

تقييم نموذج Eckel المستخدم في كشف ممارسات تمهيد الدخل (دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة الصناعية في الأسواق المالية العربية)

الدكتورة نغم مكية*

عمار مرتكوش**

(تاريخ الإيداع 26 / 1 / 2016. قُبِلَ للنشر في 19 / 12 / 2016)

□ ملخص □

يهدف البحث إلى تقييم نموذج Eckel المستخدم في كشف ممارسات تمهيد الدخل، من خلال دراسة أثر تغيير مدخلات النموذج Eckel على نتائج النموذج في كشف تمهيد الدخل لتحديد مزايا وعيوب النموذج، وتوصل الباحث إلى النتائج التالية: لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين نتائج الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل الدخل ونتائج الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي، لا تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف طول السلسلة عند سنة ثابتة كما أنها تكون متماثلة عندما تأخذ السلسلة كاملة، تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف بيانات الدخل (مجمل الدخل أو صافي الدخل) عند سنة ثابتة إلا أنها تكون متقاربة عند دراسة السلسلة كاملة، ويدل تقارب نتائج تمهيد الدخل للشركات الصناعية باستخدام بيانات مجمل الدخل وصافي الدخل التشغيلي على إصرار إدارة الشركات على تمهيد دخلها.

الكلمات المفتاحية: نموذج Eckel، تمهيد الدخل، صافي الدخل التشغيلي، مجمل الدخل.

*مدرس - قسم المحاسبة - كلية الاقتصاد - جامعة تشرين - اللاذقية - سورية.
**طالب ماجستير - قسم المحاسبة - كلية الاقتصاد - جامعة تشرين - اللاذقية - سورية.

Evaluating the Eckel model used in detecting income smooth practices (An Applied Study on manufacturing Corporations Listed in Arab Securities Exchange)

Dr. Nagham Makieh*
Ammar Martakoush**

(Received 26 / 1 / 2016. Accepted 19 / 12 / 2016)

□ ABSTRACT □

The research aims to Evaluate the Eckel model used in detecting income smoothing practices, Through study the effect of changing the model inputs practices Eckel on the results of the model to pave the income to determine the advantages and disadvantages of the model revealed, and the most important results: There were no statistically significant differences between the methods used the results to detect Income Smoothing relationship Depending on the total income and the results of the methods used to detect Income Smoothing based on net operating income, the results of model Eckel does not vary depending on the length of the string at year fixed and it be the same when we take the whole series, the results of model Eckel vary according to income statements (total income or net income) year fixed when they are close together when the full study series, shows the convergence Income Smoothing of industrial companies using the total income and net operating income data on the insistence of corporate governance to pave the results of their income.

Key words: model Eckel, Income Smoothing, net operating income, total income.

*Assistant Professor -Accounting Department- Faculty Of Economics- Tishreen University- Lattakia- Syria.

**Postgraduate Student-Accounting Department- Faculty Of Economics- Tishreen University- Lattakia- Syria.

مقدمة:

يحتل مؤشر الربح المرتبة المتقدمة من بين المؤشرات المختلفة في الحكم على المقدرة المالية للشركة في الوفاء بالتزاماتها النقدية وقدرتها على الاستمرار بنشاطها في الأجل الطويل، لذلك تسعى جميع الشركات إلى تحقيق الأرباح بهدف إظهار أفضل صورة لمركزها المالي وللتعبير عن مدى استقرارها الاقتصادي والمالي، لما لذلك من تأثير مباشر على قيمة الشركة، والتي تتمثل في أسعار أسهمها في السوق المالي، وعلى مقدار المخاطر التي يقيمها المستثمرون والمقرضون بالاعتماد على البيانات والتقارير المالية التي تفصح عنها الشركات. ومن المتعارف عليه في الفكر المحاسبي أن الإدارة لديها من الأساليب المحاسبية ما يمكنها من التأثير في الأرباح المحاسبية المقررة من خلال المرونة المتاحة في بدائل السياسة المحاسبية وفي استخدام أساس الاستحقاق المحاسبي. ويطلق على هذه الظاهرة اسم إدارة الأرباح (الظاهر، 2010).

يعتبر تمهيد الدخل من أهم طرق إدارة الأرباح ويقصد به التدخل المتعمد من قبل الإدارة بهدف الحد من التفاوت والتقلبات في أرقام الربح المحاسبي خلال الفترات المحاسبية المختلفة. وضمن هذا السياق فمن الأهمية بمكان التمييز بين مصطلحي إدارة الأرباح وتمهيد الدخل الذي تناولته العديد من الدراسات. وقد عرف بأنه عبارة عن مجهودات مبذولة من الإدارة يكون الهدف منها تقليل التقلبات في أرباح الشركة المعلن عنها. وعرف أيضاً بأنه تخفيض مقصود لحدّة تقلبات الأرباح المعلن عنها عن المستوى الطبيعي لأرباحها (القثامي، 2010).

يهدف تمهيد الدخل إلى المحافظة على مستوى معين للأرباح بحيث تظهر أكثر استقراراً وثباتاً من سنة إلى أخرى. فهو مجرد ادخار لأرباح الفترات المالية ذات النتائج الجيدة لاستخدامها في الفترات المالية ذات النتائج الرديئة. أما إدارة الأرباح فتسعى إلى تحقيق أهداف معينة للإدارة محددة مسبقاً مثل زيادة المكافآت الإدارية، وتخفيض الضرائب، ومقابلة توقعات المحللين الماليين، وتجنب التكاليف السياسية، وبذلك يعتبر تمهيد الدخل نشاطاً من ضمن أنشطة إدارة الأرباح (القثامي، 2010). تفضل إدارات الشركات بشكل عام الإبلاغ عن اتجاه ثابت لنمو الأرباح بدلاً من أرباح متقلبة في سلسلة من الارتفاع والانخفاض، ويمكن تحقيق ذلك بإجراء مخصصات بمبالغ مرتفعة وغير ضرورية للالتزامات، وكذلك في قيم الأصول في السنوات الجيدة، الأمر الذي يساعد في إمكانية تخفيض هذه المخصصات في السنوات غير الجيدة مما يؤدي إلى تحسين الأرباح المعلن عنها في تلك السنوات (حمادة، 2010). فالهدف الأساسي لتمهيد الدخل هو إظهار أرباح أكثر استقراراً وثباتاً، وهذا بدوره يعطي انطباعاً عن انخفاض المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها الشركة، وبالتالي ينتج عنه ارتفاع في أسعار أسهمها، وانخفاض التكاليف اللازمة لمتطلبات الاقتراض والتمويل، وكذلك زيادة إقبال المستثمرين على الاستثمار في الشركة (جهماني، 2001)، ولقد استخدمت نماذج عديدة لرصد ظاهرة تمهيد الدخل ومن هنا وانطلاقاً من أهمية تمهيد الدخل يسعى هذا البحث إلى تقييم نموذج Eckel لكشف ممارسات تمهيد الدخل في الشركات المساهمة الصناعية في الأسواق المالية العربية.

يعد Eckel من أهم النماذج الذي تم استخدامه في معظم الدراسات التطبيقية التي هدفت إلى قياس تمهيد الدخل للشركات لما يتمتع به من مزايا عديدة منها عدم اقتصره في القياس على وسيلة أو نشاط واحد من أنشطة التمهيد إذا أخذ بالحسبان جميع الوسائل المستخدمة في تمهيد الدخل، فضلاً عن اتسامه بالموضوعية لاعتماده على أساس احصائي يوفر مقياساً واضحاً وبسيطاً ولا يتطلب وضع تقديرات وتنبؤات للدخل المتوقع للشركات وبذلك يتجنب احتمالات الخطأ. (العبد الله والحسناوي، 2006)

يمتاز Eckel بعدم اللجوء إلى عملية التنبؤ بالأرباح وإنما يعتمد على قياس التغير في الدخل المفصح عنه في القوائم المالية وإيجاد نسبته إلى التغير في المبيعات السنوية.

