

## قياس مستوى جودة الأرباح المحاسبية ومدى تأثرها بمحددات هيكل الملكية (دراسة تطبيقية في عينة من المصارف التجارية العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية))

م. كرار سليم عبد الزهرة \*

### الملخص

**يهدف** البحث إلى قياس مستوى جودة الأرباح باستخدام نموذج التدفقات والمستحقات (Richardson) ومن ثم بيان مدى تأثرها بمحددات هيكل الملكية بالتطبيق على ثمانية من المصارف العراقية التجارية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية للفترة من ٢٠٠٤-٢٠١٣.

وقد تم استخدام البرنامج الإحصائي SPSS في قياس واختبار متغيرات البحث باستعمال الانحدار الخطي البسيط والمتعدد، واختبار T-Test وقد توصل البحث إلى ان هناك مستوى مقبول من الجودة في ارباح تلك المصارف، وبينت النتائج الاجمالية ان هناك اثر لمحددات هيكل الملكية على مستوى جودة الارباح.

وانطلاقاً من النتائج السابقة يوصي الباحث بضرورة اعتماد مؤشرا لقياس جودة الارباح في البيئة العراقية، فضلاً عن تقنين محددات هيكل الملكية لما لذلك من اثر في رصد ومراقبة التصرفات السلبية للإدارة مما ينعكس ايجابيا على جودة الارباح وتشجيع الاستثمار.

### المقدمة

على هذه التقديرات التي يمكن لإدارة الشركة استغلالها لتعظيم مصلحتها على حساب مصلحة المستثمرين وذوي العلاقة الاخرين مما ينتج عنه شكوكا حول مصداقية وجودة تلك الارباح. وقد سعت مختلف الدراسات لبيان العوامل التي من شأنها طمأننة الاطراف ذات العلاقة من خلال دراسة العديد من المتغيرات التي يمكن لها التأثير في جودة الارباح، ومن هذه المتغيرات التي يتوقع ان يكون لها اثر في جودة الارباح هي محددات

تعتمد العديد من القرارات الاستثمارية بشكل كبير على القوائم المالية التي تصدرها الشركات، ويعد رقم صافي الدخل (الارباح) هو العنصر الاكثر اهمية في تلك القوائم، ويشكل اساس الاستحقاق المحاسبي احد ابرز العوامل المؤثرة في تحديد ربحية الشركة، إذ من الممكن ان ينتج عنه ارباحا لا تخلو من التقديرات والاحكام الشخصية للإدارة، وبالتالي فان احتواء الارباح

سلوك الإدارة وتصرفاتها التي تؤثر في قياس دخل الشركة وأرباحها.

### ثالثاً:- أهداف البحث:- يهدف هذا البحث إلى

١. بيان مفهوم جودة الأرباح وابرز المؤشرات التي يمكن قياسه من خلالها.

٢. قياس مستوى جودة الأرباح في المصارف العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

٣. اختبار الأثر الإحصائي لهيكل ملكية المصارف العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية على جودة أرباح تلك المصارف

### رابعاً:- فرضيات البحث

استناداً لما سبق ولغرض تحقيق أهداف البحث تم صياغة الفرضيات الآتية:-

### الفرضية الأولى

إن هناك مستوى مقبول من الجودة في الأرباح المعلن عنها في المصارف التجارية العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية.

### الفرضية الثانية

يوجد اثر ذو دلالة إحصائية لهيكل الملكية في المصارف العراقية التجارية الخاصة المدرجة اسهمها في سوق العراق للأوراق المالية على جودة أرباحها.

### ويشتق منها الفرضيات الفرعية الآتية:-

١. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية الإدارية على جودة الأرباح.

٢. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية العائلية على جودة الأرباح.

٣. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية المؤسساتية على جودة الأرباح.

٤. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية المتبادلة

هيكل ملكية الشركة، إذ تعد رقابة المالكين على تصرفات الإدارة من الامور بالغة الاهمية وخصوصا فيما يتعلق بأعداد القوائم المالية وقياس ربحية الشركة، وهذا ما يسعى البحث الحالي لبيان من خلال قياس جودة الأرباح ودراسة اثر محددات هيكل الملكية على جودة تلك الأرباح.

### المحور الأول منهجية البحث ودراسات سابقة

#### (١-١) منهجية البحث

#### أولاً:- مشكلة البحث

تشكل الأرباح المحاسبية المصدر الاساس للعديد من القرارات الاقتصادية لمختلف الاطراف وبالتالي فان مستوى جودتها يلقي بضلاله على نتائج القرارات المتخذة، ولاهمية ذلك فانه من الضروري ان يكون هناك رقبيا على عمل ادارة الشركات وخصوصا عند قياس الأرباح والافصاح عنها، ويمكن إيجاز مشكلة البحث بالتساؤلات الآتية:-

١. ما هو مستوى جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها في القوائم المالية للمصارف العراقية الخاصة.

٢. ما مدى تأثير هيكل ملكية المصارف العراقية الخاصة على جودة أرباحها.

#### ثانياً:- أهمية البحث:- تكمن أهمية البحث بالاتي

إن الأرباح المعلن عنها في قائمة الدخل تمثل مقياساً لتقييم أداء الشركات، وأساساً لتوزيع الأرباح على المساهمين ولها انعكاسها على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية فضلا عن مصداقية المعلومات التي توفرها أسواق الأوراق المالية، وبما إن المسؤول الأول والأخير عن قياس الأرباح هو إدارة الشركات المنتبقة عن مالكيها الذين بدورهم يقع على عاتقهم الدور الإشرافي والتوجيهي على عمل إدارة الشركات فمن هنا تبرز أهمية هيكل وتركيبه الملكية في تعزيز جودة الأرباح المحاسبية المعلن عنها من خلال مراقبة

شركة للفترة من ٢٠٠٧-٢٠٠٩، واستخدمت الدراسة نموذج Richardson لقياس جودة الارباح، وقد توصلت الدراسة الى عدم وجود علاقة بين حجم واستقلالية مجلس الادارة-نشاط لجنة التدقيق وبين جودة الارباح، ووجود علاقة طردية بين استقلالية لجنة التدقيق وجودة الارباح، وعلاقة عكسية بين نسبة ملكية المديرين و جودة الارباح.

٢- (دراسة المعيني، ٢٠١١) والموسومة " قياس جودة الارباح في المصارف التجارية " هدفت هذه الدراسة لبيان العلاقة بين المستحقات والتدفقات النقدية وبين ارقام الدخل المعلن، وشملت الدراسة خمسة مصارف عراقية خاصة لسنة ٢٠١٠، وقد استخدمت الدراسة نموذج النسب المالية لتحديد ديمومة الارباح كمقياس لجودتها، وكانت نتائج الدراسة تشير الى وجود جودة عالية في ارباح المصارف التجارية العراقية.

٣- دراسة (التميمي ووجر، ٢٠١٣) والموسومة " دور مؤشرات التدفقات النقدية في تقييم جودة الارباح"

سعت الدراسة الى بيان اهمية استعمال مقاييس قائمة التدفقات النقدية وقائمة الدخل في تقييم جودة الارباح، وتم التطبيق على شركة المنصور للصناعات الدوائية للفترة من ٢٠٠٦-٢٠٠٩، واستخدمت الدراسة مؤشرات النسب المالية، وتوصلت الى ان استخدام النسب المالية المشتقة من القائمتين اعلاه يعد اداة هامة لتقييم جودة الارباح.

٤- (دراسة الاعرجي، ٢٠١٤) والموسومة " دور الابعاد المحاسبية لحوكمة المصارف في تحقيق جودة الارباح"

وقد ركزت الدراسة على اختبار اثر (الالتزام بالمعايير، الافصاح والشفافية، واستقلالية وخبرة ونشاط لجنة التدقيق) في تحقيق جودة الارباح، وشملت الدراسة ١٠ مصارف عراقية للفترة من

على جودة الأرباح  
٥. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية لتركز الملكية على جودة الأرباح.  
٦. يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية الأجنبية على جودة الأرباح.

#### خامسا :- مجتمع وعينة وحدود البحث

يتكون مجتمع البحث من المصارف العراقية التجارية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية والبالغ عددها ٢٠ مصرفا لغاية عام ٢٠١٣، وقد تم اختيار المصارف التي تتوفر تقاريرها المالية للفترة من ٢٠٠٤-٢٠١٣ والتي كان عددها ثمانية مصارف اي بنسبة ٤٠% من مجتمع البحث.

#### سادسا:- محددات البحث

واجهت البحث مجموعة من المحددات منها عدم توفر التقارير المالية لكافة شركات قطاع المصارف التجارية المدرجة اسهمها في سوق العراق للأوراق المالية للفترة التي شملتها الدراسة، الى جانب ان ما توفر من تقارير مالية لمصارف العينة لم يكن كافيا لقياس متغيرات البحث لمدة عشر سنوات بشكل متكامل مما ادى الى تقليص عدد المشاهدات من ٨٠ مشاهدة (ثمانية مصارف لمدة عشر سنوات) الى ٦٢ مشاهدة لخمس من محددات هيكل الملكية و ٥٦ مشاهدة فيما يتعلق الملكية المؤسساتية.

#### (٢-١) دراسات سابقة

#### اولا:- دراسات عربية

١- (دراسة صالح، ٢٠١٠) والموسومة " العلاقة بين حوكمة الشركات وجودة الارباح واثرها على جودة التقارير في بيئة الاعمال المصرية "

هدفت هذه الدراسة الى بيان اثر حوكمة الشركات متمثلة بـ (ملكية المديرين، حجم واستقلالية مجلس الادارة، نشاط واستقلالية لجنة التدقيق) على جودة الارباح، وقد اجريت الدراسة على ١٤٦

"The relationship between ownership structure and earnings quality in the French context"

سعت هذه الدراسة الى اختبار العلاقة بين هيكل الملكية متمثلة بـ (الملكية الادارية-تركز الملكية) وبين جودة الارباح، وشملت ١١٧ شركة فرنسية للفترة من ٢٠٠٣-٢٠١١، واستخدمت نموذج يعتمد على المستحقات والتدفقات، وقد بينت الدراسة ان هناك علاقة غير خطية سالبة بين جودة الارباح وتركز الملكية، وموجبة مع الملكية المؤسساتية، وانه لا توجد علاقة خطية بين المتغيرين.

### (١-٣) موقع البحث الحالي من الدراسات السابقة

يشترك البحث الحالي مع الدراسات التي سبقت في سعيه لقياس مستوى جودة الارباح واختبار تأثيره بهيكل الملكية الا انه تميز بكونه قد شمل جميع محددات هيكل الملكية فيما اكتفت الدراسات السابقة ببيان اثر بعض المحددات، كما انه يعد الاول في البيئة العراقية من حيث المؤشر المستخدم في قياس مستوى جودة الارباح ومن حيث اختبار تأثيرها بمحددات هيكل الملكية في المصارف العراقية الخاصة على حد علم الباحث.

### المحور الثاني

تأثير محددات هيكل الملكية على مستوى جودة الارباح - مدخل نظري

### (١-٢) مفهوم جودة الأرباح

لقد بينت الأدبيات المحاسبية ان هناك تباين في وجهات النظر المطروحة لمفهوم جودة الارباح وذلك تبعاً لاختلاف مستخدمي التقارير المالية واختلاف وجهة نظر كل منهم في الخصائص التي تجعل من الارباح توصف بالجودة، لذا فقد قدم العديد من الباحثين مفاهيم متعددة لجودة الارباح وفقاً لتصوراتهم لطبيعة الاهداف المزمع تحقيقها من استخدام التقارير المالية، فقد عرفت بأنها "قدرة

Francis ٢٠٠٧-٢٠١١ وقد استخدمت نموذج لقياس جودة الارباح، وقد توصلت الدراسة الى وجود علاقة ايجابية بين استقلالية-خبرة لجنة التدقيق، الالتزام بالمعايير، الافصاح والشفافية وبين جودة الارباح.

### ثانياً:- دراسات أجنبية

١- (دراسة Katz,2009) والموسومة :

" Earnings Quality and Ownership Structure :The Role of Private Equity Sponsors"

توضح هذه الدراسة مدى تأثير هيكل ملكية الشركات المتمثل بـ (الملكية الخاصة-قابضة وتابعة-ملكية ادارية) على جودة الارباح والاداء طويل الاجل، واجريت هذه الدراسة على ٢٨ شركة كولومبية للفترة من ١٩٧٨-٢٠٠٥، وقد اعتمدت على قياس جودة الارباح من خلال خلو الارباح من ما يسمى ادارة الارباح، وتوصلت الى ان هناك علاقة ايجابية بين متغيرات الدراسة.

٢- (دراسة Moradi & Nezami,2011) والموسومة

"influence of Ownership Structure on Earning Quality in the Listed Firms of Tehran Stock Exchange"

هدفت هذه الدراسة الى اختبار العلاقة بين هيكل الملكية متمثلة بـ (تركز الملكية-الملكية الاجنبية) وبين جودة الارباح، وقد اجريت الدراسة على الشركات المدرجة في سوق طهران للأوراق المالية للفترة من ٢٠٠٦-٢٠١١، وقد استخدمت الدراسة مؤشرات النسب المالية لقياس جودة الارباح، وقد توصلت الى ان هناك علاقة موجبة بين هيكل الملكية و جودة الارباح.

٣- (دراسة Ayadi & Boujelbene,2014) والموسومة

المستفيدة من التقارير المالية، ومما زاد من اهمية جودة الارباح هو الانهيارات الاقتصادية الكبيرة التي حقت بالعديد من كبرى الشركات العالمية، ويمكن ايجاز اهمية جودة الارباح في المجالات الاتية:- (السلمان، ٢٠١٢: ٤٢)

#### ١. التعاقدات

ويقصد بالتعاقدات هنا هو مكافئات المدراء والقروض الممنوحة، فجودة الارباح في هذا السياق امر ضروري لان الضعف فيها تعني زيادة المكافآت الممنوحة للإدارة على حساب مالكي الشركة، فعندما يكون صافي الربح مبالغاً فيه فهذا يعني حصول المدراء على مكافئات اكثر من استحقاقهم الحقيقي، وفيما يتعلق باتفاقات القروض فأنها وبما لا يقبل الشك يتوقف قرار منحها ومدتها والفائدة المترتبة عليها بشكل كبير على صافي ارباح الشركة.

#### ٢. القرارات الاقتصادية

تشكل الارباح المحاسبية نقطة الانطلاق لاتخاذ العديد من القرارات الاستثمارية كونها احد اهم مصادر المعلومات التي يعتمد عليها المستثمرون والمحللون في تقييم اداء الشركة والمخاطر المحيطة بها، فضلا عن القرارات المتعلقة بتوزيع الارباح على المساهمين.

#### ٣. المعايير المحاسبية

تعد الارباح المحاسبية مؤشرا غير مباشر لبيان جودة المعايير المحاسبية، اذ ان الجهات المسؤولة عن وضع المعايير يطالبون بالتغذية العكسية للتأكد من صحة وكفاءة المعايير ومدى كونها صالحة للتطبيق العملي وذلك بالاعتماد على نتائج ذلك التطبيق.

ويمكن القول ان جودة الارباح ذات اهمية في مجال تقييم كفاءة الاسواق المالية وتشجيع الاستثمار وجلب رؤوس الاموال من خلال تشجيع المستثمرين وزيادة ثقتهم بالتقارير المالية الامر الذي يسهم في زيادة عجلة النمو الاقتصادي

الأرباح الحالية بالتنبؤ بالأرباح المستقبلية للوحدة". (Penman,2003:9) اذ يركز هذا التعريف على احد الخصائص المهمة للمعلومات المحاسبية الا وهي خاصية القدرة التنبؤية وجعل منها ركيزة لتحديد جودة الأرباح.

وعرفت ايضا بأنها "مدى قدرة الأرباح الحالية على الاستمرار في الفترات المستقبلية" (Rechardson,2004:53)

وطبقا لهذا المفهوم فإنها كلما تمتعت الأرباح باستمرارية اكبر فإن ذلك يشير إلى ارتفاع مستوى جودتها.

وفي سنة ٢٠٠٦ عرف شرويدر وزملاءه جودة الأرباح بأنها " درجة الارتباط بين الدخل المحاسبي والدخل الاقتصادي" (شرويدر وآخرون، ٢٠٠٢:٢٠٦)، وعلى الرغم من إنهم لم يحددوا لنا أي من مفاهيم الدخل الاقتصادي الذي أشاروا إليه إلا انه الأقرب إلى مفهوم Hicks للدخل الاقتصادي لكونه مفهوما مجردا من التقديرات ومن قواعد الاعتراف المحاسبي التي تحول دون الاعتراف بالعديد من الأحداث الاقتصادية.

(Schipper & Vincent,2003:28)

ومن زاوية أخرى عرفت بأنها " مدى ارتباط الأرباح بالتدفقات النقدية " (درغام، ٢٩:٢٠٠٨)، فكلما زادت درجة الارتباط بين الأرباح والتدفقات النقدية زادت درجة جودتها، والملاحظ من هذا التعريف هو التركيز على النقدية كونه عنصرا غير خاضع لأحكام او سياسات الإدارة في تعجيل او تأجيل الاعتراف بالإيرادات والنفقات.

#### (٢-٢) أهمية جودة الأرباح

تستمد جودة الارباح اهميتها من اهمية الارباح ذاتها كون الاخيرة تعتبر ركيزة اساسية في عملية اتخاذ القرارات الاقتصادية من قبل مختلف الجهات

وتطور البلد.

في فهم الدور الذي يلعبه عنصر المستحقات وكذلك الاسهام في الكشف عن كل ما من شأنه ان يؤدي الى التضليل وعدم الوضوح في تقديم المعلومات المحاسبية. (التميمي ووجر، ٢٠١٣: ١٨)

## (٣-٢) مقاييس جودة الأرباح

تعددت المقاييس التي يمكن من خلالها قياس جودة الأرباح وذلك تبعاً لاختلاف توجهات من اوجدوها، فضلاً عن التباين في طبيعة البيئة المنظمة لعمل الشركات ومدى توفر البيانات الداخلة في بناء تلك المقاييس، وقد بينت الدراسات التطبيقية التي اجريت في هذا السياق المقاييس الاربعة الاتية لقياس جودة الأرباح:-

### ١- المقاييس المشتقة من قائمة التدفقات النقدية

وبموجب هذه المقاييس يتم الاعتماد على النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في قياس جودة الأرباح، ويمكن بيان ابرز تلك النسب المالية بالآتي:- (السيد احمد، ٢٠٠٨: ١٨-٢٢)

أ- نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، وتقاس من خلال قسمة التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية على التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية.

