

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
المدرسة العليا للتجارة - الجزائر-

مذكرة تخرج

مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماجستير في العلوم التجارية و المالية  
تخصص محاسبة، مراقبة وتدقيق

تحت عنوان:

أثر الرقابة الداخلية في ترشيد حوكمة الشركات  
الجزائرية

دراسة ميدانية - مؤسسة نفضال المديرية العامة بالشراكة -

تحت إشراف الدكتور:

بوحديدة محمد

من إعداد الطالب:

عبد الرزاق أحمد

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

# كلمة شكر

أحمد وأشكر الله الواحد الأحد الذي أنعم عليّ بنعمة العلم والعقل،

وأمدني بالعزيمة والإرادة لإتمام هذا العمل.

فالشكر موصول إليّ:

الأستاذ الفاضل بوحديدة محمد، على قبوله الإشراف على هذا البحث

ونصائحه القيمة وتوجيهاته المفيدة.

كل الأساتذة والمعلمين الذين تعلمت منهم...

كل من أعانني بالفعل أو بالكلمة الطيبة في إنجاز هذا البحث (صالح، إبراهيم،

وليد).

كل المشاركين من مؤسسة نفضال بشراكة التي أجريته على مستواها الدراسة.

إليكم جميعاً جزيل الشكر والعرفان

# الإهداء

أهدي هذا العمل إلى كل من أحب الله وجعل طاعته سبيله وجعل رضاه مبتغاه وجعل من

سنة نبيه محمد صلى الله عليه وسلم طريقًا للوصول إلى النجاة.

إلى أمي، أبي أطل الله عمرهما،

إلى جميع أفراد العائلة الكريمة وأهلي وأقاربي،

إلى زملائي بمفتشية التجارة بحسين داي

و في المدرسة العليا للتجارة

إلى من أنار لي الطريق في سبيل تحصيل ولو قدر بسيط من المعرفة.

إلى رفقاء الدرب الذين كانوا بمثابة إخوة، أصدقائي وزملائي الأعزاء.

ابراهيم، وليد، سيف الدين، عبد اللطيف، عادل، جمال، محمد

إلى كل هؤلاء وبأسمى معاني الحب والوفاء، أهدي هذا العمل.

عبد الرزاق أحمد

# الملخص

تناولت الدراسة دور نظام الرقابة الداخلية في ترشيد حوكمة الشركات. من خلال التطرق إلى الاطار العام لحوكمة الشركات والرقابة الداخلية بمختلف مفاهيمها، والعلاقة بينهما هذا في الجانب النظري حيث تمثلت مشكلة الدراسة في كيف يمكن للرقابة الداخلية أن تساهم في تفعيل حوكمة الشركات، كما هدفت إلى معاينة واقع نظام الرقابة الداخلية ودوره في تحقيق الحوكمة، ومعرفة دور تطور الرقابة الداخلية في الشركة الجزائرية لتدعيم تطبيق وترشيد الحوكمة. أما في الجانب الميداني، فقد تم اختبار دور الرقابة الداخلية في ترشيد تطبيق الحوكمة من خلال دور مكونات نظام الرقابة الداخلية وذلك بالإستعانة باستبيان موزع على مجموعة من الأفراد في المؤسسة محل الدراسة، حيث تم إجراء هذه الدراسة على مؤسسة نפטال بحكم أنها مؤسسة وطنية تنشط في قطاع حساس. وقد خلصت الدراسة إلى مجموعة من النتائج، أهمها وجود علاقة إرتباط قوية بين مكونات نظام الرقابة الداخلية وترشيد الحوكمة.

الكلمات المفتاحية: حوكمة الشركات، الرقابة الداخلية، نظام الرقابة الداخلية، ادارة المخاطر، أطراف الحوكمة.

## Résumé

L'étude se porte sur le rôle du système de contrôle interne dans la rationalisation de la gouvernance d'entreprise. En abordant les principales notions de la gouvernance d'entreprise et du contrôle interne en divers concepts dans un cadre général, et la relation entre eux et ce, dans la partie théorique. D'où la problématique de l'étude est : Comment contribue le contrôle interne à rationalisation de la gouvernance d'une entreprise ?