الدراسات السابقة:

الدراسات العربية:

دراسة (الجهماني، 2001) بعنوان: سلوك تمهيد الدخل في الأردن: دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية.

هدفت هذه الدراسة إلى تشخيص ظاهرة تمهيد الدخل والكشف عن مدى وجودها في الأردن. ومقارنة مدى تطبيق أساليب تمهيد الدخل بين الشركات في قطاعي الصناعة والخدمات وهدفت أيضا إلى تحديد أثر حجم الشركة على سلوك تمهيد الدخل. وقد تكون مجتمع الدراسة من الشركات الأردنية في قطاع الصناعة والخدمات والمدرجة في سوق عمان للأوراق المالية. ولقياس تمهيد الدخل لتلك الشركات استخدم الباحث نموذج Eckel. تم اختيار عينة مكونة من 42 شركة صناعية و 18 شركة خدمية توافرت عنها البيانات المالية لفترة أربع سنوات من عام 1993 وحتى عام 1996. وقد أظهرت نتائج الدراسة وجود ظاهرة تمهيد الدخل في الشركات الأردنية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية، ووجود تشابه كبير بين قطاعي الصناعة والخدمات في تطبيق أساليب تمهيد الدخل، وأظهرت النتائج بأنه لا يوجد فروق ذات دلالة إحصائية هامة لتأثير حجم الشركة على سلوك تمهيد الدخل فيها.

دراسة (العبده الله والحسنوي، 2006) بعنوان: العوامل المؤثرة في عملية تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات المساهمة الصناعية العراقية.

هدفت هذه الدراسة إلى التحقق من وجود ظاهرة تمهيد الدخل في الشركات الصناعية العراقية، وتحديد الأسباب التي تؤدي إلى ظهورها. وقد تم اختيار القطاع الصناعي العراقي المساهم كمجتمع للدراسة. من خلال عينة مكونة من 30 شركة صناعية مدرجة في سوق بغداد للأوراق المالية خلال الفترة من عام 1997 حتى عام 2000. أكد التحليل الإحصائي وجود ظاهرة تمهيد الدخل باستخدام مقياس Eckel وفي ظل المفاهيم الثلاثة المستخدمة: (1- صافي الدخل، 2- دخل التشغيل الحالي، 3- دخل النشاط الحالي). وفيما يتعلق بتفسير الظاهرة، فقد استخدمت خمسة متغيرات مستقلة. أكد الاختبار الإحصائي تفسير الظاهرة من خلال المدفوعات الضريبية وربحية الشركة ونوع الملكية. ومن ناحية ثانية فقد أتضح بأنه لا يمكن تفسير الظاهرة في حالتي حجم الشركة والكثافة الرأسمالية.

دراسة (العبد الله وآخرون ، 2007) بعنوان: الوسائل والدوافع المؤثرة في سياسة تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات الصناعية الأردنية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية.

سعت هذه الدراسة إلى تحقيق هدفين أساسيين. الهدف الأول هو التعرف على مدى انتشار ظاهرة تمهيد الدخل في الشركات الصناعية المساهمة الأردنية في ظل ثلاثة مقاييس للدخل: صافي الربح التشغيلي وصافي الدخل قبل الضريبة وصافي الدخل. وأما الهدف الثاني فهو التعرف على المؤثرات أو الموجهات لسلوك الإدارة نحو تمهيد الدخل. وقد تم اختيار القطاع الصناعي الأردني المساهم كمجتمع للدراسة. ولقياس تمهيد الدخل لتلك الشركات استخدم الباحث نموذج Eckel. وتم تمثيل هذا المجتمع بعينة مكونة من 53 شركة مساهمة توافرت عنها البيانات المالية لفترة ثمانية سنوات من عام 1996 وحتى عام 2003. وفي ضوء هذه البيانات تم اختبار 11 فرضية متعلقة بالحجم و 13 فرضية متعلقة بالنسب المالية. وأكدت نتيجة اختبار الفرضيات إمكانية وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين الشركات الممهدة

للدخل والشركات غير الممهدة للدخل حصراً فيما يتعلق ببعض النسب المالية. وليس هناك من فروق ذات دلالة إحصائية في حال الفرضيات ذات العلاقة بمتغيرات الحجم.

الدراسات الأجنبية:

دراسة (MAHMUD, 2012) بعنوان: تمهيد الدخل والقطاع الصناعي.

Income smoothing and industrial sector .

هدفت هذه الدراسة إلى التحقيق في سلوك تمهيد الدخل في الصناعات المختلفة. حيث تم استخدام نموذج Eckel لتمهيد الدخل لتحديد سلوك تمهيد الدخل المصطنع. حيث شملت عينة الدراسة (84) شركة مسجلة في سوق ماليزيا للأوراق المالية بحيث تتوفر لديها مجموعة كاملة من البيانات خلال الفترة الممتدة من عام 2002 حتى عام 2006. وقد بينت نتائج الدراسة بأن الشركات الصناعية والتكنولوجية تمهد الدخل أكثر من النماذج الأخرى من الصناعات. أشارت النتائج أيضاً بأن الشركات الكبيرة ذات التحكم العالي من قبل الملاك تميل لأن تكون ممهدة للدخل أكثر من باقي الشركات.

أوجه التشابه واختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة

قام الباحثون باستخدام نموذج Eckel، إلا أنه لم يكن هناك مقياساً يحدد طول السلسلة المستخدمة أو طبيعة الدخل فبعضهم استخدم مجمل الدخل وبعضهم استخدموا صافي الدخل التشغيل، بينما هناك من استخدم كلاهما، في حين أنهم اختلفوا بطول السلسلة المستخدمة مما يثير الشكوك حول دقة النموذج، في حين أن البحث الحالي يقيم نموذج Eckel لتحديد نقاط القوة والضعف في كشف تمهيد الدخل.

مشكلة البحث:

تتجلى مشكلة البحث بالتساؤلات التالية

- 1 هل يؤثر طول السلسلة المستخدمة في نموذج Eckel على نتائج النموذج في كشف تمهيد الدخل؟
- 2 هل تؤثر طبيعة الدخل المستخدمة في نموذج Eckel على نتائج النموذج في كشف تمهيد الدخل؟

أهمية البحث وأهدافه:

تبرز أهمية البحث من ناحيتين:

- 1- من الناحية الأكاديمية: تبرز أهمية البحث الأكاديمية من خلال سعيه إلى تقييم نموذج Eckel لتحديد مزايا النموذج وعيوبه، والذي يمثل نموذجاً معتمداً في الكثير من الأبحاث لكشف تمهيد الدخل من أجل الحد من التلاعب المحاسبي في القوائم المالية المعلنة.
- 2- من الناحية التطبيقية: تتجلى الأهمية التطبيقية للبحث في تقديم دليل تجريبي على أثر التغير في مدخلات النموذج على نتائج كشف تمهيد الدخل، إن أهمية البحث تكمن في تقييم قدرة نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل للحد من التلاعب في القوائم المالية الذي يفترض أن يقوم النموذج المستخدم في كشفه.

ويهدف البحث إلى:

- 1 مقارنة نتائج نموذج Eckel في حالة اختلاف طبيعة الدخل.
- 2 مقارنة نتائج نموذج Eckel في حالة اختلاف طول السلسلة المستخدمة.

