مجلة جامعة تشرين – سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية

اسم المقال: تقييم نموذج Eckel المستخدم في كشف ممارسات تمهيد الدخل (دراسة تطبيقية على الشركات المساهمة الصناعية في الأسواق المالية العربية)
اسم الكاتب: د. نغم مكية، عمار مرتكوش
رابط ثابت: https://political-encyclopedia.org/index.php/library/4915
تاريخ الاسترداد: 2026/11/03 20:34 +03

الموسوعة السياسيّة هي مبادرة أكاديمية غير هادفة للربح، تساعد الباحثين والطلاب على الوصول واستخدام وبناء مجموعات أوسع من المحتوى العلمي العربي في مجال علم السياسة واستخدامها في الأرشيف الرقمي الموثوق به لإغناء المحتوى العربي على الإنترنت.
لمزيد من المعلومات حول الموسوعة السياسيّة – Encyclopedia Political، يرجى التواصل على info@political-encyclopedia.org

استخدامكم لأرشيف مكتبة الموسوعة السياسيّة – Encyclopedia Political يعني موافقتك على شروط وأحكام الاستخدام المتاحة على الموقع https://political-encyclopedia.org/terms-of-use

تم الحصول على هذا المقال من موقع مجلة جامعة تشرين – سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية – ورفده في مكتبة الموسوعة السياسيّة مستوفياً شروط حقوق الملكية الفكريّة ومتطلبات رخصة المشاع الإبداعي التي ينضوي المقال تحتها.

مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية _ سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلد (38) العدد (6) 2016
Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. (38) No. (6) 2016

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

الدكتورة نغم مكية*
عمار مرتكوش**

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

□ ملخّص □

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

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

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

مجلة جامعة تشرين للبحوث والدراسات العلمية _ سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية المجلد (38) العدد (6) 2016
Tishreen University Journal for Research and Scientific Studies -Economic and Legal Sciences Series Vol. (38) No. (6) 2016

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

Dr. Nagham Makieh*
Ammar Martakoush**

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

□ ABSTRACT □

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

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

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

مقدمة:

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

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

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

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

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

الدراسات السابقة:

الدراسات العربية:

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

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

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

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

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

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

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

الدراسات الأجنبية:

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

Income smoothing and industrial sector .

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

أوجه التشابه واختلاف بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة

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

مشكلة البحث:

تتجلى مشكلة البحث بالتساؤلات التالية

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

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

أهمية البحث وأهدافه:

تبرز أهمية البحث من ناحيتين:

1 -**من الناحية الأكاديمية:** تبرز أهمية البحث الأكاديمية من خلال سعيه إلى تقييم نموذج Eckel لتحديد مزايا النموذج وعيوبه، والذي يمثل نموذجا معتمداً في الكثير من الأبحاث لكشف تمهيد الدخل من أجل الحد من التلاعب المحاسبي في القوائم المالية المعلنة.

2 -**من الناحية التطبيقية:** تتجلى الأهمية التطبيقية للبحث في تقديم دليل تجريبي على أثر التغير في مدخلات النموذج على نتائج كشف تمهيد الدخل، إن أهمية البحث تكمن في تقييم قدرة نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل للحد من التلاعب في القوائم المالية الذي يفترض أن يقوم النموذج المستخدم في كشفه.

ويهدف البحث إلى:

1 -مقارنة نتائج نموذج Eckel في حالة اختلاف طبيعة الدخل.

2 -مقارنة نتائج نموذج Eckel في حالة اختلاف طول السلسة المستخدمة.

