

ملخص الفصل الأول إدارة مالية (مقدمة في أساسيات المالية)

ملاحظة / هذا الملخص لا يعني عن الكتاب فقط لترتيب وترسيخ المفاهيم المالية

دور المؤسسات المالية :

- 1- تعمل البنوك التجارية على تيسير تحويل الأموال من المقرضين إلى المقترضين مثل بنك الراجحي , البنك الأهلي ... الخ
- 2- تيسر الأسواق المالية مثل (سوق تداول السعودية) تبادل الأسهم والأوراق المالية بين البائعين والمشتريين

(يتوزع المشاركون في أسواق المنتجات والخدمات المالية بين مؤسسات الشركات الكبرى , الحكومة , التاجر المستقل , المدخر الفردي)

تدرس المالية مصادر الأموال وكيفية إدارتها ويتم اتخاذ القرار المالي في الحاضر لكن العوائد (الأرباح) تتحقق في المستقبل

• اقسام المالية :

تمويل الأعمال التجارية	الاستثمارات	المؤسسات المالية
<p>ماهو دور المدير المالي :</p> <p>1- مسؤول عن الإشراف على ميزانيات المنظمة والتدفقات النقدية الداخلة والخارجة</p> <p>2- يضمن وجود الأموال اللازمة للعمل اليومي</p> <p>3- في الشركات الكبيرة تدار الإدارة المالية بواسطة موظفين يقدمون تقاريرهم إلى المدير المالي</p>	<p>عملية توظيف الأموال أو الموارد في مشروع من أجل الحصول على ربح أكبر</p> <p>*يطلق على مجموعة الأصول المملوكة للمستثمر اسم المحفظة الاستثمارية</p> <p>*المحفظة المتنوعة تحتوي على مجموعة من الأصول المتنوعة المحفظة المتنوعة تقلل من مخاطر اختيار استثمار واحد فقط</p>	<p>دورها :</p> <p>1- إنشاء الأصول المالية</p> <p>2- إنشاء أسواق لتداول الأوراق المالية مثل (تداول) السوق المالية السعودية</p> <p>3- تنظيم الأسواق المالية</p>

• المفاهيم المالية :

أ- **مصادر التمويل** : تعنى المالية بإدارة الأصول وغالباً ما يتم تلخيص المصادر والأصول التي تمتلكها الشركة في بيان مالي يسمى الميزانية العمومية

حقوق المساهمين	الالتزامات (الخصوم)	الأصول	الميزانية العمومية
استثمار المالكين ف الشركة , القيمة الدفترية للشركة أو صافي قيمتها	ماتدين به الشركة باستخدام النقود (الديون التي على الشركة سدادها مثل رواتب الموظفين القروض وغيرها)	ممتلكات الشركة ويمكن تحويلها إلى نقد	بيان مالي يتم اعداده في لحظة زمنية معينة عادة نهاية السنة يظهر ما تمتلكه المنشأة او المنظمة وماتدين به وصافي ثروتها

(طبيعة المالكين تختلف عن طبيعة الدائنين)

كل من مالكي الشركة والدائنين هم من المستثمرين ولكن المالكين يتحملون المخاطر ويحصلون على العوائد والدائنين لا يتحملون المخاطر ويحصلون على العوائد حيث ان لديهم الحق القانوني في رفع دعوى لاسترداد استثماراتها

ب- العائد والمخاطرة :

المخاطرة	العائد
<p>هي إمكانية الخسارة , وجود شك في عدم تحقق العائد (الربح) المتوقع</p> <p>*إحدى طرق إدارة المخاطرة أو التقليل من المخاطر هي انشاء محفظة استثمارية متنوعة تحتوي على مجموعة من الأصول لتقلل من مخاطر اختيار استثمار واحد فقط</p> <p>العلاقة بين العائد والمخاطرة علاقة طردية كلما زاد العائد المتوقع زادت المخاطرة المحتملة المرتبطة به</p>	<p>هو المبالغ المتحصل عليها من الاستثمار أو مجموع الدخل والمكاسب الرأسمالية الناتجة عن الاستثمار</p> <p>الاستثمار يكون في الحاضر والعائد يكون في المستقبل</p> <p>مثال :</p> <p>شراء احد المستثمرين أسهم (الشراء في الوقت الحاضر) الأرباح المتوقع الحصول عليها عند ارتفاع الأسهم تكون في المستقبل</p>

ج- الرفع المالي (استخدام الأموال المقترضة مقابل الموافقة على دفع عائد ثابت , التمويل باستخدام الدين)

*إذا حصل المقرض على عائد اقل من تكلفة الاقتراض التي يدفعها على القرض فعليه تعويض الفرق وسداده

اما إذا حصل على عائد أعلى من تكلفة الاقتراض فسيكون الفرق مستحقاً له ويسدد في كل الحالتين تكلفة القرض والفائدة المتفق عليها على القرض)

د- تقويم الأصول (عملية تحديد القيمة الحالية للأصل)

- القيمة الزمنية ليست ثابتة بل تتغير مع مرور الوقت
- قيمة الريال السعودي في المستقبل لا تعادل قيمته في الوقت الحالي
- يهدف المدير المالي إلى تعظيم قيمة الشركة

• تقييم الشركات : (كيف نحدد القيمة السوقية للشركة)

- 1- الشركة التي لديها أسهم مملوكة للناس تحدد قيمتها من خلال القيمة السوقية للسهم مضروبة في عدد الأسهم
- 2- الشركة التي ليس لديها أسهم مملوكة للناس تتحدد قيمتها عندما يتم بيعها أو تصفيتها او انتهاء نشاطها

ماهي العوامل المؤثرة في قيمة الشركة :

- 1- قيمة الأصول
- 2- قرارات الإدارة المالية
- 3- الوقت

(ترتبط قيمة الشركة ارتباطاً مباشراً بقيمة أصولها والقرارات التي تتخذها الإدارة المالية مع مرور الوقت , تعمل الإدارة المالية الجيدة على الاستفادة من الأصول المتاحة حالياً لزيادة قيمة أصول الشركة في المستقبل)

- **المالية وتخصصات إدارة الأعمال الأخرى** : (تندمج المالية مع مبادئ الاقتصاد والمحاسبة ويعمل تزامناً مع تخصصات إدارة الأعمال الأخرى بما ذلك التسويق والموارد البشرية)

- المكونات الأساسية الرئيسية للنظام المالي هي : الأسواق المالية – الوسطاء الماليون – الجهات المنظمة للقطاع المالي

١) الأسواق المالية

المال كل ماهو مقبول عامة كوسيلة للدفع ورقة نقدية شكل من الأموال الورقية التي يعد بموجها البنك المركزي في الحكومة المصدرة

- تؤدي الأسواق المالية وظيفتين ؟ تحويل الأموال من المدخرين الى الشركات و الحكومات و الأفراد – تسهل تحويل السندات المالية الموجودة من البائع الى المشتري

