

الإستهلال

قال الله تعالى:

{إِنْ أُرِيدُ إِلَّاَ الْإِصْلَاحَ مَا اسْتِطَعْتُ وَمَا تَوْفِيقِي إِلَّاَ
بِاللَّهِ عَلَيْهِ تَوَكَّلْتُ وَإِلَيْهِ أُنِيبُ}.

صدق الله العظيم

سورة هود، الآية، (88)

قال الله تعالى:

{ وَأَخِي هَارُونُ هُوَ أَفْصَحُ مِنِّي لِسَانًا فَأَرْسَلَهُ مَعِيَ
رِدَاءَ يَدَيَّ إِذْ أَخَافُ أَنْ يُكَلِّمُنِي }

صدق الله العظيم

سورة القصص، الآية (34)

الإهداء

إلى روح والدتي الطاهرة آمنة البشير التي فاضت إلى بارئها

ولم أزل نباتاً صغيراً عسى أن يكون هذا

النبت قد أزهـر وأثمر،،،

إلى من احتضناني بعدها ولم أذق مرارة الفراق بينهم

أبي البشير تغمده الله بواسع رحمته ،

وأمي فاطمة أمد الله في عمرها

ومتعها بالصحة والعافية،،،

الشكر والتقدير

{من لا يشكر الناس لا يشكر الله}

اللهم لك الحمد كما ينبغي لجلال وجهك وعظيم سلطانك، والصلاة والسلام على الرحمة
المهداة، سيدنا محمد عليه أفضل الصلاة وأتم التسليم.

وبعد:

الشكر أولاً، لله القائل: {وَإِذْ تَأْتِيَنَّكُمْ رِجُومٌ لَدُنْكُمْ لِأَنَّكُمْ لَأَرَيْتُمْكُمْ وَوَدَّ أَنْ يَهْدِيَكُمْ سَبِيلَ الْحَقِّ} *
ثم من بعده لجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، التي حققت رسالة العلم والتعليم، وفتحت أبوابها
لكل من رغب في التعليم، جعلها الله منارة هادية وأفاد بها. ثم الشكر للدكتور: **بابكر إبراهيم
الصديق**، أستاذ المحاسبة المشارك بكلية الدراسات التجارية، الذي فتح لي بابه تقبل ذلك قلبه،
فأحسن إفادتي وأكرم نزلي وجعلني أنهل من معين علمه وتوجيهاته.

ثم الشكر لأسرة مكتبة الدراسات العليا بجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا والشكر
للأخت الأستاذة: **عائدة عثمان عبد الله**، والأستاذ: **مرتضى القسم** الذين تعاونوا معي بمدي
بمصادر البحث ومراجعته، كما أشكر الأساتذة المحكمين الذين أجازوا الإستهانة بعد أن عدلوا
فيها، كما أشكر الأستاذ: **عماد عبد اللطيف** الذي قام بمراجعة البحث من ناحية لغوية.

ثم الشكر لأسرة البنك السوداني الفرنسي وبالأخص الأخ: **صالح عبد الرحمن الشيخ**،
وأسرة البنك السعودي السوداني وأخص بالشكر أمنا الأستاذة: **أحلام جعفر الزمزمي** علي ما قدمت
لي من مساعدات قيمة، والشكر لكل من ساهم حتى ولو بكلمة استحسان.

فأسأل الله سبحانه وتعالى أن يجعل المساعدات التي قدمت في موازين مقدميها، والله لا
يضيع أجر من أحسن عملاً.

* القرآن الكريم، سورة إبراهيم، الآية (7).

مستخلص الدراسة

تناولت الدراسة أثر تطبيق حوكمة الشركات على الإفصاح المحاسبي في بعض شركات المساهمة العاملة بالسودان .

تمثلت مشكلة الدراسة في أنه بالرغم من تطبيق حوكمة الشركات في البنك السوداني الفرنسي والبنك السعودي السوداني إلا أن هذا التطبيق لم ينعكس بصورة جلية على القوائم المالية التي تصدرها هذه البنوك .

استمدت الدراسة أهميتها من أن تطبيق حوكمة الشركات في شركات المساهمة بصورة سليمة يساعد على كفاية الإفصاح المحاسبي ويلبي احتياجات مستخدمي القوائم المالية لهذه الشركات .