ب- نسبة دليل النشاط التشغيلي، وتقاس من خلال قسمة صافي التدفق النقدي التشغيلي على صافي الربح التشغيلي.

ت- نسبة التدفق النقدي التشغيلي، وتقاس من خلال قسمة التدفق النقدي التشغيلي على صافي المبيعات.

ث- نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي الى الاصول، وتقاس من خلال قسمة صافي التدفق النقدي التشغيلي على الأصول الكلية.

ج- نسبة حصة السهم العادي من التدفق التشغيلي، وتقاس من خلال طرح التوزيعات النقدية للاسهم الممتازة من صافي التدفقات التشغيلية ومن ثم قسمة الرقم الناتج على المتوسط المرجح لعدد الاسهم.

ويرى مؤيدوا هذا المقياس بان تحليل الأنشطة التشغيلية يوفر معلومات يمكن ان تسهم بشكل فاعل

### ٢- مقياس استمرارية الأرباح (Francis)

ويقصد باستمرارية الأرباح هو مدى ارتباط الأرباح الحالية بالأرباح المستقبلية، وينظر الى الأرباح المستمرة على انها ارباح عالية الجودة، وتقاس استمرارية الأرباح من خلال النموذج الآتي:- (Francis et al, 2004: 14)

$$EPS_{it} = \beta_0 + \beta_1 EPS_{it-1} + e_{it}$$

حيث :

$EPS_{it}$  = ربحية السهم للمصرف i في نهاية السنة t

$\beta_0$  = ثابت الانحدار

$\beta_1$  = معامل الانحدار

$e_{it}$  = خطأ التقدير

ومن خلال معادلة الانحدار اعلاه وعند اقتراب المعامل  $\beta_1$  من الواحد فان هذا يدل على استمرارية الأرباح وجودتها، وعند اقترابه من الصفر فيشير الى ضعف الاستمرارية وانخفاض الجودة.

وقد تم استخدام هذا النموذج في دراسة (الاعرجي، ٢٠١٤)، ودراسة (العامري ويعقوب، ٢٠١٤) التي تم إجراءهما في البيئة العراقية.

الخاضعة لسيطرة الادارة، ولهذا السبب فقد تم اختياره للتطبيق في الجانب العملي من البحث

#### ٤ - مقياس الخصائص النوعية للأرباح

وبموجب هذا المقياس تتصف الارباح بالجودة اذا توفرت فيها الخصائص النوعية الرئيسية للمعلومات المحاسبية وهي الملائمة والمعولية، وقد بينت بعض الدراسات نماذج لقياس ملائمة ومعولية الارباح يمكن بينها كالآتي:-

ويرى الباحث ان ما يعاب على هذا النموذج هو اعتماده على استمرارية الربح الاجمالي في قياس جودة الارباح على الرغم من تضمّن تلك الارباح للمستحقات الخاضعة لسيطرة الادارة والتي تستطيع من خلالها التلاعب في صافي الارباح، أي يمكن لإدارة الشركة في الاجل القصير تحقيق استمرارية الارباح عن طريق قيامها بممارسات ادارة الارباح.

#### ٣ - مقياس استمرارية التدفقات النقدية والمستحقات (Richardson)

يقارن هذا المقياس بين استمرارية التدفقات النقدية واستمرارية المستحقات، وان جودة الارباح ترتبط باستمرارية التدفقات النقدية وليس باستمرارية المستحقات وذلك من خلال المعادلة الآتية:- (Richardson et al,2005:10)

$$ROA_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 (ROA_{i,t} - TACC_{i,t}) + \beta_2 TACC_{i,t} + e_{it}$$

حيث:

$ROA_{i,t}$  = معدل العائد على أصول الشركة للسنة الحالية

$\beta_1$  = استمرارية التدفقات النقدية

$\beta_2$  = استمرارية المستحقات

$TACC_{i,t}$  = المستحقات الكلية للشركة للسنة الحالية .

$e_{it}$  = خطأ التقدير

وبموجب المعادلة اعلاه اذا ماكانت نتيجة التحليل تظهر ان  $\beta_1 > \beta_2$  فإن ذلك يعني ان استمرارية التدفقات النقدية اكثر من استمرارية المستحقات وبالتالي فان ذلك دليلا على جودة الارباح.

ويرى الباحث ان هذا النموذج يتجاوز سلبيات النموذج السابق وذلك لتميزه بين الارباح النقدية (التدفقات) وبين الارباح الناتجة عن الاستحقات

جدول (١) قياس الخصائص النوعية الارباح

المقياس	شروط الخاصية	الخاصية
يتم قياس القدرة التنبؤية للارباح بالاعتماد على تباين خطأ التقدير الناتج عن استخدام نموذج استمرارية الارباح (Francis) وبالمعادلة الآتية:- $PREFD_{j,t} = \sqrt{\sigma^2 \theta_{j,t}}$ ويدل ارتفاع التباين في الارباح على انخفاض قدرتها التنبؤية. (ابو علي وآخرون، ٢٠١١: ٩)	القدرة التنبؤية	الملائمة
ويتم قياسها من خلال تنبؤ الارباح بالتدفقات النقدية المستقبلية وبالمعادلة الآتية:- $FV_t = [ PE_B  -  PE_A ]$ حيث:- $FV_t$ القيمة التنبؤية، $PE_B$ خطأ التنبؤ باريح السنة القادمة بدون الاخذ بنظر الاعتبار ارباح السنة الحالية، $FT_A$ خطأ التنبؤ بأرباح السنة القادمة مع الاخذ بنظر الاعتبار ارباح السنة الحالية، ويعد سالب القيمة $FV_t$ كمقياس عكسي للتغذية العكسية. (Baura,2006:26)	التحقق من التوقعات (التغذية العكسية)	
ويتم قياسها باستخدام نموذج انحدار عكسي للارباح على العوائد وبالمعادلة الآتية $\frac{EPS_{jt}}{P_{jt}} = a_0 + \beta_1 R_{jt} + \beta_2 DM_{jt} + \beta_3 (DUM_{jt} R_{jt}) + a_1$ وكلما زادت قيمة الارتباط فأن ذلك دليل على ملائمة التوقيت (Basu,1997:13)	التوقيت المناسب	
وتقاس هذه الخاصية من خلال خلو الارباح المعلن عنها من ممارسات ادارة الربحية ويمكن استخدام أي من مقاييس ادارة الارباح كمقياس عكسي لصدق التمثيل، وان الانخفاض بدرجة ادارة الارباح يعني ارتفاع التمثيل الصادق للارباح	صدق التمثيل	المعولية
وتقاس من خلال اقتراب الارباح من النقد، لكون التدفقات النقدية تتصف بالموضوعية لانها غير خاضعة لتقديرات الادارة وللسياسات المحاسبية، ويمكن ذلك من خلال قسمة صافي الربح على التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية. (ابو علي وآخرون، ٢٠١١، ١١)	الموضوعية	
ويتم قياس حيادية الارباح من خلال تجنب الادارة الابلاغ عن الخسائر او الانخفاض بالارباح، ويتم ذلك من خلال اختبار z لعدم التماثل لمتغير ربحية السهم مقسومة على سعر السهم. (Baura,2006:26)	الحيادية	

المصدر:- من اعداد الباحث بالاستناد الى الدراسات المشار اليها في الجدول اعلاه

المالكين، فالمدراء الذين لا يملكون اسهما في الشركات التي يديرونها فأنهم يركزون على الارباح قصيرة الاجل وذلك لتحسين مستوى اداءهم لدى حملة الاسهم الذين بدورهم يعتمدون بدرجة عالية على الاداء (تحقيق الارباح) في تقييم الادارة، وان هدف الادارة من ذلك هو سعيها للمحافظة على شهرتها واستقرارها الوظيفي، اما المدراء الذين يملكون لجزء من اسهم الشركات التي يديرونها فأن ذلك يعد حافزا لهم نحو اختيار الانشطة التي تعظم من ربحية الشركة واستمرار الارباح في الاجل الطويل، لان مصلحة الادارة في هذه الحالة متفقة مع مصلحة باقي المساهمين وتمثل في العائد الذي سيحصلون عليه من توزيعات الارباح فضلا عن الزيادة في اسعار الاسهم. (صالح، ٢٠١٠: ٢٩)

وعلى مستوى الدراسات التطبيقية فقد توصلت دراسة (Lafond & Roychowdury, 2000:30) الى ان امتلاك الادارة لجزء من اسهم الشركة يساعد في تقارب مصالحهم مع مصالح حملة الاسهم ويحد من السلوك الانتهازي ويحسن من جودة الارباح.

## ٢- الملكية العائلية (Family ownership)

وتعني امتلاك مجموعة من الاشخاص ينتمون الى اسرة واحدة لجزء مهم من اسهم احد الشركات يؤهلهم للوصول الى مجلس ادارة الشركة او ادارتها التنفيذية، وما يميز هذه الشركات هو اقتران الملكية والادارة معا مما ينتج عنه تقاربا في المصالح يؤدي الى تحسين اداء الشركة وتقليل تكاليف الوكالة. (مليجي، ٢٠١٤: ١٦) وفي مجال علاقة الملكية العائلية بجودة الارباح فيرى بعض الباحثين ان الملكية العائلية ينتج عنها طغيان علاقة القرابة على الادارة، وقد يتم التركيز على المعاملات مع الاطراف ذات المصلحة على حساب حملة الاسهم الخارجيين، وربما يغلب على الشركات التي تزداد فيها نسبة الملكية العائلية الميل الى تجنب المخاطرة والاتجاه نحو الاستثمار في

ويلاحظ من هذه النماذج صعوبة كبيرة في تطبيقها على البيئة العراقية لكونها تستلزم اختبارات احصائية واسعة تتطلب سلسلة زمنية متكاملة وطويلة الامد (لا تقل عن ٢٠ مشاهدة لكل شركة) حتى يمكن احتساب تلك المقاييس بدقة لكل شركة، او يمكن استخدامها بالتطبيق على قطاع معين كقطاع المصارف او الشركات الصناعية وليس لكل شركة الا ان ذلك لا يتناسب مع الكثير من توجهات البحوث المحاسبية، فضلا عن احتمالية التوصل الى نتائج متباينة للخصائص اعلاه كأن تكون الارباح تتصف بالمعولية ولا تتصف بالملائمة وهكذا بالنسبة لبقية الخصائص الفرعية .

## (٢-٤) محددات هيكل الملكية وتأثيرها في جودة الأرباح

ادى توسع الاعمال وظهور الشركات المساهمة الى انفصال ملكية الشركات عن ادارتها او ما يعرف بالملكية الغائبة، وبالتالي اصبح الوكيل (المدير) هو المسؤول عن ادارة الشركة بتفويض من المالكين وهذا ما ادرى الى اختلاف جوهري في المعلومات بين الملاك والمدراء او ما يعرف بمشكلة عدم تماثل المعلومات، الامر الذي يحتم على الملاك تحمل تكاليف الوكالة عن ذلك التفويض للقيام بوضع اليات مناسبة للرقابة على تصرفات المدراء وتحفيزهم نحو تحقيق المصالح المشتركة، وقد بينت ادبيات الفكر المحاسبي ان دور الملاك في تحقيق الرقابة الفعالة على سلوك الادارة يتوقف على نمط هيكل الملكية. (مليجي، ٢٠١٤: ١٢)

ويمكن بيان ابرز محددات هيكل الملكية واثرها في جودة الارباح على المستوى الفكري والتطبيقات السابقة بالاتي:-

## ١- الملكية الادارية (Managerial ownership):

يعد امتلاك الادارة لجزء من اسهم الشركة او ما يعرف بالملكية الادارية احد الوسائل التي تساهم في الحد من تضارب المصالح بين المدراء وبين

من تحليل وتفسير المعلومات بكفاءة عالية الامر الذي يؤدي الى زيادة فاعلية رقابتهم على تصرفات الادارة مما يزيد من جودة الارباح. (مليجي، ٢٠١٤: ١٧)

وخلافا لذلك ترى دراسات اخرى ان زيادة نسبة الملكية المؤسسية يزيد من تدخل ممثليها في التأثير على الاستحقاقات الاختيارية وتشجيع المدراء على ادارة الارباح نحو الزيادة وبالتالي التأثير سلبا على جودتها. (Ayadi & Boujelbene,2014: 3)

#### ٤- الملكية التبادلية (تقاطع الملكية) ( Cross ownership)

ويقصد بالملكية المتبادلة هو امتلاك الشركات لاسهم بعضها البعض، أي امتلاك الشركة X لجزء من اسهم الشركة Y وبذات الوقت فإن الشركة Y تملك جزءا من اسهم الشركة X، وغالبا ما يساهم ذلك في تعزيز العلاقات التجارية طويلة الامد بين الشركتين وهو نمط من انماط هيكل الملكية منتشر بشكل كبير الشركات اليابانية والالمانية، الا ان تبادل الملكية بين الشركات قد يؤدي الى مشاكل محاسبية عند اعداد القوائم المالية فقد يتم احتساب الملكية في كل شركة مرتين وهذا ما يؤدي الى تقديرات خاطئة في كلا الشركتين. (Muramiya & Takada,2015:12)

وفي مجال علاقة الملكية التبادلية بجودة الارباح فيرى Jenkinson & Mayer ان الملكية التبادلية تؤدي الى زيادة فرص تضارب المصالح لان الاطراف التبادلية غالبا ما يكون لها علاقات ثنائية مثل عقود الخدمة وبالتالي فأنها لا ترغب في التصويت ضد الادارة، وقد يحرص المساهمون التبادليون على علاقات عمل طويلة المدى فيما بينهم على حساب باقي المساهمين الامر الذي يجعلهم يعضون النظر عن التصرفات غير المرغوب فيها التي تقوم بها ادارة الشركات عند قياس الارباح الدورية للشركات مما يزيد من

المشاريع التي لا تتماشى مع رغبة باقي حملة الاسهم، ووجود المجالات التي تؤدي الى التغاضي عن بعض التجاوزات وغياب الموضوعية في تحديد الصلاحيات وهو ما يضعف من جودة التقارير المالية والارباح التي تتضمنها.

(Bartholmeusz & Tenewski,2006:13)

وعلى العكس من ذلك يرى اخرون ان تزايد نسبة الاسهم العائلية يولد لدى اصحابها حافزا اكبر لخفض تكاليف الوكالة وتحسين المواءمة بين مصلحة الادارة ومصلحة المساهمين، فضلا عن سعيهم لحماية ثروتهم، فهم ينظرون الى الشركة على انها رصيد يجب تمريره للاجيال اللاحقة، لذا فأنهم حريصون على ان تكون لديهم الخبرة والدراية الجيدة فيما يتعلق بعمليات الشركة وتوجيه نشاطها بما يحقق الربحية طويلة الاجل وحث المدراء على اختيار السياسات التي تؤدي الى استمرارية نمو الارباح، الامر الذي ينعكس ايجابيا على جودة ارباح تلك الشركات. (ابو السعود واخرون، ٢٠١٤: ٥١)

#### ٣- الملكية المؤسسية (Institutional ownership)

ويقصد بها ذلك الجزء من اسهم الشركة المملوك الى شركة او مؤسسات اخرى، او قيام مؤسسة او شركة بشراء جزء من اسهم شركة اخرى والدخول ضمن مجلس ادارتها.

وتشير الدراسات الى ان تزايد نسبة الملكية المؤسسية بيد شركات كبيرة مثل المصارف وصناديق الاستثمار وغيرها يساعد في الرقابة على ادارة الشركات والحد من تصرفاتها غير المرغوب فيها فضلا عن التخفيف من حدة مشاكل الوكالة، ويعزى سبب ذلك الى امتلاك هذه المؤسسات غالبا لجزء كبير من اسهم الشركات المستثمر فيها، وكذلك القدرة الفنية والخبرة الكافية التي تتمتع بها المؤسسات قياسا بالأفراد بما يمكنهم

من احتمالية ادارة الارباح الامر الذي ينعكس سلبا على جودة الارباح. (عبد الشهيد، ٢٠٠١: ١٩)

## ٥- تركيز الملكية Ownership concentration

يشير مفهوم تركيز الملكية الى حيازة عدد كبير من الاسهم بيد عدد قليل من المستثمرين، حيث يمتلكون نسبة من الاسهم تمنحهم حق المشاركة في قرارات الادارة والرقابة على تصرفاتها بشكل اكبر، وفي بعض البلدان تنص التشريعات على انه يعد من كبار المستثمرين من يمتلك نسبة لا تقل عن ٥% من اسهم الشركة، وغالبا ما يتمكن هؤلاء المستثمرون من السيطرة على عمل الشركة والتأثير على القرارات الادارية. (الفتلاوي، ٢٠١١: ١١٢)

وقد تبينت النتائج التي اجريت في هذا السياق عن اتجاه العلاقة بين تركيز الملكية وجودة الارباح، فقد توصلت دراسة (King & santor, 2008:9) الى ان وجود التركيز في الملكية قد يعمل على تخفيض النزعة الانتهازية لمدرء الشركات من خلال عمل كبار المساهمين كمراقبين على اداء المدرء، الامر الذي يضيق المجال امام التصرفات السلبية للإدارة عند قياس الارباح مما يؤثر ايجابيا على جودتها.

وفي السياق ذاته توصلت دراسة (Ayadi & Boujelbene, 2014:82) الى ان تركيز الملكية بيد كبار المساهمين يساهم في تخفيض تكاليف الوكالة ويؤدي الى تصرفهم بطريقة تؤدي الى تعظيم عوائد الشركة من خلال حرصهم على المراقبة الفعالة على التصرفات الانتهازية للإدارة وخصوصا فيما يتعلق بقياس الارباح الامر الي يزيد من جودتها.

وعلى النقيض من ذلك يرى فقد توصلت دراسة (Fan & Wong, 2002:35) الى ان هناك علاقة سلبية بين تركيز الملكية وجودة الارباح اذ ان تركيز الملكية يثير النزاعات بين كبار المستثمرين وباقي

وباقي المستثمرين الخارجيين، فكبار المستثمرين يميلون هنا الى الكشف عن المعلومات المحاسبية التي تتفق مع مصالحهم الخاصة مما يؤدي الى فقدان المصداقية في الارباح المعلنة لدى باقي المستثمرين، فضلا عن ان تركيز الملكية يحد من الافصاح عن المعلومات لعامة المستخدمين: أي ان كبار المساهمين باستطاعتهم التأثير على المدرء لتبني السياسات المحاسبية التي تعكس مصالحهم بدلا من السياسات التي تؤدي الى الافصاح عن الجوهر الاقتصادي للأحداث، وبالتالي فان ذلك يؤثر سلبيا على جودة الارباح.