السيولة سهلة تحويل الأصل الى أموال نقدية من تكبد خسائر المعروض النقدي اجمالي النقد المتداول

- ماهو التعريف الأوسع و المفضل عند علماء الاقتصاد والمحللين الماليين ؟ المعروض النقدي (M-2) لسهولة تحويل الأموال بين مختلف عناصره

- ماهي العلاقة بين مدة القرض و أداة الدين ومعدل العائد ؟ كلما كانت مدة القرض أطول كانت أداة الدين خطورة كلما معدل العائد عالي

العائد كلفة الائتمان أي هو السعر الذي يسدد مقابل استخدام أموال تعود لشخص اخر + (يعبر عن كلفة الائتمان عادة بنسبة مئوية)

- أنواع القروض : قرض برهن عقاري – ائتمان تجاري – سندات
- الدين قصير الأجل سنة أو أقل الدين طويل الأجل تتجاوز مدة سنة واحدة

المنحنى الزمني لمعدلات العائد العلاقة بين معدلات الفائدة و المدة الزمنية حتى تاريخ الاستحقاق بناء على درجة الخطورة

منحنى العائد رسم بياني يبين العلاقة بين معدلات العائد ومدة الاستحقاق

- الأنواع : إيجابي – سلبي – مسطح
- توجد طريقتان أساسيتان لتحويل الأموال من المدخرين الى المستخدمين :
- ١- الاستثمار المباشر / بيع الأوراق المالية الى المستثمرين في السوق المالية (السوق الأولي)
- ٢- تجارة الأوراق المالية / تأسيس أسواق للأوراق المالية (السوق الثانوي)

سوق المال سوق أدوات الدين متدنية الخطورة ذات الفئات النقدية الكبيرة التي تستحق خلال سنة

سوق رأس المال سوق الأوراق المالية طويلة الأجل في حالة الصكوك

٢) الوسطاء الماليون

التحويل غير المباشر من طرق تحويل هذه لأموال ويتم عبر وسيط مالي ، التحويل المباشر عندما يؤسس الفرد عملا تجاريا ويستثمر مدخراته في التشغيل

المؤسسات المكتتية مجموعة شركات سمسة تنضم بعضها الى بعض لاجراء اكتتاب وتسويق عملية بيع أوراق مالية معينة

اتفاقية بذل أفضل الجهود بحيث لا تتعهد البنوك الاستثمارية بهذا الاكتتاب ولا تضمن جمع مبلغ محدد من المال ، بل توافق على بذل أفضل جهودها لبيع الأوراق المالية (تتحمل شركة الإصدار نفسها مخاطر البيع)

- أهمية البنوك التجارية ؟ تعد المصدر الأول للمال بالنسبة الى العملاء

- تميل البنوك الى الموافقة على القروض التي يجب أن تسدد بسرعة ؟ لسرعة دوران الودائع البنكية + حاجة البنوك الى تنسيق محفظتها الاستثمارية
- هل تقترض البنوك ؟ نعم ، من بعضها البعض و من البنك المركزي السعودي
- عندما ندرک أن الودائع البنكية هي فعليا قروضا تمنحها الأسر والشركات والحكومة الى البنك ، يتبين أن البنوك لديها الكثير من الديون الموجبة عليها
- يعد بنك الادخار المشترك ملكا للمودعين لديه ، و إدارة البنك في يد مجلس الأمناء
- يشارك برنامج التقاعد في سوق الأوراق المالية الثانوية وليس السوق الأولية ، ولكي يعمل البرنامج كوسيط يجب أن يمرر الأموال مباشرة الى المقرض أو أن يستثمرها مباشرة في الشركة

صناديق الاستثمار المشترك في الأسواق المالية مؤسسة تستثمر في أدوات سوق المال قصيرة الأجل فقط

- و يمكن تحليل شعبيتها بثلاث عوامل : سلامة المبلغ الأساسي - السيولة - معدلات عائد عالية أعلى من البنوك

الأوراق المالية التجارية سند اذني قصير الأجل بدون ضمان تصدره الشركات ذات الجدارة الائتمانية الممتازة

اتفاقية إعادة الشراء (ريبو) عملية بيع لورقة مالية قصيرة الأجل مع موافقة البائع على إعادة شراء الورقة المالية بسعر محدد في تاريخ محدد

القبول المصرفي سند اذني قصير الأجل مكفول من بنك

٣) تنظيم المؤسسات المالية

تخضع البنوك التجارية وبنوك التنمية الى ضوابط البنك المركزي السعودي (ساما)

- الوظائف : تنظيم و مراقبة القطاع المالي والعمليات المصرفية - اصدار العملة - إدارة السياسة النقدية

الاحتياطي الثانوي أوراق مالية قصيرة الأجل تحتفظ بها البنوك لتعزيز سيولتها	بنك المراسلة بنك كبير تربطه علاقة ببنك أصغر	الاحتياطي الزائد احتياطي يحتفظ به البنك بالإضافة الى المبلغ الذي يحتفظ به لاستيفاء شرط الاحتياطي الالزامي	الاحتياطي الالزامي الأموالي التي يجب على البنوك الاحتفاظ بها مقابل الودائع
--	--	--	---

- وظائف بنك المراسلة : عملية تصفية الشيكات - تقديم المشورة الإدارية و الاستثمارية

صواب	١- تسهل الأسواق المالية تدفق الأموال لتمويل استثمارات المؤسسات والحكومات و الأفراد
صواب	٢- البنك هو وسيط مالي
صواب	١- في حال كان البيع الأول لأسهم عادية فانها تسمى اكتتاب عام أولي
خطأ	٢- الوسطاء المالييون مثل لا ينافسون مع بعضهم
اتفاقية إعادة الشراء	٣- تسمى عملية بيع الأوراق المالية مع موافقة البائع على إعادة شرائها بسعر محدد في تاريخ محدد ..
صواب	١- يعرف الاحتياطي الالزامي بأنه الأموال الاحتياطية التي تحتفظ ها البنوك التجارية مقابل الودائع
خطأ	٢- لا يجوز للبنك التجاري أن يقرض الاحتياطي الزائد الى المقترضين
البنك المركزي السعودي	٣- في المملكة ، تخضع البنوك التجارية وبنوك التنمية الى ضوابط
صناديق الاستثمار المشترك	١- يستثمر الأفراد بشكل غير مباشر في مجموعة من السندات المالية قصيرة الأجل من خلال شراء
البنك المركزي السعودي	٢- في المملكة الجهة التي تتولى ضبط المعروض النقدي
كلفة الائتمان	٣- تتحكم بشكل أو باخر في تخصيص الأموال الائتمانية الشحيحة بين الاستخدامات التي تتنافس على الأموال
للمودعين	٤- يعد بنك الادخار المشترك ملكا
صواب	٥- توافقا مع الرؤية أطلق برنامج إصلاحى للمساعدة على تحسين كفاءة إدارة التقاعد في المملكة
جميع ماسبق	٦- تساعد بنوك المراسلة البنوك الصغيرة من خلال
صواب	٧- بالإضافة الى الاحتياطي الالزامي ، تحتفظ البنوك باحتياطي ثانوي