منهجية البحث:

يتمثل مجتمع البحث في الشركات الصناعية المدرجة في الأسواق المالية العربية خلال فترة الواقعة بين عامي 2008 و 2013 وتضم عينة الدراسة الشركات الصناعية في أربعة أسواق مالية وهي (سوق عمان، سوق ابو ظبي، سوق قطر، سوق مسقط) ويعزو الباحث سبب اختياره للأسواق المالية إلى ما يلي:

1. تأسست السوق المالية قبل عام 2006.
 2. حجم التداول فيها كبير خلال فترة الدراسة.
 3. القطاع الصناعي يحتل مساحات كبيرة فيها، من حيث القيمة السوقية، وحجم التداول في أسواق للأوراق المالية.
 4. توفر الشركات الصناعية المدرجة فيها معلومات عن قوائمها المالية منذ عام 2006 حيث تتضمن هذه الأسواق 60 شركة صناعية تتحقق فيها الشروط اللازمة للدراسة وهي:
 - توافر كل المعلومات اللازمة لإجراء اختبارات الدراسة وعلى وجه الخصوص القوائم المالية.
 - أن تنتهي سنتها المالية في 12/31.
 - زاولت عملها خلال الفترة الواقعة بين عامي 2006 و 2013.
- تغطي هذه الدراسة الفترة الواقعة بين عامي 2008 و 2013 حيث تعتبر أحدث فترة ممكنة الحصول من خلالها على البيانات اللازمة لإجراء الاختبارات اللازمة وإتمام هذه الدراسة.
- تم الحصول على بيانات الدراسة من المصدرين التاليين:
- أ) المصادر الأولية: تشمل الكتب والمقالات والأبحاث والدراسات السابقة ذات العلاقة بموضوع الدراسة التي تغطي الإطار النظري للدراسة.
- ب) المصادر الثانوية: التقارير السنوية والمواقع الالكترونية الخاصة بالشركات الصناعية عينة الدراسة التي تغطي الجانب التطبيقي للدراسة.
- فرضيات البحث:**

- تتعلق فرضيات البحث بأثر طول السلسلة وطبيعة الدخل على نتائج نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل وتتمثل فرضيات البحث بما يلي:
- 1 يوجد فروق ذات دلالة احصائية بين نتائج نموذج Eckel للسلسلة زمنية اساسها ثابت ونتائج نموذج Eckel لسلسلة زمنية مداها ثابت.
 - 2 يوجد فروق ذات دلالة احصائية في نتائج نموذج Eckel لعام 2013 بين سلسلة زمنية مداها 8 سنوات اساسها ثابت ونتائج نموذج Eckel لسلسلة زمنية مداها ثابت.
 - 3 يوجد فروق ذات دلالة احصائية في نتائج نموذج Eckel وفق طبيعة الدخل المستخدم.

أهمية البحث و أهدافه :

اعتمد البحث على نموذج Eckel لكشف تمهيد الدخل، ويعطى نموذج Eckel بالعلاقة التالية:

$$CV \Delta I$$

$$SB =$$

$$CV \Delta S$$

حيث أن:

SB: مؤشر تمهيد الدخل (Smoothing Behavior)

$CV\Delta I$: معامل التباين للتغير في الدخل (the coefficient of variance for the changes of income)

$CV\Delta S$: معامل التباين للتغير في المبيعات (the coefficient of variance for the changes of sales)

$$CV\Delta I = \frac{\sqrt{\sum (\Delta I_i - \bar{\Delta I})^2 / n - 1}}{\bar{\Delta I}}$$

$$CV\Delta S = \frac{\sqrt{\sum (\Delta S_i - \bar{\Delta S})^2 / n - 1}}{\bar{\Delta S}}$$

فالنموذج يتطلب:

- 1 احتساب الوسط الحسابي للتغير في الدخل والمبيعات.
- 2 احتساب الانحراف المعياري للتغير في الدخل والمبيعات.
- 3 إيجاد معامل التباين بقسمة الانحراف المعياري للتغير في الدخل على الوسط الحسابي للتغير في الدخل وكذلك الأمر بالنسبة للمبيعات.

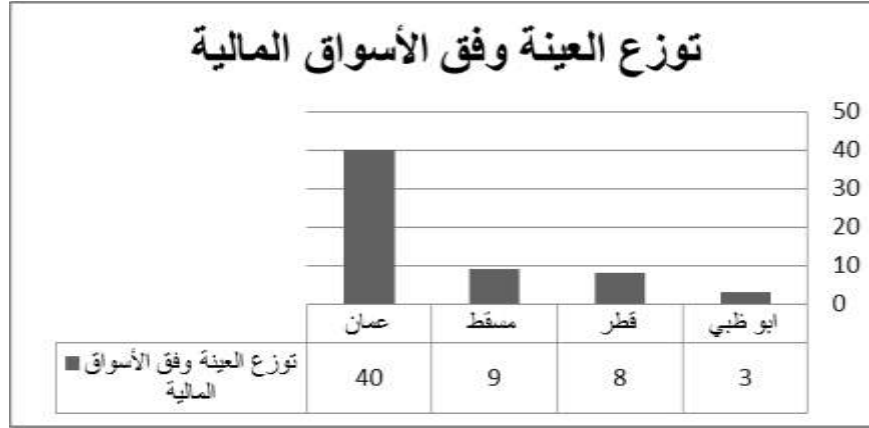
يتم احتساب مؤشر التمهيد SB بقسمة معامل التباين للتغير في الدخل على معامل التباين للتغير في المبيعات، ويتم الحكم على الشركة على اعتبار أنها ممهدة أم غير ممهدة بالاعتماد على قيمة SB. فإذا كانت قيمة SB أكبر من أو تساوي الواحد فإن الشركة غير ممهدة للدخل، وإذا كانت قيمة SB أقل من الواحد الصحيح فإن الشركة تعد ممهدة للدخل. تمّ حساب النموذج وفق الطرق التالية:

- 1 نموذج Eckel لسلسلة زمنية أساسها ثابت (Eckel 2006): تبدأ سنة السلسلة من عام 2006 بالتالي فإن مدى السلسلة يزداد سنة واحدة عند الانتقال إلى عام الذي يليه ويوضح المثال الآتي ذلك: مدى السلسلة لعام 2010 هو 5 سنوات بينما لعام 2011 هو 6 سنوات.
- 2 نموذج Eckel لسلسلة زمنية ذات مدى ثابت (Eckel 3 year): حيث يكون مدى السلسلة ثابت (3 سنوات)، فيكون أساس السلسلة متغيراً ويوضح المثال الآتي ذلك: أساس السلسلة لعام 2010 هو 2008 بينما لعام 2011 هو 2009
- 3 نموذج Eckel وفق سلاسل زمنية مختلفة عند سنة ثابتة: استخدم الباحث نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل للشركات الصناعية المدرجة في الأسواق المالية لعام 2013 بطريقتين وفق طول السلسلة:
 - أ - سلسلة زمنية مداها 3 سنوات
 - ب - سلسلة زمنية مداها 8 سنوات

النتائج والمناقشة:

البيانات الوصفية:

تم اختيار جميع المنشآت الاقتصادية الصناعية والمسجلة في أربعة أسواق مالية عربية (بنسبة 44.4% من عدد الأسواق المالية العربية التي تأسست قبل عام 2006 م)¹، وبلغ عدد المنشآت الصناعية 60 منشأة حيث تم استبعاد المنشآت الصناعية التي زولت عملها بعد عام 2006 والمنشآت الصناعية التي أوقفت عملها قبل عام 2013 م، بالتالي فإن عينة البحث عينة مقصودة والشكل (3-1) يوضح توزيع عينة البحث²:



الشكل (1) توزيع العينة وفق الأسواق المالية

قسم البحث إلى ما يلي:

أولاً: مجمل الدخل.

ثانياً: صافي الدخل التشغيلي.

ثالثاً: مقارنة بين الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل الدخل والطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي.

رابعاً: مقارنة بين طريقتي تمهيد الدخل المستخدمتين في البحث عند سنة ثابتة /2013/.

1 - مجمل الدخل

من خلال بيانات المبيعات ومجمل الدخل للشركات الصناعية خلال الفترة الواقعة بين عامي 2006 و2013 واستخدام نموذج Eckel، حصل الباحث على النتائج المذكورة في الجدول (1).