## ٦- الملكية الأجنبية (Foreign Ownership)

ويقصد بها امتلاك مستثمر اجنبي لا ينتمي للدولة التي منحت اجازة تأسيس الشركة لجزء لا يستهان به من اسهم تلك الشركة مما يؤثر في قراراتها كونه من كبار المستثمرين او من احد اعضاء مجلس ادارتها. وتؤثر الملكية الاجنبية في عمل الشركات من خلال استقطاب رؤوس الاموال الخارجية والحصول على مصادر تمويل قليل الكلفة، كما انها توفر الخبرة في مجال ادارة المخاطر وتوفر مستوى افضل من الحوكمة والضبط الداخلي وتزيد من قوة المنافسة بين الشركات مما يحسن من كفاءة الاداء وتسريع عجلة التنمية الاقتصادية، وزيادة الطلب على الاسهم مما يزيد في قيمتها السوقية وعوائدها. (Almanaseer et al, 2012:353)

وعلى مستوى الدراسات التطبيقية فقد توصلت دراسة (Ben-Nasr et al, 2014:5) الى ان زيادة نسبة الملكية الاجنبية تؤثر بشكل ايجابي على جودة الارباح من خلال حرص وكفاءة المستثمر الاجنبي في تسيير ومراقبة نشاط الشركة.

وعلى النقيض من ذلك فقد خلصت دراسة (Klai & omri, 2011:6) الى ان الملكية الاجنبية كاحد اليات الحوكمة والضبط تخفض من جودة التقارير المالية ويعزى السبب في ذلك الى رغبة المستثمر

بنسبة ٤٠% من مجتمع المصارف الحالية والبالغ عددها ٢٠ مصرف، اذا ان بقية المصارف التي لم تشملها الدراسة هي اما قد انشأت ودرجت اسهمها في سوق العراق للاوراق المالية بعد سنة ٢٠٠٤ او ان تقاريرها المالية غير متوفرة طيلة مدة الدراسة من ٢٠٠٤-٢٠١٣.

### (١-٣) قياس متغيرات البحث

اولا :- المتغيرات المستقلة والمتعلقة بهيكل الملكية وتشتمل على:-

١. الملكية الادارية:- وتم قياسها من خلال نسبة عدد الاسهم المملوكة من قبل اعضاء مجلس الادارة الى اجمالي عدد الاسهم الكلية لراس المال.

٢. الملكية المؤسسية:- وتم قياسها من خلال نسبة الاسهم المملوكة من قبل مؤسسات اخرى (مصارف-شركات) الى اجمالي عدد الاسهم الكلية لراس المال.

٣. الملكية العائلية:- وتم قياسها من خلال نسبة الاسهم المملوكة لاشخاص تربطهم علاقة قرابة عائلية الى اجمالي عدد الاسهم الكلية لراس المال.

٤. الملكية المتبادلة:- وتم قياسها من خلال اعطاء الرقم (١) للمصارف التي تتوفر فيها تبادل ملكية مع شركات او مصارف اخرى، أي اذا كان ضمن مجلس ادارة مصرف معين احد الاعضاء يمثل شركة اخرى تمتلك جزءا من اسهم المصرف، وبذات الوقت فان المصرف يكون احد اعضاء مجلس الادارة في تلك الشركة ويمتلك جزءا من اسهمها فيعطى الرقم (١)، وفي حالة عدم وجود تبادلا في الملكية فيعطى الرقم (٠).

٥. الملكية الاجنبية:- وتم قياسها من خلال نسبة عدد الاسهم المملوكة لاشخاص او شركات غير عراقية الى اجمالي عدد الاسهم الكلية لراس المال.

٦. تركيز الملكية :- وتم قياسها من خلال اعطاء الرقم (١) للمصارف التي تتوفر فيها تركيز ملكية (أي وجود اشخاص يملكون نسبة ٥% من

الاجنبي في الحصول على الارباح السريعة (قصيرة الاجل) لغرض استرداد رأس المال المستثمر من قبله، وهذا ما قد يدفعه الى الضغط على الادارة التنفيذية لاختيار السياسات التي ينتج عنها تعجيل الاعتراف بالايرادات للحصول على ارباح في السنوات الحالية حتى وان كان ذلك يؤثر سلبا على استمرارية الارباح طويلة الاجل، مما يؤثر في تخفيض مستوى جودتها.

وختاما فقد تبين مما سبق وجود علاقة طردية تارة وعكسية تارة اخرى بين محددات هيكل الملكية وبين جودة الارباح في مختلف البيئات التي اجريت فيها الدراسات بهذا المضمار، ويتوقع ان تكون هناك علاقة بين هذه المحددات وبين جودة الارباح في البيئة العراقية لا يمكن التكهن مسبقا باتجاه تلك العلاقة، وهذا ما يسعى البحث للتوصل اليه في الجانب التطبيقي منه.

## المحور الثالث

### تأثير محددات هيكل الملكية على مستوى جودة الارباح - مدخل تطبيقي

يعتمد الجانب التطبيقي للبحث على التقارير المالية المنشورة في سوق العراق للاوراق المالية، وقد تم اختيار المصارف العراقية الخاصة المدرجة اسهمها في السوق المذكور كمجتمعا للبحث، وتم اختيار القطاع المصرفي لانسجامه مع موضوع البحث الذي يركز على قياس مستوى جودة الارباح من خلال استمرارية التدفقات النقدية واستمرارية المستحقات، اذ ان المصارف تعد من اكثر الشركات ارتفاعا في التدفقات النقدية بالاضافة الى ان غالبية الموجودات والمطلوبات في القطاع المصرفي هي موجودات ومطلوبات ذات طبيعة نقدية.

وقد شملت الدراسة المصارف التي تتوفر تقاريرها المالية للفترة من ٢٠٠٤-٢٠١٣ والتي كان عددها ثمانية مصارف فقط (والتي سيتم ذكرها في مكان لاحق من هذا البحث)، والتي بدورها تمثل عينة

= معدل العائد على اصول الشركة للسنة  
اللاحقة  $ROA_{i,t+1}$

= معدل العائد على أصول الشركة للسنة  
الحالية  $ROA_{i,t}$

$\beta_1$  = استمرارية التدفقات النقدية

$\beta_2$  = استمرارية المستحقات

= المستحقات الكلية السنوية للشركة  
للسنة الحالية  $TACC_{i,t}$

$e_{it}$  = خطأ التقدير

ولغرض توضيح فكرة النموذج والمتغيرات الداخلة  
في تطبيقه تجدر الإشارة الى ان الاصل في  
المعادلة السابقة هو ليس معدل العائد على اصول  
الشركة وانما صافي الربح التشغيلي وكما يلي

$NOI_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 (NOI_{i,t} - TACC_{i,t}) +$   
 $\beta_2 TACC_{i,t} + e_{it}$   
حيث:-

$NOI_{i,t+1}$  = صافي الربح التشغيلي للسنة  
اللاحقة

$NOI_{i,t}$  = صافي الربح التشغيلي للسنة الحالية  
 $TACC_{i,t}$  = المستحقات الكلية السنوية للشركة

وبالتالي فان  $(NOI_{i,t} - TACC_{i,t})$  يمثل  
مقدار التدفقات النقدية الناتجة من صافي الربح  
التشغيلي (الارباح النقدية)، لانه وكما هو معلوم  
فان

صافي الربح التشغيلي = الارباح النقدية (او ما  
تسمى بالتدفقات) + المستحقات السنوية  
وللتوضيح اكثر يمكن التعبير عن المعادلة  
اعلاه بالشكل التالي

الارباح النقدية (او ما تسمى بالتدفقات) =  
صافي الربح التشغيلي - المستحقات السنوية  
وبهذا يتبين ان فكرة النموذج تبحث عن مدى تأثير

فاكثر من راس المال)، في حين يعطى الرقم (٠)  
للمصارف التي لا يتوفر فيها تركيز للملكية، ولم  
يتسنى قياس نسبة التركيز في الملكية وذلك بسبب  
عدم قيام بعض المصارف بالافصاح عن عدد  
الاسهم المملوكة من قبل كبار المساهمين وانما  
تكثفي بذكر اسماءهم او اعدادهم فقط.

**ثانيا: المتغير التابع - جودة الارباح**

تم قياس متغير جودة الارباح باستخدام نموذج  
استمرارية التدفقات واستمرارية المستحقات او ما  
يعرف بنموذج Richardson وباستخدام المعادلة  
الآتية:-

$ROA_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 (ROA_{i,t} - TACC_{i,t})$   
 $+ \beta_2 TACC_{i,t} + e_{it}$

حيث:

= معدل العائد على اصول الشركة للسنة  
اللاحقة  $ROA_{i,t+1}$

= معدل العائد على أصول الشركة للسنة  
الحالية  $ROA_{i,t}$

$\beta_1$  = استمرارية التدفقات النقدية

$\beta_2$  = استمرارية المستحقات

= المستحقات الكلية السنوية للشركة  
للسنة الحالية  $TACC_{i,t}$

$e_{it}$  = خطأ التقدير

ولغرض توضيح فكرة النموذج والمتغيرات الداخلة  
في تطبيقه تجدر الإشارة الى ان الاصل في  
المعادلة السابقة هو ليس معدل العائد على اصول  
الشركة وانما صافي الربح التشغيلي وكما يلي

$NOI_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 (NOI_{i,t} - TACC_{i,t}) +$   
 $\beta_2 TACC_{i,t} + e_{it}$

حيث:-

ويتم التوصل الى مستوى جودة الارباح بالاستناد الى معادلة الانحدار الخطي اعلاه من خلال الوقوف على قيمة المعاملات الاحصائية فاذا كانت قيمة المعامل  $\beta_1$  اكبر من قيمة المعامل  $\beta_2$  فان ذلك دليل على ارتباط الارباح بالتدفقات النقدية اكثر من ارتباطها بالمستحقات وهذا دليل جودتها، اما اذا كانت قيمة المعامل  $\beta_1$  اصغر من قيمة  $\beta_2$  فان هذا دليل على ارتباط الارباح بالمستحقات اكثر من ارتباطها بالتدفقات وهذا دليل على عدم جودتها. اما فيما يتعلق بالمستحقات الكلية السنوية (TACC) فيمكن قياسها بطريقة مباشرة كما ورد اعلاه عن طريق الفرق بين صافي الدخل التشغيلي والتدفق النقدي من الانشطة التشغيلية، الا ان ذلك غير قابل للتطبيق بسهولة في مصارف العينة لعد توفر التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية في تلك المصارف، مما دفع الباحث الى اتباع طريقة اخرى مطولة تطرقت لها الادبيات المحاسبية المختصة وكما في المعادلات الاتية:- (احمد، ٢٠١٢: ١٣)

$$|TACC| = \Delta WC + \Delta NCO + \Delta FIN$$

حيث:-

$\Delta WC$  = التغير في صافي راس المال العامل ويقاس كالاتي:-

التغير في (الاصول المتداولة عدا النقدية والاستثمارات - الالتزامات المتداولة عدا الديون قصيرة الاجل)

$\Delta NCO$  = التغير في صافي الاصول غير المتداولة التشغيلية ويقاس كالاتي:-

التغير في (الاصول غير المتداولة عدا الاستثمارات - الالتزامات غير المتداولة عدا الديون طويلة الاجل)

$\Delta FIN$  = التغير في صافي الاصول المالية ويقاس كالاتي:-

التغير في [(الاستثمارات قصيرة الاجل + الاستثمارات طويلة الاجل) - (الديون قصيرة الاجل + الديون طويلة الاجل)] ولان تطبيق المعادلات اعلاه والخاصة بقياس المستحقات لكل

الارباح اللاحقة بكل من التدفقات الحالية (الارباح النقدية) والمستحقات السنوية الكلية الحالية، فكلما كانت الارباح اللاحقة ترتبط مع التدفقات النقدية اكثر من ارتباطها بالمستحقات فأنها توصف بانها ارباحا ذات جودة (وهذا ما يطلق عليه اقتراب الارباح من النقد).

والسبب في ذلك يعود الى ان التدفقات النقدية تعد عنصرا غير معرض لتلاعب الادارة وتقديراتها الشخصية ولا تستطيع التأثير عليه كما هو الحال مع المستحقات التي يمكن لإدارة الشركة التحكم بها من خلال استخدام السياسات المحاسبية المختلفة والتغيير في السياسات من خلال استخدام بعض المرونة في المعايير والقواعد المحاسبية.

وقد تم اختيار صافي الربح التشغيلي في النموذج اعلاه بدلا من صافي الربح النهائي وذلك لاستبعاد اثر البنود العرضية وغير المتكررة على ربح الشركة.

وتم تقسيم كل عنصر من عناصر المعادلة السابقة اعلاه على مجموع الاصول الكلية للشركة وذلك للتخلص من تأثير حجم الاصول المختلفة من مصرف الى اخر على الارباح بحث تصبح المعادلة النهائية للنموذج كالاتي:-

$$NOI_{i,t+1}/Tas_{i,t+1} = \beta_0 + \beta_1 CNOI_{i,t}/Tas_{i,t} + \beta_2 TACC_{i,t}/Tas_{i,t} + e_{it}$$

حيث:-

$NOI_{i,t+1}/Tas_{i,t+1}$  = نسبة صافي الدخل التشغيلي للسنة اللاحقة الى الاصول (معدل العائد على الاصول للسنة اللاحقة)

$CNOI_{i,t}/Tas_{i,t}$  = نسبة صافي الدخل التشغيلي النقدي للسنة الحالية الى الاصول (معدل العائد النقدي على الاصول للسنة الحالية)

$TACC_{i,t}/Tas_{i,t}$  = نسبة صافي دخل الاستحقاق التشغيلي للسنة الحالية (معدل عائد دخل الاستحقاق الى الاصول)

$\beta_1$  = استمرارية التدفقات النقدية

$\beta_2$  = استمرارية المستحقات

مصرف من مصارف العينة الثمانية ولمدة عشر سنوات ياخذ حيزا كبيرا من البحث فقد تم ادراجها في الملحق الاول للبحث.

وباستخدام برنامج التحليل الاحصائي SPSS تم اجراء تحليل الانحدار الخطي لبيانات النموذج لمصارف العينة وكانت النتائج عند مستوى معنوية ٠,٠٥ كالآتي:-

جدول (٢) قياس مستوى جودة الارباح لمصارف العينة

ت	اسم المصرف	قيمة B1 استمرارية التدفقات	قيمة B2 استمرارية المستحقات	الفرق بين B1,B2 (مستوى الجودة)	الدالة
1	الاستثمار	0,514	0,424	0,090	توجد جودة ارباح
2	الاقتصاد	0,414	0,614	-0,200	لا توجد جودة ارباح
3	الائتمان	0,041	0,037	0,004	توجد جودة ارباح
4	التجاري	0,260	0,233	0,028	توجد جودة ارباح
5	المتحد	0,181	0,064	0,117	توجد جودة ارباح
6	بابل	0,962	0,842	0,120	توجد جودة ارباح
7	بغداد	-1,212	-1,359	0,147	توجد جودة ارباح
8	دار السلام	-0,015	-0,027	0,012	توجد جودة ارباح

ويلاحظ من الجدول اعلاه ان جميع مصارف العينة كانت نتيجة تحليل بياناتها تدل على وجود جودة في ارباحها باستثناء مصرف الاقتصاد اذ كانت ارباحها لا تتصف بالجودة.

ويمكن تقسيم مصارف العينة الى مرتفعة الجودة واخرى منخفضة الجودة في الارباح بالاستناد الى الوسط الحسابي لمستوى الجودة ( مقدار الفرق بين B1,B2 )، اذ كان الوسط الحسابي لمستوى جودة ارباح مصارف العينة هو ٠,٠١٢٨ وكالآتي:-

جدول (٣) تصنيف مصارف العينة حسب مستوى جودة ارباحها

ت	اسم المصرف	تصنيف المصارف الى مرتفعة ومنخفضة في جودة الارباح	ترتيب المصارف حسب جودة ارباحها
1	الاستثمار	جودة مرتفعة نسبيا	4
2	الاقتصاد	—	—
3	الائتمان	جودة منخفضة نسبيا	7
4	التجاري	جودة مرتفعة نسبيا	6
5	المتحد	جودة مرتفعة نسبيا	3
6	بابل	جودة مرتفعة نسبيا	2
7	بغداد	جودة مرتفعة نسبيا	1
8	دار السلام	جودة منخفضة نسبيا	6

ويلاحظ من الجدول اعلاه ان خمسة مصارف هي (الاستثمار، التجاري، المتحد، بابل و بغداد) كانت جودة ارباحها مرتفعة نسبيا، في حين ان مصرفي الائتمان ودار السلام كانت جودة ارباحها منخفضة نسبيا، اما مصرف الاقتصاد فكانت ارباحه ليست ذات جودة كما بينا سابقا.

### (٢-٣) نتائج اختبار الفرضية الاولى وتحليلها:-

ولغرض اختبار فرضية البحث الاولى والتي نصت على " ان هناك مستوى مقبول من الجودة في الارباح المعطن عنها في المصارف التجارية العراقية الخاصة المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية " ولغرض قياس مستوى جودة الارباح فسيتم استعمال تحليل T-Test لمستوى جودة الارباح في مصارف العينة مع اعتبار الوسط الحسابي لمستوى الجودة والبالغ ٠,٠١٢٨ كقيمة اختبارية للمستوى المقبول من الجودة، وبلاستعانة بالبرنامج الاحصائي SPSS كانت النتائج كالآتي:-

جدول (٤) نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الاولى/قياس مستوى جودة الارباح

الانحراف المعياري للخطأ	الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	الحجم
٠,٠٢٢٠٤	٠,٠٥٨٣٢	٠,٠٧٤٠	٧
القيمة الاختبارية = ٠,٠١٢٨			
متوسط الفرق	مستوى المعنوية	درجة الحرية	المحسوبة T قيمة
٠,٠٦١١١	٠,٠٣٢	٦	٢,٧٧٢
95% مستوى الثقة المقبولة			

ويلاحظ من نتائج التحليل اعلاه ان مستوى معنوية

الاختبار بلغ ٠,٠٣٢ وهو اقل من مستوى الخطأ المقبول احصائيا والبالغ ٠,٠٥، وكانت قيمة T المحسوبة ٢,٧٧٢ وهي اكبر من قيمة T الجدولية البالغة ١,٨٩٥ وبالتالي يتم قبول فرضية البحث الاولى.

