المجلة الإلكترونية الشاملة متعددة التخصصات
العدد السابع والاربعون شهر (٥) ٢٠٢٢

أثر تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات على الأداء المالي في الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان

The Impact of Planning and Decision-Making Costs on the Financial Performance of Jordanian Industrial Companies Listed on the Amman Stock Exchange

اسم الباحث :

عمر جميل ابراهيم سعد الدين

Omarjamil9@hotmail.com

الملخص

تناولت هذه الدراسة بيان اثر تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات على الاداء المالي في الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان، وتم استخدام الاستبيان كأداة لجمع بيانات الدراسة، واتبع في الدراسة المنهج الوصفي والتحليلي من اجل تحليل البيانات، وتوصلت الدراسة الى عدة نتائج أهمها: يوجد أثر ذات دلالة إحصائية بين تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) والأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة). وأوصت الدراسة بعدة توصيات أهمها: لابد من قيام إدارات الشركات الصناعية الأردنية بشكل خاص والشركات القطاعية الأخرى بشكل عام في زيادة الاهتمام بتكاليف التخطيط واتخاذ القرارات والتي تقود الى تقديم خدمات ذات مواصفات عالية وما لذلك من انعكاس ايجابي على الأداء المالي للشركات. كما يجب على الشركات الصناعية بالعمل للانتقال التام نحو تطبيق منهج تكلفة التخطيط في الشركات وفي إدارة التكاليف المتعلقة بعملياتها المختلفة لما يحققه من فوائد ومزايا، وما له من أثر في تحسين الأداء المالي.

الكلمات المفتاحية: تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات، الأداء المالي، التكلفة الغارقة، تكلفة الفرصة البديلة.

Abstract

This study dealt with a statement of the impact of the costs of planning and decision-making on the financial performance of the Jordanian industrial joint stock companies listed on the Amman Stock Exchange. Statistically significant between the cost of planning and decision-making represented by (opportunity cost, performance efficiency, sunken cost) and financial performance represented by (profitability and liquidity). The study made several recommendations, the most important of which are: It is necessary for the departments of Jordanian industrial companies in particular and other sectorial companies in general to pay more attention to the costs of planning and decision-making, which lead to the provision of services with high specifications, and this has a positive impact on the financial performance of companies. Industrial companies must also work towards a complete transition towards the application of the planning cost approach in companies and in managing costs related to their various operations because of the benefits and advantages that it achieves, and its impact on improving financial performance.

Keywords: cost of planning and decision-making, financial performance, sunk cost, opportunity cost.

1. المقدمة:

تعتبر المحاسبة الادارية بمثابة "اللغة" التي تستخدمها الشركات لتوصيل المعلومات المالية وغير المالية للأفراد والمجموعات المهتمة بكيفية أداء الأعمال والتحكم هو سمة أساسية للمحاسبة الإدارية ويمكن تتبعها من التخطيط، تواجه الإدارة أيضًا مجموعة واسعة من القرارات، بما في ذلك قرارات الإنتاج والتسويق والمالية وغيرها. وبالنظر إلى أن اتخاذ القرار هو جزء مهم من الإدارة، وتسعير المنتجات والخدمات تواجه مديري جميع أنواع المؤسسات. توفر المحاسبة الإدارية للمديرين المعلومات التي يحتاجونها لأداء مهامها بأكمل وجه. وتعد المحاسبة الإدارية جزءًا مهمًا من نظام المعلومات الاقتصادية، كما يعتمد شكل ومحتوى الحساب المُدار على المتطلبات المحددة للإدارة. وغالبًا ما تحتوي حسابات الإدارة على معلومات حساسة لأعمال جمهور محدود ويمكن أن تركز على كل من المعلومات المالية وغير المالية، مثل عوامل النجاح الحاسمة كمقاييس العوامل أو جوانب الأداء المالي للمؤسسة التي تعتبر حاسمة.

1.1 مشكلة الدراسة:

تكمن مشكلة الدراسة في أن هنالك الكثير من التأثيرات التي تحدثها تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات على الاداء المالي للشركات، وتتفرع منها عدد من الأسئلة الفرعية التالية:

- هل هنالك تأثير لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي؟
- هل هنالك تأثير لكفاءة الاداء على الأداء المالي؟
- هل هنالك تأثير التكلفة الغارقة على الأداء المالي؟

2.1 أهمية الدراسة:

تأتي أهمية الدراسة من الدور الذي تلعبه تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات في تحسين الاداء المالي للشركات، وبالتالي تستطيع الادارة أن تحقق ميزة تنافسية، ولديها القدرة في توسيع كافة أعمالها وأنشطتها في السوق من أجل أن يكون لها مكانة مرموقة في اسواق الاعمال.

3.1 أهداف الدراسة:

تهدف الدراسة التعرف على هدف رئيس وعدد من الأهداف الفرعية الآتية:

التعرف على أثر تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان. ويتفرع منها عدد من الأهداف الفرعية التالية:

بيان أثر التكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

بيان أثر كفاءة الأداء على الأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

بيان أثر التكلفة الغارقة على الأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

4.1 فرضيات الدراسة:

الفرضية الرئيسية: لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) والأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان. وتتفرع منها الفرضيات التالية:

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الفرصة البديلة والأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين كفاءة الأداء والأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

لا توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين التكلفة الغارقة والأداء المالي (الممثل بالربحية والسيولة).

5.1 منهجية الدراسة:

اعتمد الباحث في هذه الدراسة على المنهج الوصفي والتحليلي لتناول موضوع الدراسة وذلك من اجل الوصول الى النتائج المتعلقة بها وتقديم أهم التوصيات لأصحاب القرار في القطاعات ذات الصلة.

6.1 مصادر البيانات:

تشمل مصادر البيانات التي تم جمعها أثناء الدراسة على نوعين رئيسين هما: المصادر الثانوية: وتشمل الكتب والمراجع والمجلات العلمية والمجلات والبحوث السابقة المتعلقة بمتغيرات هذه الدراسة. والنوع الأخر هي المصادر الأولية: وتشمل توزيع الاستبيانات على عينة الدراسة، وتتكون هذه الاستبيانات من عدة أسئلة، ويدل تصميم الاستبيان إلى المعايير المعتمدة من الدراسات السابقة في نفس مجال الدراسة لقياس المتغيرات، كما تم اجراء التعديلات على بعض الفقرات من أجل أن تتناسب مع طبيعة الدراسة.

