

## *The role of governance in choosing appropriate accounting policies for companies listed on the Sudanese Khartoum Stock Exchange*

Mohammed F. Abdelwahab\*

Department of accounting and finance, University of Al-Managil for science and technology, Sudan

### **Article information:**

Received: 21-09-2025

Revised: 18-11-2025

Accepted: 23-11-2025

Published: 25-03-2026

### **\*Corresponding author:**

Mohammed F. Abdelwaha

[Alzafran2992@gmail.com](mailto:Alzafran2992@gmail.com)



This work is licensed under a [Creative Commons Attribution 4.0 International License](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).

### **Abstract:**

The research aimed to identify the role of governance in selecting appropriate accounting policies for companies listed on the Khartoum Stock Exchange in Sudan. This was achieved by exploring the possibility of finding a statistically significant relationship between audit committees and the selection of alternative accounting policies for companies listed on the Khartoum Stock Exchange, the possibility of finding a statistically significant relationship between internal audit information and the selection of accounting policies for economic companies listed on the Khartoum Stock Exchange, and the possibility of finding a statistically significant relationship between external auditor reports and the selection of alternative accounting policies for companies listed on the Khartoum Stock Exchange. The research followed a descriptive-analytical approach, and a sample was distributed to the study population, which consisted of companies listed on the Khartoum Stock Exchange. The sample was selected from individuals in a manner appropriate to their job titles. The researcher distributed (55) questionnaires to the target group, and (50) individuals responded, meaning that the questionnaire was returned at a rate of (90%). The data collected from the questionnaire was then analyzed. After the study and analysis, the research concluded that there is a statistically significant relationship between audit committees and the selection of alternative accounting policies for companies listed on the Khartoum Stock Exchange, through the presence of a committee to review accounting policies and principles. The study, conducted in companies with the board of directors, focuses on selecting appropriate accounting policies for financial reporting and discussing with management how to choose accounting estimates. It also examines the statistically significant relationship between internal audit information and the selection of alternative accounting policies for companies listed on the Khartoum Stock Exchange. This is achieved through the contribution of internal audit information to governance, enhancing credibility and fairness for companies, and reducing the risks of administrative and financial corruption. The research recommends that companies and institutions increase their focus on the concept of governance and work to adopt and develop it to contribute to improving the financial and administrative performance of emerging, developing, and established companies.

**Keywords:** Corporate governance, audit committees, internal audit, external auditor's report, accounting policies.

## Conclusions:

1. **Regarding the first hypothesis**, which states that there is a statistically significant relationship between audit committees and the selection of alternative accounting policies in companies listed on the Khartoum Stock Exchange, the hypothesis was confirmed. This is evidenced by the role of the audit committee in reviewing the accounting policies and principles applied by the company in coordination with the board of directors when selecting appropriate accounting policies for preparing financial reports. The committee also discusses with management how accounting estimates are selected, ensures that the applied accounting policies are consistent with professional standards, and verifies the adequacy of disclosure and transparency in financial reports. In addition, the audit committee follows up with management on the implementation of observations and recommendations issued by both the external and internal auditors.
2. **Regarding the second hypothesis**, which states that there is a statistically significant relationship between external audit reports and the selection of alternative accounting policies in companies listed on the Khartoum Stock Exchange, the hypothesis was also confirmed. This is demonstrated by the contribution of external auditor reports to the selection of appropriate accounting policies and by the role of external auditing in enhancing the credibility of periodic disclosure in financial statements and reports. External auditing facilitates greater transparency in company operations. Moreover, the external auditor's work provides fair and reliable information to all stakeholders, presents a clear and accurate picture of the company in a timely and lawful manner, strengthens oversight by relevant governing parties, and helps resolve certain disputes among stakeholders through the auditor's report.
3. **Regarding the third hypothesis**, which states that there is a statistically significant relationship between internal audit information and the selection of alternative accounting policies in companies listed on the Khartoum Stock Exchange, the hypothesis was likewise confirmed. This is reflected in the significant role played by internal audit information in corporate governance, enhancing credibility and fairness, and reducing the risks of administrative and financial corruption. Internal auditing is considered an important control mechanism within the company. The performance of the internal auditor contributes to the selection of appropriate accounting policies and to the effectiveness of the internal control system.

## دور الحوكمة في اختيار السياسات المحاسبية المناسبة للشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية السوداني

محمد فضل المولى عبد الوهاب\*  
قسم المحاسبة والتمويل، جامعة المناقل للعلوم والتكنولوجيا، السودان

### المستخلص:

هدف البحث الي التعرف على دور الحوكمة في اختيار السياسات المحاسبية المناسبة للشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية بالسودان من خلال بحث امكانية إيجاد علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية وامكانية وإيجاد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية للمنشآت الاقتصادية المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية وامكانية وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجع الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية، اتبع البحث المنهج الوصفي التحليلي وتم توزيع عينة على مجتمع الدراسة المتمثل في الشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية تم اختيارها من بعض الأفراد بطريقة تتناسب والمسميات الوظيفية حيث قام الباحث بتوزيع عدد(55) استبانة على المستهدفين واستجابة (50) فرداً أي نسبة الاستبانة المُستردة بلغت (90%) ومن ثم القيام بتحليل البيانات التي تم جمعها من أداة الاستبانة وبعد الدراسة والتحليل توصل الي تحقق وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية من خلال وجود لجنة لمراجعة السياسات والمبادئ المحاسبية المطبقة في الشركات مع مجلس الإدارة للعمل في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة لإعداد التقارير المالية ومناقشة الإدارة بكيفية اختيار التقديرات المحاسبية ووجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية من خلال اسهام معلومات المراجعة الداخلية في عملية الحوكمة وزيادة في المصداقية والعدالة للشركات وتقليل مخاطر الفساد الاداري والمالي كما يوصى بالبحث الشركات والمؤسسات بزادة الاهتمام بمفهوم الحوكمة والعمل على تبنيه وتطويره للإسهام في تحسين الاداء المالي والاداري للمنشآت الناشئة والنامية والمتقدمة.

**الكلمات المفتاحية:** حوكمة الشركات، لجان المراجعة، المراجعة الداخلية، تقرير المراجع الخارجي، السياسات المحاسبية.

### معلومات البحث:

- تاريخ استلام البحث: 2025-09-21
- تاريخ ارسال التعديلات: 2025-11-18
- تاريخ قبول النشر: 2025-11-23
- تاريخ النشر: 2026-03-25

### \*المؤلف المراسل:

محمد فضل المولى عبد الوهاب

[Alzafran2992@gmail.com](mailto:Alzafran2992@gmail.com)



هذا العمل مرخص بموجب  
المشاع الإبداعي نسب المصنف 4.0 دولي  
(CC BY 4.0)

### 1. المبحث الاول: المقدمة:

تعتبر حوكمة الشركات من مفاهيم المال والاعمال المتطورة نتيجة لتطور الشركات المالية وحجم استثماراتها المالية في ظل التطور الاقتصادي الذي انتهج مجموعة من السياسات المحاسبية التي تحكم عملية القياس والافصاح وبيان ذلك في سوق الخرطوم للأوراق المالية وهو المؤسسة التي تعني بتنظيم ورقابة الأوراق المالية السودانية المدرجة من الأسهم أو الصكوك الحكومية أو الصناديق الاستثمارية وتعمل كذلك علي تطوير وتنمية سوق الإصدارات وذلك بتنظيم ومراقبة إصدار الأوراق المالية وتحديد الشروط والمتطلبات الواجب توفرها في نشرات الإصدار عند طرح الأوراق المالية للاكتتاب العام من قبل الجمهور، ويبرز هذا البحث دور الحوكمة في اختيار السياسات المحاسبية المناسبة للشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية ومدى فاعلية آليات الحوكمة