الفصل الثالث : تحليل القوائم المالية

القائمة المالية هي عبارة عن سجل رسمي يتناول الأنشطة المالية والتشغيلية التي تقوم بها الشركة أو أي جهة أخرى

- مثلما تختلف جميع الشركات من حيث أدائها وقوتها المالية ، تختلف بدورها البيانات الواردة في كل قائمة مالية من شركة الى أخرى

تحليل القوائم المالية مراجعة الوثائق المالية الخاصة بالشركة لاتخاذ قرار مدروس بشأن الأعمال التجارية ذات صلة

- لا بد من القول انه يمكن اعداد القوائم المالية للحكومات أو المنظمات غير الربحية أو الأفراد

• ماهي معايير القوائم المالية :

١- موثوقية أن تكون البيانات موضوعية وغير متحيزة

٢- مفهومة أن تكون منظمة وسهلة القراءة للمتخصصين وغير المتخصصين على حد سواء

٣- قابلة للمقارنة إمكانية مقارنة مجموعة واحدة من القوائم المالية بالقوائم المالية ذاتها التي تم اعدادها خلال فترات محاسبية

مختلفة + كما يجب استخدام المبادئ نفسها لاعداد القوائم للسنة المحددة و السنوات اللاحقة و في حال تغيرت هذه المبادئ

المطبقة يتوجب إعادة اعداد قوائم السنوات السابقة

• علي ، اذا أوقفت الشركة جزءا من عملياتها لا بد من إعادة اعداد القوائم ذات الصلة بمبيعاتها وصروفاتها و أرباحها خلال

جميع السنوات السابقة ؟ يحد من قدرة مستخدمي القوائم المالية على مقارنة أداء الشركة المالي

• المبادئ المحاسبية و أين تستخدم : (GAAP) المبادئ المحاسبية المقبولة - الولايات المتحدة

(IFRS) المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية - مجلس تعاون دول الخليج و الاتحاد الأوروبي وجميع انحاء العالم

الميزانية العمومية هي بيان مالي يتم اعداده في لحظة زمنية معينة و يظهر ماتملكه الوحدة وماتدين به و صافي قيمتها



قانون الميزانية العمومية

الأصول البضائع أو الممتلكات التي تمتلكها الشركة أو أسرة أو حكومة و يمكن تحويلها الى نقد

الالتزامات ماتدين به الوحدة الاقتصادية باستخدام النقود

حقوق المساهمين صافي قيمة الشركة ، استثمار المساهمين في الشركة ، مجموع المخزون ورأس المال المدفوع و الأرباح المتبقاة

- يتم اعداد الميزانية العمومية في نهاية فترة مالية محددة (مثلا ، عام واحد)

- لا يلزم أن تعكس القيم المحددة للأصول قيمتها السوقية

الأصول

أخرى	طويلة الأجل	المتداولة
تشمل • الأسهم في الشركات الأخرى السمة براءات الاختراع العلامات التجارية	مثال/ ممتلكات الشركة و المصانع والمعدات التي تستخدم لسنوات متعددة <u>الاستهلاك</u> عملية تخصيص تكلفة الأصول الثابتة على مدى فترة زمنية معينة - تعتبر الأراضي من الأصول <u>طويلة الأجل</u> و يمكن ادراجها ضمن <u>الأصول الثابتة</u> - لا يتم استهلاك الأراضي انما تسجيلها في الدفاتر بتكلفتها أو بسعر الشراء	- استخدامها و تحويلها في غضون فترة زمنية قصيرة (أقل من عام واحد عادة) - مثال/المخزون • الأصول المتداولة بحسب ترتيب السيولة النقد - الذم المدينة - المخزون <u>المخزون</u> ماتقدمه الشركة للبيع <u>الذم المدينة</u> الذم الناشئة عن بيع ائتماني و التي لم يتم تحصيلها بعد

المتداولة	طويلة الأجل	
مثال/ الذمم الدائنة الالتزامات المتداولة الديون التي يجب دفعها خلال السنة المالية مثال / حسابات دائنة - قروض قصيرة أجل السلع و المواد الخام بالائتمان الرواتب و الأجور - ضرائب الدخل	الالتزامات طويلة الأجل الديون التي يجب دفعها بعد عام واحد مثال/ السندات القائمة - الرهون العقارية	تشمل رأس المال الاحتياطي النظامي الأرباح المبقاة

قائمة الدخل تلخص الإيرادات و المصروفات خلال فترة زمني معينة لتحديد الربح أو الخسارة

$$\text{الإيرادات} - \text{المصروفات} = \text{الدخل الصافي}$$

قانون قائمة الدخل

- ماذا تقرر إدارة الشركة ماينبغي فعله بالأرباح التي يتم جنيها ؟ دفع الأرباح للمساهمين على شكل مبالغ نقدية - الاحتفاظ بالأرباح
- تستخدم هذه الأرباح المبقاة لتمويل شراء الأصول أو لسداد الديون
- قائمة الدخل لا تذكر كيفية استخدام أرباح السنة، بل تكتفي بتلخيص الإيرادات و المصروفات خلال السنة المالية و تحدد ما اذا حققت الشركة صافي ربح أو خسارة

$$\text{ربحية السهم} = \frac{\text{صافي الأرباح}}{\text{عدد الأسهم المستحقة}}$$

قانون ربحية السهم

قائمة التدفقات النقدية تحدد هذه القائمة التغييرات الطارئة على مقتنيات الشركة من حيث النقد وما في حكمه ، وتعمل كحلقة وصل بين قائمة الدخل و الميزانية العمومية

- عددي أقسام التدفقات النقدية : الأنشطة التشغيلية - الأنشطة الاستثمارية - الأنشطة التمويلية
- صنفي :

النقدية الداخلة	النقدية الخارجة
الانخفاض في الأصول	الزيادة في الأصول
الزيادة في الالتزامات	الانخفاض في الالتزامات
الزيادة في حقوق المساهمين	الانخفاض في حقوق المساهمين

تحليل القوائم المالية

- من يستخدمها و لماذا ؟ (١) **الدائنون** اجراء هذا التحليل لغرض قياسه سلامة القروض التي يعتزمون تقديمها
- (٢) **المستثمرون** لتحديد مدى حسن الإدارة (٣) **الإدارة** تحليل البيانات الواردة في القوائم المالية من أجل رصد نقاط الضعف التي تعاني منها الشركة و التي قد تساهم معالجتها في زيادة ربحية الشركة ورفع قيمتها

• أنواع التحليل و تعريفها :

