وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
الجامعة التقنية الشمالية
كلية التقنية الإدارية/الموصل

القسم العلمي:تقنيات المحاسبة حاسبة

اسم المقرر: ادارة مالية

الحقيبة التعليمية

المرحلة / المستوى: الثالث

الفصل الدراسي

السنة الدراسية

2026-2025

معلومات عامة

اسم المقرر:	ادارة مالية				
القسم:	تقنيات محاسبة				
الكلية:	الادارية /الموصل				
المرحلة / المستوى	المستوى الثالث				
الفصل الدراسي:	الاول				
عدد الساعات الاسبوعية:	نظري	3	عملي	2	
عدد الوحدات الدراسية:	5				
الرمز:	AT312				
نوع المادة	نظري		عملي		كلهما
هل يتوفر نظير للمقرر في الاقسام الاخرى	نعم				
اسم المقرر النظير	ادارة مالية				
القسم	تقنيات ادارة الاعمال				
رمز المقرر النظير					

معلومات تدريسي المادة

اسم مدرس (مدرسي) المقرر:	د. زاهدة علي ياسين
اللقب العلمي:	مدرس
سنة الحصول على اللقب	2023
الشهادة :	دكتوراه

سنة الحصول على الشهادة	2010
عدد سنوات الخبرة (تدريس)	15 سنة

الوصف العام للمقرر

مقرر إدارة المالية هو مقرر دراسي يهدف اكساب الطالب مهارة معرفية عن مفهوم ومواصفات وأهمية الإدارة المالية وتطورها المرتبط بنظم الإدارة المالية، كما ويتم تزويد الطالب بالمعلومات عن وظائف الإدارة المالية ودراسة تطبيق نظم الإدارة المالية واستعمالها في مؤسسات القطاع الخاص والعام واتخاذ القرارات المالية الصحيحة.

الاهداف العامة

- اكتساب الطلاب القدرة على فهم وتفسير مفاهيم إدارة المال والمالية وفهم أهميتها في سياق الأعمال.
- اكساب الطلبة القدرة على تحليل البيانات المالية واستخلاص المعلومات الرئيسية من القوائم المالية وتقدير الأداء المالي للشركات.
- اكساب الطلبة القدرة على اتخاذ القرارات المالية الصحيحة والاستراتيجية بناءً على التحليل المالي والتوقعات المالية والعوامل الاقتصادية.
- اكتساب الطلبة المهارات اللازمة لوضع الميزانيات المالية والتخطيط المالي وإدارة الموارد المالية بشكل فعال ومستدام.

الأهداف الخاصة

- تهدف المادة إلى تعزيز فهم الطلاب للمفاهيم والمبادئ الأساسية لإدارة المال في المؤسسات. يتعلم الطلاب عن تخطيط الموارد المالية وتوزيعها وتنظيمها بشكل فعال لتحقيق أهداف المؤسسة المالية.

- يُعزز في المقرر مهارات الطلاب في التحليل المالي، حيث يتعلمون كيفية تقييم الأداء المالي للمؤسسات باستخدام البيانات المالية والنسب المالية المختلفة. يشمل ذلك تحليل القوائم المالية وتحليل النقدية وتقييم الاستثمارات والمشاريع المالية.

- يتيح المقرر للطلاب فرصة تطبيق النظرية المالية في حالات واقعية ومشكلات معقدة في العمل العملي. يقوم الطلاب بتحليل الحالات المالية واتخاذ القرارات المالية الاستراتيجية والتكتيكية بناءً على المعرفة المكتسبة.

الأهداف السلوكية او نواتج التعلم

- أهداف تدريسية:

بعد الانتهاء من المقرر سيكون الطالب قادرا على ان:

- تعريف مفاهيم ومصطلحات إدارة المال والمالية.
- فهم أهمية التخطيط المالي والقوائم المالية في إدارة المؤسسات
- تحليل القوائم المالية لتقييم الأداء المالي للشركات.
- تطبيق أدوات وتقنيات التحليل المالي لتقدير قيمة الأصول والاستثمارات
- تقييم مخاطر المشاريع المالية وتحليل تأثيرها على الأداء المالي.
- تحليل هياكل رأس المال وتقدير تكلفة رأس المال للمؤسسات.
- تحليل تدفقات النقد وإدارة السيولة والتخطيط المالي.
- تركيب القرارات المالية المتعلقة بالاستثمارات والتمويل وتوزيع الأرباح

المتطلبات السابقة

- مهارة استخدام برنامج Excel.
- رابط الصف الكلاس روم
- https://classroom.google.com/c/NzAxMTUyNDMyNzY3?cjc=y3pyuwg
- رمز الصف
- y3pyuwg

الأهداف السلوكية او مخرجات التعليم الأساسية		
ت	تفصيل الهدف السلوكي او مخرج التعليم	آلية التقييم
1	تعريف مفاهيم ومصطلحات إدارة المال والمالية	تقرير مناقشات جماعية اسئلة واجوبة شفوية

2	فهم أهمية التخطيط المالي والقوائم المالية في إدارة المؤسسات	تقديم محاضرة من قبل الطلبة نشاط جماعي مناقشة تقديم امثلة اسئلة واجوبة شفوية وتحريرية الكترونية
3	تحليل القوائم المالية لتقييم الأداء المالي للشركات. تحليل هياكل رأس المال وتقدير تكلفة رأس المال للمؤسسات. تحليل تدفقات النقد وإدارة السيولة والتخطيط المالي.	تقديم امثلة لتحليل الشركات تقديم درس مصغر تطبيق مهارات وتحفيز الطلبة بشكل فردي اسئلة واجوبة تحريرية وجها لوجه والتعليم الالكتروني (تعليم مدمج)
4	تطبيق أدوات وتقنيات التحليل المالي لتقدير قيمة الأصول والاستثمارات	تطبيق في الواقع العملي تقديم درس مصغر اختبارات
5	تقييم مخاطر المشاريع المالية وتحليل تأثيرها على الأداء المالي.	تفسير المخاطر اسئلة واجوبة
6	تركيب القرارات المالية المتعلقة بالاستثمارات والتمويل وتوزيع الأرباح	نقد القرارات ومعالجات وتقديم الحلول باجوبة صحيحة

أساليب التدريس (حدد مجموعة متنوعة من أساليب التدريس لتناسب احتياجات الطلاب ومحتوى المقرر)

الاسلوب او الطريقة	مبررات الاختيار
1-عرض الفديوهات من اليوتوب	لاعطاء فكرة مبسطة عن الموضوع
2.المناقشة	للوصول الى عدة اراء واخذ الاصح

3.القاء المحاضرة (تفليدية والكترونية)	لانها تم وجها لوجه واستخدام التقنيات الحديثة
4.تعليم جماعي او تعاوني	للمشاركة الكل وبث روح فيهم
5. لعب الادوار	لزيادة الثقة وتحفيز وتشجيعهم لدى الطلبة
6.اختبارات شفوية وتحريرية والكترونية عبر كلاس روم	للمراعاة الفروقات الفردية بين الطلبة

الفصل الاول من المحتوى العلمي

عنوان الفصل	الوقت					
التوزيع الزمني	النظري	العملي	العنوان الفرعي		طريقة التدريس	التقنيات
الأسبوع الأول			مقدمة عن المقرر، أهداف التعلم، محتوى المقرر		محاضرة	عرض تقديمي، شر
الأسبوع الأول والثاني			العناوين الفرعية	الادارة المالية : نظرة عامة	وجها لوجه	
			مفهوم الادارة المالية		وجها لوجه	مناقشة وشرح
			وظائفها			مناقشة وشرح
			اهداف الادارة المالية			عرض فديو و شر
			تاثيلر التضخم في قرارات الادارة المالية			اسئلة واجوبة وشر
			علاقة العلوم الاخرى بالادارة المالية			مناقشة وشرح
الاسبوع الثالث			مصادر الاموال وانواعها		وجها لوجه	عرض فديو ومناقش
الاسبوع الرابع والخامس			الاشكال القانونية للشركات	بيئة الادارة المالية	وجها لوجه	لعب الادوار ،عرض اسئلة واجوبة ، عر
			مشكلة الوكالة		وجها لوجه	اسئلة واجوبة ومناق

الفصل الثاني							
عنوان الفصل	الوقت						
التوزيع الزمني	النظري	العملي	العنوان الفرعي		طريقة التدريس	التقنيات	طرق القياس
			العناوين الفرعية		محاضرة	عرض فديو، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة، لعب الاداور ، ورش عمل، ةتطبيقات عملية للشركات باستخدام Eacal	اختبارات شفوية وتحريرية والالكترونية
الأسبوع السادس والسابع			الميزانية العمومية	قراءة في الكشوفات المالية	وجها لوجه		
			كشف الدخل		وجها لوجه		
			قائمة التدفقات النقدية		وجها لوجه		
الأسبوع الثامن والتاسع			تحليل الضرائب	المجرى النقدي وعلاقته بالوفر الضربي للاندثار	وجها لوجه	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة ن وتطبيقات عملية للشركات	
			الضرائب على دخل الشركات المساهمة ودخل الشركات الاعتيادية		وجها لوجه		
			علاقة الاندثار بالوفر الضريبي		وجها لوجه		
			طرق احتساب نسبة الضريبية الحدية		وجها لوجه		

الفصل الثالث							
عنوان الفصل	الوقت		العنوان الفرعي		طريقة التدريس	التقنيات	طرق القياس
التوزيع الزمني	نظري	عملي					
			العناوين الفرعية		محاضرة	عرض تقديمي، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة	اختبارات شفوية وتحريرية والالكترونية
			مفهوم التحليل المالي	التحليل المالي	وجها لوجه	مناقشة وشرح	
الأسبوع العاشر			اهمية التحليل المالي		وجها لوجه	مناقشة وشرح	
الأسبوع الحادي والثاني والثالث عشر			التحليل العمودي والافقي	ادوات التحليل المالي	وجها لوجه	عرض فديو، شرح، أسئلة وأجوبة, مناقشة، وتطبيقات عملية للشركات باستخدام Eacl، ورش عمل ، وحل من قبل الطلبة	
			النسب المالية		وجها لوجه		
			مصادر واستخدامات الاموال		وجها لوجه	مناقشة وشرح ،اسئلة واجوبة	
الاسبوع والرابع والخامس عشر			مدخل النسبة المئوية من المبيعات	التنبؤ، والتخطيط المالي	وجها لوجه		
			اهداف التخطيط المالي		وجها لوجه		
			خطوات التخطيط المالي		وجها لوجه		

المحتوى العلمي



مقولة

مقدمة

الإدارة المالية هي مجال أساسي في إدارة المؤسسات والمنظمات، حيث تهتم بإدارة وتنظيم الموارد المالية لتحقيق الأهداف المالية والاقتصادية للمؤسسة. تعتبر الإدارة المالية جزءًا حيويًا في عملية صنع القرارات المالية والتخطيط المالي الاستراتيجي.

تساعد الإدارة المالية في تحقيق التوازن المالي والاقتصادي للمؤسسة عن طريق تنظيم وتخطيط استخدام الموارد المالية المتاحة بطرق فعالة وفعالة. تعمل الإدارة المالية على تنفيذ الاستراتيجيات المالية واتخاذ القرارات المالية الصحيحة لتحقيق الأهداف التنظيمية ولضمان استدامة النمو والربحية.

تشمل مسؤوليات الإدارة المالية عدة جوانب مهمة، بما في ذلك:

1. تخطيط الموارد المالية: يتعين على الإدارة المالية تحديد احتياجات المؤسسة المالية ووضع خطط وميزانيات لتخصيص الموارد المالية المتاحة بطريقة فعالة. يتضمن ذلك تحديد أهداف المؤسسة وتحقيق التوازن بين الإيرادات والنفقات.

2. إدارة التمويل: تشمل إدارة الأموال والتأكد من توافر التمويل اللازم لتنفيذ الأنشطة والمشاريع المختلفة للمؤسسة. تتضمن هذه المسؤولية اتخاذ القرارات المتعلقة بالتمويل الداخلي أو الخارجي وإدارة الديون والاستثمارات.

3. تحليل الاستثمارات: يعد تحليل الاستثمارات جزءًا هامًا من الإدارة المالية، حيث يتعين على المديرين الماليين تقييم فرص الاستثمار المحتملة واختيار الاستثمارات الأكثر ربحية ومناسبة للمؤسسة. يتضمن ذلك تقييم العائد المتوقع والمخاطر المرتبطة بالاستثمار.

4. إدارة المخاطر المالية: تتضمن إدارة المخاطر المالية تحديد وتقييم المخاطر المالية المحتملة وتطوير استراتيجيات للتعامل معها. تشمل المخاطر المالية التقلبات في أسعار الصرف، وتغيرات سوق المال، ومخاطر الائتمان والتمويل. يتعين على المديرين الماليين اتخاذ إجراءات للحد من هذه المخاطر وحماية المؤسسة من التأثيرات السالإدارة المالية تشمل أيضًا العديد من المفاهيم والأدوات المالية التي تستخدم في عملياتها، مثل:

-تخطيط رأس المال: يتعلق بتحديد الهيكل المالي المثلى للشركة وكيفية تمويل أنشطتها ومشاريعها. يشمل ذلك اتخاذ قرارات بشأن استخدام المصادر المالية المختلفة مثل الأسهم والديون ورأس المال الذاتي.

-إدارة رأس المال العامل: تتعامل مع إدارة الأصول والخصوم الحالية للمؤسسة، مثل النقد والحسابات المدينة والدائنة والمخزون. الهدف هو الحفاظ على سيولة مرتفعة وتحسين كفاءة استخدام رأس المال العامل.

-إدارة المالية الدولية: تتعامل مع قضايا المالية التي تنشأ عن التعاملات الدولية والاستثمارات الخارجية. تشمل هذه المسائل تحويل العملات، وتقييم المخاطر السياسية والاقتصادية، وتنظيم الأنشطة المالية عبر الحدود.

-التقارير المالية والتحليل: يقوم المديرون الماليون بإعداد التقارير المالية التي توضح الأداء المالي للمؤسسة، مثل القوائم المالية والتقارير السنوية. يتم استخدام التحليل المالي لتقييم الأداء المالي واتخاذ القرارات المالية الاستراتيجية.

-إدارة الضرائب: تتعامل مع قضايا الضرائب والامتثال الضريبي. تهدف إلى ضمان الامتثال للتشريعات الضريبية وتحقيق أقصى استفادة من التسهيلات الضريبية المتاحة.

باختصار، تهدف الإدارة المالية إلى تحقيق الاستدامة المالية للمؤسسة وتحقيق النجاح المالي من خلال التخطيط الجيد والتحكم في الموارد المالية واتخاذ القرارات المالية الصائبة ،تتطلب مهارات إدارة المالية المعرفة بالمفاهيم المالية والمحاسبية والتحليلية، بالإضافة إلى القدرة على اتخاذ القرارات المالية الاستراتيجية والتخطيط الجيد. تلعب الإدارة المالية دورًا حيويًا في نجاح المؤسسات واستدامتها من خلال ضمان استخدام الموارد المالية بشكل فعال وتحقيق الأهداف المالية المحددة.

رقم المحاضرة: الفصل الاول	
عنوان المحاضرة:	الادارة المالية : نظرة عامة ومصادر الاموال واستخدمات والبيئة المالية
اسـم المدرس:	د.زاهدة علي ياسين
الفئة المستهدفة :	طلاب المستوى الثالث /الكورس الاول
الهدف العام من المحاضرة :	اكساب الطلاب القدرة على فهم وتفسير مفاهيم إدارة المال والمالية وفهم أهميتها في سياق الأعمال.
الأهداف السلوكية او مخرجات التعلم: يتوقع من الطلاب في نهاية الفصل الاول ان :	1- يعرف المفاهيم الأساسية في إدارة المالية. 2-يقدر على استعراض استخدامات الأموال وأهميتها في سياق الإدارة المالية. 3-يقدر على استعادة المعلومات الأساسية حول العوامل التي تؤثر على البيئة المالية 4- تذكر المفاهيم القانونية الأساسية المتعلقة بالهياكل القانونية للشركات 5-يعرف المفاهيم القانونية الأساسية المتعلقة بالوكالة والتزاماتها 6-يشرح ويفسير المفاهيم المالية بطريقة مفصلة وواضحة. 7- يفهم الطلاب العلاقة بين مصادر التمويل واستخدامات الأموال في سياق الشركات. 8--يفهم لتأثير العوامل البيئية على اتخاذ القرارات المالية 9--يفهم لأهمية الهياكل القانونية للشركات في سياق الإدارة المالية. 10-يطبيق المفاهيم المالية المكتسبة على حل مشاكل وتحليل سيناريوهات مالية. 11-يطبيق استراتيجيات تمويل ملائمة للاحتياجات المالية للشركة. 12-يطوير المهارات في تحليل وتقييم تأثير العوامل البيئية على القرارات المالية. 13--يطبيق المفاهيم القانونية في تحليل وتقييم الهياكل القانونية للشركات. 14-يحليل البيانات المالية وفهم العلاقات المالية واستخلاص الاستنتاجات المالية منها

	15--يحليل مصادر الامول و استخدامات الأموال وتقدير كفاءتها في تحقيق أهداف الشركة. 16-يحليل تأثير الهياكل القانونية على استراتيجيات الشركة وأدائها المالي.. 17-يقييم كفاءة توجيه واستخدام الأموال في سياق الإدارة المالية. 18- يقييم الأثر المالي لخيارات تمويلية مختلفة على قيمة الشركة. 19-يقييم كفاءة الهياكل القانونية للشركات في تحقيق أهدافها المالية. 20-يقييم النتائج المالية للإجراءات المتخذة للتعامل مع مشاكل الوكالة
استراتيجيات التيسير المستخدمة	المحاضرة التفاعلية(تعليم مدمج) المناقشات العصف الذهني التعليم التعاوني لعب الاداور عرض فديوهات التعليم الذاتي ورش العمل التعلم من العمل
المهارات المكتسبة	القدرة على فهم معرفة ما معنى الادارة المالية التعرف على اهم اهداف الادارة المالية القدرة على اتخاذ القرارات المالية (استثمار تمويل او توزيع ارباع القدرة على التعرف على اشكال الشركات القانونية القدرة على معرفة مشكلة الوكالة وكيفية التعامل معها
طرق القياس المعتمدة	اختبارت شفوية وتحريرية والالكترونية

الاسبوع الاول والثاني

فهرس

ت	المواضيع	االوقت
	العصف الذهني (مناقشة)	
	مفهوم الادارة المالية	
	نشاط جماعي (5طلاب لكل مجموعة) اعطاء مفهوم للادارة مالية حسب رائك	
	اهداف الادارة المالية	
	عرض فديو قصير عن اهداف الادارة المالية https://oerx.nelc.gov.sa/resource/1730 https://youtu.be/oX32rSs8qO0	
	وظائف الادارة المالية	
	نشاط : (جماعي) ماهي اهم اهداف الادارة المالية وظيفية برائك ولماذا	
	تاثير التضخم في قرارات الادارة المالية	
	سؤال للمناقشة هل للتضخم الاقتصادي تاثير في القرارات المالية مع اعطاء مثال ا	
	علاقة العلوم الاخرى بالادارة المالية	
	اختبار(فردي) مااهمية الادارة بالنسبة للعلوم الاخرى ترسل الاجابات عبر الربط كلاس رووم	
	تقديم تقرير مبسط موضحا فيها مفهوم الادارة المالية اهم وظيفية واهم هدف ولماذا	

	• ترسل الاجابة عن طريق الرابط class room	



سؤال للمناقشة (جماعي)

ماذا تعبر هذه الصورة خارج اطار الصندوق برائك

مقدمة

الإدارة المالية هي مجال أساسي في إدارة المؤسسات والمنظمات، حيث تهتم بإدارة وتنظيم الموارد المالية لتحقيق الأهداف المالية والاقتصادية للمؤسسة. تعتبر الإدارة المالية جزءًا حيويًا في عملية صنع القرارات المالية والتخطيط المالي الاستراتيجي.

تهدف الإدارة المالية إلى تحقيق التوازن المالي والاقتصادي للمؤسسة عن طريق تنظيم وتخطيط استخدام الموارد المالية المتاحة بطرق فعالة وفعالة. تعمل الإدارة المالية على تنفيذ الاستراتيجيات المالية واتخاذ القرارات المالية الصحيحة لتحقيق الأهداف التنظيمية ولضمان استدامة النمو والربحية.

- **مفهوم الإدارة المالية**

هي النشاط الذهني الذي يختص بعملية التخطيط والتنظيم والمتابعة لحركتي الدخول والخروج للأموال الحالية والمرتقبة من وإلي المنظمة.

ويتضح من هذا التعريف أن الفلسفة الرئيسية التي تقوم عليها الإدارة المالية هي تعظيم تدفق المال إلي داخل المنظمة بحيث يكون أكبر من المال المتدفق خارج المنظمة.

و يمكن تعريف الادارة المالية بانها:(الوظيفة المختصة بقرارات التمويل ، والاستثمار ، وتوزيع الارباح في المنشأة) .

وكذلك يمكن تعريفها انطلاقا من وظيفة المدير في المنشأة بأنها (التخطيط ، والتنظيم ، والقيادة ، والتحفيز ، والرقابة) .

فالادارة المالية اذن هي (تخطيط الحصول على الاموال وتوظيفها ، وتنظيم عملياتها ، وتحفيز العاملين ماليا ، ورقابة الاداء المالي للمنشأة) .

نشاط جماعي (5طلاب لكل مجموعة)
اعطاء مفهوم حسب رائك للادارة المالية

- **أهداف الادارة المالية :**

- **عرض فديو عن اهداف الادارة المالية**

https://youtu.be/oX32rSs8qO0

تتمثل أهداف الادارة المالية بالاتي

1- مضاعفة الأرباح(تعظيم الأرباح)

يعتبر هدف مضاعفة الارباح احد الطرق التي نستطيع بها الحكم على فاعلية القرارات في المنشأة ، وبناء على هذا الاساس ، نقوم بتبني القرارات والاعمال التي تؤدي الى زيادة الارباح ، ونبتعد عن تلك التي تؤدي الى تقليلها ، وبالطبع فأن الادارة المالية تهتم بمعيار الربحية الى حد كبير ، ويعني ذلك ان قرارات الاستثمار والتمويل وتوزيعات الارباح يتم توجيهها لتناسب هدف مضاعفة الارباح ، وتعود أهمية الربحية كمعيار لاتخاذ القرارات لكونها تعبر عن مدى الاستغلال الاقتصادي لموجودات المنشأة ، وبذلك تعتبر مقياسا للحكم على الاداء الاقتصادي ، فضلا عن ذلك فان الربحية تودي الى تجميع موارد المنشأة وتوجيهها نحو الاستغلال المربح .

