



جامعة السودان للعلوم و التكنولوجيا

كلية الدراسات العليا

أثر حوكمة الشركات على جودة المحتوى الإعلامي للتقارير المالية

(دراسة تحليلية ميدانية)

**Impact Of Corporate Governance On The Information
Content Quality Of The Financial Reports**

An Analytical Field Study

بحث تكميلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة و التمويل

إعداد الباحث

خالد الأمين محمد صالح

إشراف

أ.د. هلال يوسف الصالح

استاذ المحاسبة المشارك

جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا

1430هـ / 2009م

الإهداء

إلي حبيبة قلبي وسند حياتي

أمي

إلي نور دربي ورفعته رأسي

أبي

إلي خليلتي، إلي التي لم تبخل علي ماديا ولا معنويا

الأستاذة: فيروز الأمين

إلي مناي ومعني هنائي، إلي املي القادم

سلمي

إلي من أنتسم معهم عبق الحياة

أخواني

إلي رفقاء دربي

أصدقائي

إلي موطني رمز العطاء

الكريمت

شكر وعرفان

الحمد والشكر لله رب العالمين أولا وأخيرا الذي هيا لنا من أمرنا رشدا وكرمنا، وما كنا لنهتدي لولا أن هدانا سبحانه.

أما وقد أصبحت هذه الدراسة في متناول القاري فإن واجب الوفاء والعرفان يدعوني إلي تقديم وافر الشكر وعظيم التقدير إلي أستاذنا العالم فضيلة البروفيسور: **هلال يوسف الصالح**، لتفضله بالإشراف والمتابعة لهذه الدراسة وشمولها بلمسات من علمه الغزير وتجربته الثرة في مجال المحاسبة والتمويل، فهو الذي وظف العلم والخبرة والتجربة لخدمة كل جهد نافع، حفظه الله.

كما أزجي وافر الشكر إلي جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا ومكتبة الدراسات العليا بها، لما اتاحت لي الفرصة للتحضير عندها، ومكتبة جامعة امدرمان الاسلامية.

والشكر كل الشكر للعاملين ببنك فيصل الاسلامي، والعاملين ببنك امدرمان الوطني، والعاملين بديوان المراجع العام، والعاملين بشركة روزا للأعمال المحدودة لانهم مدوني بالبيانات التي افادتي كثيرا في اتمام هذه الدراسة.

ولا يفوتني أن اشكر لجنة الحكم والمناقشة الذين تفضلوا بمناقشة هذه الدراسة، وهم فخامة الدكتور: **فتح الرحمن الحسن منصور**، وسعادة الدكتور: **محمد المعتز المجتبي**، الذين لم يضمنوا علي بفكرهم الثر ونظرتهم الثاقبة في تقويم هذه الدراسة، سدد الله خطاهم.

والشكر موصول إلي الزملاء، **أحمد حسن**، **مبارك**، **قزافي**، **ستنا**، **نبوية**، **الجيلي**، **مروان**.

مستخلص الدراسة

تناولت الدراسة اثر حوكمة الشركات علي جودة المحتوي الاعلامي للتقارير المالية، وتمثلت مشكلة الدراسة في تدني مستوي جودة التقارير المالية، والحاجة الماسة إلي تكوين وإعداد إطار شامل ومتكامل لحوكمة الشركات يتم من خلاله معرفة جودة المحتوي الاعلامي للتقارير المالية. تجسدت أهمية الدراسة في حداثة موضوع الحوكمة، حيث انه من الموضوعات المثارة للجدل علي المستوي المحلي والدولي ، وحظي باهتمام الباحثين والمنظمات العلمية، كما أن ظهور العديد من حالات الانهيار للشركات علي مستوي العالم وضعت الحوكمة علي صدارة المعلومات ، كما أن تطبيق حوكمة الشركات في بيئة الأعمال السودانية يؤدي إلي تطوير سوق الخرطوم للأوراق المالية ، هدفت الدراسة إلي تحديد علاقة حوكمة الشركات بجودة التقارير المالية ومدى توافرها في بيئة الأعمال السودانية ، وصياغة مفهوم واضح ومحدد لحوكمة الشركات، ووضع محله للتطبيق في بيئة الأعمال السودانية . سعت الدراسة لاختبار الفرضيات التالية:

الفرضية الأولى: لا يوجد اختلاف حول أهمية حوكمة الشركات في تطوير التقارير المالية.
الفرضية الثانية: توجد علاقة بين تنفيذ حوكمة الشركات وجودة المحتوي الاعلامي للتقارير المالية.
الفرضية الثالثة: تعد التقارير المالية من أهم مصادر المعلومات الكافية التي تمكن المستخدمين من اتخاذ القرارات .

اعتمدت الدراسة علي المنهج التاريخي لعرض وتحليل الدراسات السابقة، والمنهج الاستنباطي لوضع فرضيات الدراسة، والمنهج الاستقرائي لإثبات صحة فرضيات الدراسة، والمنهج الوصفي لإجراء الدراسة التطبيقية. توصلت الدراسة إلي عدة نتائج منها:

1. تهتم حوكمة الشركات بتطوير التقارير المالية.
2. حوكمة الشركات تعمل علي تعزيز الثقة وضمان النزاهة والحيادة في التقارير المالية.
3. يؤدي تنفيذ حوكمة الشركات إلي جودة المحتوي الاعلامي للتقارير المالية.
4. التقارير المالية تعد من أهم مصادر المعلومات الكافية التي تمكن المستخدمين من اتخاذ القرارات الرشيدة.

وأوصت الدراسة بعدة وصايا منها:

1. ضرورة إنشاء قائمة جديدة بالإضافة إلي القوائم والتقارير المالية تساعد علي توفير المعلومات الإدارية عن النتائج التي تحققت سواء مالية أو غير ذلك.
2. يجب أن تكون لائحة حوكمة الشركات ملزمة حتى تؤدي إلي رفع مستوي الإدارة الرشيدة في الشركات.
3. يجب أن تعد وتتبنى التقارير والقوائم المالية علي حقائق فنية وليست علي عاطفة.

4. إن تطبيق قواعد الحوكمة وإلزام الجهات المعنية بها سيزيل كثير من المشاكل والتضاربات التي تواجه الاستثمار في السودان.

Abstract

The study tackled the effect of corporate Governance upon quality of advertising contents of financial reports, the research problem is represented in poor quality level of financial reports and the urgent need to form and preparing comprehensive and integrated framework for corporate

Governance through which knowing standard quality of financial reports advertising , the important of the Study Stems from new governance issue, Since its issues which arouse debate, at local and international level . the appearance of many collapse conditions to corporates at world level . and governance Situated at the stop level of information and the application of governance to Sudanese business firms leads to progress of Khartoum stocks market .

The study aimed at the relationship of corporate governance with standard quality of financial reports and their availability in Sudanese business environment, and formulation of specified and clear concept of Corporate governance and to be applied in Sudanese business environment.

The study hypotheses are as followed :

- 1- there is no signifance different around corporate governance in progressing of financial reports.
- 2- There is a relationship in implementing corporate governance and the quality contents of financial report advertising.
- 3- the financial reports is the most important in formation source that help the users to take a decision .

The study depends on historical approach to display (presentation) and analysing of previous studies. The deduction approach is for to Setting of Study hypotheses. And the induction approach to for Proving the correctness of Study hypotheses and the descriptive approach is for applied study .

Study results are:

- 1- The Corporate interested in progressing of financial reports.
- 2- The corporate governance works to inforce Confidence and avoid basis in Preparing financial reports .
- 3- The application of Corporate governance to high Contents quality of financial report advertising .
- 4- The financial reports Considered as The important Source of information That help a in decision making process by users.

The Study recommendations:

- 1- The necessity to set anew Statement besides the financial reports help in making managerial information Available.
- 2- The Corporate governance regulation must be inforced so as to promote rational management.
- 3- The Statements and financed report should be prepared and build upon technical facts.
- 4- The application of governance regulation and inforcing these who concern with it will remove many problems and contradictions face investment in Sudan.

