

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الطبعة

2018 / 2017 :

AL-Mord

المورد

في الشفاعة المالية

تحتوي هذه المادة على

القوائم المالية - الإدارة المالية - إدارة المخاطر والتأمين

الصف الثاني الثانوي - أدبي

الفصل الثاني

إعداد

بلال السعايدة

0795392765



الوحدة الثالثة: القوائم المالية

أنواع القوائم المالية

أولاً

قائمة الدخل

هي قائمة تبين وضع الشركة النهائي من حيث الربح والخسارة وذلك من خلال مقابلة الإيرادات بالمصاريف وتتكون قائمة الدخل من الإيرادات (إيراد فوائد دائنة ، أرباح ... ، إيراد استثمار ، إيراد بيع) والمصاريف (مصرفوف رواتب ، إيجار محل ، كهرباء ، ماء ، هاتف ، ضيافة

وفيما يلي الشكل العام لقائمة الدخل

مبلغ كلي	مبلغ جزئي	البيان
*** (**)	**	<u>الإيرادات</u>
	**	إيراد بيع أثاث
	**	إيراد خدمة
		مجموع الإيرادات
	**	<u>المصاريف</u>
	**	رواتب
	**	إيجار محل
	**	مصرفوف كهرباء
		مجموع المصاريف
***		صافي الربح / الخسارة

مثال : إليك أرصدة الحسابات التالية كما هي في ميزان المراجعة لدى مؤسسة الوحدة

5500 إيراد خدمات	1800 أجور عاملين	200 مصروف هاتف
2000 إيراد بيع سيارة	1500 إيجار مكتب	5000 سيارة

المطلوب : إعداد قائمة الدخل

تعد السيارة أصل ولا علاقة لها
بقائمة الدخل

نتيجة أعمال المؤسسة ربح لان
الإيرادات أكبر من المصاريف

البيان	مبلغ جزئي	مبلغ كلي
<u>الإيرادات</u>		
إيراد بيع سيارة	2000	
إيراد خدمات	5500	
مجموع الإيرادات		7500
<u>المصاريف</u>		
<u>أجور عاملين</u>	1800	
مصروف هاتف	200	
إيجار مكتب	1500	
مجموع المصاريف		(3500)
صافي الربح		4000

قائمة حقوق الملكية

تظهر هذه القائمة التغير في حقوق أصحاب المؤسسة خلال الفترة المالية وفيما يلي الشكل العام للقائمة

المبلغ	البيان
**	رأس المال 1/1
**	-مسحوبات شخصية
**	+ملخص الدخل(صافي ربح/خسارة)
*****	رأس المال في 12/31 أو صافي حقوق الملكية

مثال(1)إليك جزء من ميزان المراجعة الخاص بمؤسسة الوحدة التجارية

أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	اسم الحساب
	50000	رأس المال 1/1
	2000	ملخص الدخل (ربح)
500		مسحوبات شخصية
30000		عقارات

المطلوب : إعداد قائمة حقوق الملكية

المبلغ	البيان
50000	رأس المال
2000	+ملخص الدخل(ربح)
(500)	- المسحوبات الشخصية
51500	رأس المال في 12/31

وتتكون من الأصول والمطلوبات حيث تحتوي على الحسابات الدائمة

ب- الالتزامات وحقوق الملكية	
1- التزامات قصيرة الأجل	2- التزامات طويلة الأجل
3- صافي حقوق الملكية	

أ- الأصول	
1- الأصول المتداولة	2- الأصول الثابتة
3- الأصول غير الملموسة	4- استثمارات طويلة الأجل

=

س3: اذكر الأجزاء المكونة لقائمة المركز المالي

أ- الأصول : وتنقسم إلى أربعة أنواع

1- أصول متداولة : الصندوق ، البنك ، المدينون ، أوراق القبض ، بضاعة ، استثمارات قصيرة الأجل ،

مصرف مدفوع مقدما، إيرادات مستحق القبض

2- أصول ثابتة : السيارات ، الأثاث ، المباني ، أجهزة الحاسوب ، المعدات

3- أصول غير ملموسة : شهرة المحل ، العلامة التجارية ، براءة الاختراع ، حقوق الامتياز

4- استثمارات طويلة الأجل : أسهم ، سندات

ب- الالتزامات وحقوق الملكية : تنقسم إلى ثلاثة أجزاء

1- التزامات متداولة (قصيرة الأجل) : الدائنون ، أوراق الدفع ، الكمبيالات ، مصرف مستحق الدفع ، إيرادات

..... مقبوضة مقدما (غير مكتسب)، قروض قصيرة الأجل

2- التزامات طويلة الأجل : قروض طويلة الأجل

3- حقوق أصحاب الملكية : رأس المال في نهاية العام

مثال(1): إليك الحسابات التالية الخاصة بمؤسسة الأمل التجارية

32000	الصندوق	1000	أسهم	12000	أراضي
1000	إيجار مستحق الدفع	7000	قرض طويل الأجل	12000	شهرة محل
6000	المدينون	25000	الآلات	53000	راس المال
		3000	صافي الربح	24000	الدائنون

المطلوب: إعداد قائمة المركز المالي

الأصول المتداولة			الالتزامات متداولة		
الصندوق	32000		دائنون	24000	
المدينون	6000		إيجار مستحق الدفع	1000	
إجمالي الأصول المتداولة		25000	إجمالي الالتزامات المتداولة		
الأصول الثابتة			الالتزامات ثابتة		38000
الآلات	25000		قرض طويل الأجل	7000	
الأراضي	12000		إجمالي التزامات ثابتة	7000	
إجمالي الأصول الثابتة			حقوق الملكية		37000
الأصول غير ملموسة			راس المال	53000	
شهرة محل	12000		صافي الربح	3000	
إجمالي الأصول غير ملموسة			إجمالي حقوق الملكية	56000	
استثمارات طويلة الأجل					
أسهم	1000				
إجمالي استثمارات طويلة الأجل					1000
مجموع الأصول		88000	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		88000

مثال (2) إليك ميزان المراجعة لدى مؤسسة الأمل كما في 2015/12/31

أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	اسم الحساب	أرصدة مدينة	أرصدة دائنة	اسم الحساب
10000		الصندوق	6000		شهرة محل
1000		ذمم مدينة	4000		مصرفو إيجار
	12000	إيراد خدمة		1000	مصرفو دعاية مستحق الدفع
	2000	إيرادات أخرى	4000		أجور عاملين
	35000	رأس المال		3000	دائنون
2000		مسحوبات شخصية	39000		سيارات
2000		أثاث		15000	قرض قصير الأجل

2- إعداد قائمة حقوق الملكية

المطلوب: 1- إعداد قائمة الدخل

المبلغ	البيان
35000	رأس المال
(2000)	- المسحوبات الشخصية
6000	+ صافي الربح
39000	رأس المال في 12/31

مبلغ كلي	مبلغ جزئي	البيان
		<u>الإيرادات</u>
	12000	إيراد خدمة
	2000	إيرادات أخرى
14000		مجموع الإيرادات
		<u>المصاريف</u>
	4000	أجور عاملين
	4000	مصرفو إيجار
(8000)		مجموع المصاريف
6000		صافي الربح

الالتزامات المتداولة			الأصول المتداولة		
دائنون	3000		الصندوق	10000	
قرض قصير الأجل	15000		ذمم مدينة	1000	
دعاية مستحق الدفع	1000		إجمالي الأصول المتداولة		11000
إجمالي الالتزامات المتداولة		19000	الأصول الثابتة		
حقوق الملكية			سيارات	39000	
راس المال 12/31	39000		أثاث	2000	
إجمالي حقوق الملكية		39000	إجمالي الأصول الثابتة		41000
			الأصول غير ملموسة		
			شهرة محل	6000	
			إجمالي الأصول غير ملموسة		6000
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		58000	مجموع الأصول		58000

