

الفصل الثاني ..  
المحاضره الخامسه - القوائم الماليه

مفهوم الادارة الماليه

[ إضافة ] :



هو نظام



مخرجات النظام المحاسبي

( قائمة الدخل - قائمة المركز المالي )



مدخلات العمليات مخرجات

# بدون قائمة الدخل وقائمة المركز المالي لوجود للادارة الماليه ولن تحقق الادارة الماليه اهدافها .

❖ **أهميتها :**

- قيمة الشركه تعتمد على التدفقات النقدية التي تتحقق بالمستقبل المستثمر سواء كان فرد او مؤسسه يسعى لتقدير التدفقات النقدية للشركه من خلال دراسة و تحليل القوائم الماليه المنشوره لأتخاذ القرارات الاستثماريه الجيده.
- اما اذا كان مستثمر بالشركه بالفعل فيتم دراسة قوائمها لأتخاذ قرار البقاء او زيادة حجم الأموال المستثمره فيها او تقليصها او التخلص منها.

اخذنا بالمحاضرات الأولى مفهوم الاداره الماليه قلنا يحتوي على نظام ----- < اهم مخرجات هذا النظام هي :

( ١ ) قائمة الدخل - وهو موضوع محاضرتنا اليوم -

( ٢ ) قائمة المركز المالي

و لابد من معرفة أن :

- قائمة الدخل / لا تعبر لحظه معينه بل فترة زمنييه
- قائمة المركز المالي / تعبر عن لحظة اعدادها و تسمى - قائمه لحظيه -

❖ **نقاط مهمه :**

- ان اهم مدخلات نظام الاداره الماليه هي مخرجات النظام المحاسبي و يتم دراستها و تحليلها لدعم قرارات ال استثمار و التمويل و توزيع الأرباح.
- قائمة الدخل يتم اعدادها بهدف تحديد الشركه خلال الفتره الماليه فهي تعكس أداء الشركه و نتائج الاعمال خلال فترة كامله.

❖ قائمة الدخل لشركة ما

1000,000 ( 32000 ) - ( 8000 )	صافي المبيعات التكاليف الصناعيه  اهلاك الأصول الصناعيه
= 60,000 ( 16000 ) - ( 4000 )	مجمل الربح التكاليف التسويقيه و الاداريه و العموميه  اهلاك التكاليف التسويقيه و الاداريه و العموميه
= 40,000 + 20,000	الربح التشغيلي - اللي هي العمليات التشغيليه للشركه- إيرادات أخرى - اللي هي الاستثمارات و الانشطه الأخرى-
= 60,000 - 10,000 = 50,000	مصروفات اخرى الربح قبل الفوائد و الضرائب
10,000	الفوائد
40,000 × 20% = 8000	الربح قبل الضرائب
( 8000 )	الضرائب [ ٢٠ ] %
= 32000	صافي الربح - هذا هو هدفنا من هذا كله-
10,000	عدد الأسهم
3,2 لكل سهم	ربح السهم

❖ بعض الملاحظات على قائمة الدخل [ مهم ]

١. صافي المبيعات = اجمالي المبيعات - المردودات
٢. مجمل الربح = صافي المبيعات - التكاليف الصناعيه + اهلاك الأصول الصناعيه
٣. الربح التشغيلي = مجمل الربح - التكاليف التسويقيه و الاداريه و العموميه + اهلاك التكاليف التسويقيه و الاداريه و العموميه
٤. إيرادات أخرى < مصدرها < انشطه أخرى غير النشاط الرئيسي للشركه
٥. مصروفات أخرى < مصروفات لتلك الانشطه التي تحققت من الايرادات الأخرى
٦. الربح قبل الفوائد و الضرائب = الربح التشغيلي + الإيرادات الأخرى - مصروفات أخرى
٧. الربح قبل الضرائب = الربح قبل الفوائد و الضرائب - الفوائد
٨. صافي الربح ( هدفنا ) = الربح قبل الضرائب - الضرائب  
ربح السهم = صافي الربح ÷ عدد الأسهم  
ربح السهم = ٣٢,٠٠٠ ÷ ١٠,٠٠٠ = ٣,٢ ريال لكل سهم  
فأذا افترضنا شخصاً ما نصيبه من الأسهم ١٠٠ سهم فكم يكون نصيبه من الأرباح ؟  
ريال 3,2 × 100 = 320