منهجية البحث:

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

1. تأسست السوق المالية قبل عام 2006.
2. حجم التداول فيها كبير خلال فترة الدراسة.
3. القطاع الصناعي يحتل مساحات كبيرة فيها، من حيث القيمة السوقية، وحجم التداول في أسواق للأوراق المالية.
4. توفر الشركات الصناعية المدرجة فيها معلومات عن قوائمها المالية منذ عام 2006

حيث تتضمن هذه الأسواق 60 شركة صناعية تتحقق فيها الشروط اللازمة للدراسة وهي:

- توافر كل المعلومات اللازمة لإجراء اختبارات الدراسة وعلى وجه الخصوص القوائم المالية.
- أن تنتهي سنتها المالية في 12/31.
- زاولت عملها خلال الفترة الواقعة بين عامي 2006 و2013.

تغطي هذه الدراسة الفترة الواقعة بين عامي 2008 و2013 حيث تعتبر أحدث فترة ممكنة الحصول من خلالها على البيانات اللازمة لإجراء الاختبارات اللازمة وإتمام هذه الدراسة.

تم الحصول على بيانات الدراسة من المصدرين التاليين:

أ) المصادر الأولية: تشمل الكتب والمقالات والأبحاث والدراسات السابقة ذات العلاقة بموضوع الدراسة التي تغطي الإطار النظري للدراسة.

ب) المصادر الثانوية: التقارير السنوية والمواقع الالكترونية الخاصة بالشركات الصناعية عينة الدراسة التي تغطي الجانب التطبيقي للدراسة.

فرضيات البحث:

تتعلق فرضيات البحث بأثر طول السلسلة وطبيعة الدخل على نتائج نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل وتتمثل فرضيات البحث بما يلي:

1 يوجد فروق ذات دلالة احصائية بين نتائج نموذج Eckel للسلسلة زمنية اساسها ثابت ونتائج نموذج Eckel لسلسة زمنية مداها ثابت.

2 يوجد فروق ذات دلالة احصائية في نتائج نموذج Eckel لعام 2013 بين سلسلة زمنيه مداها 8 سنوات اساسها ثابت ونتائج نموذج Eckel لسلسة زمنية مداها ثابت.

3 يوجد فروق ذات دلالة احصائية في نتائج نموذج Eckel وفق طبيعة الدخل المستخدم.

أهمية البحث و أهدافه :

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

$$SB = \frac{CV\ \Delta I}{CV\ \Delta S}$$

حيث أن:

SB: مؤشر تمهيد الدخل (Smoothing Behavior)

CVΔI: معامل التباين للتغير في الدخل (the coefficient of variance for the changes of income)

CVΔS: معامل التباين للتغير في المبيعات (the coefficient of variance for the changes of sales)

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

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

فالنموذج يتطلب:

1 -احتساب الوسط الحسابي للتغير في الدخل والمبيعات.

2 -احتساب الانحراف المعياري للتغير في الدخل والمبيعات.

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

يتم احتساب مؤشر التمهيد SB بقسمة معامل التباين للتغير في الدخل على معامل التباين للتغير في المبيعات، ويتم الحكم على الشركة على اعتبار أنها ممهدة أم غير ممهدة بالاعتماد على قيمة SB. فإذا كانت قيمة SB اكبر من أو تساوي الواحد فان الشركة غير ممهدة للدخل، وإذا كانت قيمة SB أقل من الواحد الصحيح فإن الشركة تعد ممهدة للدخل.

تمَّ حساب النموذج وفق الطرق التالية:

1 **-نموذج Eckel لسلسة زمنية أساسها ثابت (Eckel 2006)**: تبدأ سنة السلسلة من عام 2006 بالتالي فإن مدى السلسلة يزداد سنة واحدة عند الانتقال إلى عام الذي يليه ويوضح المثال الآتي ذلك: مدى السلسة لعام 2010 هو 5 سنوات بينما لعام 2011 هو 6 سنوات.