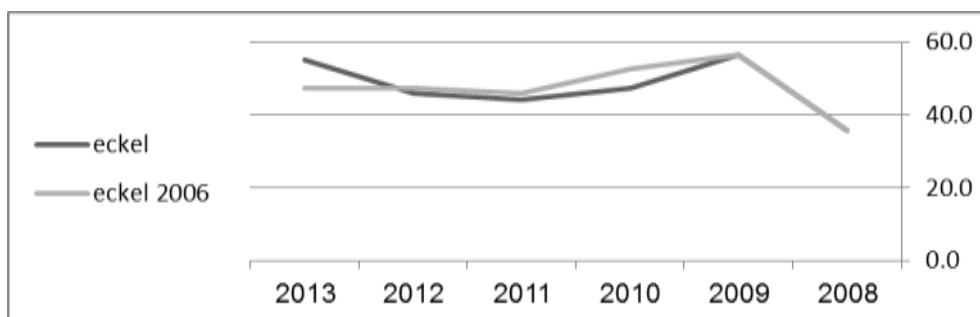
الجدول (1) نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها خلال الفترة 2008-2013

العام	Eckel (3year)	Eckel (2006)
2008	35.60	35.60
2009	56.70	56.70
2010	47.50	52.50
2011	44.10	45.80
2012	45.80	47.50
2013	55.00	47.50

المصدر: من إعداد الباحث

¹ عدد الأسواق العربية التي تأسست قبل عام 2006 م ولم تتعرض للأزمات بلغ 9 أسواق مالية.
² من بيانات الأسواق المالية (أبو ظبي، قطر، مسقط وعمان)

لوحظ من الجدول السابق أن نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق نموذجي Eckel (3year) وEckel (2006) متقاربة وتتراوح بين 35.6% و56.7%، ويوضح الشكل (2) ذلك.



الشكل (2) منحني الانتشار لنسب الشركات الممهدة لدخلها

1 1- الاختلاف في الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل

افتترض الباحث لدراسة الفرق بين الطريقتين المستخدمتين في قياس تمهيد الدخل ما يلي: يوجد فروق ذات دلالة احصائية بين الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل، عند مستوى الدلالة 0.05، وباستخدام برنامج Spss حصل الباحث على النتائج التالية:

الجدول (2) احصائيات العينات المرتبطة

		Mean	N	Std. Deviation
Pair 1	Eckel 3year (ti)	47.4500	6	7.70630
	Eckel2006 (ti)	47.6000	6	7.12853

لوحظ من الجدول أن الوسط الحسابي لنسب الشركات الممهدة لدخلها متقارب كما أن الانحراف المعياري للطريقتين منخفض حيث بلغ 7.706، و 7.129 على التوالي وهذا يدل على أن التشتت ضعيف.

الجدول (3) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Eckel 3year (ti) & Eckel2006 (ti)	6	0.845	0.034

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول (3) أن معامل الارتباط Eckel(ti) & Eckel2006 (ti): بلغ 0.845 مما يدل على أن العلاقة بين الطريقتين طردية وقوية ومعامل الارتباط دال احصائياً.

جدول (4) اختبار العينات مرتبطة

Paired Samples Test									
		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	Eckel (3year) - Eckel (2006)	-.15000-	4.16881	1.70191	-4.52490-	4.22490	-.088-	5	.933

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول (4) أن $\text{sig.} = 0.933$ أكبر من مستوى الدلالة 0.05 بالتالي تقبل فرضية العدم التي تنص على عدم وجود فروق ذات دلالة احصائية بين الطريقتين (ti) Eckel 2006 & Eckel 3year (ti)

2 - صافي الدخل

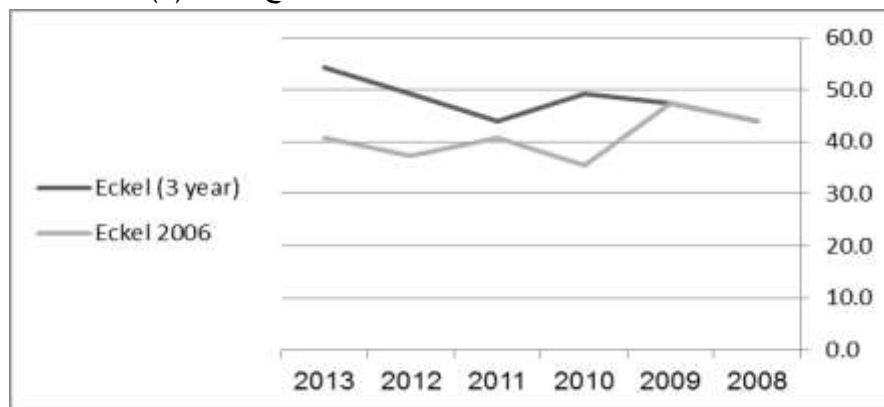
من خلال بيانات المبيعات وصافي الدخل التشغيلي للشركات الصناعية خلال الفترة الواقعة بين عامي 2006 و2013 وباستخدام نموذج Eckel، حصل الباحث على الجدول (5).

الجدول (5) نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها خلال الفترة 2008-2013

Eckel (2006)	Eckel (3year)	
44.1	44.1	2008
47.5	47.5	2009
35.6	49.2	2010
40.7	44.1	2011
37.3	49.2	2012
40.7	54.2	2013

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول السابق أن نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق طريقتي Eckel (3year) و Eckel (2006) متباعدة نسبياً حيث تراوحت بين 35.6% و 54.2% ويوضح الشكل (3) ذلك.



الشكل (3) سلسلة أنتشار نسب الشركات الممهدة لدخلها وفق الطرق الثلاثة

2 ± الاختلاف بين الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل

عند دراسة الفرق بين الطرق المستخدمة في قياس تمهيد الدخل افترض الباحث وجود فروق ذات دلالة احصائية بين الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل عند مستوى الدلالة 0.05، وباستخدام برنامج Spss حصل الباحث على النتائج التالية:

الجدول (6) احصائيات العينات المرتبطة

		Mean	N	Std. Deviation
Pair 1	Eckel 3year (ni)	48.0500	6	3.79407
	Eckel2006 (ni)	40.9833	6	4.35634

لوحظ من الجدول أن الوسط الحسابي لنسب الشركات الممهدة لدخلها مختلف والانحراف المعياري للطريقتين منخفض، هذا يدل على أن التشتت قليل.

الجدول (7) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Eckel 3year (ni) & Eckel2006 (ni)	6	-0.326	0.528

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول (7) أن معامل الارتباط Eckel 3year (ni) & Eckel2006 (ni): بلغ -0.326 وهو غير دال إحصائياً لأن مستوى الدلالة المحسوب 0.528 أعلى من مستوى الدلالة 0.05.

جدول (12) اختبار العينات مرتبطة

Paired Samples Test

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	Eckel (3year) - Eckel (2006)	7.06667	6.64460	2.71265	.09359	14.03974	2.605	5	.048

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

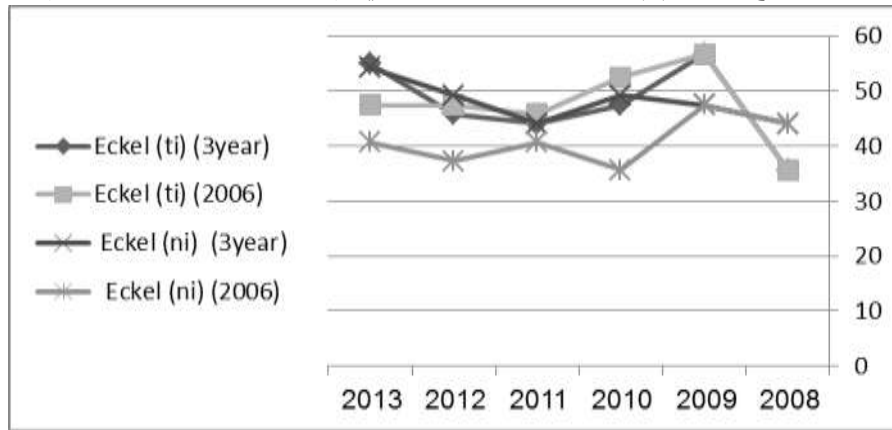
لوحظ من الجدول (7) أن sig. = 0.048 أصغر من مستوى الدلالة بالتالي نرفض فرضية العدم ونقبل البديلة التي تنص على وجود فروق ذات دلالة احصائية بين النموذجين.