**1.1 مشكلة البحث:** إن إدارة الوحدة الاقتصادية وبما لديها من حرية في اختيار الطرق والسياسات المحاسبية المناسبة لها فقد تقوم باختيار -سياسات محاسبية تحقق أهدافها الخاصة على حساب أهداف أصحاب المصالح الأخرى من خلال الغش والتلاعب في التقارير المالية كما ان هنالك عدم اهتمام العديد من المؤسسات بمفهوم حوكمة الشركات ودورها في زيادة جودة الاختيار الإداري للسياسات المحاسبية لذلك تكمن مشكلة البحث من خلال التساؤلات التالية:

1. هل توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية؟
2. هل توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية للمنشآت الاقتصادية المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية؟

3. هل توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجع الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية؟

**2.1 أهداف البحث:** تتمثل أهداف البحث في التعرف على الآتي:

1. إمكانية وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
2. إمكانية وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية للمنشآت الاقتصادية المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
3. إمكانية وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجع الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
4. أهداف نظرية متمثلة في التعرف على مفهوم الحوكمة واليات عملها في اختيار السياسات المحاسبية.
5. التعرف على سوق الخرطوم للأوراق المالية من حيث النشأة والتكوين والعمل.

**3.1 أهمية البحث:** تكمن أهمية البحث من خلال إسهام البحث في تزويد وإثراء المكتبة العلمية بمسودة اختيار السياسات المحاسبية للمنشآت الاقتصادية وكذلك توجيه المزيد من الاهتمامات الأكاديمية، ومن المتوقع أن تقوم هذه الدراسة الحالية في المنشآت المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية بتوفير معلومات تساعد في جودة الاختيار الإداري.

**4.1 فروض البحث:** يعتمد البحث على اختبار الفرضيات التالية:

1. وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
2. وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.
3. وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجعة الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.

**5.1 منهج البحث:** اتبع الباحث المنهج الوصفي التحليلي من خلال وصف دور الحوكمة في اختيار السياسات المحاسبية المناسبة للشركات المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية وتحليل البيانات التي تم جمعها من أداة الاستبانة.

**6.1 الدراسات السابقة:** تناولت بعض الدراسات السابقة بعض متغيرات الدراسة منها دراسة (صغور مسعود، 2024) بعنوان الإفصاح المحاسبي وتأثره بقواعد حوكمة الشركات في الجزائر هدفت الدراسة الي دراسة متغيرات الحوكمة مثل السياسة المالية والتقارير المالية والإفصاح المحاسبي والتحليل المالي تبين ان مشكلة الدراسة تكمن في ان الشركات هي بحاجة إلى ملائمة كل التغيرات التي تحدث على مستوى البيئة الدائرة بها والعمل على إجراء تغييرات على السياسات و الاستراتيجيات المتبعة لما لها من أهمية في النهوض بالشركة وبالتالي فإن أهم الجوانب التي تساعد الشركة على تحقيق ذلك هو الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل حوكمة الشركات لما يوفر من معلومات صحيحة ووافية يمكن الاستعانة بها لترشيد السياسة المالية للشركة، وتوصل البحث إلى نتيجة مفادها أن الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية يفضي إلى تقديم معلومات محاسبية ومالية صحيحة يعتمد عليها في إرساء أساسيات الحوكمة، دراسة (رشدي، 2023م) هدفت إلى تقديم أدلة موضوعية لخصائص حوكمة الشركات في قطاع التأمين في جمهورية مصر العربية وتأثيرها على قيمة هذا النوع من الشركات. أعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي باستخدام عينة من مكونة من ثلاث شركات تأمين (مصر للتأمين، الدلتا للتأمين، المهندس للتأمين) في جمهورية مصر العربية وخلال الفترة من 2011-2020 وبتحليل (التقارير المالية السنوية وتقارير مجلس الإدارة والحوكمة) واستخلاص نتائج الدراسة التطبيقية واختبار الفرضيات باستخدام SPSS)) أثبتت نتائج الدراسة التطبيقية الآتي: يوجد تأثير ذو دلالة إحصائية لخصائص حوكمة الشركات على قيمة الشركة في شركات قطاع التأمين في جمهورية مصر العربية محل الدراسة" ومن المتوقع أن تساهم هذه النتائج في تعزيز الفهم العام لهذا المجال وتوجيه السياسات والممارسات المستقبلية للقطاع التأميني في مصر، مما سيكون له أثره الإيجابي على مثل هذه السياسات والممارسات. وكذلك إضافة قيمة في مجال حوكمة الشركات وقطاع التأمين. دراسة (عزاوي، 2014م) هدفت الدراسة الى ابراز أثر التدقيق الداخلي كآلية رقابة داخلية على حوكمة الشركات في ظل المجهودات الرامية الى تطوير وتحسين تسيير الشركات الجزائرية، وقصد تدعيم الجانب النظري قمنا باستعراض الادبيات التي تناولت المفاهيم والمبادئ النظرية للتدقيق الداخلي وحوكمة الشركات. اما فيما يخص الجانب التطبيقي وللوقوف على الواقع الجزائري قمنا بتصميم استبيان وتوزيعه على موظفي بعض شركات المساهمة في ولاية الجزائر ورقلة لمعرفة آرائهم وتوجهاتهم ومحاولة تعميمها على الشركات الجزائرية. وخلصت الدراسة الى ان وظيفة التدقيق الداخلي ليس لها علاقة مباشرة بمبادئ حوكمة الشركات (المعاملة المتساوية للمساهمين، ضمان حقوق المساهمين، الإفصاح والشفافية، دور اصحاب المصالح).

من خلال الدراسات السابقة تبين للباحث ان الدراسات السابقة عرضت متغيرات الحوكمة واهميتها في بلدان الدراسة بفترات زمنية متعددة الا ان البحث يتناول دور الحوكمة في اختيار السياسات المحاسبية في سوق الخرطوم للأوراق المالية بالسودان لذا برزت الفجوة البحثية من خلال الفترة الزمنية ومنطقة الدراسة ومتغيراتها.

**4.2 مفهوم لجان المراجعة:** هي لجنة استشارية منبثقة عن مجلس الادارة وتتكون من عدد من الاعضاء من غير التنفيذيين وهؤلاء الاعضاء غالباً ما يكونون من ذوي الخبرة، خاصة في الامور المالية والادارية وعرفت لجان المراجعة بانها: ( لجنة اداة معاونة لمجلس الادارة والمساهمين على حد سواء وحرصاً من البنك المركزي المصري علي ضبط العمل المصرفي بالبنوك فقد قرر ان يلتزم كل بنك بتشكيل لجنة للمراجعة ودورية اجتماعاتها وتودي مهامها وفقاً للقواعد الاسترشادية الصادرة من البنك المركزي المصري)) (زين،2008).