السؤال الأول : تتبع مراحل عملية إقفال الحسابات

1-تصنيف الحسابات بغرض الإقفال

2-إعداد قيود الإقفال

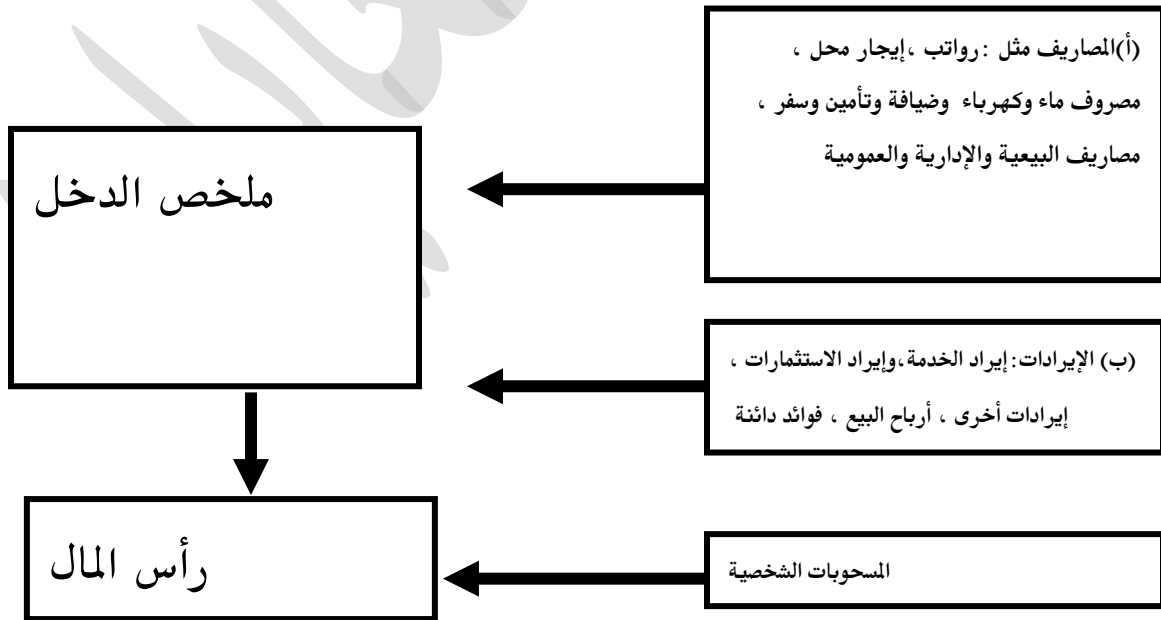
3-إعداد ميزان المراجعة بعد الإقفال

السؤال الثاني : اذكر أقسام الحسابات الرئيسية بغرض الإقفال

1-الحسابات المؤقتة : وهي الحسابات التي تقتصر منافعها الاقتصادية على مدة محاسبية واحدة بحيث تقفل في الحسابات الدائمة وهي (الإيرادات والمصاريف والمسحوبات الشخصية)

2-الحسابات الدائمة :وهي الحسابات التي تمتد منافعها الاقتصادية لتشمل مدة محاسبية أو أكثر بحيث لا يتم إقفالها وإنما ترحل أرصدها إلى المدة المحاسبية اللاحقة وهي (الأصول والالتزامات ورأس المال)

الشكل التالي يلخص الحسابات التي تقفل وأين تقفل



- 1- جعل أرصدة الحسابات المؤقتة مساوية للصفر بحيث تكون جاهزة لتسجيل العمليات المالية لمدة محاسبية لاحقة
- 2- يمثل حساب رأس المال في نهاية المدة كلا من الإيرادات والمصروفات والمسحوبات الشخصية إذ يجب إقفال هذه الحسابات في رأس المال من خلال حساب وسيط يسمى ملخص الدخل الذي يقفل وفي رأس المال بعد إقفال الإيرادات والمصارف فيه كما تقفل المسحوبات الشخصية في رأس المال مباشرة

أنواع قيود الإقفال

1 -إقفال الإيرادات

من مذكورين

×× ح/ إيراد خدمة

×× ح/ إيراد فائدة دائنة

×× ح/ أرباح بيع أصول

××× إلى ح/ ملخص الدخل

2 -إقفال المصاريف والتكاليف

××××× من ح/ ملخص الدخل

إلى مذكورين

×× ح/ مصاريف رواتب

×× ح/ مصاريف إيجار محل

×× ح/ مصاريف دعاية وإعلان

3-إقفال ملخص الدخل : وهو الحساب يمثل نتيجة أعمال المؤسسة خلال الفترة المحاسبية

×× من ح/ ملخص الدخل

×× إلى ح/ رأس المال

هذا إذا كان رصيد ملخص الدخل دائن أي الجانب الدائن أكبر من الجانب المدين بمعنى هناك أرباح ،أما إذا كان الجانب المدين أكبر من الجانب الدائن أي هناك خسارة يكون قيد الإقفال كما يلي

×× من ح/ رأس المال

×× إلى ح/ ملخص الدخل

4-إقفال المسحوبات الشخصية

يتم إقفال المسحوبات الشخصية في رأس المال وذلك لأن المسحوبات الشخصية هي المبالغ التي استفاد منها صاحب رأس المال فيتم تخفيضها من رأس ماله

×× من ح/ رأس المال

×× إلى ح/ مسحوبات شخصية

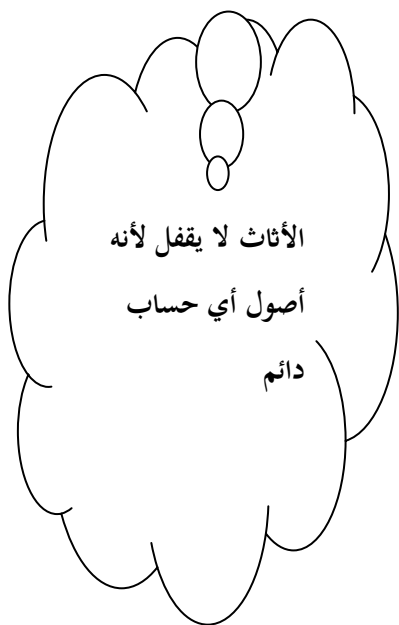
(ملاحظة) جميع الحسابات تقفل في ملخص الدخل باستثناء ملخص الدخل والمسحوبات الشخصية تقفل في رأس المال

مثال : إليك الحسابات التالية المستخرجة من ميزان المراجعة

500 مصروف دعاية 3000 مصروف رواتب 500 إيرادات أخرى 6000 إيراد استثمارات

5000 مسحوبات شخصية 35000 رأس المال 3500 أثاث

المطلوب : 1-إقفال الحسابات المؤقتة



ب-إقفال المصاريف
3500 من ح/ ملخص الدخل
إلى مذكورين
500 ح/ مصروف دعاية
3000 ح/ مصروف رواتب

أ-إقفال الإيرادات
من مذكورين
500 ح/ إيرادات أخرى
6000 ح/ إيراد استثمارات
6500 إلى ح/ ملخص الدخل

د-إقفال ملخص الدخل
3000 من ح/ ملخص الدخل
3000 إلى ح/ رأس المال

ج-إقفال مسحوبات شخصية
5000 من ح/ رأس المال
5000 إلى ح/ مسحوبات شخصية

2-ترحيل حساب ملخص الدخل ورأس المال

منه					
ح/ ملخص الدخل			له		
المبلغ	البيان	التاريخ	المبلغ	البيان	التاريخ
3500	الى مذكورين	ب	6500	من مذكورين	أ
3000	رصيد دائن				
6500	المجموع		6500	المجموع	
منه					
ح/ رأس المال			له		
المبلغ	البيان	التاريخ	المبلغ	البيان	التاريخ
5000	إلى ح/ مسحوبات شخصية	ب	35000	رصيد سابق	
33000	رصيد دائن		3000	من ح/ ملخص الدخل	
38000	المجموع		38000	المجموع	

السؤال الأول : ما المقصود بالتدفقات النقدية

هي قائمة تسجل المعاملات مباشرة في سجلات يومية للتدفقات النقدية الداخلة والخارجة بحيث تعطي صورة دقيقة لمتخذ القرار عن وضعها المالي ومدى استقرارها مما يساعد في تحسين وضع الشركة المالي

السؤال الثاني : اذكر أهمية التدفق النقدي للشركة

1- تعرف قدرة الشركة على توليد النقدية وتلبية حاجات المشروع فيما يخص استخدام النقدية

2- تعرف قدرة الشركة على الوفاء بالديون والتكيف مع الفرص المتغيرة

3- استخدام بيانات التدفق النقدي التاريخية مؤشرا لمبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها ودرجة تأكيدها

4- بيان كيفية استخدام الشركة هذه النقدية

5- تجنب نفاذ الرصيد النقدي من الشركة في أي وقت

6- ملاحظة حالات البيع ؛ وذلك إن التدفق النقدي المتوقع يوضح إذا كان عملاء الشركة يتأخرون أكثر مما يلزم في تسديد

السؤال الثالث : علل "يعد التدفق النقدي أشبه بالتخطيط السلم وطوق النجاة لأي شركة

لأنه عن طريق التدفقات النقدية يمكن معرفة مقدار الفائض أو العجز في التدفقات النقدية وبالتالي تحديد مصي الشركة بأن تظل بالسوق أو تخرج منه لذلك يتعد التدفقات النقدية شريان الحياة للشركة

السؤال الرابع : تعد قائمة التدفق النقدي أداة جيدة للأسباب عدة اذكرها

1- تستخدم في إعداد خطة مستقبلية لتحديد حاجات الشركة المستقبلية من النقد حتى قبل الحاجة لها

2- توضح الفرق بين الإيرادات والمدفوعات النقدية لشركة ما خلال مدة زمنية معينة

3- تشير إلى مقدار النقد المتوفر فعلا ؛ ما يساعد الشركة على تفسير أعمالها

السؤال الخامس: ما المقصود بخطة التدفقات النقدية

أي التنبؤ بحركة النقود الخارجة من المشروع والداخلية إلية خلال فترة معينة ، أي أنها عرض لحركة النقود التي تدخل الشركة والتي تخرج منها

السؤال السادس: اذكر عناصر قائمة التدفقات النقدية

الشكل التالي يوضح عناصر النقدية



*وجود عجز أو فائض لا يعبر عن الأرباح أو الخسارة حيث أن قائمة الدخل هي التي توضح نتيجة أعمال المؤسسة .