2- تعظيم قيمة المنشأة :

يعد تعظيم قيمة المنشأة في السوق ، أي تعظيم قيمة السهم الواحد فيها ، هدفا أوسع من هدف مضاعفة الارباح وذلك لعدة أسباب هي :-

ا- يأخذ تعظيم القيمة بنظر الاعتبار (القيمة الزمنية للنقود) ، اي ان الاموال التي تحققت هذه السنة هي أعلى قيمة من نفس تلك الاموال لو تحققت بعد عشر سنوات مثلا من الان .

ب- يأخذ تعظيم القيمة بنظر الاعتبار (مخاطرة الاستثمار) ، فالاستثمار في سند حكومي مثلا هو أقل مخاطرة من الاستثمار في منشأة جديدة .

ج- تتفاوت نوعية مجرى بسبب الاصول والاعراف المحاسبية المعتمدة في اعداد الكشوفات المالية الدورية ، فالمعروف ان تعظيم القيمة يتفادى بعض هذه المشكلات من خلال التأكيد على المجرى النقدي في حين يعتمد تعظيم الارباح على الربح المحاسبي . ونظرا الى سعة هدف تعظيم قيمة المنشأة ، وقبوله المتزايد فأنه يقدم للادارة المالية والعليا قاعدة سليمة تعتمد عليها في أتخاذ القرارات .

3- المسؤولية الاجتماعية للادارة المالية :

من الاهداف المعاصرة للادارة المالية قدرتها على الوفاء بالمسؤوليات الاجتماعية المتنوعة الملقاة على عاتقها ولهذه المسؤوليات ابعادها المتعددة :-

أ- يتطلب تعظيم قيمة المنشأة حسن ادارة العمليات ، وكفاءة الاداء ، والاستجابة لطلبات الزبائن ، والابداع ، والتطوير التكنولوجي المتواصل ، والانتاج الاكبر، والنوعية الافضل .

ب- تتطلب هذه المسؤوليات اهتمام الادارة المالية بالقضايا الاجتماعية مثل التخفيف من البطالة في محيط عملها وتقليل تلوث البيئة وسلامة المنتوجات . فالبيئة الاقتصادية والاجتماعية والسياسية المحيطة غدت ذات تأثيرات بالغة في سياسات وتصرفات المنشأة . كما ان تصرفات وتوقعات الافراد والمستهلكين وغيرهم من التجمعات ذات المساس بمصالح المنشأة تؤثرفي قرارات اداراتها . هذا الى جانب درجة التدخل الحكومي في شؤون وعمليات المنشأة .

- **وظائف الادارة المالية :**



تنقسم وظائف الادارة المالية الى اربعة اقسام وهي :-

1 – قرارات الاستثمار :

تتعلق هذه القرارات بأختيار هيكل ومستوى استثمارات الشركة ، وتساوي استثمارات الشركة الى مجموع موجوداتها . ويعني اختيار هيكل الاستثمارات كيفية توزيعها بين استثمارات قصيرة الاجل (موجودات متداولة) واستثمارات طويلة الاجل (موجودات ثابتة) ، وهو مايمكن قياسه بنسبة الموجودات المتداولة الى الموجودات الثابتة .

يعتبر هذا الاختيار ذو اهمية كبيرة لتأثيره على سيولة وربحية الشركة . وتعرف السيولة بانها (القدرة على تحويل اصل الى نقد بسرعة وبدون خسارة) . فاذا اختارت ادارة الشركة هيكل محفظة استثماراتها بحيث ان نسبة الموجودات المتداولة الى الموجودات كبيرة ، اي ان معظم استثمارات الشركة قصيرة الاجل فأن هذا يعني ان الشركة سيكون لديها فائض من السيولة ولكن ربحيتها ستكون محدودة . فكما هو معروف ان الاستثمار في موجودات قصيرة كالنقد والودائع المصرفية والحسابات المدينة والمخزون والاوراق المالية القصيرة الاجل يحقق عوائد منخفضة لكنه يؤمن السيولة للشركة ، بالمقارنة مع الاستثمار في موجودات ثابتة التي تحقق عائدا مرتفعا ولكن على حساب السيولة . اما اذا اختارت ادارة الشركة محفظة استثماراتها بحيث ان معظم استثمارات الشركة طويلة الاجل ، ومن ثم فأ ن ربحية الشركة ستكون مرتفعة لكن سيولتها منخفضة ، يستنتج مما تقدم ان قرار توزيع استثمارات الشركة مابين موجودات متداولة وثابتة يحدد العائد المتوقع على اجمالي محفظة الاستثمارات ومخاطرة فقدان السيولة .

2- قرارات التمويل :

وهي القرارات المتعلقة باختيار هيكل التمويل في المنشأة . ويعني ذلك تحديد نسبة التمويل في المنشأة . ويعني ذلك تحديد نسبة التمويل من مصادر تمويل قصيرة الاجل ومن مصادر تمويل طويلة الاجل ،

وكذلك تحديد المزيج المناسب للتمويل من مصدري الدين والملكية . ويعني التمويل بالملكية احتجاز ارباح الشركة واعادة استثمارها واصدار الاسهم العادية . ان لهذين الاختيارين أهمية كبرى لانهما يحددان الخطر التمويلي وتكلفة الرأسمال للشركة . فأذا كانت الشركة تحصل على معظم تمويلها من القروض المصرفية وتسهيلات الموردين ، فأن ذلك سيودي الى ربحية مرتفعة نسبيا ، لكن سيولة الشركة ستكون منخفضة . والسبب في ذلك ان كلفة التمويل القصير الاجل تكون عادة أقل من كلفة التمويل الطويل الاجل ،لذلك فأن مساهمته في ربحية الشركة تكون اكبر . ولكن القروض القصيرة الاجل يجب سدادها في آجال قريبة ,مما يضع ضغوطا على سيولة الشركة .

3- قرارات توزيع الارباح على المساهمين :

وهي القرارات المتعلقة بسياسة توزيع الارباح ، ومثل هذا النوع من القرارات يجب ان يكون ملازما للقرارات المالية الاخرى في المنشأة ، وعند التعامل مع الارباح ، هناك خياران واضحان ، فاما ان توزع الارباح بشكل نقدي ، وبنسبة مئوية معينة من قيمة السهم الاسمية وتدفع لحامل السهم او يمكن تدوير الارباح واحتجازها .

4- قرارات السيولة (التسييل)

من المهم جدًا الحفاظ على مركز سيولة للشركة لتجنب الإفلاس. ترتبط كل من ربحية الشركة والسيولة والمخاطر بالاستثمار في الأصول. من أجل الحفاظ على المفاضلة بين الربحية والسيولة، من المهم الاستثمار في الأصول. ولكن منذ الأصول الحالية لا تكسب أي شيء للعمل
يجب تقييم الأصول الحالية والتخلص منها مرة واحدة في كل مرة. يجب استخدام أصول التيارات في أوقات مشاكل السيولة وأوقات الإعسار

تأثير التضخم في قرارات الادارة المالية

سؤال للمناقشة

هل للتضخم الاقتصادي تاثير في القرارات المالية مع اعطاء مثال اعطاء

التضخم هو زيادة في مستوى الأسعار العامة للسلع والخدمات في الاقتصاد. يمكن أن يكون له تأثير كبير على قرارات الإدارة في العديد من الجوانب منها:

- التكاليف التشغيلية: مع زيادة الأسعار، يزيد تكلفة مواد وخدمات الإنتاج والتشغيل. هذا يمكن أن يؤثر على قرارات الإدارة بشكل كبير فيما يتعلق بتخصيص الموارد والتخطيط المالي.
- تأثير على الأرباح: التضخم يمكن أن يقلل من القيمة الحقيقية لأرباح الشركة. إذا لم تزيد الأسعار التي يتقاضاها الشركة بنسبة تتناسب مع التضخم، فإن الأرباح الصافية ستنخفض.
- اتخاذ قرارات استثمارية: تأثير التضخم على العائد على الاستثمار يمكن أن يؤثر على قرارات الشركة بشأن الاستثمار في مشاريع جديدة أو توسيع الأعمال.
- تأثير على التمويل: التضخم يمكن أن يزيد تكلفة الديون والاقتراض. هذا يمكن أن يؤثر على قرارات الشركة بشأن هيكل رأس المال وخيارات التمويل.
- تأثير على الأجوريجب على الشركات أن تتعامل مع طلبات زيادة الأجور بناءً على التضخم، مما يؤثر على تكلفة الأجور وتخطيط الموارد البشرية.
- تأثير على الاستثمارات: التضخم يمكن أن يؤثر على استراتيجيات الاستثمار وتوزيع المحفظة. الشركات قد تبحث في الاستثمار في أصول تحافظ على قيمتها أمام التضخم، مثل الأصول الثابتة أو الأراضي.
- تأثير على العقود والاتفاقيات: الشركات التي تبرم عقود طويلة الأمد يجب أن تأخذ في اعتبارها تأثير التضخم على تكاليف الصيانة والتشغيل في المستقبل.
- تأثير على السياسات التسعيرية: التضخم يمكن أن يجبر الشركات على إعادة التفكير في سياساتها التسعيرية وزيادة الأسعار بانتظام لمواجهة تكاليف متزايدة.
- تأثير على العلاقات مع الموردين: يجب على الشركات التفاوض مع الموردين بشأن توريد المواد والخدمات بأسعار تعكس التضخم المتوقع.

نشاط : (جماعي) **ماهي اهم اهداف الادارة الماليةوظيفيةللدارة المالية برائك ولماذا**	

علاقة الإدارة المالية بالعلوم الاخرى

الإدارة المالية و الحاسوب:-

لقد كان أول إستخدام للحاسوب فى الشركات فى الحقل المالي و خاصة فى المحاسبة و مجال إحتساب الرواتب وإصدار الفواتير و إدخال و إخراج البضائع من والى المخازن. و من ثم بدأ الإهتمام بتصميم برامج قادرة على تخزين وتبويب وتحليل البيانات المالية والمساعدة فى إتخاذ القرارات، و مع تطور الشبكات أصبح ربط البيانات داخل الشركة وأقسامها المختلفة سهل مما سهل إنتقال ومتابعة ورقابة العمليات فى المؤسسة مباشرة مع إمكانية الحصول على المعلومات المالية الجقيقة بسرعة، كما ظهرت الكثير من أدوات التحليل المالي والبرمجة الخطية التى سهلت عمل المدير المالي.

الإدارة المالية والمحاسبة:-

إن الخلفية المحاسبية ضرورية للمدير المالي وأن التشابه فى إستخدام نفس المصطلحات والقوائم المالية بين المحاسبة والادارة المالية يقود الى إعتقاد البعض بأنها تسميات لنفس الشئ، ولكن التمييز يصبح وآضح اذا عرفنا ان اهتمام المحاسبة ينصب اساساً على عملية جمع البيانات المالية و تصنيفها لغاية وضعها فى قوائم مالية، في حين ان اهتمام الادارة المالية الأساسي هو عملية التحليل لتلك القوائم و البيانات واتخاذ القرارات المالية المناسبة.

الإدارة المالية والإقتصاد:-

لما كان هدف الإقتصاد هو دراسة الظروف الإقتصادية وإستغلال الموارد بالشكل الأمثل، وهذا يتطابق مع قرارات المنشأة المالية والتسويقية، فإن الادارة المالية هى إحدى جوانب النظرية الاقتصادية.

اختبار(فردي)
ماهمية الادارة المالية بالنسبة للعلوم الاخرى

تقديم تقرير مبسط موضحا فيها
مفهوم الادارة المالية
اهم وظيفية
واهم هدف ولماذا
ترسل الاجابة عن طريق الرابط كلاس رووم

الاسبوع الثالث

فهرس

ت	المواضيع	الوقت
	العصف الذهني سؤال للمناقشة (فردي) كيف تحصل على تمويل لادارة مشروعك	
	مصادر الاموال وانواعها	
	مصادر اموال قصيرة الاجل	
	عرض فديو utube.com/watch?v=J2_sl2wkGhI	
	نشاط : (جماعي) ما الفرق بين الائتمان التجاري والمصرفي	
	مصادر تمويل طويلة الاجل	
	اختبار(فردي) وترسل الاجابات عبر رابط كلاس روم ما الفرق بين السندات والاسهم العادية	

- **مصادر التمويل**



العصف الذهني
سؤال للمناقشة (فردي)
كيف تحصل على تمويل لادارة مشروعك

- أولاً : مصادر التمويل قصيرة الأجل :

تلجأ المنظمات عموماً إلى مصادر التمويل القصيرة الأجل كمصدر لتمويل الإحتياجات الضرورية الطارئة ، وتختص هذه الأموال بالأصول التى تمتاز بسرعة دورانها ، للتمكين من سداد هذه الديون المستحقة غالباً خلال عام واحد .

- وفيما يلى نتناول أهم أنواع هذه المصادر ، وكيفية حساب التكلفة الخاصة بها:
- أنواع مصادر التمويل قصيرة الأجل

سنتعرض هنا لأكثر أنواع مصادر التمويل قصيرة الأجل إستخداماً بواسطة المنظمات ، وهما :

- 1 – الإئتمان التجارى : Trade Credit

يعتبر الإئتمان التجارى شكلاً من أشكال التمويل قصير الأجل الذى تحصل عليه المنشأة من الموردين ، ويتمثل هذا النوع من التمويل فى قيمة المشتريات الآجلة للسلع التى تتاجر فيها ، أو تستخدمها المنشأة فى العملية الصناعية . ويعد الإئتمان التجارى من أهم مصادر التمويل قصيرة الأجل التى تعتمد عليه المنشآت بدرجة أكبر من إعتمادها على الإئتمان المصرفى ، أو غيره من المصادر الأخرى القصيرة الأجل .

- كما قد يكون هو المصدر الوحيد القصير الأجل المتاح لبعض المنشآت ، ومن مزايا هذا النوع من التمويل أنه يكون متاحاً بالقدر المناسب وفى الوقت المناسب ، كما أنه يتم دون أية تعقيدات أو إجراءات رسمية .

- ب – الإئتمان المصرفى : Short - term Bank Loans



- عرض فديو
- https://www.youtube.com/watch?v=J2_sl2wkGhI
- https://youtu.be/J2_sl2wkGhI

- يشير الإئتمان المصرفى إلى القروض قصيرة الأجل التى تحصل عليها المنشأة من البنوك ، وتأتى أولوية إعتماد المنشآت عليه كمصدر للتمويل فى المرتبة الثانية بعد الإئتمان التجارى .
- ومن مزايا هذا النوع من التمويل أنه أقل تكلفة من الائتمان التجارى فى حالة عدم إستفادة المنشأة من الخصم ، كما أنه مصدر لتمويل الأصول الثابتة للمنشأة التى تعانى من مشكلات فى تمويل هذه الأصول من المصادر الطويلة الأجل ، هذا علاوة على أنه أكثر مرونة من الائتمان التجارى لكونه فى صورة نقدية .
- وفى العادة تضع البنوك شروطاً للائتمان المصرفى بصورة قد تجعله غير متاح لبعض المنشآت ، خاصة فى حالة المنشآت صغيرة الحجم ، أو التى تكون فى بداية عهدها بالنشاط الذى تمارسه ، أو فى حالة عدم تميزها بمركز مالى قوىوتأخذ هذه الشروط أشكالاً متعددة مثل تقديم الرهونات ، أو طلب توقيع طرف ثالث كضامن للتعاقد ،أو طلب سداد الفائدة مقدماً ، أو سداد قيمة القرض على دفعات ... الخ ، وبالطبع تؤثر هذه الشروط على تكلفة التمويل الذى تحصل عليه المنشأة من هذا المصدر .

نشاط : (جماعي)
ما الفرق بين الائتمان التجاري والمصرفي

- ثانياً : مصادر التمويل طويلة الأجل وتكاليفها :

تنشأ الحاجة إلى مصادر التمويل الطويلة الأجل ، نتيجة للتوسعات التى تنوى المنشآت القيام بها . وهذا النوع من التمويل يستحق الدفع بعد فترة زمنية تزيد عن العام الواحد ، ومن ثم فالأفضل إنفاقه على الأصول الثابتة . ومن هنا تبدو الأهمية الكبيرة للتمويل طويل الأجل ، والذى كثيراً ما يحدد سرعة وإتجاه نمو المنشآت ، كما أن مهمة تدبيره تعد من المهام الأساسية للمدير المالى ، وذلك لتلبية إحتياجات المنشأة من الأموال المطلوبة سواء لعملياته الحالية ، أو لأغراض التوسع والتحسينات .

وفيما يلى عرض لأهم أنواع مصادر هذا التمويل ، وتكلفة كل مصدر على حدة ، وكذلك التكلفة المرجحة لهذه المصادر :

- أنواع مصادر التمويل طويلة الأجل

1- السندات :

يمثل السند قرضاً طويل الأجل يستحق الدفع فى فترات محددة ويحمل سعر فائدة ثابت ، وتقوم المنشأة بدفع قيمة السند عند إستحقاقه علاوة على دفع الفوائد حسب ما يتفق عليه وتكون فى أوقات منتظمة . ويختلف السند عن باقى أنواع القروض الأخرى طويلة الأجل ، من حيث أنه يباع إلى فئات مختلفة (جمهور عادى ، ومؤسسات مالية) ، بينما يتم الحصول على القروض المصرفية من مصادر معينة ومحدودة . كما أن مشترى السند يمكنه بيعه لجهة أخرى حسب رغبته ، فى حين أن القروض المصرفية لا يجوز فى الغالب تحويلها لجهات أخرى ، كذلك يتم إصـدار السندات بأسعار موحدة .

ويمكن أن يتغير سعر السند ويأخذ القيم التالية :

- القيمة الأسمية ، وهى تمثل سعر الإصدار أو المبلغ الذى تقوم المنشأة بدفعه عند موعد إستحقاق السند
- القيمة السوقية ، وهى القيمة المتغيرة التى يستحقها السند فى السوق المحلية .

وهناك علاقة بين القيمة السوقية للسند ، وسعر الفائدة السائد فى السوق . ففى حالة إرتفاع أسعار الفوائد بدرجة أكبر من الفائدة التى يحملها السند ، تميل القيمة السوقية إلى الإنخفاض وذلك لإتجاه المستثمرين إلى بيع السندات للحصول على الأرباح الكبيرة فى السوق . أما فى حالة إنخفاض الفوائد السائدة فى السوق بدرجة أقل من الفائدة التى يحملها السند ، فإن القيمة السوقية للسند تميل إلى الإرتفاع ، وذلك لإقبال المستمثرين على شراء السند ، أى أن العلاقة عكسية بين القيمة السوقية للسندات وأسعار الفوائد الجارية .

ومن الناحية القانونية لا يعد حامل السند مالكاً للمنشأة ، بل هو دائن لها بمبلغ محدد ويسدد فى فترة معينة ، وبالتالى فلا يحق لحامل السند المطالبة بالإشتراك فى الإدارة أو التصويت طالما أن المنشأة ملتزمة بالسداد بإنتظام . أما فى حالة الإفلاس ، فيجوز لحملة السندات التدخل فى شئون المنشأة لضمان حقوقهم .

- القروض المصرفية طويلة الأجل :

تحصل الشركات على قروض طويلة الأجل من البنوك أو شركات التأمين أو من أية مؤسسات مالية أخرى ، ويستحق سداد هذه القروض بفوائدها على عدد معين من السنوات يتراوح فى العادة ما بين 10 إلى 15 سنة . وقد يتفق على تسديد هذه القروض على دفعات متساوية أو غير متساوية ، حسب علاقة الجهة المقرضة بالجهة المقترضة وتقديرها لظروفها وغالباً ما تلجأ المنشآت إلى هذا النوع من التمويل ، لتلبية الاحتياجات المالية لمشروعات تحتاج لمدة طويلة للتنفيذ ولذلك يمكن للجهة المقرضة أيضاً السداد لقيمة هذا القرض على شكل دفعات ، وتسمى طريقة السداد هكذا بالسداد التدريجى . ويتم حساب قيمة الدفعة وفقاً لهذه الطريقة بإستخدام الأساليب الكمية أو من خلال الكشف فى جداول الدفعات لمبلغ

واحد جنيه بسعر فائدة معين (سعر فائدة القرض) ولمدة معينة (مدة القرض) ، وذلك على أساس أن القرض ما هو إلا وديعة بفائدة معينة ومطلوب إستردادها خلال مدة معينة .

3 – الأسهم العادية :

عرض فديو

tube.com/watch?v=J2_sl2wkGhI

يعد هذا النوع من الأسهم من أكثر الأنواع شيوعاً ، وهو عبارة عن حصة فى ملكية المنشأة تخول لصاحبها الحصول على الأرباح بعد سداد الالتزامات للآخرين ، كما أن لحامل السهم العادى حق المشاركة فى إدارة المنشأة وتعتبر هذه الأسهم مصدراً أساسياً للتمويل وتكوين رأس المال خاصة فى مرحلة التأسيس ، حيث يتم تقسيم رأس المال إلى حصص متساوية فى شكل أسهم يتم طرحها للجمهور مرة واحدة كما قد تتغير قيمة السهم العادى تبعاً لتغير ظروف المنشأة المالية والظروف الاقتصادية عامة .

