

الإهداء

إلى روح أمي وأبي

إلى زوجتي منال

إلى أبنائي وبناتي

هناء وأحمد ومصطفى وآلاء ومجتبى

إلى أخوتي وزملائي في حقل العلم و العمل

إلى كل باحث عن المعرفة في شتى العلوم

إليهم أهدى ثمرة هذا الجهد

الباحث

الشكر والتقدير

(نحمدك اللهم ونستعين بك ونستهديك ونستغفرك ونصلي على سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم أفضل صلاة وأتم التسليم)
لا يسعني إلا أن اسجد لله شكراً على نعمة وفضله على بما منحني من عزم وصبر
وتوفيق في إتمام هذا البحث ، الحمد لله على ما أعطى والشكر له على ما وهب
وانعم .

أتقدم باسمي آيات الشكر و التقدير لجامعة السودان للعلوم و التكنولوجيا كلية
الدراسات العليا التي منحتني فرصة نيل درجة الماجستير في المحاسبة و التمويل
، كما أتقدم أيضاً بخالص شكري و تقدير إلى الدكتور / فتح الرحمن الحسن
منصور الذي أشرف على هذا البحث بجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا
والدكتور عبد الرحمن البكري منصور بجامعة النيلين الذي قدم كثير من
الإرشادات .

و الشكر الجزيل إلى إدارة مكتبة جامعة السودان للعلوم و التكنولوجيا و مكتبة
جامعة النيلين.

والشكر موصول أيضاً للأستاذ حمد نايل بسوق الخرطوم للأوراق المالية و إلى
إدارة سوق الخرطوم للأوراق المالية بما قدمته من معلومات التي أفادت كثير في
هذا البحث .

كذلك أشكر الأخ / الهادي جعفر عثمان الذي قام بطباعة هذا البحث .

الباحث

مستخلص البحث

تتمثل مشكلة البحث في عدم الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية مما يجعل البيانات بالقوائم المالية لا تلبي احتياجات المستخدمين الداخليين والخارجيين وذلك بعدم الإفصاح بكل شفافية ووضوح عن التكاليف الحقيقية لعناصر رأس المال الفكري المختلفة بالقوائم المالية في نهاية الفترة .

تتمثل أهداف البحث في عرض ومناقشة مفهوم رأس المال الفكري والإفصاح عن تكلفته باعتبارها جزء من التكاليف الرأسمالية لشركات المساهمة و ذلك من خلال قدرة العنصر البشري في خلق الفرص الاستثمارية بالإضافة إلى تطور النظم الإبداعية والبرامج بالاستخدام الأمثل للعلاقات مع العملاء والأطراف ذات الاختصاص . لإظهار التكلفة الحقيقية لرأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة العامة بسوق الخرطوم للأوراق المالية .

اعتمد البحث على المنهج الاستنباطي في التعرف على المشكلة وتحديد المحاور الأساسية المرتبطة بها. والمنهج الاستقرائي لاستقراء ما ورد في الفكر المحاسبي فيما يختص بدراسة رأس المال الفكري لاختبار فرضيات البحث والمنهج التاريخي من خلال عرض وتحليل الدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع البحث والمنهج الوصفي باستخدام أسلوب العينة العشوائية لمعرفة اثر تكلفة رأس المال الفكري على القوائم المالية لشركات المساهمة بسوق الخرطوم للأوراق المالية .

اختبر البحث بثلاث فرضيات تتمثل في الآتي :

الفرضية الأولى : هناك علاقة بين الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري وزيادة منفعة المستخدمين لبيانات القوائم المالية .

الفرضية الثانية : الإفصاح عن رأس المال الفكري يؤثر على جودة المحتوى الإعلامي للقوائم المالية لشركات المساهمة العامة المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية .

الفرضية الثالثة : هناك معوقات تحول دون إفصاح شركات المساهمة العامة عن تكلفة رأس المال الفكري في قوائمها المالية .

من النتائج التي توصل إليها البحث :

الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة العامة بسوق الخرطوم للأوراق المالية يؤثر على جودة المحتوى الإعلامي وزيادة منفعة المستخدمين للبيانات المالية .

يوفر الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة العامة بسوق الخرطوم للأوراق المالية معلومات جيدة وذات فائدة .

يؤدي الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة العامة إلى إظهار المركز المالي الحقيقي .

الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري بالقوائم المالية لشركات المساهمة العامة يزيد من حدة المنافسة بين الشركات في سوق الخرطوم للأوراق المالية. فيما يشجع المستثمرين بالسوق المالي .

من التوصيات التي يوصي بها البحث :

تطوير القوائم المالية لشركات المساهمة لتشمل تكلفة رأس المال الفكري لفائدة المستخدمين لزيادة المنافس .

تبصير العاملين بشركات المساهمة العامة بأهمية الإفصاح عن التكلفة الحقيقية لرأس المال الفكري من أجل المقدرة على التطور والمواكبة على المستوى المحلي والدولي في ظل الأزمات الاقتصادية الحالية والمرتبقة فيما يشجع المستثمرين.

العمل على تطوير عناصر رأس المال الفكري بالإتفاق عليها بغرض التدريب والتأهيل من أجل الإبداع والابتكار للقدرة على المنافسة باستخدام الأمثل للنظم والبرامج الحديثة.

Abstract

The research problem is deal in the non-disclosure of the cost of intellectual capital in financial statements of joint stock companies. Which make the data in the financial statements do not meet the needs of internal users and external and after disclosure in all transparency and clarity about the true costs, of the components of intellectual capital within the various financial statements at the end of the period. The objectives of the research in the presentation and discussion of the concept of the intellectual capital and disclose the cost as part of the capital costs of the joint-stock companies and through the ability of the human element in the creation of investment opportunities in addition to the development of systems of creative and programs the optimum use of the relationships with customers and related parties of jurisdiction. The true cost of intellectual capital in the financial statements of public shareholding companies market. Khartoum stock exchange. Researcher adopted a deductive approach to identify the problem and identify the main axes associated with them. And inductive approach to extrapolate what is stated in accounting thought in examining the intellectual capital for the selection of the research hypotheses and historical approach through the presentation and analysis of previous studies related to the subject of research and descriptive method using a random sampling method To find out the impact of the cost of intellectual capital on the financial statements of the companies contributing to market Khartoum Stock Exchange.

The assumptions are as follows: The first hypothesis: there is a relationship between the disclosure of the cost of intellectual capital and the increasing of the benefit of the users of financial statements to the data.

The second hypothesis: disclosure of intellectual capital affect the quality of the media content of the financial statements of public shareholding companies listed on the Khartoum Stock Exchange.

The third assumption: There are obstacles to disclosure of public shareholding companies for the cost of intellectual capital in its financial statements. Here are some of the results and recommendations reached by the researcher:

- To disclose the cost of intellectual capital the financial statements of public shareholding companies in the market of Khartoum Stock Exchange, affect the quality of media content and increase the benefit of the users of the financial statements.

- The disclosure of the cost of intellectual capital provides in the financial statements of public shareholding companies of the market Khartoum of Stock Exchange good information and useful.

- Leads to disclose the cost of intellectual capital in the financial statements of public shareholding companies to show the true financial position.

To disclose the cost of intellectual capital in the financial statements of public shareholding companies intensifies the competition between companies in the Khartoum Stock Exchange.

- Contribute to the promotion of the investors in the financial market. Here are some of the recommendations of the research:

-The development of the financial statements of joint stock companies include the cost of intellectual capital.

-Enlighten workers of the importance of public shareholding companies to disclose the true cost of intellectual capital for the development and the ability to cope at the local level and in light of the international economic crisis and the current anticipated.

-Work on developing the components of intellectual capital spending for the purpose of training and rehabilitation for creativity and innovation using the optimized systems and modern software.

فهرس الموضوعات

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

أ	الإستهلال
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	المستخلص
هـ	Abstract
ح	فهرس الموضوعات
ط	فهرس الجداول
ي	فهرس الأشكال
1	المقدمة
2	أولا : الإطار المنهجي
30	ثانيا الدراسات السابقة
31	الفصل الأول : مفهوم وأهمية وخصائص ومكونات رأس المال الفكري
32	المبحث الأول : مفهوم وأهمية رأس المال الفكري
46	المبحث الثاني : خصائص ومكونات رأس المال الفكري
60	الفصل الثاني : مفهوم وأنواع وأهداف القوائم المالية
61	المبحث الأول : مفهوم وأهداف القوائم المالية
89	المبحث الثاني : أنواع القوائم المالية سس
103	الفصل الثالث : مفهوم وأهداف الإفصاح المحاسبي عن تكلفة رأس المال الفكري
104	المبحث الأول : مفهوم وأهمية وأهداف الإفصاح المحاسبي
136	المبحث الثاني : الإفصاح عن تكلفة رأس المال الفكري
150	الفصل الرابع : الدراسة الميدانية
151	المبحث الأول : نبذة تعريفية عن سوق الخرطوم للأوراق المالية
167	المبحث الثاني : تحليل البيانات و اختبار الفرضيات .
189	الخاتمة
190	أولا : النتائج
191	ثانيا : التوصيات
192	المصادر و المراجع
	الملاحق

