

Understanding the Financial Statement

فهم القوائم المالية

المحتويات

1. القوائم المالية من يحتاج إليهم
2. فهم وإستيعاب قائمة الدخل
3. فهم وإستيعاب الميزانية العمومية
4. فهم قائمة التدفقات المالية
5. التحليل المالي
6. أرقام تسبب في تخفيض الربحية
7. الأستهلاكات

من يحتاج للقوائم المالية :

الإدارة : الإدارة التي أتخذت قرارات و جهزت الموازنات المالية ووضعت خطط العمل وأصحاب الشركة والملاك يريدون أن يعرفوا ما قامت به الإدارة أدائها خلال السنة ان قد تستطيع ان تهرب من الأرقام ولكن لا تستطيع ان تخفيها هذه كلها سوف تظهره النتائج من خلال القوائم المالية .

حملة الأسهم : أن الراغبين في شراء أسهم الشركات يفكرون قبل الشراء في معرفة وضع الشركة المالي هل هو وضع ثابت او متذبذب قبل ان يقوموا بالشراء حيث ان إستثمارهم في شركات ضعيفة هي مخاطره مالية. هؤلاء يتوجب عليهم فهم القوائم المالية قبل شراء الأسهم من الدلال حيث ان الدلال سوف يستعمل مصطلحات سوف تربك المستثمر الجديد الذي لا يعي هذه القوائم ولا يفهما لذلك يتوجب عليه قراءة القوائم المالية وفهم ما تعنيه قبل ان يلقي نقوده في هذا الشراء

الدائنين : هؤلاء هم اكثر الناس أهتمام بالنتائج المالية للقوائم المالية للشركات حيث على اساس الوضع القائم والنتائج يتسيتعون تقديم القروض والتسهيلات الأئتمانية لهذه الشركات ومعرفة مدى الخطر وقدرة الوحدة الاقتصادية على سداد الدين والفوائد المستحقة خلال نشاط الشركة هل تستطيع هذه الوحدة سدادها من خلال قراءة القوائم المالية والتحليل المالي وقارئة الأرقام يكون الحسم بنعم او لا

الحكومة : الحكومة تحتاج لقراءة هذه البيانات من اجل ضرائب الدخل لمعرفة الوضع الأقتصادي لهذه الشركات وما يؤثره على الدخل الوطني

لماذا نحتاج لفهم وقراءة القوائم المالية ؟

لنفرض ان لديك عمل صغير وان مدقق الحسابات قد قام بتصنيف قرض طويل الأجل على انه من ضمن الخصوم المتداولة وأنت تقدمت بقرض للبنك والبنك شاهد حجم المبلغ المطلوب من هذه الشركة الصغيرة في بداية حياتها

العملية في قائمة الخصوم المتداولة والتي تعني انه يتوجب سدادها خلال السنة المالية فانها بناء على القوائم المالية سوف يرفض اعتمد طلب القرض او التسهيلات المالية للشركة وسوف يمتنع عن التعاون معك ؟ اما انت ايها المسكين إذا لم تكن تفهم هذه القوائم فانك سوف تخسر نشاطك بسبب خطأ بسيط قام به المحاسب او مدقق الحسابات ولن تستطيع تمويل نشاطك من البنوك

عليها فاننا نحتاج لفهم القوائم المالية من اجل :

- معرفة قدرة الزبون على سداد الدين او ما عليه من الالتزامات
- المحافظة على قدرة الشركة في موازنة نشاطها بفهم ما تعنيه هذه الأرقام
- استعمال الأرقام بمقارنة ارقام شركتك مع الشركات المنافسة او في نفس الصناعة
- فهم الأرقام يساعدك على تسلق المناصب بسرعة فائقة
- ايصال أهدافك وغايتك بالأرقام للأدارة العالية

