

الإفصاح التطوعي في التقارير المالية للشركات المدرجة بسوق الأوراق المالية السعودية: دراسة ميدانية

ندى جميل عبد الله بحلس

إشراف الأستاذ الدكتور: عوض سلامة الرحيلي

المستخلص

تهدف هذه الدراسة إلى قياس نسبة الإفصاح التطوعي في التقارير المالية السنوية للشركات المساهمة السعودية، واختبار تأثير بعض العوامل على اتجاه تلك الشركات نحو الإفصاح التطوعي وتتمثل هذه العوامل في ربحية الشركة، ومديونية الشركة، وحجم الشركة ونوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة، وملكية الشركة. وقد أجريت الدراسة على عينة مكونة من (٩٣) شركة مساهمة مسجلة في السوق المالي السعودي لعام (٢٠٠٨م) متمثلة في القطاع الصناعي والقطاع الخدمي والقطاع الزراعي. ولقياس نسبة الإفصاح التطوعي استخدمت قائمة مكونة من (١٣٧) بنداً تمثل البنود الأساسية للإفصاح التطوعي. وكانت أهم نتائج الدراسة على الرغم من وجود تباين بين كمية الإفصاح التطوعي بين شركات العينة، إلا أنه يوجد ظاهرة إيجابية بين الشركات المساهمة السعودية نحو الإفصاح التطوعي، واختبار أثر العوامل على اتجاه الشركات المساهمة السعودية نحو الإفصاح التطوعي فقد أظهرت نتائج الدراسة عند اختبار كل متغير على حده وجود علاقة ذات دلالة إحصائية موجبة بين مديونية الشركة ونسبة الإفصاح التطوعي وكذلك حجم الشركة أما ملكية الشركة فوجدت الدراسة علاقة ذات دلالة إحصائية سالبة، كما بينت الدراسة عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين نسبة الإفصاح التطوعي وربحية الشركة وكذلك نوع القطاع الذي تنتمي إليه الشركة، وعند اختبار تأثير جميع المتغيرات مع بعضها على نسبة الإفصاح التطوعي أظهرت الدراسة وجود علاقة ذات دلالة إحصائية موجبة بين نسبة الإفصاح التطوعي وبين كلاً من حجم الشركة ومديونية الشركة، أما باقي المتغيرات فلا تؤثر على نسبة الإفصاح التطوعي في الشركات المساهمة السعودية، وقد انتهت الدراسة بمجموعة من التوصيات من شأنها المساهمة في زيادة نسبة الإفصاح التطوعي في البيئة السعودية.

Voluntary Disclosure in Financial Reports of Listed Companies in Saudi Stock Market: An Empirical Study

Nada Jamil Abdullah Bahlas

A.Dr. Awad Salamah F. Al-Rehaily

Abstract

This study aims to measure the proportion level of voluntary disclosure in annual financial reports of Saudi Stock Companies, and to test the impact of some factors on the trend of these companies to voluntary disclosure. These factors include company's profitability, indebtedness, size, type of the sector that company belong to, and company ownership. The study has done on a sample of (93) stock company that registered in Saudi Financial Market for the year (2008), represented in the industrial, service, and agricultural sectors. To measure proportion level of voluntary disclosure, a list of (137) items that represent basic items of voluntary disclosure has been used. Results have been the most important, although there is a variation between the amounts of voluntary disclosure of the companies of sample, for there is a positive phenomenon between Saudi Stock Companies towards voluntary disclosure. Results revealed in respect of the factor's impact on the trend of Saudi Stock Companies to voluntary disclosure that there is a positive statistical significant relationship between company indebtedness and proportion level of voluntary disclosure, and so company size, when testing each variable separately. Also the study revealed negative statistical significant relationship regarding company ownership.

However, the study revealed non-existence of a relationship of statistical significant between proportion level of voluntary disclosure and company profitability and so the type of sector that the company belong to. When testing effects of all variables at proportion level of voluntary disclosure, study revealed existence of positive statistical relationship between proportion level of voluntary disclosure and company size and indebtedness. For the rest of variables, they are found

not affect proportion level of voluntary disclosure in Saudi Stock Companies. The study concluded to set of recommendations that will contribute in increasing proportion of voluntary disclosure in Saudi environment.