هدفت الدراسة إلى التعرف بالحوكمة مع بيان مبادئها ومعاييرها وآلياتها وأهميتها، وكذلك التعرف بالإفصاح المحاسبي ومتطلباته واكتشاف أثر تطبيق حوكمة الشركات عليه .

يسعى الباحث لإختبار الفرضيات التالية: لا يوجد تأثير دال إحصائياً علي أثر تطبيق حوكمة شركات على الإفصاح المحاسبي، لا يوجد تأثير دال إحصائياً علي أثر تطبيق حوكمة الشركات على الالتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي، لا يوجد تأثير دال إحصائياً علي أثر تطبيق حوكمة الشركات على صدق وعدالة القوائم المالية لشركات المساهمة السودانية .

اعتمدت الدراسة على المنهج الاستنباطي لتحديد طبيعة المشكلة، والمنهج الاستقرائي لإختبار فرضيات الدراسة، والمنهج التاريخي لعرض الدراسات السابقة والتي لها علاقة بموضوع الدراسة ، وعلى المنهج الوصفي التحليلي لإجراء الدراسة التطبيقية .

تم إجراء الدراسة التطبيقية على البنك السوداني الفرنسي والبنك السعودي السوداني .

توصلت الدراسة إلى عدة نتائج منها: تطبيق حوكمة الشركات يؤدي إلى زيادة وجودة الإفصاح المحاسبي، تطبيق حوكمة الشركات يساعد على الالتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي ويؤدي إلى صدق وعدالة القوائم المالية لشركات المساهمة .

خرجت الدراسة بعدة توصيات منها: ضرورة تطبيق حوكمة الشركات لأنه يؤدي إلى زيادة جودة الإفصاح المحاسبي ويساعد على الالتزام بمتطلبات الإفصاح المحاسبي ، ضرورة الالتزام بمبادئ حوكمة الشركات وتطبيقها بصورة سليمة، ضرورة أن تتولى جهة رسمية إصدار معايير لحوكمة الشركات وأن تسعى إلى تطبيقها بصورة سليمة .

Abstract

This study tackles the effect of implementing Corporate Governance on disclosing account records of some trading companies in the Sudan.

The current implementation of Corporate Governance however does not reflect clearly the actual financial standing of the companies thus the study is significant to solve this problem by implementing on efficient Corporate Governance and account disclosure in order to meet the demand of the users of the financial records of these companies.

The study aims at identifying Corporate Governance via clarifying its principle, criteria, mechanism and significance. Moreover the study attempts to identify the Corporate Governance disclosure of the financial statement and accounting system by stating its preconditions and effect on companies.

Initially the study hypothesises the following: there is no significant statistical function implementing Corporate Governance in order to disclose the financial situation of companies, there is no significant statistical function for implementing Corporate Governance for the sake of accounting disclosure, there is no significant statistical function implementing Corporate Governance based on the faith and equity of the financial statement of the Sudanese trading companies.

To achieve all this, the study has adopted eclectic method: the educative for identifying the research problem, the inductive for verifying the hypotheses, the historic for exploring in the previous studies, and analytical descriptive method for conducting the applied study.

The Sudanese French bank and the Sudanese sudia bank represent the case study.

Upon investigation the study has reached a number of results that is, the implementation of Corporate Governance leads to the qualification and enhancement of financial disclosure as well as the achievement of the faith and equity in the financial statement of the trading companies.

Finally the study recommends the necessity of implementing Corporate Governance of financial statement of these companies for the aforementioned reasons, as well as sticking to the principles of sound application and to be undertaken by an independent foundation to carry out this mission .