Understanding the Income statement

فهم قائمة الدخل

قائمة الدخل هي قائمة تغطي نتائج الشركة خلال فترة زمنية قد تكون عاما وهو ما يعرف بالتقارير السنوية **Annual Report** وان تقوم بنشرها ربع سنويا **Quarterly** وهي في هذا الحالة مهمة جدا حيث يسمح هذا للإدارة بللأطلاع على كافة الأمور الخاصة بنشاط الشركة في هذه التقارير الربع سنوية تطلع الشركة على التطورات وتساعد في إتخاذ القرارات الصائبة لتصليح المشاكل وإيجاد الحلول لتحقيق الربح المطلوب اما إذا كانت تعد تقارير بطريقة سنوية قد تصل الإدارة **لمصطلح فات الأوان** **It was to late**

ما الذي تظهر قائمة الدخل وماذا نرى فيها :

عندما ننظر الي قائمة الدخل نري صافي المبيعات (الأيرادات – دخل المشاريع المسميات كثيرة) **Net of Sales**

تكلفة البضاعة المباعة (**Cost of Goods Sold**) وهذا غالبا في شركات التصنيع وشركات مبيعات الجملة او مبيعات المفرق وهذه الشركات لديها بضاعة تبيعها لتحقيق ربح معين فهناك تكلفة لهذه المبيعات وهي تكلفة شراء البضاعة وشحنها او تكاليف تصنيعها ولكن في شركات الخدمات التي تقوم بها الشركة لا يوجد لها تكلفة للخدمات المقدمة

هامش الربح **Gross Profit** : وهو عبارة عن المبيعات – تكلفة البضاعة المباعة (Sales – Cost of Goods Sold) هي المباعة لمعرفة ما يعرف بإجمالي الربح

مصاريف التشغيل : **Operating Expenses** وهي المصاريف التي صرفتها الإدارة خلال تلك الفترة الزمنية التي تعطىها قائمة الدخل

الدخل قبل الضرائب = Earning before Income Tax

ضريبة الدخل = Income Tax

صافي الدخل = Net Income

Earning per common Share = صافي الدخل للأسهم العادية

يظهر التصميم حساب الأرباح والخسائر بالطريقة التالية :

Net Sales	صافي المبيعات
Cost of Goods Sold	تكلفة المبيعات
Gross Margin	إجمالي الربح
Operating Expenses	مصاريف التشغيل
Earning before Income Tax	الدخل قبل الضرائب
Income Tax	الضرائب
Net Earning	صافي الدخل
Earning Per Common Share	صافي الدخل للأسهم العادية

A Word About Accounting Jargon كلمة حول محاسبة المفردة التخصصية

- عندما يأتي الأمر للمحاسبة التخصصية مثل حسابات ترحيل البيانات – **Data Processing** - مكاتب المحاماة Law - والشركات ذات الخدمات هنا يجب ان تعرف ان غالبية المصطلحات المستعملة والتسميات قد تختلف من شركة لأخرى ولكن الغاية منها واحدة
- الأيرادات هي نفسها المبيعات او دخل المشروع وغالبية المحاسبين يفضلون استعمال كلمة الأيرادات عن المبيعات
 - الأرباح ، الدخل ، صافي الدخل كلها ترمز الي الكم من النقدية التي حققتها الشركة
 - المخزون ، البضاعة ، المواد المشونة كلها ترمز هي عبارة عن المواد التي قامت الشركة بشرائها لبيعها لزبائن من أجل تحقيق إرباح
 - قائم الدخل ، حساب الأرباح والخسائر ، الربح والخسارة كلها ترمز إلى هل حققت الشركة ربح او كانت في خسارة

طبعاً لتقديم بيانات مالية واضحة وصحيحة يجب ان تظهر كافة التفاصيل العناصر التي تتكون منها قائمة الدخل يعني

- قبل الوصول لصافي المبيعات Net Sales مرتجعات المبيعات **Sales returns** خصم على المبيعات **Sales discount** حتى وصولنا لصافي المبيعات
- المعلومات التي تم إستعمالها في لتقييم المخزون **Inventory Value** وطريقة المستعملة لحساب الأستهلاك **Depreciation on Equipment**
- ارصد المصاريف ومقارنتها شهريا او سنويا لمعرفة إذا كان قد تم فقد السيطرة على هذه المصاريف الإدارية ومصاريف التسويق يجب ان يتم مراجعتها **Vouching** من خلال هذه المصاريف التسويقية وتحقيف المبيعات لمعرفة إذا كان يتوجب تقليص المصاريف او زيادة لتحقيف سقف مبيعات اكبر .

