

الآية

اقرأ باسم ربك الذي خلق (1) خلق الإنسان من
عِىٍ (2) اقرأ وربك الأكرم (3) الذي علم
بالقلم (4)

سورة - العلق
آية رقم (1)

الاله د اء

إلى أمي وأبي

[illegible]

إلى

[illegible]

إلى

■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ محمد

■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ إلى أخوتي

الباحث

الشكر و التقدير

كل الشكر والتقدير إلى د. إبراهيم فضل المولى
البشير على ما قدمه للباحث من عون كما أشكر
الأستاذ مبارك العوض, وكل الشكر و التقدير إلى
جامعة امدرمان الأهلية.
كما أشكر العاملين بديوان المراجع العام و
العاملين بمجموعة حاسبين والمراجعين
القانونيين و العاملين ببنك الإستثمار المالي
على ما قدموا للباحث من معلومات .

الباحث

الملخص

تحاول هذه الدراسة التعرف على الخصائص المميزة لبيئة مراجعة صناديق الإستثمار وأهم الحسابات و المناطق التي يجب على المراجع أن يوليها عناية خاصة وعرض بعض الأخطاء المحتمل حدوثها في هذه الحسابات.

قامت هذه الدراسة بالتعرف على تجربة بنك الإستثمار المالي في صناعة صناديق الإستثمار في السودان, وتناولت النظام المحاسبي وطريقة عرض القوائم المالية وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم (14) الصادر عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

إستخدمت الدراسة الأسلوب الميداني لجمع البيانات وذلك عن طريق عينة مكونة من 28 مفردة شملت مجتمع المراجعين القانونيين ذوي الاختصاص , وتم تحليل البيانات عن طريق برنامج الحزم الإحصائية للعلوم الإجتماعية (SPSS).

أوضحت النتائج بأن أهم الخصائص المميزة لبيئة مراجعة صناديق الإستثمار هي خصوصية أسس وقواعد المحاسبة و الإفصاح في الصناديق, العمل في ظل مجموعة من القواعد و التعليمات القانونية المنظمة, السرعة في الأداء وفي التقرير المرحلي عن نتائج الأعمال و المركز المالي. توصلت الدراسة إلى أن هناك حسابات ومناطق رئيسية يجب على المراجعين أن يولوها عناية خاصة عند مراجعتهم لصناديق الإستثمار ومنها حسابات وثائق الإستثمار, حسابات الإستثمارات, حسابات مدير الإستثمار و طرق عرض البيانات المالية و الإفصاح عنها . كما أن هناك أخطاء محاسبية محتملة الحدوث في الحسابات الرئيسية مثل الخطأ في إحتساب عوائد الإستثمار و الخطأ في حساب أرباح أو خسائر إعادة التقييم.

وتوصي الدراسة بنشر الوعي بمفهوم صناديق الإستثمار في السودان وذلك لأثرها الفعال في جذب المدخرات, كما يجب على المراجعين القانونيين الإطلاع على معايير المحاسبة الدولية الصادرة بخصوص صناديق الإستثمار ومحاولة تطبيقها والعمل بها, و التشجيع على قيام دراسات متخصصة حول أهم المشاكل المحاسبية لصناديق الإستثمار وطرق حلها.

Abstract

This study is seeks to identify the distinctive feature of investment funds' auditing environment and the exclusive consideration which an auditor should give to the most important accounts and it is also presenting some of the expected mistakes of such accounts.

The study also try to identify the experience of the Financial Investment Bank in its attempt to create Investment Funds in Sudan. It also tackled the adopted accounting system and the way of presenting the statements of financial position according to the financial accounting standard of investment number (14) which was issued in Bahrain.

The study use the primary data to collect a sample consisting of 28 items, it covered the specialized certified auditors. The data was analyzed by using the Statistical Package for Social Science (SPSS).

The finding revealed that essential distinctive features of investment funds' auditing environment are the confidentiality of the accounting basis and principles , the proper declaration of the fund , to work within a group of organized rules and instructions , efficiency of performance , performance , the provisional report of business outcome and the statement of the financial position accounts , investment document accounts , investment manager accounts and the proper ways of presenting and declaring the financial data .

There were also accounting mistakes such as a mistake in reevaluating profit or loss accounts.

The study recommended increasing the knowledge of the concepts of investment funds in Sudan because it is an effective to attract savings. Certified auditors should study and follow up issuance of International Accounting Standards concerning investment fund, they should try to apply and use them, and to conduct specialized studies on more significant accounting problems of investment funds and the best way to solve them.

