

الإدارة المالية

Module - 6



A silver laptop is open on a dark wooden desk. The screen is white and displays the text "Welcome!!" in a large, bold, black sans-serif font. To the left of the laptop, a stack of school supplies is visible, including a green spiral notebook, a yellow notebook, and several other smaller notebooks. To the right, there are two cylindrical pencil holders: a yellow one and a green one. The yellow holder contains several colored pencils and a yellow highlighter. The green holder contains several colored pencils. The background is a light-colored, vertically-grained wall.

Welcome!!

Outlines

الأساسيات

الافتراضات المحاسبية

الأسباب الرئيسية لاحتياجات العمل للتمويل

تعريف القوائم المالية

بيان الأرباح المحتجزة

الميزانية العمومية

التصنيف الائتماني

التكاليف الثابتة والمتغيرة

التسعير

إدارة التدفق النقدي

تحليل التعادل

الأساسيات

- الأصول
- الإلتزامات
- القيمة المالية بالنسبة للمالك
- معادلة المحاسبة



المالية يعني إدارة الأموال بما فيها أنشطة كالإستثمار، و الإقتراض، و الإقراض، و إعداد الميزانيات، و التوفير، و التنبوء بحالة السوق.

هناك ثلاثة أنواع من علم المالية :

1. شخصي
2. مؤسسي
3. عام/حكومي

الافتراضات المحاسبية

- ✓ مبادئ الاستحقاق
- ✓ مبدأ التحفظ
- ✓ مبادئ الاتساق
- ✓ مبادئ الكيان الإقتصادي
- ✓ مبدأ الأستمرارية
- ✓ افتراض الإعتمادية
- ✓ افتراض الفترة الزمنية



الأسباب الرئيسية لاحتياجات العمل للتمويل

- بدء النشاط التجاري وفقاً لنوع النشاط .
- توسع التمويل من أجل الطاقة الإنتاجية .
- انتاج وتسويق منتجات جديدة .
- لدخول أسواق جديدة .
- الشراء أو الاستحواذ .
- الانتقال إلى مقرات جديدة .
- دفع مصروفات التشغيل اليومية .
- اختيار المصدر الصحيح للتمويل .
- المبلغ المالي المطلوب .
- مدى سرعة الأحتياج للأموال المطلوبة .
- مقدار المخاطر التي تنطوي عليها الحاجة الى النقدية .
- المدة الزمنية لمتطلبات التمويل

تعريف القوائم المالية

هي سجلات مكتوبة توضح أنشطة الأعمال والأداء المالي للشركة.

أو

هي عبارة عن تقرير موجز يوضح كيفية استخدام الشركة للأموال الموكلة إليها من قبل المساهمين والمقرضين، وما هو وضعها المالي الحالي.

تتألف القوائم المالية من أربعة تقارير أساسية، وهي كما يلي:

بيان الدخل : يعرض الإيرادات والمصروفات والأرباح / الخسائر الناتجة خلال الفترة التي يشملها التقرير

قائمة حقوق الملكية : تعرض الأصول و الإلتزامات وحقوق الملكية للمنشأة اعتباراً من تاريخ التقرير.

قائمة التدفقات النقدية : يعرض التدفقات النقدية الداخلة والخارجة التي حدثت خلال فترة التقرير.

قائمة المركز المالي : هو عبارة عن بيان مالي يوضح كيف تؤثر التغييرات في حسابات وإيرادات الميزانية العمومية

قائمة الدخل

أولاً : الإيرادات والمكاسب

إيرادات التشغيل : يشار إلى الإيرادات المحققة من خلال الأنشطة الأساسية باسم إيرادات التشغيل.

الإيرادات غير التشغيلية : يتم الحصول على هذه الإيرادات من الأرباح الناتجة عن بيع وشراء السلع ، وقد تشمل الدخل الناتج عن الفوائد على رأس المال التجاري في البنك أو دخل ايجار الممتلكات التجارية أو الدخل من الشراكات الإستراتيجية مثل إيصالات مدفوعات حق الملكية أو الدخل من وضع إعلان على الممتلكات التجارية.