7.1 حدود الدراسة:

تعتمد هذه الدراسة على المحددات الأتية:

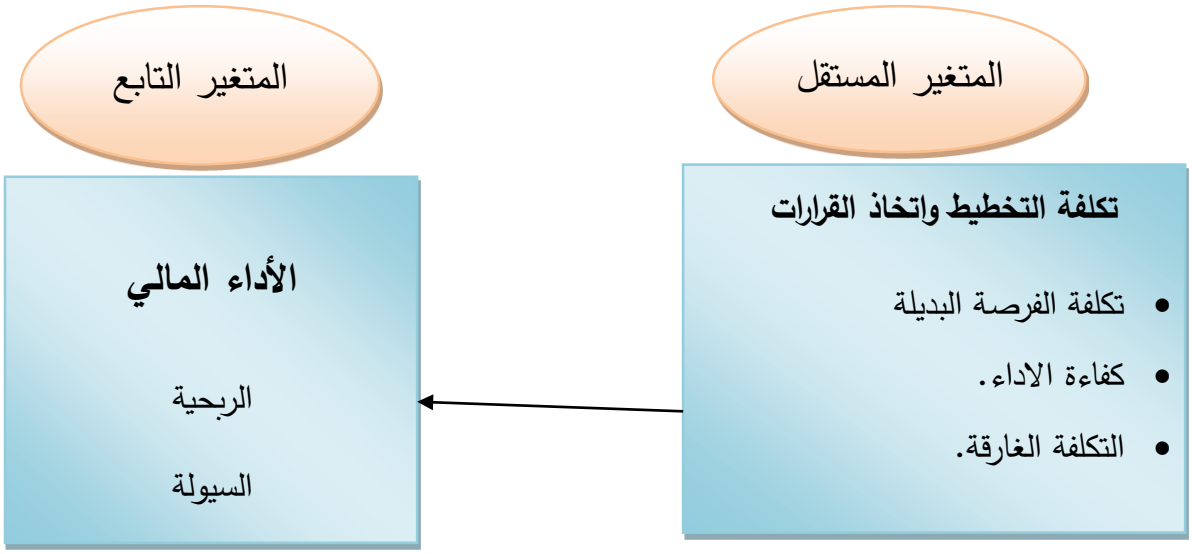
الحدود البشرية: سوف يتم تطبيق هذه الدراسة على الموظفين العاملين في الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان وتم الافتراض في هذه الدراسة ان العينة هي ممثلة لمجتمع الدراسة.

الحدود المكانية: سوف يكون في هذه الدراسة الاقتصار على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان.

الحدود الزمنية: من يناير 2022 الى مارس 2022.

الحدود الموضوعية: اقتصرت الدراسة على البحث بأثر تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات على الاداء المالي.

8.1 نموذج الدراسة:



الشكل رقم (1): نموذج الدراسة

المصدر: تم إعداد النموذج من قبل الباحث من واقع الدراسات السابقة (2022م).

9.1 مصطلحات الدراسة:

تكلفة التخطيط: تعني تكلفة إعداد الدراسات والخطط المتعلقة بعملية التخطيط، او المبالغ المدفوعة للمتعهدين عن الأعمال المنجزة بموجب عقود معتمدة، او تكاليف الخدمات القانونية والهندسية وغيرها.(Schwarting et al., 2018).

اتخاذ القرارات: هو مسار عمل يتم اختياره عن قصد من بين مجموعة من البدائل لتحقيق أهداف أو أهداف تنظيمية أو إدارية.(Driouchi & Bennett, 2012).

تكلفة الفرصة البديلة: هي الربح المفقود عند اختيار بديل على آخر، تكلفة الفرصة لا تنطوي بالضرورة على المال. يمكن أن يشير أيضًا إلى الاستخدامات البديلة للوقت (Glass et al., 2010).

كفاءة الاداء: الاستخدام الفعال لموارد الحوسبة لتلبية المتطلبات، وكيفية الحفاظ على الكفاءة مع تغير الطلب وتطور التقنيات (Fethi & Pasiouras, 2010).

التكلفة الغارقة: الأموال التي تم إنفاقها بالفعل ولا يمكن استردادها. تختلف التكلفة الغارقة عن التكاليف المستقبلية التي قد تواجهها الشركة .(Roth et al., 2015).

الأداء المالي: هو مقياس شخصي لمدى جودة استخدام الشركة للأصول من نمط عملها الأساسي وتوليد الإيرادات. (Ganyam & Ivungu, 2019).

الربحية: هي مقياس لأرباح الشركة بالنسبة إلى نفقاتها. (Ahangar, 2011).

السيولة: تشير إلى الكفاءة أو السهولة التي يمكن بها تحويل الأصل أو الورقة المالية إلى نقد جاهز دون التأثير على سعر السوق، وأكثر الأصول سيولة على الإطلاق هو النقد نفسه (Ariffin, 2012).

10.1 الدراسات السابقة :

يلاحظ أن هنالك قلة في الدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة، ويمكن إجمال هذه الدراسات على النحو التالي:

ففي دراسة (MUSE, 2021) تقييم العلاقة بين إدارة التكلفة والأداء المالي لثلاث شركات اتصالات في تركيا ومصر والمملكة العربية السعودية في شركات تداول عامة في البورصات. وتميز هذه الدراسة نفسها عن غالبية الأدبيات التي تركز على تحليل اتجاه التكلفة والأداء المالي وتأثير إدارة التكلفة على الأداء المالي للشركات. وتم في هذه الدراسة الاعتماد على تحليل الانحدار لتحليل البيانات باستخدام تحليل النسبة لتحديد اتجاه إدارة التكلفة والأداء المالي الذي تم تقييمه في البيان المالي للدخل والميزانية العمومية، كمت تم تحديد الأداء المالي باستخدام الهامش الإجمالي والعائد على الأصول والتشغيل وهامش الربح الصافي. وأظهرت نتائج إن إدارة التكلفة لها مساهمة كبيرة في الأداء المالي للشركات، حيث أن إدارة التكاليف لها تأثير أكثر من 78٪ على الأداء المالي لجميع الشركات.

وهدفت دراسة (أحمد، 2020) وبيان دور المحاسبة الإدارية في رفع كفاءة الأداء المالي بالشركات الصناعية، وبيان التغيرات التي احدثتها المحاسبة الادارية على قياس كفاءة الأداء المالي، وقامت الدراسة بجمع البيانات باستخدام الاستبانة وقد تم تحليلها باستخدام المنوال واختبار مربع كأي والأشكال البيانية والنسب المئوية وقد اتبع البحث المنهج الوصفي التحليلي، المعلومات المحاسبية التي توفرها المحاسبة الإدارية تؤدي الي تحسين الدور الرقابي للأداء المالي.