2 -نموذج Eckel لسلسة زمنية ذات مدى ثابت (Eckel 3 year): حيث يكون مدى السلسة ثابت (3 سنوات)، فيكون أساس السلسة متغيراً ويوضح المثال الآتي ذلك: أساس السلسلة لعام 2010 هو 2008 بينما لعام 2011 هو 2009

3 -نموذج Eckel وفق سلاسل زمنية مختلفة عند سنة ثابتة: استخدم الباحث نموذج **Eckel** في كشف تمهيد الدخل للشركات الصناعية المدرجة في الأسواق المالية لعام 2013 بطريقتين وفق طول السلسة:

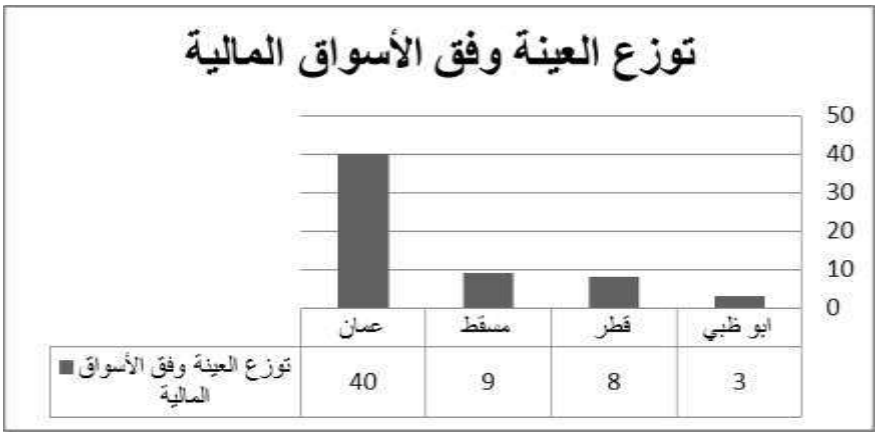
أ -سلسلة زمنية مداها 3 سنوات

ب -سلسة زمنية مداها 8 سنوات

النتائج والمناقشة:

البيانات الوصفية:

تم اختيار جميع المنشآت الاقتصادية الصناعية والمسجلة في أربعة أسواق مالية عربية (بنسبة 44.4% من عدد الأسواق المالية العربية التي تأسست قبل عام 2006 م)[1]، وبلغ عدد المنشآت الصناعية 60 منشأة حيث تم استبعاد المنشآت الصناعية التي زاولت عملها بعد عام 2006 والمنشآت الصناعية التي أوقفت عملها قبل عام 2013 م، بالتالي فإن عينة البحث عينة مقصودة والشكل (3-1) يوضع توزع عينة البحث[2]:



الشكل(1) توزع العينة وفق الأسواق المالية

قسم البحث إلى ما يلي:

أولاً: مجمل الدخل.

ثانياً: صافي الدخل التشغيلي.

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

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

1 -مجمل الدخل

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

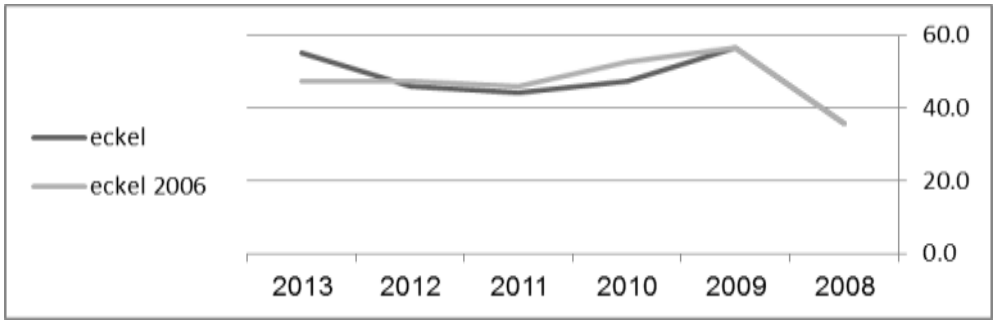
الجدول (1) نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها خلال الفترة 2008-2013