اختبار نهائي

وترسل الاجابات عبر رابط كلاس روم

ما الفرق بين السندات والاسهم العادية

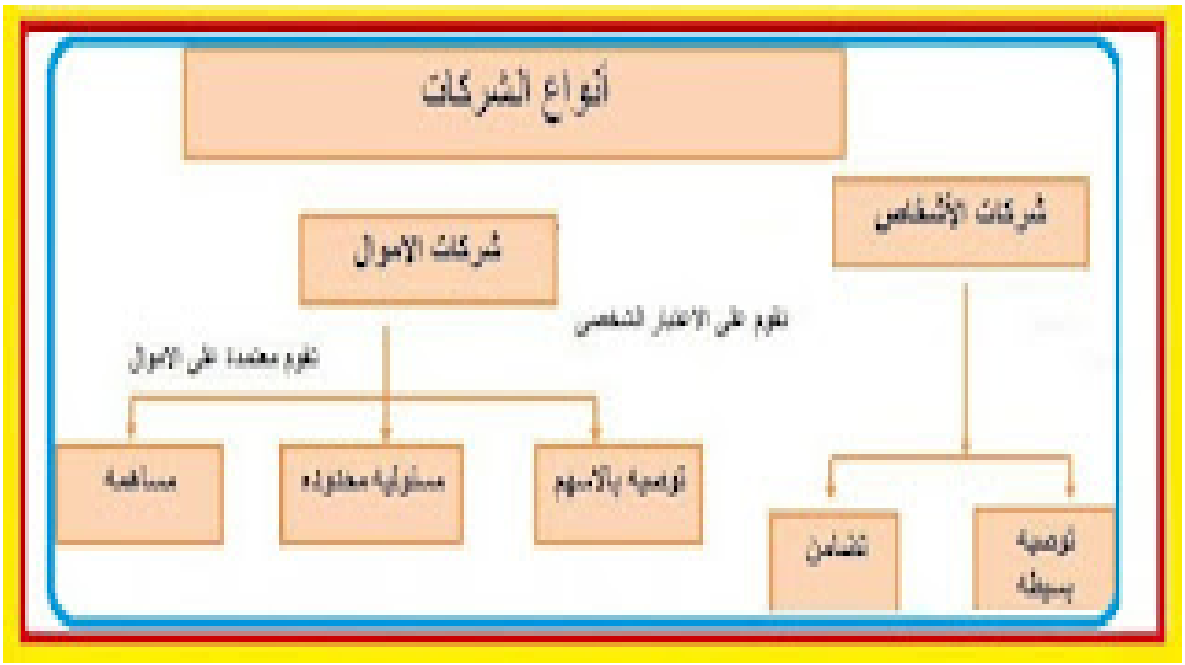
الاسبوع الرابع والخامس

فهرس

ت	المواضيع	الوقت
	انواع الشركات القانونية	
	تقديم عرض مبسط من قبل الطلبة عن انواع الشركات	
	عرض فديو قصير عن انواع الشركات https://www.youtube.com/watch?v=p93C1oWbxUE	
	الشركات الفردية	
	الشركات الاشخاص	
	عرض من قبل طالب ما معنى شركات الاشخاص	
	شركات الاموال	
	لعب الادوار تحضير محاضرة مبسطة من قبل مجموعة من الطلبة عرض لمدة 4 دقائق لكل طالب عن المقصود بشركات المساهمة واهمية	
	شركات اخرى	
	مشكلة الوكالة (حوكمة الشركات)	
	سؤال : (مناقشة جماعية) اسباب ظهور مشكلة الوكالة	
	اختبار الاجابة على رسم مخطط للشركات القانونية الفرق بين شركات الاشخاص والاموال بشكل جدول	

	وترسل الاجابات عبر رابط كلاس روم	
	اختبار نهاية الفصل الاول تحريري والالكترونية	

الاشكال القانونية للشركات



تعريف الشركة

الشركة هي كيان قانوني يتكون من فرد واحد او اكثر ويساهم كل منهم بتقديم حصة من رأس المال، مشتركين في مشروع تجاري أو صناعي او خدمي قد يتم تنظيم الشركة بطرق مختلفة لأغراض الضرائب والمسؤولية المالية اعتمادًا على قانون الشركات في كل دولة.

أولاً المؤسسة الفردية

وهي كيان قانوني يقوم بإنشائها فرد واحد ويمتلكها من اجل تحقيق الربح وغالباً يكون هو مدير الشركة وفي هذا النوع من الشركات يحصل المالك على جميع الأرباح ايضاَ يكون مسؤولاً عن كافة ديون والتزامات الشركة ومن وجهة النظر المحاسبية فتعتبر المنشآت الفردية وحدة مستقلة، كما ان معظم المنشات الفردية صغيرة الحجم ومعظم هذه المنشآت تعمل في مجال تجارة التجزئة او الجملة حيث يقوم صاحب الشركة بإدارة المنشأة مع مجموعة من الموظفين. ويقوم بتمويل المشأة من امواله الخاصة او من خلال الاقتراض بضمان المنشأة وممتلكاته الشخصية، ولكن من المشكلات التي تواجه المنشآت الفردية هي المسؤولية الغير محدودة بمعنى

ان كافة الالتزامات تقع على مسؤولية المالك باموالة التي قام باستثمارها في المشروع وكذلك ممتلكاته الشخصية وبالتالي من حق الدائنين المطالبة بحقوقهم حتى ان اضطر صاحب المنشآة الى بيع او تصفية اصول الشركة لسداد مستحقات الدائنين.

ثانيا شركات الاشخاص

عرض من قبل طالب ما معنى شركات الاشخاص

وهي شركة يمتلكها شخصان او اكثر وتقوم على اساس الثقة المتبادلة بينهم ولذلك لا يجوز للشريك التصرف في حصته بالشركة دون موافقة شركاءه، ويوضح عقد الشركة عادة حصة كل شريك في رأس المال وحقوق وواجبات جميع الشركاء وكيفية توزيع الأرباح والخسائر بينهم وكيفية تسوية مسحوبات الشركة وكيفية انفصال احد الشركاء وغير ذلك طبقاً لما يتفق عليه الشركاء في العقد. وعادة ما تكون مكاتب المحاسبة والمحاماة في شكل شركات تضامن ايضاً

ويوجد ثلاثة انواع من شركات الأشخاص هي: شركات التضامن وشركات التوصية البسيطة وسنوضح فيما يلي شرح لكل شركة بالتفصيل:

1- شركة التضامن

تتكون شركة التضامن من اثنين او أكثر يطلق عيلهم متضامنين وتكون مسئوليتهم غير محدودة حيث يكون الشركاء مسئوليين مسؤولية شخصية وتضامنية عن ديون الشركة

خصائص شركة التضامن

- سهولة إنشاء الشركة
- مسؤولية الشركاء غير محدودة
- عدد الشركاء لا يقل عن اثنين ولا يزيد عن عشرة شركاء كما يكتسب الشريك صفة التاجر
- يتم توزيع الارباح والخسائر على حسب نسبة كل شريك في رأس المال
- يمكن تفويض الإدارة الى كل شريك للقيام بمسؤوليات مختلفة
- يمكن ان تنحل الشركة إذا توفي او أفلس أحد الشركاء

عيوب شركة التضامن

- قد تنحل الشركة عند وفاء او انفصال احد الشركاء
- لا يستطيع أحد الشركاء التصرف في رأس المال الى عند الرجوع الى باقي الشركات
- قد يحدث خلافات بين الشركاء تضر بالشركة
- يمكن للشركاء التعرض للإفلاس او الخسارة نتيجة لمسؤوليتهم الشخصية تجاه التزامات الشركة

.2شركات التوصية البسيطة

هي شركة مكونة من نوعين من الشركاء شريك او اكثر متضامن ومسؤوليتهم غير محدودة عن ديون الشركة وشريك او اكثر موصي ومسؤوليتهم محدودة بمقدار حصتهم في رأس المال ويكون للشريك المتضامن الحق في الادارة.

بالنسبة للشريك الموصي:

- لا يكتسب الشريك الموصي صفة التاجر.
- ليس للشريك الموصي دور فى الإرادة ولا حق في إدارة الشركة.
- لا يستطيع الشريك الموصي توقيع أي مستندات أو وثائق خاصة بالشركة.
- لا يتم سؤاله عن ديون الشركة إلا في حدود رأسماله.
- يستطيع التنازل عن نصيبه في الشركة لأحد الشركاء دون إبلاغ باقي الشركاء.

اما الشريك المتضامن:

- يكتسب الشريك المتضامن صفة التاجر.
- يحق له إدارة الشركة.
- يستطيع الشريك المتضامن توقيع أى مستندات أو وثائق للشركة.
- مسؤول تجاه التزامات الشركة بصفة شخصية.

ثالثاً شركات الأموال

وهي شركات تعتمد في تكوينها اساساً على الاعتبار المالي بمعنى المبلغ المالي الذي يساهم به كل شريك حيث تظل اموال الشركاء مستقلة عن اموال الشركة ولا تكون اموال الشركاء ضامنة لديون الشركة ويستطيع الشريك بيع حصته للغير ومن الممكن ان ينص عقد الشركة على شروط عند بيعه لنصيبه ثم التعاقد عليها عند تأسيس الشركة وتتضمن شركات الأموال في المحاسبة من ثلاثة أنواع:

1. الشركات المساهمة

لعب الادوار

تحضير محاضرة مبسطة من قبل مجموعة من الطلبة عرض لمدة 4 دقائق لكل طالب عن المقصود بشركات المساهمة واهمية

يمكن تعريفها على انها الشركة التي تتمثل فيها حصة الشركاء ويطلق عليهم مساهمين بسندات متساوية القيمة وقابلة للتداول وتحدد مسؤوليتهم بقيمة مساهمتهم في رأس مالها وتكون مسؤولية المساهم محدودة بمقدار ما يمتلك من اسهم وتعتبر من اكبر انواع شركات الاموال ويتم تقسيم

رأس المال للشركة الى اسهم متساوية يكون لكل شريك عدد اسهم حسب نصيبه في رأس مال الشركة كما لا يتم سؤال المساهم عن الديون الخاصة بالشركة الا فى حدود نصيبه من الأسهم.

خصائص الشركة المساهمة:

- رأس مال الشركة مقسم الى اسهم متساوية
- تكون الشركة مستقلة عن المساهمين
- أسهم الشركة قابلة للتداول
- يتم تحديد مسؤولية الشريك بمقدار الاسهم التي يمتلكها كما لا يُسأل عن ديون الشركة
- مجلس الادارة لا يقل عن ثلاثة أشخاص من مساهمين الشركة

أنواع الشركات المساهمة

اولاً شركة مساهمة خاصة

تتكون شركة المساهمة الخاصة من عدد من المساهمين تربطهم معرفة ببعضهم كما يتم تقسيم رأس مال الشركة الى أسهم متساوية ولكن لا تستيطع الشركة طرح أسهمها للتداول في سوق الاوراق المالية وفي حالة رغبة أحد المساهمين في طرح أسهمه عندها يستطيع طرحها بصورة اكتتاب خاص بين المساهمين بالشركة وبعقد اتفاق معهم.

ثانياً شركة مساهمة عامة

تتألف شركات المساهمة العامة من عدد كبير من المساهمين لا يعرف كلاً منهم الآخر حيث ان رأس مال الشركة يتم تقسيمه الى عدد من الاسهم متساوية القيمة وتكون قابلة للتداول في سوق الأوراق المالية.

1. شركات التوصية بالأسهم

تتكون شركة التوصية بالأسهم من نوعين من الشركاء

-النوع الأول شركاء متضامنون لا يقل عددهم عن اثنين مسؤولين عن ديون الشركة والالتزامات المترتبة عليها وتعتبر اموال الشركاء الخاصة ضامنة لديون والتزامات الشركة كما ان حصصهم غير قابلة للبيع ويعتبرو المسؤولون عن إدارة الشركة

-والنوع الثاني شركاء مساهمون لا يقل عددهم عن ثلاثة ويسأل كل شريك منهم عن ديون والتزامات الشركة بمقدار مساهمته في رأس المال كما لا تعتبر اموال الشركاء الشخصية ضامنة لديون والتزامات الشركة ولا يجوز لهم التدخل إدارة الشركة

2. الشركات ذات مسؤولية محدودة

وهي شركة تتكون من شريكين على الاقل ولا يزيد عدد الشركاء فيها عن خمسين شريك، وتكون مسؤولية الشريك فيها عن الديون والالتزامات المترتبة على الشركة بمقدار حصة كل شريك في رأس المال، ويتم تقسيم رأس المال الى حصص يتم تداولها بين كل مساهم في الشركة فقط. وتنتقل حصة الشريك الى ورثته عند وفاته.

خصائص الشركات ذات المسؤولية المحدودة

- لا يشترط تقسم رأس مال الشركة بالتساوي

- لا يتشرط قيمة معينة لرأس المال
- يتم تحديد مسؤولية الشريك بمقدار حصته في رأس المال
- يتم اختيار احد الشركاء ليكون مسؤول عن عن إدارة الشركة ويكون ذلك مذكور في العقد

3.شركات الشخص الواحد

وتعتبر من أحدث الأشكال القانونية في القانون المصري للشركات وعليه فإنه يجوز لكل شخص طبيعي او اعتباري أن يؤسس شركة بمفردة وتكون شركة ذات مسؤولية محدودة.

خصائص شركة الشخص الواحد

-مسؤولية صاحب الشركة محدودة بمعنى أنه مسؤول بمقدار حصته في رأس مال الشركة

-صاحب الشركة له جميع الصلاحيات لاتخاذ كافة القرارات

أنواع أخرى من الأشكال القانونية للشركات

فرع شركة أجنبية

الفرع الأجنبي للشركة هو موقع آخر لشركتك يعمل بالكامل في بلد آخر. يمكن القول بأنه امتداد لشركتك الرئيسية، ولكن على نطاق عالمي.

خصائص فرع الشركة الاجنبية

لن تحتاج عادةً إلى تقديم إقرار ضريبي منفصل. وهي إحدى المزايا الرئيسية لفتح فرع أجنبي نظرًا لأن المكتب الفرعي يعتبر امتدادًا لموقعك الأساسي، إذا كان مكتبك الفرعي في بلد أجنبي، فعادة ما تكون هناك اتفاقية ضريبية بين الشركة الأم والبلد، لذلك تتجنب فرض ضرائب مرتين.

مكتب تمثيل

وهي مكاتب يتم تأسيسها في الدولة لتشجيع الاستثمار والغرض منها رعاية مصالح الشركات التي يكون مركزها الرئيسي بالخارج، كما يتولى مكتب التمثيل الاتصال بالعملاء وتعريفهم بخدمات او منتجات الشركة التي يمثلها المكتب وتوسيع دائرة توسيع هذه الخدمات او المنتجات وتسويقها، كما يقوم المكتب بإبلاغ الجهات التي يمثلها عن أي شكوى يتم تلقيها عن الخدمات او المنتجات.

في النهاية بعد ان تعرفت على جميع الاشكال القانونية للشركات قم بإتخاذ الخطوة الاولى لك كرائد اعمال لتأسيس شركتك مع فريق محترف ومتخصص لتقديم الخدمة والمشورة القانونية في تأسيس الشركات.

مشكلة الوكالة و حوكمة الشركات

سؤال : (مناقشة جماعية)

اسباب ظهور مشكلة الوكالة

يعتبر انفصال الملكية عن الادارة احد الخصائص الرئيسية بالشركات المساهمة. وهذا بعنى أن مديرى شركة المساهمة يقومون باتخاذ القرار دون الرجوع الى الملاك (حملة الاسهم) و كما اشرنا سلفا، فإن الهدف الرئيسى من ادارة شركات المساهمة هو القيام بكافة التصرفات التى من شأنها تعظيم ثروة حملة الاسهم بالشركة و لكن اذا قام المديرين باتخاذ قرارات او القيام بتصرفات من شأنها تعظيم منافعهم الخاصة على حساب مصالح الملاك او حملة الاسهم فإن ذلك من شأنه خلق مشكلة الوكالة و التى سوف نعرض فكرتها فى هذة المقالة.

مشكلة الوكالةAgency Problem :

فى المؤسسات الصغيرة جدا (منشأة فردية) قد يكون المالك هو نفسه المدير وقد لا يفوض المالك (الاصيل) نائبا او (وكيلاً) عنه لادارة شئون الموسسة. وفى هذه الحالة يكون هو المالك (الاصيل) و هو المدير (الوكيل) و بالتالى يكون المالك ملماً بكافة المعلومات الخاصة بمؤسسته و يقوم بكافة التصرفات التى من شأنها تعظيم منافعه الخاصة و بالتالى ثرواته.

اما عندما تكبر المؤسسه، و يحتاج الاصيل الى وكيل (مدير) لادارة شئون المؤسسة او الشركة، فهذا يعنى أن الاصيل قد فوض الوكيل فى تحقيق هدفه المنشود و هو تعظيم منافع الاصيل أى تعظيم ثروته.

فإذا قام الوكيل بكافة التصرفات التى من شأنها تعظيم ثروة الاصيل فلا يوجد اى مشكله و الواقع ان هناك تعارض مؤكد بين مصالح المالك و المدير فى كافة اشكال الشركات سواءا الفردية او التضامن او المساهمة. فالمدير فى معظم الاحيان يسعى لتعظيم منافعه الخاصة على حساب مصالح الملاك أو حملة الاسهم . فالمدير على سبيل المثال يتطلع الى الحصول على اعلى راتب و اعلى قدر من الحوافز و المكافات حتى و إن كان ذلك يضر بمصلحة الملاك.

وهذا يعنى فى حقيقة الامر و جود تعارض فى الاهتمامات بين مصالح الاصيل و الوكيل.

فالشركات المساهمة شخصيات معنوية مستقلة عن اصحابها لها مجلس ادارة يقوم بتعيين المديرين و بالتالى يقوم كافة المديرين بتقديم تقاريرهم الى رئيس مجلس الادارة دون الملاك .و بطبيعة الحال يقوم بعض المديرين ببعض السلوكيات و التصرفات الانتهازية لتعظيم منافعهم الخاصة على حساب مصلحة حملة الاسهم (الملاك) و تزداد درجة التعارض بين مصالح الاصيل (حامل السهم) و الوكيل (المدير) و هذا ما يسمى بمشكلة الوكالة.

و يترتب على مشكلة الوكالة العديد من التكاليف التى تسمى بتكاليف الوكالةAgency costs و هى عبارة عن مجموعة من التكاليف يتحملها الملاك (حملة الاسهم) لتجنب مشاكل الوكالة .

فعلى سبيل المثال تظهر تكاليف الوكالة عندما يتخذ المديرين قرارات استثمارية خاطئة من شأنها الاضرار بمصالح حملة الاسهم و بالتالى يضطر الملاك بتحمل تكاليف رقابية Monitoring costsللتحقق من ان قرارات المديرين تصب فى مصلحته الملاك.

و لتجنب مشكلة الوكالة تقوم الشركات بتطبيق ممارسات حوكمة الشركات و التى من شأنها ضبط و توجيه و رقابة تصرفات المديرين وتوجيه اهتماتهم نحو تعظيم ثروة حملة الاسهم. و هو ما سوف نعرض له فى الفقرة التالية.

حوكمة الشركاتCorporate Governance:

تعرف حوكمة الشركات بانها مجموعة الممارسات و النظم و القواعد التى يتم من خلالها تشغيل و إدارة و رقابة الشركات. و تحدد الحقوق و المسؤليات و الواجبات لكافة الاطراف بالشركة

كحملة الاسهم و مجلس الادارة و المديرين و باقى اصحاب المصالح بالشركة و تحدد ايضا القواعد و الاجراءات اللازمة لاتخاذ القرارات بالشركة و يساعد هيكل الحوكمة المثالى على تحقيق منافع كافة اصحاب المصالح بالشركة من خلال التحقق من ان الشركة تدار بشكل اخلاقى و قانونى فى ضوء ما يسمى بقواعد ممارسة حوكمة الشركات-Marginal Cost Benefit Analysisالتى تصدرها الجهات الرقابية بالدولة.

و تتأثر حوكمة الشركات ببعض العوامل الداخلية و الخارجية بالشركة .ومن بين العوامل الداخلية حملة الاسهم و مجلس الادارة و المديرين. و من بين العوامل الخارجية العملاء و الموردين و الدائنين و التشريعات الحكومية و المنافسين. و لذلك تنقسم اليات حوكمة الشركات الى نوعين:

اليات داخلية مثل مجلس ادارة الشركة Board of Directors حيث تهتم ممارسات الحوكمة بتشكيل مجلس ادارة الشركة من حيث العدد و عدد الاعضاء التنفيذيين و الاعضاء المستقلين، و اللجان التابعة لمجلس الادارة كلجنة الحوافز ولجنة المراجعة. ايضا، يعتبر هيكل الملكية Ownership Structureمن ابرز اليات الحوكمة الداخلية حيث يتم الاهتمام بتحديد درجة تركز الملكية Ownership Concentration وتحديد نسب ملكية المديرين على سبيل المثال.

وهناك ايضا مجموعة من اليات الحوكمة الخارجية التى من شأنها ضبط اداء المديرين لتحقيق مصالح حملة الاسهم مثل النظام القانونى و التشريعى المفروض على الشركات من قبل الجهات الرقابية و الاشرافية المسئولة وهناك ايضا ما يسمى نظم رقابة الاسواق على الشركاتThe Market for Corporate Controlو من بين هذه النظم التهديدات الخاصة بعمليات الاستحواذ Hostile Takeover على الشركات الضعيفة فى حالة فشل مجلس ادارة تلك الشركات فى تحقيق مصالح المساهمين

اختبار
الاجابة على :
رسم لانواع الشركات القانونية
الفرق بين شركات الاشخاص والاموال بشكل جدول
ورش عمل وعرض تقديمي حول الادارة المالية والشركات القانونية ومشكلة الوكالة

رقم المحاضرة: الفصل الثاني	
عنوان المحاضرة:	قراءة في الكشوفات المالية والمجرى النقدي وعلاقة بالوفر الضريبي
اسـم المدرس:	د.زاهدة علي ياسين
الفئة المستهدفة :	طلاب المستوى الثالث /الكورس الاول
الهدف العام من المحاضرة :	• اكساب الطلبة القدرة على تحليل البيانات المالية واستخلاص المعلومات الرئيسية من القوائم المالية وتقدير الأداء المالي للشركات.
الأهداف السلوكية او مخرجات التعلم: يتوقع من الطلبة في نهاية الفصل الثاني ان :	1-يعرف المفاهيم الرئيسية لكل من قائمة الميزانية العمومية، كشف الدخل، وقائمة التدفقات النقدية في اداء الشركات. 2-يذكر أهمية كل نوع من القوائم المالية وغرضها الأساسي.. 3-القدرة على استدعاء العناصر الرئيسية في هذا الموضوع وفهم كيفية تطبيقها في سياق إدارة المالية. 4-يتذكر المفاهيم الأساسية للمجرى النقدي والوفر الضربي للاندثار 5- يفهم الطلاب للعلاقة بين هذه القوائم المالية وكيفية تحليلها. 6-يشرح كيفية إعداد واستخدام كل من قائمة الميزانية العمومية، كشف الدخل، وقائمة التدفقات النقدية. 7-يشرح أهمية كل من القوائم المالية: القوائم المالية الربح والخسارة، والقوائم المالية الرأسمالية، والقوائم المالية التدفق النقدي في تقييم اداء الشركات. 8-يفهم لعلاقة المجرى النقدي بالوفر الضربي للاندثار وأهمية هذه العلاقة في إدارة الشركات.