كما تسلط دراسة (النجيب وحسن، 2020) الضوء على دور نظام محاسبة التكاليف في قياس التكاليف البيئية للمخلفات الصناعية والمساعدة في رقابة وإدارة هذه التكاليف للمساهمة في تخفيض التكاليف في السودان، نظام محاسبة التكاليف يساعد المنشأة في تحديد تكاليف التخلص من الآثار البيئية لنشاط المنشأة، نظام محاسبة التكاليف يساعد المنشأة في تحديد تكلفة الفرصة البديلة نتيجة للانطباع السيئ عن نشاط المنشأة وأثره على البيئة، نظام محاسبة التكاليف يساعد في تحديد التكلفة النهائية للمنتج بدقه بعد أخذ التكاليف البيئية في الاعتبار مما يساعد على المنافسة في السوق.

في حين تناولت دراسة (Cho & Lee, 2019) فحص كيفية تأثير الكفاءة الإدارية على نتائج المسؤولية الاجتماعية والاداء المالي للشركات، واظهرت نتائج الدراسة انه ترتبط الكفاءة الإدارية بشكل إيجابي مع التغيير اللاحق في الأداء الاجتماعي للشركات، كما أن المديرين الأكفاء هم أكثر عرضة للانخراط في المسؤولية الاجتماعية للشركات المتعلقة بالمنتج والتي ترتبط مباشرة بالأداء المالي للشركات.

كما تبين دراسة (Evans, 2018) تحسين الأداء المالي دون تحسين الكفاءة التشغيلية: حالة الشركات النيجيرية، باستخدام متغير أداء رئيسي واحد (أي الربح بعد الضريبة) وثلاثة متغيرات كفاءة (أي نسبة العائد على الأصول ، واظهرت نتائج الدراسة أن الربح بعد الضريبة غير ثابت بينما العائد على الأصول ونشاط المحفظة والمرونة ونسبة دوران الأصول ثابتة. بينما يتحسن الأداء المالي (يُقاس على أنه ربح بعد الضريبة) في نيجيريا ، ما يعنيه هذا هو أنه في حين أن أرباح الشركات آخذة في الارتفاع ،

كما ان دراسة(zandi & tanani, 2017) العلاقة بين تكلفة الفرصة البديلة للنقد والمرونة المالية لأداء الشركة. وتم فحص 102 شركة مشاركة مدرجة في بورصة طهران. تعتمد الطريقة على افتراضات (test panel). وأظهرت النتائج أن العلاقة بين أداء الشركة وتكاليف الفرصة البديلة للنقد هي علاقة مباشرة. أي مع زيادة (تحسين) أداء الشركة، يتم إضافة تكلفة الفرصة البديلة للنقد. كما أظهرت النتائج أن العلاقة بين المرونة المالية وأداء الشركة علاقة مباشرة. أي مع زيادة (تحسين) المرونة المالية للشركة يضاف أداء الشركة.

هدفت دراسة(Wanguu & Kipkirui, 2015)الى بيان العلاقة بين التخطيط المالي والأداء المالي لشركات تصنيع الإسمنت في كينيا، واستخدمت الدراسة تحليل الانحدار لتحديد مدى تأثير ممارسات التخطيط المالي على الأداء المالي لشركات تصنيع الإسمنت. واظهرت نتائج الدراسة بأن ممارسات التخطيط المالي تلعب دورًا كبيرًا في تنفيذ معظم السياسات التنظيمية. وأن أنشطة التخطيط المالي وأنشطة تخطيط الأعمال

وتكرار تقنيات التخطيط المالي هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مدى جودة أداء الشركة في الصناعة. كما ان عوامل مثل ممارسات إدارة المخاطر، وتحديد الأرباح بشكل دوري وتقليل تكاليف الاحتفاظ، كان لها تأثير كبير على الأداء المالي للشركة.

2. الإطار النظري

1.2 تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات

غطي مفهوم تكلفة التخطيط جميع جوانب التحكم في تكلفة المشروع، بهدف تسليم المشروع لتلبية توقعات العميل (Boussabaine, 2013).ويصفه(Chen & Tang, 2019) بأنه نظام لتقديم المشورة بشأن التكلفة للتأثير على عملية تصميم المشروع ، وقد يؤدي مصطلح تكلفة التخطيط إلى تفسيرات مختلفة من أشخاص أخر. على هذا النحو، أكد (Ramabodu &Verster,2013) أن ممارسات تكلفة التخطيط يتم تضمينها في المراحل الأولى من المشروع وأن المطورين سيعرفون التكلفة النهائية المتوقعة للتطوير. فعلى سبيل المثال، تعتبر الأراضي، والمسائل القانونية، والمباني، والمهنيين، والأثاث، والمواصلات، والضرائب، والتمويل والإدارة كلها تكاليف يمكن التنبؤ بها.

ينبع مفهوم تكلفة التخطيط من الحاجة إلى تطوير استراتيجية فعالة لتكلفة المشروع، من بداية المشروع الى التصميم، والاستمرار طوال تنفيذ المشروع بأكمله (Corbett & Rowley, 1999). اذ ستضع مشورة التكلفة الفعالة العملاء في وضع استراتيجي لاتخاذ قرارات الصحيحة عندما تعتمد الميزانيات على الخبرة في جميع التأثيرات المحتملة (Knipe et al., 2002). ولا شك أن التكلفة هي أحد أهم المعايير لقياس جدوى أي مشروع (Becker et al., 2014).

كما تعتبر التغييرات المتأخرة على تصميم المشروع أكثر صعوبة بسبب التأثيرات العرضية المحتملة مع جوانب أخرى من المشروع. في حين أن الإنفاق أكثر للتحضير لتغييرات التصميم يؤدي إلى تقليل التكلفة أقل من التكاليف الإدارية المتضمنة ، فهي ليست سياسة جيدة ما لم تؤدي أيضًا إلى بعض التوفير في التكاليف على المدى الطويل (Ashworth, 2004).

كما تتطلب الإدارة الفعالة للتكلفة التركيز على التخطيط والبرمجة وعملية اتخاذ قرار مبكر لأي مشروع، حيث يمكن غالباً استيعاب التغييرات دون حدوث اضطراب كبير في المشروع (Dell'Isola, 2002). فلابد من التركيز على محركات التكلفة الحقيقية لأي مشروع، ففي كثير من الأحيان، يمكن أن تتسبب القرارات الصغيرة نسبيًا في حدوث مضاعفات كبيرة أو قد تفرض قرارات أخرى غير متوقعة وتسبب في فشل المشروع (Ferry & Brandon,1999).