السؤال السابع: اذكر النتائج النهائية لتحليل خطة التدفق النقدي

- 1-إذا كان الناتج صفرا دل ذلك على وضع التوازن ؛أي عدم وجود نقص في السيولة أو زيادة
- 2-إذا كان الناتج موجبا دل على وضع الفائض حيث يستغل في الحصول على إيرادات أخرى مثل زيادة الإنتاج
- 3-إذا كان الناتج سالبا دل على وضع العجز حيث يجب

أ)الحصول على قرض مصرفي لتغطية العجز ب)تأجيل المدفوعات النقدية ج)تسريع المقبوضات النقدية

السؤال الثامن : ما المقصود برأس المال الثابت : جزء من رأس المال يتمثل في الأبنية والمنشآت والآلات والأجهزة وغير ذلك من الأصول الثابتة التي تحتاج إليها الشركة للقيام بأعمالها

السؤال التاسع :وضح أهم الطرق التي يمكن للشركة استخدامها في زيادة التدفق النقدي

1-تنظيم جدول الفواتير :إن الشركات تلجأ إلى إصدار الفواتير بصورة مبكرة وذلك بتحديد جدول لإصدارها يعتمد على تصنيف عمر حسابات المستحقات (مثلا من يوم إلى 30 أو من 30-60 أو من 60-90يوم) مما يمنح الشركة صورة واضحة عن الحسابات المتأخر تحصيلها فتبادر إلى اتخاذ القرارات بخصوصها

2-تمديد مهلة المصروفات (المدفوعات):يجب الإفادة من أطول مهلة مسموحة من الموردين للتسديد لإتاحة الفرص لتحصيل المقبوضات من دون صرف الأموال على القروض قصيرة الأجل

3-طلب دفعة أولية :أي الحصول على دفعة عند القيام بالعمل بصورة نسبة مئوية من إجمالي الفاتورة والباقي عند البدا وإنهاء العمل

4-منح خصومات للدفع السريع :أي تخفيض العملاء لتسريع الدفع من خلال خصم نقدي إذا تم التسديد خلال مدة معينة لتعزيز التدفق النقدي وعادة ما يكون 2% عند التسديد خلال عشر أيام

5-دفع الفواتير فقط وقت استحقاقها :فقط تلتزم الشركة بمواعيد السداد بدلا من الدفع لفوري ،أي اقتصار دفع الفواتير عند استحقاقها مما يساعد على حفظ النقد داخل المؤسسة مدة أطول

6-تقليص المخزون:المخزون الراكد قد يقيد مبلغا كبيرا من النقود لذلك يجب التأكد من أن الكميات ضمن المعدلات المعقولة ،لذلك على الشركة عدم شراء سلع أكثر من اللازم نتيجة التخفيضات التي يقدمها الموردين ، كما على المؤسسة تفحص المخزون بشكل دوري للتأكد من صلاحيته وتأجيل الطلبات الجديد إلى حين استعمال المخزون أو بيعه

7-تفضيل الاستئجار على الشراء :إن الاستئجار يكلف أكثر من الشراء ولكنه يمكن تبرير ذلك بأثره الايجابي في التدقيق النقدي إلا إن الاستئجار يجنبها تقييد النقدية أو التسهيلات الائتمانية التي يفضل استخدامها في إدارة أعمالها اليومية

*حسابات المستحقات : هي فئة الحسابات التي يقل أمدتها عن 30 يوم وفئة الحسابات التي تتراوح مدتها من 30 الى 60 يوم وفئة الحسابات التي تتراوح من 60 إلى 90 يوم ...

فيما يلي الشكل العام لقائمة التدفقات النقدية

الرقم	البيان	المدة 1	المدة 2	المدة 3	المدة 4
	التدفقات النقدية الداخلة				
	القروض				
	الإيرادات				
	المبيعات				
	أخرى				
1	إجمالي التدفقات الداخلة				
	التدفقات الخارجة				
	الآلات والمعدات				
	مصرف الرواتب				
	مصرف الإيجار المدفوع				
	المشتريات النقدية				
	مصرفات الكهرباء والماء				
	مصرفات أخرى				
2	إجمالي التدفقات الخارجة				
3	صافي التدفقات النقدية (1-2)				
4	التدفقات أول المدة				
	التدفقات آخر المدة (3+4)				

التدفقات النقدية
أول المدة هي
صافي النقدية في
نهاية المدة

التدفقات النقدية
آخر المدة هي
حاصل جمع
صافي التدفقات
النقدية خلال
المدة مع
التدفقات النقدية
أول المدة

مثال (1) فيما يلي تفاصيل العمليات المالية لشركة الأمل للدعاية والإعلان

6/1 بدأت الشركة أعمالها برأس مال قدرة 70000 أودع المبلغ بالبنك

6/5 استأجرت الشركة مكاتب من شركة الخالدي بمبلغ 4000 سنويا دفعت بموجب شيك

6/15 سحب مبلغ 3000 من البنك وإيداعه بالصندوق

6/20 اشترت الشركة أثاث بمبلغ 2000 بموجب شيك

6/25 اشترت الشركة سيارة بمبلغ 6000 من مؤسسة الاتحاد على الحساب

7/1 اشترت المؤسسة معدات بمبلغ 25000 بموجب شيك

7/10 عملت المؤسسة دعاية بمبلغ 14000 لمؤسسة احمد وقد استلمت المبلغ بموجب شيك

7/15 دفعت المؤسسة مصروف كهرباء مبلغ 200 دينار نقدا

7/20 قدمت المؤسسة دعاية لمؤسسة جواد بمبلغ 9000 على الحساب

7/28 دفعت المؤسسة مبلغ 6000 دينار لمؤسسة الاتحاد بموجب شيك

7/30 دفعت المؤسسة رواتب للعاملين مبلغ 5000 دينار بموجب شيك

المطلوب: إعداد قائمة التدفقات النقدية عن شهر حزيران وتموز وآب

الرقم	البيان	حزيران	تموز	آب
	التدفقات النقدية الداخلة			
	القروض			
	الإيرادات		14000	
	المبيعات			
	أخرى			
1	إجمالي التدفقات الداخلة		14000	
	التدفقات الخارجة			
	أثاث	2000		
	السيارات		6000	
	مصرف الرواتب		5000	
	مصرف الإيجار المدفوع	4000		
	معدات		25000	
	مصرفات الكهرباء والماء		300	
	مصرفات أخرى			
2	إجمالي التدفقات الخارجة	6000	36300	
3	صافي التدفقات النقدية (1-2)	(6000)	(22300)	
4	التدفقات أول المدة	70000	64000	
	التدفقات آخر المدة (3+4)	64000	41700	41700

مبلغ العملية في 7/1 المودع
بالبنك هو رصيد أول المدة

العملية المالية في 6/25
و 7/20 لم تظهر لأنها كانت
على الحساب

مبلغ العملية في 7/28 ظهر
في العملية 6/25

العملية المالية في 6/15 لم
تؤثر على النقدية لذلك لم
تظهر

مثال (2) إليك العمليات المالية التالية الخاصة بمؤسسة الوحدة

3/1 بدأت المؤسسة أعمالها بمبلغ 1400 نقدا ، 4000 سيارة ، 2400 أثاث ، 90000 مبان

3/5 اشترت المؤسسة معدات بمبلغ 10000 من مؤسسة الزاهر دفعت منه 3000 نقدا والباقي على الحساب

3/6 اشترت مواد تنظيف بمبلغ 50 دينار نقدا

3/8 اودع مبلغ 7000 من الصندوق بالبنك

4/15 حصلت المؤسس مبلغ 3600 من مؤسسة خالد لقاء تقديم خدمة صيانة

5/16 قدمت المؤسسة خدمة صيانة بمبلغ 28000 دينار لمؤسسة صالح قبضت منها مبلغ 10000 نقدا

5/17 دفعت المؤسسة مصروف صيانة سيارة 500 دينار بشيك

5/29 دفعت رواتب مبلغ 1300 دينار نقدا

المطلوب : إعداد قائمة التدفقات النقدية عن شهر 3+4+5+6

الرقم	البيان	آذار	نيسان	أيار
	التدفقات النقدية الداخلة			
	الإيرادات (صالح)			10000
	الإيرادات (خالد)		3600	
	المبيعات			
	أخرى			
1	إجمالي التدفقات الداخلة		3600	10000
	التدفقات الخارجة			
	أثاث			
	السيارات			

مبلغ العملية في 3/1 يتم التعامل مع المبلغ النقدي فقط أما المبالغ الأخرى تعد رأس مال ثابت

العملية المالية في 3/8 لا تعتمد لأنها لم تؤثر على النقدية حيث أن المبلغ اخذ من الصندوق وأودع بالبنك

العملية المالية في 6/15 لم
تؤثر على النقدية لذلك لم
تظهر

1300			مصرف الرواتب	
500			مصرف صيانة	
		3000	معدات	
			مصرفات الكهرباء والماء	
		50	مواد تنظيف	
1800		3050	إجمالي التدفقات الخارجة	2
8200	3600	(3050)	صافي التدفقات النقدية (2-1)	3
14550	10950	14000	التدفقات أول المدة	4
22750	14550	10950	التدفقات آخر المدة (4+3)	