	9-يطبيق المفاهيم والمهارات المكتسبة على تحليل البيانات المالية الخاصة بالشركات لاتخاذ قرارات مالية استراتيجية. 10-يطوير القدرة على استخدام القوائم المالية لاتخاذ قرارات مالية استراتيجية. 11-يطوير القدرة على استخدام الأدوات والتقنيات المالية لتقييم وإدارة المجرى النقدي بشكل فعال. 12-يطبيق المعرفة المكتسبة على تحليل العوامل التي تؤثر على المجرى النقدي والوفر الضربي للاندثار. 13-يطوير القدرة على استخدام الأدوات والتقنيات المالية لتقييم وإدارة المجرى النقدي بشكل فعال. 14-يحليل وتقييم الأداء المالي للشركات باستخدام هذه القوائم. 15-يحليل البيانات المالية المتعلقة بالميزانية العمومية، كشف الدخل، وقائمة التدفقات النقدية لتقديم تحليل شامل لأداء الشركة. 16-يحليل البيانات المالية واستخدامها لتقديم توصيات وتحسين أداء الشركة 17-يحليل بيانات المجرى النقدي والوفر الضربي للاندثار لاتخاذ قرارات مالية استراتيجية. 18-يحليل شامل ومفصل لتدفقات النقد وتأثيراتها على الوفر الضربي للاندثار. 19- يقييم كفاءة القوائم المالية في توفير معلومات دقيقة وموثوقة. 20-يقييم الأثر المالي للقرارات الاستثمارية والتمويلية باستخدام البيانات المالية. 21-يقييم الوضع المالي للشركة باستخدام البيانات المالية المقدمة في القوائم المالية. 22-يقييم نتائج وتأثيرات قرارات الإدارة المالية على المجرى النقدي والوفر الضربي للاندثار.
استراتيجيات التيسير المستخدمة	المحاضرة(تعليم مدمج) المناقشات (فردية وجماعية) فديوهات من اليوتوب التعليم التعاوني التعليم الذاتي التعليم النشط

	لعب الاداور المناقشات ورش عمل
المهارات المكتسبة	القدرة على معرفة القوائم المالي وبانواعها التعرف على كيفية اعداد وقراءة قائمة الميزانية القدرة على اعداد وقراءة كشف الدخل القدرة على اعداد وقراءة قائمة التدفقات النقدية
طرق القياس المعتمدة	اختبارت شفوية وتحريرية والالكترونية

مقدمة

القوائم المالية هي أداة مهمة في مجال المحاسبة والتقارير المالية. تُستخدم القوائم المالية لتوضيح وتلخيص النشاط المالي لشركة أو مؤسسة خلال فترة زمنية معينة، وتعكس الأداء المالي والوضع المالي للكيان الاقتصادي.

تتكون القوائم المالية عادةً من ثلاثة أنواع رئيسية:

1. القائمة الدخلية (البيان الدخل، القائمة الحالية (الميزانية)، قائمة التدفقات النقدية)

تعتبر القوائم المالية أداة هامة للمستثمرين والدائنين والمساهمين والجهات الرقابية والإدارة لفهم أداء الشركة وتقييم استدامتها المالية. تساعد هذه القوائم في اتخاذ قرارات استثمارية، وتوجيه السياسات المالية والاقتصادية، وتحقيق الشفافية والمساءلة المالية.

تتبع القوائم المالية مجموعة من المعايير والمبادئ المحاسبية المعترف بها دوليًا، مثل المعايير المالية الدولية (IFRS) أو مبادئ المحاسبة العامة المعتمدة محليًا (GAAP). تضمن هذه المعايير توحيد أساليب التقارير المالية وتوفير مقارنة موحدة بين الشركات المختلفة في العالم.

ت	الاسبوع السادس والسابع فهرس المواضيع	الوقت
	القوائم المالية	
1	نشاط : اخذ اراء مجموعة من الطلبة ماهي فكرتك عن القوائم المالية التي تعد في المؤسسات	
2	انواع القوائم المالية	
3	خصائص القوائم المالية	
4	اهداف خصائص القوائم المالية	
	نشاط : (جماعي) مالفائدة من اعداد القوائم المالية	
	اهمية القوائم المالية	
5	فديو عن كشف الميزانية العمومية https://youtu.be/NG_rlvG6s3I	
	قائمة الميزانية العمومية	
	شكل قائمة الميزانية العمومية	
	مكونات قائمة الميزانية العمومية	
	اختبار اعداد قائمة ميزانية لاحد الشركات موضحا اهم البيانات التي يجب وردها في قائمة الميزانية العمومية ترسل الاجابات عبر رابط كلاس روم	

	فديو عن كشف الدخل https://youtu.be/_2FhL9kLgeY	
	كشف الدخل	
	نشاط : ما المقصود بكشف الدخل ومالفرق بينها وبين قائمة الميزانية العمومية	
	اهداف كشف الدخل	
	عناصر كشف الدخل	
	اختبار اعداد كشف الدخل لاحد الشركات موضحا اهم البنود التي يجب انر ترد بيها واسباب اعداد كشف الدخل ترسل الاجابات عبر كلاس روم	
	فديو عن قائمة التدفقات النقدية https://youtu.be/O3Hf_GUsM_I	
	قائمة التدفقات النقدية	
	ما الفائدة من اعداد قائمة التدفقات النقدية	
	اهداف قائمة التدفقات النقدية	
	بنود قائمة التدفقات النقدية	
	لعب اداور اختبارات تحل من قبل طلبة في المحاضرة القادمة	

القوائم المالية

- تعريف القوائم المالية او(الكشوفات المالية)

القوائم المالية هي مجموعة من البيانات المالية التي يتم عرضها ضمن قوائم مخصصة للشركة تحتوي هذه القوائم على بيانات العمليات المالية المتعلقة بالشركة مثل الميزانية العمومية، دخل وأرباح الشركة ، التدفقات النقدية وكافة المعلومات المتعلقة بحركة الأموال، تعد هذه القوائم هي المرجع المحاسبي للأنشطة التي تقوم بها الشركة

نشاط : اخذ اراء مجموعة من الطلبة

ماهي فكرتك عن القوائم المالية التي تعد في المؤسسات

انواع القوائم المالية

اهم القوائم المالية هي:

أولاً: قائمة الميزانية العمومية

وهي قائمة تقوم بتوفير المعلومات الماليّة المفصلة حول أصول المنشأة وخصومها؛ أي المطلوبات وحقوق الملكيّة، وتعبّر الأصول عن ممتلكات الشركة التي يمكن للشركة بيعها أو استخدامها في عمليات الإنتاج والعمليات التشغيليّة، مثل المباني والمصانع والآلات أو براءات الاختراع والامتيازات التجاريّة والعلامات التجاريّة ويتم ترتيب هذه الأصول على

مدى إمكانيّة تحويلها إلى نقد بأسرع وقت، وأمّا المطلوبات فهي تعبّر عن المبالغ النقديّة التي تدين بها المنشأة للآخرين ويتم ترتيبها تصاعديًا بناءً على تواريخ استحقاقها كمطلوبات جارية تستحق خلال عام واحد أو مطلوبات طويلة الأمد تستحق خلال أكثر من عام، كالرواتب المستحقة والديون النقديّة أو التزامات الشركة لتقديم منتجات أو خدمات معيّنة في وقت لاحق، وأخيرًا حقوق الملكيّة التي تعبّر عن صافي القيمة المتبقية لو باعت الشركة جميع أصولها وقامت بسداد جميع مطلوباتها، وهي موازنة متوازنة يتساوى فيها الطرف الدائن مع الطرف المدين، ولها صيغة رياضيّة موضحة كما يأتي:

الأصول = المطلوبات + حقوق الملكية

ثانيًا: قائمة الدخل

وهي قائمة تقوم بتوضيح الإيرادات المتحققة للمنشأة خلال فترة زمنيّة معينة عادةً ما تكون خلال عام واحد، وتتضمن الإيرادات جميع المبالغ الماليّة المتحققة جرّاء بيع المنتجات أو الخدمات، كما وتقوم بتوضيح التكاليف للمبيعات والمصروفات بأنواعها كالمصاريف المرتبطة بالأنشطة التشغيليّة وغيرها، وتتضمن المبيعات المرتجعة وخصومات المبيعات إضافةً إلى نفقات التشغيل وهي النفقات المباشرة المتكبدة خلال فترة بيع هذه المنتجات والخدمات كالرواتب والإيجارات، كما تتضمن استهلاك الأصول التي يتم استخدامها في عملية الإنتاج وغيرها من العمليات التي تهدف إلى بيع المنتجات ومن ثمَّ يتم تضمين مصروفات الفوائد على الديون التي تمَّ الحصول عليها وضريبة الدخل المستحقة على مبلغ الربح المتحقق بعد طرح جميع المصروفات السابقة من إجمالي الإيرادات، لتبيّن في نهايتها مبلغًا مالياً

معيّنًا ناتجًا عن طرح المصروفات من الإيرادات يعبّر عن المبلغ المتحقق خلال هذه الفترة كأرباح أو كخسائر

ثالثًا: قائمة التدفقات النقدية

تظهر قائمة التدفقات النقديّة تقريرًا مفصلاً للتغييرات في النقد خلال فترة زمنيّة معيّنة سواءً أكانت تدفقات نقديّة داخلة للمنشأة، أم تدفقات نقديّة خارجة منها، وهي مهمة بسبب تزويد الإدارة بالمعلومات التي توضح مقدار النقد المتوفر في يدها حالياً لدفع مصروفتها وشراء الأصول، وتقسم إلى ثلاثة أقسام رئيسة: أولها الأنشطة التشغيليّة التي تستند إلى التدفقات النقديّة من صافي الخسائر أو الأرباح المتحققة، وثانيها أنشطة الاستثمار ويتم فيها توضيح التدفقات النقدية الناجمة عن الأنشطة الاستثماريّة للمؤسسة كشراء الأصول أو بيعها مثل المباني والآلات والمعدات والأوراق المالية الاستثماريّة، وآخرها الأنشطة التمويليّة التي تعتمد على جميع الأنشطة المتعلقة بالتمويلات كالحصول على قرض أو طرح السندات أو بيع الأسهم أو شرائها.

خصائص القوائم المالية

- ادراج البيانات الماليّة بشكل بسيط ومفهوم وجذاب يسهل فهمه واستخلاص النتائج الماليّة منه بشكل ميسرّ.

- تضمين البيانات الماليّة المتعلقة بالعام السابق أو الفترة السابقة ومقارنتها بالأرقام الماليّة المتعلقة بالفترة الحاليّة.

- تقديم البيانات الماليّة للمنشأة على شكل معلومات دقيقة تعكس صورة حقيقيّة عن الوضع الماليّ والأداء للمنشأة.

- ذكر جميع المعلومات الماليّة المهمة وعدم تضمين أي من المعلومات الماليّة التي لا تربطها صلة

أهداف القوائم المالية

-إيصال المعلومات الماليّة بشكل كميّ يمكن قياسه وبشكل موضوعيّ يخدم المستخدمين لهذه البيانات الماليّة لاتخاذ قرار اقتصاديّ معين.

- توفير المعلومات الماليّة اللازمة للدائنين والمستثمرين والجهات الضريبيّة

- تقديم المعلومات الصحيحة بشكل موثوق حول الأرباح التي تحققها المنشأة والتي يتوقع أن تحققها في المستقبل.

-.تقديم المعلومات التي تتعلّق بالتنبؤات الماليّة حسب قوة كسب المؤسسة بشكل مستقبليّ

-.توفير معلومات ماليّة توضح التغيّرات الحاصلة في الموارد الاقتصاديّة للمنشأة

نشاط : (جماعي)

مالفائدة من اعداد القوائم المالية

اهمية القوائم المالية

تفيد القوائم الماليّة جميع الأطراف التي لها علاقة بالمؤسسة كالإدارة والمستثمرين والدائنين والجهات الضريبيّة وغيرهم، وسيتم توضيح أهميّتها على كل من هذه الأطراف فيما يأتي:

2- للإدارة

تقيس الإدارة نتائج خططها وقراراتها المتخذة من خلال النتائج والأرقام الفعليّة المتحققة كنسبة الدين أو الربح أو المبيعات أو غيرها، وتقوم بوضع الخطط المستقبليّة لجميع الأقسام بناءً على النتائج الماليّة لهذه الفترة.

3- المستثمرين

توفّر القوائم الماليّة بيانات ماليّة مهمة يتسخدمها المساهمون والمستثمرون في هذه المنشأة لحساب نسب ماليّة معيّنة للاطمئنان على سلامة استثماراتهم، وللتحقق من سير عمل المنشأة والأرباح المتحققة من هذه الاستثمارات، وتفيد المستثمرين المتوقعين الذين ينوون القيام بعملية الاستثمار بهذه الشركة لمعرفة ما إذا كان الاستثمار بها نافعًا من الناحية الاقتصاديّة أم لا.

4- للدائنين

وهم الأطراف الذين يقومون أو سيقومون بتقديم تمويل لهذه المنشأة لفترة زمنيّة معيّنة وتقوم المنشأة بسداد هذا القرض خلال فترة زمنيّة محددة، فتهتم هذه الجهة بالعديد من الأمور كقدرة المنشأة على سداد الديون، ونسبة الديون إلى إجمالي الأصول لمعرفة إمكانيّة تحصيل الدين مع الفوائد عند إفلاس المؤسسة وتصفيتها أم لا وغيرها، وكل ذلك عن طريق حساب نسب ماليّة معيّنة من خلال البيانات الماليّة التي ترد في القوائم الماليّة.

5- للجهات الضريبيّة

يتم احتساب المبالغ المترتبة على المنشأة للحكومة على شكل ضرائب بعد دفع جميع المصاريف بمختلف أنواعها، وتقوم هذه الجهات بالتأكد من المبالغ التي يتم دفعها وصحتها وحالات التهربّ الضريبيّ عن طريق دراستها لهذه القوائم.

فديو عن قائمة الميزانية العمومية

https://youtu.be/NG_rlvG6s3I

الميزانية العمومية

الميزانية العمومية هي ممارسة منتظمة تتم في نهاية السنة المالية للشركة، والتي يمكن من خلالها تحديد الوضع المالي . وتسمح هذه الممارسة بمعرفة قيمة المؤسسة و تحديد قراراتها التوجيهية و الأهداف المختلفة و كذا ضرورات الإدارة ، كما أنها أيضا التزام ضريبي. وسنقوم فيما يلي بتوضيح مفهوم و شكل الميزانية العمومية بالإضافة إلى طريقة إعدادها و بنودها.

الميزانية

هي عملية محاسبية مرتبطة بالتمويل و مختلف العمليات الإنتاجية التي تتم من خلال نشاط الشركة، حيث أن إنشاء الميزانية هو التزام سنوي، ويتم إعدادها وفقا لنموذج الخطة المحاسبية العامة التي حددت وقت إنشاء الشركة بمؤشرات شخصية ، أو بشكل عام وفقا للنموذج المحاسبي الشائع في مجال نشاط معين ، إذ تختلف ميزانية شركة إنتاج عن ميزانية شركة خدمات. ويظهر هذا الاختلاف بشكل عام في كون شركات الخدمات لا تحتوي في قوائمها المحاسبية على حساب السلع كونها تبيع خدمة وليس منتج، إضافة إلى كون بعضها لا تستخدم حسابات المخزون لكونها لا تمتلك مخزونات كما هو الحال في وهو ما يشكل الفرق بين النماذج المحاسبية الشائعة حسب نشاط كل شركة ، ولكن يبقى الشكل العام واحد وترتب هذه المهام .

شكل الميزانية العمومية:

الميزانية العمومية هي جدول يمثل وضع الشركة المالي في نهاية السنة المالية بشكل عام، كما وتقدم إضافة إلى ذلك صورة عن النشاط التجاري. إذ أنها في الواقع قائمة من القوائم المالية التي تشكل الحسابات السنوية لأي مؤسسة في الحزمة الضريبية.

وفيما يلي مثال مفصل عن شكل الميزانية العمومية:

			الأصول المتداولة		الخصوم قصيرة الأجل
	xx		نقدية	xx	الدائنون
	xx		استثمارات قصيرة الأجل	xx	أوراق الدفع
	xx		أوراق قبض	xx	قروض قصيرة الأجل
	xx		مدينون	xx	----------
	(xx)		(-) مخصص ديون مشكوك فيها		مجموع الخصوم قصيرة الأجل xxx
	xx		مخزون آخر المدة		
	xx		----------		الخصوم طويلة الأجل
xx			مجموع الخصوم المتداولة	xx	قروض طويلة الأجل
				xx	خصوم أخرى طويلة الأجل
				xx	----------
					مجموع الخصوم طويلة الأجل xxx
			الأصول الثابتة		الارصدة الدائنة الاخرى
	xx		أراضي		مصروفات مستحقة
	xx		مباني		إيرادات مقدمة
	(xx)		(-) مخصص اهلاك المباني		----------
	xx		سيارات		مجموع الارصدة الدائنة الاخرى xxx
	(xx)		(-) مخصص اهلاك سيارات		إجمالي الخصوم xxx
	xx		----------		
	xx		----------		
xxx			مجموع الأصول الثابتة		
			الأصول غير الملموسة		حقوق الملكية
	xx		شهرة المحل		رأس المال
	xx		براءة الاختراع		(+) صافي الربح أو
	xx		علامات تجارية		(-) صافي الخسارة
	xx		----------		(-) المسحوبات
xxx			مجموع الأصول غير الملموسة		xxxx
			الأرصدة المدينة الأخرى		
	xx		مصروفات مقدمة		
	xx		إيرادات مستحقة		
	xx		----------		
xxx			الأرصدة المدينة الأخرى		
xxx			إجمالي الأصول		إجمالي الخصوم وحقوق الملكية xxxx

يجب أن تكون الميزانية العمومية في حالة توازن أي أن تتحقق فيها المعادلة التالية :

مجموع الأصول = مجموع الالتزامات + حقوق المساهمين.

بنود الميزانية العمومية:

تشمل بنود الميزانية ثلاث عناصر : هي الأصول ، الإلتزامات و حقوق المساهمين.

1-الأصول ، وتنقسم إلى

1-1-الأصول المتداولة : وتضم

• النقد وما يعادله

وهي الأكثر سيولة بين جميع الأصول، تظهر في السطر الأول من الميزانية العمومية ،ويتم أيضا جمع ما يكافء النقدية في الشركة في إطار هذا البند ، أي كل ما يشمل الأصول التي لها تواريخ استحقاق قصيرة الأجل أقل من ثلاثة أشهر أو الأصول التي يمكن للشركة تصفيتها في غضون مهلة قصيرة مثل الأوراق المالية

الحسابات المستحقة : تنقسم حسابات هذا البند إلى التزامات مستحقة تدرج ضمن خصوم الشركة مثل مستحقات ورواتب الموظفين ، إضافة إلى عناصر الإيرادات المستحقة مثل سداد فواتير المبيعات واستحقاق اوراق القبض
يتضمن هذا البند رصيد حساب جميع إيرادات المبيعات التي لا تزال مستحقة على الائتمان، صافي أي مخصصات للحسابات المشكوك في تحصيلها، مع استرداد حسابات القبض ، وتنخفض المبالغ في هذا الحساب وتزيد في النقد بنفس القيمة.

• المخزون
يتضمن بند المخزون كميات المواد الخام ، السلع نصف مصنعة و السلع تامة الصنع ، حيث تستخدم الشركة هذا الحساب لتقييم مبيعات البضائع ويندرج تحت تكلفة البضائع المباعة في بيان الدخل.

1-2- الأصول الثابتة : وتضم

• المنشآت و الممتلكات و المعدات: والتي تمثل الأصول غير المتداولة الملموسة . ويلاحظ في هذا البند الصافي من الاستهلاك ، حيث تعد جميع الأصول المندرجة تحت الأصول الثابتة قابلة للاستهلاك باستثناء الأرض السيارات والمعدات والأجهزة كلها تعد أصول ثابتة وهي قابلة للاستهلاك.

• الأصول غير الملموسة: يشمل هذا البند جميع الأصول الثابتة غير الملموسة والقابلة للتحديد مثل براءه الاختراع والتراخيص ، وأيضا الأصول غير القابلة للتحديد مثل الشهرة و العلامة التجارية.

2- الإلتزامات:

2-1- الإلتزامات " المطلوبات" المتداولة: وتضم

•حسابات قابلة للدفع: الحسابات الدائنة هي المبالغ التي تدين بها الشركة للموردين مقابل البضائع أو الخدمات التي تم شراؤها عن طريق الإئتمان. ونظرا لأن الشركة تدفع مقابلها ، فهي تتناقص جنبا إلى جنب مع انخفاض القيمة المالية في حسابات النقد.

•السندات مستحقة الدفع: ويتضمن هذا البند الحسابات غير المرتبطة بالحسابات الدائنة ، و التي تستحق خلال عام واحد أو خلال دورة تشغيل واحدة للشركة. يمكن أن تحتوي الأوراق المستحقة للدفع أيضا على المدى الطويل والتي يكون أجل استحقاقها يزيد عن سنة واحدة

•الديون طويلة الأجل: ويمثل هذا البند ديون الشركة التي لا يتم إدراجها ضمن البند السابق ، حيث تكون مدة استحقاقها طويلة و تتعدى السنة الواحدة . على سبيل المثال : حصول شركة على قرض بنكي يتم سداده خلال 5 سنوات، نجد في هذا الحساب الجزء المستحق من القرض للسنة الواحدة. فإذا كانت فرضا قيمة القرض 5000 جنيه ،فإن القيمة التي تسجل محاسبية مقابل هذا البند من بنود الميزانية العمومية تكون فقط 1000 جنيه ، أي قيمة القرض الإجمالي على قسط القرض السنوي.

2-2- الإلتزامات " المطلوبات" غير المتداولة : وتضم

• سندات مستحقة الدفع: وهو حساب خصوم طويل الأحل ، ويستعمل لتسجيل القيمة المحاسبية للسندات غير المسددة.

• ديون طويلة الأجل: يتضمن هذا الحساب المبلغ الإجمالي للديون طويلة الأجل (باستثناء الجزء الحالي " أي السندات مستحقة الدفع" ، إذا كان هذا الحساب موجودًا ضمن الالتزامات المتداولة). ويستمد هذا البند من جدول الديون ، الذي يحدد جميع الديون المستحقة للشركة ، ونفقات الفائدة ، والسداد الرئيسي لكل فترة.

