

الإستهلال

قال الله تعالى:

“ فَتَعَالَى اللَّهُ الْمَلِكُ الْحَقُّ وَلَا تَعْجَلْ بِالْقُرْآنِ مِنْ قَبْلِ أَنْ يُقْضَى إِلَيْكَ وَحْيُهُ
وَقُلْ رَبِّ زِدْنِي عِلْمًا ”

صدق الله العظيم

سورة طه، الآية (114)

“ قُلْ لَّوْ كَانَ الْبَحْرُ مِلًّا دَلًّا لَّكَامَاتِ رَبِّي لَنَفَذَ الْبَحْرُ قُلُوبَنَا أَنْ تَنفَذَ كُلِّ حِمَاةٍ
رَبِّي وَلَوْ جِئْتُمْ بِكُمْ لَهَ مَلًّا ”

صدق الله العظيم

سورة الكهف، الآية (109)

الإهداء

إلي روح أمي الطاهرة ،،،،
ترانيم السعد وعشق البقاء ، التي عانت ما عانت في سبيل سعادتنا وكانت تحترق لتتير لنا درب
العلم والمعرفة إليها الرحمة والمغفرة .
إلي أبي الغالي،،،،
الذي كان نعم المربي والاب العطوف الكريم .
إلى إخواني ولخوتي،،،،
نكهة الإلف الهفوي وصدق النقاء...
إلى أستاذي الجليل ،،،،
بؤرة العطاء السرمدى ودليل الرجاء...
إلى رفاق الدرب إلي من عاشرناهم عاماً بعد عام

الشكر والتقدير

عملاً بقول المصطفى صلى الله عليه وسلم “ من لا يشكر الناس لا يشكر الله ,, فلك الحمد ولك الشكر أولاً وأخيراً يا الله.

أقدم شكري لجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا تلك المنارة الخالدة عبر الزمان. وأشكر الاستاذ الفاضل الجليل والمربي د. هلال يوسف صالح رئيس قسم المحاسبة والتمويل بكلية الدراسات التجارية ، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، والذي وافق وتكرم بالاشراف علي هذه الرسالة، وكانت توجيهاته بمثابة مشكاة أنارت لي طريق المعرفة، والذي لم يبخل بوقته وجهده في سبيل إخراج هذه الرسالة بهذه الصورة، فإني لا أجد من كلمات الشكر والتقدير مايفي بحقه.

كما أتقدم بشكري إلي العاملين بمكتبة كلية الدراسات التجارية، والدراسات العليا، جامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا، وأسرة مكتبة اكااديمية السودان للعلوم المصرفية والمالية والمكتبة المركزية ببنك السودان المركزي، والعاملين بمكتبة جامعة الخرطوم، كما أتقدم بالشكر لكل من ساهم وأعانني علي اخراج هذه الرسالة .

المستخلص

تناولت الدراسة كفاءة الافصاح المحاسبي في القوائم المالية وأثره في صناعة القرار ، تمثلت مشكلة الدراسة في مدي حاجة مستخدمي القوائم المالية المحاسبية من المعلومات التي تتزايد يوما بعد يوم وذلك من اهميتها في صناعة القرارات الاستثمارية ، وفي كيفية الحصول علي القوائم المالية المنشورة ، ونوع المستفيد من القوائم المالية ، وما هو مدي تأثير نشر التقارير المالية علي الاسعار ، وكيفية نشر القوائم المالية المحاسبية ، وهل يتم الاعتماد علي المعلومات التي يتم الافصاح عنها في التقرير المالي في اتخاذ القرارات .

تكمن اهمية الدراسة في مدي الاهتمام لتقييم الافصاح المحاسبي في القوائم المالية واثرة في صناعة القرارات ومدي قدرته علي تلبية احتياجات المستثمرين من المعلومات المالية والتي تعتبر الاساس الذي يبنى عليه قراراتهم ، وان المستثمر يعتمد علي المعلومات المعروضة بالقوائم المالية المحاسبية لذا يقع علي عاتق المراجع مسؤولية الافصاح عن هذه المعلومات .