الوحدة الرابعة: مدخل إلى الإدارة المالية

الإدارة المالية

أولاً

السؤال الأول : مال المقصود بالإدارة المالية

هي الوظيفة التي تعنى بعملية التخطيط والتنظيم والمتابعة والرقابة لحركة الأموال الداخلة والخارجة اللازمة لتحقيق أهداف الشركة والوفاء بالالتزامات المالية المترتبة عليها لكيلا تتعرض لضائقة مالية وعدم قدرتها على الوفاء بالالتزامات

السؤال الثاني : اذكر خصائص الإدارة المالية

- 1- الصلة الوثيقة بمختلف أوجه نشاط المؤسسة ؛ إذ لا يمكن تصور أي نشاط لأي إدارة بعيد عن الجوانب والنواحي المالية
- 2- التعامل مع القرارات المالية بوصفها قرارات ملزمة للمؤسسة ؛ ما يوجب عليها الانتباه والحذر الشديد عند اتخاذ القرار
- 3- النظر إلى بعض القرارات المالية بوصفها قرارات مصيرية
- 4- عدم ظهور نتائج القرارات المالية سريعا؛ إذ يستغرق ظهورها زمنا طويلا ما يجعل إصلاح الخطأ عملا صعبا

السؤال الثالث : اذكر وظائف الإدارة المالية

- 1- ترشيد القرارات الاستثمارية عن طريق الدراسة والمفاضلة بين الاستثمارات المختلفة
- 2- تدبير الأموال للمؤسسة من مصادر التمويل المختلفة وإجراء عمليات المفاضلة بينها
- 3- ضمان تحقق الموازنة بين التدفقات النقدية الداخلة والخارجة ن طرق التخطيط النقدي
- 4- الاضطلاع بعمليات المتابعة والمراقبة المالية للمؤسسة عن طريق عمليات التحليل المستمر للأداء .
- 5- دراسة القوائم المالية التي توضح موقف المؤسسة المالي وتحليل القوائم

السؤال الرابع: وضح دور الإدارة المالية في كل من القطاعات التالية

1-القطاع العام (الحكومة):تشتمل الإدارة المالية في مؤسسات الدولة ما يلي

أ)الاهتمام بأموال الدولة وإيراداتها ونفقاتها والموازنة العامة

ب)الرقابة على الأموال العامة وتحليل الأوضاع الاقتصادية والمالية للدولة

**سبب زيادة اهتمام الدولة بالإدارة المالية؛ الحرص على الشفافية في عرض أموال الدولة ، والسعي للحد من انتشار ظاهرة

الفساد الإداري والمالي ،وقلة الموارد المالية للدولة والعجز بالموازنات

2-القطاع الخاص :وتشمل التخطيط المالي وتنظيم الوظيفة المالية وإدارة رأس المال

3-قطاع الأفراد (الإدارة المالية الشخصية) : وتشمل عوائد الفرد ونفقاته واستثماراته كما تشمل موضوعات أخرى مثل

التقاعد والضمان الاجتماعي والتأمين الصحي

السؤال الخامس: وضح أهداف الإدارة المالية

أولا :تعظيم الأرباح : وذلك من خلال الاستخدام الأمثل للموارد الرأسمالية مثل المواد الأولية والمواد الخام والموجودات

والتكنولوجيا

ويعد تعظيم الأرباح أمر مهم لأسباب عدة ومنها

1-مواجهة المخاطر التي تتعرض لها الشركة سواء المخاطر الائتماني والاستثمارية وانخفاض الأسعار والمخاطر السوقية التي

تنتج عن عوامل لا يمكن السيطرة عليها مما يساعد في الاستقرار في ممارسة نشاطها التشغيلي

2-الحصول على رأس المال اللازم ؛وذلك إن الأرباح تمثل احد مصادر التمويل الداخلي

3-تشجيع أصحاب رؤوس الأموال وحفزهم على الاستثمار بالمؤسسة

4-زيادة ثقة المستثمرين والملاك بالشركة

5-تقييم الجهود التي بذلت لتحقيق الأرباح حيث أنها دليل على فاعلية إدارة الشركة في اتخاذ القرار

ثانيا: تعظيم ثروة المالكين: وضع هذا الهدف لأسباب عدة ومنها

1-التوقيت الزمني للأرباح :أي أن قيمة مبلغ معين من النقود تعتمد على توقيت الحصول عليه متجاهلا التوقيت الزمني للتدفقات النقدية الذي يقوم على مبدأ القيمة الزمنية للنقود

2-المخاطر التي ترافق التدفقات النقدية : إن تعظيم الأرباح قد يستثمر في أنشطة خطيرة أم تعظيم الثروة فتأخذ هذه الأنشطة الخطورة بالحسبان

3-إضرار هدف تعظيم الأرباح بالشركة على المدى الطويل :أي أن المدير المالي قد يزيد نسبة الأرباح من خلال تخفيض تكاليف التدريب والبحث والتطوير والإعلان مما يؤثر على المؤسسة على المدى البعيد علما أن هذه التكاليف تساعد المؤسسة في استمرار منافسة الشركات الأخرى والمحافظة على حصصها السوقية

4-خدمة المجتمع :إن على المؤسسات مسؤولية أخلاقية تجاه المجتمع من خلال دعم الجمعيات والفعاليات المجتمعية وحل مشكلة البطالة وإيجاد فرص العمل وتقديم المساعدة والعون للأفراد

ثالثا :المحافظة على السيولة :

-السيولة :القدرة على توفير الأموال عند الحاجة إليها بنسبة معقولة أو تحويل بعض الأصول إلى نقد جاهز من دون تحمل الخسارة سعيا لمواجهة الالتزامات المطلوبة عند الاستحقاق

-على الإدارة المالية الموازنة بين السيولة والربحية حيث أن الربحية قد تقضي على السيولة مما يؤدي إلى إرباك العمل وعدم القدرة على تسديد الالتزامات كما أن الاحتفاظ بالسيولة العالية يقلل من القدرة على اغتنام الفرص الاستثمارية وزيادة الأرباح

السؤال السادس :وضح العلاقة بين الإدارة المالية والإدارات التالية

1-إدارة الإنتاج :تعمل الإدارة المالية على توفير الأموال لتنفيذ خطة الإنتاج ،وتمويل الأنشطة الإنتاجية

2-إدارة التسويق :تعمل الإدارة المالية على توفير الأموال لتمويل قسم التسويق ،ووضع الخطط التسويقية وفقا لمفاهيم العائد والتكلفة ، كما تقوم بمقارنة تكلفة الإعلانات وطرق البيع الأجل بوصفها أسلوبا لتصريف البضاعة

3- إدارة الموارد البشرية :تقدم الإدارة المالية المعلومات اللازمة لقسم الموارد البشرية بهدف اتخاذ القرارات المناسبة بم يتعلق بزيادة الرواتب أو تقليل الأيدي العاملة

4- إدارة الرقابة والمتابعة : تقدم الإدارة المالية المعلومات اللازمة لإدارة الرقابة والمتابعة بهدف توجيهها وتعريفها بجوانب القوة والضعف في الشركة

مدخل إلى التحليل المالي

ثانيا

السؤال الأول : ما المقصود بالتحليل المالي

عملية منظمة تهدف إلى تجميع المعلومات الخاصة بالقوائم المالية للمؤسسة وإجراء التصنيف اللازم لها ، ثم تفسير النتائج لاكتشاف أوجه القوة والضعف والخطط والسياسات المالية وتقييم أنظمة الرقابة ووضع الحلول من خلال قراءة القوائم المالية بشكل صحيح من اجل تقييم أداء المؤسسة

السؤال الثاني :اذكر أهداف التحليل المالي

1-تعرف حقيقة وضع المؤسسة المالي

2-تقييم السياسات المالية والتشغيلية المتبعة

3-الحكم على مدى كفاءة الإدارة

4-الإفادة من المعلومات في اتخاذ القرارات الخاصة بالرقابة والتقييم

5-تحديد مدى قدرة المؤسسة على الإفادة من ديونها وعلى الاقتراض من البنوك

6-تقييم جدوى الاستثمار في المؤسسة

السؤال الثالث :وضح مجالات استخدام التحليل المالي

1-التخطيط المالي :وهو وضع تصور عن الأداء المتوقع للشركة ويساعد التحليل المالي في تقييم الأداء السابق وتقدير الأداء المتوقع للمستقبل

2- الرقابة المالية :وهي تقييم ومراجعة الأعمال للتأكد أن تنفيذها يسير حسب الخطط الموضوعة بحيث يمكن الكشف عن الأخطاء ونقاط الضعف ومعالجتها

3-تحليل تقييم الأداء :تتمثل عملية إعادة التقييم للحكم على نسبة الأرباح وقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها وعلى الائتمان وتقييم الموجودات

4-التحليل الائتماني :حيث تقوم المقرضون والبنوك بالتحليل الائتماني للشركة بهدف تعرف المخاطر التي يتعرض لها في حالة عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها في الوقت المحدد