3-حقوق المساهمين : أو حقوق الملكية

• رأس المال: وهي قيمة الأموال التي استثمرها المساهمين في الشركة. حيث أنه عند تأسيس الشركة لأول مرة يضع المساهمين عادة كل منهم جزء من ما سيشكل رأس المال التأسيسي " نقد" . وبالمقابل يرتفع حساب النقدية في الأصول بنفس المبلغ ليتم تحقق توازن الميزانية العمومية.

• الأرباح المحتجزة: وتمثل المبلغ الإجمالي لصافي الدخل الذي تقرر الشركة الإحتفاظ به كاحتياطي متمثل في أرباح غير موزعة .

اختبار

اعداد قائمة ميزانية لاحد الشركات موضحا اهم البيانات التي يجب وردها في قائمة الميزانية العمومية

ترسل الاجابات عبر رابط كلاس روم

فديو عن قائمة الدخل

https://youtu.be/_2FhL9kLgeY

ثانيا: قائمة الدخل

ان الهدف الرئيسي لأي منشأة هو معرفة ما هي الأرباح والخسائر لديها خلال فترة معينة ولكن كيف يمكن تحديد الأرباح والخسائر؟ يمكن لأي محاسب تحديد ربح أو خسارة المنشأة عن طريق قائمة الدخل لأنها المسئولة عنهم وذلك بتعيين كافة الإيرادات والمصروفات عن كل فترة زمنية.

والأرباح هي أيضاً مصدر مهم للمستثمرين، وذلك لأن أي مستثمر يسعى إلى استثمار أمواله فى منشأة لها أرباح وتستمر بها عمليات التشغيل. وتعتبر قائمة الدخل دليل مصلحة الضرائب لتحديد ما هي الضرائب الحقيقية لأي منظمة.

نشاط :

ما المقصود بكشف الدخل ومالفرق بينها وبين قائمة الميزانية العمومية

تعريف قائمة الدخل

هي بيان مالي لأي مؤسسة توضح بها أرباحها وخسائرها. وذلك عن طريق إظهار الإيرادات مطروحاً منها المصروفات. وتسمى قائمة الدخل أيضاً بـ قائمة الأرباح والخسائر.وتوضح مايلي:

- تفاصيل النشاط التجاري.
- توضح في بيان الإيرادات تفاصيل المبيعات وتكلفة البضاعة المباعة.
- بالإضافة إلى العديد من العناصر التي توضح استمرارية النشاط التجاري .

وتعرف قائمة الدخل بأسماء أخرى مثل "قائمة التشغيل - قائمة الأرباح والخسائر - بيان الدخل" وغير ذلك من المصطلحات التي تحمل نفس المعنى تقريبًا.

أهداف قائمة الدخل

توجد العديد من الأهداف التي تساعدك قائمة الدخل على تحقيقها، وتتمحور هذه الأهداف تقريبًا حول مساعدة المؤسسة في الكفاءة المالية والاستثمارية للنشاط التجاري.

ومن أهم أهداف قائمة الدخل:

-1- تحديد أداء المنشأة وتساعد في تقييمها للمستثمرين.

2 -تحديد ربحية المنظمة وتفسير إيراداتها ومصروفاتها.

3 يعتمد المديرين عليها لاتخاذ القرارت المستقبلية والتخطيط وعمل الاستراتيجيات.

4 رفع قيمة أسهم المنشأة في البورصة إذا كان هناك زيادة في الأرباح.

5 توضح قائمة الدخل الجدارة المالية للمنشأة في سداد التزاماتها .

6 -تستخدمها البنوك والمؤسسات المالية في الأمور المتعلقة بالقروض وغيرهم.

7-تعتبر مؤشراً هاماً لتوقع ما سيكون عليه مستقبل الشركة.

عناصر قائمة الدخل

تتضمن قائمة الدخل عدد من العناصر التي توضح مصادر الدخل ومصروفات للمؤسسة بشكل تفصيلي وذلك لبيان مجال أداءها. وعلى الرغم من وجود عدد من العناصر المتنوعة، إلا أنها هناك 4 عناصر أساسية يجب توافرها في قائمة الدخل:

- الإيرادات :يتم إدراج جميع الإيرادات التي تجنيها المنشأة من عملية بيع المنتجات أو الخدمات.
- المصروفات :هنا يتم تحديد جميع النفقات التي تتحملها المنشأة .
- الأرباح :تحديد أي مبالغ دخلت إلى المنشأة غير متعلقة بالعمل مثل بيع الأصول.
- الخسائر :بيان أي خسائر تحملتها المنشأة وهي غير متعلقة بالعمل.

عناصر قائمة الدخل

الإيرادات
يتم إدراج جميع الإيرادات التي تجنيها المنشأة من عملية بيع المنتجات أو الخدمات

المصروفات
هنا يتم تحديد جميع النفقات التي تتحملها المنشأة

الأرباح
تحديد أي مبالغ دخلت إلى المنشأة غير متعلقة بالعمل مثل بيع الأصول

الخسائر
بيان أي خسائر تحملتها المنشأة وهي غير متعلقة بالعمل

ايرادات المبيعات
يشير هذا المصطلح إلى كل إيرادات المنشأة الناتجة عن طريق البيع خلال الفترة الزمنية التي تغطيها قائمة الدخل

تكلفة البضاعة المباعة
هي تكلفة الإنتاج لجميع السلع والمنتجات مثل المواد الخام وتكلفة العمالة وتكاليف الشحن وأي مصاريف أخرى خاصة بتعبئة وتغليف المنتج

مجمل الربح
وهو الفرق بين إيراد المبيعات وتكلفة المبيعات، ويعتبر رقم تقريبي للربح

المصاريف التشغيلية
وهي المصروفات التي تم إنفاقها على النشاط التجاري مثل مصاريف المعدات ومصاريف التسويق

الربح التشغيلي
الربح التشغيلي هو ربح النشاط التجاري بعد طرح جميع المصاريف التي تستطيع السيطرة عليها، وتختلف عن المصاريف التشغيلية في أنها مصاريف ليس لها علاقة بتشغيل النشاط مثل الضرائب والفوائد

مصاريف الإهلاك
عند شراء أصل ما (مثل المعدات) وبعد فترة زمنية يتم إهلاكه، فهذا يعني أن هناك مصاريف إهلاك يجب تحملها

أرباح بيع استثمارات
تعتبر أرباح ليس لها علاقة بالعمل وإنما تم بيع أحد الأصول ونتج عنها أرباح

مصروفات الفوائد
أي عمل لديه قروض في البنوك وبالتالي هناك أقساط فوائد يتم دفعها خلال الفترة التي تغطيها قائمة الدخل

مصروفات الضرائب
يشير هذا المصطلح إلى المبلغ الذي سيتم دفعه لمصلحة الضرائب

يوضح المثال التالي أهم عناصر قائمة الدخل:

البيان	المبلغ
إيرادات المبيعات (-)تكلفة البضاعة المباعة / تكلفة المبيعات	XX
مجمل الربح	(XX)
▪ المصاريف التشغيلية	▪ XX
الربح التشغيلي	XX
(-)مصاريف أخرى خسارة بيع أصل ثابت مصروف إهلاك	XX
+إيرادات أخرى أرباح بيع استثمارات	
صافي الربح قبل الضرائب والفائدة	
(-)مصروف الفائدة (-)مصروف الضريبة	(XX)
صافي الربح/ الخسارة	

وتفصيل معنى هذه العناصر وما تشير إليه كتالي :

- ايرادات المبيعات :يشير هذا المصطلح إلى كل إيرادات المنشأة الناتجة عن طريق البيع خلال الفترة الزمنية التي تغطيها قائمة الدخل.

- تكلفة البضاعة المباعة :هي تكلفة الإنتاج لجميع السلع والمنتجات مثل المواد الخام وتكلفة العمالة وتكاليف الشحن وأي مصاريف أخرى خاصة بتعبئة وتغليف المنتج.

- مجمل الربح :وهو الفرق بين إيراد المبيعات وتكلفة المبيعات، ويعتبر رقم تقريبي للربح.

- المصاريف التشغيلية :وهي المصروفات التي تم إنفاقها على النشاط التجاري مثل مصاريف المعدات ومصاريف التسويق.

- الربح التشغيلي :الربح التشغيلي هو ربح النشاط التجاري بعد طرح جميع المصاريف التي تستطيع السيطرة عليها، وتختلف عن المصاريف التشغيلية في أنها مصاريف ليس لها علاقة بتشغيل النشاط مثل الضرائب والفوائد.

- مصاريف الإهلاك :عند شراء أصل ما (مثل المعدات) وبعد فترة زمنية يتم إهلاكه، فهذا يعني أن هناك مصاريف إهلاك يجب تحملها.

- أرباح بيع استثمارات :تعتبر أرباح ليس لها علاقة بالعمل وإنما تم بيع أحد الأصول ونتج عنها أرباح.

- مصروفات الفوائد :أى عمل لديه قروض في البنوك وبالتالي هناك أقساط فوائد يتم دفعها خلال الفترة التي تغطيها قائمة الدخل.

- مصروفات الضرائب :يشير هذا المصطلح إلى المبلغ الذي سيتم دفعه لمصلحة الضرائب.

الفرق بين قائمة الدخل والمركز المالي

هناك فرق كبير بين قائمة الدخل والمركز المالي حيث:

قائمة الدخل تعتبر عن أرباح وخسائر المنشأة. وتوضح بيانات ومعلومات حول الإيرادات والمصروفات التي تمت بالمنشأة.

ولها دور في جذب المستثمرين ما إذا كان هناك أرباح في نهاية المدة.

أما المركز المالي يوضح ممتلكات المنشأة من أصول سواء كانت أصول ثابتة أو أصول متداولة وأيضاً توضح الالتزامات المختلفة وحقوقها الملكية وتعبر أيضاً عن سيولة المنشأة.

وهناك معادلة واضحة للمركز المالي وهي: الأصول= الالتزامات + حقوق الملكية

ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بند حقوق الملكية فى المركز المالي وبالتالي لا يمكن استكمال بيانات المركز المالي قبل إتمام قائمة الدخل ومعرفة بند الأرباح والخسائر.

وكلاهما ذات أهمية كبيرة للمنشأة من حيث القرارات الإدارية وقرار المستثمرين وتحديد الضرائب.

اختبار :

اعداد كشف الدخل لاحد الشركات موضحا اهم البنود التي يجب انر ترد بيها واسباب اعداد كشف الدخل

ترسل الاجابات عبر كلاس روم

فديو عن قائمة التدفقات النقدية

https://youtu.be/O3Hf_GUsM_I

ثالثا :قائمة التدفقات النقدية

هي بيان مالي يوضح عمليات التدفق النقدي التي دخلت إلى الشركة والتي خرجت منها جراء العمليات والأنشطة الاقتصادية والتشغيلية والتمويلية والاستثمارات التي قامت بها المؤسسة خلال فترة زمنية محددة من العام المالي لتوضح بذلك وضع الشركة المالي.

كما تظهر جميع التدفقات المالية والمصروفات التي أنفقتها الإدارة من أجل تنفيذ وإتمام أنشطتها التجارية والاستثمارية. ويُعد هذا البيان المالي من أهم الأدوات التي تساعد في إدارة وتحليل أداء المؤسسة من الناحية الاقتصادية، وذلك بالتعاون مع كل من قائمة المركز المالي» الميزانية العمومية» وقائمة الدخل

حيث أصبحت كل مؤسسة ملزمة بإعداد تلك القوائم الثلاث وفقًا لمجموعة من المعايير المحاسبية المعتمدة في معظم دول العالم. وتساهم تلك القوائم المالية في إمكانية التنبؤ بالوضع النقدي للمؤسسة؛ لوضع الخطط الاقتصادية الملائمة على المدى القصير، حيث تمكن إدارة المؤسسة من اتخاذ القرارات بناءً عملية تحليل شاملة للنشاط الاقتصادي.

مكونات قائمة التدفقات النقدية

يرى بعض المتخصصين أن قائمة التدفقات النقدية هي الأكثر واقعية مقارنة بجميع البيانات المالية الأخرى؛ لأنها تتبع عمليات النقد التي تقوم بها المؤسسة من خلال 3 مكونات أساسية وهي أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

وهي أنشطة التدفق النقدي التي إما أن تولد إيرادات أو تسجل الأموال التي يتم إنفاقها من أجل إنتاج خدمة ما، وتشمل هذه الأنشطة معاملات المخزون ومدفوعات الفائدة والضرائب والإيجار بالإضافة إلى أجور الموظفين.

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

ويهتم هذا القسم بتسجيل المكاسب والخسائر التي تنتج عن الاستثمار في أصول وممتلكات المؤسسة، كما يوضح حجم الأموال التي تستثمرها المؤسسة في الأصول الثابتة مثل المباني والمركبات والأراضي وغيرها.

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

ويهتم بتسجيل الأنشطة المالية والمعاملات التي تنطوي على الديون والأرباح ورأس مال المؤسسة بما في ذلك الديون طويلة الأجل، فمثلاً يتم تسجيل النقد الوارد الناجم عن الزيادة في رأس المال بالإضافة

إلى ذلك، يتم أيضا تسجيل الأموال النقدية المنصرفة نتيجة توزيع الأرباح، والتي يمكن أن تشمل "الأرباح الموزعة" للمساهمين والمستثمرين وغيرها من أطراف المصلحة.".

ويمثل مجموع تلك المكونات ما يُعرف باسم «صافي التدفق النقدي.»

ما هو صافي التدفق النقدي؟

ويُعرف صافي التدفق النقدي على أنه الفرق بين المدفوعات النقدية والإيصالات النقدية الخاصة بأي مؤسسة، ويتم حساب هذا الفارق بشكل شهري، حيث يوضح حجم الأموال التي تحتاج إليها المؤسسة من أجل عمليات التوسع أو إجراء الأبحاث في مجال عملها أو شراء معدات حديثة أو حتى عملية سداد الديون المتراكمة عليها. ويمكن أن تشمل هذه الأموال الاستثمارات قصيرة الأجل التي تتطلب تدفقات نقدية

حيث تتمثل معُادلة حساب صافي التدفق النقدي فيما يلي: صافي التدفق النقدي = التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية + التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية + التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية.

وإذا كان ناتج هذه المعادلة يُشير إلى وجود صافي تدفق نقدي إيجابي فهذا الأمر يعتبر نقطة قوة للمؤسسة، أما إذا كان الناتج سلبيًا فهذا الأمر ينذر بأن المؤسسة معُرضة لخطر الإفلاس في حالة استمرار الناتج على نفس المنوال لفترة زمنية طويلة.

صحيح وأن تحقيق صافي تدفق نقدي سلبي أمرٌ مقلقٌ خاصة وإذا تكرر أكثر من شهر، لكنه لا يعني بالضرورة أنك في خطر.

حيث أنه يمكن أن يرجع سبب حدوث هذا التراجع إلى استثمارك في إقامة منشأة جديدة أو تحديث المعدات التي تعمل بها؛ مما سيحقق نتائج إيجابية واضحة بعد الانتهاء منه قد يعوض هذا التراجع. لذا من المهم للغاية تحليل أسباب حدوث التراجع في صافي التدفق؛ للتمكن من التعامل معه بشكل صحيح ودقيق، لكن إلى أي مدى تبلغ أهمية وجود قائمة التدفقات النقدية؟

نشاط :

ماهو الهدف من اعداد قائمة التدفقات النقدية

الهدف من قائمة التدفق النقدي

"تحظى قائمة التدفقات النقدية بأهمية كبيرة في الشق الاقتصادي للمؤسسات، حيث تساعد في توضيح الآثار النقدية المترتبة على مختلف الأنشطة الاقتصادية التي تنفذها الشركة خلال فترة زمنية محددة. وتعمل هذه القائمة على إيضاح قدرة المؤسسة على زيادة النقد المتوفر لديها؛ لسداد الالتزمات وتنفيذ خطط التطوير سواء كانت على المدى القصير أو الطويل. بالإضافة إلى ذلك، فإن التدفقات النقدية الصافية توفر للشركة إمكانية زيادة الأرباح المحتجزة، وهي تلك الأرباح التي تُحتفظ بها في الشركة بدلاً من توزيعها على المساهمين، والتي يمكن أن تُستخدم في تنفيذ مشروعات النمو المستقبلية".

حيث تساعد قائمة التدفقات النقدية في الحفاظ على الرصيد النقدي الأمثل للمؤسسة، فإذا كان لديها فائض في الأموال فيمكنها أن تحدد أوجه إنفاق هذا الفائض، وفي حالة كانت تعاني المؤسسة من وجود عجز في الأموال لديها فيمكنها حينها البحث عن مصادر متنوعة لزيادة الأموال لسد هذا العجز.

كما تساهم تلك القائمة في عملية التنبؤ بحجم التدفقات النقدية التي ستحصل عليها المؤسسة في المستقبل؛ لوضع خطط لكيفية الاستفادة من الفرص المتاحة وتفادي الأخطار المتوقعة بشكل مسبق.

نموذج قائمة التدفقات النقدية

	قائمة التدفقات النقدية (الطريقة المباشرة)		
	النشاط التشغيلي		
تضاف	النقدية المقبوضة من العملاء		
تطرح	يطرح النقدية المدفوعة للموردين		
تطرح	يطرح النقدية المدفوعة للمصروفات التشغيلية		
تطرح	يطرح النقدية المدفوعة على مصروف ضريبة الدخل		
تطرح	يطرح النقدية المدفوعة على مصروف الفائدة المدفوع		
	صافي التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي		0
	النشاط الأستثماري		
تضاف	المتحصلات النقدية من بيع استثمارات طويلة الأجل		
تطرح	يطرح النقدية المدفوعة لشراء موجودات ثابتة		
	صافي التدفقات النقدية من النشاط الاستثماري		0
	النشاط التمويلي		
تطرح	يطرح توزيعات أرباح نقدية على المالكين		
تطرح	يطرح تسديد سندات		
تضاف	زيادة رأس المال		
	صافي التدفقات النقدية من النشاط التمويلي		0
تضاف	صافي الزيادة في النقدية وما يعادلها خلال السنة		0
تضاف	النقدية وما يعادلها في بداية السنة		
	النقدية وما يعادلها في نهاية السنة		0

اختبار

سؤال/

فيما يلي بعض الأرصدة التي ظهرت في دفاتر إحدى المنشآت التجارية في 2020/12/30
240000 بنك - 80000 سيارات 40000 – دائنون - 30000 مدينون 53000 – أرواق دفع – 500000 رأس المال 10000 – مسحوبات -300000 أراضي
- 137000 صافي ربح
المطلوب: تصوير قائمة المركز المالي في 12/30 إذا علمت أن 70000 بضاعة آخر المدة

سؤال/
فيما يلي بعض الأرصدة التي ظهرت في دفاتر إحدى المنشآت التجارية في 1429/12/30هـ
420000 مشتريات - 650000 مبيعات - 15000 مردودات مشتريات 8000 – خصم مسموح به – 12000 خصم مكتسب - 25000 مردودات مبيعات 5000 – مسموحات مشتريات 14000 – م. نقل مشتريات 18000 – مصروفات متنوعة 80000 – بضاعة أول المدة 7000 – مسموحات مبيعات 20000 إيرادات متنوعة.
فإذا علمت أن بضاعة آخر المدة من واقع الجرد قيمت بمبلغ 70.000

تحل في المحاضرة القادمة من قبل الطلبة على السبورة

الاسبوع الثامن والتاسع

فهرس

ت	المواضيع	الوقت
	المجرى النقدي وعلاقة بالوفر الضريبي	
	نشاط: (مناقشة جماعية) ما علاقة الضرائب بالكشوفات المالية	

	تحليل الضرائب	
	الضرائب على دخل الشركات المساهمة والدخل الاعتيادي	
	نشاط : مالفرق بين لالندثار والضربية	
	تحليل الاندثار والوفر الضريبي	
	طرق احتساب النسبة الضريبة الحدية	
	اختبار حل اسئلة وارسال عبر كلاس روم	
	اختبار **تقديم ورشة وعرض تقديمي من قبل الطلبة في المحاضرة القادمة عن الكشوفات المالية والضرائب**	
	اختبار (نهاية الفصل الثاني) **تحريري والالكتروني**	

نشاط: (مناقشة جماعية)

ما علاقة الضرائب بالكشوفات المالية

2-4- تحليل الضرائب Taxes Analysis

يتضمن فرض الضرائب تحويلاً إجبارياً لمبلغ معين من الدخل المتحقق لدى منشآت الأعمال أو الأفراد الى الحكومة. ويعتبر فرض الضرائب أحدى الوسائل الأساسية التي تلجأ اليها الحكومة لتمويل نفقاتها. وتعتمد حكومات عديدة من دول العالم على الضرائب باعتبارها مصدراً رئيسياً هاماً من مصادر دخلها. وتأخذ الضرائب عادةً أنواعاً وأشكالاً عديدة، كضريبة الدخل الشخصي والضريبة على الثروة والضريبة على دخل شركات الأعمال وغيرها من الأنواع والأشكال الأخرى. لهذا يتوجب على المدير المالي أن يتفهم ويكون ملماً بالقضايا الضريبية لأن أغلب القرارات المالية تكون متضمنة ضمنياً مسألة الضرائب. وأن موضوع الضرائب من الصعوبة بمكان لأن القواعد الضريبية معقدة وتتغير باستمرار وهناك أنواع متعددة من الضرائب والقواعد الضريبية يتنوع ويختلف اعتماداً على شكل المنشأة.

تعامل أرباح (دخل) الشركة الفردية وشركة التضامن في بعض الدول كدخل شخصي، وتخضع لنظام ضريبة الدخل الفردي ، بينما تخضع أرباح الشركات المساهمة لنظام خاص بها يسمى نظام الضرائب على دخل أرباح لشركات المساهمة، وطالما أن الإدارة المالية مادة هذا المؤلف هي في الشركات المساهمة، لذا سوف يتم تناول ضريبة دخلها بالتفصيل.