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	الموضوع
---------------	---------

أ	الاستهلال
ب	الإهداء
ج	شكر وعرفان
د	مستخلص الدراسة
و	Abstract
ح	فهرس الموضوعات
ي	فهرس الجداول
ل	فهرس الاشكال
1	المقدمة
2	مشكلة الدراسة
2	أهمية الدراسة
2	أهداف الدراسة
3	فرضيات الدراسة
3	منهجية الدراسة
3	هيكل الدراسة
4	الدراسات السابقة
16	الفصل الأول: ماهية حوكمة الشركات
17	المبحث الأول: طبيعة و نشأة وتطور حوكمة الشركات
27	المبحث الثاني: مبادئ ومعايير واليات ومرتكزات حوكمة الشركات
41	الفصل الثاني: ماهية التقارير المالية
42	المبحث الأول: مفهوم وأهداف ومحتويات التقارير المالية وطبيعة الإفصاح فيها
53	المبحث الثاني: جودة المحتوى الإعلامي للتقارير المالية وتعريف وخصائص المعلومات المحاسبية
69	الفصل الثالث: الدراسة الميدانية
70	المبحث الأول:
79	المبحث الثاني:
110	الخاتمة
111	النتائج

111	التوصيات
113	قائمة المراجع
121	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
---------------	--------------	------------

79	حجم عينة الدراسة	(1/2/3)
80	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي	(2/2/3)
81	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل المهني	(3/2/3)
82	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	(4/2/3)
83	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق سنوات الخبرة	(5/2/3)
84	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير العمر	(6/2/3)
55	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير المركز الوظيفي	(7/2/3)
86	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(8/2/3)
87	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(9/2/3)
88	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(10/2/3)
89	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(11/2/3)
90	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(12/2/3)
91	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(13/2/3)
92	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(14/2/3)
93	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(15/2/3)
94	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(16/2/3)
95	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(17/2/3)
96	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(18/2/3)
97	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(19/2/3)
98	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(20/2/3)
99	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(21/2/3)
100	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(22/2/3)
101	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(23/2/3)
102	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(24/2/3)
103	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(25/2/3)
106	اختبار كاي تربيع للفرضية الأولى	26/2/3
106	إحصائية اختبار Chi – Square للفرضية الأولى	27/2/3
107	جدول اختبار كاي تربيع للفرضية الثانية	28/2/3
108	إحصائية اختبار Chi – Square للفرضية الثانية	29/2/3

109	جدول اختبار كاي تربيع للفرضية الثالثة	30/2/3
109	إحصائية اختبار Chi – Square للفرضية الثالثة	31/2/3

فهرس الاشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
---------------	-------------	-----------

26	الأطراف المعنية بتطبيق حوكمة الشركات	(1/1/1)
38	معايير حوكمة الشركات	(1/2/1)
61	الفرق بين البيانات المحاسبية و المعلومات المحاسبية	(1/2/2)
62	كيفية معالجة البيانات وتحويلها الي معلومات	(2/2/2)
67	الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية	(3/2/2)
80	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي	(1/2/3)
81	التوزيع التكراري لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل المهني	(2/2/3)
82	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	(3/2/3)
83	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق سنوات الخبرة	(4/2/3)
84	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير العمر	(5/2/3)
85	التوزيع التكراري لعينة الدراسة وفق متغير المركز الوظيفي	(6/2/3)
87	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(7/2/3)
88	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(8/2/3)
89	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(9/2/3)
90	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(10/2/3)
91	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(11/2/3)
92	لتوزيع التكراري لاجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(12/2/3)
93	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(13/2/3)
94	التوزيع التكراري لاجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(14/2/3)
95	التوزيع التكراري لاجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(15/2/3)
96	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(16/2/3)
97	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(17/2/3)
98	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(18/2/3)
99	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الأولى	(19/2/3)
100	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثانية	(20/2/3)
111	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الثالثة	(21/2/3)
102	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الرابعة	(22/2/3)
103	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة الخامسة	(23/2/3)

104	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة عن العبارة السادسة	(24/2/3)
-----	--	----------