2.2 الأداء المالي :

يشير الأداء المالي إلى فعالية أداء النشاط المالي، وبمعناه الأوسع يشير إلى الدرجة التي يتم بها تحقيق الأهداف المالية أو تحقيقها وهو جانب مهم من إدارة مخاطر التمويل، وإنها عملية قياس نتائج سياسات وعمليات المنظمة من الناحية النقدية.(khan & Javed, 2017). كما يعرف الاداء المالي بأنه الحالة المالية للمنظمة على مدى فترة معينة تشمل جمع واستخدام الأموال مقاسة بعدة مؤشرات لنسبة كفاية رأس المال والسيولة والرافعة المالية والملاءة والربحية، وكيفية قدرة للمنظمة على إدارة مواردها والتحكم فيه (Iai,2016).

وتعد عملية تقييمات الأداء في الشركات هامة اذ تساعد على رفع مستويات الجودة في الخدمات المقدمة، وتمر هذه العملية بمراحل اساسية يمكن تحديدها على النحو التالي(Samal, 2015):

المرحلة الاولى: تعتمد هذه العملية على جمع المعلومات والبيانات الاحصائية المتعلقة بالبنوك، حيث ترتكز عملية تقييم الأداء على توفر هذه المعلومات من خلال التقارير الاحصائية لكافة انشطة الشركة لعدة سنوات لغايات حساب النسب والمؤشرات المنوي استخدامها في عملية التقييم، المرحلة الثانية: يتم في هذه المرحلة العمل على تحليل البيانات والمعلومات التي جمعها، المرحلة الثالثة: يتم في هذه المرحلة إجراء عملية تقييم الاداء من خلال استخدام النسب أو المؤشرات التي تم حسابها بالاعتماد على البيانات التي جمعها لمختلف نشاطات الشركة، بالإضافة الى العمليات التي يشتمل عليها أداء الشركة. المرحلة الرابعة: ترتكز هذه المرحلة على تحليل نتائج تقييم الاداء للشركة وبيان مدى النجاحات أو الإخفاقات في اداء الشركة التي مر فيها خلال السنوات السابقة، ومن ثم يتم العمل على تفسير الأسباب التي أدت إلى تلك الاخفاقات، المرحلة الخامسة: وتعد هذه أخر مرحلة تتم في عملية تقييم اداء الشركة.

3. إجراءات الدراسة وتحليل البيانات

1.3 مجتمع وعينة الدراسة

يشمل مجتمع الدراسة كافة العاملين في اقسام الدائرة المالية في الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان، والتي وصل عددها (55) شركة في عام 2021م، ويعمل بها حوالي (2714) موظفًا وموظفة وفقاً لإحصاءات تقرير مركز ايداع الأوراق المالية لعام 2021، وقد وزعت الاستبانة المعدة لهذه الدراسة على عينة عشوائية بشكل الكتروني تطبيقاً لإجراءات السلامة العامة نتيجة جائحة كورونا، وبلغ حجم عينة الدراسة (335) استبانة، وتم توزيع الاستبانات، وقد تم استرداد كامل الاستبانات بعد المتابعة الحثيثة من قبل الباحث لغايات اجراء التحليل عليها.

2.3 أداة الدراسة:

تم تصميم الاستبانة المتعلقة بهذه الدراسة بهدف جمع البيانات والمعلومات الهامة من أجل تحقيق الأهداف الموضوعة لهذه الدراسة، وتتكون هذه الأجزاء:

الجزء الأول: يبين هذا المحور المعلومات الديمغرافية المتعلقة بعينة الدراسة وهي (النوع الاجتماعي، الفئة العمرية والمستوى التعليمي ومدة الخبرة في العمل بالإضافة الى المسمى الوظيفي).

الجزء الثاني: يبين هذا المحور في الأسئلة التي تقيس أبعاد متغير تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات من السؤال (1-18) .

الجزء الثالث: يبين هذا المحور في الأسئلة التي تقيس أبعاد متغير الأداء المالي من السؤال (19-28).

3.3 اختبار صدق وثبات أداة الدراسة

تم استخدام اختبار الصدق الظاهري في هذه الدراسة من خلال عرض الاستبانة على عدد من الاكاديميين المتخصصين ذوي الخبرة في مجال هذه الدراسة، وتم العمل على حصر جميع الملاحظات المقدمة من قبلهم والقيام على إجراء التعديلات اللازمة على الاستبانة وفقاً للملاحظات وتم الخروج بالصيغة النهائية للاستبانة، ومن ثم تم القيام بتوزيع الاستبانة على عينة الدراسة.

بالإضافة الى ذلك، تم اجراء اختبار معامل كرونباخ ألفا من اجل اختبار ثبات الدقة للدراسة، وبما يتوافق مع هذا الاختبار نظريًا، بحيث كلما تجاوزت اختبار معامل كرونباخ ألفا عن (0.70)، فإن ذلك يعني ثبات

المقياس (Sekaran,2006)، وبالتالي يشير الجدول رقم (1) إلى قيم اختبار معامل كرونباخ ألفا من أجل قياس ثبات الاستبانة للدراسة:

الجدول (1): نتائج اختبار ثبات أداة الدراسة

الرقم	متغيرات الدراسة	عدد الفقرات	معامل كرونباخ ألفا
1	تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات	18	0.884
2	تكلفة الفرصة البديلة	6	0.849
3	كفاءة الاداء	6	0.906
4	التكلفة الغارقة	6	0.896
8	الأداء المالي	10	0.912
معامل كرونباخ ألفا لكافة الاستبانة			0.897

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

يظهر من الجدول رقم (1) أن جميع قيم معاملات كرونباخ الفا كانت مرتفعة مما يدل على أن أداة الدراسة ذات مصداقية عالية.

4.3ملاءمة نموذج الدراسة:

الجدول رقم (2): نتائج اختبار الارتباط المتعدد بين المتغيرات المستقلة

	Tolerance	معامل تضخم التباين VIF
تكلفة الفرصة البديلة	0.49	2.039
كفاءة الاداء	0.5	1.998
التكلفة الغارقة	0.452	2.214

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS).

يتبين من نتائج الاختبار في الجدول رقم (2) الى أن جميع قيم معامل تضخم التباين VIF للمتغيرات المستقلة تتجاوز القيمة (1) وأقل من القيمة (10) (Daoud, 2017)، في حين تراوحت قيم اختبار معامل التباين المسموح (Tolerance) ما بين القيمة (0.1) وأقل من القيمة (1.0) (Franke, 2010)، ويشير ذلك على خلو جميع المتغيرات المستقلة المستخدمة في هذه الدراسة من مشكلة الارتباط الخطي المتعدد (Multicollinearity).