المكاسب : تشير المكاسب إلى صافي الأموال المتحققة من أنشطة أخرى، مثل بيع الأصول طويلة الأجل. وتشمل الدخل الصافي المحقق من الأنشطة غير التجارية التي تنفذ مرة واحدة، مثل الشركة التي تبيع سيارات النقل القديمة أو الأراضي غير المستخدمة أو شركة تابعة لها

ثانيا : المصروفات والخسائر

○ المصروفات المرتبطة بالأنشطة الأولية :

- ✓ تكلفة البضائع المباعة
- ✓ ومصروفات البيع والإدارة و المصروفات العامة
- ✓ وانخفاض القيمة أو الاستهلاك، ومصروفات الابحاث والتطوير .

○ المصروفات المرتبطة بالأنشطة الثانوية : جميع المصروفات المرتبطة بالأنشطة التجارية غير الأساسية، مثل الفوائد المدفوعة على أموال القروض.

○ الخسائر : هي جميع المصاريف المرتبطة بالخسائر المقرونة ببيع الأصول طويلة الأجل، أو المصروفات او التكاليف التي تطرأ لمرة واحدة أو أي تكاليف أخرى غير عادية، أو مصاريف الدعاوى القضائية.

لتوضيح بعض من تلك التفاصيل من خلال بعض الأرقام واقعية، لنفترض ان شركة مستلزمات الرياضية وهمية تقدم خدمة التدريب بالإضافة إلى سلعها تقوم برفع تقرير عن دخلها في الربع الأخير من العام.

بيان دخل شركة كمال		
الربع المنتهي في 30 سبتمبر 2018		
		إيرادات
	25,800	بيع البضائع
	5,000	إيرادات التدريب
30,800		إجمالي الإيرادات
		نفقات
	8,000	تكاليف المشتريات
	700	أجور
	1,000	إيجارات
	500	الفائدة المدفوعة
	300	انتقالات
	150	خدمات
10,650		المصروفات الكلية
		مكاسب
	2,000	الدخل من بيع سيارة
2,000		جسائر



بيان الأرباح المحتجزة

تشير الأرباح المحتجزة إلى أي أرباح حققتها شركة و احتفظت بها للاستخدام الداخلي ، وتستخدم هذه الأموال المحتجزة في سداد أي ديون، أو يتم إعادة استثمارها في الشركة لتعزيز النمو و التطوير.

الأرباح المحتجزة					
2017	2016	2015	2014	2013	القوائم المالية
					الأصول
139,550	111,069	83,715	81,210	67,971	السيولة النقدية
7,539	7,117	6,567	5,904	5,100	الذمم المدينة
11,342	10,531	9,825	9,601	7,805	المخزون
37,521	38,602	40,145	42,350	45,500	الممتلكات والمعدات
195,951	167,319	140,252	139,065	126,376	إجمالي الأصول
					الالتزامات
5,671	5,265	4,912	4,800	3,902	حسابات قابلة للدفع
30,000	30,000	30,000	50,000	50,000	ديون
35,671	35,265	34,912	54,800	53,902	اجمالي الالتزامات
					حقوق المساهمين
70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	رأس مال الأسهم
90,280	62,053	35,340	14,265	2,474	الأرباح المحتجزة
160,280	132,053	105,340	84,265	72,474	حقوق المساهمين
195,951	167,319	140,252	139,065	126,376	اجمالي الالتزامات & حقوق المساهمين

الميزانية العمومية

معادلة الميزانية العمومية هي:

$$\text{الأصول} = \text{الإلتزامات} + \text{حقوق الملكية}$$

الإلتزامات		الأصول	
الإلتزامات المتداولة		الأصول المتداولة	
5000	أوراق الدفع	2,100	السيولة النقدية
35900	حسابات قابلة للدفع	100	مبلغ صغير
8500	الأجور المستحقة	10,000	الاستثمارات المؤقتة
2900	الفوائد المستحقة الدفع	40,500	حسابات مدينة - صافي
6100	الضرائب المستحقة	31,000	المخزون
1100	مسؤولية الضمان	3,800	اللوازم
500 . 1	الإيرادات غير المكتسبة	1,500	تأمين مسبق الدفع
00 . 61	إجمالي الإلتزامات الحالية	89,000	إجمالي الممتلكات الحالية
	مطلوبات طويلة الأجل	36,000	الاستثمارات
20000	أوراق الدفع		الاملاك، المصنع، المعدات
400000	سندات مستحقة الدفع	5,500	الأرض
420000	مجموع الإلتزامات طويلة الأجل	6,500	تطوير الأراضي
481.000	اجمالي الإلتزامات	180,000	البنائات
		201,000	الرجعية
		(56,000)	أقل: تراكم الاستهلاك
	حقوق المساهمين	337,000	صافي الاملاك، المصنع، المعدات