### (٣-٣) نتائج اختبار الفرضية الثانية وفرضياتها الفرعية وتحليلها

بعد اكمال متطلبات قياس واختبار الفرضية الاولى وقبل الشروع باختبار الفرضية الثانية والتي قد تم قياس بياناتها المتعلقة بهيكل الملكية في مصارف العينة في الملحق رقم ٢، يمكن تلخيص الاحصاء الوصفي لمتغيرات البحث المستقلة المتمثلة بمحددات هيكل الملكية لمصارف العينة كما يلي:-

جدول (٥) الاحصاء الوصفي لمتغيرات هيكل الملكية لمصارف العينة

الإحصاء الوصفي					
الانحراف المعياري	الوسط الحسابي	اعلى قيمة	اقل قيمة	عدد المشاهدات	المتغيرات
339282166٠٠	22427952٠٠	910000٠٠	00000018٠0	62	الملكية الاجنبية
302157364٠٠	32096994٠٠	860900٠٠	003440٠٠	62	الملكية الادارية
441141733٠٠	25806452٠٠	1	٠	62	تركز الملكية
125166237٠٠	06849629٠٠	595500٠٠	0353٠0	62	الملكية العائلية
356264055٠٠	26707657٠٠	910000٠٠	00001٠٠0	56	الملكية المؤسساتية
298063555٠٠	09677419٠٠	1	٠	62	الملكية المتبادلة

= ثابت المعادلة

= ميل معادلة الانحدار  $\beta_1$

ولغرض اختبار هذه الفرضيات فقد تمت الاستعانة بالبرنامج الاحصائي SPSS وكانت النتائج كالآتي:-

وقبل البدء في اختبار الفرضيات الفرعية المتعلقة باختبار اثر كل محدد من محددات هيكل الملكية باستخدام الانحدار الخطي البسيط ينبغي بيان النموذج الاحصائي المستخدم لجميع الفرضيات الفرعية وكالاتي:-

$$QOE = \beta_0 + \beta_1 (X) + e$$

حيث:-

اولا :- نتائج اختبار الفرضية الفرعية الاولى "يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية الإدارية على جودة الأرباح"

= المتغير التابع وهو جودة الأرباح QOE

(X) = احد محددات هيكل الملكية

e = خطأ التقدير

جدول (٦) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الاولى

نوع الاثر	قيمة الثابت B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	المعنوية	R Square	R
عكسي	076,0	110,-0	360,6	014,0	096,0	310,0

جدول (٧) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية

نوع الاثر	قيمة الثابت B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	Sig	R Square	R
عكسي ولكنه غير معنوي	0,044	043,-0	151,0	699,0	003,0	050,0

تشير نتائج الجدول اعلاه الى ان قيمة معامل الارتباط الثاني (R) بين المتغيرين هو ٠,٣١٠، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٠٩٦، وهذا يعني ان ٩,٦% من التغير في المتغير التابع (جودة الارباح) يعود الى التغير في المتغير المستقل (الملكية الادارية).

كما يشير ايضا ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٠١٤ وهو اصغر من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني ان هناك علاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ٦,٣٦٠ وهي اكبر من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يؤشر قبول الفرضية لثبوت الأثر إحصائيا .

وبذلك فان معادلة خط الانحدار بين المتغيرين كانت كالآتي:-

جودة الارباح = ٠,٠٧٦ - ٠,١١ ( الملكية الادارية)

وتمثل هذه المعادلة معالم العلاقة بين المتغيران بواسطة المعامل (B١)، كما تدل القيمة السالبة الى المعامل (B١) الى العلاقة العكسية بين المتغيرين أي كلما زادت نسبة الملكية الادارية كلما انخفضت جودة الارباح.

ثانيا:- نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية "يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية العائلية على جودة الأرباح"

يعكس الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,٠٥، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٠٠٣ وهذا يعني ان هناك تأثير ضعيف جدا لا يكاد يذكر للمتغير المستقل (الملكية العائلية) على المتغير التابع (جودة الارباح).

وما يؤكد ضعف الاثر هو ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٦٩٩ وهو اكبر بكثير من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني عدم ثبوت العلاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ٠,١٥١ وهي اصغر بكثير من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يؤشر رفض الفرضية لعدم ثبوت الأثر إحصائيا .

ولعل سبب عدم ثبوت اثر الملكية العائلية على جودة الارباح يعود الى قلة الخبرة او عدم التخصص لحملة الاسهم العائلية مما اضعف من دورهم في رصد ورقابة تصرفات الادارة عند قياس الدخل وتحديد الارباح، اذ كان الاثر عكسيا ولكنه ليس ضمن المستوى المعنوي احصائيا.

ثالثا:- نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثالثة "يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية المؤسساتية على جودة الأرباح"

جدول (٨) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثالثة

نوع الاثر	قيمة الثابت B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	Sig	R Square	R
عكسي ولكن غير معنوي	0,044	028,٠-0	444,0	508,0	008,0	090,0

يشير الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,٠٠٩، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٠٠٨ وهذا يعني ان هناك تأثير ضعيف جدا لا يكاد يذكر للمتغير المستقل (الملكية المؤسساتية) على المتغير التابع (جودة الارباح).

وما يؤكد ضعف الاثر هو ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٥٠٨ وهو اكبر بكثير من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني عدم ثبوت العلاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ٠,٤٤٤ وهي اصغر بكثير من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يعني رفض الفرضية لعدم ثبوت الأثر إحصائياً .

ويمكن ان يعزى سبب ذلك في جانب منه الى قلة الخبرة او عدم الاختصاص او عدم التنسيق بين ممثلين المؤسسات الاخرى في مجالس ادارة مصارف العينة مع ذوي الاختصاص من محاسبين ومدققين في مؤسساتهم.

رابعاً- نتائج اختبار الفرضية الفرعية الرابعة  
"يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية المتبادلة على جودة الأرباح"

جدول (٩) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الرابعة

نوع الاثر	ثابت المعادلة B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	Sig	R Square	R
طردي	030,0	117,0	152,7	010,0	107,0	326,0

يتضح من الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,٣٢٦، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,١٠٧ وهذا يعني ان ١٠,٧% من التغير في المتغير التابع (جودة الارباح) يعود الى التغير في المتغير المستقل (الملكية المتبادلة).

ويشير ايضا الى ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٠١٠ وهو اصغر من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني ان هناك علاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ٧,٣٦٠ وهي اكبر من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يعني قبول الفرضية لثبوت الأثر إحصائياً .

وبذلك فان معادلة خط الانحدار بين المتغيرين كانت كالآتي:-

$$\text{جودة الارباح} = 0,030 + 0,117 (\text{الملكية المتبادلة})$$

وتمثل هذه المعادلة معالم العلاقة بين المتغيران بواسطة المعامل (B1)، وتشير القيمة الموجبة للمعامل (B1) الى العلاقة الطردية بين المتغيرين.

خامسا:- نتائج اختبار الفرضية الفرعية الخامسة" يوجد اثر ذو دلالة إحصائية لتركز الملكية على جودة الأرباح"

جدول (١٠) نتائج اختبار الفرضية الفرعية الخامسة

نوع الاثر	ثابت المعادلة B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	Sig	R Square	R
طردي ولكنه غير معنوي	022,0	022,0	515,0	476,0	009,0	092,0

يبين الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,٠٩٢، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٠٠٩ وهذا يعني ان هناك تأثير ضعيف جدا لا يكاد يذكر للمتغير المستقل (تركز الملكية) على المتغير التابع (جودة الأرباح).

وما يؤكد ضعف الاثر هو ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٤٧٦ وهو اكبر بكثير من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني عدم ثبوت العلاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ٠,٥١٥ وهي اصغر بكثير من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يعني رفض الفرضية لعدم ثبوت الأثر إحصائيا .

وقد يعود سبب عدم ثبوت الاثر الى احتمالية تنازع وعدم اتفاق كبار المساهمين على الية واحدة للرقابة على تصرفات ادارة الشركات عند قياس الأرباح مما اضعف من دورهم المتوقع، اذ كان الاثر طرديا ولكنه غير معنوي احصائيا.

سادسا:- نتائج اختبار الفرضية الفرعية السادسة  
"يوجد اثر ذو دلالة إحصائية للملكية الأجنبية على جودة الأرباح"

جدول (١١) نتائج اختبار الفرضية الفرعية السادسة

نوع الاثر	ثابت المعادلة B0	قيمة المعامل B1	قيمة F المحسوبة	Sig	R Square	R
عكسي ولكنه غير معنوي	0.051	-0.045	1.225	0.273	0.020	0.141

يعكس الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,١٤١، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٠٢٠ وهذا يعني ان هناك تأثير ضعيف جدا لا يكاد يذكر للمتغير المستقل (الملكية الاجنبية) على المتغير التابع (جودة الأرباح).

باستخدام الانحدار الخطي المتعدد ينبغي بيان النموذج الاحصائي المستخدم وكالاتي:-

$$QOE = \beta_0 + \beta_1 \text{Mano} + \beta_2 \text{Famo} + \beta_3 \text{Inso} + \beta_4 \text{croo} + \beta_5 \text{cono} + \beta_6 \text{Foro} + e$$

حيث:-

= المتغير التابع وهو جودة الارباح QOE

Mano = الملكية الادارية

Famo = الملكية العائلية

Inso = الملكية المؤسساتية

croo = الملكية المتبادلة

cono = تركيز الملكية

Foro = الملكية الاجنبية

e = خطأ التقدير

ويمكن تلخيص نتائج اختبار اثر كافة محددات هيكل الملكية في جودة الارباح بالجدول الاتي:-

وما يؤكد ضعف الاثر هو ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٢٧٣ وهو اكبر بكثير من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني عدم ثبوت العلاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ١,٢٢٥ وهي اصغر بكثير من قيمتها الجدولية البالغة ٤، وهذا ما يعني رفض الفرضية لعدم ثبوت الأثر إحصائياً .

وربما يعود سبب عدم ثبوت الاثر الى الاختلاف بين المعايير المحاسبية المتبعة محليا (النظام المحاسبي الموحد بالدرجة الاساس) وبين المعايير المحاسبية الدولية المتبعة في اغلب الشركات الاجنبية، فضلا عن بعض السياسات التي يفرضه يفرضها البنك المركزي العراقي والتي تنظم عمل المصارف المحلية، مما يجعل عملية الرقابة تشوبها العديد من الصعوبات والغموض، اذا كان الاثر عكسيا ولكنه ليس ضمن المستوى المقبول احصائياً.

سابعا :- اختبار الفرضية الرئيسية الثانية

قبل البدء في اختبار الفرضية الرئيسية الثانية المتعلقة باختبار اثر كافة محددات هيكل الملكية

جدول (١٢) نتائج اختبار الفرضية الرئيسية الثانية

R	R Square	المعدلة R Square	الانحراف المعياري لخطأ التقدير
743 <sup>a</sup> ٠٠	552٠٠	497٠٠	078983194٠٠
مجموع المربعات	درجة الحرية	متوسط المربعات	المحسوبة F قيمة
الانحدار	6	0,063	10,060
البواقي	49	0,006	
المجموع	55	—	0,00

المحسوبة T قيمة	Beta قيمة	الانحراف المعياري للخطأ	B معامل	_____
864,4	—	023,٠	113,٠	قيمة الثابت
603,٠-6	434,٠-2	133,٠	880,٠-	ملكية ادارية
898,2	387,٠	115,٠	332,٠	ملكية عائلية
941,3	080,4	324,٠	1,276	ملكية مؤسسية
214,1	134,٠	039,٠	048,٠	ملكية متبادلة
784,٠-1	737,٠-1	311,٠	555,٠-	ملكية اجنبية
030,٠-1	116,٠-	031,٠	032,٠-	تركز ملكية
<b>a. المتغير التابع: جودة الارباح</b>				

واستنادا الى نتائج التحليل الاحصائي اعلاه يمكن صياغة معادلة خط الانحدار بين المتغيرين بالآتي:-

$$332 \text{ Famo} + 0,880 \text{ Mano} + 0,048 \text{ croo} + 1,276 \text{ Inso} + 032 \text{ Foro} + e = \beta_0 \text{ - } 555$$

#### المحور الرابع

#### الاستنتاجات والتوصيات

#### (١-٤) النتائج والاستنتاجات

- ١- تعدد المؤشرات المطروحة لقياس مستوى جودة الارباح الا ان افضلها مايركز على استمرارية التدفقات النقدية كونها العنصر الاكثر اهمية في الارباح وغير معرض لتلاعبات الادارة وتعتمد عليه الكثير من القرارات الاقتصادية .
- ٢- بينت النتائج ارتباط الارباح بالتدفقات اكثر من ارتباطها بالمستحقات مما يدل على ارتفاع نسبة التدفقات بالأرباح وانخفاض نسبة المستحقات

اذ يبين الجدول اعلاه ان قيمة معامل الارتباط الثنائي (R) بين المتغيرين هو ٠,٧٤٣، بينما معمل التحديد (R square) يبلغ ٠,٥٥٢ وهذا يعني ان ٥٥,٢% من التغير في المتغير التابع (جودة الارباح) يعود الى التغير في المتغير المستقل (محددات هيكل الملكية).

كما يشير ايضا الى ان مستوى الدلالة المعنوية بلغ ٠,٠ وهو اصغر من المستوى المحدد والمقبول والبالغ ٠,٠٥ مما يعني ان هناك علاقة بين المتغيرين، في حين بلغت قيمة F المحسوبة ١٠,٠٦ وهي اكبر من قيمتها الجدولية البالغة ٢,٣١ وهذا ما يعني قبول الفرضية لثبوت الأثر إحصائياً .

والملاحظ من نتائج الانحدار المتعدد اعلاه انه على الرغم من ان بعض محددات هيكل الملكية لم يثبت اثرها بشكل انفرادي على جودة الارباح، الا ان عند اجتماع جميع المحددات كان لها الاثر الكبير وكما مبين أنفاً.

٣- توعية وتنقيف المستثمرين عن اهمية اطلاعهم على جودة الارباح في الشركات التي يملكون اسهمها او يرغبون بشرائها لغرض توجيه استثماراتهم نحو المصارف التي تتصف ارباحها بارتفاع مستوى الجودة لان ذلك حتما سيعود بالنفع الاكبر لهم.

٤- اضافة نص قانوني الى قانون الشركات وقانون المصارف العراقية لتنظيم نمط هيكل الملكية فيها يتضمن تحديد نسب او اعداد محددة لا يتم تجاوزها لكل محدد من محددات هيكل الملكية (مثلا تحديد نسبة الملكية الادارية من خلال اشتراط عدد معين من الاعضاء المستقلين من ذوي الخبرة والكفاءة الذين لا يملكون جزءا من اسهم الشركة ضمن عضوية مجلس الادارة، او تحديد نسبة الملكية الاجنبية بما لا يزيد عن ٤٩% ... الخ) ويكون ذلك شرطا لأدراج الاسهم في سوق الاوراق المالية، والزام الشركات والمصارف بالإفصاح عن تلك النسب والهدف من وراء ذلك هو توفير رقابة فاعلة على تصرفات الادارة وخصوصا فيما يتعلق بقياس الارباح الدورية مما يعزز من جودتها.

٥- نظرا لأهمية الموضوع لذا فانه من الضروري اجراء المزيد من الدراسات التي تتناول:-

أ- استخدام نفس نموذج قياس مستوى جودة الارباح على باقي القطاعات المدرجة في سوق العراق للأوراق المالية ومدى تأثيرها بمحددات هيكل الملكية.

ب- البحث عن مؤشرات اخرى لقياس مستوى جودة الارباح وتطبيقها في البيئة العراقية واختبار تأثيرها بمحددات هيكل الملكية.

ت- قياس مستوى جودة الارباح بالاستناد الى الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية.

ث- بيان اثر مستوى جودة الارباح في تشجيع الاستثمار واستقطاب رؤوس الاموال.

فيها وهذا دليل على جودة الارباح في مصارف العينة.

٣- على الرغم من تباين مستوى جودة الارباح من مصرف الى اخر من مصارف العينة الا ان ارباحها كانت ضمن المستوى المقبول للجودة باستثناء مصرف الاقتصاد اذ كانت ارباحه لا تتصف بالجودة.

٤- هناك اثر لمجموع محددات هيكل الملكية على مستوى جودة الارباح في مصارف العينة.

٥- يوجد اثر عكسي للملكية الادارية على مستوى جودة الارباح، واثر طردي للملكية المتبادلة على مستوى جودة الارباح، في حين لم يثبت اثر كل من (الملكية المؤسسية-الملكية العائلية-الملكية الاجنبية-تركز الملكية) على مستوى جودة الارباح لمصارف العينة.

#### (٢-٤) التوصيات

##### في ضوء النتائج اعلاه يوصي الباحث بما يلي:-

١. ضرورة تبني سوق العراق للأوراق المالية مؤشرا من مؤشرات قياس مستوى جودة الارباح ونجد ان اكثرها ملائمة هو نموذج Richardson التي اثبتت الدراسات كفاءته وبينت النتائج ملائمته للتطبيق في البيئة المحلية وادراج ذلك ضمن النشرات التي يصدرها وذلك لأهميته في توجيه الاستثمار واستقطاب رؤوس الاموال.

٢- على المصارف العراقية التركيز نحو الانشطة التي تزيد من التدفقات النقدية التشغيلية والتقليص قدر الامكان من المستحقات لان ذلك سيعود بالنفع عليها من خلال زيادة مستوى جودة ارباحها، مما يحسن من سمعتها في الاسواق المالية، الامر الذي يؤدي الى الاقبال على شراء اسهمها او الاحتفاظ بها من قبل المستثمرين، وبالتالي زيادة اسعارها وتعظيم القيمة.