3 - مقارنة بين الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل الدخل والطرق المستخدمة

لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي

عند دراسة ما إذا هناك علاقة بين الطرق المستخدمة في كشف تمهيد الدخل عند الاعتماد على مجمل الدخل أو صافي الدخل التشغيلي افترض الباحث وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل

بالاعتماد على مجمل الدخل والطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي، عند مستوى دلالة 0.05، ويوضح الشكل (4) انتشار نسب الشركات التي تم كشف تمهيد دخلها باستخدام جميع الطرق



الشكل (4) شكل الانتشار لنسب الشركات التي تم كشف تمهيد دخلها باستخدام جميع الطرق

باستخدام برنامج spss حصل الباحث على النتائج التالية

الجدول (8) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Eckel 3year ni & Eckel 3year ti	6	0.681	0.136
Pair 2	Eckel2006ni & Eckel2006ti	6	-0.023	0.966

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول (8) أن معاملات الارتباط جميعها غير معنوية، بالتالي لا يوجد ارتباط بين النموذج الذي أعتمد على متغير مجمل الدخل ونفس النموذج الذي أعتمد على صافي الدخل التشغيلي.

جدول (9) اختبار العينات مرتبطة

Paired Samples Test

		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	Eckel (3year) ni - Eckel (3year) ti	.60000	5.82786	2.37922	-5.51597-	6.71597	.252	5	.811
Pair 2	Eckel (2006) ni - Eckel (2006) ti	-6.61667-	8.43929	3.44533	-15.47316-	2.23983	1.920-	5	.113

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول (9) أن sig. وفق الحالتين أكبر من مستوى الدلالة 0.05 بالتالي تقبل فرضية العدم التي تنص على عدم وجود علاقة ذات دلالة احصائية بين الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل الدخل والطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي.

4 - مقارنة بين طريقتي تمهيد الدخل المستخدمتين في الدراسة عند سنة ثابتة /2013/

قام الباحث بمقارنة نسب الشركات الممهدة لدخلها وفق طرق تمهيد الدخل المستخدمة في الدراسة عند سنة ثابتة /2013/ وبوضح الجدول (10) النتائج التي حصل عليها

الجدول (10) نسب الشركات الممهدة لدخلها عند عام 2013

Eckel ni (2006)	Eckel ni (3year)	Eckel ti (2006)	Eckel ti (3year)	
58.33	46.67	51.67	45.00	نسب الشركات الممهدة لدخلها
41.67	53.33	48.33	55.00	نسب الشركات الغير ممهدة لدخلها

لوحظ من الجدول السابق أن نسب الشركات الصناعية التي تم كشف تمهيد دخلها باستخدام طريقتي نموذج Eckel متقاربة حيث الفرق عند مجمل الدخل كان 6.67% بينما عند صافي الدخل كان 11.66% إلا أنه عند دراسة الاختلاف في النتيجة بين الطريقتين لكل شركة حصل الباحث على النتائج المذكورة في الجدول (11).

الجدول (11) نسبة التشابه والاختلاف بين الطريقتين المستخدمتين لكشف تمهيد الدخل باستخدام نموذج Eckel

Eckel2006ni – Eckelni	Eckel2006ti – Eckelti	
58.33	56.67	نسبة التشابه بالنتيجة
41.67	43.33	نسبة الاختلاف بالنتيجة

لوحظ من الجدول (11) أن نسبة التشابه في النتائج لكل شركة صناعية كانت 56.67% بالنسبة لمجمل الدخل بينما كانت 58.33% بالنسبة لصافي الدخل التشغيلي، وعند دراسة ما إذا كان هناك فروق بين الطريقتين أفترض الباحث ما يلي: يوجد فروق ذات دلالة احصائية بين طريقتي Eckel (2006) و Eckel (3 year).

الجدول (12) اختبار One-Sample Test

	Test Value = 0					
	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Lower	Upper
Eckel2006ti - Eckelti	6.717	59	0.000	0.43333	0.3042	0.5624
Eckel2006ni-Eckeln	6.948	59	0.000	0.45000	0.3204	0.5796

لوحظ من الجدول السابق ما يلي:

1 مجمل الدخل : مستوى الدلالة المحسوبة كانت 0.00 وهي أصغر من مستوى الدلالة 0.05 بالتالي تقبل الفرضية البديلة التي تنص على وجود فروق ذات دلالة احصائية بين طريقتي Eckel (2006) و Eckel (3 year).

2 - صافي الدخل التشغيلي: مستوى الدلالة المحسوبة كانت 0.00 وهي أصغر من مستوى الدلالة 0.05 بالتالي تقبل الفرضية البديلة التي تنص على وجود فروق ذات دلالة احصائية بين طريقتي Eckel و Eckel (2006) و Eckel (3 year).

الاستنتاجات والتوصيات:

الاستنتاجات

1 مجمل الدخل:

أ - نسبة الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق نموذجي Eckel (3 year) و Eckel (2006) متقاربة وتتراوح بين 35.6% و 56.7%.

ب - لا توجد فروق ذات دلالة احصائية بين نتائج طريقتي Eckel (3 year) و Eckel (2006).

ت - توجد فروق ذات دلالة احصائية بين نتائج طريقتي Eckel (2006) و Eckel (3 year) عند عام 2013.

2 صافي الدخل:

أ - نسبة الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق نموذجي Eckel (3 year) و Eckel (2006) متقاربة وتتراوح بين 35.6% و 54.2%.

ب - هناك فروق ذو دلالة احصائية بين نتائج الطرق المستخدمة في كشف تمهيد الدخل.

ث - توجد فروق ذات دلالة احصائية بين نتائج طريقتي Eckel (2006) و Eckel (3 year) عند عام 2013.

3 - لا توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين نتائج الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل

الدخل ونتائج الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي.

4 - لا تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف طول السلسلة عند سنة ثابتة وهذا ما تأكده نتائج التي توصل إليها

الباحث عندما قام بدراسة الاختلاف عند عام 2013 كما أنها تكون متماثلة عندما تأخذ السلسلة كاملة وهذا ما تأكده

النتائج عندما قام الباحث بدراسة الاختلاف منذ عام 2008 لغاية 2013.

5 - تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف بيانات الدخل (مجمل الدخل أو صافي الدخل) عند سنة ثابتة إلا

أنها تكون متقاربة عند دراسة السلسلة كاملة.

6 - يدل تقارب نتائج تمهيد الدخل للشركات الصناعية باستخدام بيانات مجمل الدخل وصافي الدخل التشغيلي

على أصرار إدارة الشركات على تمهيد دخلها.

التوصيات:

1 - استخدام نموذج Eckel لقدرته على كشف تمهيد الدخل، وهذا ما تؤكدته النسبة العالية للشركات الممهدة

لدخلها والتي كشفها النموذج.

2 - ضرورة استخدام بيانات مجمل الدخل وصافي الدخل في كشف تمهيد الدخل لأهمية هذين البندين في قائمة

الدخل ولمعرفة مكان تلاعب إدارة المنشأة بالدخل.

3 - للعمل على استخدام نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل للشركات الصناعية لسلسلة زمنية ثابتة ومن ثم

استخدام نموذج Eckel لسلسلة زمنية مداها متزايد بهدف معرفة الأعوام التي مهدت الشركة دخلها وأثر ذلك على نتائج

الدخل للأعوام المتتالية.