2- الضريبة على دخل الشركات المساهمة Corporation Income Tax

الضريبة على الدخل الاعتيادي Ordinary Taxable Income

تفرض هذه الضريبة على صافي دخل الشركات المساهمة وهي عادة ضريبة تصاعدية، بمعنى انه كلما ارتفع مقدار الدخل الخاضع للضريبة كلما ازدادت نسبة الضريبة المفروضة عليه. وقانون الضرائب لبعض الدول يحدد الشرائح الضريبية للدخل Brackets، ويحدد لكل شريحة نسبة ضريبة الى أن يصل الى مقدار محدد من الدخل الخاضع للضريبة يحدد عنده حد أعلى لنسبة الضريبة، وهذا الحد الأعلى يسمى نسبة الضريبة الثابتة Flat Tax Rate والتي هي بنفس الوقت تعبر عن معدل نسبة الضريبة Average Tax Rate ، ويحسب هذا المعدل من قسمة مجموع الضرائب المتحققة على الدخل الذي تحققت عنه تلك الضرائب. ويصبح معدل نسبة الضريبة نفسه نسبة الضريبة الحدية Marginal Tax Rate أيضاً والذي هو نسبة الضريبة لكل زيادة لاحقة للدخل الخاضع للضريبة. وتستخدم نسبة الضريبة الحدية في القرارات المالية لأن الشركة تهتم بالأثر الضريبي لدخلها الإضافي أو نفقاتها الإضافية الناجمة عن قراراتها. ويبين الجدول (2 -4) شرائح الدخل الخاضع للضريبة للشركة المساهمة محدداً بأربعة شرائح ضريبية.

نسبة الضريبة على دخل الشركة المساهمة

الدخل الخاضع للضريبة (دينار)	نسبة الضريبة الحدية (%)
50000 فأقل	15
ما يزيد عن 50000 – 75000	20
ما يزيد على 75000 – 150000	25
ما يزيد على 150000 – 300000	30

يتبين من الجدول أن نسبة الضريبة الإضافية على الدخل تزداد بنسبة 5% لكل شريحة ضريبية أضافية الى أن يصل الدخل 335000 دينار عند ذاك يتحدد معدل ثابت لنسبة الضريبة هو 40% وهو نفسه معدل نسبة الضريبة وبنفس الوقت يكون نسبة الضريبة الحدية، أي أنه كل زيادة على الدخل الخاضع للضريبة والمساوي الى 335000 دينار تفرض عليها ضريبة بنسبة 33% .

بعد هذا التحديد الواضح لأساس احتساب الضريبة على دخل الشركات المساهمة، فأن الأمر يتوجب احتساب أو تحديد دخل الشركات المساهمة الخاضع للضريبة المتمثل بأجمالي الدخل الاعتيادي الناجم عن النشاط التشغيلي للشركة مطروحاً منه النفقات التشغيلية، ومضافاً اليه أية دخل آخر إضافي. وفيما يلي إيجازاً وافياً بكيفية احتساب صافي دخل الشركة الخاضع للضريبة.

1- إجمالي الدخل الاعتيادي Ordinary Gross Income : وهو الدخل المتمثل بالإيرادات التشغيلية للشركة (إيرادات المبيعات) مطروحا" منها النفقات التشغيلية، والدخل الآخر Other Income وهو الدخل المتمثل بالدخل المكتسب Earned Income من دخل الفوائد Interest Income ودخل مقسوم الأرباح Dividend Income.

فالدخل المكتسب من الفوائد يخضع بمجمله الى قانون ضريبة دخل الشركات المساهمة وتفرض عليه ضريبة بنسبة الضريبة الحدية لدخل الشركة، وعليه فهو يضاف بالكامل الى صافي الدخل التشغيلي وتفرض عليه الضريبة. أما الدخل المكتسب من مقسوم الأرباح فأنه يخضع في بعض الدول لإعفاء ضريبي يصل الى 80%. أي ان النسبة المتبقية منه تمثل 20% هي التي تخضع لضريبة دخل الشركات المساهمة وتفرض عليها ضريبة بنسبة الضريبة الحدية.

2- النفقات المطروحة Deductible Expenses : وهي نفقات أما نقدية cash أو غير نقدية Noncash ناجمة عن توليد الدخل. فالنفقات النقدية تطرح من الإيرادات التشغيلية لأغراض الضريبة وهي تمثل أ نفاق فعلي للنقد وتشمل هذه النفقات كلفة البضاعة المباعة، ونفقات البيع والإدارة العامة، والإيجارات والتأمين والفوائد المدفوعة، فالفوائد المدفوعة تطرح من الدخل الاعتيادي الخاضع للضريبة، أما مقسوم الأرباح المدفوع فأنه لا يطرح لأغراض الضريبة. ولهذا فأن الفوائد تحسم من الدخل قبل خضوعه للضريبة بينما مقسوم الأرباح يدفع بعدما تفرض الضريبة على الدخل. ولهذا فأن النظام الضريبي يشجع التمويل بالدين على التمويل الممتلك. أما النفقات غير النقدية فهي تطرح من الإيرادات التشغيلية للشركة لأغراض الضريبة ولكنها لا تمثل أنفاق حقيقي أو فعلي للنقد.

مثال 2 –1: حققت شركة الأمل صافي دخل خاضع للضريبة مقداره 90000 دينار لسنة 1998 .

المطلوب : استخدام البيانات في الجدول (2 –4) لحساب مقدار الضريبة على دخل الشركة ومعدل نسبة الضريبة .

الحل :

1. مقدار الضريبة المستحقة = 15000 × %25 + 25000 × %20 + 50000 × %15

= 7500 + 5000 + 3750 = 16250 دينار

1. معدل نسبة الضريبة = 16250 ÷ 90000 = %18

مثال 2 – 2 : [illegible] الضريبة الحدية

أ – حققت شركة الجمال صافي دخل تشغيلي مقداره 400000 دينار لسنة 1999.

ب– حصلت الشركة على دخل مكتسب من الفوائد مقداره 100000 دينار لنفس السنة.

ج – حصلت الشركة على دخل مكتسب من مقسوم الأرباح مقداره 100000 دينار لنفس السنة. وأن دخل المقسوم يخضع لإعفاء ضريبي مقداره 80% .

المطلوب :

1– حساب الضريبة على كل من الدخل التشغيلي للشركة، الدخل المكتسب من الفوائد، الدخل المكتسب من مقسوم الأرباح.

2– حساب مجموع الضريبة المستحقة على الشركة.

3– حساب معدل نسبة الضريبة والضريبة الحدية للشركة.

4– حساب صافي الدخل القابل للتوزيع. علماً أن الشركة توزع مقسوم بنسبة 40 % من صافي دخلها. حدد مقدار مقسوم الأرباح ومقدار الأرباح المحتجزة.

الحـــل :

طالما أن الدخل التشغيلي يزيد عن 335000، أذن نسبة الضريبة هي 40%.

1- مقدار الضريبة المستحقة على الدخل التشغيلي = 40% × 400000 = 160000 دينار

1-1- مقدار الضريبة المستحقة على الدخل المكتسب مـــن الفوائـــد = 40% × 100000 = 40000 دينار

1-2- مقدار الضريبة المستحقة على الدخل المكتسب من مقسوم الأرباح = الدخل المكتسب من مقسوم الأرباح × (1-نسبة الإعفاء الضريبي) × نسبة الضريبة الحدية

= 100000 × (1 - 80%) × 40%

= 20000 × 40% = 8000 دينار

2- مجموع الضريبة المتحققة = 160000 + 40000 + 8000 = 208000 دينار

3- أ - معدل نسبة الضريبة = مقدار الضريبة المتحققة / مجموع الدخل الخاضع للضريبة

$$\%40 = \frac{208000}{520000}$$

3- ب- نسبة الضريبة الحدية = 40%

4- صافي الدخل القابل للتوزيع = أجمالي الدخل الاعتيادي قبل الضريبة - مقدار الضريبة

= 600000 - 208000 = 392000 دينار

مقسوم الأرباح = 392000 × 40% = 156800 دينار

الأرباح المحتجزة = 392000 × 60% = 235200 دينار

نشاط :

مالفرق بين لالندثار والضربية

2-5- تحليل الاندثار والوفر الضريبي

Deprecation and Tax Saving Analysis

تسمح قوانين الضريبة بتسجيل كافة للموجودات القابلة للاندثار خلال عدد من السنوات لغرض المطابقة الأفضل للكلف والإيرادات لكل فترة مالية محاسبية، هذه الكلف هي الاندثار، فالاندثار أنفاق غير نقدي Non Cash Expense يطرح لأغراض الضريبة، ولكن ليس بالضرورة لعلاقة بالعمر الاقتصادي أو القيمة السوقية للموجود، فمثلاً المباني تندثر للأغراض المحاسبية والضريبية بينما قيمتها السوقية تتزايد زيادة حقيقية.

يتطلب حساب الاندثار تحديد فترة استرداد Recovery Period، وتعني طول الوقت الذي تسترجع خلاله كلفة الموجود، ويحسب مقدار الاندثار السنوي بالاعتماد على نسبة اندثار الموجود Assets Depreciation Rate وأساس الاندثار Depreciable Basis كما في المعادلة 2-1 .

$$\text{مقدار الاندثار السنوي} = \text{نسبة الاندثار} \times \text{أساس الاندثار} \quad (2-1)$$

نسبة الاندثار هي النسبة المئوية السنوية التي تسترد بموجبها كلفة الأصل، ويتحدد من خلال كلفة الأصل والسنوات المناسبة لاسترداد الكلفة. أما أساس الاندثار فيعني الكلفة الأصلية للشراء وتشمل كلفة الشراء، والنقل، والتأمين خلال الشحن والنصب.

مثال 2 – 3 :

اشترت شركة الأمل خط إنتاجي جديد بكلفة أصلية 1100000 دينار، والعمر الإنتاجي المقدر لهذا الخط 5 سنوات، وقيمة الأنقاض Salvage Value 100000 دينار، والوحدات الإنتاجية المقدرة له وللسنوات الخمس على التوالي هي : (30000 ، 25000، 20000 ، 15000 ، 10000) وحدة. وأن نسبة الضريبة على دخل الشركة هي 40% .

الحل :

1 – طريقة الخط المستقيم Straight Line Method

يحسب مقدار الاندثار السنوي بهذه الطريقة من حاصل تقسيم الكلفة الأصلية بعد طرح الأنقاض منها على سنوات العمر الإنتاجي، ومقدار الاندثار المحسوب بهذه الطريقة متساوي لجميع سنوات العمر الإنتاجي :

$$\text{مقدار الاندثار السنوي} = \frac{\text{الكلفة الأصلية – الأنقاض}}{\text{سنوات العمر الإنتاجي}}$$

$$\text{مقدار الاندثار السنوي} = \frac{1100000 - 100000}{5} = 200000 \text{ دينار}$$

2- طريقة ضعف الرصيد المتناقص Double Declining Balance Method

يحسب مقدار الاندثار السنوي بهذه الطريقة على النحو الآتي :

1- تحسب النسبة المئوية للاندثار، وبما أن طريقة الخط المستقيم تعطي تكاليف انـدثار سنوية ثابتة فنحصل منها على هذه النسبة وكما يلي :

$$\text{النسبة المئوية للاندثار} = \frac{\text{الاندثار السنوي للخط المستقيم}}{\text{القيمة الأصلية} - \text{الأنقاض}}$$

$$\text{النسبة المئوية للاندثار} = \frac{200000}{1100000 - 100000} = \%20$$

2- تضاعف النسبة المئوية للاندثار :

ضعف النسبة = نسبة الاندثار × 2

ضعف النسبة = 2 × %20 = %40

3- تضرب النسبة في القيمة الأصلية ويحصل على مقدار الاندثار السنوي لكل سنة مـن سنوات العمر الإنتاجي وكما يلي :

مقدار الاندثار في السنة الأولى = 1100000 × 0 .40 = 440000 دينار

مقدار الاندثار في السنة الثانية = (1100000 - 440000) × 0 .40 =

660000 × 0 .40 = 264000

مقدار الاندثار في السنة الثالثة = (660000 - 264000) × 0 .40 =

396000 × 0 .40 = 158400

مقدار الاندثار في السنة الرابعة = (396000 - 158400) × 0 .40 =

237600 × 0 .40 = 95040

مقدار الاندثار في السنة الخامسة = (237600 - 95040) × 0 .40 =

142560 × 0 .40 = 57024

3 – طريقة مجموع أرقام السنين Sum - of - Years digits Method

يحسب مقدار الاندثار السنوي بهذه الطريقة كما يلي :

1– تجمع أرقام سنوات العمر الإنتاجي للأصل وكما في المعادلة الآتية :

م = ن (ن + 1) \ 2

م = 5 (1+5) \2 = 15

م : مجموع أرقام السنين ، ن : عدد سنوات العمر الإنتاجي.

2– تقسم كل سنة من سنوات العمر الإنتاجي على مجموع أرقام السنتين، ويضرب الناتج في الكلفة الأصلية بعد طرح الأنقاض وكما يلي :

مقدار الاندثار في السنة الأولى = (5 \ 15) × 1000000 = 333330

مقدار الاندثار في السنة الثانية =(4 \ 15) × 1000000 = 266660

مقدار الاندثار في السنة الثالثة =(3 \ 15) × 1000000 = 2000000

مقدار الاندثار في السنة الرابعة = (2 \15)× 1000000 = 133330

مقدار الاندثار في السنة الخامسة =(1 \15)× 1000000 = 66660

4 ـ طريقة وحدات الإنتاج Units of Production Method

يحسب مقدار الاندثار السنوي بهذه الطريقة كما يلي :

1- حساب اندثار الوحدة الواحدة

$$\text{اندثار الوحدة الواحدة} = \frac{\text{الكلفة الأصلية - الأنقاض}}{\text{عدد الوحدات المنتجة خلال العمر الإنتاجي}}$$

$$\text{اندثار الوحدة الواحدة} = \frac{1100000 - 100000}{100000} = 10 \text{ دنانير}$$

2- حساب مقدار الاندثار السنوي بضرب اندثار الوحدة الواحدة في عدد الوحدات المنتجة خلال تلك السنة وكما يلي :

مقدار الاندثار في السنة الاولى = 30000 × 10 = 300000 دينار

مقدار الاندثار في السنة الثانية = 25000 × 10 = 250000 دينار

مقدار الاندثار في السنة الثالثة = 20000 × 10 = 200000 دينار

مقدار الاندثار في السنة الرابعة = 15000 × 10 = 150000 دينار

مقدار الاندثار في السنة الخامسة = 10000 × 10 = 100000 دينار

ولغرض المقارنة بين مقادير الاندثار السنوي المحسوب بطرق الاندثار السابقة فقد عرضت نتائج الحساب هذه في الجدول (2 –5) ليكشف عنها بوضوح.

جدول (2 – 5)

الاندثار السنوي (دينار)

السنة	الخط المستقيم	ضعف الرصيد المتناقص	مجموع أرقام السنين	وحدات الانتاج
1	200000	440000	333330	300000
2	200000	264000	266660	250000
3	200000	158400	200000	200000
4	200000	95040	133330	150000
5	200000	57024	66680	100000
المجموع	1000000	1000000	1000000	1000000

يتبين بسهولة من المقارنة بين النتائج المبينة في الجدول (2–5) تأثير الاندثار المعجل على مقدار الضريبة التي يجب على الشركة دفعها. أن استخدام طريقة القسط المستقيم يؤدي الى اقتطاع تكاليف اندثار ثابتة (200000) دينار سنوياً من صافي دخل الشركة الخاضع للضريبة. أما اختيار طريقة ضعف الرصيد المتناقص يسمح للشركة أن تقتطع من صافي دخلها السنوي تكاليف اندثار أعلى في السنوات الأولى من العمر الإنتاجي للأصل، وبالتالي الاحتفاظ بمبالغ أكبر من صافي دخل الشركة ناجمة عن الوفر الضريبي ويمكن للشركة من استثمار هذه المبالغ وتستفيد من القيمة الحالية للنقود. والجدول (2 – 6) يبين مقدار الوفر الضريبي.

الوفر الضريبي = نسبة الضريبة × الاندثار السنوي ..... (2 – 2)

أما في السنوات الأخيرة من العمر الإنتاجي للأصل فأن تكاليف الاندثار المقتطعة بموجب طريقة ضعف الرصيد المتناقص أو الطرق المعجلة الأخرى يكون مقدارها أقل من تكاليف الاندثار المحسوبة بموجب طريقة الخط المستقيم.

جدول (2 – 6)

الوفر الضريبي (دينار)

السنة	الخط المستقيم	ضعف الرصيد المتناقص	مجموع أرقام السنين	وحدات الانتاج
1	0000	176000	133330	120000
2	80000	105600	106660	100000
3	80000	63360	80000	80000
4	80000	38000	53330	60000
5	80000	22800	26680	40000
المجموع	400000	400000	400000	400000

الوفر الضريبي = نسبة الضريبة × الاندثار السنوي

الوفر الضريبي = 40% × الاندثار السنوي

اختبار

حل السؤال والارسال عبر كلاس روم

1- بلغ الدخل الخاضع للضريبة 4000000 دينار لشركة الصناعات الخفيفة لسنة 1991، وهي (شركة مساهمة)، كان رأسمالها المدفوع في تلك السنة 9750000 دينار، وتدفع مقسوم أرباح للمساهمين بنسبة 20% من رأس المال المدفوع بناءً على توصية مجلس الإدارة. تدفع ضريبة على صافي دخلها بنسبة 35% .

المطلوب :

1- حساب النسبة الحدية للضريبة، متوسط نسبة الضريبة، مجموع مبلغ الضريبة.

2- مبلغ مقسوم الأرباح المدفوع، وحصة السهم من مقسوم الأرباح اذا كانت القيمة الأسمية للسهم دينار واحد.

3- حصة السهم من صافي الربح.

4- الأرباح المحتجزة لسنة 1991.

اختبار

تقديم ورشة وعرض تقديمي من قبل الطلبة في المحاضرة القادمة عن الكشوفات المالية والضرائب

رقم المحاضرة: الفصل الثالث	
عنوان المحاضرة:	الادارة المالية : التحليل المالي والتخطيط المالي
اسـم المدرس:	د.زاهدة علي ياسين
الفئة المستهدفة :	طلاب المستوى الثالث /الكورس الاول
الهدف العام من المحاضرة :	• اكساب الطلبة القدرة على اتخاذ القرارات المالية الصحيحة والاستراتيجية بناءً على التحليل المالي والتوقعات المالية والعوامل الاقتصادية. • اكتساب الطلبة المهارات اللازمة لوضع الميزانيات المالية والتخطيط المالي وإدارة الموارد المالية بشكل فعال ومستدام.

الأهداف السلوكية او مخرجات التعلم: في نهاية الفصل الثالث من المتوقع من الطلبة ان :	1-يعرف المفاهيم الأساسية في التحليل المالي والتخطيط المالي. 2- يمكينهم من استعراض واستدعاء المعلومات المهمة بشكل دقيق 3- تعريف ا بالموشرات والنسب المالية في اتخاذ القرارات. 4-يعزيز فهم للمفاهيم المتقدمة في التحليل المالي. 5-يمكينهم من تفسير البيانات المالية والمعلومات المالية بشكل صحيح. 6-يفهم المفاهيم الأساسية في التحليل المالي والتخطيط المالي، مثل البيانات المالية، والنسب المالية، والتقارير المالية. 7-يفهم أهمية التحليل المالي والتخطيط المالي في اتخاذ القرارات المالية السليم. 8- يمكين الطلاب من تطبيق المفاهيم المالية في حل مشكلات عملية واقتصادية. 9-يفسر كيفية تلخيص نتائج التحليل وعرضها للإدارة العليا. 10- يطويرفي مهارات في استخدام الأدوات والتقنيات المالية في سياقات مختلفة. 11-يطبقوضع خطط مالية للشركات بناءً على التحليل المالي والتوقعات المستقبلية. 12-يحليل البيانات المالية وتقييم الأداء المالي للشركات وفقاً للنسب المالية المناسبة. 13-يحليل المخاطر المالية وتقييم تأثيرها على الأداء المالي للشركة. 14- يختبر أدوات حديثة للتنبؤ بالأداء المالي المستقبلي والتقرير عن حالات الفشل او النجاح المالي. 15- ينمية القدرة على تحليل البيانات المالية بشكل نقدي وعميق.

	16-يمكين من فحص وتقييم الأداء المالي للشركات واتخاذ القرارات المالية الحاسمة. 17-يقارن جوانب الضعف المالي للمنشات وكيفية التعامل معها في ضوء القوائم المالية. 18-يعزيز القدرة على تقييم الاستراتيجيات المالية وتقديم توصيات فعالة. 19-يمكين من تقدير العوامل المالية والاقتصادية المؤثرة على صحة الشركات. 20-يقيم طريقة المحلل المالي في قراءة البيانات المالية الرئيسية وتغير شكلها وطريقة ترتيبها بسهولة 21-يقييم قدرة الشركة على تحقيق أهدافها المالية وتوصية بالإجراءات اللازمة.
استراتيجيات التيسير المستخدمة	محاضرة تقليدية + الكترونية (تعليم مدمج) فديوهات من اليوتوب التعليم التعاوني التعليم الذاتي التعليم النشط لعب الاداور المناقشات ورش عمل
المهارات المكتسبة	اكتساب فهم عميق للمفاهيم والمصطلحات المالية المرتبطة بالتحليل المالي والتخطيط المالي، مثل البيانات المالية، والنسب المالية، والتدفقات النقدية. االكتساب المعرفة النظرية في مجال التحليل المالي والتخطيط المالي، بما في ذلك النماذج والأدوات المستخدمة والمفاهيم الأساسية للمحاسبة والمالية. تنمية القدرة على التحليل النقدي للبيانات المالية والمعلومات المالية، والتمييز بين المعلوماتالمؤكدة والمفترضة، وتقييم المصادر والأدلة المالية

	القدرة على تقييم الأداء المالي للشركة وتحديد نقاط القوة والضعف وتوصية بالإجراءات التصحيحية المناسبة.
طرق القياس المعتمدة	اختبارت شفوية وتحريرية والالكترونية

مقدمة

التحليل المالي هو عملية تقييم وتفسير البيانات المالية والمعلومات المالية الأخرى لشركة أو مؤسسة بهدف فهم وتقييم أدائها المالي ووضعها المالي الحالي. يهدف التحليل المالي إلى استخلاص المعلومات الهامة من البيانات المالية وتحويلها إلى معلومات تساعد في اتخاذ القرارات المالية الصحيحة.

تشمل أدوات التحليل المالي تحليل النسب المالية، حيث يتم حساب وتحليل مجموعة متنوعة من النسب المالية مثل نسب الربحية ونسب السيولة ونسب الديون. يساعد تحليل النسب المالية على تقييم أداء الشركة ومقارنتها بمنافسيها في السوق وفهم القوة المالية والاستدامة للشركة.

علاوة على ذلك، يتضمن التحليل المالي تحليل القوائم المالية مثل القائمة الدخلية والميزانية وقائمة التدفقات النقدية. من خلال تحليل هذه القوائم، يتم فحص الإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر والتدفقات النقدية للشركة، مما يساعد في تقييم كفاءة الشركة في إدارة أعمالها المالية.