هدفت الدراسة الي التعرف علي العلاقة بين الافصاح المحاسبي ومدي كفاءته في صناعة القرارات، والتعرف علي مدي رضا مستخدمي البيانات المالية عن مستوي الافصاح الحالي في المنشآت ، والتعرف علي المشاكل الناجمة عن نوعية الافصاح المالي في المنشآت ، وتحقيق دقة وموثوقية المعلومات المعروضة بالقوائم المالية المحاسبية ممايطفي عليها المصدقية، والمساعدة علي تنمية الوعي المحاسبي لدي المستثمر وغيرهم من مستخدمي القوائم المالية بضرورة الافصاح الكافي عن المعلومات المحاسبية في القوائم المالية .

اخذت الدراسة الفرضيات التالية : الفرضية الاولى، ضعف كفاءة الافصاح المحاسبي بالقوائم المالية يؤثر علي مستخدمي المعلومات المحاسبية ، الفرضية الثانية الوعي والمعرفة بالتقارير المالية لدي المستثمرين يؤثر علي صناعة القرار، الفرضية الثالثة ملائمة المعلومات المحاسبية وموثوقيتها تؤثر علي صناعة القرار .

اعتمدت الدراسة علي المنهج التاريخي لتتبع الدراسات والبحوث السابقة ذات الصلة بموضوع الدراسة والمنهج الاستنباطي لتحديد محاور الدراسة وصياغة الفرضيات والمنهج الاستقرائي لإختبار فرضيات الدراسة والمنهج الوصفي التحليلي كأدوات احصائية في جمع وتحليل البيانات وتمثلت حدود الدراسة في عينة من بعض الشركات السودانية المدرجة بسوق الخرطوم للاوراق المالية في الفترة من 2006م - 2011م .

اعتمدت الدراسة علي التقارير والادلة والنشرات السنوية والدوريات التي تصدر من شركات المساهمة العامة ورسائل الماجستير والدكتوراة والبحوث المتوفرة ذي الصلة بالدراسة والكتب التي

تصدر باللغة العربية والانجليزية ذي العلاقة بموضوع الدراسة واوراق وورش العمل ونتائجها وتوصياتها ذي العلاقة بموضوع الدراسة .

تضمنت الدراسة مقدمة واربع فصول وخاتمة ، المقدمة وشملت الاطار المنهجي للدراسة والدراسات السابقة ، **الفصل الاول** بعنوان نشأة وتطور مفاهيم الافصاح المحاسبي ومتطلباته ، وعرض من خلال المبحث الاول : نشأة وتطور مفاهيم الافصاح المحاسبي ، المبحث الثاني : يتناول متطلبات الافصاح المحاسبي في القوائم المالية . **اما الفصل الثاني** بعنوان المعلومات المحاسبية وصناعة القرار ، وعرض من خلال المبحث الاول : طبيعة عملية صناعة القرار، المبحث الثاني : المعلومات المحاسبية وخصائصها في صناعة القرار. **والفصل الثالث** بعنوان الافصاح المحاسبي بالقوائم المالية المنشورة واهميتها المستقبلية ، وعرض من خلال المبحث الاول : الافصاح المحاسبي بالقوائم المالية المنشورة ، والمبحث الثاني : مفهوم واهداف المعلومات المحاسبية المستقبلية . **اما الفصل الرابع** فتمثل في الدراسة الميدانية وعرض من خلال المبحث الاول : نبذة تاريخية عن نشأة وتطور سوق الخرطوم للاوراق المالية ، والمبحث الثاني : تحليل البيانات واختبار الفرضيات . وتضمنت الخاتمة النتائج والتوصيات وقائمة المراجع والملاحق .