L'étude a pour but, d'analyser la réalité du système de contrôle interne et de son rôle dans la rationalisation de la gouvernance d'entreprise, et la connaissance de l'évolution du rôle du contrôle interne dans la société algérienne dans le but de consolider et de rationaliser l'application de la gouvernance d'entreprise.

Dans la partie pratique, il a été testé le rôle du contrôle interne dans la rationalisation de la gouvernance à travers le rôle des composants du système de contrôle interne grâce à un sondage distribué à un groupe d'individus dans l'organisme en étude. Où l'étude a été réalisée sur l'institution NAFTAL en vertu d'une institution nationale opérant dans un domaine de production sensible. L'étude a conclu avec un ensemble de résultats, notamment la présence d'une forte corrélation entre le système de contrôle interne et de rationalise de la gouvernance.

**Mots clés :** gouvernance d'entreprise, le contrôle interne, le système de contrôle interne, management des risques, les acteurs de gouvernance.

## الفهرس

|            |                 |
|------------|-----------------|
|            | كلمة شكر        |
|            | الإهداء         |
|            | الملخص          |
| I - I..... | الفهرس          |
| I.....     | قائمة الجداول   |
| I.....     | قائمة الأشكال   |
| I.....     | قائمة الملاحق   |
| I.....     | قائمة المختصرات |
| أ- و.....  | مقدمة عامة      |

### الفصل الأول : : حوكمة الشركات ( المفاهيم، المبادئ، الآليات والمحددات)

|         |  |
|---------|--|
| 2.....  | المبحث الأول : مفاهيم حوكمة الشركات                            |
| 2.....  | المطلب الأول : ظهور ونشأة حوكمة الشركات                        |
| 5.....  | المطلب الثاني : مفهوم الحوكمة                                  |
| 8.....  | المطلب الثالث : أهمية حوكمة الشركات وأهدافها                   |
| 11..... | المبحث الثاني : : مبادئ حوكمة الشركات وركائزها                 |
| 11..... | المطلب الأول : مبادئ حوكمة الشركات                             |
| 15..... | المطلب الثاني : : أطراف حوكمة الشركات                          |
| 16..... | المطلب الثالث : ركائز وخصائص الحوكمة                           |
| 19..... | المبحث الثالث : آليات ومحددات حوكمة الشركات وأبعادها التنظيمية |
| 19..... | المطلب الأول : آليات حوكمة الشركات                             |
| 25..... | المطلب الثاني : محددات حوكمة الشركات                           |
| 26..... | المطلب الثالث : الأبعاد التنظيمية لحوكمة الشركات               |

31..... خلاصة الفصل الأول

### الفصل الثاني : الرقابة الداخلية وعلاقتها بحوكمة الشركات

33..... المبحث الأول : : مفاهيم حول الرقابة الداخلية

33..... المطلب الأول : تعريف الرقابة الداخلية وتطور مفهومها

36..... المطلب الثاني : أهداف الرقابة الداخلية وأنواعها

42..... المطلب الثالث : مكونات ومقومات نظام الرقابة الداخلية

50..... المبحث الثاني : نظام الرقابة في الشركات وكيفية تقييمه

50..... المطلب الأول : الاجراءات التنفيذية لتحقيق رقابة داخلية فعالة

52..... المطلب الثاني : طرق تقييم نظام الرقابة الداخلية

56..... المطلب الثالث : معايير فعالية هيكل الرقابة الداخلية

59..... المبحث الثالث : تأثير الرقابة الداخلية على حوكمة الشركات

60..... المطلب الأول : علاقة الرقابة الداخلية بباقي الآليات الرقابية في ظل مفهوم الحوكمة