- 4 طول مدى السلسلة الثابت المستخدمة في نموذج Eckel يؤدي إلى إخفاء تمهيد الدخل للشركات الصناعية لذلك كان لا بد من أن يكون طول السنة يتراوح بين 3 إلى 5 سنوات.
- 5 ضرورة إجراء دراسات لتقييم نماذج كشف تمهيد الدخل وتقديم النموذج الأفضل في كشف تمهيد الدخل.

المراجع:

المراجع العربية:

- الظاهر، عبد الستار جاسر . المناهج المعاصرة لإدارة الربح المحاسبي وتأثيرها على القيم العادلة للاستثمارات المالية: دراسة ميدانية، رسالة دكتوراه غير منشورة، كلية الاقتصاد، جامعة حلب: الجمهورية العربية السورية (2010).
- العبد الله، رياض؛ الحسنواوي، عقيل . العوامل المؤثرة في عملية تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات المساهمة الصناعية العراقية، المجلة العربية للمحاسبة - جامعة البحرين، المجلد 9 (1)، (2006)، 27-72.
- العبدالله، رياض؛ سويدان، ميشيل؛ القرعان، سناء . الوسائل والدوافع المؤثرة في سياسة تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات الصناعية الأردنية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية ، المجلة العربية للمحاسبة - جامعة البحرين، المجلد 10 (1)، (2007)، 1-41.
- القتامي، فواز سفير؛ خيال، توفيق بن عبد المحسن . إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية: دراسة تطبيقية، مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، المجلد 47(1)، (2010)، 240-309.
- جهماني، عمر عيسى . سلوك تمهيد الدخل في الأردن: دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية، المجلة العربية للمحاسبة - جامعة البحرين، المجلد 4(1)، (2001)، 104-142.
- حمادة، رشا . دور لجان المراجعة في الحد من ممارسات المحاسبة الإبداعية (دراسة ميدانية). مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 26(2)، (2010)، 87-118.

المراجع الأجنبية:

- MAHMUD, N. *Income smoothing and industrial sector*, Finance Management, vol. 50, (2012), 10248- 10252.
- VALIPOUR,H.; TALEBNIA, G; JAVANMARD, S. *The interaction of income smoothing and conditional accounting conservatism: Empirical evidence from Iran*, African Journal of Business Management, VOL. 34, (2011), 13302-13308.

ملحق رقم(1) بيانات الشركات الصناعية المستخدمة في الدراسة:

بيانات الشركات الصناعية						
شركة ابو ظبي لبناء السفن			شركة ابو ظبي الوطنية لمواد البناء			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
46,952	121,159	588,165	91,794,706	72,813,032	827,598,555	2006
26,044	110,460	44,290	89,046,602	87,977,545	1,184,736,979	2007
103,176	207,177	842,214	112,015,730	139,920,528	1,525,311,679	2008
114,387	257,731	1,161,323	69,535,996	97,632,860	859,066,516	2009

86,323	269,100	1,130,739	45,617,427	67,519,916	538,855,663	2010
56,384	255,294	1,253,493	443,424-	8,916,470	312,901,181	2011
29,129	256,325	1,276,744	8,684,296-	1,696,896-	188,128,177	2012
51,361	222,050	1,118,610	7,503,661-	4,025,214	56,302,262	2013
اسمنت عمان			صناعات قطر			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
20,931,985	22,952,851	49,710,230	3,621,730	3,686,137	7,778,065	2006
17,434,824	20,272,906	50,010,202	4,984,566	4,931,306	9,325,932	2007
10,971,504	13,869,929	63,522,594	7,277,126	7,330,508	14,743,056	2008
23,743,246	26,249,241	68,284,005	4,878,207	3,899,654	9,656,667	2009
28,204,758	24,907,938	51,879,345	5,480,333	5,930,061	12,230,932	2010
14,517,638	13,489,362	47,912,767	7,924,070	8,895,253	16,549,447	2011
19,692,804	17,409,477	56,658,113	8,440,908	1,857,297	6,145,187	2012
17,847,606	14,227,151	52,422,521	8,011,867	1,799,735	6,154,187	2013
العامة للتعيين			الصناعات المتكاملة			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
138,872	1,392,352	1,437,664	5,643,975-	3,552,854	27,809,019	2006
397,763	1,264,916	1,301,713	3,679,952-	2,073,667	31,442,760	2007
174,947	787,659	1,252,099	1,100,483-	1,843,934	38,779,435	2008
271,877	1,549,733	2,228,022	1,383,093-	1,755,208	28,860,728	2009
209,998	1,012,568	1,750,065	51,426-	2,403,729	15,108,397	2010
289,688	1,197,028	1,904,286	1,531,944-	855,070	8,827,561	2011
274,702	1,185,709	2,062,212	562,730-	1,369,466	28,063,663	2012
625,110-	422,845	608,731	429,211-	1,090,166	9,596,734	2013
الاستثمارات العامة			الاردنية للزيت			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
2,114,116	3,100,756	10,031,420	730,229	1,764,326	19,894,032	2006
1,154,454	3,260,020	11,006,838	1,079,689	2,043,049	20,348,665	2007
1,797,020	2,924,185	11,853,251	435,130	1,909,751	28,517,783	2008
1,738,572	2,880,552	11,439,834	277,953-	1,025,570	13,921,413	2009
2,892,438	4,052,418	12,909,529	635,558-	458,645	7,241,045	2010
3,125,145	3,125,145	13,660,609	171,812-	927,014	7,589,125	2011

1,831,955	3,251,641	20,107,963	221,260	1,149,945	6,980,792	2012
1,287,798	2,683,300	18,622,714	576,881	1,480,855	5,726,432	2013
دار الدواء			المركز العربي دوائي			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
7,575,955	15,368,495	34,075,747	190,753	202,033	1,462,778	2006
3,765,004	15,280,454	28,963,916	82,593	163,398	1,370,971	2007
3,744,755	17,470,617	40,889,837	311,085-	281,255	1,477,401	2008
6,181,668	21,991,244	44,650,838	270,703	651,397	1,813,700	2009
9,453,769	21,381,235	56,229,986	105,730	169,833	1,482,390	2010
5,824,674-	17,188,684	41,054,922	1,142,934-	37,840-	962,375	2011
1,870,724	17,207,868	42,727,786	727,836-	26,901-	1,744,586	2012
7,265,053	25,516,108	49,277,571	976,737-	348,113-	923,805	2013
المتكاملة للمشاريع المتعددة			العربية للمبيدات			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
44,182	813,729	6,964,675	1,022,774	1,963,215	8,422,017	2006
824,771	1,613,482	9,775,076	1,243,082	3,322,929	8,763,858	2007
89,818-	1,436,674	13,741,310	1,772,753	3,085,505	10,172,789	2008
234,301	1,411,899	6,870,521	1,796,274	3,131,292	12,561,821	2009
153,990	1,537,245	8,002,910	1,732,310	3,129,076	13,524,022	2010
73,440	1,356,545	7,906,337	1,775,769	3,275,665	14,420,530	2011
63,809	1,365,907	7,337,463	1,557,160	2,984,614	11,310,840	2012
46,279-	1,222,436	7,655,026	1,646,225	3,154,847	11,792,310	2013

الشركة القطرية للصناعات التحويلية			شركة اركان لمواد البناء			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
116,357,467	81,116,643	266,066,666	132,853	164,880	319,900	2006
126,057,508	74,702,011	256,550,459	127,654	178,242	346,361	2007
197,580,465	80,410,300	365,109,359	229,312-	279,972	695,155	2008
175,369,036	83,162,012	299,238,748	18,174-	148,939	563,433	2009
209,017,279	74,389,468	297,469,142	40,455	109,251	244,917	2010
219,232,525	66,648,764	326,066,482	13,106-	68,163	302,827	2011
212,747,431	67,583,982	353,324,672	46,974	86,115	396,728	2012