اختبار التوزيع الطبيعي:يتم العمل على اجراء هذا الاختبار من خلال عملية استخراج معاملي الالتواء (Skewness) والتفرطح (Kurtosis) لجميع متغيرات الدراسة، ويشير الجدول رقم (3) الى نتائج اختبار التوزيع الطبيعي (Normality test).وأشارت نتائج هذا الاختبار إلى أن جميع قيم معاملي اختبار الالتواء (Skewness) والتفرطح (Kurtosis) لجميع متغيرات الدراسة هي اقل من القيمة (2) وقريبة من الصفر، وان هذا يدل على ان جميع بيانات الدراسة تتبع توزيعاً طبيعياً (Bao,2013) . وكذلك استناداً لنظرية النهاية المركزية والتي تنص أنه إذا كان حجم العينة أكبر من (30) وله وسط حسابي (μ) وتباين (σ^2)، فإن توزيع المعاينة للوسط الحسابي تقترب من التوزيع الطبيعي (yap & sim,2011).

الجدول (3): نتائج اختبار التوزيع الطبيعي

متغيرات الدراسة	معامل التفرطح (Kurtosis)	معامل الالتواء (Skewness)
تكاليف التخطيط واتخاذ القرارات	-0.625	-0.115
تكلفة الفرصة البديلة	-0.917	-0.074
كفاءة الاداء	-0.485	-0.393
التكلفة الغارقة	-0.813	-0.014
الأداء المالي	-0.967	-0.062

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

5.3 الأساليب والمعالجات الإحصائية :

من احل استخراج نتائج فرضيات هذه الدراسة، تم الاستعانة بالبرمجية الإحصائية (Statistical Package for Social Sciences - SPSS) النسخة (26) لأجل اجراء ذلك، إذ تم العمل على استخدام تحليلات إحصائية عديدة من اجل ذلك وهي على النحو الاتي: اختبار معامل الاتساق الداخلي، اختبار الارتباط الخطي المتعدد، تحليل الانحدار الخطي البسيط والمتعدد الفرضيات في نموذج الدراسة.

6.3وصف خصائص عينة الدراسة:

في هذا الجزء سيتم تقديم وصف للمعلومات الديموغرافية لكافة أفراد عينة الدراسة وهي: (النوع الاجتماعي، الفئة العمرية، المستوى التعليمي، الخبرة العملية، والمسمى الوظيفي). وفيما يلي توضيح النتائج الإحصائية الوصفية للخصائص الديموغرافية لكافة عينة الدراسة:

المستوى التعليمي :

الجدول (4): الاحصاء الوصفي لأفراد عينة الدراسة لمتغير المستوى التعليمي

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة المئوية
المؤهل العلمي	دبلوم	132	39.4
	بكالوريوس	182	54.3
	دراسات عليا	21	6.3
	المجموع	335	100

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

يتبين من الجدول رقم (4) إلى أن 54.3% من اجمالي عينة الدراسة حاصلون على درجة البكالوريوس، بينما أن 3.6% من العينة حاصلون على درجة الدراسات العليا، في حين أن 39.4% من اجمالي عينة الدراسة حاصلون درجة دبلوم، وان هذا يدل على أن الشركات الصناعية تركز في تعيناتها لإشغال الوظائف في الدوائر المالية على الحاصلين للشهادات الجامعية (البكالوريوس ودبلوم).

العمر:

الجدول (5): الاحصاء الوصفي لأفراد عينة الدراسة لمتغير العمر

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة المئوية
العمر	اقل من 30 عاماً	137	40.9
	30 – اقل من 40 عاماً	98	29.3
	40 – اقل من 50 عاماً	66	19.7
	50عاماً فاكثر	34	10.1
	المجموع	335	100

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

يتبين من النتائج في الجدول رقم (5) الى أن 29.3% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت اعمارهم (30 – اقل من 40 عاماً)، في حين أن 19.7% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت اعمارهم (40 – اقل من 50 عاماً)، كما أن 10.1% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت أعمارهم (50 سنة فأكثر)، ومن الجدير بالذكر أن النسبة الأكبر من عينة الدراسة قد بلغت أعمارهم (اقل من 30 عاماً) بنسبة 40.9% من اجمالي عينة الدراسة.

الخبرة العملية:

الجدول (6): الاحصاء الوصفي لأفراد عينة الدراسة لمتغير الخبرة العملية

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة المئوية
سنوات الخبرة	اقل من 5 سنوات	79	23.6
	5 - اقل من 10 سنوات	130	38.8
	10 - اقل من 15 سنة	82	24.5
	15سنة فأكثر	44	13.1
	المجموع	335	100

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

يلاحظ من النتائج في الجدول رقم (6) الى أن 24.5% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت سنوات خبراتهم ما بين 10 سنوات إلى أقل من 15 سنوات، بينما أن 23.6% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت خبرتهم اقل من 5 سنوات، كما أن 13.1% من اجمالي عينة الدراسة قد تراوحت خبرتهم 15 سنة فأكثر، ومن الواضح أن النسبة الأكبر من عينة الدراسة قد بلغت سنوات خبراتهم ما بين 5 سنوات إلى أقل من 10 سنوات بنسبة 38.8% من اجمالي عينة الدراسة.

المسمى الوظيفي:

يتبين من النتائج الجدول أدناه الى أن 17.3% من اجمالي عينة الدراسة يشغلون منصب رئيس القسم، في حين أن 23.6% من اجمالي عينة الدراسة يشغلون منصب رئيس شعبة، بينما أن 9.6% من اجمالي عينة الدراسة قد يشغلون منصب نائب مدير مالي، كما أن 3.3% من اجمالي عينة الدراسة يشغلون منصب مدير مالي، ومن الواضح أن النسبة الأكبر من عينة الدراسة قد يشغلون وظيفة محاسب بنسبة 46.3% من اجمالي عينة الدراسة.

الجدول (7): الاحصاء الوصفي لأفراد عينة الدراسة لمتغير المسمى الوظيفي

المتغير	الفئة	التكرار	النسبة المئوية
المسمى الوظيفي	مدير مالي	11	3.3
	نائب مدير مالي	32	9.6
	رئيس قسم	58	17.3
	رئيس شعبة	79	23.6
	محاسب	155	46.3
	المجموع	335	100

المصدر: تم التوصل الى النتائج بالاعتماد على البرمجية الاحصائية (SPSS) .

