الوجود، فقد كان سيادته المشرف الرئيسي على الرسالة، وأسأل الله أن يطيل عمره وأن يمن عليه بالصحة والعافية وأن يجازيه عن العلم وطلاب العلم خير الجزاء إنه ولي ذلك وهو القادر عليه.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لسيادة **الدكتور "صبري صموئيل فهمي" مدرس المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس** على مجهوده الضخم الذي بذله مع الباحث حتى تم إنجاز هذا البحث، فقد كان سيادته مشرفاً بالإشتراك على الرسالة، فجزاه الله خيراً وبارك الله فيه.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لفخامة **الأستاذ الدكتور "علي أحمد مصطفى زين"** **أستاذ المحاسبة والمراجعة المتفرغ بكلية التجارة وإدارة الأعمال جامعة حلوان** على تكرم سيادته وموافقته على أن يكون رئيساً بلجنة المناقشة والحكم على الرسالة بالرغم من كثرة أعمال ومشاغل سيادته، فجزاه الله خيراً وبارك الله فيه وأطال الله عمره وأعطاه الله الصحة والعافية.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لفضيلة **الدكتورة "هدى حسين محمد محمد**
الشيخ" أستاذ المحاسبة والمراجعة المساعد بكلية التجارة جامعة عين شمس على تكريم سيادتها
وموافقتها على أن تكون عضواً بلجنة المناقشة والحكم على الرسالة، فجزاها الله خيراً ونفع الله
بها.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لسيادة **الدكتور "أمير عاطف نصحي عياد" مدرس**
المحاسبة والمراجعة بكلية التجارة جامعة عين شمس على مجهوده الكبير الذي بذله مع الباحث
عند تسجيل موضوع البحث، فجزاه الله خيراً وبارك الله فيه.

كما يتقدم الباحث بخالص الشكر والتقدير لكافة الهيئات والأشخاص الذين سهلوا على
الباحث مهمة البحث لكلاً من الجانب النظري والجانب العملي للبحث، وكذلك لكل من ساهم
وبادر في إنتاج هذا العمل حتى ولو بدعوة صادقة من القلب.

وفي الختام يود الباحث أن يقول فما كان من توفيق فمن الله وحده، وما كان من خطأ أو
نسيان فمني ومن الشيطان.

الباحث

أحمد سعيد عبدالسلام عبدالغني

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

﴿فَتَعَلَى اللَّهِ الْمَلِكُ الْحَقُّ وَلَا تَعْجَلْ

بِالْقُرْآنِ مِنْ قَبْلِ أَنْ يُقْضَىٰ إِلَيْكَ

وَحْيُهُ ۖ وَقُلْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا﴾

(سورة طه : الآية رقم ١١٤)

صَدَقَ اللَّهُ الْعَظِيمُ

عن أبي هريرة رضي الله عنه أن رسول الله صلى
الله عليه وسلم قال :

" إِذَا مَاتَ ابْنُ آدَمَ انْقَطَعَ
عَمَلُهُ إِلَّا مِنْ ثَلَاثٍ : صَدَقَةٍ
جَارِيَةٍ، أَوْ عِلْمٍ يُنْتَفَعُ بِهِ، أَوْ
وَلَدٍ صَالِحٍ يَدْعُو لَهُ "

صدق رسول الله صلى الله عليه وسلم

(رواه مسلم)

إهداء

إلى أمي الغالية...

أطال الله عمرها وحفظها

إلى أبي الحبيب...

أطال الله عمره ورعاه

إلى أختي آيات...

أطال الله عمرها ووفقها

إلى أختي أسماء...

أطال الله عمرها وأسعدها

إلى أخي أدهم...

أطال الله عمره وسدد خطاه