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الإستهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	مستخلص الدراسة
هـ	Abstract
و	فهرس الموضوعات
ز	فهرس الجداول
ح	فهرس الأشكال
ط	فهرس الملاحق
1	المقدمة
2	أولاً: الإطار المنهجي
5	ثانياً: الدراسات السابقة
18	الفصل الأول الإطار المفاهيمي لحوكمة الشركات
19	المبحث الأول: نشأة ومفهوم وأهمية وأهداف حوكمة الشركات
32	المبحث الثاني: مقومات ومبادئ وآليات ومعايير حوكمة الشركات
46	الفصل الثاني الإفصاح المحاسبي ومتطلباته
47	المبحث الأول: مفهوم ونشأة وتطور وأنواع الإفصاح المحاسبي
60	المبحث الثاني: أسس وطرق ومتطلبات الإفصاح المحاسبي
71	الفصل الثالث: الدراسة الميدانية
72	المبحث الأول: نبذة تعريفية عن مكان دراسة الحالة
79	المبحث الثاني: تحليل البيانات واختبار الفرضيات.
99	الخاتمة
100	أولاً: النتائج
101	ثانياً: التوصيات
102	قائمة المصادر والمراجع
109	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
76	موقف طرح الأسهم للاكتتاب العام من قبل المساهمين القدامى والجمهور لزيادة رأس المال بالبنك السعودي السوداني	(1/1/3)
77	المساهمين الذين يمتلكون 1% وأكثر من الأسهم بالبنك السعودي السوداني	(2/1/3)
78	مؤشرات الأداء لخمس سنوات في البنك السعودي السوداني	(3/1/3)
80	التوزيع التكراري للمبحوثين وفقاً لمتغير العمر	(4/2/3)
81	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب المؤهل العلمي	(5/2/3)
82	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب المركز الوظيفي	(6/2/3)
83	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب الخبرة العملية	(7/2/3)
84	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب التخصص العلمي	(8/2/3)
85	نتيجة اختبار المصادقية لفرضيات الدراسة	(9/2/3)
86	التوزيع النسبي للمبحوثين لعبارات الفرضية الأولى	(10/2/3)
88	التوزيع النسبي للمبحوثين لعبارات الفرضية الثانية	(11/2/3)
90	التوزيع النسبي للمبحوثين لعبارات الفرضية الثالثة	(12/2/3)
93	نتائج اختبار t للأوساط الحسابية لعبارات الفرضية الأولى	(13/2/3)
95	نتائج اختبار t للأوساط الحسابية لعبارات الفرضية الثانية	(14/2/3)
97	نتائج اختبار t للأوساط الحسابية لعبارات الفرضية الثالثة	(15/2/3)

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
20	العناصر الأساسية لنظرية الحوكمة	(1/1/1)
29	الأطراف المعنية بتطبيق مفهوم حوكمة الشركات	(2/1/1)
30	خصائص حوكمة الشركات	(3/1/1)
37	بادئ حوكمة الشركات وفقاً لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية	(4/2/1)
39	مقارنة بين مبادئ حوكمة الشركات الصادرة من منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية ومبادئ حوكمة الشركات الصادرة من المجمع الأوربي للمتعاملين بالأوراق المالية	(5/2/1)
43	معايير حوكمة الشركات	(5/2/1)
57	مفهوم الإفصاح الكامل	(1/1/2)
59	أنواع الإفصاح من زاوية الإلزام للإفصاح	(2/2/2)
65	طرق ومتطلبات الإفصاح المحاسبي وأهميتهم النسبية	(3/2/2)
66	متطلبات الإفصاح لكل من (APB) و (FASB)	(4/2/2)
80	التوزيع التكراري للمبحوثين وفق لمتغير العمر	(1/2/3)
81	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب المؤهل العلمي	(2/2/3)
82	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب الدرجة الوظيفية	(3/2/3)
83	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب الخبرة العملية	(4/2/3)
84	التوزيع التكراري للمبحوثين حسب التخصص العلمي	(5/2/3)

فهرس الملاحق

رقم الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
110	قائمة بأسماء وعاوين والدرجة الوظيفية لمحكمي أداة الدراسة	(1)
111	استمارة الاستبانة	(2)



جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا
كلية الدراسات العليا

اثر تطبيق حوكمة الشركات على الإفصاح المحاسبي
(دراسة تحليلية تطبيقية)

**Impact of Implementation of The
Corporate Governance on The
Accounting Disclosure
(An Analytical & Applied Study)**

بحث تكميلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة والتمويل

إعداد الطالب:

عمر السر الحسن محمد

إشراف الدكتور:

بابكر إبراهيم الصديق

أستاذ المحاسبة المشارك بكلية الدراسات التجارية

جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

2009م - 1430هـ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