توصلت الدراسة الي نتائج منها ، ان الافصاح المحاسبي بالقوائم المالية يعتبر المصدر الاساسي للمعلومات التي يعتمد عليها المستثمرين والمستثمرين في صناعة قراراتهم ، وان الافصاح المحاسبي بالقوائم المالية لدي الشركات يحتوي علي العناصر الضرورية التي تساعد المستثمرين في صناعة قراراتهم ، وان المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية تساعد في صناعة القرار، وان متطلبات ومفهوم واهداف المعلومات المحاسبية المنشورة يدعم كثيرا القرارات لدي المستثمرين في المنشأة .

أوصت الدراسة بإصدار دليل لافضل الممارسات لادارة كفاءة الافصاح المحاسبي في القوائم المالية لدي المنشآت يتضمن قواعد ومبادئ تبني علي الشفافية التامة وتشجع المنشآت علي الالتزام بمتطلبات الافصاح الصادرة في سوق الخرطوم للاوراق المالية، و تطوير الاطار القانوني للافصاح المحاسبي بالقوائم المالية المحاسبية بما يدعم تطبيق صناعة القرارات الرشيدة في المستقبل .

Abstract

The research has concentrated on the efficiency of the accountancy disclosure in the financial lists and its effects in decision making. As the problem of the research is considered to be on the financial lists users' vital need to the information which increased a day by day so it influence in decision making. As it is also considered to be on how to get the published financial lists. The user's type how does the financial reports publishing influence prices, how to publish the accountancy Lists and whether the information which are detailed in the financial report are considered in decision making or not.

The importance of this research comes from the importance of evaluating the accountancy Eloquence in the financial lists and its influence in decision making, its ability to apply the investor's needs from the financial information which are considered the base in which they make their decisions. As for the investor is depending mainly on the accountancy information which are displayed on the financial lists so the audit is responsible about Eloquence these information.

The research has aimed to find out the relation between the accountancy disclosure and its effect in decision making, as to know out average of financial lists users' satisfaction on the current situation of the accountancy Eloquence in the institutions. As to know the problems that occurred by the type of the financial Eloquence in the institutions, and achieving accuracy and reliability for the information which is displayed on the financial lists which make them trustful. As to help also into developing the financial awareness for the investors and other users for the financial lists on how important is the adequate financial Eloquence in the financial lists.

The research has investigated the following hypotheses:

The non-efficiency of the accountancy Eloquence in the financial lists is affecting the accountancy information users.

- The investors awareness and knowledge of the financial reports can affect the decision making.

- The suitability and reliability of the accountancy information effects the decision makers.

The research has used the following methods:

- The historical methodology to over follow the previous studies and researches which are related to the study's topic.
- The contriving methodology to specify the research topics and make the hypothesis.
- The extrapolating methodology to test the study hypothesis
- The descriptive analyzing methodology as a statistical tool to collect and analyzed data.

The research limits has been shown as a sample of some Sudanese companies which are registered on Khartoum financial papers market in the period between 2006 to 2011

The research has depended on reports, directories, annual brochures, and magazines that published by general contribution companies, masters and P H D researches which are available and books which are published in both Arabic and English languages, workshops results and recommendations.

The research has included an introduction, four chapters and a conclusion:

- The introduction has content the methodological frame of the research and the previous studies.
- Chapter one has been named as the starting and developing of the accountancy Eloquence concept and its requirement as it has included to divisions:
 - Division one has focused on: the starting and developing of the accountancy Eloquence concept
 - Division two: has focused on: the requirements of the accountancy Eloquence in the financial Lists.

- Chapter two has given the name the accountancy information and decision making as it has outlined the following:

- Division one outlined the nature of making a decision
- Division two outlined the accountancy information and their properties in making a decision.

Chapter three is about the accountancy Eloquence in the published financial lists and their future importance.

- Division one has shown out the accountancy Eloquence in the published financial lists
- Division two has shown the objectives and concepts of the future accounting information.