**5.2 أهمية لجان المراجعة:** تتجلى اهمية لجان المراجعة من خلال المنافع المتوقعة منها والتي يمكن ان تقدمها جميع الاطراف ذات العلاقة مثل: مجلس الادارة والمدقق الخارجي والداخلي والمساهمين واصحاب المصالح. ويمكن توضيح المنافع التي تقدمها لجان المراجعة للأطراف السابقة على النحو التالي: (الزينات،2010).

1. اهميتها بالنسبة لمجلس الادارة: ان إنشاء لجان المراجعة سوف يؤدي الي مساعدة اعضاء مجلس الادارة التنفيذيين على تنفيذ مهامهم ومسؤولياتهم.
2. اهميتها بالنسبة للمراجع الخارجي: لعل الدور الذي تلعبه لجان المراجعة في تدعيم استقلالية المراجعة الخارجي بالشكل الذي يؤدي الي قيامه بمهامه بدون ضغط او تدخل من الإدارة.
3. اهميتها بالنسبة للمراجعة الداخلية : تقوم لجان المراجعة باختيار رئيس قسم المراجعة الداخلية وتوفر المواد اللازمة لهذا القسم ، كما يعتبر موضوع التلاعب في إدارة الارباح من اهم المواضيع التي اثرت في نشأة لجان المراجعة فقديمياً وحديثاً قامت العديد من إدارات الشركات بعمليات غش وتلاعب من اجل التأثير علي نتائج الاعمال، وقد تزايدت مؤخراً مثل تلك الحالات لدي كبري الشركات الامريكية من اجل التأثير علي التقارير المالية وذلك عن طريق القيام بعمليات تحسين او ثقل الارباح والتي ادت الي سلسلة من الفضائح التي هزت سوق المال في الولايات المتحدة الامريكية بالإضافة الي تأثيرها علي الاسواق المالية العالمية الأخرى (يوسف، 2015).

**6.2 مفهوم المراجعة الداخلية:** المراجعة الداخلية هي كما عرفها تجمع المراجعين الداخليين بأمرها بأنها نشاط مستقل للتقييم داخل المشروع لخصه الادارة ويعمل على النواحي المحاسبية والمالية والاعمال الاخرى (عطا الله،1993)، وعرفت المراجعة الداخلية بأنها النشاط في التنظيم والذي يتعلق بمراجعة العمليات المحاسبية والمالية وهذا النشاط الموجه بصفة أساسية كخدمة الادارة لأنها رقابة إدارية قوامها قياس وتقييم فاعلية الوسائل الرقابية الاخرى (الدسوقي،1992). و (يوسف،194).

**7.2 مفهوم السياسات المحاسبية:** السياسات المحاسبية (Accounting Policies) أنها مجموعة من القواعد والخطوات التي تعمل بها وتطبقها الشركة او المؤسسة الاقتصادية لإعداد وتنظيم البيانات المالية لديها.

## 2. المبحث الثاني: الجانب النظري:

وفيه يتم تناول حوكمة الشركات ودورها في اختيار السياسات المحاسبية وفيه:

**1.2 مفهوم حوكمة الشركات:** يوضح (البشاري، 2008) تعريف الحوكمة على أنها عدالة وشفافية إفصاح الوحدة الاقتصادية مع إمكانية مساءلتها من قبل الجمهور المهتمين، وذلك خلافاً للدراسات التي عرفت قبل انهيار أنزون التي كانت تنظر إليها على أنها الوسائل التي تتأكد من خلالها "مصادر تمويل الشركة" من حصولها على عائد ملائم على استثمارها كما عرفت على أنها اتجاه تحكم أداء العمل لضمان حسن القيام به استيفاءً للحقوق وأداءً للالتزامات (عبد الواحد، 2006).

**2.2 أسباب ظهور حوكمة الشركات:** هنالك عدة أسباب تضافرت مع بعضها البعض، وأدت إلى ظهور مصطلح حوكمة الشركات في القرن العشرين، ويمكن توضيح هذه الأسباب من خلال ما يلي (ابراهيم، 2008):

1. ظهور الفضائح المالية لكبرى الشركات العالمية بسبب الغش والفساد المالي والمحاسبي وعدم الإفصاح والشفافية، كما حدث لشركات ( World Com, BCCI, ) (Inron, Adelphia.... ext).
2. زيادة اهتمام أسواق الأوراق المالية بعملية مراقبة أداء الشركات في الكثير من الدول، بهدف إجراء التعديلات اللازمة لزيادة فاعلية التحكم في الشركات، مثل متطلبات التسجيل والإفصاح، وحماية المستثمرين من الغش والتلاعب التي تمارسها إدارة الشركات باستخدام الأرقام المحاسبية.
3. وجود قوى اقتصادية واجتماعية وتكنولوجية وسياسية ورقابية، تضافرت مع بعضها البعض في تغيير الاقتصاد العالمي، كما أن نظم الرقابة الداخلية في بعض الشركات قد فشلت في التعامل بكفاءة وفاعلية مع تلك القوى والعوامل.

### 3.2 أهمية حوكمة الشركات:

تتمثل اهمية حوكمة الشركات في الآتي: (نصر، وشحاته، 2007)

1. تحقيق ضمان النزاهة والحيدة والاستقامة لكافة العاملين في الشركات، بدءاً من مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين حتى أدنى العاملين فيها.
2. التأكيد على عنصر الشفافية في كافة معاملات وعمليات الشركة، وإجراءات المحاسبة والمراجعة المالية على النحو الذي يمكن من ضبط عناصر الفساد في أي مرحلة.
3. تقوية ثقة المستثمرين في صحة أعمال الخصخصة، وضمان تحقيق الدول أفضل عائد على استثماراتها بما يؤثر على تدعيم التنمية الاقتصادية للدول ككل.
4. تحسين إدارة الشركة من خلال مساعدتها على وضع استراتيجية سليمة لها والتأكد من أن المرتبات والمكافآت الممنوحة للقائمين على الشركة تعكس أداؤهم الحقيقي (منشورات البنك الاهلي المصري، 2003).

**9.2 دور المراجعة الخارجية في اختيار السياسات المحاسبية**  
 إن تقرير المراجعة الخارجية تمثل مصدراً هاماً في تعظيم منفعة استخدام المعلومات التي يعتمد عليها المستثمرين والمستخدمين الآخرين للتقارير المالية في اتخاذ القرارات السليمة الخاصة بالاستثمار، مما يستدعي ضرورة قيام المراجع بعملية الإفصاح الجيد عن المعلومات المالية دون محاولة إخفاء أية معلومات يمكن أن يستفيد منها فئة دون الأخرى، مما يؤدي في النهاية إلى تنشيط وكفاءة سوق الأوراق المالية (صبيحي، 2002)  
 ويمكن القول إن أهمية استقلال المراجع الخارجي تتمثل في الآتي:

- أ. تدعيم الثقة في مهنة المراجعة وممارسيها.
  - ب. زيادة الطلب على خدمات مهنة المراجعة.
  - ت. زيادة جودة عملية المراجعة.
  - ث. تحقيق الموضوعية في نتائج عملية المراجعة.
  - ج. تحسين كفاءة وفعالية أسواق رأس المال.
- يرى كاتب آخر أنه يمكن تفعيل دور المراجعة الخارجية كإحدى آليات حوكمة الشركات وذلك من خلال الآتي: (عبد الجليل، 2006)