لنقوم بتجهيز قائمة دخل لشركة وهمية حسب طريقة الحساب

شركة الصناعات الوهمية		
قائمة الدخل المجمعة		
لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2005		
		صافي المبيعات
\$38,028,500		تكلفة البضاعة المباعة
	4,190,000	رصيد البضاعة في يناير 1
	25,418,500	صافي المشتريات
	29,608,500	رصيد بضاعة اخر المدة ديسمبر 31
	3,250,000	تكلفة البضاعة المباعة
26,358,500		إجمالي الربح
11,670,000		مصاريف التشغيل
		التسويق
		رواتب مصاريف التسويق
	1,991,360	مصاريف الدعاية
	3,527,650	مصاريف العرض
	987,745	مصاريف الأستهلاك
	403,850	معدات التسويق
	403,850	إجمالي مصاريف التسويق
	6,910,605	المصاريف الإدارية والعمومية
		رواتب واجور الموظفين
	1,124,650	مصاريف صيانة وإصلاح
	112,655	مصاريف كهرباء وماء
	39,700	مصاريف تأمين
	48,780	مصاريف معدات
	63,750	مصاريف فوائد
	211,020	مصاريف متنوعة
	650,100	مصاريف إستهلاكات
		إستهلاكات معدات المكتب
	73900	إجمالي المصاريف ادارية
	2,324,555	إجمالي مصاريف التشغيل
9,235,160		

2,434,840		الدخل قبل الضرائب
925,239		الضرائب
\$1,509,601		صافي الدخل
2,2500,000		اسهم ملكية
\$0.60		الدخل للسهم الواحد

ملاحظة: الملاحظات

كل تقرير سنوي يحتوى على صفحات عدة من التفسيرات والملاحظات وتكون في نهاية التقرير والتي تتحدث عن النظام المحاسبي والعمليات وهذه الملاحظات تفسر كيفية حساب بعض عناصر القوائم المالية هذه التفسيرات يجب ان تكون حسب الأسلوب المحاسبي المقبول عموما **General Accepted Accounting Practice** وهي تكون واضحة لا تحتوي على معلومات غامضة يتوجب عليك قرائتها بعين واعية وحذرة يعني إذا تم قرائتها عبور بدون التدقيق قد يؤدي ذلك لكارثة .

على سبيل المثال :

قد يكون هناك ملاحظة صغيرة يذكر فيها بان 20% ومن قيمة المبيعات تحتوى على بيع لوحة لرسم بيكاسو من غرفة أعضاء مجلس الإدارة هذه الملاحظة الصغيرة في القوائم المالية قد تعود بالفائدة على الشركة او تسبب انعكاس عكسي على الشركة هنا يعني ان 20% من الدخل لن يكون من ارباح العمليات وانه لن يتكرر في السنة القادمة

قد تذكر الشركة عقد ايجار او ايجار معدات يتطلب منها سداد مبالغ عالية جدا خلال السنة هذه المعلومة قد يكون عليها تأثير مباشر على ربحية الشركة في حالة إنخفاض المبيعات او ان دفعات الأيجار مرتبة بشكل تصاعدي مما يعني هناك خطر كبير على الشركة .

قراءة هذه الملاحظات في الميزانية لها دور كبير في فهم طبيعة نشاط الشركة ويجب ان تكون هذه الملاحظات غير غامضة وأن تكون واضحة ومفهومة لقرائها .