## المصادر

### أولاً : المصادر العربية

- السيد احمد، عبد الناصر شحدة، " الأهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجودة الأرباح وذلك من وجهة نظر محلي الانتماء في البنوك التجارية الأردنية ومحلي الأوراق المالية في بورصة عمان"، رسالة ماجستير مقدمة الى كلية العلوم الإدارية والمالية جامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا، الاردن، ٢٠٠٨
- شرويدر، ريتشارد، كلارك، مارتل وكاشي، جاك، " نظرية المحاسبة"، دار المريخ للنشر، تعريب ومراجعة خالد علي احمد واخرون، السعودية، ٢٠٠٦.
- صالح، رضا ابراهيم، " العلاقة بين حوكمة الشركات وجودة الأرباح وأثرها على جودة التقارير المالية في بيئة الأعمال المصرية دراسة نظرية وتطبيقية"، المجلة العلمية للتجارة والتمويل، كلية التجارة جامعة طنطا، العدد (٢)، الجزء (٢)، مصر، ٢٠١٠.
- العامري، زهره حسن ويعقوب، ابتهاج اسماعيل، " تكامل جودة الأرباح في (DEA) المحاسبية وتقنية تقويم أداء المصارف" بحث مقدم الى المؤتمر العلمي الثالث لديوان الرقابة المالية الاتحادي، العراق، ٢٠١٤.
- عبد الشهيد، شهيرة، " قواعد إدارة الشركات تصبح سعياً دولياً"، ورقة عمل مقدمة الى معهد إدارة الأبحاث وتنمية الأسواق ببورصتي القاهرة والإسكندرية، مصر، ٢٠٠١
- الفتلاوي، ليلي ناجي مجيد، " اثر تطبيق حوكمة الشركات في الحد من ممارسات ادارة الأرباح"، اطروحة دكتوراه غير منشورة مقدمة الى مجلس كلية الادارة والاقتصاد جامعة بغداد، ٢٠١١
- مليجي، مجدي مليجي عبد الحميد، " أثر هيكل الملكية وخصائص مجلس الإدارة على التحفظ المحاسبي في التقارير المالية"، المجلة العلمية للتجارة والتمويل - جامعة طنطا. المجلد (١)، العدد (٢)، مصر، ٢٠١٤.
- ابو السعود، غسان، راجحة، خالد وابوقلبين، احمد "أثر هيكل الملكية على أداء الشركات الصناعية الأردنية"، المجلة العربية للمحاسبة، المجلد (١٧) العدد (١)، ٢٠١٤، البحرين.
- ابو علي، سوزي، الدبعي، مامون و ابو نصار، محمد، " أثر جودة الأرباح المحاسبية في تكلفة حقوق الملكية طبقاً لمعايير الإبلاغ المالي الدولية"، المجلة الاردنية في ادارة الاعمال المجلد (٧)، العدد (١)، الاردن، ٢٠١١.
- احمد، سامح محمد رضا رياض، " أثر جودة المراجعة في جودة الأرباح، وانعكاسها على التوزيعات النقدية في الشركات الصناعية المساهمة المصرية"، المجلة الاردنية في ادارة الاعمال المجلد (٨)، العدد (٤)، الاردن، ٢٠١٢.
- الاعرجي، حيدر حميد جواد، " دور الأبعاد المحاسبية لحوكمة المصارف في تحقيق جودة الأرباح" رسالة ماجستير في المحاسبة مقدمة الى مجلس كلية الادارة والاقتصاد جامعة الكوفة، العراق، ٢٠١٤.
- التميمي، عباس حميد يحيى و ويجر، استقلال جمعة " دور مؤشرات قائمة التدفقات النقدية في تقييم جودة الأرباح"، مجلة كلية الادارة والاقتصاد، جامعة بغداد، العدد (٩٥)، العراق، ٢٠١٢.
- درغام، سوزان عطا " العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الأسهم وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧"، رسالة ماجستير في المحاسبة، الجامعة الاسلامية، فلسطين، ٢٠٠٨.

- Fan , Joseph P. H., " Corporate Ownership Structure and the Informativeness of Accounting Earnings in East Asia ", International Journal of Accounting and Economics Studies, Vol (33), 2000.
- Francis, Jennifer, LaFond , Ryan & Olsson, Per M." Costs of Equity and Earnings Attributes" , THE ACCOUNTING REVIEW Vol(79), No(4), 2004
- King ,Michael R. & Santor, Eric " Family Values: Ownership Structure, Performance and Capital Structure of Canadian Firms ", Journal of Banking & Finance Vol (32), No (11), 2008
- Klai ,Nesrine " Corporate Governance and Financial Reporting Quality: The Case of Tunisian Firms " International Business Research Vol(4), No(1), 2011 .
- LAFOND ,RYAN & ROYCHOWDHURY,SUGATA, "Managerial Ownership and Accounting Conservatism " Journal of Accounting Research Vol(46),No(1), 2008.
- Manaseer ,Mousa F. Al " The Impact of Corporate Governance on the Performance of Jordanian Banks ", European Journal of Scientific Research Vol(67) No(3), 2012.
- Ayadi,Wafa Masmoudi & Boujelbène, Younes, "The relationship between ownership structure and earnings quality in the French context " International Journal of Accounting and Economics Studies, Vol (2), No (2), 2014 .
- Bartholomeusz, S. and Tanewski, G.A.. "The relation between family firms and corporate governance", Journal of Small Business Management. VOL(44),N0(2),2006.
- Basu, Sudipta, " The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings", Journal of Accounting and Economics, Vol (24), 1997 .
- Barua , Abhijit , " USING THE FASB'S QUALITATIVE CHARACTERISTICS IN EARNINGS QUALITY MEASURES " Submitted to the Graduate Faculty of the Louisiana State University and Agricultural and Mechanical College In partial fulfillment of the Requirements for the degree of Doctor of Philosophy, 2006 .
- Ben-Nasr ,Hamdi, Boubakri, Narjess& Cosset,Jean-Claude " Earnings quality in privatized firms: The role of state and foreign owners ", Journal of Accounting and Public Policy ,  
<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0278425414001021>, 2014

- Muramiya, Katsuhiko & Takadaz, Tomomi." Cross-Shareholdings and Information Environment " Discussion Papers In Economics And Business, <https://ideas.repec.org/p/osk/wpaper/1520.html>,2015.
- Penman , Stephen H "The Quality of Financial Statements Perspectives from the Recent Stock Market Bubble" Accounting Horizons,2003.
- Richardson,Scott A., Sloan,Richard G. Sloan, Mark, Soliman,T. & Tuna, Irem "Accrual Reliability, Earnings Persistence and Stock Prices" Journal of Accounting & Economics, Vol(39), No( 3), 2005.
- Schipper, K. and L. Vincent, "Earnings Quality" Accounting Horizons, Vol(17), 2003

كرداسليم...مجلةالمشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

ملحق رقم (1) قياس المستحقات الخلفية السوفية وياتي بيانات قياس جودة ارباح لمصرف الاستثمار للفترة من 2004-2013

البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداولة اخر المدة	127,004,536,682	134,385,443,995	162,346,985,000	126,591,304,000	151,906,267,000	183,674,122,000	237,908,603,000	155,831,584,000	364,475,106,000	505,493,395,000
نقد ارباح قصيرة	63,474,117,135	47,565,261,128	50,825,171,000	99,664,252,000	136,044,398,000	154,283,724,000	149,462,240,000	3,232,010,000	158,849,304,000	231,470,130,000
استثمارات قصيرة اخر المدة	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,333,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
اصول متداولة اخر المدة بدون نقد واستثمارات	60,150,419,547	55,465,479,622	45,592,035,000	25,623,633,000	14,528,450,000	27,956,550,000	84,647,057,000	123,671,714,000	202,240,432,000	269,773,237,000
التزامات متداولة اخر المدة	123,135,595,116	107,891,087,500	136,546,368,000	92,162,045,000	111,125,280,000	129,035,582,000	157,636,376,000	210,611,410,000	261,491,688,000	334,239,814,000
ديون قصيرة اخر المدة	60,312,862,348	21,738,239,206	17,024,186,000	15,925,537,000	11,299,911,000	10,083,916,000	18,622,250,000	23,386,291,000	68,228,623,000	46,214,377,000
الالتزامات المتداولة بدون الدين القصيرة	62,822,732,768	86,152,848,294	119,522,182,000	76,236,508,000	99,825,369,000	118,951,666,000	139,014,126,000	187,225,119,000	193,263,065,000	288,025,437,000
راس المال العامل اخر المدة	-2,672,313,221	-30,687,368,672	-73,930,147,000	-50,612,875,000	-85,296,919,000	-217,979,947,400	-54,367,069,000	-63,553,405,000	8,977,367,000	-18,252,200,000
اصول متداولة اول المدة	127,004,536,682	134,385,443,995	162,346,985,000	126,591,304,000	151,906,267,000	183,674,122,000	237,908,603,000	155,831,584,000	364,475,106,000	505,493,395,000
نقد ارباح المدة	15,722,953,123	63,474,117,135	47,565,261,128	50,825,171,000	99,664,252,000	154,283,724,000	149,462,240,000	3,232,010,000	158,849,304,000	231,470,130,000
استثمارات قصيرة اول المدة	9,000,000,000	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
اصول متداولة اول المدة بدون نقد واستثمارات	9,338,244,364	60,150,419,547	45,592,035,000	25,623,633,000	14,528,450,000	27,956,550,000	84,647,057,000	123,671,714,000	202,240,432,000	269,773,237,000
التزامات متداولة اول المدة	34,158,886,001	123,135,595,116	136,546,368,000	92,162,045,000	111,125,280,000	129,035,582,000	157,636,376,000	210,611,410,000	261,491,688,000	334,239,814,000
ديون قصيرة اول المدة	2,807,445,924	60,312,862,348	17,024,186,000	15,925,537,000	11,299,911,000	10,083,916,000	18,622,250,000	23,386,291,000	68,228,623,000	46,214,377,000
الالتزامات المتداولة بدون الدين القصيرة	31,351,440,077	86,152,848,294	119,522,182,000	76,236,508,000	99,825,369,000	118,951,666,000	139,014,126,000	187,225,119,000	193,263,065,000	288,025,437,000
راس المال العامل اول المدة	-22,013,195,713	-2,672,313,221	-30,687,368,672	-50,612,875,000	-85,296,919,000	-217,979,947,400	-54,367,069,000	-63,553,405,000	8,977,367,000	-18,252,200,000
ΔWC	19,340,882,492	-28,015,055,451	-43,242,778,328	23,317,272,000	-34,684,044,000	-132,683,028,400	163,612,878,400	-9,186,336,000	72,530,772,000	-27,229,567,000
اصول غير متداولة اخر المدة	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	92,162,045,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اخر بدون استثمارات	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	92,162,045,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
التزامات غير متداولة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	92,162,045,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
اصول غير متداولة اول المدة	2,447,044,764	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اول بدون استثمارات	2,447,044,764	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
التزامات غير متداولة اول	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداولة اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اول المدة NCO	2,447,044,764	3,577,688,794	4,192,508,294	5,384,037,000	6,265,451,000	7,883,903,000	1,331,813,318	13,588,896,000	15,619,249,000	1,503,077,000
ΔNCO	1,130,644,030	614,819,500	1,191,528,706	86,778,008,000	-85,896,594,000	1,618,452,000	-6,552,089,682	12,257,082,682	2,030,353,000	-14,116,172,000
استثمارات قصيرة اخر المدة	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,333,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,333,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	60,312,862,348	21,738,239,206	17,024,186,000	15,925,537,000	11,299,911,000	10,083,916,000	18,622,250,000	23,386,291,000	68,228,623,000	46,214,377,000
اخر المدة Fin	-56,932,862,348	9,616,464,039	48,905,593,000	-14,622,118,000	-9,966,492,000	167,513,428,098	-14,822,944,000	5,541,569,000	-64,843,253,000	-41,964,349,000
استثمارات قصيرة اول المدة	9,000,000,000	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	9,000,000,000	3,380,000,000	31,354,703,245	65,929,779,000	1,303,419,000	1,433,848,000	3,799,306,000	28,927,860,000	3,385,370,000	4,250,028,000
ديون قصيرة الاجل اول المدة	2,807,445,924	60,312,862,348	17,024,186,000	15,925,537,000	11,299,911,000	10,083,916,000	18,622,250,000	23,386,291,000	68,228,623,000	46,214,377,000
اول المدة Fin	6,192,554,076	-56,932,862,348	9,616,464,039	48,905,593,000	-14,622,118,000	167,513,428,098	-14,822,944,000	5,541,569,000	-64,843,253,000	-41,964,349,000
ΔFIN	-63,125,416,424	66,549,326,387	39,289,128,961	-63,527,711,000	4,655,626,000	177,479,920,098	-182,336,372,098	20,364,513,000	-70,384,822,000	22,878,904,000
TACC	-42,653,889,902	39,149,090,436	-2,762,120,661	46,567,569,000	-115,925,012,000	46,415,343,698	-25,275,583,380	23,435,259,682	4,176,303,000	-18,466,835,000
[TACC]	42,653,889,902	39,149,090,436	2,762,120,661	46,567,569,000	115,925,012,000	46,415,343,698	25,275,583,380	23,435,259,682	4,176,303,000	-18,466,835,000
الاصول الكلية	130,582,225,476	138,577,952,289	167,731,022,000	131,112,403,000	158,171,718,000	191,558,025,000	246,091,571,000	327,719,084,000	378,276,838,000	520,596,472,000
TACC <sub>(1,2)</sub> / Tas <sub>(1,2)</sub>	0.326648	0.282506	0.016468	0.355173	0.732906	0.242304	0.102708	0.071510	0.011040	0.035472
CNOI <sub>(1,2)</sub> / Tas <sub>(1,2)</sub>	0.01304	0.05368	0.04992	0.08760	0.09159	0.02909	0.04848	0.03733	0.03617	0.04219
NOI <sub>(1,2)</sub> / Tas <sub>(1,2)</sub>	0.05368	0.04992	0.08760	0.09159	0.02909	0.04848	0.03733	0.03617	0.04219	0.15881

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الى القوائم المالية للمصرف

كمر سليم... مجلة المشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

ملحق رقم (1) قياس المستحقات الكلية السنوية وباتى بيانات قياس جودة ارباح لمصرف الاقتصاد للفترة من 2004-2013

البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	4,924,088,365	11,062,050,107	35,176,011,140	64,072,420,477	149,469,929,579	187,188,407,961	288,575,849,990	346,842,045,032	446,531,637,570	452,141,810,706
نقد اول المدة	947,447,937	7,302,795,544	21,124,553,842	50,461,111,450	97,685,513,255	87,638,486,115	106,548,094,694	149,286,950,479	136,878,175,913	76,825,140,165
استثمارات قصيرة اخر المدة	30,500,000	289,616,909	231,986,207	1,060,331,504	3,076,894,725	3,582,439,961	3,806,231,868	4,249,379,065	4,448,976,397	4,501,643,584
سول متداولة اخر المدة بدون نقد واستثمارات	3,946,140,428	3,469,637,654	13,819,471,091	12,550,977,523	48,707,521,599	95,967,481,885	178,221,523,428	193,305,715,488	305,204,485,260	370,815,026,957
التزامات متداولة اخر المدة	4,635,578,555	10,109,272,603	21,385,122,941	38,618,768,489	113,256,446,105	129,736,969,491	226,305,546,923	280,396,542,615	404,924,969,252	388,171,033,688
ديون قصيرة اخر المدة	95,671,809	73,887,295	2,962,115,286	5,456,729,118	7,096,393,861	6,596,918,543	35,812,921,829	8,969,392,148	22,772,261,781	23,111,923,788
التزامات المتداولة بدون التبعين القصيرة	4,561,691,260	10,013,600,794	18,423,007,655	33,162,039,371	106,160,052,244	123,140,050,948	190,492,625,094	271,427,150,467	382,152,707,471	365,059,109,900
راس المال العامل اخر المدة	-6,543,963,140	-6,543,963,140	-4,603,536,564	-20,611,061,848	-57,452,530,645	-12,271,101,666	-12,271,101,666	-78,121,434,979	-76,948,222,211	5,755,917,057
اصول متداوله اول المدة	4,658,310,264	4,924,088,365	11,062,050,107	35,176,011,140	149,469,929,579	187,188,407,961	288,575,849,990	346,842,045,032	446,531,637,570	446,531,637,570
نقد اول المدة	1,992,194,024	947,447,937	7,302,795,544	21,124,553,842	50,461,111,450	87,638,486,115	106,548,094,694	149,286,950,479	136,878,175,913	136,878,175,913
استثمارات قصيرة اول المدة	460,000,000	30,500,000	289,616,909	1,060,331,504	3,076,894,725	3,582,439,961	3,806,231,868	4,249,379,065	4,448,976,397	4,448,976,397
سول متداولة اول المدة بدون نقد واستثمارات	2,206,116,240	3,946,140,428	13,819,471,091	12,550,977,523	48,707,521,599	95,967,481,885	178,221,523,428	193,305,715,488	305,204,485,260	305,204,485,260
التزامات متداولة اول المدة	5,258,542,465	4,635,578,555	10,109,272,603	21,385,122,941	113,256,446,105	129,736,969,491	226,305,546,923	280,396,542,615	404,924,969,252	404,924,969,252
ديون قصيرة اول المدة	66,261,018	73,887,295	95,671,809	2,962,115,286	5,456,729,118	7,096,393,861	35,812,921,829	8,969,392,148	22,772,261,781	23,111,923,788
التزامات المتداولة بدون التبعين القصيرة	5,192,281,447	4,561,691,260	10,013,600,794	18,423,007,655	106,160,052,244	123,140,050,948	190,492,625,094	271,427,150,467	382,152,707,471	382,152,707,471
راس المال العامل اول المدة	-2,986,165,207	-6,543,963,140	-4,603,536,564	-20,611,061,848	-57,452,530,645	-12,271,101,666	-12,271,101,666	-78,121,434,979	-76,948,222,211	-76,948,222,211
ΔVC	2,370,614,375	-5,928,412,308	1,940,426,576	-16,007,525,284	-36,841,468,797	-160,527,416,755	205,708,845,734	-65,850,333,313	1,173,212,768	82,704,139,268
اصول غير متداوله اخر المدة	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	6,265,451,000	20,084,390,476	26,218,946,213	45,791,895,404	97,085,519,695	137,591,917,480
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	5,446,657,745	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اخر بدون استثمارات	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	26,218,946,213	45,791,895,404	97,085,519,695	137,591,917,480
التزامات غير متداوله اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	26,218,946,213	45,791,895,404	97,085,519,695	137,591,917,480
المرمدة NCO	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	26,218,946,213	45,791,895,404	97,085,519,695	137,591,917,480
اصول غير متداوله اول المدة	1,026,134,699	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	6,265,451,000	20,084,390,476	45,791,895,404	97,085,519,695	97,085,519,695
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	5,446,657,745	0	0	0	0
اصول غير متداولة اول بدون استثمارات	1,026,134,699	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	45,791,895,404	97,085,519,695	97,085,519,695
التزامات غير متداوله اول	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اول بدون ديون	1,026,134,699	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	45,791,895,404	97,085,519,695	97,085,519,695
اول المدة NCO	1,026,134,699	844,461,883	1,263,338,227	1,570,431,210	1,975,784,583	818,793,255	20,084,390,476	45,791,895,404	97,085,519,695	97,085,519,695
ΔNCO	-181,672,816	418,876,344	307,092,983	405,353,373	-1,156,991,328	19,265,597,221	6,134,555,737	19,572,949,191	51,293,624,291	40,506,397,785
استثمارات قصيرة اخر المدة	30,500,000	289,616,909	231,986,207	1,060,331,504	3,076,894,725	3,582,439,961	3,806,231,868	4,249,379,065	4,448,976,397	4,501,643,584
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	5,446,657,745	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	30,500,000	289,616,909	231,986,207	1,060,331,504	8,523,552,470	7,096,393,861	7,096,393,861	8,969,392,148	13,603,272,301	23,111,923,788
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	73,887,295	95,671,809	2,962,115,286	5,456,729,118	7,096,393,861	5,628,950,013	35,812,921,829	8,969,392,148	22,772,261,781	23,111,923,788
الخمر المدة Fin	-43,387,295	193,945,100	-2,730,129,079	-4,396,397,614	1,427,158,609	167,513,428,098	-32,006,689,961	-4,720,013,083	-18,323,285,384	-18,610,280,204
استثمارات قصيرة اول المدة	460,000,000	30,500,000	289,616,909	1,060,331,504	3,076,894,725	3,582,439,961	3,806,231,868	4,249,379,065	4,448,976,397	4,448,976,397
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	5,446,657,745	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	460,000,000	30,500,000	289,616,909	1,060,331,504	8,523,552,470	7,096,393,861	7,096,393,861	8,969,392,148	13,603,272,301	23,111,923,788
ديون قصيرة الاجل اول المدة	66,261,018	73,887,295	95,671,809	2,962,115,286	5,456,729,118	7,096,393,861	35,812,921,829	8,969,392,148	22,772,261,781	23,111,923,788
الخمر المدة Fin	393,738,982	-43,387,295	193,945,100	-2,730,129,079	-4,396,397,614	1,427,158,609	-32,006,689,961	-4,720,013,083	-18,323,285,384	-18,610,280,204
ΔFIN	-437,126,277	237,332,395	-2,924,074,179	-1,666,268,535	5,823,556,223	166,086,269,489	-199,520,118,059	27,286,676,878	-13,603,272,301	-286,994,820
TACC	1,751,815,282	-5,272,203,569	-676,554,620	-17,268,440,446	-32,174,903,902	24,824,449,955	12,323,283,412	-18,990,707,244	38,863,564,758	122,923,542,233
[TACC]	1,751,815,282	5,272,203,569	676,554,620	17,268,440,446	32,174,903,902	24,824,449,955	12,323,283,412	18,990,707,244	38,863,564,758	122,923,542,233
الاصول الكلية	5,768,550,248	12,325,388,334	36,746,442,350	66,048,205,060	154,916,587,324	207,272,798,437	314,794,796,203	392,633,940,436	543,617,157,265	679,733,728,186
TACCI,t/ Tasi,t	0.30368	0.42775	0.18141	0.26145	0.20769	0.11977	0.03915	0.04837	0.07149	0.18084
CNOIi,t/ Tasi,t	0.01865	0.08686	0.15714	0.11041	0.11033	0.04264	0.04314	0.03297	0.06151	0.03381
NOIi,t+1/Tas i,t+1	0.08686	0.15714	0.11041	0.11033	0.04264	0.04314	0.03297	0.06151	0.03381	0.03381