Chapter four has focused on the practical field study and it has shown the following:

- Division one a historical background about Khartoum market for the financial papers and it's development.

Division two about data analyzing and hypothesis testing.

- The conclusion has included, results, recommendations and references and enclosed appendix.

The research has finally resulted into the following:

- The accountancy Eloquence in the financial lists is the basic source for information on which users mainly depend when making decisions.
- The accountancy Eloquence in the financial lists for companies includes the essential elements that help users to make decisions.
- The accounting information which are included in the financial lists usually help in making a decision.
- The accountancy Eloquence in the published financial lists has an important role in making the current and future decisions.

- The concept, requirements and the objectives of the accounting published information supports the decision which is made by investors and usefs.

The research has recommended the following:

- To issue a handbook Eloquence the best ways to manage the accountancy Eloquence efficiency in the financial lists for the institutions as it has to include bases and principles that built on transparency to encourage the institutions to commit the requirements with are issued by Khartoum market for the financial papers as to enforce companies which are registered for Khartoum market for financial! papers to activate the internal auditing, and to develop the legal terms of the accountancy Eloquence in the financial lists in order to support making and implementing an accurate decision in the future.

فهرس الموضوعات

رقم الصفحة	عنوان الموضوع
أ	الإستهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستلخص
و	Abstract
ن	فهرس الجداول
ل	فهرس الاشكال
ع	فهرس الملاحق
ي	فهرس الموضوعات
	المقدمه
1	أولاً: الإطار المنهجي
6	ثانياً : الدراسات السابقة
23	الفصل الأول : نشأة وتطور مفاهيم الإفصاح المحاسبي ومتطلباته
24	المبحث الأول : نشأة وتطور مفاهيم الإفصاح المحاسبي
42	المبحث الثاني : متطلبات الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية
56	الفصل الثاني : صناعة القرار والمعلومات المحاسبية
57	المبحث الأول : طبيعة عملية اتخاذ القرارات
69	المبحث الثاني : المعلومات المحاسبية وخصائصها في صناعة القرار
83	الفصل الثالث : الإفصاح المحاسبي بالقوائم المالية المنشورة وأهميتها المستقبلية
84	المبحث الأول : الإفصاح المحاسبي بالقوائم المالية المنشورة
101	المبحث الثاني : مفهوم وأهداف وأهمية المعلومات المحاسبية المستقبلية
112	الفصل الرابع : الدراسة الميدانية
113	المبحث الأول : نشأة سوق الخرطوم للأوراق المالية
120	المبحث الثاني : تحليل البيانات واختبار الفرضيات
152	المبحث الثالث : إختبار صحة الفرضيات

175	الخاتمة
176	اولاً : النتائج
177	ثانياً : التوصيات
179	قائمة المراجع

فهرس الأشكال

رقم الشكل	عنوان الشكل	رقم الصفحة
1	النموذج التصويري لمتغيرات الدراسة	5
2/2/1	الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية	81
1/2/4	عدد الإستبيانات التي تم توزيعها على أفراد عينة الدراسة والمسترد منها	121
2/2/4	الرسم البياني لأفراد عينة الدراسة وفق متغير العمر	122
3/2/4	الرسم البياني لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي	123
4/2/4	الرسم البياني لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل المهني	124
5/2/4	الرسم البياني لأفراد عينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	126
6/2/4	الرسم البياني لأفراد عينة الدراسة وفق متغير سنوات الخبرة	127
7/2/4	الرسم البياني عينة الدراسة وفق متغير المركز الوظيفي	128
8/2/4	الرسم البياني لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الأولى	133
9/2/4	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الأولى	134
10/2/4	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الأولى	135
11/2/4	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الأولى	136
12/2/4	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الأولى	137
13/2/4	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الأولى	138