5-التحليل الاستثماري :حيث يقوم المستثمرون من أفراد وشركات بهذا التحليل للتأكد من سلامة استثماراتهم وحجم العوائد كما يستخدم هذا التحليل في تقييم كفاءة الإدارة وقدرتها على إيجاد حقول استثمار جديدة ،إضافة لقياس الربحية والسيولة للشركة

السؤال الثالث:ما هو مضمون التحليل المالي لكل من

1-الشركة:هو تحليل داخلي أساسي لازم لاتخاذ القرارات المالية وتوسيع نطاق الاستثمار

2-المتعاملين مع الشركة :تحليل خارجي يهدف إلى التحقق من مدى جدوى الاستثمار في الشركة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها

السؤال الرابع : اذكر مصادر التحليل المالي

1-مصادر داخلية :وتشمل أ)البيانات الحسابية الختامية(القوائم المالية كافة)

ب)تقرير مدقق الحسابات والتقرير الختامي لأعضاء مجلس الإدارة

ج)التقارير المالية والداخلية التي تعد لأغراض إدارية مثل التنبؤات المالية

2-مصادر خارجية :وتشمل أ)المعلومات الصادرة عن أسواق المال

ب)الصحف والمجلات والمستندات الاقتصادية

ج)المكاتب الاستشارية

1-الوظائف الفنية :يجب على المحلل المالي الالتزام بالمعايير والقواعد التي يقوم عليها التحليل المالي ومنها

(أ)طريقة حساب النسب المالية رياضيا

(ب)إعادة التصنيف والترتيب لبيانات القوائم المالية بغرض التحليل والمقارنة

(ج)مقارنة المعلومات المستخرجة من القوائم المالية بما هو متوقع ومقارنتها بالمعلومات عن الشركات المنافسة

2-الوظيفة التفسيرية :أي تفسير النتائج المستخلصة تفسيراً دقيقاً غير قابل للتأويل ووضع حلول وتوصيات لهذه النتائج

التحليل المالي	ثالثا
فهم القوائم المالية	

السؤال الأول :علل "تهدف قائمة الدخل إلى قياس نتائج عمليات الشركة خلال مدة معينة

لأنها تمثل ملخصاً للمبيعات المحققة والمصروفات التي تكبدتها المؤسسة لتحقيق المبيعات كما أنها تصنف الإيرادات إلى اعتيادية (المبيعات) وأخرى (أرباح البيع ...) وتصنف المصاريف إلى اعتيادية (تكلفة المبيعات ..) وطارئة (خسائر بيع ..)

السؤال الثاني :علل "من المهم نشر القوائم المالية ربع سنوية"

لتمكين الإدارة من الإحاطة بمختلف الشؤون الخاصة بنشاط الشركة، والاطلاع على التطورات والمستجدات، واتخاذ القرارات الصائبة لمعالجة المشكلات، وإيجاد الحلول الناجعة لتحقيق الربح المطلوب

السؤال الثالث : ما المقصود بقائمة المركز المالي

بيان أو كشف يبين وضع الشركة المالي في تاريخ معين يظهر أصول المؤسسة ومصادر تمويل هذه الأصول التي تتمثل في الالتزامات وحقوق الملكية

السؤال الرابع: علل "الميزانية العمومية ملخصاً لموقف الشركة المالي في لحظة معينة ولا تصبح بعدها ممثلة لهذا الوضع "

لان عمليات البيع والشراء والوفاء بالالتزامات والاستدانة لا تتوقف ،ما يعني تغير وضع الشركة المالي بصورة مستمرة

السؤال الخامس: علل "تعد الأرقام المستخرجة من الميزانية العمومية مهمة جدا في حال درست بشكل دقيق (أهمية الميزانية)

1-تعطي صورة دقيقة عن وضع الشركة في وقت معين

2-توضح أين تكمن موارد الشركة الرئيسة

3-تنبأ من خلال الأرقام بمكامن المخاطرة التي تتعرض لها

4-الأرصدة الظاهرة تعد أرصدة متقلبة ومتغيرة بضفة يومية أو دورية بناءا على نشاط المؤسسة

السؤال السادس: اذكر فوائد قائمة التدفقات النقدية في التحليل المالي

1-معرفة التوقعات بخصوص مصادر التدفقات النقدية مستقبلا

2-إظهار كيفية استثمار الإدارة للنقد ممثلة في المستثمرين والملاك

3-توفير النقد في الشركة مدة زمنية محددة

التحليل المالي باستخدام التحليل المقارن

السؤال الأول: علل "إن التحليل المالي لا يمكنه الحكم على وضع الشركة المالي اعتمادا على تحليل القوائم المالية التي تخص

مدة زمنية واحدة "

1-عدم تمثيل قوائم المدة الواردة أداء الشركة المعتاد دائما

2-عدم دقة النتائج ،حيث يتعذر على المحلل المالي إطلاق حكم صحيح دائما على وضع الشركة المالي أنه أفضل أو أسوأ من

الماضي

3-عدم الإشارة إلى الاتجاه المتعلق بأداء الشركة ،حيث إن الاتجاه أهم بكثير من النتائج التي ظهرت في قائمة واحدة

السؤال الثاني : اذكر الهدف من مقارنة ميزانيتين عموميتين متتاليتين ترتيباً عمودياً وفق التسلسل نفسه

1-المقارنة السريعة بين مختلف البنود وملاحظة التغيرات التي طرأت على كل منها

2-تحديد مقدار الزيادة أو النقص في كل بند من بنود الميزانية للوقوف على الأهمية النسبية للتغيير

3-تحديد الأهمية النسبية للتغيير الحاصل في كل بند ؛لان التغير الكمي قد لا يعبر بصورة دقيقة عن أهمية التغيير الحاصل

السؤال الثالث : فيما يلي ميزانية عمومية لمؤسسة الخالدي لعام 2014-2015 على التوالي ،اطلع على المعلومات الواردة

فيها ثم اجب عن الأسئلة التي تليها

نسبة التغير	-/+	2015	2014	
33%	2000	8000	6000	الصندوق
19%	5000	31000	26000	المدينون
27%	7000	33000	26000	البضاعة
24%	14000	72000	58000	مجموع الأصول المتداولة
18%	20000	1300000	110000	المجموع
11.5%	6000	58000	52000	الأصول الثابتة
64.5%	20000	51000	31000	الديون قصيرة الأجل
(28.6%)	(6000)	15000	21000	الديون طويلة الأجل
10%	6000	64000	58000	حقوق الملكية
18%	20000	130000	110000	المجموع

1-كم بلغت قيمة الصندوق عام 2014 : 6000

2-كم بلغت قيمة الصندوق عام 2015 : 8000

3-ما ناتج الفرق في قيمة الصندوق بين العامين : 2000

4-هل كان ناتج الفرق في قيمة الصندوق للعامين موجب أم سالب ،لماذا :موجب ،لان قيمة الصندوق اكبر عام 2015

5-كم بلغت قيمة الديون طويلة الأجل عام 2014 : 21000

6-كم بلغت قيمة الديون طويلة الأجل عام 2015 : 15000

7-ما ناتج الفرق بين عامين 2015/2014 للديون طويلة الأجل :- 6000

8-ما دلالة الأرقام التي تظهر في خانة مقدار التغير

تمثل الفرق بين قيم عام 2014 وعام 2015 وذلك بطرح عام 2015-2014

9-ما دلالة الأقواس التي تحصر قيمة التغير في بند الديون طويلة الأجل : تدل أن النتيجة سالبة

10-هل تمثل نسبة التغير المئوية في بند(الصندوق) تغيرا لقيمة الصندوق عام 2014 أم تغيرا عام 2015 ،لماذا

تمثل نسبة التغير عام 2014 لأنه هو الأساس الذي تمت المقارنة بناءا عليه و حسبت كما يلي $2000 \div 6000 \times 100\%$

السؤال الرابع "علل الجمل التالي بعد الاطلاع على الجدول التالي

	2013	2014	مقدار التغير	نسبة التغير
الدخل الصافي (1)	(4500)	1500	6000	133%
الضرائب	2000	(1000)	(3000)	(150%)
أوراق الدفع(3)	صفر	8000	8000	-
أوراق القبض (2)	10000	صفر	(10000)	100%

1-عندما تكون قيمة البند سالبة في العام الأساسي وموجبة للعام التالي فإن نسبة التغير لا معنى لها

لأنه يتبين لنا عند حساب قيمة التغير أن نسبة التغير تجاوزت 100% لذا لا معنى للتغير النسبي في البند

2-عندما يكون البند موجودا في العام الأساس وغير موجود في العام التالي فإن نسبة النقص الحاصل تبلغ 100%

لان ناتج قسمة قيمة التغير على قيمة عام الأساس يساوي (1) ،وان ضربة في 100% يجعل تغيره النسبي يساوي 100%

3-عندما لا يكون البند موجودا في العام الأساس ويكون مقابله موجودا في العام التالي فلا يمكن حساب قيمة التغير

إن حساب نسبة التغير يكون بقسمة قيمة التغير على قيمة العام الأساسي وبما أن قيمة العام الأساسي صفر فلا يمكن

حساب التغير النسبي لعدم جواز القسمة على صفر

السؤال الخامس: فيما يلي قائمة الدخل لعام 2013-2014 جد مقدار التغير ونسبة التغير للبند(الإجابة في الجدول)