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الى القوائم المالية للمصرف

## كمر سليم... مجلة المشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

ملحق رقم (1) قياس المستحقات الكلية المستوية وباقى بيانات قياس جودة ارباح لمصرف الائتمان للفترة من

البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	26,255,823,428	211,459,849,315	355,206,362,441	357,389,429,198	336,143,875,474	362,222,201,951	593,600,121,041	442,925,852,000	558,682,149,000	600,088,233,000
نقد اخر المدة	10,645,965,135	135,013,048,963	162,296,722,126	167,743,775,945	167,378,888,551	160,640,195,947	209,420,027,961	195,773,036,000	182,302,771,000	196,654,435,000
استثمارات قصيرة اخر المدة	3,868,567,155	42,138,366,922	150,388,661,371	155,783,661,371	143,788,661,271	173,142,378,111	356,742,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
سول متداولة اخر المدة بدون نقد واستثمارات	11,741,291,138	34,308,433,430	42,520,978,944	33,861,991,882	24,976,325,652	28,439,627,893	27,437,714,969	224,523,338,000	17,264,590,000	11,863,798,000
التزامات متداولة اخر المدة	24,827,328,178	182,897,528,341	323,714,079,585	281,453,467,936	244,922,963,271	252,048,525,306	459,838,474,740	292,157,432,000	386,031,739,000	405,916,215,000
ديون قصيرة اخر المدة	1,128,504,654	5,967,119,986	3,916,121,346	7,943,228,051	9,543,656,990	5,628,950,013	7,104,964,764	8,407,357,000	19,000,097,000	12,281,202,000
التزامات المتداولة بدون اليون القصيرة	23,698,823,524	176,930,408,355	319,797,958,239	273,510,239,885	235,379,306,281	246,419,575,293	452,733,509,976	283,750,075,000	367,031,642,000	393,635,013,000
رأس المال العامل اخر المدة	-11,957,532,386	-142,621,974,925	-277,276,979,295	-239,648,248,003	-210,402,980,629	-217,979,947,400	-425,295,795,007	-59,226,737,000	-349,767,052,000	-381,771,215,000
اصول متداوله اول المدة	21,158,397,374	26,255,823,428	211,459,849,315	355,206,362,441	336,143,875,474	362,222,201,951	593,600,121,041	442,925,852,000	442,925,852,000	558,682,149,000
نقد اول المدة	10,645,965,135	135,013,048,963	162,296,722,126	167,743,775,945	167,378,888,551	160,640,195,947	209,420,027,961	195,773,036,000	182,302,771,000	196,654,435,000
استثمارات قصيرة اول المدة	2,579,087,921	3,868,567,155	42,138,366,922	42,138,366,922	43,788,661,271	143,788,661,271	173,142,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
سول متداولة اول المدة بدون نقد واستثمارات	11,798,071,145	11,741,291,138	34,308,433,430	42,520,978,944	33,861,991,882	28,439,627,893	27,437,714,969	224,523,338,000	17,264,590,000	11,863,798,000
التزامات متداولة اول المدة	19,989,439,811	182,897,528,341	323,714,079,585	281,453,467,936	244,922,963,271	252,048,525,306	459,838,474,740	292,157,432,000	386,031,739,000	405,916,215,000
ديون قصيرة اول المدة	493,892,625	1,128,504,654	5,967,119,986	7,943,228,051	9,543,656,990	5,628,950,013	7,104,964,764	8,407,357,000	19,000,097,000	12,281,202,000
التزامات المتداولة بدون اليون القصيرة	19,495,547,186	176,930,408,355	319,797,958,239	273,510,239,885	235,379,306,281	246,419,575,293	452,733,509,976	283,750,075,000	367,031,642,000	393,635,013,000
رأس المال العامل اول المدة	-7,697,476,041	-11,957,532,386	-277,276,979,295	-239,648,248,003	-210,402,980,629	-217,979,947,400	-425,295,795,007	-59,226,737,000	-349,767,052,000	-381,771,215,000
AWC	-4,260,056,345	-130,664,442,539	-134,655,004,370	-37,628,731,292	-29,245,267,374	-7,576,966,771	-207,315,847,607	-290,540,315,000	-290,540,315,000	-32,004,163,000
اصول غير متداوله اخر المدة	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	1,197,067,000	2,897,073,000	2,907,350,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اخر بدون استثمارات	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	1,197,067,000	2,897,073,000	2,907,350,000
التزامات غير متداولة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	1,197,067,000	2,897,073,000	2,907,350,000
اصول غير متداوله اول المدة	1,231,205,837	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	2,897,073,000	2,907,350,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اول بدون استثمارات	1,231,205,837	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	2,897,073,000	2,907,350,000
التزامات غير متداولة اول	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NCO	1,231,205,837	1,138,484,621	2,409,831,848	2,217,096,728	1,939,794,325	1,848,951,472	1,738,959,742	1,331,813,318	2,897,073,000	2,907,350,000
ΔNCO	-92,721,216	1,271,347,227	-192,735,120	-277,302,403	-90,842,853	-109,991,730	-407,146,424	-134,746,318	1,700,006,000	10,277,000
استثمارات قصيرة اخر المدة	3,868,567,155	42,138,366,922	150,388,661,371	155,783,661,371	143,788,661,271	173,142,378,111	356,742,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	3,868,567,155	42,138,366,922	150,388,661,371	155,783,661,371	143,788,661,271	173,142,378,111	356,742,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	1,128,504,654	5,967,119,986	3,916,121,346	7,943,228,051	9,543,656,990	5,628,950,013	7,104,964,764	8,407,357,000	19,000,097,000	12,281,202,000
اخر المدة Fin	2,740,062,501	36,171,246,936	146,472,540,025	147,840,433,320	134,245,004,281	167,513,428,098	349,637,413,347	14,222,121,000	340,114,691,000	379,288,798,000
استثمارات قصيرة اول المدة	2,579,087,921	3,868,567,155	42,138,366,922	42,138,366,922	43,788,661,271	143,788,661,271	173,142,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	2,579,087,921	3,868,567,155	42,138,366,922	42,138,366,922	43,788,661,271	143,788,661,271	173,142,378,111	22,629,478,000	359,114,788,000	391,570,000,000
ديون قصيرة الاجل اول المدة	493,892,625	1,128,504,654	5,967,119,986	7,943,228,051	9,543,656,990	5,628,950,013	7,104,964,764	8,407,357,000	19,000,097,000	12,281,202,000
اول المدة Fin	2,085,195,296	2,740,062,501	36,171,246,936	146,472,540,025	134,245,004,281	167,513,428,098	349,637,413,347	14,222,121,000	340,114,691,000	340,114,691,000
ΔFIN	654,867,205	33,431,184,435	110,301,293,089	1,367,893,295	-13,595,429,039	33,268,423,817	182,123,985,249	-335,415,292,347	325,892,570,000	39,174,107,000
TACC	-3,697,910,356	-95,961,910,877	-24,546,446,401	38,719,322,184	15,558,995,482	25,581,465,316	-25,599,008,782	30,519,019,342	37,052,261,000	7,180,221,000
[TACC]	3,697,910,356	95,961,910,877	24,546,446,401	38,719,322,184	15,558,995,482	25,581,465,316	-25,599,008,782	30,519,019,342	37,052,261,000	7,180,221,000
الاصول الكلية	27,394,308,047	213,869,681,163	357,423,459,169	359,329,223,523	337,992,826,946	363,961,161,693	594,931,934,359	444,122,919,000	561,579,222,000	602,995,583,000
TACC i,t/ Tasi,t	0.134988274	0.448693384	0.68676092	0.107754448	0.046033508	0.07028625	0.043028466	0.068717506	0.065978689	0.011907585
CNOi,t/ Tasi,t	0.045032618	0.030920376	0.040987771	0.062451394	0.057217119	0.024865354	0.016619872	0.042923144	0.027675979	0.023539541
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.030920376	0.040987771	0.062451394	0.057217119	0.024865354	0.016619872	0.042923144	0.027675979	0.023539541	0.06710984

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الي القوائم المالية للمصرف

كمار سليم... مجلة المشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

الملحق رقم (1) قياس المستحقات الكلية السنوية وباقي بيانات قياس جودة الأرباح للمصرف التجاري للفترة من ٢٠١٣-٢٠٠٤										
البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	70,639,836,934	152,354,975,639	161,571,796,687	210,228,348,624	198,581,004,491	205,481,716,220	202,627,642,605	245,896,682,650	291,632,986,090	333,245,269,275
نقد اخر المدة	19,464,764,871	108,726,358,777	31,861,468,970	39,271,929,571	48,778,863,840	23,171,581,183	42,783,240,595	108,924,267,598	137,403,194,698	191,803,963,583
استثمارات قصيرة اخر المدة	8,488,864,224	9,806,464,931	93,512,795,690	138,844,293,827	126,335,603,155	16,124,220,525	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	112,852,275,410
سول متداولة اخر المدة بدون نقد واستثمارات	42,686,207,839	33,822,151,931	36,197,532,027	32,112,125,226	23,466,537,496	166,185,914,512	26,255,714,260	21,562,082,689	26,266,902,112	28,589,030,282
التزامات متداولة اخر المدة	60,916,363,286	92,923,382,929	100,817,601,411	147,872,849,032	137,621,283,228	124,153,620,314	109,624,945,082	112,261,767,064	150,236,258,214	138,264,072,282
ديون قصيرة اخر المدة	27,115,135,935	4,487,406,416	9,154,867,322	23,202,947,921	5,878,831,595	37,260,849,754	29,352,492,979	28,831,644,989	38,158,698,060	41,572,653,917
التزامات المتداولة بدون البين القصيرة	33,801,227,351	88,435,976,513	91,662,734,089	124,669,901,111	131,742,451,633	86,892,770,560	80,272,452,103	83,430,122,075	112,077,560,154	96,691,418,365
راس المال العامل اخر المدة	8,884,980,488	-54,613,824,582	-55,465,202,062	-92,557,775,885	-108,275,914,137	-217,979,947,400	-54,016,737,843	-61,868,039,386	-85,810,658,042	-68,102,388,083
اصول متداوله اول المدة	54,239,365,457	70,639,836,934	152,354,975,639	161,571,796,687	198,581,004,491	210,228,348,624	205,481,716,220	245,896,682,650	291,632,986,090	291,632,986,090
نقد اول المدة	15,116,972,263	19,464,764,871	31,861,468,970	39,271,929,571	48,778,863,840	23,171,581,183	42,783,240,595	108,924,267,598	137,403,194,698	137,403,194,698
استثمارات قصيرة اول المدة	15,301,408,516	8,488,864,224	9,806,464,931	138,844,293,827	126,335,603,155	16,124,220,525	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	127,962,889,280
سول متداولة اول المدة بدون نقد واستثمارات	23,820,984,678	33,822,151,931	36,197,532,027	32,112,125,226	23,466,537,496	166,185,914,512	26,255,714,260	21,562,082,689	26,266,902,112	26,266,902,112
التزامات متداولة اول المدة	51,328,680,666	60,916,363,286	92,923,382,929	100,817,601,411	137,621,283,228	124,153,620,314	109,624,945,082	112,261,767,064	150,236,258,214	150,236,258,214
ديون قصيرة اول المدة	25,878,575,887	27,115,135,935	4,487,406,416	23,202,947,921	5,878,831,595	37,260,849,754	29,352,492,979	28,831,644,989	38,158,698,060	38,158,698,060
التزامات المتداولة بدون البين القصيرة	25,450,104,179	88,435,976,513	91,662,734,089	124,669,901,111	131,742,451,633	86,892,770,560	80,272,452,103	83,430,122,075	112,077,560,154	112,077,560,154
راس المال العامل اول المدة	-1,629,119,501	8,884,980,488	-55,465,202,062	-92,557,775,885	-108,275,914,137	-217,979,947,400	-54,016,737,843	-61,868,039,386	-85,810,658,042	-85,810,658,042
AWC	10,514,099,989	-63,498,805,070	-851,377,480	-37,092,573,823	-15,718,138,252	-109,704,033,267	163,963,209,557	-7,851,301,543	-23,942,618,656	17,708,269,959
اصول غير متداولة اخر المدة	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,549,713,809	1,803,531,412	1,597,981,053
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اخر بدون استثمارات	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,549,713,809	1,803,531,412	1,597,981,053
التزامات غير متداولة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,549,713,809	1,803,531,412	1,597,981,053
اصول غير متداولة اول المدة	2,447,044,764	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,803,531,412	1,803,531,412
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اول بدون استثمارات	2,447,044,764	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,803,531,412	1,803,531,412
التزامات غير متداولة اول	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اول المدة NCO	2,447,044,764	2,825,927,279	3,229,826,783	3,022,373,951	2,948,507,671	6,093,366,858	2,882,549,158	1,536,195,544	1,803,531,412	1,803,531,412
ΔNCO	378,882,515	403,899,504	-207,452,832	-73,866,280	3,144,859,187	-3,210,817,700	-1,346,353,614	13,518,265	253,817,603	-205,550,359
استثمارات قصيرة اخر المدة	8,488,864,224	9,806,464,931	93,512,795,690	138,844,293,827	126,335,603,155	173,142,378,111	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	112,852,275,410
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	8,488,864,224	9,806,464,931	93,512,795,690	138,844,293,827	126,335,603,155	173,142,378,111	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	112,852,275,410
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	27,115,135,935	4,487,406,416	9,154,867,322	23,202,947,921	5,878,831,595	5,628,950,013	29,352,492,979	28,831,644,989	38,158,698,060	41,572,653,917
اخر المدة Fin	-18,626,271,711	5,319,058,515	84,357,928,368	115,641,345,906	120,456,771,560	167,513,428,098	104,236,194,771	86,578,687,374	89,804,191,220	71,279,621,493
استثمارات قصيرة اول المدة	15,301,408,516	8,488,864,224	9,806,464,931	138,844,293,827	126,335,603,155	173,142,378,111	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	127,962,889,280
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	15,301,408,516	8,488,864,224	9,806,464,931	138,844,293,827	126,335,603,155	173,142,378,111	133,588,687,750	115,410,332,363	127,962,889,280	127,962,889,280
ديون قصيرة الاجل اول المدة	25,878,575,887	27,115,135,935	4,487,406,416	23,202,947,921	5,878,831,595	5,628,950,013	29,352,492,979	28,831,644,989	38,158,698,060	38,158,698,060
اول المدة Fin	-10,577,167,371	-18,626,271,711	5,319,058,515	84,357,928,368	115,641,345,906	120,456,771,560	104,236,194,771	86,578,687,374	89,804,191,220	89,804,191,220
ΔFIN	-8,049,104,340	23,945,330,226	79,038,869,853	31,283,417,538	4,815,425,654	47,056,656,538	-63,277,233,327	-17,657,507,397	3,225,503,846	-18,524,569,727
TACC	2,843,878,164	-39,149,575,340	77,980,039,541	-5,883,022,565	-7,757,853,411	-65,858,194,425	99,339,622,616	-25,495,290,675	-20,463,297,207	-1,021,850,127
[TACC]	2,843,878,164	39,149,575,340	77,980,039,541	5,883,022,565	7,757,853,411	65,858,194,425	99,339,622,616	25,495,290,675	20,463,297,207	1,021,850,127
الاصول الكلية	73,465,764,213	155,584,802,422	164,594,170,638	213,176,856,295	337,992,826,946	363,961,161,693	594,931,934,359	444,122,919,000	561,579,222,000	334,843,250,328
TACCi,t/ Tasi,t	0.03871	0.25163	0.47377	0.02760	0.18095	0.16698	0.05741	0.03644	0.03005	0.00305
CNOi,t/ Tasi,t	0.020290663	0.016470746	0.013110422	0.011964646	0.015682709	0.021117814	0.014105512	0.02352126	0.026420926	0.026420926
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.016470746	0.013110422	0.011964646	0.015682709	0.021117814	0.014105512	0.014105512	0.02352126	0.026420926	0.04468324