❖ سياسة الشركه في توزيع الأرباح :

١. أرباح موزعه ٦٠% < ١٩,٠٠٠
٢. محتجزه ٤٠% < ١٢٨٠٠  
ريال 192 = 19200 ÷ 10,000

[ معلومه ] :

❖ الإهلاك :

- مصروف محسوب و ليس مدفوع  
اجمالي الإهلاك = اهلاك الأصول الصناعيه + اهلاك باقي الأصول  
ريال 12000 = 4000 + 8000

سؤال : احسب التدفقات النقدية ( النقد الداخلى للشركة ، الاموال الفعلية ) ؟

صافي الربح + اجمالي الإهلاك  
ريال 44000 = 12000 + 32000

❖ تصنيفات التكاليف :

- حسب نوع النشاط : ١- تكاليف صناعيه ٢- تكاليف تسويقيه ٣- تكاليف اداريه ٤- تكاليف اداريه ٥- تكاليف عموميه
- حسب حجم النشاط : ١- تكاليف ثابتة < هي التي لا تتغير بحجم تغير الإنتاج  
مثل : دفع رسوم الانترنت استخدمه اكثر من شخص انت دافع دافع  
٢- تكاليف متغيره < تتغير بتغير حجم الإنتاج  
مثل : المواد الخام

الصيغه الثانيه لقائمة الدخل :

▪ الربح التشغيلي = صافي المبيعات - [ التكاليف الثابته + التكاليف المتغيرة ]  
1000,000 - [ 36000 + 24000 ]  
= 40,000

المحاضره السادسه - تابع القوائم الماليه

[ معلومه ] :

- \*\* مدخلات نظام الإدارة المالية هي مخرجات النظام المحاسبي.
- \*\* قائمة الدخل دائما تعبر عن فترة زمنية.
- \*\* قائمة المركز المالي دائما تعبر عن لحظة معينة + ان تغيراتها مستمرة.

❖ قائمة المركز المالي

و ينقسم الى جانبين هما :

الجانب الايسر	الجانب الايمن
وهذا الجانب : يمثل الالتزامات وحقوق الملكية وهو يجيب عن سؤال: من اين حصلت الشركة على أموالها؟ يعني من وين جابت راس المال؟ اما من: ١- الغير يعني مثلا قروض او طرحت أسهم. ٢- من ملاكها.	وهذا الجانب : يمثل الأصول وهو يجيب عن سؤال كيف تستثمر هذي الأموال ؟ او كيف صرفت؟
والالتزامات في هذا الجانب تمثل حقوق الغير يعني التزامات للموردين مثلا او للعملاء.	

## ❖ جدول قائمة المركز المالي

\*\* معلومة: الجانب الايسر دائما يمثل بداية الشركة.

القيمة	الالتزامات و حقوق الملكية	القيمة	الاصول
5000	قروض قصيرة الاجل	7000	النقدية
7000	الموردون	3000	الاستثمارات المؤقتة
5000	أوراق الدفع	6000	العملاء
2000	عملاء دفعات مقدمة	4000	أوراق القبض
1000	مصروفات مستحقه	5000	مصروفات مدفوعه مقدما
		10000	المخزون
		5000	موردون دفعات مقدمه
20000	الالتزامات المتداوله	40000	الأصول المتداوله
10000	قروض طويلة الاجل	70000	الأصول طويلة الاجل
15000	سندات	10000	مجمع الاهلاك
20000	اسهم ممتازه		
45000	الالتزامات طويلة الاجل	60000	صافي الأصول طويلة الاجل
20000	الأسهم العاديه		
10000	الاحتياطيات		
5000	الأرباح المحتجزه		
35000	حقوق الملكية		
100000	الالتزامات وحقوق الملكية	100000	الاصول

### [ إضافات ] :

- الالتزامات المتداولة ٢٠ ألف + الالتزامات طويلة الاجل ٤٥ ألف + حقوق الملكية ٣٥ ألف = الالتزامات وحقوق الملكية التي هي ١٠٠ ألف. والنتائج طبعاً لازم يساوي الأصول بالجانب الأيمن وإذا كان مختلف يعني عندك مشكلة بالحساب.
- ولما يسألني عن اجمالي الالتزامات أقوله الالتزامات المتداولة ٢٠ ألف + الالتزامات طويلة الاجل ٤٥ ألف = ٦٥ ألف.
- طبعاً لازم تعرفون الالتزام المتداولة تحتوي على ايش قروض وموردون ووو... الخ وطويلة الاجل تحتوي على ايش قروض ممتازة و سندات ووو... الخ مثل ما هو موضح في جدول قائمة المركز المال وهكذا.