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

المصدر: من إعداد الباحث

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

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



الشكل (2) منحنى الانتشار لنسب الشركات الممهدة لدخلها

1 ـ 4 ـ الاختلاف في الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل

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

الجدول (2) احصائيات العينات المرتبطة

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

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

الجدول (3) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

جدول (4) اختبار العينات مرتبطة

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

2 -صافي الدخل

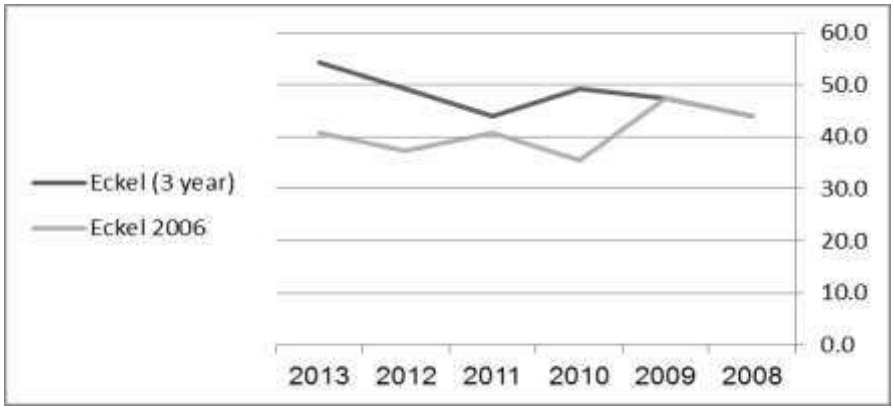
من خلال بيانات المبيعات وصافي الدخل التشغيلي للشركات الصناعية خلال الفترة الواقعة بين عامي 2006 و2013 وباستخدام نموذج Eckel، حصل الباحث على الجدول (5).

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

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

لوحظ من الجدول السابق أن نسب الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق طريقتي Eckel (3year) و Eckel (2006)متباعدة نسبياً حيث تراوحت بين 35.6% و54.2% ويوضح الشكل (3) ذلك.



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

2 ـ الاختلاف بين الطرق المستخدمة لقياس تمهيد الدخل

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

الجدول (6) احصائيات العينات المرتبطة

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

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

الجدول (7) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

جدول (12) اختبار العينات مرتبطة

Paired Samples Test

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

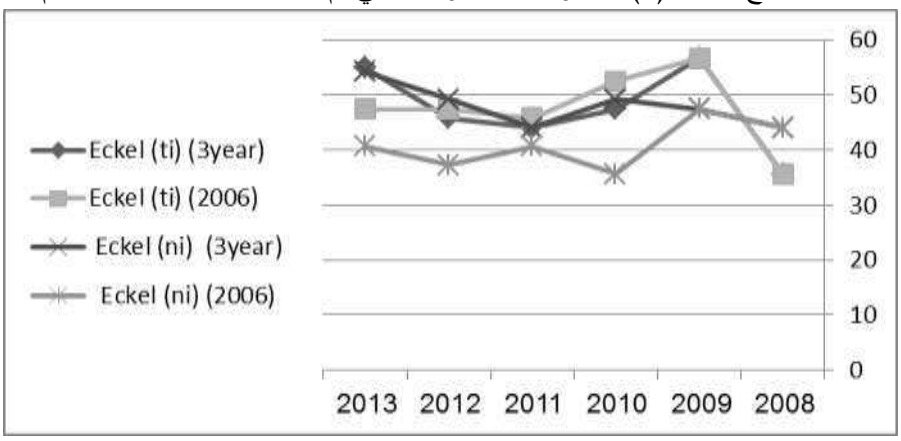
المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

3 ـ مقارنة بين الطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على مجمل الدخل والطرق المستخدمة لكشف تمهيد الدخل بالاعتماد على صافي الدخل التشغيلي