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الي القوائم المالية للمصرف

كرداسليم...مجلةالمشئللعلومالانارمئةوالاقتصادمئة...المجلدالسامس/العلاءالثالم

المملق رقم (١) قماس المساماماء الكلمئة السئوبئة وبقئ بباءاء قماس ءوءة الارباع للممصرف المامام للقمارة من ٢٠١٣-٢٠٠٤										
الباب/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول ماماماء اامر المامءة	20,423,694,000	37,380,885,000	24,419,175,000	29,133,035,000	60,235,285,181	433,068,714,000	508,252,198,000	642,070,629,000	659,168,799,000	703,241,183,000
نمء اامر المامءة	12,965,104,000	29,195,298,000	19,637,547,000	24,317,477,000	45,589,096,143	294,289,498,000	210,358,911,000	137,010,459,000	216,118,063,000	113,743,180,000
اساماماماء قمصمئة اامر المامءة	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	3,308,599,000	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000	14,103,316,000
سول مامامءة اامر المامءة بون نمء واساماماماء	7,312,927,000	7,118,234,000	3,490,361,000	2,703,346,000	6,746,532,460	135,470,617,000	291,498,215,000	494,273,665,000	428,653,605,000	575,394,687,000
اماماماماء ماماماء اامر المامءة	9,055,691,000	27,595,497,000	17,335,920,000	21,965,907,000	38,737,194,490	327,067,030,000	334,612,368,000	408,379,529,000	396,143,508,000	416,031,634,000
اماماماماء قمصمئة اامر المامءة	1,705,883,000	4,195,446,000	1,095,932,000	2,118,550,000	4,744,620,747	83,327,535,000	24,183,547,000	82,387,600,000	106,855,221,000	9,611,008,000
الاماماماماء ماماماء بون الماماماء قمصمئة	7,349,808,000	23,400,051,000	16,239,988,000	19,847,357,000	33,992,573,743	243,739,495,000	310,428,821,000	325,991,929,000	289,288,287,000	406,420,626,000
راس الماماماء الماماماء اامر المامءة	-36,881,000	-16,281,817,000	-12,749,627,000	-17,144,011,000	-27,246,041,283	-217,979,947,400	-18,930,606,000	168,281,736,000	139,365,318,000	168,974,061,000
اصول ماماماء اول المامءة	13,799,240,000	20,423,694,000	37,380,885,000	24,419,175,000	29,133,035,000	60,235,285,181	433,068,714,000	508,252,198,000	659,168,799,000	703,241,183,000
نمء اول المامءة	3,700,756,000	12,965,104,000	29,195,298,000	19,637,547,000	45,589,096,143	294,289,498,000	210,358,911,000	137,010,459,000	216,118,063,000	113,743,180,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة	3,170,702	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000	14,103,316,000
سول ماماماء اول المامءة بون نمء واساماماماء	10,095,313,298	7,312,927,000	3,490,361,000	2,703,346,000	6,746,532,460	135,470,617,000	291,498,215,000	494,273,665,000	428,653,605,000	575,394,687,000
اماماماماء ماماماء اول المامءة	11,620,477,000	9,055,691,000	27,595,497,000	17,335,920,000	38,737,194,490	327,067,030,000	334,612,368,000	408,379,529,000	396,143,508,000	416,031,634,000
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	1,024,193,000	1,705,883,000	4,195,446,000	2,118,550,000	4,744,620,747	83,327,535,000	24,183,547,000	82,387,600,000	106,855,221,000	9,611,008,000
الاماماماماء ماماماء بون الماماماء قمصمئة	10,596,284,000	7,349,808,000	16,239,988,000	19,847,357,000	33,992,573,743	243,739,495,000	310,428,821,000	325,991,929,000	289,288,287,000	406,420,626,000
راس الماماماء الماماماء اول المامءة	-500,970,702	-36,881,000	-16,281,817,000	-17,144,011,000	-27,246,041,283	-217,979,947,400	-18,930,606,000	168,281,736,000	139,365,318,000	168,974,061,000
ΔWS	464,089,702	-16,244,936,000	3,532,190,000	-4,394,384,000	-10,102,030,283	-190,733,906,117	199,049,341,400	187,212,342,000	29,608,743,000	29,608,743,000
اصول قمصمئة ماماماء اامر المامءة	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	13,755,140,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اساماماماء قمصمئة اامر المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول قمصمئة اول المامءة	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	13,755,140,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اساماماماء الاماماماماء اامر بون اساماماماء	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اامر المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اامر المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اامر المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الاماماماماء ماماماء اامر بون بون	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	13,755,140,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اامر المامءة NCO	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	13,755,140,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اصول قمصمئة اامر المامءة	353,814,000	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول قمصمئة اول المامءة	353,814,000	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الاماماماماء ماماماء اامر بون بون	353,814,000	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	47,239,272,000	51,623,715,000
اول المامءة NCO	353,814,000	367,020,000	39,614,903,000	26,612,287,000	2,131,121,000	2,147,676,089	6,676,582,000	10,347,506,000	47,239,272,000	51,623,715,000
ΔNCO	13,206,000	39,247,883,000	-13,002,616,000	-24,481,166,000	16,555,089	4,528,905,911	3,670,924,000	3,407,634,000	33,484,132,000	4,384,443,000
اساماماماء قمصمئة اامر المامءة	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	3,308,599,000	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000	14,103,316,000
اساماماماء قمصمئة اامر المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اامر المامءة	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	3,308,599,000	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000	14,103,316,000
اماماماماء قمصمئة الاامل اامر المامءة	1,705,883,000	4,195,446,000	1,095,932,000	2,118,550,000	4,744,620,747	5,628,950,013	24,183,547,000	82,387,600,000	106,855,221,000	9,611,008,000
اماماماماء قمصمئة الاامل اامر المامءة	-1,560,220,000	-3,128,093,000	195,335,000	-6,338,000	3,155,035,831	167,513,428,098	-17,788,475,000	-71,601,095,000	-92,458,090,000	4,492,308,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة	3,170,702	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	173,142,378,111	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اماماماماء قمصمئة اول المامءة	3,170,702	145,663,000	1,067,353,000	1,291,267,000	2,112,212,000	7,899,656,578	173,142,378,111	6,395,072,000	10,786,505,000	14,397,131,000
اماماماماء الاماماماماء اول المامءة	1,024,193,000	1,705,883,000	4,195,446,000	2,118,550,000	4,744,620,747	5,628,950,013	24,183,547,000	82,387,600,000	106,855,221,000	9,611,008,000
اماماماماء قمصمئة الاامل اول المامءة	-1,021,022,298	-1,560,220,000	195,335,000	-6,338,000	3,155,035,831	167,513,428,098	-17,788,475,000	-71,601,095,000	-92,458,090,000	4,492,308,000
اماماماماء قمصمئة اول المامءة Fin	-539,197,702	-1,567,873,000	3,323,428,000	-201,673,000	3,161,373,831	164,358,392,267	-185,301,903,098	-53,812,620,000	-20,856,995,000	96,950,398,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة	61,902,000	21,435,074,000	6,146,998,000	29,077,223,000	6,924,101,363	21,846,607,939	17,418,362,302	136,807,356,000	16,289,281,000	130,943,584,000
اساماماماء قمصمئة اول المامءة TACC	61,902,000	21,435,074,000	6,146,998,000	29,077,223,000	6,924,101,363	21,846,607,939	17,418,362,302	136,807,356,000	16,289,281,000	130,943,584,000
الاصول الكلمئة	20,849,621,000	39,761,699,000	27,895,016,000	31,551,300,000	62,382,961,270	439,745,296,000	518,599,704,000	655,826,769,000	706,408,071,000	754,864,896,253
TACCI,t/ Tasi,t	0.00297	0.53909	0.22036	0.92159	0.11099	0.04968	0.03359	0.20860	0.02306	0.17347
CNOIi,t/ Tasi,t	0.074772045	0.035228936	-0.098891626	0.016977844	-0.006377652	0.03790803	0.077628837	0.075178368	0.08186505	0.059163718
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.035228936	-0.098891626	0.016977844	-0.006377652	0.03790803	0.077628837	0.075178368	0.08186505	0.059163718	0.0912703

الاماماماماء ماماماء اامر بون بون

كمار سليم... مجلة المشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

الملحق رقم (1) قياس المستحقات الكلية السنوية وبقي بيانات قياس جودة الأرباح لمصرف بابل للفترة من 2013-2014										
البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	37,099,103,780	67,432,560,376	72,411,602,745	78,815,107,434	114,572,578,946	154,160,994,800	181,842,736,796	244,655,959,034	274,275,274,975	286,457,777,149
نقد اخر المدة	20,429,976,428	37,446,338,428	33,498,829,187	44,308,298,061	87,271,022,057	128,295,841,267	140,391,466,463	147,828,588,646	215,023,435,461	90,126,687,745
استثمارات قصيرة اخر المدة	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	3,469,910,486	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	2,984,978,110
سول متداولة اخر المدة بدون نقد واستثمارات	12,340,937,005	29,950,378,085	37,088,288,952	31,036,898,887	23,246,757,231	24,149,624,498	39,594,759,449	93,784,645,158	56,210,315,334	193,346,111,294
التزامات متداولة اخر المدة	30,378,231,157	57,838,279,566	39,200,034,546	47,134,410,199	82,800,672,113	113,158,574,164	141,408,934,430	164,431,548,191	191,683,694,830	167,234,704,832
ديون قصيرة اخر المدة	6,714,449,907	37,279,566,895	1,854,091,590	589,409,416	418,938,783	611,313,142	2,743,317,628	349,511,343	414,523,759	1,347,309,234
التزامات المتداولة بدون العيون القصيرة	23,663,781,250	1,984,093,895	37,345,942,956	46,545,000,783	82,381,733,330	112,547,261,022	138,665,616,802	164,082,036,848	191,269,171,071	165,887,395,598
راس المال العامل اخر المدة	-11,322,844,245	27,966,284,190	-257,654,004	-15,508,101,896	-59,134,976,099	-88,397,636,524	-99,070,857,353	-70,297,391,690	-135,058,855,737	27,458,715,696
اصول متداولة اول المدة	18,436,162,221	37,099,103,780	67,432,560,376	72,411,602,745	114,572,578,946	154,160,994,800	181,842,736,796	244,655,959,034	274,275,274,975	274,275,274,975
نقد اول المدة	20,429,976,428	37,446,338,428	33,498,829,187	44,308,298,061	87,271,022,057	128,295,841,267	140,391,466,463	147,828,588,646	215,023,435,461	215,023,435,461
استثمارات قصيرة اول المدة	6,070,677,826	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	3,041,524,180
سول متداولة اول المدة بدون نقد واستثمارات	5,637,912,156	12,340,937,005	29,950,378,085	31,036,898,887	23,246,757,231	24,149,624,498	39,594,759,449	93,784,645,158	56,210,315,334	56,210,315,334
التزامات متداولة اول المدة	17,108,817,393	30,378,231,157	57,838,279,566	39,200,034,546	82,800,672,113	113,158,574,164	141,408,934,430	164,431,548,191	191,683,694,830	191,683,694,830
ديون قصيرة اول المدة	213,082,769	6,714,449,907	37,279,566,895	1,854,091,590	418,938,783	611,313,142	2,743,317,628	349,511,343	414,523,759	1,347,309,234
التزامات المتداولة بدون العيون القصيرة	16,895,734,624	1,984,093,895	37,345,942,956	46,545,000,783	82,381,733,330	112,547,261,022	138,665,616,802	164,082,036,848	191,269,171,071	191,269,171,071
راس المال العامل اول المدة	-11,257,822,468	-11,322,844,245	27,966,284,190	-15,508,101,896	-59,134,976,099	-88,397,636,524	-99,070,857,353	-70,297,391,690	-135,058,855,737	-135,058,855,737
ΔWC	-65,021,777	39,289,128,435	-28,223,938,194	-15,250,447,892	-43,626,874,203	-29,262,660,425	-10,673,220,829	28,773,465,663	-64,761,464,047	162,517,571,433
اصول غير متداولة اخر المدة	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395	41,709,152,525
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اخر بدون استثمارات	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395	41,709,152,525
التزامات غير متداولة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395	41,709,152,525
اصول غير متداولة اول المدة	1,336,733,988	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداولة اول بدون استثمارات	1,336,733,988	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395
التزامات غير متداولة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
التزامات غير المتداولة اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	1,336,733,988	1,786,100,299	2,437,690,376	2,417,819,178	3,640,651,276	7,864,410,442	14,360,554,599	19,399,904,781	26,721,314,034	29,377,869,395
ΔNCO	449,366,311	651,590,077	-19,871,198	1,222,832,098	6,496,144,157	5,039,350,182	7,321,409,253	2,656,555,361	2,656,555,361	12,331,283,130
استثمارات قصيرة اخر المدة	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	3,469,910,486	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	2,984,978,110
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	3,469,910,486	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	2,984,978,110
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	6,714,449,907	37,279,566,895	1,854,091,590	589,409,416	418,938,783	611,313,142	2,743,317,628	349,511,343	414,523,759	1,347,309,234
اخر المدة Fin	-2,386,259,560	-37,243,723,032	-29,606,984	2,880,501,070	3,635,860,875	1,104,215,893	-886,806,744	2,693,213,887	2,627,000,421	1,637,668,876
استثمارات قصيرة اول المدة	6,070,677,826	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	3,041,524,180
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	6,070,677,826	4,328,190,347	35,843,863	1,824,484,606	4,054,799,658	4,054,799,658	1,856,510,884	3,042,725,230	3,041,524,180	3,041,524,180
ديون قصيرة الاجل اول المدة	213,082,769	6,714,449,907	37,279,566,895	1,854,091,590	418,938,783	611,313,142	2,743,317,628	349,511,343	414,523,759	1,347,309,234
اخر المدة Fin	5,857,595,057	-2,386,259,560	-37,243,723,032	2,880,501,070	3,635,860,875	1,104,215,893	-886,806,744	2,693,213,887	2,627,000,421	1,637,668,876
ΔFIN	-8,243,854,617	-34,857,463,472	37,214,116,048	2,910,108,054	755,359,805	-2,531,644,982	-1,991,022,637	3,580,020,631	-66,213,466	-989,331,545
TACC	-7,859,510,083	5,083,255,040	8,970,306,656	-11,117,507,740	-38,647,755,232	-25,298,161,250	-7,624,893,284	39,674,895,547	-62,171,122,152	173,859,523,018
[TACC]	7,859,510,083	5,083,255,040	8,970,306,656	11,117,507,740	38,647,755,232	25,298,161,250	7,624,893,284	39,674,895,547	62,171,122,152	173,859,523,018
الاصول الكلية	38,885,203,079	69,870,250,829	74,829,421,923	82,455,758,710	122,436,989,388	168,521,549,399	201,242,641,577	271,377,273,068	303,653,144,370	328,166,929,674
TACCI,t/ Tasi,t	0.20212	0.07275	0.11988	0.13483	0.31565	0.15012	0.03789	0.14620	0.20474	0.52979
CNOI,t/ Tasi,t	0.056712681	0.043297098	0.048010862	0.058066131	0.054796142	0.026059822	0.01831964	0.022564998	0.018357881	0.017115689
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.043297098	0.048010862	0.058066131	0.054796142	0.026059822	0.01831964	0.022564998	0.018357881	0.017115689	0.017115689