أما التخطيط المالي، فهو عملية وضع الأهداف المالية للشركة وتحديد الإجراءات والاستراتيجيات اللازمة لتحقيق تلك الأهداف. يشمل التخطيط المالي وضع خطط الميزانية وتحديد المصادر المالية المطلوبة وتوزيعها بشكل فعال وتحديد الاستثمارات المستقبلية وإدارة التدفقات النقدية.

يعتبر التخطيط المالي أداة حيوية للتوجيه المستقبلي للشركة، حيث يساعد في تحديد الأولويات وتنظيم استخدام الموارد المالية وتحقيق الأهداف المالية المحددة. يتطلب التخطيط المالي اتخاذ قرارات استراتيجية مثل تحديد الاستثمارات وتحديد السياسات المالية وإدارة المخاطر المالية.

تجمع التحليل المالي والتخطيط المالي بين الجانبين الواقعي والاستراتيجي للأعمال المالية، حيث يساعدان في فهم أداء الشركة الحالي وتوجيهها نحو تحقيق النجاح المالي في المستقبل.

الاسبوع العاشر والحادي والثاني والثالث والرابع والخامس عشر

فهرس

ت	المواضيع	الوقت
	نشاط : (مناقشة جماعية) ماالمقصود بالتحليل المالي	
	التحليل المالي	
	اختبار (فردي): يعطي كل طالب اجابة مختصرة عن اهداف التحليل المالي بعد التعريف الى التحليل المالي تسلم بورقة لمدة ثلاث دقائق	
	اهداف التحليل المالي	
	مصادر بيانات التحليل المالي	
	نشاط من هي الجهات التي تستفيد من التحليل المالي	
	الجهات المستفيدة من التحليل المالي	
	اساليب التحليل المالي	
	نشاط : ماهي اساليب التحليل المالي	
	اساليب التحليل المالي	
	التحليل العامودي	
	التحليل الافقي	
	فديو قصير عن النسب المالية https://youtu.be/cWXRwTSAGIA	
	التحليل باستخدام النسب المالية	
	تطبيقات عملية باستخدام الحاسوب من قبل المشاركين باستخدام نظام EXCELفي التحليل المالي الأفقي والعمودي والنسب المالية	

	اختبار: اسئلة عن اساليب التحليل المالي(العامودي ، الافقي، النسب المالية) ترسل الاجابات عبر الرابط كلاس روم	
	التخطيط المالي	
	نشاط ☹مناقشة جماعية) ما الهدف من التخطيط المالي	
	خطوات التطيط المالي	
	اساليب التخطيط المالي	
	اختبار هل يتعبر التخطيط المالي مهم للشركات وما هو برائك افضل اسلوب من اساليب التخطيط المالي ولماذا ترسل الاجابات عبر الرابط كلاس روم	
	اختبارات تحريرية والالكتروتية تهاية الفصل الثالث وورش وعرض تقديمي من قبل الطلبة	





التحليل المالي للقوائم المالية

نشاط : (مناقشة جماعية)

ماالمقصود بالتحليل المالي

٢-١ تعريف التحليل المالي

التحليل المالي هو عملية تقييم لمنشآت الأعمال والمشروعات وغيرها من الكيانات ذات البعد المالي، وذلك لتحديد أدائها ومدى جدارتها. وهو يمثل عملية تحويل كمّ كبير من البيانات المالية التاريخية إلى كمّ أقل من المعلومات أكثر فائدة لاتخاذ القرار المالي. يُستخدم عادةً التحليل المالي لمعرفة ما إذا كانت المنشأة مستقرة أو مليئة مالياً أو سائلة أو مربحة بما يكفي لضمان الاستثمار فيها. وعند إجراء التحليل لمنشأة ما، يركز المحلل المالي تحليله على قائمة الدخل وقائمة المركز المالي وقائمة التدفق النقدي.

يستخدم التحليل المالي النسب المالية والأساليب الكمية والرسوم البيانية لتحليل الأنشطة التي تمارسها منشآت الأعمال والظواهر التي تواجهها. فإذ كان التخطيط المالي والرقابة المالية يشكلان وظيفتين أساسيتين للمدير المالي، فإن هاتين الوظيفتين تعتمدان بشكل أساسي على المعلومات التي يوفرها التحليل المالي.

اختبار (فردي):

يعطي كل طالب اجابة مختصرة عن اهداف التحليل المالي بعد التعريف الى التحليل المالي تسلم بورقة

٢-٢ أهداف التحليل المالي

يمكن إيجاز أهداف التحليل المالي بالنقاط الآتية:

- التعرف على الوضع المالي الحقيقي للمنشأة، وآفاقه المستقبلية.
- تحديد أسباب المشكلات الحالية والمستقبلية التي تواجه المنشأة.
- تحديد قدرة المنشأة على سداد الالتزامات المترتبة عليها، وكذلك قدرتها على الإقتراض، أي تحديد المركز الائتماني للمنشأة.
- تقييم السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة، وتحديد نسبة المخاطرة بالنسبة لكل عملية أو نشاط تقوم به المنشأة.
- الحكم على كفاءة إدارة المنشأة، وتحديد نسبة تحقيقها لأهداف المنشأة.
- تقييم جدوى الإستثمار في المنشأة.
- المساعدة في اتخاذ القرارات المالية بأقل تكلفة وبأعلى عائد بغية تحسين أداء المنشأة.

٢-٣ مصادر بيانات التحليل المالي

لكي ينجز المحلل المالي عمله بالشكل المطلوب، يجب عليه أن يعتمد على مصادر متنوعة للبيانات (داخلية، خارجية ...) يمكنه الوصول إليها وفهمها ومعالجتها والاستفادة منها. ويمكن تقسيم مصادر هذه البيانات إلى مصادر داخلية ومصادر خارجية:

- **المصادر الداخلية لبيانات التحليل المالي**

يجب على المحلل المالي جمع البيانات من داخل المنشأة، حيث يمثل النظام المحاسبي أهم مصدر لها، ويتضمن هذا المصدر قائمة المركز المالي التي تبين المركز المالي للمنشأة في تاريخ معين؛ قائمة الدخل التي تبين صافي الأرباح/الخسائر التي تحققها المنشأة خلال فترة زمنية معينة (عادة سنة)؛ قائمة التدفقات النقدية التي تبين صافي التدفقات النقدية للمنشأة؛ بالاضافة للبيانات الأخرى المتممة التي ترد في التقارير المالية حول القوائم المالية.

- **المصادر الخارجية لبيانات التحليل المالي**

يجب على المحلل المالي أن يقوم بجمع البيانات عن البيئة الاقتصادية للمنشأة (السوق، العملاء، المنافسون، الموردون، الإدارات العامة...). ويمكن الحصول على هذه البيانات من: الصحف الاقتصادية والمجلات المختصة، المراكز الإحصائية، مواقع الانترنيت، الأسواق المالية، مراكز الدراسات البحثية...الخ

نشاط:

من الجهات التي تستفيد من التحليل المالي

الجهات المستفيدة من التحليل المالي

1- الادارة المالية في المنشأة

يمتاز مدير المالية عن غيره من المستفيدين من التحليل المالي بتوافر المعلومات المالية لديه ، لأنه هو ألمسؤول الاول عن الوظيفة المالية في المنشأة ، وبأستطاعته الحصول عليها ، حتى لو كانت سرية للغير ، كما يستطيع الحصول على تلك المعلومات لمدد أقصر من السنة الواحدة ، ومن ثم أجراء التحليل المالي الدوري خلال السنة . وفي سعيها لتعظيم قيمة المنشأة ، فأن الادارة المالية تهتم بتعظيم ألارباح في ألاجل الطويل ويساعدها التحليل المالي في تشخيص مواطن القوة والضعف وتصحيح ألاداء لغرض تحقيق هذا الهدف .

2- الدائنون

يقصد بالدائن الشخص الذي أكتتب في السندات الخاصة بالمشروع أو المحتمل شراؤه للسندات المصدرة أو الاكتتاب في القرض الجديد أو أقرض أو بصدد أقراض ألاموال للمشروع ، وقد يكون الدائن مصرفا أو مؤسسات مالية ، لذلك فهم يهتمون بصفة عامة بالتعرف على مدى أمكانية المشروع الوفاء بالقروض عندما يحين أجل ألاستحقاق . فأذا كان القرض لمدة أكثر من ألسنة ، فيهم الدائن ألتأكد من قدرة المدين على سداد هذا ألالتزام في ألاجل الطويل ، اما اذا كان القرض لمدة أقل من السنة فعندها سيهتم الدائن بألتأكد من أمكانية المدين على سداد هذه الالتزامات في ألاجل القصير .

3- الموردون

يهم المورد التأكد من سلامة المراكز المالية لعملائه ، واستقرار الاوضاع المالية ، فالعميل من الناحية العملية مدين للمورد ، ويعني دراسة وتحليل مديونية العميل في دفاتر المورد وتطور هذه المديونية وعلى ضوء ذلك سيقررالمورد ما أذا كان سيستمر في التعامل معه او سيخفض هذا التعامل ، وبذلك يستفيد المورد من البيانات التي ينشرها العملاء بصفة دورية ، فيهتم مثلا بالتعرف على ماأذا كانت فترة الائتمان التي يمنحها لعملائه مماثلة لتلك التي يمنحها المنافسون ويمكن للمحلل حساب متوسط فترة ألائتمان الممنوحة للعملاء (عملاء المورد) بأستخدام بيانات القوائم المالية .

4-العملاء

يمكن للعميل (عن طريق أستخدام البيانات التي ينشرها المورد وينشرها منافسيه) معرفة ما أذا كانت الشروط التي يحصل عليها ، وخاصة فيما يتعلق بفترة ألائتمان مماثلة لما تمنح لغيره ، وتتطابق مع فترة ألائتمان التي يمنحها هو لعملائه وتتم هذه المقارنات بأستخدام القوائم المالية لحساب متوسط فترة الائتمان .

4- المساهمون

يهتم المساهمون في الوحدة ألاقتصادية بصفة أساسية بالعائد على ألاموال المستثمرة الحالي والمستقبلي وسلامة الاستثمارات في المشروع . لذلك فهو يبحث عما أذا كان من ألافضل الاحتفاظ بالاسهم التي يمتلكها أويتخلى عنها ، لذلك يفيد التحليل المالي المساهم في تقييم هذه الجوانب من خلال البيانات التي تهتم بماضي الشركة والمخاطر التي تعرضت لها ، والاسلوب ألذي أتبع في معالجتها ، ومن ثم البحث بعد ذلك في النمو المتوقع في المدى القصير والطويل

1- سوق الأوراق المالية

تسعى الأسواق المالية إلى جمع البيانات عن المنشآت المدرجة فيها وتحليل هذه البيانات وبناء توقعاتها على أساس ذلك، حيث تلعب هذه التوقعات دوراً أساسياً في عمليات بيع وشراء الأوراق المالية المتداولة في هذه الأسواق. كما تسعى هيئات الأوراق المالية إلى جمع بيانات ومعلومات عن المنشآت المدرجة في السوق المالي من أجل تحديد مدى مساهمتها في دعم الشفافية والإفصاح عن المعلومات لضمان المساهمة في كفاءة السوق المالي.

2- الدولة

تستخدم الدولة مؤشرات التحليل المالي للتأكد من حسن أداء منشآت الأعمال العاملة فيها، وذلك لما لذلك من تأثير على اقتصاد الدولة ورفاهية المجتمع، كما تستخدم هذه المؤشرات لغاية جباية الضرائب التي تشكل لها مورداً مالياً مهماً.

•

نشاط :

ما هي اساليب التحليل المالي

- اساليب التحليل المالي :

أولا: التحليل العمودي
ثانيا: التحليل الافقي
ثالثا:التحليل باستخدام النسب المالية

أولا:التحليل العمودي

- يقوم على مقارنة القوائم المالية الخاصة بفترة محاسبية معينة، يهدف إلى إظهار الأهمية النسبية لكل بند من بنود القوائم المالية، ومعرفة ما قد يطرأ على تلك الأهمية من تغير من فترة إلى أخرى. ويستخدم لكل قائمة مالية أساس شامل تنسب إليه كل بنود القائمة لحساب الوزن النسبي لكل منها.
- بالنسبة لقائمة المركز المالي: نسبة كل مفردة من مفردات الاصول الى اجمالي الاصول لكل سنة على حدة ، وكل مفردة من مفردات الخصوم وحقوق الملكية الى اجمالي الخصوم وحقوق الملكية

ومعادلته هي قيمة العنصر في الاصول/ اجمالي الاصول

وقيمة كل عنصر في المطلوبات وحق الملكية/ اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

- وبالنسبة لقائمة الدخل يتم حساب نسبة كل عنصر الى صافي الايرادات في كل سنة

= قيمة العنصر/صافي إيرادات المبيعات

مثال/

فيما يلي قائمة الدخل وقائمة المركز المالي لشركة الامل التجارية في 2016/12/31:

المطلوب/

تحليل القوائم المالية باسلوب التحليل العامودي (الراسي)

قائمة الدخل في 31/12/2016

المبلغ	البيان
70000	صافي المبيعات
40000	(-) تكلفة المبيعات
30000	**مجمل الربح**
	المصاريف
10000	مصاريف ادارية وعمومية متنوعة
5000	مصاريف بيع وتسويق متنوعة
(15000)	**(-) مجموع المصاريف**
15000	**صافي الربح**

قائمة المركز المالي في 31/12/2016

المبلغ	البيان
	الاصول
	الاصول المتداولة
5000	النقدية
10000	المدينون
20000	البضاعة
35000	**مجموع الاصول المتداولة**
9000	**الاصول الثابتة بالصافي**
44000	**مجموع الاصول**
	الالتزامات وحقوق الملكية
	الالتزامات قصيرة الاجل
9000	دائنون
10000	قروض قصيرة الاجل
19000	**مجموع الالتزامات قصيرة الاجل**
	حقوق الملكية
10000	راس المال
15000	الارباح المحتجزة
25000	**صافي حقوق الملكية**
44000	**مجموع الالتزامات وحقوق الملكية**

الحل/

1 - التحليل العامودي (الراسي) لقائمة الدخل:

سنقوم بقسمة كل بند من بنود القائمة على صافي المبيعات لاستخراج النسبة المئوية لكل بند.

قائمة الدخل في 31/12/2016

البيان	المبلغ	النسبة المئوية
صافي المبيعات	70000	100%
(-) تكلفة المبيعات	40000	57%
مجمل الربح	**30000**	**43%**
المصاريف		
مصاريف ادارية وعمومية متنوعة	10000	14%
مصاريف بيع وتسويق متنوعة	5000	7%
(-) مجموع المصاريف	**(15000)**	21%
صافي الربح	**15000**	**21%**

2-التحليل العامودي (الراسي) لقائمة المركز المالي:

سنقوم بقسمة كل بند من بنود جانب الاصول على مجموع الاصول, وقسمة كل بند من بنود جانب الخصوم على مجموع الخصوم.

قائمة المركز المالي في 31/12/2016

البيان	المبلغ	النسبة المئوية
الاصول		
الاصول المتداولة		
النقدية	5000	11%
المدينون	10000	23%
البضاعة	20000	45%
مجموع الاصول المتداولة	**35000**	80%
الاصول الثابتة بالصافي	9000	20%
مجموع الاصول	**44000**	100%
الالتزامات وحقوق الملكية		
الالتزامات قصيرة الاجل		
دائنون	9000	20%
قروض قصيرة الاجل	10000	23%
مجموع الالتزامات قصيرة الاجل	**19000**	43%
حقوق الملكية		
راس المال	10000	23%
الارباح المحتجزة	15000	34%
صافي حقوق الملكية	**25000**	57%
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية	**44000**	100%

ثانيا : التحليل الافقي

- يقوم على مقارنة الأرقام الواردة بالقوائم المالية لعدة فترات محاسبية يهدف إلى معرفة التغيرات في كل بند سواء بالزيادة أو النقصان مما يساعد في تحديد اتجاهات التغير في البنود ومن ثم بيان أثر ذلك على نشاط المنشأة. ويستخدم هذا النوع من التحليل على نطاق واسع في الحكم على تطور أداء الشركة .
- ويتم التحليل بنسبة كل مفردة لسلسلة من السنوات الى قيمة نفس المفردة في السنة الاولى(السنة الاساس) في السلسلة الزمنية

مثال/

فيما يلي قائمة الدخل وقائمة المركز المالي المقارنة لشركة الامل التجارية في 2016,2015:

المطلوب/تحليل القوائم المالية باسلوب التحليل الافقي.

قائمة الدخل المقارنة في 2016,2015

2016	2015	البيان
70000	60000	صافي المبيعات
40000	35000	(-) تكلفة المبيعات
30000	**25000**	**مجمل الربح**
		المصاريف
10000	12000	مصاريف ادارية وعمومية متنوعة
5000	3000	مصاريف بيع وتسويق متنوعة
(15000)	**(15000)**	**(-) مجموع المصاريف**
15000	**10000**	**صافي الربح**

قائمة المركز المالي المقارنة في 2015,2016

البيان	2015	2016
الاصول		
الاصول المتداولة		
النقدية	7000	5000
المدينون	8000	10000
البضاعة	15000	20000
مجموع الاصول المتداولة	**30000**	**35000**
الاصول الثابتة بالصافي	8000	9000
مجموع الاصول	**38000**	**44000**
الالتزامات وحقوق الملكية		
الالتزامات قصيرة الاجل		
دائنون	10000	9000
قروض قصيرة الاجل	8000	10000
مجموع الالتزامات قصيرة الاجل	**18000**	**19000**
حقوق الملكية		
راس المال	10000	10000
الارباح المحتجزة	10000	15000
صافي حقوق الملكية	**20000**	**25000**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية	**38000**	**44000**

الحل/

1- التحليل الافقي لقائمة الدخل المقارنة:

سنقوم باعداد جدول يتضمن قائمة الدخل المقارنة بالاضافة الى خانتين جديدتين, واحدة تمثل التغيرات التي حصلت لكل بند من بنود القائمة بالارقام المطلقة, والخانة الثانية تمثل نسبة التغير للبند

البيـــــــان	2015	2016	التغيرات	التغير النسبي (تقريبي)
صافي المبيعات	60000	70000	**10000**	**17%**
تكلفة المبيعات (-)	35000	40000	**5000**	**14%**
مجمل الربح	**25000**	**30000**	**5000**	**20%**
المصاريف				
مصاريف ادارية وعمومية متنوعة	12000	10000	**-2000**	**-17%**
مصاريف بيع وتسويق متنوعة	3000	5000	**2000**	**67%**
مجموع المصاريف (-)	**-15000**	**-15000**	**0**	**0%**
صافي الربح	**10000**	**15000**	**5000**	**50%**

2-التحليل الافقي لقائمة المركز المالي المقارنة:

سيتم عمل جدول للميزانية مثل طريقة الجدول السابق:

البيـــــــان	2015	2016	التغيرات	التغير النسبي (تقريبي)
الاصول				
الاصول المتداولة				
النقدية	7000	5000	**-2000**	**-29%**
المدينون	8000	10000	**2000**	**25%**
البضاعة	15000	20000	**5000**	**33%**
مجموع الاصول المتداولة	**30000**	**35000**	**5000**	**17%**
الاصول الثابتة بالصافي	8000	9000	**1000**	**13%**
مجموع الاصول	**38000**	**44000**	**6000**	**16%**
الالتزامات وحقوق الملكية				
الالتزامات قصيرة الاجل				
دائنون	10000	9000	**-1000**	**-10%**
قروض قصيرة الاجل	8000	10000	**2000**	**25%**
مجموع الالتزامات قصيرة الاجل	**18000**	**19000**	**1000**	**6%**
حقوق الملكية				
راس المال	10000	10000	**0**	**0%**
الارباح المحتجزة	10000	15000	**5000**	**50%**
صافي حقوق الملكية	**20000**	**25000**	**5000**	**25%**
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية	**38000**	**44000**	**6000**	**16%**

فديو قصير عن النسب المالية
https://youtu.be/cWXRwTSAGlA

ثالثا:التحليل باستخدام النسب المالية(التحليل المالي)

تعتبر النسب المالية اداة من ادوات التحليل المالي الاكثر استخداما, وتستخدم هذه النسب لتحديد العلاقة بين بندين او اكثر من بنود القوائم المالية للوصول الى دلالة ذات معنى اذا استطاع المحلل المالي من تفسيرها, فادارة الشركة تستخدم هذه النسب لتقييم اداءها في نهاية الفترة, وكذلك تعتبر مهمة بالنسبة للمقرضين فمن خلالها يمكن معرفة ان كان بمقدور الشركة من سداد القرض المستحق في الاجل القصير او الطويل, وكذلك تعتبر مهمة بالنسبة للمستثمر لتقدير قيمة العوائد المتوقعة على الاستثمار, وتقدير درجة المخاطرة المرتبطة بالاستثمار.

انواع النسب المالية:

نسب السيولة

نسب النشاط (معدلات الدوران)

نسب الربحية

نسب الاستثمار (السوق)

نسب المديونية

1 - نسب السيولة

تستخدم نسب السيولة لقياس قدرة الشركة على الوفاء بالتزامتها قصيرة الاجل في موعد الاستحقاق, وكلما زادت هذه النسبة كلما زادت قدرة الشركة من سداد ديونها, وهذا الجدول يوضح نسب السيولة المستخدمة مع الشرح:

نسب السيولة

نسب السيولة	المعادلة	الشرح
نسبة التداول	الاصول المتداولة / الالتزامات المتداولة	تقيس هذه النسبة مدى قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الاجل من اصولها المتداولة, وتعتبر الزيادة في هذه النسبة مؤشر ايجابي على قدرة السداد في الاجل القصير.
نسبة التداول السريعة	الاصول المتداولة-المخزون / الالتزامات المتداولة	تقيس هذه النسبة مدى قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الاجل من اصولها المتداولة التي تمتاز بسرعة تحولها الى النقدية(الاسرع سيولة), بحيث تستبعد المخزون لبطئ تحوله الى نقدية, وكذلك تستبعد المصروفات المدفوعة مقدما.
نسبة النقدية	الاصول المتداولة النقدية فقط / الالتزامات المتداولة	تقيس هذه النسبة مدى قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الاجل من اصولها النقدية فقط, وذلك باستبعاد حسابات المدينون واوراق القبض والمخزون السلعي والمصروفات المدفوعة مقدما.
صافي راس المال العامل	الاصول المتداولة-الالتزامات المتداولة	يمثل صافي راس المال العامل فائض الاصول المتداولة عن الخصوم المتداولة, والذي تدل زيادته على مدى قدرة الشركة على السداد في الاجل القصير.