65..... المطلب الثاني : مساهمة الآليات الرقابية في حوكمة الشركات

67..... المطلب الثالث : الرقابة الداخلية من آليات الحوكمة

69..... خلاصة الفصل الثاني

### الفصل الثالث : الدراسة الميدانية

71..... المبحث الأول : تعريف بمؤسسة نفضال أسسها الرقابية وتطبيقات الحوكمة بها

71..... المطلب الأول : تقديم عام لمؤسسة نفضال

74..... المطلب الثاني : أسس بيئة الرقابة الداخلية في مؤسسة نفضال

78..... المطلب الثالث : أسس الحوكمة في مؤسسة نفضال

82..... المبحث الثاني : الإطار المنهجي للدراسة المنهجية

82..... المطلب الأول : منهجية وحدود الدراسة

83..... المطلب الثاني : عينة ومتغيرات الدراسة

---

|          |  |
|----------|--|
| 85.....  | المطلب الثالث : اختبار مدى مصداقية الاستبيان.....                  |
| 90.....  | المبحث الثالث : المعالجة الاحصائية لبيانات الدراسة الميدانية ..... |
| 90.....  | المطلب الأول : اختبار ثبات الاستبيان وتحليل خصائص العينة.....      |
| 93.....  | المطلب الثاني : اختبار التوزيع الطبيعي.....                        |
| 100..... | المطلب الثالث : اختبار الفرضيات.....                               |
| 104..... | خلاصة الفصل الثالث.....  |
| 105..... | خاتمة عامة.....  |
| 109..... | قائمة المراجع.....   |
| 114..... | الملاحق.....   |

## قائمة الجداول

| الصفحة | عنوان الجدول  | رقم الجدول |
|--------|---|------------|
| 86     | صدق الاتساق الداخلي لفقرات المحور الأول                     | 01         |
| 87     | صدق الاتساق الداخلي لفقرات المحور الثاني                    | 02         |
| 87     | صدق الاتساق الداخلي لفقرات المحور الثالث                    | 03         |
| 88     | صدق الاتساق الداخلي لفقرات المحور الرابع                    | 04         |
| 89     | صدق الاتساق الداخلي لفقرات المحور الخامس                    | 05         |
| 90     | معامل الارتباط بين كل محور مع المعدل الكلي لفقرات الاستبانة | 06         |
| 91     | معامل الارتباط بين كل محور مع المعدل الكلي لفقرات الاستبانة | 07         |
| 92     | توزيع عينة الدراسة حسب متغير العمر                          | 08         |
| 92     | توزيع عينة الدراسة حسب متغير الدرجة العلمية                 | 09         |
| 93     | توزيع عينة الدراسة حسب متغير الوظيفة                        | 10         |
| 93     | توزيع عينة الدراسة حسب متغير الخبرة المهنية                 | 11         |
| 94     | اختبار التوزيع الطبيعي                                      | 12         |

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 95  | نتائج آراء عينة الدراسة حول المحور الأول                          | 13 |
| 96  | نتائج آراء عينة الدراسة حول المحور الثاني                         | 14 |
| 97  | نتائج آراء عينة الدراسة حول المحور الثالث                         | 15 |
| 98  | نتائج آراء عينة الدراسة حول المحور الرابع                         | 16 |
| 99  | نتائج آراء عينة الدراسة حول المحور الخامس                         | 17 |
| 100 | تحليل محاور الدراسة   | 18 |
| 101 | معامل الارتباط بين دور البيئة الرقابية ودورها في ترشيد الحوكمة    | 19 |
| 101 | معامل الارتباط بين دور تقدير المخاطر ودورها في ترشيد الحوكمة      | 20 |
| 102 | معامل الارتباط بين دور الأنشطة الرقابية ودورها في ترشيد الحوكمة   | 21 |
| 103 | معامل الارتباط بين دور المعلومات والاتصال ودورها في ترشيد الحوكمة | 22 |
| 103 | معامل الارتباط بين دور تنفيذ المتابعة ودورها في ترشيد الحوكمة     | 23 |