7.3اختبار فرضيات الدراسة:

تم اختبار الفرضيات على النحو الآتي:

الفرضية الرئيسة (Ho1):

Ho1: **"لا يوجد أثر ذات دلالة إحصائية بين تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) والأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان** ، من أجل اختبار الفرضية الرئيسة، فقد تم استخدام تحليل الانحدار المتعدد، وكانت النتائج على النحو الآتي:

الجدول (8): نتائج اختبار الفرضية الرئيسية

المتغير التابع	ملخص النموذج		تحليل التباين			جدول المعاملات				
	Model Summery		ANOVA			Coefficients				
	R	R2	F	درجة الحرية	Sig	البيان	B	الخطأ المعياري	T	Sig.
	معامل الارتباط	معامل التحديد	المحسوبة	Df						
الأداء المالي	675	455	92.25	3	0	الحد الثابت	1.4	0.169	8.21	0
				331		تكلفة الفرصة البديلة	0.3	0.063	5.24	0
				334						
						التكلفة الغارقة	0.2	0.048	3.75	0

تبين من الجدول أعلاه وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) والأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان التجاريّة الأردنيّة، فقد بلغت قيمة (F) (92.250)، وعند مستوى الدلالة (0.001)، وبما أن مستوى الدلالة (sig) أقل من (0.005)، فإنه يوجد فروق ذات دلالة إحصائية، وبناءً على ذلك يتم رفض الفرضية العدمية، وقبول الفرضية البديلة، يوجد أثر ذات دلالة إحصائية بين تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) والأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان التجاريّة الأردنيّة.

الفرضية الفرعية الأولى (Ho1.1):

Ho1.1: "لا يوجد هنالك أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي تم استخدام تحليل الانحدار البسيط لإخبارها وكانت النتائج على النحو الآتي:

الجدول (9): نتائج اختبار الفرضية الفرعية الأولى

المتغير التابع	ملخص النموذج		تحليل التباين			جدول المعاملات				
	Model Summery		ANOVA			Coefficients				
	R	R2	F	درجة الحرية	Sig	البيان	B	الخطأ المعياري	T	Sig.
	معامل الارتباط	معامل التحديد	المحسوبة	Df						
الأداء المالي	605	366	192.6	1	0	الحد الثابت	1.7	0.175	9.62	0
				333		تكلفة الفرصة البديلة	0.7	0.048	13.9	0
				334						

تبين من الجدول أعلاه د أثر ذات دلالة إحصائية لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان التجاريّة الأردنيّة، فقد بلغت قيمة (F) (192.6)، وعند مستوى الدلالة (0.001)، وبما أن مستوى الدلالة (sig) أقل من (0.005)، فإنه يوجد فروق ذات دلالة إحصائية، وبناءً على ذلك يتم رفض الفرضية العدمية، وقبول الفرضية البديلة، على وجود اثر لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي".

الفرضية الفرعية الثانية (Ho1.2):

Ho1.2: "لا يوجد هنالك أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لكفاءة الأداء على الأداء المالي من أجل اختبار الفرضية الفرعية الثانية، فقد تم استخدام تحليل الانحدار البسيط، وكانت النتائج على النحو الآتي:

الجدول (10): نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية

المتغير التابع	ملخص النموذج		تحليل التباين			جدول المعاملات				
	Model Summery		ANOVA			Coefficients				
	R	R2	F	د.ح	Sig	البيان	B	الخطأ المعياري	T	Sig.
	معامل الارتباط	معامل التحديد	المحسوبة	Df						
الأداء المالي	579	355	168	1	0	الحد الثابت	2.1	0.152	14.1	0
				333		كفاءة الأداء	0.5	0.038	13	0
				334						

تبين من الجدول أعلاه د أثر ذات دلالة إحصائية لكفاءة الاداء المالي على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان التجاريّة الأردنيّة، فقد بلغت قيمة (F) (168)، وعند مستوى الدلالة (0.001)، وبما أن مستوى الدلالة (sig) أقل من (0.005)، فإنه يوجد فروق ذات دلالة إحصائية، وبناءً على ذلك يتم رفض الفرضية العدمية، وقبول الفرضية البديلة، على وجود اثر لكفاءة الاداء المالي على الأداء المالي".

الفرضية الفرعية الثالثة (Ho1.3):

Ho1.3: "لا يوجد هنالك أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$) لتكلفة الغارقة على الأداء المالي من أجل اختبار الفرضية الفرعية الثالثة، فقد تم استخدام تحليل الانحدار البسيط، وكانت النتائج على النحو الآتي:

الجدول (11): نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثالثة

المتغير التابع	ملخص النموذج		تحليل التباين			جدول المعاملات						
	Model Summery		ANOVA			Coefficient						
	R	R2	F	درجة الحرية	Sig	البيان	B	الخطأ المعياري	T	Sig.
	معامل الارتباط	معامل التحديد	المحسوبة	Df						
الأداء المالي	589	347	176.7	1	0	الحد الثابت	2.3	0.138	16.5	0
				333		التكلفة الغارقة	.465-	0.035	13.292-	0
				334						

تبين من الجدول أعلاه د أثر ذات دلالة إحصائية للتكلفة الغارقة على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان التجاريّة الأردنيّة، فقد بلغت قيمة (F) (176.7)، وعند مستوى الدلالة (0.001)، وبما أن مستوى الدلالة (sig) أقل من (0.005)، فإنه يوجد فروق ذات دلالة إحصائية، وبناءً على ذلك يتم رفض الفرضية العدمية، وقبول الفرضية البديلة، على وجود اثر للتكلفة الغارقة على الأداء المالي.

4. مناقشة النتائج والتوصيات

1.4 مناقشة النتائج

بالاعتماد على نتائج أشارت نتائج الدراسة أن قيم معامل كرونباخ ألفا لكافة متغيرات الدراسة تراوحت بين (0.849 - 0.906)، وان هذه القيم تتجاوز النسبة المقبولة لموثوقية الاستبانة نظريًا وهي (.700)، كذلك لقد بلغ قيم اختبار معامل كرونباخ ألفا لجميع فقرات الاستبانة حوالي (0.897)، وتعتبر هذه القيمة مقبولة وتعكس مدى ثبات الاستبانة.

أظهرت نتائج اختبار الارتباط الخطي المتعدد الى أن معاملات الارتباط لجميع المتغيرات المستقلة تراوحت ما بين القيم (0.663- 0.672)، وبما أن هذه القيم أقل من (0.80) مما يدل ذلك على أنه لا يوجد هنالك ارتباط خطي متعدد بين جميع المتغيرات المستقلة.