207,922,188	72,546,765	348,296,549	42,762	70,890	387,347	2013
الجزيرة للمنتجات الحديدية			شركة الأتوار لبلاط السيراميك			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
1,957,695	4,931,685	39,682,808	1,817,221	3,616,259	8,049,501	2006
2,946,062	5,824,544	44,495,120	2,315,503	4,026,437	8,773,803	2007
3,056,517	7,494,062	78,435,733	3,567,191	5,934,525	11,869,928	2008
954,358	4,116,269	39,966,718	5,612,125	7,949,830	15,886,991	2009
4,142,713	8,585,406	64,912,159	6,025,676	8,722,323	17,055,703	2010
4,882,507	10,042,337	91,196,884	6,509,552	9,225,846	18,601,595	2011
4,766,087	11,335,776	98,314,618	7,393,293	10,975,411	22,454,235	2012
6,319,296	11,756,091	88,370,890	8,953,933	13,216,283	26,407,845	2013
الوطنية للصلب			الوطنية للألمنيوم			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
100,517	235,369	7,251,204	1,679,040	2,403,006	17,122,923	2006
429,248-	171,395	12,643,374	929,528	1,664,460	12,911,818	2007
2,565,947-	1,948,590-	13,718,870	174,947	747,255	13,056,680	2008
854,482-	205,117-	8,761,282	271,877	1,135,879	10,754,188	2009
574,971-	574,971-	3,863,709	209,998	982,759-	11,549,174	2010
679,448-	291,012-	2,591,444	289,688	217,326	12,212,392	2011
321,536-	8,899-	1,855,867	274,702	880,696	12,126,641	2012
884,244-	844,244-	196,967	625,110-	1,371,004	12,165,033	2013

الأولى للزيوت النباتية			الألبان الأردنية			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
516,084-	1,322,845	16,274,970	307,694	1,401,730	6,520,499	2006
1,303,868-	50,167-	6,402,499	302,569	1,379,008	8,418,477	2007
124,356-	561,530	81,182,427	415,768	1,676,201	10,628,825	2008
621,884-	10,705	3,778,597	317,929	1,609,012	11,519,774	2009
486,299-	156,546	4,982,216	415,768	1,949,574	11,745,320	2010
532,798-	97,076	3,204,567	317,929	1,580,688	10,823,168	2011
298,492-	115,968-	722,917	716,294	2,232,074	14,486,031	2012
358,914-	63,629-	60,856	1,072,098	2,811,913	16,422,606	2013

الاقبال ص طباعة وتغليف			شرق أوسط دوائية			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
339,013	999,314	6,756,432	927,475	4,302,885	9,485,282	2006
389,963	1,063,504	7,382,630	254,380	4,411,148	9,045,956	2007
268,228	975,205	5,220,680	151,290-	5,575,450	10,971,325	2008
80,249-	559,137	4,742,938	597,625	7,151,958	11,947,760	2009
178,247	959,620	6,691,530	437,706	7,298,778	12,834,331	2010
327,769	1,113,732	7,429,560	4,318,225-	241,805	5,982,489	2011
401,376	1,324,686	9,071,255	973,575-	2,552,860	8,111,306	2012
420,449	1,448,645	11,139,817	441,211-	4,563,330	10,403,661	2013
الانابيب الاردنية			الوطنية للكورين			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
326,173	415,560	6,946,821	1,086,250	1,786,724	6,732,270	2006
126,064	461,001	1,135,234	649,696	1,582,580	6,288,605	2007
450,241	870,688	6,709,979	1,098,247	2,683,291	8,905,038	2008
1,748,354-	69,079	7,261,093	282,759	1,201,458	7,263,133	2009
65,380	524,001	6,039,182	375,558	1,272,841	6,608,330	2010
250,900	554,134	4,814,442	344,186	1,270,558	6,707,122	2011
57,076	247,065	4,641,609	680,128	2,266,390	8,903,284	2012
172,140	181,104	4,625,432	205,515-	1,395,418	8,416,817	2013

شركة الخليج الدولية			شركة اعمال			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
177,411	172,599	424,394	427,626,332	167,506,981	421,643,113	2006
336,308	331,417	700,249	825,185,054	209,070,291	536,122,624	2007
433,678	498,853	1,196,541	153,055,580	247,728,931	650,961,835	2008
561,486	619,662	1,569,502	181,093,390	286,102,529	705,219,507	2009
429,166	498,186	1,486,087	232,829,744	383,144,597	1,217,091,238	2010
282,907	379,032	1,469,488	246,036,508	441,732,070	1,910,137,286	2011
464,261	327,306	1,574,183	235,721,006	446,338,053	2,283,887,350	2012
676,982	484,042	2,301,747	328,792,516	311,660,493	1,103,580,422	2013
الصفاء للأغذية			الشركة الوطنية لمنتجات الالمنيوم			

المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	
20,918,944	2,868,732	1,323,218	6,385,635	1,608,384	120,074	2006
25,672,417	3,126,528	1,178,643	9,276,452	2,395,732	628,804	2007
29,191,546	4,220,587	1,326,764-	13,015,758	2,793,604	1,781,594	2008
21,136,021	4,889,338	2,888,866	15,783,852	5,536,101	2,865,236	2009
20,980,807	4,313,856	2,438,967	18,696,025	6,523,169	3,631,490	2010
21,217,644	3,622,811	1,572,064	21,328,244	7,494,960	4,222,866	2011
17,727,050	2,374,617	369,797	25,870,072	10,362,545	7,604,239	2012
18,623,044	3,372,159	1,368,249	28,537,045	12,000,912	7,433,509	2013
ترافكو			حديد الاردن			
المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	
1,110,442	344,821	152,053-	61,446,672	4,376,052	4,356,135	2006
1,258,138	271,885	301,204	72,932,076	6,331,169	6,296,482	2007
1,847,752	475,378	202,180	106,331,102	8,374,466	9,583,893-	2008
1,885,899	514,354	48,693	73,056,473	8,586,802	6,190,198	2009
2,153,881	591,328	193,886	82,840,146	5,949,506	2,884,618	2010
159,359	202,690	220,449-	118,543,878	8,242,948	6,139,184	2011
2,026,849	463,314	41,575	97,870,965	2,853,517	122,523	2012
3,773,937	1,433,658	590,984	94,578,854	3,208,681	299,301	2013
العالمية الحديثة للزيوت النباتية			دار الغذاء			
المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	
8,301,447	2,996,483	167,109	10,444,206	876,014	241,501	2006
12,388,527	4,427,064	428,954	12,629,583	1,274,308	765,617	2007
18,168,919	4,709,878	798,115	22,386,336	1,760,160	1,268,166	2008
19,977,528	6,374,913	1,298,047	20,902,293	1,758,201	1,146,953	2009
19,592,009	6,468,746	671,739	17,630,942	934,806	232,649	2010
13,294,291	2,792,272	5,841,388-	19,868,469	1,025,206	272,281	2011
12,830,428	2,309,956	6,611,250-	18,002,812	1,248,524	586,372	2012
9,851,883	1,440,326	19,320,306-	15,582,725	1,324,064	637,909	2013
شرق أوسط للكابلات-مسك الاردن			عربية للصناعات الكهربائية			
المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	
58,059,079	44,396,890	8,027,983	7,677,776	1,071,340	748,191	2006