2- نسب النشاط (معدلات الدوران)

تقيس هذه النسب مدى كفاءة الشركة في ادارة واستخدام الموجودات التي لديها (المخزون والمدينون) لتوليد المبيعات وتحقيق الربح.

نسب النشاط (معدلات الدوران)

نسب النشاط	المعادلة	الشرح
متوسط فترة التحصيل	$\frac{365}{\text{معدل دوران المخزون او المبيعات}}$	تقيس هذه النسبة عدد الايام اللازمة لتحصيل المبالغ من المبيعات الآجلة وحسابات المدينون
معدل دوران المخزون	$\frac{\text{تكلفة المبيعات}}{\text{متوسط رصيد المخزون}}$	تقيس مدى سرعة تحويل البضاعة الى نقدية عن طريق بيعها, وكلما زاد معدل الدوران دل ذلك على كفاءة ادارة المخزون وجودة البضاعة المباعة, وبقسمة عدد ايام السنة (365 يوم) على هذه النسبة سيظهر عدد الايام اللازمة لبيع المخزون.
معدل دوران المدينون	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط رصيد المدينون}}$	تقيس مدى كفاءة الادارة في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل, وكلما زادت هذه النسبة دلت على كفاءة ادارة التحصيل.
معدل دوران الاصول الثابتة	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط اجمالي الاصول الثابتة}}$	تقيس هذه النسبة مدى كفاءة ادارة الشركة في استثمار واستخدام مواردها من الاصول الثابتة في سبيل توليد المبيعات, فاذا زادت دلت على كفاءة الادارة في استخدام اصولها لتوليد المبيعات.
معدل دوران الاصول	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط اجمالي الاصول}}$	تقيس هذه النسبة مدى كفاءة ادارة الشركة في استثمار واستخدام مواردها في الاصول لتوليد المبيعات, فاذا زادت دلت على كفاءة الادارة فى استخدام اصولها

3- نسب الربحية

تقيس هذه النسب مدى قدرة الشركة على تحقيق الارباح, والتعرف على العائد المتوقع على اموالهم المستثمرة في المشروع.

نسب الربحية

نسب الربحية	المعادلة	الشرح
هامش الربح	مجمل الربح / صافي المبيعات	تشير هذه النسبة الى مجمل الربح الذي تحققه الشركة من كل دولار بيع
نسبة صافي الربح الى المبيعات	صافي الربح / صافي المبيعات	تشير هذه النسبة الى مجمل الربح الذي تحققه الشركة من كل دولار بيع بعد خصم المصروفات التشغيلية
العائد على الاستثمار	صافي الربح / متوسط رصيد الاصول	يقيس مدى مساهمة الاصول المستثمرة في تحقيق الربح, وتستخدم هذه النسبة لمقارنة الربحية بين الشركات باختلاف احجامها لان هذه النسبة لاتتاثر بحجم الشركة.
العائد على حقوق الملكية	صافي الربح / متوسط حقوق الملكية	تقيس صافي ربح الشركة على استثمارات المساهمين.

4 - نسب الاستثمار (السوق)

يستخدم المستثمرين الذين يرغبون بشراء الاسهم وتحقيق الارباح هذه النسب لاتخاذ القرارات بشان الاستثمار من عدمه, فهذه النسب تقيس نصيب السهم من الارباح ومن حقوق المساهمين(حملة الاسهم العادية).

نسب الاستثمار (السوق)

نسب الاستثمار	المعادلة	الشرح
نصيب السهم من الارباح المحققة	صافي الربح / متوسط عدد الاسهم	تشير الى ما يحققه السهم العادي من الارباح المحققة.
نصيب السهم من الارباح الموزعة	الارباح الموزعة / متوسط عدد الاسهم	تشير الى ما يحققه السهم العادي من الارباح الموزعة.
نسبة التوزيعات النقدية	الارباح الموزعة / صافي الارباح المتحققة	تشير هذه النسبة الى قيمة التوزيعات النقدية الذي سيحصل عليها المستثمر من ارباح الاسهم
القيمة الدفترية للسهم	حقوق المساهمين العادية / متوسط عدد الاسهم العادية	تشير الى نصيب السهم العادي من حقوق المساهمين (حملة الاسهم العادية)

5 نسب المديونية

تقيس هذه النسب مدى اعتماد الشركة على الديون في تمويل اصولها واستثماراتها, ومعرفة اي مصادر التمويل التي استعانت بها الشركة في تمويل اصولها هل هي من مصادر داخلية من الملاك ام من مصادر خارجية من الغير (ديون وقروض).

نسب المديونية

نسب المديونية	المعادلة	الشرح
نسبة الديون الى الاصول	مجموع الديون / مجموع الاصول	تشير هذه النسبة الى مدى مساهمة الديون قصيرة الاجل وطويلة الاجل في تمويل اصولها, فاذا زادت دلت على ان الشركة تعتمد على الديون في تمويل اصولها.
نسبة الديون الى حقوق الملكية:	مجموع الديون / صافي حقوق الملكية	تشير هذه النسبة الى مدى اعتماد الشركة على ديون الغير بالمقارنة مع حقوق المساهمين والملاك,وكلما زادت هذه النسبة دلت على ان الشركة تعتمد على ديون الغير اكثر من اعتمادها على مساهمات الملاك في تمويل احتياجاتها.

مثال عن النسب المالية

فيمايلي قائمة المركز المالي وقائمة الدخل المطلوب حساب النسب المالية

قائمة المركز المالي لشركة (س)

	الأصول الثابتة		الخصوم المتداولة
10000	النقدية	22000	الدائنون
30000	الاستثمارات المتداولة	30000	القروض المصرفية
40000	المدينون	8000	مصاريف مستحقة الدفع
60000	المخزون		
140000	**مجموع الأصول المتداولة**	**60000**	**مجموع الخصوم المتداولة**
	الأصول الثابتة		**مطلوبات طويلة الأجل**
360000	مباني والآلات	140000	قروض طويلة الأجل
100000-	الإهلاك		حقوق الملكية
260000	صافي الأصول الثابتة	120000	رأس المال المدفوع
		8000	الأرباح المحتجزة
400000	**مجموع الأصول**	**400000**	**إجمالي الخصوم وحقوق**

قائمة الدخل للشركة(س)

البيان	الرصيد
المبيعات	600000
كلفة البضاعة المباعة	516000
مجمل الربح	**84000**
نفقات التشغيل	
مصروفات التوزيع	14400
مصروفات إدارية	18000
مصاريف أخرى	5600
إجمالي مصاريف التشغيل	38000
الربح التشغيلي	**46000**
إيرادات أخرى	3000
الربح قبل الفوائد والضرائب	**49000**
فوائد القروض	9000
صافي الربح القابل للتوزيع	**40000**

الحل/

-1

نسبة التداول = 140000 / 60000 = 1:2.3

-2

نسبة السيولة = (140000 - 60000) = 1:2.3 ÷ 60000

3- نسبة السيولة السريعة = (10000 + 30000) 0.67 = ÷ 60000 أي 67%
4- فترة التحصيل = 360 ÷ معدل دوران الحسابات المدينة
معدل دوران المدينون = 60000 15 = ÷ 40000 مرة

أما فترة التحصيل = 360 ÷ 15 مرة = 24 يوم
5- متوسط المخزون = (مخزون أول المدة + مخزون آخر المدة) ÷ 2
معدل دوران المخزون = 516000 8.6 = ÷ 60000 مرة

فترة التخزين = عدد أيام السنة ÷ معدل دوران المخزون
فترة التخزين = 360 41 = ÷ 8.6 يوم
6- نسبة الديون طويلة الأجل إلى رأس المال الدائم = إجمالي الديون طويلة الأجل ÷ رأس المال الدائم
نسبة الديون طويلة الأجل إلى رأس المال الدائم = (140000) 80000 + 120000(÷ + 140000(= 0.41
7- نسبة الخصوم المتداولة إلى حق الملكية = الخصوم المتداولة ÷ حق الملكية
نسبة الخصوم المتداولة إلى حق الملكية = 60000 30 = ÷ 200000%

8- نسبة المديونية = إجمالي الديون ÷ إجمالي الأصول
نسبة المديونية = 200000 50 = ÷ 4000000
9- نسبة الأصول المتداولة إلى الاقتراض = الأصول المتداولة ÷ إجمالي المطلوبات أو القروض
وبالتطبيق في الميزانية العمومية السابقة فإن نسبة الأصول المتداولة إلى الاقتراض = 140000 70 = ÷ 200000%
10- نسبة مجمل الربح إلى العمليات = مجمل الربح ÷ المبيعات
نسبة مجمل الربح إلى العمليات = 84000 14 = ÷ 600000%
11- نسبة صافي الربح إلى المبيعات = صافي الربح ÷ المبيعات
صافي الربح إلى المبيعات = 40000 6.6 = ÷ 600000%

12- نسبة العائد إلى الأصول = (صافي الربح + الفوائد) ÷ إجمالي الأصول
وبالتطبيق على القوائم المالية السابقة فإن هذه النسبة = (40000 + 9000) 400000(÷) = 12.25 %

13- صافي الربح = صافي الربح القابل للتوزيع ÷ حق الملكية
صافي الربح = 40000 20 = ÷ 200000%
14- معدل دوران مجموع الأصول = المبيعات ÷ إجمالي الأصول
معدل دوران مجموع الأصول = 600000 1.5 = ÷ 400000 مرة

مثال/

شركة الكوكب قائمة الدخل للفترة المنتهية في 2020/12/!3	
المبيعات (60% اجلة)	300,000
يطرح تكلفة المبيعات	(230,000)
مجمل الربح	70,000
يطرح المصاريف التشغيلية	(25,000)
صافي الربح	45,000
يطرح مصروف الفوائد	(5,000)
صافي الربح بعد الفوائد	40,000
يطرح ضريبة دخل 20%	(8,000)
صافي الربح بعد الضريبة	32,000

شركة الكوكب الميزانية العمومية كما في 12/31					
الاصول	2019	2020	الالتزامات وحقوق الملكية	2019	2020
نقدية	15,000	20,000	ذمم دائنة	65,000	45,000
ذمم مدينة	40,000	50,000	مجموع التزامات متداولة	65,000	45,000
بضاعة	200,000	80,000	قرض بنك	210,000	180,000
اجمالي الاصول المتداولة	255,000	150,000	اجمالي التزامات	275,000	225,000
اصول ثابتة	180,000	150,000	حقوق الملكية	160,000	75,000
اجمالي الاصول	435,000	300,000	اجمالي الالتزامات وح.الملكية	435,000	300,000

* اذا علمت ان السنة 360 يوم

المطلوب: ايجاد معدل دوران الاصول، ومعدل دوران الذمم المدينة ومتوسط فترة التحصيل، ومعدل دوران المخزون ومتوسط فترة التخزين، ايجاد الدورة التشغيلية، العائد على حقوق الملكية، نسبة الديون الى حقوق الملكية، عدد مرات تغطية الفوائد لعام 2020.

1- معدل دوران الاصول الثابتة

معدل دوران الاصول = صافي المبيعات / متوسط اجمالي الاصول = 300,000 / 2/(300000+435000) = 0.81 مرة

2- معدل دوران الذمم المدينة

معدل دوران الذمم المدينة = صافي المبيعات الاجلة / متوسط الذمم المدينة = 300000*60% / 2/(50000+40000) = 4 مرات

3- متوسط فترة تحصيل الذمم المدينة

متوسط فترة تحصيل الذمم المدينة = 360 يوم / معدل دوران الذمم المدينة = 360 / 4 = 90 يوم

4- معدل دوران المخزون (البضاعة)

معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات / متوسط المخزون = 230,000 / 2/(80000+200000) = 1.64 مرة

7- العائد على حقوق الملكية

العائد على حقوق الملكية= صافي الربح بعد الضرائب * 100% / متوسط حقوق الملكية = 32,000 / 2/(75000+160000) = 27%

8- نسبة الديون الى حقوق الملكية

نسبة الديون الى حقوق الملكية = مجموع الديون * 100% / مجموع حقوق الملكية = 225,000 / 75,000 = 300%

التخطيط المالي

:تعريف التخطيط المالي

التخطيط المالي للشركات، والذي يعرف أيضاً بـ(Financial Planning)، هو أحد المصطلحات المهمة في الإدارة المالية للمشاريع، ويقصد بالتخطيط المالي رسم خطط واستراتيجيات لجميع الأهداف المالية التي ترغب الشركة بتحقيقها، حتى يتضح لك المسار الذي يجب أن تسلكه من أجل تحقيق هذه الأهداف.

ما هي أنواع التخطيط المالي:

- خطة مالية قصيرة الأجل: وهذه الخطة عادة تحدد لمدة سنة واحدة، وفي هذه الخطة يتم تحديد طرق استغلال الموارد المالية، وتوزيع الأرباح، وكيفية التعامل مع المشكلات التي قد تواجه النشاط التجاري في الفترة الحالية.
- خطة مالية طويلة الأجل:وهذه الخطة عادة ما تحدد أهداف لمدة خمس سنوات، أو أكثر، وفي هذه الخطة يتم تحديد أهداف مالية أو استثمارية كبيرة تهدف إلى زيادة النمو الاقتصادي وتحقيق المنافسة في السوق.

نشاط:

ما الهدف من التخطيط المالي

هناك عدة أهداف للتخطيط المالي:

.1تحديد متطلبات رأس المال:

هذه الخطوة مهمة جدا في التخطيط المالي، وتتم من خلال تحديد قيمة التكاليف الحالية والثابتة، والمصروفات الترويجية، ويمكن تحقيق ذلك من خلال تقسيم التخطيط المالي والنظر لها من ناحيتين قصيرة الأجل وطويلة الأجل.

.2ضمان وفرة الأموال عند الحاجة لها:

من أحد أهداف التخطيط المالي هي أنه يساهم في تحقيق التوازن بين التدفقات النقدية الداخلة، والتكاليف، والتدفقات النقدية الخارجة ، حتى تضمن استقرار شركتك المالي، كما أن التخطيط المالي يساهم في تحديد مصادر الأموال وتوفرها في الوقت المناسب.

.3وضع خطط للطوارئ:

من أهداف التخطيط المالي هو تحديد خطط مستقبلية في حال حدوث أي مشكلات. تحديد المخاطر بشكل مسبق وإيجاد الطريقة المناسبة للتعامل معها بدون أضرار للشركة يوفر عليك الكثير من الوقت والجهد والمال.

5.ضمان الحصول على أفضل العوائد المالية:

يساهم التخطيط المالي في وضع خطط مثالية تضمن تحقيق أفضل استخدام للموارد المالية في الشركة، وهذا يعمل على تقليل تكاليف الشركة، وتحديد أنسب طريقة يمكن من خلالها الحصول على أعلى عوائد مالية ممكنة للاستثمار في المشاريع.

ما هي مزايا التخطيط المالي؟

أهمية التخطيط المالي للمشاريع كثيرة مثل:

- يساعد الشركات في تحديد أبرز أولوياتها وأهدافها.
- يوفر على الشركات الكثير من المال والجهد عند حدوث المخاطر المالية، لأن الشركات قد وضعت خطط مستقبلية بديلة.
- يساهم في المحافظة على أموال الشركات؛ لأنها تضع خطط مالية للفترة الزمنية الحالية والمستقبلية، وعلى أساس هذه الخطط يتم التحكم في أموال الشركة ومعرفة مصادرها، وكيفية إنفاقها.
- يساهم في تعزيز الرقابة المالية من خلال تدوين الخطة المالية ومراقبة مدى تقيد الأفراد العاملين في الشركة بالخطط الموضوعة.

ما هي خطوات التخطيط المالي؟

فيما يلي سنناقش مراحل التخطيط المالي مثل:

1.تحديد الأهداف المالية:

يجب تحديد الهدف المالي الذي تريد التخطيط له، ويمكن تقسيم الأهداف المالية إلى نوعين مثلما ذكرنا سابقًا:

- أهداف قصيرة المدى، والتي تعبر عن الأهداف القادمة في فترة زمنية قصيرة.
- أهداف طويلة المدى، والتي تعبر عن الأهداف القادمة، والتي قد تستغرق فترة زمنية طويلة ويمكن تقسيم هذه الأهداف إلى قسمين:

–أهداف عامة: وهي أهداف عامة لجميع أقسام، وإدارات الشركة مثل إيجاد فرص استثمارية جيدة.

-أهداف خاصة: وهي أهداف خاصة بقسم معين في الشركة، أو أهداف تعنى بحل إحدى مشاكل الشركة مثل زيادة إنتاج نوع منتج معين.

2.تحديد الوضع المالي:

تحديد الوضع المالي للشركة هي أحد طرق التخطيط المالي التي تمكن الشركة من التعرف على جميع ممتلكاتها، وهذا يساعد في الإدارة المالية، ووضع الخطط بالشكل الصحيح، ويتم تحديد الوضع المالي الحالي في الشركة من خلال حساب:

- أصول المؤسسة: هي عبارة عن جميع ممتلكات الشركة مثل الأموال من مصادر الأرباح، ومصادر الاستثمار، ومدخرات الشركة.
- خصوم المؤسسة: هي عدة التزامات مالية يجب أن تسددها الشركة لجهات خارجية، مثل الديون والقروض.
- حقوق المساهمين: هي عبارة عن عدة حقوق مالية تعود للمساهمين في الشركة، مثل رأس المال، والأرباح، وغيرها.

3.إعداد التوقعات المالية ووضع الميزانية:

حتى تتمكن من وضع توقعات وخطط مستقبلية دقيقة، ثم وضع ميزانية فعلية للشركة يجب التركيز على مجموعة من العناصر مثل:

- تحديد المدة الزمنية للخطة بشكل دقيق.
- تحديد التكاليف الثابتة والمتغيرة.
- تحديد الأرباح ومصادر الدخل.
- التنبؤ بحجم المبيعات المستقبلية.

4.تنفيذ الخطط والأهداف وتقييمها بشكل مستمر:

لتنفيذ الخطط والأهداف المحددة لنجاح الشركة من الناحية المالية يجب أن تستخدم عدة عناصر مهمة مثل استخدام أساليب وأدوات التخطيط المالي، ثم تقييم الأداء بشكل مستمر.

ما هي أساليب التخطيط المالي؟

هناك العديد من أساليب وأدوات التخطيط المالي التي يمكن استخدامها لوضع الخطط المالية، وفيما يلي سنطلعك على الأساليب الحديثة في التخطيط المالي وإعداد الموازنات:

1.التنبؤ بالاحتياج المالي:

هناك عدة أساليب للتنبؤ بالاحتياج المالي مثل:

- النسب المئوية للمبيعات، وهو أسلوب قائم على افتراض بأن هناك علاقة مباشرة ثابتة وغير متغيرة بين المبيعات وبعض البنود الموجودة في الميزانية العمومية، يتم التعبير عن احتياجات

الشركة المالية بالنسبة المئوية من المبيعات السنوية المستثمرة في كل بند من بنود الميزانية العمومية.

- التحليل الانحداري، هو أسلوب إحصائي يستخدم في تحليل العلاقة بين متغير تابع ومتغير مستقل، يهدف هذا التحليل إلى جمع بيانات الشركات مثل المصروفات، والاستثمارات وغيرها لتحسينها من خلال التخلي عن المتغيرات الغير مرغوب بها. كما أن هذا التحليل يساهم في وضع خطط مستقبلية وقياسها.

2.تحليل نقطة التعادل:

تحليل نقطة التعادل هو عبارة عن نقطة تتساوى عندها إجمالي الإيرادات والتكاليف الإجمالية. ووصول الشركة عند هذه النقطة يعني أن الشركة توقفت عن تحقيق كل من الأرباح أو الخسائر، وعندما يقل مستوى الإنتاج عن هذا التعادل يعني أن الشركة تحقق الخسارة.

فكلما زاد البعد عن نقطة التعادل بالسالب زادت خسائر الشركة، وكلما زاد البعد عن نقطة التعادل بالموجب ازدادت الأرباح.

3.الميزانيات التقديرية:

هي إحدى أدوات التخطيط المالي التي تهدف إلى تقدير الإيرادات، والمصروفات خلال فترة زمنية معينة، وتساعد الميزانيات التقديرية على توقع تكاليف أعمال الشركة التشغيلية والإنتاجية، مما يساهم في تحديد كمية الإنتاج، والقدرة التسويقية.

ما هي أهمية أدوات التخطيط المالي:

أدوات التخطيط المالي تساعد الشركة على وضع خطة مالية دقيقة للفترة الحالية والفترة المستقبلية، كما أنها تساهم في تحقيقها.

اختبار

هل يتعبر التخطيط المالي مهم للشركات وما هو برائك افضل اسلوب من اساليب التخطيط المالي ولماذا

ترسل الاجابات عبر الرابط كلاس روم

ورش عمل وعرض تقديمي وبحوث للطلبة

خارطة القياس المعتمدة

المحتوى التعليمي	عناوين الفصول	الأهمية النسبية	الأهداف السلوكية					عدد الصفحات
			المعرفة		الفهم	التطبيق	التحليل	التقييم	
			النسبة	19%	19%	21%	22%	19%	
الفصل الاول	نظرة على الادارة المالية واشكال القانونية	33%	6		6	7	7	6	33
الفصل الثاني	دراسة في الكشوفات المالية والوفر الضريبي	27%	5		5	6	7	5	27
الفصل الثالث	التحليل والتخطيط المالي	40%	8		8	8	9	8	40
المجموع		100%	19		19	21	22	19	100

- **المصادر الاساسية :**
- الإدارة المالية-الأستاذ الدكتور محمد العامري
- الإدارة المالية-الأستاذ الدكتور خليل الشماع
- مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي, عمان، الأردن : دار المستقبل للنشر والتوزيع،2000
- الإدارة المالية المتقدمة, د. عدنان تايه النعيمي + أ.د أرشد فؤاد التميمي, دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع,2019
- الإدارة المالية والمصرفية. اسامة عبدالخالق الانصاري .- دار وائل للنشر , 1995
- المصادر المقترحة:
- المجلات العلمية في الاختصاصات المحاسبية الإدارة المالية
-
- روابط مقترحة ذات صلة:
- فديوهات من اليوتوب عن الادارة المالية

رابط الصف الكلاس روم

https://classroom.google.com/c/NzAxMTUyNDMyNzY3?cjc=y3pyuwg

رمز الصف

y3pyuwg