1. قيام المراجع الخارجي بإعداد تقارير عن نتائج فحصه لهيكل الرقابة الداخلية أو التصديق على تقرير الإدارة وعن مدى فاعلية هيكل الرقابة الداخلية بالشركة محل المراجعة، الأمر الذي يجعل القيام بارتكاب أي غش إداري أو إجراء أي تلاعب أم في غاية الصعوبة على أن يقدم هذا التقرير للجنة المراجعة قبل نشره لمناقشته وذلك بزيادة فاعلية هذا التقرير.
2. لكي يؤدي المراجع دوره بفاعلية يجب أن يكون مستقلاً عن إدارة الشركة ولا توجد بينه وبين أعضاء مجلس الإدارة أي علاقة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
3. لا يجوز لإدارة الشركة التعاقد مع المراجع الخارجي على أداء خدمات أخرى بخلاف المراجعة إلا بعد موافقة لجنة المراجعة على هذه الخدمات والأتعاب المقدرة لها وذلك بما يحافظ على استقلال المراجع الخارجي وبالتالي تفعيل دوره تجاه حوكمة الشركات.
4. ألا يرتبط قرار استمرار المراجع الخارجي في أداءه لعملية المراجعة وتقدير أتعابه بتحكم الإدارة فيه.

### 3.المبحث الثالث: الجانب التطبيقي:

**1.3 نبذة تعريفية عن سوق الخرطوم للورق المالية:** بدأت فكرة إنشاء سوق للأوراق المالية في السودان منذ العام 1962م حيث تم إجراء العديد من الدراسات والاتصالات بدأتها وزارة المالية وبنك السودان بمشاركة مؤسسة التمويل الدولية التابعة للبنك الدولي في العام 1982م تمت إجازة قانون سوق الخرطوم للأوراق المالية من قبل مجلس الشعب لكي ينظم إنشاء سوق الخرطوم للأوراق المالية في السودان ولكن لم يتم أي شيء في هذا المجال حتي عام 1992م بدأت الخطوط الجادة لإنشاء سوق الخرطوم للأوراق المالية في أغسطس 1992م وذلك في ظل سياسة التحرير الاقتصادي والتي نادي بها البرنامج الثلاثي بالإنقاذ الاقتصادي (1990م -

وقد تختلف تطبيق السياسة المحاسبية من شركة الي اخري ومن نظام الي آخر، لكن لا بد أن تكون متوافقة مع مبادئ المحاسب العالمية (GAAP) أو معايير التقارير الدولية (IFRS). إن السياسة المحاسبية تعبر عن عملية اختيار بدائل مهنية عن طرق اعداد التقارير وأنظمة القياس واساليب الافصاح. ويتم هذا الاختيار من بين كل ما يتاح لأغراض التقارير المالية في منشآت الاعمال، وقد تقوم منشآت معينة ببعض الخيارات المتاحة لها، ويجب أن تتضمن القوائم المالية وصفا للبدائل المختارة ذات الأهمية (خليفة،1990).

إن السياسات المحاسبية هي (المعايير الصادرة من هيئات مهنية معترف بها) كما انها بمفهومها الواسع على المستوي القومي بأنها الإفصاح والعرض للبيانات الواردة بالتقارير المالية للمنشآت في مجتمع معين، وبناء على المفهوم السابق للسياسة المحاسبية تقوم كافة المنظمات الاقتصادية التي تعمل في هذا المجتمع بتطبيق هذه السياسة، والسياسات المحاسبية قد تختلف من مجتمع لآخر متأثرة في ذلك بالعوامل الاقتصادية والاجتماعية والثقافية السائدة في كل مجتمع من المجتمعات (McIullers.D.LR.Schroder,1987).

**8.2 أهمية السياسات المحاسبية** تثبيتها للدور الذي تلعبه المحاسبة في المجتمع، ركزت كثير من الدول بتنظيم السياسات المحاسبية وذلك بإصدار معايير تهدف عدم ترك الحرية الكاملة للمنشآت في اختيار المعالجات المحاسبية، ووضع بعض الضوابط الموحدة نسبياً لهذه المعالجات وتوجيهها لخدمة أهداف معينة، أهمها ضمان توفير قدر كبير من الموضوعية والثقة في إظهار القوائم المالية، ويتفاوت شكل تنظيم السياسات المحاسبية من دول لأخرى وفقاً للعديد من العوامل الاقتصادية والسياسية والاجتماعية والبيئية بها. وتتبع أهمية السياسات المحاسبية من الآتي (توفيق، 2002):

1. تأثيرها على الارقام الواردة بالقوائم المالية وبالتالي على دلالة هذه الارقام ودلالة علاقتها ببعضها البعض.
2. يؤدي بناء سياسة محاسبية الي التوصل الي قوائم مالية ذات بيانات عادلة تخدم أصحاب المصالح دون تضليل أو ابهام، ودون تفضيل لمصالح فئة على الفئات الأخرى.
3. يعتبر تحديد السياسة المحاسبية مطلب اساسي لمقارنة البيانات الواردة بالقوائم المالية

وقد لخص Eltanash أهمية السياسات المحاسبية في الآتي:

1. تساعد السياسة المحاسبية على توضيح العلاقة ومدلولات الارقام الواردة بالقوائم المالية للمنشأة.
2. تساعد في اختيار أفضل البدائل المحاسبية الملائمة للظروف والعوامل السائدة سواء على مستوى المنشأة أو المجتمع مما يؤدي الي التوصل لقوائم مالية ذات بيانات عادلة تخدم أصحاب المصالح دون تضليل وايضا عدم تفضيل مصالح فئة معينة على فئة اخري. (الحيالي، 2010)
3. تحديد السياسة المحاسبية للمنشأة يعد امرا ضروريا حيث أن مقارنة البيانات الواردة بالقوائم المالية.

**3.3 الأساليب الإحصائية المستخدمة: لتحقيق أهداف الدراسة** والتحقق من فرضيتها تم استخدام البرنامج الإحصائي (SPSS) والذي يشير اختصاراً إلى الحزمة الإحصائية للعلوم الاجتماعية، كما تمت الاستعانة ببرنامج الإكسل (EXCEL) لتنفيذ الرسوم البيانية المطلوبة في الدراسة. وذلك لاستخدام نتائج الأساليب الإحصائية التالية:

- التوزيع التكراري للإجابات والنسب المئوية.
  - المتوسط المرجح والانحراف المعياري.
  - أسلوب الانحدار البسيط لمعرفة تأثير المتغير المستقل على المتغيرات التابعة.
- وتم احتساب الصدق بطرق عديدة كونه يمثل الجذر التربيعي لمعامل الثبات. وتتراوح قيمة كل من الصدق والثبات بين الصفر والواحد الصحيح، وتم إيجاد معامل ألفا-كرونباخ لكل المحاور التي يتضمنها هذا الاستبيان، والجدول التالي يوضح نتائج هذا الإجراء:

1993م) وتم تأسيس هيئه الأسواق المالية في عام 1992م وفي نوفمبر من نفس العام أقر مجلس الوزراء تعديلات على قانون سوق الخرطوم للأوراق المالية لعام 1982م ولكن هذا القانون المعدل لم يفي بكل الأغراض لإنشاء سوق الخرطوم للأوراق المالية (منشورات سوق الخرطوم للوراق المالية، 2011)

**2.3 مجتمع وعينة البحث:** حيث يمثل مجتمع الدراسة في عينة من الشركات المدرجة في سوق الخرطوم للوراق المالية الفترة 2013-2017م، أما عينة الدراسة فقد تم اختيارها من بعض الأفراد بطريقة تتناسب والمسميات الوظيفية حيث قام الباحث بتوزيع عدد(55) استبانة على المستهدفين واستجابة (50) فرداً أي نسبة الاستبانة المستردة بلغت (90%) وهذه النسبة العالية تؤدي إلى قبول نتائج الدراسة وبالتالي تعميمها على مجتمع الدراسة.