أشارت نتائج أن جميع قيم معامل تضخم التباين VIF للمتغيرات المستقلة تتجاوز القيمة (1) وأقل من القيمة (10)، في حين تراوحت قيم اختبار معامل التباين المسموح (Tolerance) ما بين القيمة (0.1) وأقل من القيمة (1.0)، ويشير ذلك على خلو جميع المتغيرات المستقلة المستخدمة في هذه الدراسة من مشكلة الارتباط الخطي المتعدد (Multicollinearity).

أشارت نتائج اختبار داربن واتسون الى أن جميع قيم المتغيرات لكافة فرضيات الدراسة كانت هذه القيم قريبه من (2)، وان هذا يشير على أن بيانات الدراسة جميعها تخلو من مشكلة الارتباط الذاتي، ولا يوجد هنالك ارتباط بين حدود الخطأ العشوائي في جميع نماذج الانحدار لهذه الدراسة.

أظهرت نتائج اختبار التوزيع الطبيعي Normality test إلى أن جميع قيم معاملي اختبار الالتواء (Skewness) والتفرطح (Kurtosis) لجميع متغيرات الدراسة هي اقل من القيمة (2) وقريبة من الصفر، وان هذا يدل على ان جميع بيانات الدراسة تتبع توزيعاً طبيعياً. وكذلك استناداً لنظرية النهاية المركزية والتي تنص أنه إذا كان حجم العينة أكبر من (30) وله وسط حسابي (μ) وتباين (σ^2)، فإن توزيع المعاينة للوسط الحسابي تقترب من التوزيع الطبيعي (Yap & Sim, 2011).

أشارت النتائج الوصفية لعينة الدراسة إلى أن نسبة الذكور بين المدراء الماليين ونوابهم ورؤساء الاقسام والشعب العاملين في الدوائر المالية لدى الشركات الصناعية لعينة الدراسة هي الأعلى، إذ بلغت نسبتهم نحو (65.1%)، في حين بلغت نسبة الإناث نحو (34.9%) من أجمالي عينة الدراسة، كما أن هنالك أن الشركات الصناعية تركز تعيناتها في الوظائف الإدارية على الحاصلين للشهادات الجامعية (البكالوريوس ودبلوم)، بالإضافة الى أن أغلبية عينة الدراسة تراوحت عدد سنوات خبرتهم العملية (من 5 سنوات إلى أقل من 10 سنوات) حيث بغلت نسبتهم في عينة الدراسة حوالي (38.8 %) من أجمالي عينة الدراسة.

أظهرت نتائج اختبار الفرضية الرئيسية المتعلقة بقياس أثر تكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان الى أن هنالك أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$)، بدلالة القيمة المحسوبة (F) البالغة نحو (92.248) بمستوى معنوية بغ نحو (0.000) والتي هي أقل من مستوى الدلالة الاحصائية ($\alpha \leq 0.05$). ويمكن القول من خلال هذه النتيجة أن هنالك اثر فاعل لتكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على

الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان، مما يساهم ذلك في تحسين قدرة الإدارة على تحقيق هامش مجمل الربح، وتحسين قدرتها على تحقيق الأرباح من الأموال المتاحة لها وتطوير الاداء المالي لها. وفي ضوء ما تقدم، أكدت نتيجة هذه الدراسة الى وجود أثر ذو دلالة إحصائية عند مستوى ($\alpha \leq 0.05$) لتكلفة التخطيط واتخاذ القرارات الممثلة بـ (تكلفة الفرصة البديلة، كفاءة الاداء، التكلفة الغارقة) على الأداء المالي الممثلة بـ (الربحية والسيولة) على الشركات الصناعية الأردنية المساهمة المدرجة في بورصة عمان، وجاءت هذه النتيجة متفقة مع نتائج دراسة (احمد، 2020).

أشارت نتائج اختبار الفرضية الفرعية الأولى بقياس أثر لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي في الشركات الصناعية الى أن هنالك أثر ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$). بدلالة القيمة المحسوبة (F) البالغة نحو (192.59) بمستوى معنوية بلغ نحو (0.000) والتي هي أقل من مستوى الدلالة الاحصائية ($\alpha \leq 0.05$). كما تبين ان حجم تفسيره في الأداء المالي بلغ نحو (36.6%) وهنالك عوامل تؤثر فيه. وبالتالي فأن تكاليف الفرصة البديلة تساعد في اتخاذ قرارات تجارية أفضل من خلال إدراج تكاليف الفرصة البديلة. و يمكن للشركة تقييم ما إذا كان قرارها وتخصيص مواردها فعالاً من حيث التكلفة أم لا ، وما إذا كان ينبغي إعادة تخصيص الموارد ويحسن ذلك من أدائها المالي. وأكدت نتيجة الدراسة على وجود أثر لتكلفة الفرصة البديلة على الأداء المالي في الشركات الصناعية وجاءت هذه النتيجة متفقة مع نتائج دراسة (zandi & tanani, 2017).

أظهرت نتائج اختبار الفرضية الفرعية الثانية بقياس أثر كفاءة الاداء على الأداء المالي في الشركات الصناعية الى أن هنالك أثر ذات دلالة إحصائية عند مستوى معنوية ($\alpha \leq 0.05$). بدلالة القيمة المحسوبة (F) البالغة نحو (168.02) بمستوى معنوية بلغ نحو (0.000) والتي هي أقل من مستوى الدلالة الاحصائية ($\alpha \leq 0.05$). كما تبين ان حجم تفسيره في الأداء المالي بلغ نحو (35.5%) وهنالك عوامل تؤثر فيه. وبالتالي فأن زيادة معدلات كفاءة الاداء سيؤدي الي زيادة تطور الشركة وتحسين مستوى الاداء المالي لها. وأكدت نتيجة الدراسة على وجود أثر لكفاءة الاداء على الأداء المالي في الشركات الصناعية وجاءت هذه النتيجة متفقة مع نتائج دراسة (Cho & Lee, 2019).

2.4 التوصيات :

في ضوء النتائج التي تم الحصول اليها في هذه الدراسة، فأن الباحث يوصي بما يلي:

لابد من قيام إدارات الشركات الصناعية الأردنية بشكل خاص والشركات القطاعية الأخرى بشكل عام في زيادة الاهتمام بتكاليف التخطيط واتخاذ القرارات والتي تقود الى تقديم خدمات ذات مواصفات عالية وما لذلك من انعكاس ايجابي على الأداء المالي للشركات.