## قائمة الأشكال

| الصفحة | عنوان الشكل                         | رقم الشكل |
|--------|-------------------------------------|-----------|
| 18     | ركائز حوكمة الشركات                 | 01        |
| 25     | المحددات الأساسية للحوكمة           | 02        |
| 42     | الابعاد التنظيمية لحوكمة الشركات    | 03        |
| 75     | أهداف وعناصر الرقابة الداخلية       | 04        |
| 85     | الهيكل التنظيمي لمؤسسة نפטال        | 05        |
| 85     | مستويات وأوزان مقياس ليكارت الرباعي | 06        |

## قائمة الملاحق

| رقم الملحق | عنوان الملحق       |
|------------|--------------------|
| 01         | استمارة الاستبيان  |
| 02         | المعالجة الاحصائية |

# مقدمة عامة

## مقدمة

يعتبر نظام الرقابة الداخلية في الشركات الإطار الشامل الذي يحقق العديد من الأساليب والأدوات الرقابية بما فيها المراجعة الداخلية وذلك للتأكد من ان كل الأهداف المسطرة مسبقا قد تم تحقيقها وأن كل النتائج قد تم الوصول اليها بالشكل الملائم في إطار الالتزام بالمعايير والقواعد التي تتبعها المؤسسة.

عرف مفهوم الرقابة الداخلية تطورا معتبرا مع اتساع حجم المؤسسات و تعدد أنشطتها، و مع تطور علوم التسيير و تكنولوجيا المعلومات، حيث كانت مفهوما متعلقا فقط بالجانب المالي والمحاسبي ليتسع إلى مفهوم يشمل كافة أنشطة المؤسسة: إداريا، ماليا و فنيا، كما تطورت وظيفتها من وظيفة وقائية لحماية الأموال و منع الأخطاء و الغش، إلى وسيلة تهدف إلى زيادة الكفاءة الإنتاجية للمؤسسة.

إذ تلعب الرقابة الداخلية دورا بارزا في ادارة المؤسسات والموارد وذلك من خلال زيادة ودعم الثقة في القوائم المالية وبالتالي فهي تعتبر عاملا هاما في زيادة الاستثمارات كما تساهم في حماية المستثمرين والمتعاملين من مخاطر سوء عرض القوائم المالية ومخاطر الغش والتلاعب في تلك القوائم.

مع توالي الاخفاقات والفضائح المالية سارعت المنظمات الدولية المتخصصة في البحث عن آليات لمعالجة هذه الاختلالات ومن ثم حماية حقوق جميع الأطراف والمصالح دون استثناء. وكان من بين هذه الآليات استحداث معايير المحاسبة الدولية، ثم ظهور مفهوم حوكمة الشركات لاحقا فصارت الحوكمة من الموضوعات الهامة التي تطبق في الشركات الخاصة والعامة على حد سواء وبالتالي بدأ هذا المفهوم يتسع أكثر فأكثر كلما ازداد تعثر بعض الشركات العملاقة. من هنا، يمكن القول أن مصطلح الحوكمة بدأ يطبق إثر حدوث الأزمات المالية المتكررة التي عانى منها الاقتصاد العالمي وتعثر بعض الشركات وانتشار الفساد المالي فيها، وهو يعني وجود مجموعة متكاملة من المعايير والأسس التي يجب أن تراعى في الشركات المساهمة أولا، وفي الدولة والاقتصاد ثانيا، لضمان نجاح الشركات المساهمة وتحقيق غاياتها، وضمان مساهمتها بشكل صحيح في نمو الاقتصاد الوطني بشكل عام.

## طرح الإشكالية:

كيف يمكن للرقابة الداخلية أن تساهم في ترشيد حوكمة الشركات الجزائرية؟

## الأسئلة الفرعية:

للإجابة على الإشكالية و القيام بالبناء النظري والتطبيقي للموضوع يتم تقسيم الإشكالية الرئيسية إلى الأسئلة الفرعية الآتية:

1. ما هو مفهوم الحوكمة ، وما هي اليات تطبيقها؟
2. ما المقصود بالرقابة الداخلية، آلياتها، وعناصر فعاليتها؟
3. هل نجاح أو وضع أسس سليمة للرقابة الداخلية يضمن نجاح الحوكمة للشركات؟

### الفرضية الأساسية:

إن كفاءة و جودة الرقابة الداخلية تؤدي إلى تدعيم التطبيق السليم لحوكمة الشركات.