فهرس المحتويات

أ	الآية
ب	الإهداء
ج	الشكر والتقدير
د	الملخص
هـ	Abstract
و	فهرس المحتويات
ح	فهرس الجداول
	الفصل التمهيدي: الإطار العام للدراسة و الدراسات السابقة
1	المبحث الأول: الإطار العام للدراسة
6	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
	الفصل الأول: صناديق الإستثمار
8	المبحث الأول: المفهوم والأهمية و الأنواع والمزايا
26	المبحث الثاني: بنك الإستثمار المالي
	الفصل الثاني: المراجعة في صناديق الإستثمار
34	المبحث الأول: النظام المحاسبي و المراجعة في صناديق الإستثمار
42	المبحث الثاني: القوائم المالية لصناديق الإستثمار وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم (14)

51	الفصل الثالث: الدراسة الميدانية المقدمة
53	المبحث الأول: تحليل البيانات
71	المبحث الثاني: إختبار الفرضيات
78	المبحث الثالث: النتائج و التوصيات
80	المراجع
82	الملاحق ملحق رقم (1) : الإستبيان
90	ملحق رقم (2) : لقوائم المالية لصناديق الإستثمار وفقاً لمعيار المحاسبة المالية رقم (14)

فهرس الجداول

الرقم	أسم الجدول	الصفحة
1	صناديق الإستثمار المصدرة في الفترة بين 99 / 2003	28
2	المبحوثون وفقاً للنوع	53
3	المبحوثون وفقاً للفئة العمرية	53
4	المبحوثون وفقاً للمستوى التعليمي	54
5	المهنة التي يعمل بها المبحوثين	54
6	سنوات الخبرة للمبحوثين	55
7	العمل في ظل مجموعة من القواعد و التعليمات القانونية المنظمة.	56
8	خصوصية أسس وقواعد المحاسبة و الإفصاح في الصناديق.	56
9	مقتضيات السرعة في الأداء وفي التقرير المرحلي عن نتائج الأعمال و المركز المالي.	57
10	تركيز غالبية إستخدامات أموال الصناديق في أصول نقدية أو شبه نقدية.	57
11	طبيعة نشاط الصناديق وظروف التشغيل بها كأحد أشكال الإستثمار الجماعي للأموال في سوق الأوراق المالية.	58
12	حسابات واثائق الإستثمار.	58
13	حسابات الإستثمارات.	59
14	حسابات مدير الإستثمار.	59
15	العرض و الإفصاح العام.	60
16	درجة الإلتزام بالقواعد والتعليمات المنظمة.	60
17	الخطأ في حساب القيمة الإستردادية للوثائق.	61
18	الخطأ في حساب أرباح أو خسائر إعادة التقييم.	62

الرقم	أسم الجدول	الصفحة
19	زيادة أو خفض القيمة السوقية لوثائق الاستثمار بدون مبرر عن طريق تدخل مدير الإستثمار .	62
20	التلاعب في عدد الوثائق القائمة في تاريخ إعداد المركز المالي.	63
21	التلاعب في أرصدة العملاء والدائنين و السماسرة المرتبطة ببيع وشراء ووثائق الإستثمار.	63
22	الخطأ في تقويم الصندوق في تاريخ المركز المالي	64
23	الخطأ في احتساب عوائد الإستثمار.	64
24	التلاعب في عمليات الإضافة أو التجنيب من حساب الإحتياطي الرأسمالي.	65
25	التلاعب في كمية الأوراق المالية في تاريخ إعداد المركز المالي.	65
26	الخطأ في أرصدة النقدية و العمولة المرتبطة بالإستثمارات.	66
27	التلاعب في أسعار الأوراق المالية المكونة للصندوق.	66
28	تبني سياسات مالية أو قواعد محاسبية تحقق المصلحة الشخصية لمدير الإستثمار.	67
29	أخطأ ناتجة عن نقص الخبرة العملية لمدير الإستثمار.	67
30	عدم الإلتزام بقواعد وآليات التعامل في سوق الأوراق المالية.	68
31	عدم تبويب الأصول بقائمة المركز المالي وفقاً لدرجة السيولة.	68
32	عدم الإلتزام بإعداد كافة القوائم المالية المنصوص عليها قانونياً .	69

الرقم	أسم الجدول	الصفحة
33	عدم الإفصاح عن رأس المال العامل.	69
34	عدم الإفصاح عن مصادر الإستثمارات داخل المركز المالي.	70
35	تحديد مدى الأهمية النسبية للبند	71
36	تحديد درجة إحتمال حدوث أخطاء جوهرية	72
37	الأوساط الحسابية للخصائص المميزة لبيئة مراجعة صناديق لإستثمار مرتبة تنازلياً حسب الأهمية	72
38	لأوساط الحسابية لأهم المناطق أو الحسابات مرتبة تنازلياً حسب الأهمية النسبية	73
39	الأوزان الترجيحية لاحتمالات حدوث الأخطاء في المناطق أو الحسابات الرئيسية لصناديق الإستثمار.	75