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

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



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

باستخدام برنامج spss حصل الباحث على النتائج التالية

الجدول (8) معاملات الارتباط للعينات المرتبطة

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

جدول (9) اختبار العينات مرتبطة

Paired Samples Test

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

المصدر: من إعداد الباحث باستخدام برنامج Spss

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

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

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

الجدول (10) نسب الشركات الممهدة لدخلها عند عام 2013

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

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

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

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

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

الجدول (12) اختبار One-Sample Test

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

لوحظ من الجدول السابق ما يلي:

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

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

الاستنتاجات والتوصيات:

الاستنتاجات

1 -مجمل الدخل:

أ -نسبة الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق نموذجي Eckel (3year) و Eckel (2006) متقاربة وتتراوح بين 35.6% و56.7%

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

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

2 -صافي الدخل:

أ -نسبة الشركات الصناعية التي مهدت دخلها وفق نموذجي Eckel (3year) و Eckel (2006) متقاربة وتتراوح بين 35.6% و54.2%.

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

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

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

4 -لا تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف طول السلسلة عند سنة ثابتة وهذا ما تأكده نتائج التي توصل إليها الباحث عندما قام بدراسة الاختلاف عند عام 2013 كما أنها تكون متماثلة عندما نأخذ السلسة كاملة وهذا ما تأكده النتائج عندما قام الباحث بدراسة الاختلاف منذ عام 2008 لغاية 2013.

5 -تختلف نتائج نموذج Eckel باختلاف بيانات الدخل (مجمل الدخل أو صافي الدخل) عند سنة ثابتة إلا أنها تكون متقاربة عند دراسة السلسلة كاملة.

6 -يدل تقارب نتائج تمهيد الدخل للشركات الصناعية باستخدام بيانات مجمل الدخل وصافي الدخل التشغيلي على أصرار إدارة الشركات على تمهيد دخلها.

التوصيات:

1 -استخدام نموذج Eckel لقدرته على كشف تمهيد الدخل، وهذا ما تؤكده النسبة العالية للشركات الممهدة لدخلها والتي كشفها النموذج.

2 -ضرورة استخدام بيانات مجمل الدخل وصافي الدخل في كشف تمهيد الدخل لأهمية هذين البندين في قائمة الدخل ولمعرفة مكان تلاعب إدارة المنشأة بالدخل.

3 -العمل على استخدام نموذج Eckel في كشف تمهيد الدخل للشركات الصناعية لسلسة زمنية ثابتة ومن ثم استخدام نموذج Eckel لسلسة زمنية مداها متزايد بهدف معرفة الأعوام التي مهدت الشركة دخلها وأثر ذلك على نتائج الدخل للأعوام المتتالية.

4 -طول مدى السلسلة الثابت المستخدمة في نموذج Eckel يؤدي إلى إخفاء تمهيد الدخل للشركات الصناعية لذلك كان لا بد من أن يكون طول السنة يتراوح بين 3 إلى 5 سنوات.

5 -ضرورة إجراء دراسات لتقييم نماذج كشف تمهيد الدخل وتقديم النموذج الأفضل في كشف تمهيد الدخل.

المراجع:

المراجع العربية:

الظاهر، عبد الستار جاسر . *المناهج المعاصرة لإدارة الربح المحاسبي وتأثيرها على القيم العادلة للاستثمارات المالية: دراسة ميدانية*، رسالة دكتوراه غير منشورة، كلية الاقتصاد، جامعة حلب: الجمهورية العربية السورية (2010).

العبد الله، رياض؛ الحسناوي، عقيل. *العوامل المؤثرة في عملية تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات المساهمة الصناعية العراقية*، المجلة العربية للمحاسبة – جامعة البحرين، المجلد 9 (1)، (2006)، 27– 72.

العبدالله، رياض؛ سويدان، ميشيل؛ القرعان، سناء. *الوسائل والدوافع المؤثرة في سياسة تمهيد الدخل: دراسة ميدانية على الشركات الصناعية الأردنية المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية* ، المجلة العربية للمحاسبة – جامعة البحرين، المجلد 10(1) ،(2007)، 1–41.