### الفرضيات الفرعية:

1. البيئة الرقابية تساهم في ترشيد ركائز الحوكمة في المؤسسة المدروسة.
2. تساهم تحديد المخاطر الرقابية في ترشيد ركائز الحوكمة في المؤسسة المدروسة .
3. تطبيق أنشطة الرقابة من شأنه أن يجسد تطبيق ركائز الحوكمة في المؤسسة المدروسة.
4. يساهم نظام المعلومات والاتصال في تدعيم تطبيق ركائز الحوكمة في المؤسسة المدروسة.
5. المتابعة الدائمة للأنظمة الرقابية يساهم في ترشيد تطبيق ركائز الحوكمة في المؤسسة المدروسة.

### أسباب اختيار الموضوع

تعود أسباب اختيار هذا الموضوع إلى عوامل ذاتية وأخرى موضوعية أهمها:

1. الأهمية البالغة للحوكمة وضرورة نقلها حيز التطبيق في الشركات الجزائرية.
2. عدم وجود التكامل ما بين حوكمة الشركات ونظام الرقابة الداخلية في الشركات الجزائرية.
3. الميول إلى موضوع الرقابة الداخلية لأنه موضوع في التخصص مما يساعد على تطبيق المعارف المكتسبة على أرض الواقع.

### أهداف الدراسة:

باعتبار موضوع الحوكمة من المواضيع الهامة والحديثة في الشركات الجزائرية فان هذه الدراسة تحاول معاينة واقع نظام الرقابة الداخلية ودوره في تحقيق الحوكمة ومن تم يمكن تلخيص أهداف هذه الدراسة في الآتي:

1. دراسة دور تطور الرقابة الداخلية في الشركة الجزائرية لتدعيم تطبيق حوكمة الشركات.
2. الوقوف على الجوانب الفكرية لحوكمة الشركات.
3. التعرف على مدى مساهمة الرقابة الداخلية في تطبيق الحوكمة في الشركة الجزائرية.
4. بيان دور الرقابة الداخلية بتطبيقات الحوكمة وسبل تطويرها في الجزائر.

## أهمية الدراسة

تتبع أهمية البحث من المكانة التي تحظى بها حوكمة الشركات في الوقت الحاضر و أهمية الرقابة الداخلية كونها أحد الأسس التي تركز عليها حوكمة الشركات من منطلق الفصل بين الإدارة و الملكية ، إذ أن حوكمة الشركات تعمل على رقابة و تقويم سلوك مجالس الإدارة و توجيهها نحو تحقيق مصالح المستثمرين عن طريق كفاءة استعمال الموارد و تعظيم قيمة الشركة و تعزيز سمعتها في الاسواق التنافسية من خلال بناء الثقة في أوساط المتعاملين بما يمكنها من جذب مصادر التمويل سواء كانت محلية أو عالمية .

## منهجية الدراسة

سيتم استعمال المنهج الوصفي التحليلي الذي يعد ملائماً في مثل هذه الدراسات، و ذلك من أجل الإجابة على اشكالية البحث وكذا إختبار صحة الفرضيات، كما سيتم استعمال الاستبيان كوسيلة لتحليل و فهم متغيرات الدراسة من مقومات للرقابة الداخلية ودورها في تحقيق الحوكمة في الشركات.