قائمة الدخل	2013	2014	مقدار التغير	نسبة التغير
صافي المبيعات	250	300	50	20%
تكلفة المبيعات	(160)	(184)	(24)	(15%)
مجمّل الربح	90	116	26	29%
مصروفات البيع	(35)	(41)	(6)	(17%)
الاستهلاك	(10)	(10)	صفر	صفر
صافي الربح	45	65	20	44%

السؤال السادس: حلل البنود التالية من الميزانية العمومية مبينا سبب الغير في القيم

الميزانية العمومية	2013	2014	مقدار التغير	نسبة التغير
الصندوق	3500	3700	200	5.7%
المخزون	2000	1300	(700)	(35%)
الأراضي	2000	2200	200	10%
مدينون	3000	4000	1000	33.3%
دائنون	4000	4200	200	5%

1-الصندوق : إن زيادة قيمة الصندوق له عدة دلالات ومنها زيادة المبيعات النقدية ،السياسة الناجحة في التحصيل ، عدم

التساهل في منح الائتمان ، السحب النقدي من البنك

2-المخزون :إن انخفاض قيمة المخزون يعني أن الشركة قادرة على تصريف(بيع) البضاعة مما أسهم في زيادة النقدية

3-الأراضي : إن زيادة قيمة الأراضي يدل أن المؤسسة تتمتع بمركز مالي جيد يتيح لها شراء أصول

4-المدينون:هذا يؤكد أن الشركة قد زادت مبيعاتها بالأجل أو رغبتها في تحويل المخزون إلى مبيعات

5-الدائنون:يشير الارتفاع حصول الشركة على الائتمان التجاري(الشراء الأجل) حيث يتعين على الإدارة أن تكون أكثر

جدية وحاسما ؛لتنتمكن من تحقيق الاستفادة القصوى من هذا الائتمان والحصول على خصم السداد المبكر

التحليل المالي باستخدام النسب المالية

رابعاً

السؤال الأول:ما المقصود بالنسب المالية

هي العلاقة بين بندين أو أكثر من بنود القوائم المالية المراد تحليلها ،بحيث يمكن نسبة أي رقم في القائمة المالية إلى رقم آخر في القائمة المالية للسنة الحالية أو السابقة ،وصولاً إلى دلالة ذات معنى تفيد المحللين الماليين في تقديم معلومات للإدارة العليا

السؤال الثاني :ماذا تستفيد الإدارة العليا من المعلومات المقدمة من المحللين الماليين

تساعد في اتخاذ القرارات التي تتيح لها اختيار الأفضل من بين بدائل عدة لتنفيذ أنشطتها المتعلقة بالعمل مثل

(أ)الاستمرار في تنفيذ مهمة العمل الرئيسية أو إيقافها

(ب)تصنيع مواد لصناعة المنتج أو شراء المواد الخام

(ج)شراء الآلات ومعدات أو استئجارها

(د)استثمار رأس المال أو اقتراضه

السؤال الثالث:علل "يعقد المحللون الماليون مقارنة بين النسب المالية المستخرجة من القوائم المالية الرئيسية

للتعرف على قدرة على اكتساب الدخل(الربحية) ، والوفاء بالتزاماتها للدائنين ،والحفاظ على تدفق نقدي إيجابي (السيولة)

،والقدرة على الاستمرار في العمل طويلاً (الاستقرار)

السؤال الرابع: كيف يمكن تفعيل (أسس) الاستفادة من النسب المالية

1-الأداء السابق: قياس الأداء على مدار مدة زمنية سابقة للمؤسسة

2-الأداء المستقبلي: قياس الأداء الفعلي مع الأداء المتوقع

3-الأداء المقارن: مقارنة النسب مع النسب في المؤسسات المتشابهة والمنافسة

السؤال الخامس علل "النسب المالية من دون معنى لا قيمة لها "

فأي نسبة مستخرجة يجب أن يكون لها معنى واضح لنتمكن من قراءة نواحي القوة والضعف لدى المؤسسة

السؤال السادس: علل "ليس هناك ما يسمى نسب نمطية لكل الشركات"

أي انه لا توجد مؤشرات نمطية يمكن استخدامها كمعايير للحكم على جودة أو ضعف النسبة ، لكن يمكن استخدام مؤشرا الشركات المنافسة في نفس القطاع أو استخدام النسب للفترة السابقة للشركة نفسها لمتابعة تطور النسبة إيجابا أو سلبا

السؤال السابع: اذكر فئات النسب المالية

1-نسب السيولة 2-نسب الربحية 3-نسب الكفاءة 4-نسب الرفع المالي

السؤال الثامن وضح أنواع نسب الربحية وكيف تحسب كل نسبة

1-مجموعة النسب التي تربط الأرباح بالمبيعات وهي تعبر عن مدى قدرة نشاط البيع على توليد الأرباح وتقسم إلى

(أ)هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ صافي المبيعات

تقيس صافي الربح المحقق عن كل دينار من المبيعات وذلك بعد حساب تكلفتها وكافة المصاريف

(ب)هامش مجمل الربح = مجمل الربح ÷ صافي المبيعات

تقيس مجمل الربح المحقق عن كل دينار من المبيعات وذلك بعد حساب تكلفتها فقط

2-مجموعة النسب التي تربط الأرباح بالأموال المستثمرة في الشركة وهي

أ)العائد على الموجودات =صافي الربح ÷إجمالي الأصول

قدرة الشركة على استخدام أصولها في توليد الربح وكلما زادت هذه النسبة دل على كفاءة الشركة وحسن استثمار أصولها

ب)معدل العائد على حقوق الملكية =صافي الربح ÷ حقوق الملكية

تشير عن العائد الذي يحققه الملاك من استثمار أموالهم في الشركة

*تعد أهم نسبة ؛لأنه بناءا عليها يقرر الملاك الاستمرار في النشاط أو تحويل الأموال إلى استثمارات أخرى تحقق عائد أفضل

السؤال التاسع : ما المقصود بنسبة السيولة

قدرة الشركة على توفير النقد وقدرتها على سداد الالتزامات عند استحقاقها

السؤال العاشر : وضع أهمية نسب السيولة

كلما ارتفعت نسب السيولة امتلكت الشركة هامشا أكبر من السلامة للوفاء بالالتزامات كما أن زيادة السيولة عن الحاجة يؤدي إلى تخفيض نسبة الأرباح نتيجة عدم توظيف الشركة جزءا كبيرا من أموالها

السؤال الحادي عشر :ما المقصود بنسبة التداول

عدد المرات التي يمكن فيها للأصول المتداولة أن تفي بالالتزامات المتداولة وعادة تكون نسبة 1:2

السؤال الثاني عشر :وضع أهمية نسبة التداول

كلما زادت هذه النسبة دل على قدرة الشركة على مواجهة خطر سداد الالتزامات المتداولة المفاجئ من دون الحاجة إلى تسهيل الأصول الثابتة أو الاقتراض ، كما توفر حجم التمويل الذي توفره الأصول المتداولة للالتزامات قصيرة الأجل ، حيث أن زيادة النسبة تعد مؤشرا ايجابيا لقدرة الشركة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل

نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الالتزامات المتداولة (قصيرة الأجل)

حالة عملية (1): فيما يلي القوائم المالية لشركة الوحدة لعام 2014 – 2015

2015	2014	قائمة الدخل	2015	2014	الميزانية العمومية
300	250	صافي المبيعات	8	6	الصندوق
184	160	تكلفة المبيعات	31	26	المدينون
116	90	مجمّل الربح	33	26	البضاعة
41	35	مصروفات بيعيه وأخرى	72	58	مجموع الأصول المتداولة
75	55	صافي الربح	58	52	الأصول الثابتة
			130	110	مجموع الأصول
			51	31	الالتزامات متداولة
			15	21	الالتزامات ثابتة
			64	58	حقوق الملكية
			130	110	مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

المطلوب : تحديد كل من النسب التالية

1-هامش صافي الربح = صافي الربح ÷ صافي المبيعات

$$\text{عام 2014} \quad 22\% = 250 \div 55$$

$$\text{عام 2015} \quad 25\% = 300 \div 75$$

نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 22 قرش عن كل دينار مبيعات اما عام (2015) حققت 25 قرش عن كل دينار

2-هامش مجمل الربح = مجمل الربح ÷ صافي المبيعات

$$\text{عام 2014} \quad 36\% = 250 \div 90$$

$$\text{عام 2015} \quad 39\% = 300 \div 116$$

نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 36 قرش عن كل دينار مبيعات اما عام (2015) حققت 39 قرش عن كل دينار

3-العائد على الموجودات =صافي المبيعات ÷إجمالي الأصول

$$\text{عام 2014} \quad 55 \div 110 = 50\%$$

$$\text{عام 2015} \quad 75 \div 130 = 58\%$$

نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 50 قرش عن كل دينار من الأصول أما عام (2015) حققت 58 قرش عن كل دينار