تحليل رأسي	طريقة للتحليل من خلال قراءة عمود واحد في القوائم من الأعلى الى الأسفل
تحليل أفقي	طريقة للتحليل من خلال مقارنة القوائم المالية الحالية بالتقارير السابقة
تحليل نسب القوائم المالية	عملية تحليل بنود التقرير المالي من حيث صلتها بالمعلومات الأخرى في التقرير ذاته
تحليل السلاسل الزمنية	تحليل شركة واحدة خلال فترة زمنية معينة
التحليل المقطعي	تحليل شركات متعددة و عاملة في القطاع نفسه في وقت معين

تمارينات :

صح أم خطأ :	<p>– لكي تثري القوائم المالية أو تقيّد عملية اتخاذ القرارات، ينبغي أن تكون موثوقة ومفهومة وقابلة للمقارنة</p> <p>– يعرف معدل دوران الذمم المدينة على أنه المقياس المستخدم لقياس مدى كفاءة الشركة في تحصيل الذمم المدينة</p> <p>– تشير نسب التغطية إلى قدرة الشركة على إدارة "تغطية" تكلفة الاقتراض أو توزيعات الأرباح</p> <p>– تقدم البيانات المحاسبية المتاحة للجمهور بيانات مفصلة التي توفر المعلومات الهامة والتي تمكن المستثمر أو محلل الأوراق المالية من استخدامها في دراسة الشركة</p>
<p>المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية (IFRS)</p> <p>المبيعات السنوية تساوي 8.2</p> <p>أضعاف مستوى المخزون</p> <p>الدخل التشغيلي للشركة يساوي 3.5 ريال سعودي</p> <p>لكل 1 ريال سعودي من تكلفة الاقتراض</p> <p>جميع ماسبق</p>	<p>اختيار من متعدد :</p> <p>– المعايير المحاسبية الاساسية التي يتم تطبيقها في مجلس تعاون دول الخليج والاتحاد</p> <p>– عندما يبلغ معدل دوران المخزون ٨,٢ فهذا يعني أن:</p> <p>– عندما تبلغ نسبة تغطية تكلفة لاقتراض ٣,٥ فهذا يعني ان:</p> <p>– أي مما يلي يعتبر من نقاط الضعف الأكثر شيوعا في استخدام البيانات المحاسبية؟</p>

أسئلة المراجعة :

- 1- يجب اعتبار براءات الاختراع والعلامات التجارية من حقوق المساهمين (خطأ)
- 2- تشمل الأصول طويلة الأجل ممتلكات الشركة و المصانع و ما في حكم النقد (خطأ)
- 3- تسمى قائمة الدخل قائمة الأرباح و الخسائر (صح)
- 4- معادلة قائمة الدخل هي : الإيرادات - المصروفات = حقوق المساهمين (خطأ)

٥ - تتلخص قائمة التدفقات النقدية وضع النقد في الشركة في نهاية الفترة المحاسبية (صواب)

٦- يمكن أن تشير النسب إلى الاتجاهات ، فمثلاً تدهور ربحية الشركة ، يمكن الإدارة من اتخاذ اجراءات من شأنها تقليل الصعوبات المستقبلية او الحد منها

(صواب)

٧- يشير التحليل الأفقي الى عملية مقارنة القوائم المالية الحالية بالتقارير السابقة (صواب)

٨- عادة تشير السيولة الى مدى سهولة تحويل الاصول الى نقد من دون التأثير على سعرها في السوق او بيعها بخسارة (صواب)

٩- يسمى الهامش الذي يمثل نسبة الإيرادات مطروحة منها تكلفة البضاعة المباعة إلى الإيرادات بالعائد على إجمالي الاصول (خطأ)

١٠- تقيس نسب المديونية استخدام الشركة لتمويل الديون (صواب)

-

١- تبلغ اصول شركة ١١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي و التزاماتها ٨,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي ، كم تبلغ حقوق المساهمين (٣,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي)

٢- اجمالي الاصول هو مجموع كل ما يلي ماعدا (حقوق المساهمين)

٣- تقرر إدارة الشركة ما ينبغي فعله بالارباح التي يتم جنيها و يكون امامها ان اختار مما يلي (دفع الأرباح للمساهمين على شكل مبالغ نقدية ، الاحتفاظ

بالأرباح)

٤- يمكن ان تتدنى ربحية السهم لشركة ما من عام إلى اخر بسبب (الانخفاض في الايرادات ، الزيادة في المصروفات ، الزيادة في اصدار الأسهم)

٥- تنقسم قائمة التدفقات النقدية إلى الأقسام التالية ماعدا (الانشطة الربحية)

٦- تحدد هذه القائمة التغيرات الطارئة على مقتنيات الشركة من حيث النقد و ما في حكمه ، و تعمل كحلقة وصل بين قائمة الدخل و الميزانية العمومية و هي

(قائمة التدفقات النقدية)

٧- يسمى تحليل شركات متعددة و عاملة في القطاع نفسه في وقت معين ب (التحليل المقطعي)

٨- تحتسب النسبة السريعة او " نسبة التداول السريع " نسبة جميع الأصول المتداولة مقسومة على الالتزامات المتداولة ماعدا (المخزون)

٩- عندما يبلغ العائد على اجمالي الاصول ٤.٤٪ فهذا يعني ان (الشركة تستعيد ٤.٠ ريال سعودي مقابل كل ريال يتم استثماره في الاصول)

١٠- عندما تبلغ نسبة الدين ٨٦,٣٪ فهذا يشير الى ان (الدين يمول ٨٦,٣٪ من اصول الشركة)

عمل الطالبات / جنى نواوي - تالا الحاج - جمانه الزهراني - جنى بانخر - جنى الشمراني - ريتال منشي - لجين الشهري

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته
تحيط طيبة

أضع بين يديك مراجعة عامة الإدارة المالية ١-١
للفصل الدراسي الثاني
أمل الاستذكار جيداً مع العروض والكتاب
تمنياتي لك بالتوفيق
أ/ مروة الحميد



الوحدة الأولى اسم الدرس / المفاهيم المالية			
المبالغ المتحصل عليها من الاستثمار مثل مجموع الدخل والمكاسب الرأسمالية الناتجة عن الاستثمار تعرف بـ			
أ - الأصل	ب - السند	ج - حقوق المساهمين	د - العائد
عملية تحديد القيمة الحالية للأصل تعرف بـ			
أ - الرفع المالي	ب - تقويم الأصول	ج - إيداع الكفالة	د - العائد
البضائع أو الممتلكات التي تمتلكها شركة أو أسرة أو حكومة ويمكن تحويلها إلى نقد هي :			
أ - الأصول	ب - الالتزامات	ج - حقوق المساهمين	د - المخاطرة
ترتبط قيمة الشركة ارتباطاً مباشراً بقيمة أصولها وقرارات التي تتخذها الإدارة المالية مع مرور الوقت.			
قيمة الريال السعودي في المستقبل تعادل قيمته في الوقت الحاضر.			
المخاطرة هي إمكانية الخسارة ووجود شك في عدم تحقق العائد المتوقع.			
السؤال الأول / اذكر المفاهيم الثلاثة التي تظهر في الميزانية العمومية؟			
أ/ الأصول. ب/ الالتزامات. ج/ حقوق المساهمين.			