#### جدول رقم (1) الثبات والصدق للمجموع الثلاث فرضيات

الصدق	الثبات	العدد	
.93	0.88	23	عدد العبارات
0.83	0.69	3	عدد الفرضيات

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

#### 4.3 الفرضية الاولى: وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم

يلاحظ من الجدول أعلاه أن المعامل لعبارات الاستبيان بلغ 0.88 أي 88% بثبات بلغ 0.69 أي 69% وهذا يعني أن المقياس ذو صدق لعبارات الدراسة 0.93، وفرضيات الدراسة 0.83 وهذا يعني صلاحية الاستبيان للقياس.

#### جدول (2) الإحصاءات الوصفية لعبارات الفرضية الاولى

العبارة	قيمة مربع كأي	القيمة الاحتمالية لمربع كأي (sig)	الانحراف المعياري	المتوسط الحسابي
1/ تقييم لجنة المراجعة السياسات والمبادئ المحاسبية المطبقة في الشركة.	14.600	0.000	0.43	2
2/ تعمل لجنة المراجعة مع مجلس الادارة في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة لإعداد التقارير المالية.	13.520	0.000	0.75	2
3/ تناقش لجنة المراجعة الادارة بكيفية اختيار التقديرات المحاسبية.	28.960	0.000	0.49	2
4/ تعمل لجنة المراجعة على التأكد من ان السياسات المحاسبية المطبقة منسجمة مع الاصدارات المهنية.	36.680	0.000	0.72	2
5 / تعمل لجنة المراجعة على التأكد من كفاية الافصاح والشفافية في التقارير المالية.	59.600	0.001	0.58	2
6 تقوم لجنة المراجعة بمتابعة الادارة في تنفيذ الملاحظات الموجهة لها من قبل المراجع الخارجي.	22.120	0.000	0.85	2
7 / تقوم لجنة المراجعة بمتابعة الادارة في تنفيذ الملاحظات الموجهة لها من قبل المراجع الداخلي ..	27.667	0.000	0.97	2

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

موافقون على العبارة الأولى وهو أقل انحراف معياري كما بلغ المتوسط الحسابي للعبارة السابعة (26.667) بانحراف معياري (0.97) وهذه القيمة تدل على أن معظم أفراد العينة موافقون على العبارة السابعة وهو أكبر انحراف معياري.

**يتضح من الجدول رقم (2) بلغت قيمة مربع كاي المحسوبة لدلالة الفروق بين أعداد أفراد الدراسة على ما جاء بالعبارات وذلك يشير إلي وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات أفراد الدراسة حيث بلغت قيمة المتوسط لأفراد عينة الدراسة للعبارة الأولى (14.600) بانحراف معياري(0.43) وهذه القيمة تدل على أن معظم أفراد العينة**

**البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية**
**5.3 الفرضية الثانية: وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجعة الخارجية واختيار السياسات المحاسبية**
**جدول (3) الاحصاءات الوصفية لعبارات الفرضية الثانية**

المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	القيمة الاحتمالية لمربع كأي (sig)	قيمة مربع كأي	العبارة
2	0.59	0.000	52.260	1/ تسهم تقارير المراجع الخارجي في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة.
2	0.53	0.000	40.840	2/ تمكن المراجعة الخارجية من زيادة مصداقية الإفصاح الدوري للتقارير والقوائم المالية.
2	0.68	0.000	62.480	3/ يؤدي القيام بالمراجعة الخارجية الي تسهيل شفافية اعمال الشركة.
2	0.83	0.000	45.840	4/ يقدم المراجع الخارجي المعلومات بصفة عادلة بين جميع أصحاب المصلحة.
2	0.95	0.000	43.000	5 / يقوم المراجع الخارجي بتقديم صورة واضحة عن الشركة بطريقة سليمة وفي الوقت القانوني..
1	0.68	0.000	11.40	6/ تسهل المراجعة الخارجية رقابة الاطراف المعنية بإدارة الشركة ..
2	0.67	0.000	6.200	7 تستطيع الشركة من خلال تقرير المراجع الخارجي حل بعض مشاكل النزاع بين الاطراف.

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

وللعبارة الخامسة (43.000) بانحراف معياري (0.85) وهذه القيمة تدل على أن معظم أفراد العينة موافقون على العبارة الخامسة وهو أكبر انحراف معياري. الفرضية الثالث: هنالك علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية

يتضح من الجدول رقم (3) بلغت قيمة مربع كاي المحسوبة لدلالة الفروق بين أعداد أفراد الدراسة على ما جاء بالعبارات وذلك يشير إلى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات أفراد الدراسة وقيمة المتوسط لأفراد عينة الدراسة حيث بلغ في العبارة الثانية (40.840) بانحراف معياري (0.53) وهذه القيمة تدل على أن معظم أفراد العينة موافقون على العبارة الثانية وهو اقل انحراف معياري

**جدول (4) الاحصاءات الوصفية لعبارات الفرضية الثالثة**

المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	القيمة الاحتمالية لمربع كأي (sig)	قيمة مربع كأي	العبارة
2	0.89	0.000	21.520	1/ تؤدي معلومات المراجعة الداخلية دورا مهما في عملية الحوكمة.
2	0.64	0.000	43.600	2 / تسهم أنشطة المراجعة الداخلية الزيادة في المصداقية والعدالة للشركة ..
2	0.63	0.000	15.160	3 / يساهم المراجعة الداخلية في تقليل مخاطر الفساد الاداري والمالي
3	0.96	0.000	21.400	4 / تمثل المراجعة الداخلية آلية مهمة من آليات الرقابة بالشركة.
2	0.73	0.000	28.240	5/ تشرف لجنة المراجعة على اداء المراجع الداخلي بالشركة.
2	0.77	0.000	21.200	6 / تسهم فاعلية المراجعة الداخلية في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة.
3	0.96	0.104	6.1000	7/ تسهم استقلالية المراجعة الداخلية في كفاءة نظام الرقابة الداخلية.