## الدراسات السابقة

توجد عدة دراسات سابقة والتي تتعلق بنفس الموضوع نذكر منها على سبيل الذكر لا الحصر مايلي :

### 1- دراسة براق محمد وقمان عمر

- **عنوان الدراسة:** دور حوكمة الشركات في التنسيق بين الآليات الرقابية الداخلية والخارجية للحد من الفساد المالي و الإداري .
- **مكان الدراسة:** ورقة بحثية في الملتقى الوطني حول حوكمة الشركات كآلية للحد من الفساد المالي والإداري ، مخبر مالية، بنوك وإدارة أعمال، جامعة محمد خيضر بسكرة، 2012.
- **ملخص الدراسة:** تهدف الدراسة إلى إيضاح أهمية مفهوم حوكمة الشركات والدور المنتظر منه في العمل على التنسيق بين الآليات الرقابية الداخلية (المراجعة الداخلية، الرقابة الداخلية، لجان المراجعة،..الخ) والخارجية (المراجعة الخارجية،..الخ)، للحد من الفساد المالي والإداري المستشري في الشركات سواء في القطاع العام أو الخاص، وذلك من خلال تحديث هذه الآليات سواء الداخلية أو الخارجية بما يتوافق ومتطلبات مفهوم حوكمة الشركات. هذه الأخيرة - حوكمة الشركات - تدعو إلى إحداث تعاون بين هذه الآليات والتنسيق فيما بينها، من خلال تحديث العلاقة وتنظيم الأدوار وتوضيح نقاط التعاون حول مراقبة المعاملات المالية والإدارية، الأمر الذي يؤدي إلى إيضاح

المعاملات بين جميع الأطراف ذات المصالح المشتركة في الشركات، وبالتالي الحد من الفساد المالي والإداري الذي يمكن أن يشوب هذه المعاملات التي تعيق هذه المصالح.

## 2- دراسة ابراهيم اسحق نسمان

- **عنوان الدراسة:** دور ادارات المراجعة الداخلية في تفعيل مبادئ الحوكمة.
- **مكان الدراسة:** مذكرة ماجستير بجامعة الاسلامية بغزة ، كلية التجارة قسم المحاسبة والتمويل، فلسطين، سنة 2009.
- **الإشكالية المطروحة:** ما دور إدارات المراجعة الداخلية في تفعيل مبادئ الحوكمة في المصارف العاملة في فلسطين؟
- **ملخص الدراسة:** تناولت الدراسة بالتحليل والمناقشة دور إدارات المراجعة الداخلية في تفعيل مبادئ الحوكمة في المصارف العاملة في فلسطين، مع عرض سريع لمفهوم حوكمة المصارف، وبيان أهميتها وأهدافها ومبادئها، ومن ثم التطرق إلى دور المراجعة الداخلية وتطور الميثاق الأخلاقي وتطور المعايير المهنية للمراجعة الداخلية في ضوء المهام والمسئوليات المتعلقة بها، وقد توصلت الدراسة إلى مجموعة من النتائج كان أهمها: ان هناك تأثير كبير للميثاق الأخلاقي للمراجعة الداخلية على حوكمة المصارف، و أن تطور معايير المراجعة الداخلية ولجنة إدارة المخاطر إلى جانب وظيفة مراقبة الامتثال يساهم بشكل رئيسي في تحسين الحوكمة في المصارف لإنجاز العديد من الأهداف، ولضمان تنفيذ أعمال الحوكمة يجب أن يتواجد التنظيم الإداري والمهني المتكامل والذي يشتمل على وجود مجلس الإدارة ولجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية وقد خلصت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات كان من أهمها: ضرورة تعميق المفاهيم والمبادئ التي قضت بها المعايير الدولية للمراجعة الداخلية لدى كافة المراجعين الداخليين، وضرورة بذل العناية الكاملة من قبل سلطة النقد الفلسطينية في مجال التزام المصارف بمبادئ وقواعد الحوكمة والتعليمات الصادرة عنها، والعمل على نشر مفهوم وثقافة الحوكمة لدى كافة الأطراف ذات العلاقة، وإصدار النشرات والتعليمات التي تعكس دور وأهمية الحوكمة، والالتزام بقواعدها ومبادئها في المصارف العاملة بفلسطين.