الوحدة الأولى اسم الدرس / المالية وتخصصات إدارة الأعمال الأخرى			
يكون التركيز في إدارة الموارد البشرية أو التسويق على مدى توافق أداء كل قسم مع			
أ - إدارة الشركة	ب - المستثمرين	ج - المساهمين	د - الممولين
إن المبادئ المحاسبية والقوائم المالية تعد مصدراً رئيساً للمعلومات في مجال مالية الأعمال التجارية			
البيئة الضريبية والقانونية والمؤسسات المالية التي يتم فيها بيع الأوراق المالية ثم تداولها تنطبق على كل من الشركات والأفراد			
أذكر التخصصات الأكاديمية الأخرى في مجال إدارة الأعمال؟			
١- إدارة الموارد البشرية ٢- نظم المعلومات ٣- التسويق ٤- المالية			

الوحدة الأولى اسم الدرس / أقسام المالية			
تعرف دراسة المال وكيفية إدارته باسم:			
أ - الإدارة	ب - المالية	ج - المحاسبة	د - الاقتصاد
يطلق على مجموعة الأصول المملوكة للمستثمر اسم:			
أ - الاستثمار	ب - الحساب	ج - المحفظة الاستثمارية	د - المدخرات
في الشركات الكبيرة تدار الإدارة المالية بواسطة الموظفين الذين يقدمون تقاريرهم إلى:			
أ - المدير المالي	ب - مدير الأصول المالية	ج - مدير المحاسبة	د - المدير الإداري
تحرص البنوك التجارية على تيسير تحويل الأموال من المقرضين إلى المقترضين			
الاستثمار هو عملية توظيف الأموال أو الموارد في المشروع على أمل الحصول على ربح أكبر في وقت لاحق			
المدير المالي هو المسؤول عن الإشراف على ميزانيات المنظمة والتدفقات النقدية			
السؤال الأول : عدد مجالات المالية الثلاثة؟			
أ/ المؤسسات المالية. ب/ الاستثمارات. ج/ مالية الأعمال التجارية			

الوحدة الثانية اسم الدرس / الأسواق المالية			
أي عنصر من العناصر التالية هو مقبول عامة كوسيلة للدفع:			
أ - الائتمان	ب - المال	ج - التمويل	د - الأصل
أي من العناصر الآتية ليس من المكونات الثلاثة الرئيسية للنظام المالي:			
أ - الجهات المنظمة	ب - الأسواق	ج - الوسطاء	د - أسواق الأسهم
هو رسم بياني يبين العلاقة بين معدلات العائد ومدة الاستحقاق:			
أ - المعروض النقدي	ب - الاحتياطي الزائد	ج - منحى العائد	د - منحى الطلب
تسهل الأسواق المالية تدفق الأموال لتمويل استثمارات المؤسسات والحكومات والأفراد.			
يعتبر البنك وسيط مالي			
تؤدي الجهات المنظمة للقطاع المالي دور الرقابة على المشاركين في النظام المالي وتنظيمهم			
عدد المكونات الأساسية للنظام المالي؟			
١ - الأسواق المالية ٢ - الوسطاء الماليون ٣ - الجهات المنظمة للقطاع المالي			

الوحدة الثانية اسم الدرس / الوسطاء الماليون			
يعد بنك الادخار المشترك ملكا			
أ - البنك التجاري	ب - للمودعين	ج - لمجلس الامناء	د- للحكومة
وسيط بين الافراد وشركات الاستثمار التي لديها اموال تريد ان تستثمرها من جهة وشركات تحتاج الى تمويل من جهة اخرى			
أ - البنوك الاستثمارية	ب - البنوك التجارية	ج - بنوك الادخار	د- البنك المركزي
في حال كان البيع هو البيع الاول لاسهم عادية فإنها تسمى اكتتاب عام اولي			
توافقا لرؤية السعودية ٢٠٣٠ أطلق برنامج اصلاحي للمساعدة على تحسين كفاءة ادارة التقاعد في المملكة			
القبول المصرفي هو سهوله تحويل الاصل الى اموال نقدية من دون تكبد خسائر			