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

6.3 استخدام أسلوب الانحدار الخطي البسيط لاختبار عبارات المحاور لمعرفة مدى تأثير المتغير المستقل على المتغيرات التابعة:

المتغير التابع:

(x): اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية

المتغير المستقل:

(y<sub>1</sub>): لجان المراجعة

(y<sub>2</sub>): تقارير المراجعة الخارجية

(y<sub>3</sub>): بين معلومات المراجعة الداخلية

يتضح من الجدول رقم (4) بلغت قيمة مربع كاي المحسوبة لدلالة الفروق بين أعداد أفراد الدراسة على ما جاء بالعبارات وذلك يشير إلى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين إجابات أفراد الدراسة وقيمة المتوسط لأفراد عينة الدراسة حيث بلغ في العبارة الثالثة (35.706) بانحراف معياري (0.63) وهذه القيمة تدل على أن معظم أفراد العينة موافقون على العبارة الثالثة وهو أقل انحراف معياري. والعبارة الرابعة (55.941) بانحراف معياري (0.96) والعبارة السابعة (42.829) بانحراف معياري (0.96) وهذه القيمة تدل على أن أعلى انحراف معياري للعبارتين.

المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية.

الفرض الأول: هنالك علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت

جدول رقم (5) الانحدار الخطي البسيط للفرضية الأولى

النموذج	معامل الارتباط	معامل التحديد	معامل التحديد المعدل
1	0.74	0.57	0.53

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

التي تحدث في المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) يكون تأثير المتغير المستقل (لجان المراجعة) بينما 43% يعود إلى عوامل أخرى غير متضمنة في النموذج.

من الجدول أعلاه قيمة معامل الارتباط وصلت 55 وهذا يعني وجود ارتباط طردي متوسط بين (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) والمتغير المستقل (لجان المراجعة) كما نجد أن قيمة معامل التحديد 0.57 وهذه يعني 57% من التغيرات

جدول رقم (6) تحليل التباين

مصدر الاختلاف	مجموع المربعات	درجات الحرية	متوسط المربعات	قيمة (F)	مستوي المعنوية
الانحدار	3.022	1	2.121	10.321	.044
الأخطاء	13.41	84	.333	0	0
المجموع	16.432	85	0	0	0

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

المراجعة) على المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية).

يتضح من الجدول أعلاه أن مستوي المعنوية 0.000. وهي أقل من (5%) وهذا يقودنا إلى قبول الفرض البديل ومعنوية نموذج الانحدار، مما يعني يؤثر المتغير المستقل (لجان

جدول رقم (7) معاملات الانحدار

المعاملات الانحدار	قيمة المعاملات	قيمة (T)	مستوي المعنوية
B <sub>0</sub>	2.121	7.678	.000
B <sub>1</sub>	2.311	3.020	.003

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

أن هذه القيمة لها تأثير معنوي ويعني أن (لجان المراجعة) لها دور في (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية).

مما سبق نستنتج أن الفرض الذي ينص على أنه "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية" قد تحققت.

الفرض الثاني: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجعة الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية:

يتضح من الجدول أعلاه أن قيمة الحد الثابت للنموذج بلغت (2.121) وهي قيمة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) المقدر عندما تكون قيم المتغير المستقل مساوية للصفر، ونجد أن ميل المتغير المستقل (معلومات الموارد البشرية) يساوي 2.331 وهذا يعني زيادة المتغير المستقل (لجان المراجعة) تؤدي إلي زيادة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) بمعدل 2.311 ، ونلاحظ أن مستوي المعنوية أقل من 0.05 وعلية يقبل الفرض البديل أي

جدول رقم (8) الانحدار الخطي البسيط للفرضية الثاني

النموذج	معامل الارتباط	معامل التحديد	معامل التحديد المعدل
2	0.78	.70	0.83

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

70% من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) تكون من تأثير المتغير المستقل (تقارير المراجعة الخارجية)

الجدول أعلاه يوضح أن قيمة معامل الارتباط وصلت 0.78 وهذا يعني وجود ارتباط طردي قوي بين (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) والمتغير المستقل (تقارير المراجعة الخارجية) كما نجد أن قيمة معامل التحديد 0.70 وهذا يعني

### جدول رقم (9) تحليل التباين

مصدر الاختلاف	مجموع المربعات	درجات الحرية	متوسط المربعات	قيمة (F)	مستوي المعنوية
الانحدار	3.112	3	3.331	8.932	.022
الأخطاء	11.212	82	.321	0	0
المجموع	14.324	85	0	0	0

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

من الجدول أعلاه أن مستوى المعنوية 0.022. وهي أقل من (5%) وهذا يقودنا إلى قبول الفرض البديل ومعنوية نموذج الانحدار، مما يعني تأثير المتغير المستقل (تقارير المراجعة

الخارجية) على المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية).

### جدول رقم (10) معاملات الانحدار

المعاملات الانحدار	قيمة المعاملات	قيمة (T)	مستوي المعنوية
B <sub>0</sub>	2.501	2.331	.000
B <sub>1</sub>	1.213	2.310	.002

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

وصلت قيمة الحد الثابت للنموذج (2.501) وهي قيمة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) نجد أن ميل

المتغير المستقل (تقارير المراجعة الخارجية) يساوي 1.213 وهذا يعني زيادة المتغير المستقل (تقارير المراجعة الخارجية) تؤدي إلي زيادة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) بمعدل 1.213، وعلية يقبل الفرض البديل أي أن هذه القيمة لها تأثير معنوي ويعني أن (تقارير المراجعة الخارجية) لها

دور في (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) مما سبق نستنتج أن الفرض الذي ينص على أن "توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجعة الخارجية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية" قد تحققت.

الفرض الثالث: توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية

### جدول رقم (11) الانحدار الخطي البسيط للفرضية الثالثة

النموذج	معامل الارتباط	معامل التحديد	معامل التحديد المعدل
2	0.83	0.69	0.68

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

من الجدول أعلاه أن قيمة معامل الارتباط بلغت 0.83 وهذا يعني وجود ارتباط طردي قوي بين (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) والمتغير المستقل (بين معلومات المراجعة الداخلية) كما نجد أن قيمة معامل التحديد 0.69 وهذا يعني

69% من التغيرات التي تحدث في المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) تكون من تأثير المتغير المستقل (بين معلومات المراجعة الداخلية) بينما 31% يعود إلى عوامل أخرى

### جدول رقم (12) تحليل التباين

مصدر الاختلاف	مجموع المربعات	درجات الحرية	متوسط المربعات	قيمة (F)	مستوي المعنوية
الانحدار	2.312	13	1.325	13.41	.003
الأخطاء	0.142	72	2.213	0	0
المجموع	2.454	85	0	0	0

المصدر: من اعداد الباحث اعتماداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

من الجدول أعلاه وضح أن مستوى المعنوية 0.003. وهي أقل من (5%) وهذا يقودنا إلى قبول الفرض الآخر ومعنوية نموذج الانحدار، مما يعني يؤثر المتغير المستقل (بين

معلومات المراجعة الداخلية) على المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية).

### جدول رقم (13) معاملات الانحدار

المعاملات الانحدار	قيمة المعاملات	قيمة (T)	مستوي المعنوية
B <sub>0</sub>	2.744	2.862	0.011
B <sub>1</sub>	3.525	3.257	0.008

المصدر: من اعداد الباحث إعتماًداً على استمارة الاستبيان المعدة للبحث، 2025م.

السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية تبين صحته من خلال اسهام معلومات المراجعة الداخلية دورا مهما في عملية الحوكمة وزيادة في المصداقية والعدالة للشركة وتقليل مخاطر الفساد الاداري والمالي كما يعتبر آلية مهمة من آليات الرقابة بالشركة واداء المراجع الداخلي بالشركة واختيار السياسات المحاسبية الملائمة وكفاءة نظام الرقابة الداخلية.