فهرس الجداول

رقم الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
148	أوجه الإنفاق على عناصر رأس المال الفكري	(1/2/3)
169	قطاعات شركات المساهمة بسوق الخرطوم للأوراق المالية	(1/2/4)
170	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة اتجاه العبارة الأولى للفرضية الأولى	(2/2/4)
171	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الأولى	(3/2/4)
172	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الأولى	(4/2/4)
173	لتوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الأولى	(5/2/4)
174	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الأولى	(6/2/4)
175	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه الفرضية الأولى	(7/2/4)
176	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثانية	(8/2/4)
177	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثانية	(9/2/4)
178	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثانية	(10/2/4)
179	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثانية	(11/2/4)
180	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثانية	(12/2/4)
181	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة للفرضية الثانية	(13/2/4)
182	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثالثة	(14/2/4)
183	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثالثة	(15/2/4)
184	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثالثة	(16/2/4)
185	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الثالثة	(17/2/4)
186	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثالثة	(18/2/4)
187	التوزيع التكراري لأراء عينة الدراسة للفرضية الثالثة	(19/2/4)

فهرس الأشكال

رقم الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
57	مكونات رأس المال الفكري	(1/2/1)
135	معايير جودة المعلومات المحاسبية الشكل	(1/1/3)
148	أوجه الإنفاق على عناصر رأس المال الفكري	(1/2/3)
169	نشاطات شركات المساهمة وفقاً لنسبة النشاط بسوق الخرطوم للأوراق المالية	(1/2/4)
170	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الأولى للفرضية الأولى	(2/2/4)
171	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الأولى	(3/2/4)
172	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الأولى	(4/2/4)
173	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الرابعة للفرضية الأولى	(5/2/4)
174	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الأولى	(6/2/4)
176	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثانية	(8/2/4)
177	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثانية	(9/2/4)
178	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثانية	(10/2/4)
179	أراء عينة الدراسة للعبارة الرابعة للفرضية الثانية	(11/2/4)
180	أراء عينة الدراسة للعبارة الخامسة للفرضية الثانية	(12/2/4)
182	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الأولى للفرضية الثالثة	(16/2/4)
183	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثانية للفرضية الثالثة	(17/2/4)
184	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الثالثة للفرضية الثالثة	(18/2/4)
185	أراء عينة الدراسة تجاه للعبارة الرابعة للفرضية الثالثة	(19/2/4)
186	أراء عينة الدراسة تجاه العبارة الخامسة للفرضية الثالثة	(20/2/4)



جامعة السودان للعلوم و التكنولوجيا
كلية الدراسات العليا

تكلفة رأس المال الفكري وأثرها على الإفصاح المحاسبي بالقوائم المالية لشركات المساهمة

(دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية)

**Cost of Intellectual Capital and Its Impact on Accounting
Disclosure in Financial Statements For listed Companies**

(A Field study on Companies listed to Khartoum Exchange Stock)

رسالة مقدمة للاستيفاء الكلي لنيل درجة الماجستير في المحاسبة و التمويل

إعداد : آدم أحمد داوود أحمد

إشراف الدكتور :

فتح الرحمن حسن منصور

أستاذ المحاسبة المشارك

كلية الدراسات التجارية

1436هـ - 2015م

الاستهلال

قال الله تعالى :

﴿ثَا فَتَحْنَا لَكَ فَتْحًا مُبِينًا {1} يَقُولُكَ اللَّهُ مَا تَقَدَّمُ مِنْ ذَنبِكَ وَمَا تَأْخُرُ وَتَهُمُ
نِعْمَتُهُ عَلَيْكَ وَيَهْدِيكَ صِرَاطًا مُسْتَقِيمًا {2} نَصْرُكَ اللَّهُ نَصْرًا عَظِيمًا {3}﴾

صدق الله العظيم

سورة الفتح (الآيات 1-3)