### ❖ توضيح بعض المصطلحات

- الالتزامات المتداولة / هي التزامات قصيرة الاجل تكون في فترة لا تتجاوز سنه ماليه. وهي التزام من الشركة للأخرين خلال فترة زمنية محدودة.
- الموردون / لهم استحقاقات على الشركة. بمبلغ معين يعني الشركة ملتزمة لهم.
- أوراق الدفع / مستحقات على الموردون.
- السندات / مصدر تمويل للشركة. نطرح مستندات في السوق والمستثمرين يشترونها وإذا جاء وقت الاستحقاق يسترد المستثمرين السندات + الفوائد يعني دين على الشركة يعني عشان نفرق السندات مصدرها المستثمرين والقروض مصدرها البنوك.
- الالتزامات طويلة الاجل < التزام يمتد لفترة طويله.
- طبعاً بشكل عام موهب كل البنود لازم تكون موجودة يعني مثلاً في شركة ما عندها قروض وفي شركة عندها شركة ما عندها أوراق دفع وشركة عندها وهكذا.

هناك فرق بين الأسهم :

- 1- الأسهم الممتازة: وهي هجين بين السندات والأسهم العادية. وتكون بالالتزامات طويلة الاجل وعند التصفية الممتازة تتصفا قبل العادية.
- 2- الأسهم العادية

#### ❖ حقوق الملكية

تنقسم الى ثلاث اقسام :

الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات	رأس المال
غرضها الاستثمار او التوسع يعني ربح ١٠٠ ريال توزع ٦٠ وتحتجز ٤٠ عشان تستثمرها.	هي جزء يتم تجنبه من الأرباح بنص القانون . ويسمى / احتياط قانوني -لأنه الزامي بنص القانون- يعني الدولة تلزمك بالاحتفاظ باحتياطي للظروف وللحد من المخاطر.	عبارة عن الأسهم العادية للقيمة الاسمية للسهم يعني لو سهم تم طرحه ب ١٠ يكون قيمته الاسمية ١٠ ريال

سؤال / أيهم أفضل في التمويل راس المال او الاحتياطيات او الأرباح المحتجزة ؟  
الأرباح المحتجزة - لأنها بدون تكلفه - لأنها فلوسي ارباحي

#### [ شرح ]

الجانب الأيمن :

- الأصول المتداولة ( الاصول قصيرة الأجل )  
هو كل اصل من اصول الشركة يمكن تحويله الى نقدية خلال فترة لا تتجاوز سنة مالية . بغرض الاستثمار وإعادة بيعها
- الأصول طويلة الاجل  
أصول ثابتة مثل ( أراضي ، مباني ، أثاث ، سيارات ، معدات ،، الخ ) لغرض استخدامها والاحتفاظ بها وعدم إعادة بيعها
- بنود الاصول المتداولة
- 1- النقدية :
- خزنة الشركة ممكن تكون بالبنك او بالصندوق يقصد بها السيولة النقدية ( الاموال ، الفلوس )
- 2- الاستثمارات المؤقتة :
- استثمارات الشركة في اسهم اخرى في اوراق مالية اخرى تشتريها الشركة بغرض الاستثمار
- 3- العملاء :
- لي استحقاق عند العميل ( مبالغ ) ، بعث اشياء معينة والعملاء ما دفعوا كاش قالو لي يبقى لك عندنا واخذوا البضاعة
- 4- اوراق القبض :
- عندي اوراق تثبت ان لي اموال عند الغير اذن تدرج تحت اوراق القبض
- 5- مصروفات مدفوعة مقدماً :
- مثل كروت الشحن ( الرصيد ) ، انا دفعت ١٠٠ ريال للشحن ، الشركة استلمت المبلغ ولكن انا باقي ما استفدت من الخدمات بعد ( بمعنى ما كلمت فيها او راسلت احد فيها باقي عندي ١٠٠ نفسها )
- 6- المخزون :
- سواء كان بضاعة ، مواد خام ،، الخ موجودة في مخازن الشركة ( المستودع ) وبالتالي تعتبر مخزون
- 7- موردون دفعات نقدية :
- موردون يوردون لي مادة خامة تستخدم في الصناعة داخل الشركة او في انتاج السلع ودفعت لهم دفعات مقدمه ولكن لم احصل بعد على المواد الخام