الوحدة الثانية اسم الدرس / تنظيم المؤسسات المالية			
بنك كبير تربطه علاقة ببنك اصغر لتسهيل عملية تصفية الشبكات وإيداع الاحتياطي			
أ - بنك المراسلة	ب - الاحتياطي الزائد	ج - البنك التجاري	د- البنك المركزي
في المملكة العربية السعودية تخضع البنوك التجارية وبنوك التنمية الى ضوابط			
أ - البنك المركزي السعودي	ب - صندوق الاستثمارات العامة	ج - جمعية ادارة البنوك التجارية السعودية	د- وزارة المالية
اوراق مالية قصيرة الاجل تحتفظ بها البنوك لتعزيز سيولتها			
أ - بنك المراسلة	ب - الاحتياطي الازمائي	ج - الاحتياطي الزائد	د- الاحتياطي الثانوي
يعرف الاحتياطي الازمائي بأنة الاموال الاحتياطية التي تحتفظ بها البنوك التجارية مقابل الودائع			
لا يجوز للبنك التجاري ان يقرض الاحتياطي الزائد الى المقترضين			
احتياطي يحتفظ به البنك بالإضافة الى المبلغ الذي يحتفظ به لاستيفاء شرط الاحتياطي الازمائي هو الاحتياطي الزائد			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / المبادئ المحاسبية العامة			
المعايير المحاسبية الأساسية التي يتم تطبيقها في مجلس تعاون دول الخليج والاتحاد الأوروبي وجميع أنحاء العالم هي:			
أ - المبادئ المحاسبية المقبولة عموماً (GAAP)	ب - المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)	ج - مبادئ المحاسبية المقبولة دولياً (IAAP)	د- معايير المحاسبية (CAS)
من المبادئ المحاسبية المالية لإعداد التقارير المالية (IFRS) :			
أ - مبنية على مبادئ	ب - مبنية على أنظمة	ج - يتم تطبيقها في جميع أنحاء الولايات المتحدة	د- يتم تطبيقها في جميع الدول الأوروبية
البنك المركزي السعودي والهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يفرضان إتباع اطار عمل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية .			
مبادئ المحاسبية المالية ليست ثابتة اذ يتغير اطارها المفاهيمي مع مرور الوقت نتيجة التغيرات الطارئة على بيئة الأعمال التجارية			
لكي تثنري القوائم المالية أو تفيد عملية اتخاذ القرارات ينبغي أن تكون موثوقة ومفهومة وقابلة للمقارنة.			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / الميزانية العمومية			
هي ماتدين به الشركة لفرد آخر.			
أ - الأصول	ب - الالتزامات	ج - حقوق المساهمين	د- الميزانية العمومية
هي الديون التي يجب دفعها بعد عام واحد			
أ - الالتزامات طويلة الاجل	ب - الالتزامات المتداولة	ج - الاستهلاك	د- الذمم المالية
يجب اعتبار براءات الاختراع والعلامات التجارية من حقوق المساهمين			
تشمل الأصول طويلة الأجل ممتلكات الشركة والمصانع وما في حكم النقد			
الاصول المتداولة هي أصول قصيرة الأجل يتوقع تحويلها إلى نقد خلال السنة المالية			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / قائمة التدفقات النقدية			
تحدد هذه القائمة التغييرات الطارئة على مقتنيات الشركة من حيث النقد وما في حكمه، وتعمل كحلقة وصل بين قائمة الدخل والميزانية العمومية، وهي:			
أ - قائمة التدفقات النقدية	ب - وضع النقد	ج - قائمة الدخل	د- تدفق الأصول
تنقسم قائمة التدفقات النقدية إلى الأقسام التالية ماعدا			
أ - الأنشطة التشغيلية	ب - الأنشطة الربحية	ج - الأنشطة الاستثمارية	د- الأنشطة التمويلية
من قائمة التدفقات النقدية الداخلة			
أ - الانخفاض في الأصول	ب - الزيادة في الأصول	ج - الانخفاض في الالتزامات	د- الانخفاض في حقوق المساهمين
تلخص قائمة التدفقات النقدية وضع النقد في الشركة في نهاية الفترة المحاسبية			
من التدفقات النقدية الخارجة الزيادة في الالتزامات			
من قائمة التدفقات النقدية الداخلة الزيادة في حقوق المساهمين			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / تحليل القوائم المالية	
×	نسبة تغطية السيولة هي : قدرة الشركة على إدارة التزاماتها من تكلفة الاقتراض أو توزيعات الأرباح.
√	في التحليل المقطعي : يمكن تحليل شركات متعددة وعاملة في القطاع نفسه في وقت معين.
√	تتضمن بعض نسب المديونية المهمة :نسبة الديون إلى حقوق المساهمين ونسبة تغطية خدمة الدين وتغطية الرسوم الثابتة.
عدد فئات تحليل نسب القوائم المالية؟	
١- نسب السيولة. ٢-نسب النشاط. ٣-نسب الربحية. ٤-نسب المديونية. ٥-نسب التغطية.	
عدد طرق تحليل القوائم المالية	
١-التحليل الرأسى. ٢-التحليل الأفقى.	

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب السيولة			
نسبة الأصول المتداولة إلى الالتزامات المتداولة			
أ - الديون	ب - مقياس السيولة	ج - النسبة السريعة	د- المخزون
تحتسب النسبة السريعة ، نسبة جميع الأصول المتداولة مقسومة على الالتزامات المتداولة ما عدا			
أ - المخزون	ب - النقد	ج - المصروفات المدفوعة مقدما	د- الذمم المدينة
عادة تشير السيولة إلى مدى سهولة تحويل الأصول إلى نقد من دون التأثير على سعرها في السوق أو بيعها بخسارة			
إذا كانت الشركة عالية السيولة فهي تمتلك ما يكفي من النقود لدفع فواتيرها عند استحقاقها			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب النشاط			
عندما يبلغ معدل دوران المخزون ٨,٢ فهذا يعني ان :			
أ - المخزون يدور كل ٨,٢ ايام	ب - النقد يساوي ٨,٢ اضعاف المبيعات السنوية	ج - المبيعات السنوية تساوي ٨,٢ اضعاف مستوى المخزون	د- اصول الشركة مرتفعة خلال عام
تشير نسب النشاط الى مدى سرعه الشركة في تحويل اصولها الي			
أ - نقد	ب - مشتريات	ج - مخزون	د- ايرادات
يعرف معدل دوران المخزون على انه مقياس يستخدمه المحاسبون والمديرون لقياس يرضه بيع السلع بموضوعية			
معدل دوران الاصول الثابتة = المشتريات / الاصول الثابتة			
معدل دوران المخزون = عدد الايام في السنه / معدل دوران المخزون			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب الربحية			
نسبة الأيرادات مطروحا منها تكلفة البضاعة المباعة الى الأيرادات			
أ - هامش الربح الاجمالي	ب - نسبة الربحية	ج - العائد الى اجمالي الأصول	د- معدل دوران الاصول الثابتة
نسبة الأرباح من اجمالي الاصول			
أ - معدل دوران المخزون	ب - العائد على اجمالي الاصول	ج - نسبة المديونية	د- نسبة التغطية
العائد على اجمالي الاصول هو الارباح مقسومة على الاصول			
هامش الربح الاجمالي = الايرادات + تكلفة البضاعة المباعة / الايرادات			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب المديونية			
تقيس نسبة المديونية استخدام الشركة			
أ - استخدام الأصول	ب - تمويل الديون	ج - موارد الشركة	د - هامش الربح
نسبة الدين تساوي الدين مقسوماً على			
أ - إجمالي الأصول	ب - إجمالي الخصوم	ج - حقوق المساهمين	د - الإيرادات
الدين إلى إجمالي الأصول يشار إليه عادة			
أ - نسبة الدين	ب - القيمة الصافية	ج - حقوق المساهمين	د - موارد الشركة
نسبة الدين هي إجمالي الدين مقسوماً على إجمالي الأصول			
الدين إلى إجمالي الأصول يشار إليه عادة بنسبة الدين إلى القيمة الصافية			
نسبة الدين تساوي الدين مقسوماً على إجمالي الأصول			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب التغطية			
نسبة تغطية تكلفة الاقتراض تقيس قدرة الشركة على			
أ - الحصول على القرض	ب - الوفاء بتكلفة الاقتراض	ج - سداد القرض دفعة واحدة	د - اقراض الغير
كلما ارتفعت القيمة العددية لنسبة تغطية تكلفة الاقتراض كلما كانت			
أ - مصروفات تكلفة الاقتراض أكثر أماناً	ب - مصروفات تكلفة الاقتراض أقل أماناً	ج - إيرادات الاقتراض أكثر أماناً	د - إيرادات الاقتراض أقل أماناً
لا تأخذ نسب التغطية في الاعتبار الأموال المتاحة لتغطية مصروفات معينة ذات صلة			
النسبة التغطية الأكثر شيوعاً هي نسبة تغطية تكلفة الاقتراض			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / قصور البيانات المحاسبية			
أي مما يلي ليس من نقاط ضعف اعداد التقارير المالية			
أ - قياس الاداء	ب - تقييم الأصول	ج - الا تكون البيانات المحاسبية صحيحة	د - القوائم المالية
من نقاط الضعف الأكثر شيوعاً في إعداد التقارير قياس الاداء من حيث المال			
توضح قائمة التدفقات النقدية جميع التدفقات النقدية الداخلة فقط			
الميزانية العمومية هي قائمة تعرض عند نقطة زمنية محددة			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / نسب الربحية			
نسبة الإيرادات مطروحا منها تكلفة البضاعة المباعة إلى الإيرادات :			
أ - هامش الربح الاجمالي	ب - نسبة الربحية	ج - العائد إلى اجمالي الأصول	د - معدل دوران الأصول الثابتة
نسبة الأرباح من إجمالي الأصول :			
أ - معدل دوران المخزون	ب - العائد على اجمالي الأصول	ج - نسبة المديونية	د - نسبة التغطية
العائد على اجمالي الأصول هو الأرباح مقسومة على الأصول			
هامش الربح الاجمالي = الإيرادات + تكلفة البضاعة المباعة / الإيرادات [X]			