4-العائد على حقوق الملكية =صافي الربح ÷حقوق الملكية

$$\text{عام 2014} \quad 55 \div 58 = 95\%$$

$$\text{عام 2015} \quad 75 \div 64 = 117\%$$

نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 95 قرش عن كل دينار من حقوق الملاك أما عام (2015) حققت 117 قرش عن كل دينار

5-نسبة التداول =الأصول المتداولة ÷الالتزامات المتداولة

$$\text{عام 2014} \quad 58 \div 51 = 1.9$$

$$\text{عام 2015} \quad 72 \div 51 = 1.4$$

نلاحظ انخفاض قدرة الشركة على الوفاء بالتزامات المتداولة من الأصول المتداولة حيث حققت عام (2014) 1.9 مرة أما عام (2015) 1.4 مرة

حالة عملية (2): فيما يلي القوائم المالية لشركة الوحدة لعام 2014 – 2015

فيما يلي النسب المالية لعام 2014-2015 مضاف إليها النسب للمؤسسات المنافسة والنسب المعيارية للمؤسسة

الرقم	النسبة	2014	2015	نسب المؤسسات المنافسة	توقعات المؤسسة
1	هامش صافي الربح	%8.8	%10.7	%10	%11
2	هامش مجمل الربح	%36	%38.7	%35	%40
3	العائد على الموجودات	%20	%24.6	%25	%25
4	العائد على حقوق الملكية	%37.9	%50	%40	%45
5	نسبة التداول	1.9	1.4	1.5	2

المطلوب: بين دلالاتها مقارنة مع السنوات السابقة ، المؤسسات المنافسة ، توقعات الشركة

أولاً: هامش صافي الربح

1-السنوات السابقة : نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 8.8 قرش عن كل دينار من المبيعات أما عام (2015) حققت 10.7 قرش عن كل دينار

2-المؤسسات المنافسة: نلاحظ أن عام 2014 كان أداء المؤسسات المنافسة أفضل أما عام 2015 فتحسن أداء الشركة حيث أصبح أفضل من المؤسسات المنافسة

3-توقعات الشركة: نلاحظ أن النسب المحققة عام 2015/2014 اقل بقليل من التوقعات

ثانياً: هامش مجمل الربح

1-السنوات السابقة : نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 حيث حقق في (2014) 36 قرش عن كل دينار من المبيعات أما عام (2015) حققت 38.7 قرش عن كل دينار

2-المؤسسات المنافسة: نلاحظ أن عام 2015/2014 كان أداء المؤسسات أفضل على التوالي من المؤسسات المنافسة

3-توقعات الشركة :نلاحظ أن النسب المحققة عام 2015/2014 اقل بقليل من التوقعات

ثالثا:العائد على الموجودات

1-السنوات السابقة : نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 وهذا مؤشر جيد

2-المؤسسات المنافسة :نلاحظ أن عام 2014 كان أداء المؤسسات المنافسة أفضل أما عام 2015 فهناك تحسن لكن يبقى المؤسسات المنافسة أفضل

3-توقعات الشركة :نلاحظ أن النسب المحققة عام 2015/2014 اقل بقليل من التوقعات

رابعا:العائد على حقوق الملكية

1-السنوات السابقة : نلاحظ تحسن في أداء الشركة لعام 2015 عن عام 2014 من نسبة 37.9% عام 2014 إلى نسبة 50% عام 2015

2-المؤسسات المنافسة :نلاحظ أن عام 2014 كان أداء المؤسسات المنافسة أفضل بنسبة 40% أما عام 2015 فتحسن أداء الشركة حيث أصبح أفضل من المؤسسات المنافسة بنسبة 50%

3-توقعات الشركة :نلاحظ أن النسب المحققة عام 2014 اقل بقليل من التوقعات أما عام 2015 فكانت أفضل من التوقعات

خامسا : نسبة السيولة

1-السنوات السابقة : انخفضت النسبة من 1.9 مرة عام 2014 إلى 1.4 عام 2015 وهذا مؤشر غير جيد

2-المؤسسات المنافسة :نلاحظ أن عام 2014 كان أداء المؤسسات أفضل من المؤسسات المنافسة أما عام 2015 انخفضت حيث أصبح المؤسسات المنافسة أفضل وهذا مؤشر غير جيد

3-توقعات الشركة :نلاحظ أن النسب المحققة عام 2015/2014 اقل بقليل من التوقعات

السؤال الثالث عشر: علل "التحليل المالي يعد أداة مهمة للمؤسسة "

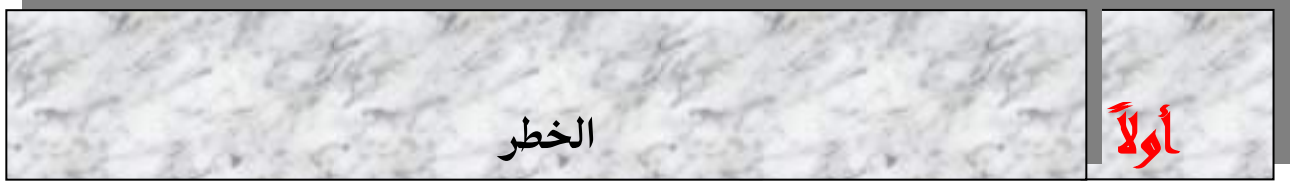
لان التحليل المالي يقترب من حقيقة الأوضاع المالية السائد في المؤسسة التي جرى تحليل بياناتها وقوائمها المالية

السؤال الرابع عشر: اذكر أهم محددات التحليل المالي

- 1- قلة المعلومات أو عدم دقتها عند إعداد التحليل المالي مما يؤثر سلبا على عملية التحليل
- 2- التركيز على جانب واحد من وضع المؤسسة المالي دون النظر إلى الجوانب الأخرى
- 3- التباين الملحوظ أحيانا في اهتمام المحلل المالي بالمؤسسة وشمولية التحليل المطلوب
- 4- التغير في الأساليب والقواعد المحاسبية يؤدي إلى تغير النتائج فلا فائدة للمقارنة بين الشركات إذا تغيرت القواعد
- 5- نتائج التحليل المالي قد لا تعطي أحيانا مؤشرا دقيقا لاتجاه لشركة إذ ليس من الضروري استمرار النمط الماضي مستقبلا
- 6- اختصار البيانات في القوائم المالية يحد من قدرة المحلل المالي من خارج المؤسسة على الاستنتاجات الدقيقة عند التحليل
- 7- تجميل بعض الشركات الميزانيات (إظهارها أفضل مما هي عليه فعليا) للحصول على القروض مثلا
- 8- عدم توفير القوائم المالية معلومات عن الإدارة وخطط التوسع والعلاقات مع الموردين والمقرضين



الوحدة الخامسة: إدارة الخطر والتأمين



الخطر

أولاً

السؤال الأول: ما المقصود بالخطر

احتمال وقوع حدث معين ينتج منه خسارة مادية أو معنوية

السؤال الثاني: اذكر الأركان الأساسية يعتمد تعويض الخطر عليها

1- الاحتمالات وعدم التأكد : بمعنى احتمال حدوث الخطر لا يكون صفر % ولا 100 % ولكن ما بين

2- الواقعية وعدم التصنع: بمعنى يكون ناتج عن حادث عرضي غير متعمد

3- الخسارة المادية: بمعنى الخسارة المادية يمكن تعويضها أما المعنوية لا يمكن قياسها كما

السؤال الثالث: وضح أهم مسببات الخطر (العوامل والظواهر والحوادث التي تسبب وقوع الخطر)

1- مسببات الخطر الطبيعية: وهي مجموعة من الظواهر الطبيعية التي تؤثر تأثيراً مباشراً أو غير مباشر في الأشخاص

والممتلكات مثل : الزلازل، البراكين، الحرائق، الفيضانات، وكل ظاهرة تنشأ بفعل العوامل الطبيعية فقط

2- مسببات الخطر الشخصية: وهي الحوادث والعوامل الناتجة من تدخل الإنسان وتسببه في الخطر سواء مقصود أو غير

مقصود مثل : إشعال الحرائق، اصطدام السيارات، عمليات السرقة، البطالة، الوفاة، المرض

السؤال الأول: ما المقصود بكل مما يلي

1-التأمين: وسيلة لتعويض الفرد عن الخسارة المادية التي تحقق به نتيجة وقوع خطر ما

2-عقد التأمين :اتفاق مكتوب يلتزم بمقتضاه الطرف الأول المؤمن (هيئة التأمين) بدفع مبلغ من المال أو إيراد أو تعويض مالي آخر (مبلغ التأمين) إلى الطرف الثاني المؤمن له (المستفيد) وذلك في حالة وقوع الحادث أو الخطر المبين في العقد لقاء قسط مالي يدفعه الطرف الثاني للطرف الأول

السؤال الثاني : وضح عناصر عقد التأمين

1-المؤمن له : هو الشخص المعرض للخطر سواء في شخصه أو ممتلكاته أو ذمته المالية وهو طالب التأمين الذي يدفع قسط إلى شركة التأمين

2-المؤمن : هي الشركة التي تكفل تأمين الأفراد والتي تلتزم بدفع التعويض أو مبلغ التأمين لهم في حال تعرضهم للخطر المحدد في عقد التأمين