#### التوصيات:

يوصى الباحث الشركات والمؤسسات بالاهتمام بمفهوم الحوكمة والعمل على تنبيه وتطويره للإسهام في تحسين الاداء المالي والاداري للمنشآت الناشئة والنامية والمتقدمة.

#### توافر البيانات:

تم تضمين البيانات المستخدمة لدعم نتائج هذه الدراسة في المقالة.

#### تضارب المصالح:

يعلن المؤلفون أنه ليس لديهم تضارب في المصالح.

#### موارد التمويل:

لم يتم تلقي اي دعم مالي.

#### شكر وتقدير:

لا أحد.

#### References:

1. Saghour, M. (2024). *Al-ifṣāh al-muḥāsibī wa-ta'aththuruḥu bi-qawā'id ḥawkamah al-sharikāt fī al-Jazā'ir* (Doctoral dissertation). Jāmi'at al-Jazā'ir 3, Algeria.
2. Rushdi, S. H. (2023). *Athar khaṣā'iṣ ḥawkamah al-sharikāt 'alā qīmat al-sharikah: Taṭbīq 'alā sharikāt al-ta'mīn fī Jumhūriyyat Miṣr al-'Arabiyyah. Majallat al-Buḥūth al-Muḥāsibiyah*, 10(4), 144.
3. Karimah, A. O. (2014). *Al-sharikāt al-musāhimah wa-atharuhā fī al-Jazā'ir* (Master's thesis). Jāmi'at Qāsidī Marbāh, Algeria.
4. Al-Bashari, M. N. (2008). *Ahammiyyat taṭbīq ma'āyir ḥawkamah al-sharikāt li-ta'fīl nuḥum al-murāja'ah al-dākhiliyyah fī al-mu'assasāt al-'āmmah bi-al-Sūdān. Paper presented at Al-Mu'tamar al-Awwal lil-Murāja'ah al-Dākhiliyyah*, Wizārat al-Māliyyah wa-al-Iqtisād al-Waṭanī, Khartoum, Sudan.
5. Abdelwahid, M. I. (2006). *Muqawwimāt taṭwīr al-murāja'ah al-dākhiliyyah fī itār*

قيمة الحد الثابت للنموذج بلغت (2.744) وهي قيمة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية) عندما تكون قيم المتغير المستقل مساوية للصفر، ونجد أن ميل المتغير المستقل (بين معلومات المراجعة الداخلية) يساوي 3.525 وهذا يعني زيادة المتغير المستقل (بين معلومات المراجعة الداخلية) تؤدي إلي زيادة المتغير التابع (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية ويعني أن (بين معلومات المراجعة الداخلية) لها دور في (اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية)

مما سبق نستنتج أن الفرض الثالث الذي ينص على " توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية" قد تحققت.

#### الاستنتاجات والتوصيات

مما سبق يتوصل الباحث الي مضامين منها:

1. بالنسبة للفرض الاول والذي مفاده هناك علاقة ذات دلالة إحصائية بين لجان المراجعة واختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية تبين صحته من خلال وجود لجنة المراجعة السياسات والمبادئ المحاسبية المطبقة في الشركة مع مجلس الادارة في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة لإعداد التقارير المالية ومناقشة الادارة بكيفية اختيار التقديرات المحاسبية والتأكد من ان السياسات المحاسبية المطبقة منسجمة مع الاصدارات المهنية والتأكد من كفاية الافصاح والشفافية في التقارير المالية كما تقوم لجنة المراجعة بمتابعة الادارة في تنفيذ الملاحظات الموجهة لها من قبل المراجع الخارجي ومتابعة الادارة في تنفيذ الملاحظات الموجهة لها من قبل المراجع الداخلي.
2. بالنسبة للفرض الثاني والذي مفاده وجود علاقة ذات دلالة إحصائية بين تقارير المراجعة الخارجية و اختيار السياسات المحاسبية البديلة للمنشآت المدرجة في سوق الخرطوم للأوراق المالية تبين صحته من خلال عملية اسهام تقارير المراجع الخارجي في اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتمكن المراجعة الخارجية من زيادة مصداقية الافصاح الدوري للتقارير والقوائم المالية كما ان القيام بالمراجعة الخارجية يسهل شفافية اعمال الشركة وان عمل المراجع الخارجي يضيف معلومات ذات صفة عادلة بين جميع أصحاب المصلحة وتقديم صورة واضحة عن الشركة بطريقة سليمة وفي الوقت القانوني و رقابة الاطراف المعنية بإدارة الشركة وتستطيع الشركة من خلال تقرير المراجع الخارجي حل بعض مشاكل النزاع بين الاطراف.
3. بالنسبة للفرض الثالث والذي مفاده " توجد علاقة ذات دلالة إحصائية بين معلومات المراجعة الداخلية واختيار