الوحدة الثالثة اسم الدرس / قائمة الدخل			
معادلة قائمة الدخل هي			
أ - الإيرادات + المصروفات = حقوق المساهمين	ب - الإيرادات × المصروفات = حقوق المساهمين	ج - الإيرادات ÷ المصروفات = حقوق المساهمين	د - الإيرادات - المصروفات = حقوق المساهمين
تقرر إدارة الشركة ما ينبغي فعله بالأرباح التي يتم جنيهاً ويكون امامها اختيار مما يلي :			
أ - دفع الأرباح للمساهمين على شكل مبالغ نقدية	ب - بيع الأسهم للمستثمرين	ج - اصدار أسهم جديدة	د - مصادرة الأسهم
يمكن أن تتدنى ربحية السهم لشركة ما من عام إلى آخر بسبب			
أ - الانخفاض في الإيرادات	ب - انخفاض المصروفات	ج - قلة تكلفة السهم	د - ارتفاع الإيرادات
تعتبر ربحية السهم من المعايير الرئيسية التي ينظر فيها المستثمرون قبل أن يقرر شراء أي أسهم في إحدى الشركات			
لا يختلف الهدف من قائمة الدخل عن هدف الميزانية العمومية			
تسمى قائمة الدخل قائمة الأرباح والخسائر			

معادلات الفصل الثالث

العنوان الرئيس	المعادلة
الميزانية العمومية	إجمالي الأصول = إجمالي الالتزامات + إجمالي حقوق المساهمين
قائمة الدخل	الدخل الصافي = الإيرادات - المصروفات
ربحية السهم	ربحية السهم = $\frac{\text{صافي الأرباح}}{\text{عدد الأسهم المستحقة}}$
نسب السيولة	النسبة المتداولة = $\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$
	النسبة السريعة = $\frac{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$
نسب النشاط	معدل دوران المخزون = $\frac{\text{المبيعات}}{\text{متوسط المخزون}}$
	معدل الدوران بالأيام = $\frac{\text{عدد الأيام في السنة}}{\text{معدل دوران المخزون}}$
	معدل دوران الذمم المدينة = $\frac{\text{المبيعات السنوية}}{\text{الذمم المدينة}}$
	معدل الدوران بالأيام = $\frac{\text{عدد الأيام في السنة}}{\text{معدل دوران الذمم المدينة}}$
	معدل دوران الأصول الثابتة = $\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}}$
	معدل دوران إجمالي الأصول = $\frac{\text{المبيعات}}{\text{إجمالي الأصول}}$
	هامش الربح الإجمالي = $\frac{\text{الإيرادات - تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{الإيرادات}}$
نسب الربحية	العائد على إجمالي الأصول = $\frac{\text{الأرباح بعد تكلفة الاقتراض والضرائب}}{\text{إجمالي الأصول}}$
	نسبة الدين إلى القيمة الصافية = $\frac{\text{الدين}}{\text{حقوق المساهمين}}$
نسب المديونية	نسبة الدين = $\frac{\text{الدين}}{\text{إجمالي الأصول}}$
	نسب التغطية = $\frac{\text{الإيرادات قبل تكلفة الاقتراض والضرائب}}{\text{رسوم تكلفة الاقتراض السنوية}}$

تبلغ التزامات منشأة النور مبلغاً قدره ٣٠٠,٠٠٠ ريال كما تبلغ حقوق المساهمين ٣٠٠,٠٠٠ ريال كم تبلغ الأصول؟

اجمالي الأصول = اجمالي الالتزامات + اجمالي حقوق المساهمين

$$٦٠٠,٠٠٠ = ٣٠٠,٠٠٠ + ٣٠٠,٠٠٠ = \text{اجمالي الأصول}$$

٣- تبلغ أصول شركة ١١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والتزاماتها ٨,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي

كم تبلغ حقوق المساهمين؟

حقوق المساهمين = اجمالي الأصول - اجمالي الالتزامات

$$٣,٢٥٠,٠٠٠ = ٨,٢٥٠,٠٠٠ - ١١,٥٠٠,٠٠٠ = \text{حقوق المساهمين}$$

٢- شركة تجارية حققت إيرادات بمبلغ ٣٥٠,٠٠٠ ريال سعودي بينما بلغت المصروفات ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي .

أ- أوجد صافي الدخل ؟



ب- أوجد ربحية الأسهم إذا علمت ان عدد الأسهم المستحقة تساوي ١٠٠,٠٠٠ سهم .

أ/ صافي الدخل = الإيرادات - المصروفات

$$١٥٠,٠٠٠ = ٢٠٠,٠٠٠ - ٣٥٠,٠٠٠ = \text{صافي الدخل}$$

ب/

(صافي الأرباح)

$$\frac{\text{صافي الأرباح}}{\text{عدد الأسهم المستحقة}} = \text{ربحية السهم}$$

(عدد الأسهم المستحقة)

(١٥٠,٠٠٠)

$$١,٥ = \text{ربحية السهم} = \frac{\text{ربحية السهم}}{\text{عدد الأسهم المستحقة}}$$

(١٠٠٠,٠٠٠)

يسجل متجر أحمد لخدمات الحوسبة ما يأتي:

النقد	٢٠٠٠ ريال سعودي
ما في حكم النقد (سندات حكومية)	٥٠٠ ريال سعودي
الذمم المدينة	١٠٠٠ ريال سعودي
المخزون	٦٠٠ ريال سعودي
الالتزامات المتداولة	٣٢٥٠ ريال سعودي

• المطلوب: حسب كلا من النسبة المتداولة والنسبة السريعة.