## 3- دراسة جنة ادم اسحق حران

- **عنوان الدراسة:** نظام الرقابة الداخلية وأثره في حوكمة الشركات
- **مكان الدراسة:**رسالة مقدمة لنيل درجة الدكتوراه في فلسفة المحاسبة والتمويل بجامعة السودان للعلوم والتكنولوجيا سنة 2014.

- **الإشكالية المطروحة:** ماهو دور نظام الرقابة الداخلية في الإفصاح والشفافية، ماهو دوره في تفعيل مسؤوليات مجلس الإدارة مدى تقييمه لأثر المراجعة الخارجية حول عدالة التقارير المالية.
- **ملخص الدراسة:** هدفت الدراسة إلى بيان دور نظام الرقابة الداخلية في تفعيل الإفصاح والشفافية حول موضوعية التقارير المالية، ومعرفة في تفعيل مسؤوليات مجلس الإدارة. تكمن أهمية الدراسة في إن نظام الرقابة الداخلية يساهم في كفاءة وفاعلية حوكمة الشركات ويحقق الشفافية في معلومات القوائم المالية، وان الدراسة تسعى للحصول على دليل ميداني عن مدى تطبيق مبادئ واليات الحوكمة من قبل الشركات المدرجة بسوق الخرطوم للأوراق المالية. اعتمدت الدراسة على المنهج الوصفي والايجابي والاستنباطي.

#### 4 - دراسة **Eustache Ebondo wa Maanzdzila**: مذكرة دكتوراه سنة 2004

- **عنوان الدراسة:** la contribution du contrôle interne et de l'audit au gouvernement d'entreprise
- **ملخص الدراسة:** افترضت الدراسة أن التسيير الجيد للمؤسسات، يحقق حوكمة الدولة ككل، حيث أوضحت أهم آليات الرقابة الداخلية والخارجية لمعالجة التصرفات الانتهازية للمسيرين، كما أنها تطرقت لأهم حدود هذه الآليات في ضبط علاقة المؤسسة مع ذوي أصحاب المصالح على ضوء نظرية الوكالة وتكاليف الصفقات. والدور الفعال للمراجعة والرقابة في حل مشاكل الوكالة ومساهمتها في حوكمة المؤسسة.

#### 5- دراسة **Dumitrascu Michaela and Savulescu Iulian** : دراسة حول الشركات المدرجة في بورصة رومانيا.

- **عنوان الدراسة:** internal contrôle and the impact of corporate governance.in Romanian listed companies.
- **ملخص الدراسة:** بعد الأزمة المالية في أوروبا والعالم، مفاهيم كثيرة أخذت بعين الاعتبار لإعادة الاستقرار للأنظمة المالية العالمية، يتناول هذا البحث تحليل دور الرقابة الداخلية في حوكمة الشركات من خلال دور المراجع الداخلي والمسؤولين فيها حيث ان هذا الدور يساعد المراجع الداخلي في تحضير خطة المراجعة وذلك بتحديد الأنشطة الأساسية ووقت القيام بعملية المراجعة.وقد تم تطبيق هذه الدراسة على الشركات المدرجة في سوق بوخارست للأوراق المالية بتحليل فعالية الرقابة الداخلية فيها وذلك لإنتاج قوائم مالية موثوقة، حماية المساهمين، وتحديد المخاطر.

## خطة الدراسة

لقد تم تقسيم البحث إلى ثلاثة فصول، حيث تطرق الفصل الأول إلى حوكمة الشركات بجوانبها المختلفة المفاهيم، الخصائص، المبادئ والتطبيق أما الفصل الثاني فقد تناول المبادئ الأساسية للرقابة الداخلية (الاطار النظري) وتأثيرها على حوكمة الشركات أما الفصل الأخير فقد تناول الدراسة الميدانية على مؤسسة نفضال وقد تم استخدام الاستبيان كأداة للدراسة من أجل الوصول إلى تحديد دور الرقابة الداخلية في ترشيد الحوكمة.