546,177	802,684	4,774,140	9,530,528	79,580,143	95,555,206	2007
552,391	1,011,772	7,839,106	13,186,045-	12,653,613	112,164,163	2008
446,301	828,474	7,538,034	127,944-	8,615,672	80,539,432	2009
28,468-	349,336	5,299,380	11,490,883-	5,670,521	70,667,679	2010
227,691-	136,949	3,602,038	12,132,174-	1,302,712	59,223,318	2011
213,321	597,615	6,004,730	6,289,758-	3,194,961	26,291,252	2012
233,693	609,284	7,464,994	3,221,407-	3,527,348	29,267,655	2013
الجنوب للفلاتر			الباطون الجاهزة			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
205,160	475,061	1,002,325	2,456,060	3,418,212	24,732,580	2006
260,780	595,790	1,246,461	2,129,872	2,846,844	32,960,000	2007
290,240	659,124	1,629,434	1,246,018	2,618,479	37,081,585	2008
76,035-	226,470	895,844	183,363-	2,074,263	32,777,099	2009
9,474	920,891	797,571	458,712-	2,899,450	33,751,892	2010
15,421-	599,054	374,228	501,448-	2,344,415	31,226,975	2011
678,220-	15,421-	599,054	781,405	2,700,277	32,088,355	2012
485,992-	275,029-	387,329	502,295	2,580,621	33,314,318	2013

شركة الكهرباء وماء			شركة الخليج للإسمنت			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
771,737	659,112	1,713,892	11,442,326	19,809,613	22,342,210	2006
613,611	787,529	1,926,519	36,311,519	31,483,730	44,944,838	2007
1,408,470	926,547	2,272,902	11,547,547	34,138,516	67,583,483	2008
1,330,973	1,115,459	2,650,868	21,831,760	69,984,675	228,416,197	2009
1,208,251	1,538,717	3,430,223	71,186,480	66,914,460	206,908,945	2010
2,251,697	2,166,996	4,473,261	73,989,981	69,768,531	242,379,174	2011
1,175,562	1,292,260	2,837,514	146,954,122	187,778,620	464,550,601	2012
1,345,215	1,305,892	2,903,563	239,086,319	294,162,059	548,378,053	2013
صناعة الكابلات العمانية			ريسوت للإسمنت			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
12,483,906	16,565,133	125,718,029	20,471,845	21,073,502	47,974,950	2006
20,083,287	24,988,679	217,445,385	27,722,476	27,952,975	63,013,288	2007

9,896,708	16,641,655	304,376,519	31,045,525	31,591,202	89,080,899	2008
9,572,783	14,854,278	155,603,006	27,805,003	28,351,169	89,351,169	2009
10,451,657	16,676,641	191,750,779	22,677,005	22,241,741	64,978,403	2010
9,556,810	16,001,843	272,303,876	20,371,715	21,955,122	83,813,141	2011
15,632,082	24,039,121	257,160,332	28,553,199	29,917,516	92,802,705	2012
21,427,612	31,437,132	306,057,615	30,539,757	31,561,695	93,290,315	2013
صناعات السيارات			البوتاس			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
74,227	264,651	506,306	63,127	87,129	207,256	2006
124,197	505,538	1,188,004	903,429	137,126	291,436	2007
136,946	427,854	1,148,706	355,796	449,788	667,551	2008
148,626	415,181	1,097,613	156,281	214,167	273,659	2009
193,271	499,582	1,354,831	186,138	262,133	559,015	2010
109,992	360,608	1,041,405	308,587	402,023	720,189	2011
155,389	108,490	404,777	175,140	258,728	453,184	2012
-						
188,431	80,405	508,207	196,152	287,327	494,172	2013
-						

الاقبال للاستثمار			الاتحاد للسجائر			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
651,232	8,697,245	51,102,137	132,853	164,880	319,900	2006
5,689,003	8,206,900	52,148,233	127,654	178,242	346,361	2007
10,114,311	16,371,646	66,562,975	229,312-	279,972	695,155	2008
13,666,274	21,910,004	74,842,360	18,174-	148,939	563,433	2009
18,764,819	26,705,261	92,201,893	40,455	109,251	244,917	2010
23,277,984	29,054,954	89,900,108	13,106-	68,163	302,827	2011
22,114,187	32,578,361	80,575,283	46,974	86,115	396,728	2012
30,436,559	40,772,040	98,682,013	42,762	70,890	387,347	2013
الانتاج			وطنية لصناعة الكوابل والأسلاك الكهربائية			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
3,001,747-	132,817	9,183,156	3,820,104	4,738,138	28,284,144	2006

1,049,800	1,049,570-	6,122,211	2,641,140	3,469,250	29,109,515	2007
1,248,500-	1,229,550-	4,149,249	3,474,182-	18,811,791-	31,356,047	2008
1,024,150-	502,436-	2,482,284	1,309,569	3,241,278	30,482,879	2009
396,531	1,402,174	18,112,847	1,688,186	2,487,300	21,330,281	2010
784,739	2,370,585	28,080,522	818,749	1,530,771	26,546,963	2011
1,759,227	3,171,123	32,717,239	673,275-	216,725	24,300,412	2012
1,645,791	3,172,226	29,833,494	949,956	1,814,586	22,138,734	2013
المواسير المعدنية			القدس الخرسانية			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
1,370,679	1,194,781	8,562,405	213,873-	3,268,250	12,268,065	2006
819,907	1,803,753	10,655,132	562,319-	2,543,424	10,985,471	2007
2,090,949	1,870,012	14,071,589	1,840,264-	3,533,072	14,502,880	2008
1,369,477	2,623,542	10,667,767	998,722-	1,938,696	7,248,192	2009
1,701,719	2,654,862	11,088,161	1,039,312-	944,322	5,299,266	2010
2,305,417	3,107,624	13,106,431	1,113,151-	970,694	6,255,769	2011
2,389,786	3,395,255	14,679,704	2,735,305-	1,511,245	7,626,365	2012
949,274	2,271,540	10,729,915	130,617-	1,180,903	6,151,391	2013

شركة مناعي			شركة قطر الوطنية لصناعة الاسمنت			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
54,537,946	245,121,170	1,141,647,876	332,819,788	152,966,890	855,333,577	2006
87,082,987-	316,474,235	1,588,544,056	307,139,361	286,138,818	1,105,493,270	2007
75,678,000	362,532,000	1,953,346,000	128,055,070	278,019,254	1,412,993,162	2008
369,159,000	413,378,000	1,921,144,000	554,452,531	421,639,250	1,519,125,054	2009
153,272,000	475,054,000	1,975,381,000	433,809,406	509,581,178	1,090,176,821	2010
336,426,000	494,407,000	2,292,748,000	589,076,266	478,907,668	989,624,584	2011
72,240,000	931,488,000	5,613,626,000	516,841,303	457,719,322	964,279,375	2012
875,147,000	1,145,050,000	5,613,626,000	616,436,529	455,969,300	1,004,083,092	2013
مطاحن صلالة			عمان كلورين			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
565,204	1,099,574	12,346,718	1,490,292	2,145,715	3,783,292	2006
1,449,261	2,208,264	14,800,839	2,210,814	3,224,936	5,279,199	2007

1,908,332	2,996,351	20,808,551	2,936,046	4,047,666	6,387,408	2008
3,408,375	4,422,675	22,740,142	2,269,316	3,316,116	5,519,313	2009
3,175,232	4,176,752	23,581,268	2,593,777	3,780,390	5,878,105	2010
3,293,876	4,521,599	32,807,203	2,988,255	4,323,675	6,756,239	2011
4,821,402	6,268,252	45,187,507	3,476,609	5,068,138	7,848,227	2012
4,450,686	6,655,761	54,253,863	3,459,836	5,139,587	8,244,627	2013
مناجم الفوسفات			مصانع الاسمنت			
صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	صافي الدخل	مجمل الدخل	المبيعات	
19,175	63,799	289,824	262,374	262,374	645,031	2006
52,276	105,173	354,828	170,586	170,589	628,023	2007
281,157	363,152	846,892	61,751	90,516	221,051	2008
105,562	164,490	458,246	55,695	90,838	284,775	2009
63,952	144,954	563,890	17,683	30,477	169,685	2010
156,045	319,017	812,415	4,027	11,157	134,484	2011
167,736	281,122	759,426	21,206-	3,554-	106,701	2012
16,252	103,272	574,412	19,514-	10,575-	91,489	2013