بيان التدفقات النقدية

يقوم بيان التدفق النقدي بتنظيم وتقرير النقد الناتج والمستخدم في الفئات التالية:

1.0 أنشطة التشغيل	يحول البنود الواردة في بيان الدخل من أساس الاستحقاق في المحاسبة إلى نقد.
2. أنشطة الاستثمار	يوضح شراء وبيع الاستثمارات طويلة الأجل والممتلكات والمنشآت والمعدات
3. أنشطة التمويل	يوضح إصدار وإعادة شراء السندات والأسهم الخاصة بالشركة ودفع أرباح الأسهم.
4. معلومات تكميلية	يوضح تبادل العناصر الهامة التي لا تشمل النقد و يوضح مقدار ضرائب الدخل المدفوعة والفوائد المدفوعة.

حتى نقوم بتحليل الشركة بأفضل طريقة ، يتعين علينا القيام بالخطوات التالية:

حتى نقوم بتحليل الشركة بأفضل طريقة ، يتعين علينا القيام بالخطوات التالية:

- ✓ تحديد الخصائص الاقتصادية للصناعة.
- ✓ تحديد استراتيجيات الشركة.
- ✓ تقييم جودة القوائم المالية للشركة.
- ✓ تحليل الربحية الحالية والمخاطر
- ✓ إعداد القوائم المالية المتوقعة.
- ✓ تقييم الشركة.

أحد أولى الخطوات هي للتأكد من كفاءة عملك قدر الإمكان تكون عن طريق فهم كيفية قياس الكفاءة. المحاسبة الجيدة مهمة ، لكن القوائم المالية معقدة ويصعب تحليلها. يمكن حساب هذه النسب الخمس من بياناتك المالية ويمكن أن تعطى لك صورة جيدة عن صحة وكفاءة أعمالك.

✓ **نسبة السيولة :** هي ببساطة أصول الشركة المتداولة مقسومة على الخصوم المتداولة.

✓ **معدل دوران المخزون :** يقيس معدل دوران المخزون عدد مرات بيع المخزون واستبداله خلال فترة معينة. يتم حسابه بقسمة متوسط المخزون للفترة على تكلفة البضائع المباعة.

✓ **هامش الربح الإجمالي :** هو الإيرادات مطروحاً منها تكلفة المبيعات ، أو تكلفة التصنيع و إنتاج المنتج الخاص بك .
هو ببساطة إجمالي الربح/الإيرادات
ويقيس الفرق بين السعر الذي يمكنك بيع منتجك مقابله وكم يتكلف تصنيعه .

✓ **الإيرادات لكل موظف :** أجور الموظفين هي أحد مناطق التكاليف التقديرية .

✓ **العائد على رأس المال المستثمر (ROIC) :** يتم حسابه عن طريق قسمة الأرباح التشغيلية بعد خصم الضرائب من نشاطك التجاري على رأس المال المستثمر

التصنيف الائتماني

هو تقييم للجدارة الائتمانية للمقترض بشكل عام أو فيما يتعلق بديون معين
أو التزام مالي

كيف يمكن رفع درجة التصنيف الائتماني لشركتي؟

- ✓ دفع الفواتير في الوقت المحدد
- ✓ الحد من استخدام الائتمان والحفاظ على مستويات الديون في الحد الأدنى
- ✓ الاطلاع على تقرير الائتمان للشركة بشكل منتظم
- ✓ السعي من اجل استخدام الائتمان
- ✓ تجنب إغلاق الحسابات
- ✓ صحح أي خطأ
- ✓ لا تستخدم القوة الائتمانية في حالة الشك في احتمال وجود خطر