يجب على الشركات الصناعية استخدام نظام معلوماتي استراتيجي يساهم على جمع كافة البيانات المتعلقة بعملها وتحديثها باستمرار من خلال فريق عمل متخصص من اجل دعم متخذي القرارات الاستراتيجية في الشركات بمعلومات تعزز حالة الحذر والانتباه، وتفسير كافة الاشارات الضعيفة الواردة من بيئة العمل في الشركات الصناعية.

يجب على الشركات الصناعية بالعمل للانتقال التام نحو تطبيق منهج تكلفة التخطيط في الشركات وفي إدارة التكاليف المتعلقة بعملياتها المختلفة لما يحققه من فوائد ومزايا، وما له من أثر في تحسين الأداء المالي.

لابد من قيام إدارات الشركات الصناعية بعقد دورات محاسبية تختص بتنظيم وقياس وتحليل التكاليف والمتعلقة بتكلفة التخطيط واتخاذ القرارات وكيفية قياسها وعرضها في التقارير المالية، وبغرض الاستفادة منها في تحسين جودة الخدمات وخفض التكلفة دون التأثير على رضا العملاء، والذي سينعكس على سمعة الشركة ويؤدي إلى تحسين الأداء المالي للشركة في المدى البعيد.

5. المراجع

عبد الصادق, سهير الطيب حسن, & إسماعيل عثمان محمد النجيب. (2020). محاسبة التكاليف ودورها في قياس ورقابة التكاليف البيئية للمنتجات الصناعية (Doctoral dissertation, جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا).

فاتن محمد حسين احمد. (2021). دور المحاسبة الادارية في رفع كفاءة الأداء المالي بالشركات الصناعية: دراسة حالة مصنع سور للغزل والنسيج (Doctoral dissertation).

References

ahangar, r. g. (2011). the relationship between intellectual capital and financial performance: an empirical investigation in an iranian company. african journal of business management, 5(1), 88-95.

alin, a. (2010). multicollinearity. wiley interdisciplinary reviews: computational statistics, 2(3), 370-374.

ariffin, n. m. (2012). liquidity risk management and financial performance in malaysia: empirical evidence from islamic banks. aceh international journal of social science, 1(2).

ashworth, a. (2004) cost studies of buildings, 4th ed., prentice hall, harlow.

Bao, Y. (2013). On sample skewness and kurtosis. *Econometric Reviews*, *32*(4), 415-448.

becker, n., helgeson, j. and katz, d. (2014) 'once there was a river: a benefit-cost analysis of rehabilitation of the jordan river', regional environmental change, vol. 14, no. 4,pp.1303–1314.

boussabaine, a. (2013). cost planning of pfi and ppp building projects. routledge.

cho, s. y., & lee, c. (2019). managerial efficiency, corporate social performance, and corporate financial performance. journal of business ethics, 158(2), 467-486.

corbett, p and rowley, p (1999) the use of bcis elemental cost data by quantity surveyorsas part of cost planning techniques: the practioners' perspective. in: hughes, w (ed.),15th annual arcom conference 15-17 september 1999 liverpool john mooresuniversity. association of researchers in construction management, pp465-72.

Chen, W., Tang, H., et al. (2019). Identification of hormone binding proteins based on machine learning methods. Math. Biosci.

Daoud, J. I. (2017, December). Multicollinearity and regression analysis. In *Journal of Physics: Conference Series* (Vol. 949, No. 1, p. 012009). IOP Publishing.

dell'isola, m. (2002). architect's essentials of cost management.

driouchi, t., & bennett, d. j. (2012). real options in management and organizational strategy: a review of decision-making and performance implications. international journal of management reviews, 14(1), 39-62.

evans, o. (2018). improved financial performance without improved operational efficiency: the case of nigerian firms. in forum scientiae oeconomia (vol. 6, no. 3, pp. 25-41).

fethi, m. d., & pasiouras, f. (2010). assessing bank efficiency and performance with operational research and artificial intelligence techniques: a survey. european journal of operational research, 204(2), 189-198.

Ferry D., Brandon P.S, & Ferry J (1999) cost planning of buildings. Blackwell science Ltd. UK.7th Edition

franke, g. r. (2010). multicollinearity. wiley international encyclopedia of marketing.

ganyam, a. i., & ivungu, j. a. (2019). effect of accounting information system on financial performance of firms: a review of literature. journal of business and management, 21(5), 39-49.

glass, j. c., mckillop, d. g., & rasaratnam, s. (2010). irish credit unions: investigating performance determinants and the opportunity cost of regulatory compliance. journal of banking & finance, 34(1), 67-76.

iai, i., (2016), fundamental of financial management, 12th ed. prentice-hall.

khan, a. & javed, s. (2017). accoun ting of post merger financial performance of punjab national ban k (pnb) and nedungadi bank, international journal of mechanical engineering and technology 8(11), pp. 1043–1062.

knipe, a., van der waldt, g., van niekerk, d., burger, d. and nell, k. (2002) project management for success, heinemann, cape town.

mahamid, i. and bruland, a. (2011) ‘cost overrun causes in road construction projects: ‘consultants’ perspective’, proc. of 2nd international conference on construction and project management, iacsit press, singapore.

muse, s. (2021). the relationship between cost management and financial performance in telecom companies; turkey, egypt & saudi arabia . pressacademia procedia, 14 (1), 115-116

.

ramabodu, m. s., & verster, j. j. (2013). factors that influence cost overruns in south african public sector mega-projects. international journal of project organization and management 7, 5(1-2), 48-56.

ramabodu, m.s. (2014) procurement guidelines for project success in cost planning of construction projects, doctoral dissertation, university of the free state.

roth, s., robbert, t., & straus, l. (2015). on the sunk-cost effect in economic decision-making: a meta-analytic review. business research, 8(1), 99-138.

samal, j., (2015). performance management system in banking sector: a selective literature review, international journal of trade & global business perspectives,

schwarting, w., alonso-mora, j., & rus, d. (2018). planning and decision-making for autonomous vehicles. annual review of control, robotics, and autonomous systems, 1, 187-210.

sekaran, u. (2006). research methods for business: a skill building approach. john wiley & sons.

Wanguu, K. C., & Kipkirui, S. E. (2015). The effect of working capital management on profitability of cement manufacturing companies in Kenya. *IOSR Journal of Economics and Finance*, *6*(6), 53-61.

Yap, B. W., & Sim, C. H. (2011). Comparisons of various types of normality tests. *Journal of Statistical Computation and Simulation*, *81*(12), 2141-2155.

zandi & tanani,(2017)The Relationship Between The Opportunity Cost Of Cash And Financial Flexibility With Performance ,