#### ■ مجمع الإهلاك

مجموعة من الأصول مثل قيمة اهلاك مبنى ، قيمة اهلاك سيارة ، قيمة اهلاك ... الخ

## [ ملاحظة ] :

سندات + اسهم لشركات اخرى هي استثمار  
إذا قالي ان ( صافي الاصول طويلة الاجل = قيمة ) ما دور على الاهلاك لان ؟  
صافي الاصول طويلة الاجل = مجمع الاهلاك + الاصول طويلة الاجل

## [ القاعدة الأساسية ] :

الالتزامات والحقوق الملكية في الجانب الأيسر = إجمالي الأصول في الجانب الأيمن  
في حالة عدم التساوي يكون هناك خطأ في الجانب الأيمن أو الأيسر

## ❖ تقارير الشركة

تنقسم الى ثلاث اقسام :

التقرير السنوي	تقرير مجلس الاداره	تقرير المراجع
<p>١. يُعد بواسطة إدارة الشركة</p> <p>٢. يوجد للمساهمين و ولجمهور المستثمرين</p> <p>٣. يعبر عن أداء الشركة و معدلات النمو.</p>	<p>١. يُعد بواسطة مجلس الاداره</p> <p>٢. يوجه للمساهمين - الملاك</p> <p>٣. يعتبر بمثابة تقرير يوضح فيه الانجازات اسبابها واهمها ويوضح فيه الاخفاق ولما تم الاخفاق وتأثير احوالها الاقتصادية على الشركة والفرص الاستثمارية المستقبلية</p>	<p>١. يُعد بواسطة المراجع.</p> <p>٢. يوجه للمساهمين و للجمهور.</p> <p>٣. تقييم للقوائم المالية المختلفة وهي ( قائمة المركز المالي ، قائمة الدخل )</p>

- التقرير السنوي يتضمن : مجلس الاداره و تقرير المراجع معاً.
- القيمة الدفترية للسهم = حقوق الملكيه ÷ عدد الأسهم  
مثال :  $3,5 = 10,000 \div 3000$

## ❖ أسئلة الكتاب

١. تعبر قائمة الدخل عن أداء الشركة لحظة اعدادها ( خطأ ) التصحيح / قائمة المركز المالي.
٢. الأصول المتداوله وهي كل اصل من أصول الشركة يمكن تحويله الى نقديه خلال فترة تتجاوز سنه ماليه ( خطأ ) التصحيح / لا تتجاوز.
٣. تتكون حقوق من الملكيه من بندين : رأس المال و الأرباح المحتجزه ( خطأ ) التصحيح / ٣ بنود
٤. هناك نوعان من المستثمرين هم : البنوك و شركات التأمين ( خطأ )
٥. يسعى المديرون الماليون لتحقيق الاستقرار في قيمة الشركة ( خطأ ) التصحيح / تعظيم
٦. السندات و القروض طويلة الاجل تعد قروض على الشركة ( صح )
٧. قائمة المركز المالي هي قائمة تعبر عن وضع الشركة المالي خلال سنه ماليه ( خطأ )
٨. يُعد القسط المستحق من القروض طويلة الاجل خلال فترة تقل عن سنه من الالتزامات المتداوله ( صح )
٩. تُعد القوائم و التقارير الماليه مخرجات نظام الاداره الماليه ( خطأ ) التصحيح / المحاسبيه
١٠. الاحتياطات عباره عن ذلك الجزء الذي يُحتجز من الأرباح السنويه التي تحققها الشركة و وفقاً لسياستها الماليه ( خطأ ) التصحيح / الأرباح المحتجزه
١١. يُعد الاحتياطي النظامي جزء من الأرباح يتم تجنيبه بناء على نص القانون ( صح )
١٢. ينبغي على المستثمرين دراسة و تحليل القوائم الماليه للشركات التي يستثمرون فيها بالفعل ( صح )