أ/ النسب المتداولة

$$\text{الأصول المتداولة} = ٢٠٠٠ + ٥٠٠ + ١٠٠٠ + ٦٠٠ = ٤١٠٠$$

$$\text{النسبة المتداولة} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}} = \frac{٤١٠٠}{٣٢٥٠} = ١,٢٦$$

ب/ النسب السريعة

$$\text{النسبة السريعة} = \frac{\text{المتداولة الأصول} - \text{المخزون}}{\text{المتداولة الالتزامات}} = \frac{٦٠٠ - ٣٥٠}{٣٢٥٠} = \frac{٢٥٠}{٣٢٥٠}$$

= ٠,٨٩ لا تمتلك الشركة أصولاً متداولة تكفي للوفاء بالتزاماتها

بدأت شركة عمر العام بمخزون قيمته ٢١٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي، وفي نهاية الفترة الزمنية، بلغ مخزون الشركة ٢٣٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي، في المقابل بلغ حجم مبيعاتها خلال الفترة ذاتها ١٠٤٥٠٠٠٠ ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب معدل دوران المخزون خلال السنة.

• احسب حجم الدوران بالأيام.

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{\text{المبيعات}}{\text{متوسط المخزون}}$$

$$\text{متوسط المخزون} = \frac{2100000 + 2350000}{2} = 2,225,000$$

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{10.450.500}{2.225.000} = 4.69$$

$$\text{معدل الدوران بالأيام} = \frac{\text{السنة في الأيام عدد}}{\text{المخزون دوران معدل}} = \frac{365}{4.69} = 77.8$$

تبلغ المبيعات السنوية لأعمال سارة التجارية في مجال الإلكترونيات عبر الإنترنت ١٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي، فيما تبلغ الذمم المدينة قيمة ٢٢٥٠٠٠ ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب معدل دوران الذمم المدينة.

• احسب حجم الدوران بالأيام.

$$\text{معدل دوران الذمم المدينة} = \frac{\text{المبيعات}}{\text{متوسط الذمم المدينة}}$$

$$6.6 = \frac{1500.000}{225.000} = \text{معدل دوران المخزون}$$

$$55.3 = \frac{365}{6.6} = \frac{\text{السنة في الأيام عدد}}{\text{الذمم دوران معدل}} = \text{معدل الدوران بالأيام}$$

إيرادات مخبز علي تساوي ٥٤ ألف ريال سعودي، وتبلغ تكلفة البضاعة في المقابل ١٢ ألف ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب هامش الربح الإجمالي الذي يحققه علي.

$$\text{هامش الربح الاجمالي} = \frac{\text{الايرادات} - \text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{الايرادات}}$$

$$73\% \quad 0.73 = \frac{45.000 - 12.000}{45.000} = \text{معدل دوران المخزون}$$

تبلغ أرباح شركة نجلاء اللوجستية بعد تكلفة الاقتراض والضرائب
٧٥٦٠٠٠٠ ريال سعودي، وإجمالي الأصول ٤٤٢٥٠٠٠ ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب عائد الشركة على إجمالي الأصول.

العائد على إجمالي الأصول = $\frac{\text{الأرباح بعد تكلفة الاقتراض والضرائب}}{\text{إجمالي الأصول}}$

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{7560.000}{4425.000} = 1.78 = 170\%$$

تبلغ ديون شركة نور للمفروشات حاليًا ١٢٤٥٠٠٠٠ ريال سعودي، وفي
المقابل، تظهر الميزانية العمومية قيمة حقوق المساهمين ٣٥٠٠٠٠٠ ريال
سعودي، فيما بلغ إجمالي أصولها ٢٥٧٥٠٠٠٠ ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب نسبة الدين إلى القيمة الصافية لشركة نور.

• احسب نسبة ديون شركة نور.

نسبة الدين إلى القيمة المضافة = $\frac{\text{الدين}}{\text{حقوق المساهمين}}$

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{12.450.000}{3.500.000} = 3.557 = 355\%$$

نسبة الدين = $\frac{\text{الدين}}{\text{إجمالي الأصول}}$

$$\text{معدل دوران المخزون} = \frac{12.450.000}{25.750.000} = 0.483 = 48.3\%$$

تبلغ أرباح شركة عبدالله للخدمات الصناعية قبل تكلفة الاقتراض والضرائب
٨٩٢٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي، ورسوم تكلفة الاقتراض السنوية ١٧٩٤٠٠٠٠٠
ريال سعودي.

المطلوب:

• احسب نسبة تغطية تكلفة الاقتراض.

نسبة تغطية تكلفة الاقتراض = $\frac{\text{الاييرادات قبل تكلفة والاقتراض والضرائب}}{\text{رسوم تكلفة الاقتراض السنوية}}$

$$49\% \quad 497.2 = \frac{98.200.000}{179.400.000} = \text{معدل دوران المخزون}$$

المصطلح	التعريف
الميزانية العمومية / Balance sheet	البيان المالي الذي يتم إعداده (في لحظة زمنية معينة)، ويظهر ما تمتلكه الوحدة الاقتصادية، وما تدين به وصافي قيمتها.
الأصول / Assets	البضائع أو الممتلكات التي تمتلكها شركة أو أسرة أو حكومة، ويمكن تحويلها إلى نقد
الالتزامات / Liabilities	ما تدين به الوحدة الاقتصادية باستخدام النقود
حقوق المساهمين / Shareholders' equity	صافي قيمة الشركة، استثمار المساهمين في الشركة، مجموع المخزون ورأس المال المدفوع والأرباح المبقة
الأصول المتداولة / Current assets	أصول قصيرة الأجل يُتوقع تحويلها إلى نقد خلال السنة المالية
الأصول طويلة الأجل / Long-term assets	الأصول التي يُتوقع الاحتفاظ بها لأكثر من عام، مثل المصانع والمعدات
المخزون / Inventory	ما تقدمه الشركة للبيع
الذمم المدينة / Account receivable	الذمم الناشئة عن بيع ائتماني والتي لم يتم تحصيلها بعد
الاستهلاك / Depreciation	عملية تخصيص تكلفة الأصول الثابتة على مدى فترة زمنية معينة
الالتزامات المتداولة / Current liabilities	الديون التي يجب دفعها خلال السنة المالية
الالتزامات طويلة الأجل / Long-term liabilities	الديون التي يجب دفعها بعد عام واحد
قائمة الدخل / Income statement	تلخص الإيرادات والمصروفات خلال فترة زمنية معينة لتحديد الربح أو الخسارة
قائمة التدفقات النقدية / Statement of cash flows	قائمة مالية تلخص التدفقات النقدية الداخلة والخارجة
التحليل الرأسي / Vertical analysis	طريقة لتحليل البيانات المحاسبية من خلال قراءة عمود واحد في القوائم المالية من الأعلى إلى الأسفل، لتحديد كيف يرتبط كل بند فردي في القوائم برقم أساسي آخر في التقرير
التحليل الأفقي / Horizontal analysis	طريقة لتحليل البيانات المحاسبية من خلال مقارنة القوائم المالية الحالية بالتقارير السابقة