التكاليف الثابتة والمتغيرة

التكاليف المتغيرة

هي التكاليف التي تختلف مع اختلاف الانتاج وتشمل :

- ✓ الأجر
- ✓ المرافق
- ✓ المواد المستخدمة في الإنتاج

التكاليف الثابتة

هي التكاليف الغير مرتبطة بالإنتاج وتشمل :

- ✓ الإيجار
- ✓ المباني
- ✓ المعدات وما إلى ذلك

التسعير

القواعد الأساسية للتسعير :

- جميع الأسعار يجب أن تغطي التكاليف والأرباح.
- الطريقة الأكثر فعالية لخفض الأسعار هي خفض التكاليف .
- مراجعة الأسعار بشكل متكرر للتأكد من أنها تعكس ديناميكيات التكلفة ، والطلب في السوق ، والاستجابة للمنافسة ، وأهداف الربح.
- يجب تحديد الأسعار لضمان المبيعات.

متى يكون الوقت المناسب لمراجعة الأسعار التي
تتعامل بها؟

في الحالات الآتية :

تقديم منتج جديد أو إنشاء خط إنتاج جديد

تغير في تكاليف التشغيل

تقرر دخول سوق جديد

منافسيك غيرو أسعارهم.

يعاني الاقتصاد من التضخم أو الركود

تغييرات استراتيجية في المبيعات الخاصة بك

يكسب عملاؤك المزيد من المال بسبب منتجك أو خدمتك.

استراتيجيات التسعير

1. التسعير المتميز : وضع تكاليف أعلى من المنافسين وهو مثالي في السلع المتميزة .
2. التسعير لاختراق السوق : بخفض السعار لجذب المشتريين .
3. التسعير الاقتصادي لجذب المستهلكين الأكثر حساسية تجاه الأسعار .
4. التسعير الانتقائي : البدء بأسعار مرتفعة في البداية ثم يتم خفضها بغرض المنافسة بعد الظهور في السوق .
5. التسعير النفسي :الهدف من التسعير النفسى هو زيادة الطلب من خلال خلق وهم بقيمة معززة للمستهلك.
6. تسعير الباقية : تبيع الشركات الصغيرة منتجات متعددة بسعر أقل مما سيدفعه المستهلكون إذا قاموا بشراء كل قطعة على حدا.

إدارة التدفق النقدي

5 نقاط رئيسية للمساعدة في إدارة التدفقات النقدية بشكل فعال :

- إدارة الذمم الدائنة الخاصة بك .
- تحسين حساباتك المدينة .
- إعداد توقعات التدفق النقدي .
- تجنب الإفراط في الاستثمار .
- الحصول على قروض قصيرة الأجل .

إنشاء ميزانية التدفق النقدي والتنبؤ بها :

1. عرض التحصيلات ... ماذا هي الإيرادات التي تتوقع أن تحققها لشركتك؟
2. أضف المبلغ الذي تتوقع تحصيله من حساباتك المدينة ، مع مراعاة أي فروق في شروط "زمن التحصيل" مقابل دورات التحصيل الفعلية من العملاء
3. ما هي المبالغ النقدية الأخرى التي تتوقع تحصيلها؟
4. اذكر تفاصيل النفقات الخاصة بك وغيرها من النفقات النقدية .
5. الق نظرة على حساباتك المستحقة الدفع من الفترة السابقة (مرة أخرى ، الشهر ، الربع ، السنة). ما هي تواريخ الاستحقاق؟ متى ستقوم بدفع هذه النفقات؟

تحليل التعادل

يعد تحليل التعادل طريقة بسيطة لتحديد كمية المنتج الذي يجب بيعها لتوليد مستوى معين من الربحية.

ضع في اعتبارك ما يلي:

لكل شركة تكاليف ثابتة معينة يجب دفعها كل شهر ، سواء حققت أو لم تحقق أي مبيعات.

لكل منتج أو خدمة تكاليف متغيرة يتم تكبدها عند إنتاج المنتج وبيعه.

هناك تكاليف شبه متغيرة ترتفع أو تنخفض حسب مستوى النشاط التجاري.



الأنشطة العملية