3-المستفيد : هو الشخص الذي تؤول إليه المنفعة المترتبة على عقد التأمين أي الشخص الذي يقبض مبلغ التأمين في حال تحقق الخطر المحدد في عقد التأمين وقد يكون المستفيد المؤمن نفسه أو أي شخص آخر

4-قسط التأمين :المبلغ الذي يلتزم المؤمن له إلى المؤمن (شركة التأمين) لقاء التزام المؤمن بتحمل نتائج الخطر المتفق عليه في عقد التأمين

5-مبلغ التأمين: المبلغ الذي يلتزم المؤمن بدفعه إلى المؤمن له أو إلى المستفيد عند تحقق الخطر المحدد في عقد التأمين

6-المؤمن منه :هو الخطر أو المصلحة المؤمن عليها بمقتضى عقد التأمين شريطة أن تكون محددة تحديدا جيدا بحيث يمكن التعرفها بسهولة من دون أي التباس قد يفضي إلى حدوث نزاع بين المؤمن له والمؤمن

7-المؤمن عليه :الشيء المعرض للخطر وقد يكون الشخص نفسه أو ممتلكاته

7-مدة التأمين:المدة التي تبدأ من تاريخ توقيع العقد حتى تحقق الخطر المؤمن منه ودفع التعويض أو حلول الأجل المتفق عليه

أي مدة سريان عقد التأمين

السؤال الثالث:اذكر أنواع التأمين

التأمين حسب عنصر التعاقد(الجهة التي تتوله عملية التأمين)	
التأمين الاختياري(الخاص)	التأمين الإلزامي(الحكومي)
بمعنى يختار الشخص طوعا دون إلزام من أي جهة مثل :التأمين البحري ،التأمين على الحياة ،التأمين ضد الحريق أو السرقة	بمعنى يجبر الشخص وذلك بحكم القانون أو بحكم آخر وذلك حماية لهم من المخاطر وضمان لمستقبل عائلاتهم مثل :التأمين الصحي ، والتأمين على المركبات،التأمين من البطالة، التأمين الشيخوخة والعجز والوفاة

التأمين حسب الموضوع(الخطر المؤمن منه)		
تأمين الأشخاص	تأمين الممتلكات	تأمين المسؤولية المدنية
يكون الخطر المؤمن ضده يتعلق بشخص المؤمن له حيث يقوم بتأمين نفسه من الأخطار التي تهدد حياته وسلامة جسمه أو صحته وقدرته على العمل مثل :تأمين الوفاة ،التأمين ضد المرض والحوادث الشخصية وضد البطالة	يتعلق بالأموال المؤمن له مثل :التأمين من الحريق ،والتأمين البحري والتأمين من السرقة والتأمين من الزلازل والبراكين	يتعلق بالمخاطر التي تصيب الغير والتي للشخص المؤمن له أن يكون مسؤولا عنها بحيث يتحمل تبعات الأضرار المادية والجسدية التي يسببها للآخرين مثل : مسؤولية رب العمل عن سلامة موظفيه ، مسؤولية صاحب السيارة عما تسببه سيارته من ضرر للآخرين

السؤال الأول : وضع أنواع التأمين في الأردن

1-التأمين البحري :يشمل البضائع المشحونة بجرا أو جوا أو برا أو بواسطة سكة الحديد بحيث يعرض أصحابها عن الخسائر التي تلحق ببضاعتهم بعد تعرضها للمخاطر التي يشملها التأمين في أثناء النقل أو الشحن

ويتضمن عقد التأمين مجموعة شروط وهي

أ)مجموعة شروط التأمين من مخاطر النقل

ب)مجموعة شروط التأمين من مخاطر الحرب

ج)مجموعة شروط التأمين من مخاطر الاضطرابات

2-التأمين من الحرائق:يشمل التأمين تعرض الخسائر والأضرار التي تلحق بالممتلكات والتي تنتج عن خطر الحرائق والانفجارات والصواعق

3-التأمين من الحوادث العامة :مثل التأمين من السرقة ، تأمين المسؤولية المدنية ،تأمين كسر الزجاج وتأمين تعويض العمال

4-تأمين الحياة :مثل تأمين توفير الحماية للأفراد من مخاطر الوفاة أو أمراض الشيخوخة وتعرض الدخل للنقص وتعويض الورثة في حالة وفاة معيلهم ومنح مبلغ من المال عند الوصول لسن معين

5-التأمين الصحي :يوفر خدمات العناية والرعاية الطبية اللازمة وفقا لنوع التأمين وقد يشمل العلاج داخل المستشفى (أجور الإقامة والأطباء والجراحة والفحوصات) وخارج المستشفى (زيارة الطبيب ، والأدوية والفحوصات)أو العلاج الشامل (نفقات العلاج داخل أو خارج المستشفى)

6-التأمين الهندسي: وتشمل الأعمال المدنية والهندسية التي تتضمن إنشاء المواقع والآلات حيث تكفل الحماية للمقاولين منذ اليوم الأول لبدء العمل وتوريد المواد إلى الموقع حين اكتمال المشروع وتسليمه ومن أنواعها

أ)التأمين من مخاطر تثبيت (تنصيب) الرافعات والمعدات الهندسية ب) التأمين من عطب المكينات

7-تأمين السيارات : وهناك عدة أنواع وهي

أ)التأمين الإلزامي (تأمين المسؤولية المدنية تجاه الغير) : وهو تأمين واجب حسب القانون حيث يلزم كل صاحب مركبة تأمين المركبة عند الترخيص ويشمل التأمين المسؤولية المدنية الناجمة عن استعمال المؤمن له (السائق) المركبة وما يتسبب للآخرين من إصابات جسدية أو أضرار مادية

ب)التأمين التكميلي :وهو تأمين اختياري لهيكل المركبة التي تسبب في الحوادث والتي لا يشملها التأمين الإلزامي بحيث تتعهد الشركة بتعويض المؤمن له عن الضرر الذي أصاب المركبة وملحقاتها وقطع غيارها المشمولة بالتأمين كما يمكن أن يشمل السائق أيضا

ج) التأمين الشامل : يجمع هذا النوع التأمين الإلزامي والتكميلي ويمكن الحصول عليه مباشرة من شركات التأمين حيث يتضمن عقد التأمين الشامل وثيقتين

-أحدهما تخضع لقوانين التأمين الإلزامي وشروطه

-الأخرى تخضع لشروط التأمين التكميلي

وقد يشمل الحوادث الشخصية التي تلحق الضرر بالسائق والمركبة وذلك وفقا للشروط والقسط المتفق عليه

السؤال الثاني:تتبع إجراءات إصدار وثائق التأمين الإلزامي

1-يشرف مكتب التأمين الموحد في الاتحاد الأردني لشركات التأمين وذلك عن طريق المكاتب المتواجدة ضمن مراكز الترخيص لتابعة لدائرة السير وفيها يطبع موظف النموذج الموحد (عقد تأمين المركبات لتعويض أضرار الغير)

2-يدفع المؤمن له المبلغ المحدد حسب التعليمات الصادرة عن النظام وذلك حسب شكل المركبة وطبيعة استعمالها

3-أعطي المؤمن له الحق في اختيار شركة التأمين التي يرغب التعاقد معها

السؤال الثالث : تتبع إجراءات إصدار وثائق التأمين التكميلي والتأمين الشامل

- 1-يطلب المؤمن له هذا من الشركة مباشرة أو عن طريق مندوبيها ووكلائها المعتمدين
- 2-يختار قيمة التعويض والتغطية التي تناسبه (يحدد قسط التأمين تبعاً لنوع التغطية والشروط التي ينص عليها وثيقة التأمين)
- 3-تدون المعلومات التفصيلية عن المركبة
- 4-تفحص شركة التأمين المركبة للتحقق من سلامتها ورصد عيوب هيكلها
- 5-تصدر الشركة الوثيقة وتحدد قسط التأمين وفقاً للمبلغ المتفق عليه
- 6-يدفع المؤمن له قيمة القسط ويسلم نسخة من وثيقة التأمين

السؤال الرابع : اذكر إجراءات التعويض

- 1-الإبلاغ عن الحادث وتقديم المستندات المطلوبة وهي: تقرير الشرطة ورخص السواقة والمركبة ،وعقد التأمين الساري المفعول وقت وقوع الحادث
- 2-دفع المؤمن له(صاحب المركبة) مبلغ الإعفاء عن نوعي التأمين التكميلي والشامل أما في حالة التأمين الإلزامي فلا يوجد إعفاء
- 3-كشف مندوب شركة التأمين عن المركبة المتضررة ثم إعداد كشف يحوي الأضرار والأجزاء التي يلزم إصلاحها أو استبدالها
- 4-إصلاح المركبة بالتنسيق مع الشركة ووكلائها لقطع الغيار ومحال التصليح المعتمدين وخصم نسب الإعفاءات والاستهلاك المحددة في العقد في حالة استبدال الأجزاء المتضررة
- 5-دفع مبلغ التعويض المتفق عليه إلى المؤمن له وتوقيعه براءة الذمة المتعلقة باستلام المبلغ
- 6-تقدير نسبة التعويض عن الأضرار الجسدية وفقاً لنوع التأمين والشروط والمبالغ المتفق عليها