القثامي، فواز سفير؛ خيال، توفيق بن عبد المحسن. *إدارة الأرباح في الشركات المساهمة السعودية: دراسة تطبيقية*، مجلة كلية التجارة للبحوث العلمية، كلية التجارة، جامعة الإسكندرية، المجلد 47(1)، (2010)، 240–309.

جهماني، عمر عيسى. *سلوك تمهيد الدخل في الأردن: دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في سوق عمان للأوراق المالية*، المجلة العربية للمحاسبة – جامعة البحرين، المجلد4(1)،(2001)، 104– 142.

حمادة، رشا. *دور لجان المراجعة في الحد من ممارسات المحاسبة الإبداعية (دراسة ميدانية)*. مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد26(2)، (2010)،87 – 118.

المراجع الأجنبية:

MAHMUD, N. *Income smoothing and industrial sector*, Finance Management, vol. 50, (2012), 10248- 10252.

VALIPOUR,H.; TALEBNIA, G; JAVANMARD, S. *The interaction of income smoothing and conditional accounting conservatism: Empirical evidence from Iran*, African Journal of Business Management, VOL. 34, (2011), 13302-13308.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل
2006	20,918,944	2,868,732	1,323,218	6,385,635	1,608,384	120,074
2007	25,672,417	3,126,528	1,178,643	9,276,452	2,395,732	628,804
2008	29,191,546	4,220,587	1,326,764-	13,015,758	2,793,604	1,781,594
2009	21,136,021	4,889,338	2,888,866	15,783,852	5,536,101	2,865,236
2010	20,980,807	4,313,856	2,438,967	18,696,025	6,523,169	3,631,490
2011	21,217,644	3,622,811	1,572,064	21,328,244	7,494,960	4,222,866
2012	17,727,050	2,374,617	369,797	25,870,072	10,362,545	7,604,239
2013	18,623,044	3,372,159	1,368,249	28,537,045	12,000,912	7,433,509
	ترافكو			حديد الاردن		
	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل
2006	1,110,442	344,821	152,053-	61,446,672	4,376,052	4,356,135
2007	1,258,138	271,885	301,204	72,932,076	6,331,169	6,296,482
2008	1,847,752	475,378	202,180	106,331,102	8,374,466	9,583,893-
2009	1,885,899	514,354	48,693	73,056,473	8,586,802	6,190,198
2010	2,153,881	591,328	193,886	82,840,146	5,949,506	2,884,618
2011	159,359	202,690	220,449-	118,543,878	8,242,948	6,139,184
2012	2,026,849	463,314	41,575	97,870,965	2,853,517	122,523
2013	3,773,937	1,433,658	590,984	94,578,854	3,208,681	299,301

	دار الغذاء			العالمية الحديثة للزيوت النباتية		
	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل
2006	8,301,447	2,996,483	167,109	10,444,206	876,014	241,501
2007	12,388,527	4,427,064	428,954	12,629,583	1,274,308	765,617
2008	18,168,919	4,709,878	798,115	22,386,336	1,760,160	1,268,166
2009	19,977,528	6,374,913	1,298,047	20,902,293	1,758,201	1,146,953
2010	19,592,009	6,468,746	671,739	17,630,942	934,806	232,649
2011	13,294,291	2,792,272	5,841,388-	19,868,469	1,025,206	272,281
2012	12,830,428	2,309,956	6,611,250-	18,002,812	1,248,524	586,372
2013	9,851,883	1,440,326	19,320,306-	15,582,725	1,324,064	637,909
	شرق أوسط للكابلات-مسك الاردن			عربية للصناعات الكهربائية		
	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل	المبيعات	مجمل الدخل	صافي الدخل
2006	58,059,079	44,396,890	8,027,983	7,677,776	1,071,340	748,191

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

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

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

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

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

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

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