19. McLullers, D. L., & Schrode, R. S. (1987). *Accounting theory: Text and readings*. John Wiley & Sons.
20. Tawfiq, M. S. (2002). *Muqaddimat al-muḥāsabah al-māliyyah*. Cairo, Egypt.
21. Al-Hiyali, W. N. (2010). *Al-taḥlīl al-mālī*. Al-Akādīmiyyah al-‘Arabiyyah al-Maftūḥah lil-Nashr.
22. Ahmad, S. M. R. (2011). Dawr lijān al-murāja‘ah ka-iḥdā da‘ā‘im al-ḥawkamah fī taḥsīn jawdat al-taqārīr al-māliyyah. *Al-Majallah al-Urduniyyah fī Idārat al-A‘māl*, 7(1), 52.
23. Subaihi, M. H. A. (2002). Dawr al-murāji‘ al-khārijī fī ziyādat fa‘āliyyat al-ifṣāḥ wa-al-shafāfiyyah fī al-taqārīr al-māliyyah al-manshūrah fī al-bī‘ah al-miṣriyyah: Dirāsah taḥlīliyyah. *Al-Majallah al-‘Ilmiyyah lil-Buḥūth wa-al-Dirāsāt al-Tijāriyyah*, (1), 5.
24. Zein, S., Zein, A. A., & Subaihi, M. H. A. (2006). *Dirāsāt fī al-murāja‘ah*. Dār al-Kitāb al-Jāmi‘ī.
25. Khartoum Stock Exchange. (2011). *Qism al-taw‘iyah wa-al-abḥāth* (Issue 1), 9.
26. Atallah, Mohamed Shawky, (1993), *Researches in Operations*, Youth Library, Cairo.
27. Youssef, Mohamed Mahmoud Khair (1994), Audit Department, Dar Al-Fikr Larbi, Publishing, Cairo.
28. Abdel Wahed, Mohamed Ismail, (2006) Elements of the development of internal audit within the framework of corporate governance standards, Egyptian Journal of Commercial Studies, Faculty of Commerce, Mansoura University, Issue (1), p. 139. Egypt
29. Abdel Wahab Nasr, Shehata El-Sayed Shehata, (2017), *Auditing and- Corporate Governance in the Contemporary Arab and International Business Environment*, University House, Alexandria
30. Al-Hayali, Walid Naji (2010), *Financial Analysis*, Arab Open Academy for Publishing, Denmark.
31. Al-Saadani, Mustafa Hassan Bassiouni, (2005) *Transparency and Disclosure in the Framework of Corporate Governance*, Second Arab Forum, Governance of ma‘āyīr ḥawkamah al-sharikāt. *Al-Majallah al-Miṣriyyah lil-Dirāsāt al-Tijāriyyah*, (1), 139.
6. Ibrahim, A. A. M. (2008). Imkāniyyat tatbīq ḥawkamah al-sharikāt fī taqwīm adā‘ Sūq al-Khurṭūm lil-Awrāq al-Māliyyah. *Al-Majallah al-‘Ilmiyyah lil-Buḥūth wa-al-Dirāsāt al-Tijāriyyah*, (4), 106.
7. Ali, S., Nasr, A. W., & Shahat, S. S. (2017). *Murāja‘at al-ḥisābāt wa-ḥawkamah al-sharikāt fī bī‘at al-a‘māl al-‘Arabiyyah wa-al-duwaliyyah al-mu‘āṣirah*. Al-Dār al-Jāmi‘iyyah.
8. National Bank of Egypt. (2003). *Asālīb mumārasat sulṭāt al-idārah al-rashīdah: Ḥawkamah al-sharikāt* (Issue 2). Cairo, Egypt.
9. Al-Sa‘dani, M. H. B. (2005). Al-shafāfiyyah wa-al-ifṣāḥ fī itār ḥawkamah al-sharikāt. Paper presented at *Al-Multaqā al-‘Arabī al-Thānī: Ḥawkamah al-Sharikāt al-Khāṣṣah wa-al-‘Āmmah*, Cairo, Egypt.
10. Suleiman, M. M. (2014). *Al-usus al-‘ilmiyyah wa-al-‘amaliyyah li-murāja‘at al-ḥisābāt*. Al-Dār al-Jāmi‘iyyah.
11. Nasr, A. W. (2016). *Uṣūl al-murāja‘ah al-khārijīyyah*. Dār al-Ta‘līm al-Jāmi‘ī.
12. Zein, A. A. (2008). *Muḥāsabat al-munsha‘āt al-māliyyah*. Jāmi‘at Ḥilwān.
13. Al-Dhunaibat, A. (2010). *Tadqīq al-ḥisābāt fī daw‘ al-ma‘āyīr al-duwaliyyah wa-al-anzīmah wa-al-qawānīn al-maḥalliyyah: Naẓariyyah wa-tatbīq* (3rd ed.). Dār Wā‘il.
14. Yusuf, A. S. H. (2017). *Dawr lijān al-murāja‘ah fī raf‘ kafā‘ah wa-fa‘āliyyat al-adā‘ al-muḥāsibī al-mālī* (Unpublished master’s thesis). Jāmi‘at Umm Durmān al-Islāmiyyah, Sudan.
15. Al-Desouki, A. S. (1992). *Dirāsāt fī al-murāja‘ah*. Dār al-Naḥḍah al-‘Arabiyyah.
16. Atta Allah, M. S. (1993). *Buḥūth fī al-‘amaliyyāt*. Maktabat al-Shabāb.
17. Yusuf, M. M. K. (1994). *Idārat al-murāja‘ah*. Dār al-Fikr al-‘Arabī.
18. Khalifah, K. (1990). *Al-naẓariyyah al-muḥāsibiyyah* (4th ed.). Alexandria, Egypt.

41. Nasr, Abdel Wahab, (2016) Fundamentals of External Auditing. University Education House, Alexandria
42. Rushdie, Salwa Hussein (2023) The Impact of Corporate Governance Characteristics on Company Value by Application to Insurance Companies in the Arab Republic of Egypt, Journal of Accounting Research, Faculty of Commerce, Tanta University, Volume 10, Issue 4, December, p. 144. Egypt
43. Saghour, Massoud, (2024) Accounting disclosure and its impact on corporate governance rules in Algeria PhD thesis in economics, commercial and management sciences – University of Algiers 3, Algeria
44. Sabihi, Mohamed Hosni Abdel Jalil, (2002), The Role of the External Auditor in Increasing the Effectiveness of Disclosure and Transparency in Financial Reports Published in the Egyptian Environment, An Analytical Study, Scientific Journal for Research and Commercial Studies, Faculty of Commerce, Helwan University, First Issue, p. 5.
45. Soliman, Mohamed Mustafa, (2014) Scientific and Practical Foundations of Auditing, University House, Alexandria
46. Tawfik, Mohamed Sherif (2002) "Introduction to Financial Accounting", Al-Ustad Company for Engineering Designs and Computer Services, Cairo.
47. Thneibat, Ali, (2010) Auditing in the light of international auditing standards and local regulations and laws, theory and practice, 3rd Edition, Dar Wael for Publishing and Distribution, Amman
48. Zain, Ali Ahmed, (2008) Accounting of Financial Institutions, Publishing and .Distribution House, Heloun University, Egypt
49. Youssef, Amir Sabri Hassan Al-Haj (2017), The Role of Audit Committees in Raising the Efficiency and Effectiveness of Financial Accounting Performance, Omdurman Islamic University, Faculty of Graduate Studies, Unpublished Master's Study, Sudan.
50. El-Desouky, Abdel Samie, (1992), Studies in Auditing, Dar Al-Nahda Al-Arabiya, Cairo.
51. Zein, Subihi, Ali Ahmed, Mohamed Hosni Abdel Jalil (2006)• Studies in Revision, .University Book House, Cairo
- Private and Public Companies, Arab Administrative Development Organization, Cairo, 19-23, Egypt
32. Al-Bashari Mustafa Negm, (2008) The Importance of Applying Corporate Governance- Standards to Activate Internal Audit Systems in Public Institutions in Sudan, First Internal Audit Conference, Ministry of Finance and National Economy, Khartoum, January 20-21, p. 17. Sudan
33. Ibrahim, Al-Hadi Adam Mohamed (2008), The Possibility of Applying Corporate Governance in Evaluating the Performance of the Khartoum Stock Exchange, Scientific Journal of Research and Commercial Studies, Faculty of Commerce and Business Administration, Helwan University, Supplement of the Fourth Issue, p. 106, Egypt
34. Ahmed, "Sameh Mohammed Reda Riad, (2011) The Role of Audit Committees as a Pillar of Governance in Improving the Quality of Financial Reporting, Jordanian Journal of Business Administration, University of Jordan, Volume 7, First Issue, January, p. 52. Jordan
35. Khartoum Stock Exchange Publications, (2011) Awareness and Research Section, No. 1, p. 9
36. Karima, Azzaoui Omar, (2014) Companies contributing to the effects of joint stock companies in Algeria, Master's Thesis - Kasdi Merbah University, Algeria Ali, Shehata,
37. Khalifa, Kamal, (1990) Accounting Theory, Fourth Edition, Alexandria.
38. (Mclullers.D.LR.Schrode (1987): Accounting Theory, text and Reading): John Wiley and sons P23 New York
39. Mclullers.D.LR.Schrode(1987): Accounting Theory, text and Reading): John Wiley and sons P23 New York
40. National Bank of Egypt Publications, (2003) Methods of Exercising Good Governance Authorities, Corporate Governance, Cairo, Economic Publishing, Issue (2), Egypt