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الي القوائم المالية للمصرف

كريم سليم... مجلة المشي للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

الملحق رقم (1) قياس المستحقات الكلية السوفية وباقي بيانات قياس جودة الأرباح لمصرف بغداد للفترة من 2013-2014										
البيان/السنة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	57,775,323,100	313,841,084,913	326,810,174,745	352,697,008,614	531,049,671,000	787,685,552,000	961,062,610,000	841,254,291,000	1,257,407,835,000	1,708,093,725,000
تقد اخر المدة	16,359,903,887	163,194,670,750	187,524,605,239	160,942,636,431	204,708,679,000	477,684,631,000	571,822,356,000	457,387,463,000	812,391,897,000	1,014,698,200,000
استثمارات قصيرة اخر المدة	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	84,983,859,869	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000	410,177,510,000
سول متداوله اخر المدة بدون نقد واستثمارات	25,204,353,895	77,950,989,163	86,298,739,557	106,770,512,314	109,191,465,000	146,802,552,000	259,701,107,000	198,401,748,000	205,887,890,000	283,218,015,000
التزامات متداوله اخر المدة	30,378,231,157	262,168,619,818	271,720,329,370	287,617,584,308	499,569,502,000	693,024,541,000	842,274,495,000	735,647,496,000	1,093,402,136,000	1,093,402,136,000
ديون قصيرة اخر المدة	6,714,449,907	12,995,832,292	20,764,436,421	26,901,858,000	26,901,858,000	13,374,954,000	19,035,305,000	14,755,157,000	24,635,779,000	24,635,779,000
الالتزامات المتداوله بدون الدين القصيرة	23,663,781,250	249,172,787,526	250,955,892,949	268,706,484,868	472,667,644,000	679,649,587,000	823,239,190,000	720,892,339,000	1,068,766,357,000	1,068,766,357,000
راس المال العامل اخر المدة	1,540,572,645	-171,221,798,363	-164,657,153,392	-161,935,972,554	-363,476,179,000	-532,847,035,000	-563,538,083,000	-522,490,591,000	-862,878,467,000	-785,548,342,000
اصول متداوله اول المدة	62,481,362,048	57,775,323,100	313,841,084,913	326,810,174,745	531,049,671,000	787,685,552,000	961,062,610,000	841,254,291,000	1,257,407,835,000	1,708,093,725,000
تقد اول المدة	37,041,063,542	16,359,903,887	163,194,670,750	187,524,605,239	204,708,679,000	477,684,631,000	571,822,356,000	457,387,463,000	812,391,897,000	1,014,698,200,000
استثمارات قصيرة اول المدة	8,873,007,912	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000	410,177,510,000
سول متداوله اول المدة بدون نقد واستثمارات	16,567,290,594	25,204,353,895	77,950,989,163	86,298,739,557	106,770,512,314	146,802,552,000	259,701,107,000	198,401,748,000	205,887,890,000	283,218,015,000
التزامات متداوله اول المدة	17,108,817,393	30,378,231,157	271,720,329,370	287,617,584,308	499,569,502,000	693,024,541,000	842,274,495,000	735,647,496,000	1,093,402,136,000	1,093,402,136,000
ديون قصيرة اول المدة	213,082,769	6,714,449,907	12,995,832,292	20,764,436,421	26,901,858,000	13,374,954,000	19,035,305,000	14,755,157,000	24,635,779,000	24,635,779,000
الالتزامات المتداوله بدون الدين القصيرة	16,895,734,624	23,663,781,250	249,172,787,526	250,955,892,949	472,667,644,000	679,649,587,000	823,239,190,000	720,892,339,000	1,068,766,357,000	1,068,766,357,000
راس المال العامل اول المدة	-328,444,030	1,540,572,645	-171,221,798,363	-164,657,153,392	-363,476,179,000	-532,847,035,000	-563,538,083,000	-522,490,591,000	-862,878,467,000	-785,548,342,000
ΔVC	1,869,016,675	-172,762,371,008	6,564,644,971	2,721,180,838	-201,540,206,446	-169,370,856,000	-30,691,048,000	41,047,492,000	-340,387,876,000	77,330,125,000
اصول غير متداوله اخر المدة	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000	43,247,149,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداوله اخر بدون استثمارات	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000	43,247,149,000
التزامات غير متداوله اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداوله اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000	43,247,149,000
اصول غير متداوله اول المدة	3,511,282,583	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداوله اول بدون استثمارات	3,511,282,583	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000
التزامات غير متداوله اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداوله اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اول المدة NCO	3,511,282,583	4,102,579,988	4,249,344,517	4,399,408,633	11,027,577,737	11,861,767,000	14,508,561,000	30,254,860,000	34,013,045,000	43,247,149,000
ΔNCO	591,297,405	146,764,529	150,064,116	6,628,169,104	834,189,263	2,646,794,000	15,746,299,000	3,758,185,000	9,234,104,000	0
استثمارات قصيرة اخر المدة	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	84,983,859,869	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000	410,177,510,000
استثمارات طويلة اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	84,983,859,869	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000	410,177,510,000
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	6,714,449,907	12,995,832,292	20,764,436,421	26,901,858,000	26,901,858,000	13,374,954,000	19,035,305,000	14,755,157,000	24,635,779,000	24,635,779,000
اخر المدة Fin	9,496,615,411	59,699,592,708	32,222,393,528	66,072,760,429	190,247,669,000	149,823,415,000	110,503,842,000	170,709,923,000	214,492,269,000	385,541,731,000
استثمارات قصيرة اول المدة	8,873,007,912	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	84,983,859,869	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	8,873,007,912	16,211,065,318	72,695,425,000	52,986,829,949	84,983,859,869	217,149,527,000	163,198,369,000	129,539,147,000	185,465,080,000	239,128,048,000
ديون قصيرة الاجل اول المدة	213,082,769	6,714,449,907	12,995,832,292	20,764,436,421	26,901,858,000	13,374,954,000	19,035,305,000	14,755,157,000	24,635,779,000	24,635,779,000
اول المدة Fin	8,659,925,143	9,496,615,411	59,699,592,708	32,222,393,528	66,072,760,429	190,247,669,000	149,823,415,000	170,709,923,000	214,492,269,000	385,541,731,000
ΔFIN	836,690,268	50,202,977,297	-27,477,199,180	33,850,366,901	124,174,908,571	-40,424,254,000	-39,319,573,000	60,206,081,000	43,782,346,000	171,049,462,000
TACC	3,297,004,348	-122,412,629,182	-20,762,490,093	43,199,716,843	-76,531,108,612	-207,148,316,000	-54,264,322,000	105,011,758,000	-287,371,426,000	248,379,587,000
[TACC]	3,297,004,348	122,412,629,182	20,762,490,093	43,199,716,843	76,531,108,612	207,148,316,000	54,264,322,000	105,011,758,000	287,371,426,000	248,379,587,000
الاصول الكلية	61,877,903,088	318,090,429,430	331,209,583,378	363,697,008,614	542,911,440,000	802,194,113,000	961,062,610,000	875,267,336,000	1,300,654,984,000	1,827,505,325,000
TACCI,t/ Tasi,t	0.05328	0.38484	0.06269	0.11878	0.14096	0.25823	0.05646	0.22094	0.13591	0.13591
CNOI,t/ Tasi,t	0.048120905	0.014948741	0.029126446	0.061650705	0.047393566	0.024666133	0.018746941	0.031783246	0.024090429	0.019721228
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.014948741	0.029126446	0.061650705	0.047393566	0.024666133	0.018746941	0.031783246	0.024090429	0.019721228	0.1842475

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الي القوائم الماليه للمصرف

كركاسليم... مجلة المثنى للعلوم الانسانية والاقتصادية... المجلد السادس / العدد الثالث

الملحق رقم (١) قياس المستحقات الكلية السنوية وباتي بيانات قياس جودة الاريح لمصرف دار السلام للفترة من ٢٠٠٤-٢٠١٣										
البيان/النسبة	2,004	2,005	2,006	2,007	2,008	2,009	2,010	2,011	2,012	2,013
اصول متداوله اخر المدة	30,150,785,034	33,821,854,489	246,998,292,392	296,689,295,539	451,975,912,732	402,706,470,373	459,052,485,728	459,052,485,728	687,816,266,220	712,729,605,297
نقد اخر المدة	12,510,499,070	15,773,987,849	223,443,786,029	277,008,302,485	435,230,921,049	390,131,747,234	310,916,281,377	310,916,281,377	515,904,958,999	522,021,430,037
استثمارات قصيرة امد المدة	4,827,768,650	4,827,967,372	1,560,705,436	1,480,050,828	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
اصول متداوله اخر المدة بدون نقد واستثمارات	12,812,517,314	16,626,899,268	21,993,800,927	18,200,942,226	15,087,080,463	10,808,177,162	14,936,094,516	14,936,094,516	16,646,332,224	32,217,844,462
التزامات متداوله اخر المدة	30,034,653,969	11,307,450,419	212,216,233,327	264,574,767,260	402,336,150,682	343,062,983,945	397,252,078,968	397,252,078,968	567,666,917,113	549,066,605,403
ديون قصيرة امد المدة	10,381,488,575	-16,274,172,694	432,417,850	10,309,469,618	7,319,124,511	611,313,142	8,238,381,225	8,238,381,225	28,931,182,011	21,461,778,153
الالتزامات المتداولة بدون الدين القصيرة	19,653,165,394	1,984,093,895	211,783,815,477	254,265,297,642	395,017,026,171	342,451,670,803	389,013,697,743	389,013,697,743	538,735,735,102	527,604,827,250
راس المال العامل اخر المدة	-6,840,648,080	14,642,805,373	-189,790,014,550	-236,064,355,416	-379,929,945,708	-331,643,493,641	-374,077,603,227	-374,077,603,227	-522,089,402,878	-495,386,982,788
اصول متداوله اول المدة	33,282,379,622	30,150,785,034	33,821,854,489	246,998,292,392	451,975,912,732	451,975,912,732	402,706,470,373	402,706,470,373	791,317,131,612	887,816,266,220
نقد اول المدة	13,677,181,073	12,510,499,070	15,773,987,849	223,443,786,029	435,230,921,049	390,131,747,234	310,916,281,377	310,916,281,377	547,486,314,880	515,904,958,999
استثمارات قصيرة اول المدة	8,841,483,448	8,841,483,448	1,420,967,372	1,480,050,828	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
اصول متداوله اول المدة بدون نقد واستثمارات	8,841,483,448	8,841,483,448	1,420,967,372	1,480,050,828	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
التزامات متداوله اول المدة	31,847,580,768	30,034,653,969	212,216,233,327	264,574,767,260	402,336,150,682	343,062,983,945	397,252,078,968	397,252,078,968	567,666,917,113	549,066,605,403
ديون قصيرة اول المدة	2,275,496,227	10,381,488,575	-16,274,172,694	432,417,850	7,319,124,511	611,313,142	8,238,381,225	8,238,381,225	28,931,182,011	21,461,778,153
الالتزامات المتداولة بدون الدين القصيرة	29,572,084,541	19,653,165,394	1,984,093,895	211,783,815,477	395,017,026,171	342,451,670,803	389,013,697,743	389,013,697,743	538,735,735,102	527,604,827,250
راس المال العامل اول المدة	-20,730,601,093	-6,840,648,080	14,642,805,373	-189,790,014,550	-236,064,355,416	-331,643,493,641	-374,077,603,227	-374,077,603,227	-522,089,402,878	-495,386,982,788
ΔWC	13,889,953,013	21,483,453,453	-204,432,819,923	-46,274,340,866	-143,865,590,292	-42,434,109,586	-258,185,679,661	-258,185,679,661	110,173,880,010	26,702,420,090
اصول غير متداوله اخر المدة	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	4,353,718,519	4,353,718,519	6,938,175,048	5,217,622,136
استثمارات غير المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداوله اخر بدون استثمارات	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	4,353,718,519	4,353,718,519	6,938,175,048	5,217,622,136
التزامات غير متداوله اخر المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة امد المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداولة اخر بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اخر المدة NCO	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	4,353,718,519	4,353,718,519	6,938,175,048	5,217,622,136
اصول غير متداوله اول المدة	1,290,766,575	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	5,392,244,088	6,853,388,181	6,938,175,048
استثمارات طويلة امد المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اصول غير متداوله اول بدون استثمارات	1,290,766,575	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	5,392,244,088	6,853,388,181	6,938,175,048
التزامات غير متداوله اول	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ديون طويلة امد اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
الالتزامات غير المتداولة اول بدون ديون	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
اول المدة NCO	1,290,766,575	2,561,781,585	3,370,766,272	6,989,727,595	6,586,718,213	5,513,970,006	5,392,244,088	5,392,244,088	6,853,388,181	6,938,175,048
ΔNCO	1,271,015,010	808,984,687	3,618,961,323	-403,009,382	-1,072,748,207	-121,725,918	-1,038,525,569	-1,038,525,569	84,786,867	-1,720,552,912
استثمارات قصيرة امد المدة	4,827,768,650	4,827,967,372	1,560,705,436	1,480,050,828	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
استثمارات طويلة امد المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اخر المدة	4,827,768,650	4,827,967,372	1,560,705,436	1,480,050,828	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
ديون قصيرة الاجل اخر المدة	10,381,488,575	-16,274,172,694	432,417,850	10,309,469,618	7,319,124,511	611,313,142	8,238,381,225	8,238,381,225	28,931,182,011	21,461,778,153
اخر المدة Fin	8,488,218,874	-5,553,719,925	17,695,140,066	-8,829,418,790	-5,661,213,291	-5,661,213,291	-5,661,213,291	-5,661,213,291	126,333,792,986	137,028,552,645
استثمارات قصيرة اول المدة	10,763,715,101	4,827,768,650	1,420,967,372	1,560,705,436	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
استثمارات طويلة اول المدة	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مجموع الاستثمارات اول المدة	10,763,715,101	4,827,768,650	1,420,967,372	1,560,705,436	1,657,911,220	1,766,545,977	1,766,545,977	1,766,545,977	155,264,974,997	158,490,330,798
ديون قصيرة الاجل اول المدة	2,275,496,227	10,381,488,575	-16,274,172,694	432,417,850	7,319,124,511	611,313,142	8,238,381,225	8,238,381,225	24,655,845,154	28,931,182,011
اخر المدة Fin	8,488,218,874	-5,553,719,925	17,695,140,066	-8,829,418,790	-5,661,213,291	-5,661,213,291	-5,661,213,291	-5,661,213,291	126,333,792,986	137,028,552,645
ΔFIN	-14,041,938,799	23,248,859,991	-16,566,852,480	-9,957,706,376	3,168,205,499	6,816,446,126	123,806,495,775	123,806,495,775	-62,504,867,317	10,694,759,659
TACC	1,119,029,224	45,541,298,131	-217,380,711,080	-56,635,056,624	-141,770,133,000	54,981,172,275	80,333,860,620	80,333,860,620	47,753,799,546	35,676,626,837
[TACC]	1,119,029,224	45,541,298,131	-217,380,711,080	-56,635,056,624	-141,770,133,000	54,981,172,275	80,333,860,620	80,333,860,620	47,753,799,546	35,676,626,837
الاصول الكلية	32,712,566,619	37,192,620,761	253,988,019,987	303,276,013,752	457,489,882,738	408,098,714,461	463,406,204,247	463,406,204,247	694,754,444,268	717,947,227,433
TACCI,t/ Tasi,t	0.03421	0.122447	0.85587	0.18674	0.30989	0.13473	0.17336	0.17336	0.06873	0.04969
CNOI,t/ Tasi,t	0.032497781	0.0227344	0.003002799	0.022803056	0.036279081	0.023864436	0.01950594	0.01950594	0.032276924	0.02769269
NOLI,t+1/Tas i,t+1	0.0227344	0.003002799	0.022803056	0.036279081	0.023864436	0.01950594	0.01950594	0.01950594	0.032276924	0.02769269

الجدول من اعداد الباحث بالاستناد الي القوائم المالية للمصرف

ملحق رقم (٢) قياس محددات هيكل الملكية لمصارف العينة

ت	اسم المصرف	السنة	الملكية الادارية	الملكية المؤسساتية	الملكية العائلية	الملكية متبادلة	الملكية الاجنبية	تركز الملكية
1	الاستثمار	2004	0.12301	0.03	0	0	0	0
2		2006	0.12301	غير متوفرة	0	0	0	0
3		2007	0.11025	0.02026	0	0	0	1
4		2008	0.06756	0.02026	0.342	0	0	1
5		2009	0.0816	غير متوفرة	0	0	0	1
6		2010	0.07176	غير متوفرة	0	0	0	1
7		2011	0.0887	غير متوفرة	0	0	0	1
8		2012	0.0887	غير متوفرة	0	0	0	1
9		2013	0.0887	غير متوفرة	0	0	0	1
10	الاقتصاد	2004	0.10787	0	0	0	0	0
11		2006	0.20025	0	0	0	0	0
12		2007	0.2351	0	0	0	0	0
13		2008	0.1127	0	0	0	0	0
14		2009	0.2093	0	0	0	0	0
15		2010	0.4024	0	0	0.3	0	0
16		2011	0.4501	0	0	0.35	0	0
17		2012	0.4501	0	0	0.35	0	1
18	الائتمان	2004	0.20654	0	0.09987	0	0	0
19		2006	0.8609	0.85	0	0	0.85	0
20		2007	0.8609	0.85	0.85	0	0	0

0	0.85	0	0	0.85	0.8609	2008		21
0	0.75	0	0	0.75	0.7623	2009		22
0	0.75	0	0	0.75	0.7623	2010		23
1	0.9011	0	0	0.901	0.80429	2011		24
1	0.91	0	0	0.91	0.8128	2012		25
1	0.91	0	0	0.91	0.8032	2013		26
0	0.49	0	0	0.4977	0.50636	2007	التجاري	27
0	0.4833	0	0	0.5006	0.5093	2008		28
0	0.54714	0	0	0.645	0.64624	2012		29
0	0.54714	0	0	0.669	0.67086	2013		30
0	0	0	0.0353	0.00001	0.0353	2004	المتحد	31
0	0	0	0	0.01067	0.018998	2008		32
0	0	0	0	0.00301	0.04236	2009		33
1	0	0	0.2796	0.00097	0.02305	2011		34
1	0	0	0.3648	0.091224	0.199828	2012		35
1	0	0	0.5955	0.01451	0.2365	2013		36
1	0	0	0.1	0.000074	0.1794	2004	بابل	37
0	0	0	0.1	0.00048	0.11668	2006		38
0	0	0	0.0556	0	0.0747	2007		39
0	0	0	0.0556	0	0.0746	2008		40
0	0	0	0.08006	0	0.0999	2009		41
0	0	0	0.08006	0	0.1599	2010		42

0	0	0	0.08006	0	0.1599	2011		43
0	0	0	0.08006	0	0.1599	2012		44
0	0	0	0.08006	0	0.03924	2013		45
0	0	0	0.0726	0	0.08645	2004	ببءاء	46
0	0.391	0	0.361	0.49	0.52619	2006		47
0	0.454	0	0	0.49	0.5303	2007		48
0	0.00000018	1	0	0.1926	0.389	2008		49
0	0.00313	1	0	0.0145	0.006	2009		50
0	0.00313	1	0	0.0059	0.0059	2010		51
0	0.00313	1	0	0.00628	0.00628	2011		52
0	0.00313	1	0	0.00383	0.00383	2012		53
0	0.00313	1	0	0.00344	0.00344	2013		54
0	0	0	0.1	0	0.11464	2004		ءار السلام
0	0.701	0	0.05	0.701	0.7553	2006	56	
0	0.701	0	0.05	0.7566	0.7566	2008	57	
0	0.701	0	0.05	0.7566	0.7566	2009	58	
0	0.701	0	0.0357	0.741	0.741	2010	59	
0	0.701	0	0.0506	0.7562	0.7562	2011	60	
0	0.701	0	0.0483	0.7534	0.7534	2012	61	
1	0	0	0	0.01017	0.01075	2013	62	

## **Abstract**

The research aims to measure earnings quality level by using the flows and accruals model (Richardson) and then show us the impact of the determinants of ownership structure on the application of eight Iraqi private commercial banks listed on the Iraq Stock Exchange for the period from 2004 to 2013.

The statistical program SSPS used in measuring and test research variables using simple and multiple linear regression, and T-Test analysis, The research found that there is an acceptable level of earning quality in those banks, And the overall results showed that there is a effect to Determinants of ownership structure on the level of earnings quality.

On the basis of previous results researcher recommends the need to adopt an indicator to measure the quality of earnings in the Iraqi environment, as well as the legalization of the determinants of ownership structure for its effect in the monitoring and control of the negative behaviors of the administration which will reflect positively on earnings quality and encourage investment.