140	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثانية	14/2/4
141	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثانية	15/2/4
142	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثانية	16/2/4
143	التكرارات لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثانية	17/2/4
142	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثانية	18/2/4
143	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الثانية	19/2/4
146	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثالثة	20/2/4
147	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثالثة	21/2/4
148	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثالثة	22/2/4
149	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثالثة	23/2/4
150	الرسم البياني أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثالثة	24/2/4
151	الرسم البياني لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الثالثة	25/2/4
156	الرسم البياني لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الأولى	1/3/4
163	الرسم البياني لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الثانية	2/3/4
170	الرسم البياني لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الثالثة	3/3/4
174	ملخص نتائج فرضيات الدراسة	4/3/4

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
45	طرق الإفصاح ومتطلباته والأهمية النسبية	1/2/1
89	قائمة الدخل للمنشأة عن السنة المنتهية في 12/31	1/1/3
91	قائمة المركز المالي كما في 12/31	2/1/3
94	قائمة التدفقات النقدية في المنشأة كما في 12/31	3/1/3
97	قائمة التغير في حقوق المساهمين (حقوق الملكية) في المنشأة في 12/31	4/1/3
104	الشركات التي تفصح عن المعلومات المستقبلية في التقارير المالية لعامي 93-94	1/2/3
120	عدد الإستبيانات التي تم توزيعها على أفراد عينة الدراسة والمسترد منها	1/2/4
122	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير العمر	2/2/4
123	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل العلمي	3/2/4
124	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المؤهل المهني	4/2/4
125	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير التخصص العلمي	5/2/4
127	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير سنوات الخبرة	6/2/4
128	التكرارات لأفراد عينة الدراسة وفق متغير المركز الوظيفي	7/2/4
131	الثبات والصدق الإحصائي لإجابات أفراد العينة	8/2/4
132	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الأولى	9/2/4
133	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الأولى	10/2/4
134	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الأولى	11/2/4
136	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الأولى	12/2/4
137	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الأولى	13/2/4
138	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الأولى	14/2/4
139	التوزيع التكراري لإجابات العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثانية	15/2/4
140	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثانية	16/2/4
141	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثانية	17/2/4
142	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثانية	18/2/4

143	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثانية	19/2/4
145	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الثانية	20/2/4
146	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثالثة	21/2/4
147	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثالثة	22/2/4
148	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثالثة	23/2/4
149	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثالثة	24/2/4
150	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثالثة	25/2/4
151	التوزيع التكراري لإجابات أفراد العينة تجاه العبارة السادسة للفرضية الثالثة	26/2/4
152	التوزيع التكراري لإجابات عينة الدراسة على عبارات الفرضية الأولى	1/3/4
154	نتائج اختبار مربع كأي لدلالة الفروق للاجابات على عبارات الفرضية الأولى	2/3/4
156	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الأولى	3/3/4
157	نتائج معامل الارتباط لمتغيرات الفرضية الاولى	4/3/4
159	الوسيط الحسابي أفراد عينة الدراسة على عبارة الفرضية الثانية	5/3/4
161	نتائج اختبار مربع كأي لدلالة الفروق للاجابات على عبارات الفرضية الثانية	6/3/4
163	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الثانية	7/3/4
164	نتائج معامل الارتباط لمتغيرات الفرضية الثانية	8/3/4
166	الوسيط الحسابي أفراد عينة الدراسة على عبارة الفرضية الثالثة	9/3/4
167	نتائج اختبار مربع كأي لدلالة الفروق للاجابات على عبارات الفرضية الثالثة	10/3/4
169	التوزيع التكراري لإجابات أفراد عينة الدراسة على جميع عبارات الفرضية الثالثة	11/3/4
171	نتائج معامل الارتباط لمتغيرات الفرضية الثالثة	12/3/4
173	ملخص نتائج فرضيات الدراسة	13/3/4

فهرس الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق	رقم الصفحة
1	قائمة بأسماء المحكمين	191
2	إستمارة الإستببانه	199
3	قائمة باسماء المحكمين	197