Understand Balance Sheet

فهم الميزانية العمومية

الميزانية العمومية هي عبارة ملخص الحسابات كما في تاريخ معين وهي تعكس ما يسميه المحاسبين بالمعادلة الأساسية المحاسبية والتي تنص على

$$\text{Asset} = \text{Liabilities} + \text{Equity}$$

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

كل جزء من هذه المعادلة الأساسية يمكن تعريفه ببساطة :

الأصول : هي أي شيء ذو قيمة مالية تمتلكه الوحدة الاقتصادية ويعود بالمنفعة عليها : النقد – الذمم المدينة – المخزون – المباني – المعدات

الالتزامات : هي ما علي الشركة من التزامات او مطلوب منها للدائنين . في لغة واضحة هو الدين الذي علي الشركة

حقوق الملكية : هي حصة الملاك او أهتماماتهم في الوحدة الاقتصادية . في الشركات يسمى حصة اهتمام المساهمين هو حصة الأسهم إذا كانت الوحدة شراكة فان حقوق الملكية يقال له حقوق الشركاء وإذا كانت ملكية فردية يقال للملكية راس المال او صافي الملكية .

Balance Sheet Distinguish feature

ميزة ميزات الميزانية

ما الذي يجعل الميزانية تختلف عن قائمة الدخل ؟ طبعا عنصر واحد هو ان الميزانية لا تلخص معلومات لحسابات معينة كما يلخصه قائمة الدخل . بالأحرى الميزانية هل لقطة **Snapshot** الوحدة الاقتصادية مجمدة في ذلك اليوم والذي يظهر في تاريخ القائمة وهي أرصدة الحسابات تظهر في الميزانية كما في ذلك اليوم عادة يكون اخر يوم في الشهر او في السنة المالية .

جميع حسابات التي تظهر في الميزانية العمومية لها جميع شيء واحد مشترك ان أرصدة هذه الحسابات متقلبة او متغيرة بصفة يومية او دورية وهذا يعتمد على نشاط الوحدة الاقتصادية . ان أرصدة الحسابات التي تظهر في الميزانية تعمل بشكل دائما . للمقارنة أرصدة الحسابات في قائمة الدخل (المبيعات ، المصاريف ، الشحن كامثلة) يتم أفعال أرصدة الحسابات وتصغيرها افعالها في بداية السنة المالية الجديدة .

العناصر الشخصية والقريبة في الميزانية

الأصول كما ذكرنا سابق هي أي شيء ذو قيمة مالية تمتلكه الوحدة الاقتصادية طبعا نموذجيا يتم تقسيم الأصول في الميزانية لقسمين

- الأصول المتداولة وهي ما سوف يتم تحويلها للنقد خلال السنة المالية وهي النقدية وحسابات الذمم المدينة الناتجة عن بيع الزبائن بالحساب وسوف يتم تحصيل النقد خلال السنة المالية
- الممتلكات والمعدات

اسم الشركة الوهمية			
الميزانية العمومية			
ديسمبر 31, 2005			
		الأصول	الأصول المتداولة
	\$1,271,231		النقد وشبه النقد
		1,032,409	ذمم المدينة
			ناقص
	994,409	38,000	مخصص ديون مشكوك فيها
	350,000		سندات مدينة
	3,250,000		المخزون

5,865,640			إجمالي الأصول المتداولة
	17,841,980		الممتلكات والمعدات
			ناقص
	<u>4,173,130</u>		الأستهلاك المتراكم
<u>13,668,850</u>			صافي الممتلكات والمعدات
\$19,534,490			إجمالي الأصول
		الخصوم	الخصوم
			الالتزامات المتداولة
		1,275,300	ذمم دائنة
		330,000	رواتب مستحقة
		925,239	ضرائب مستحقة
		<u>8000</u>	مصاريف اخري مستحقة
	2,538,539		إجمالي الالتزامات المتداولة
			التزامات طويلة الأجل
		500,000	ديون
		2,400,000	سندات دائنة
	<u>2,900,000</u>		إجمالي التزامات طويلة الأجل
5,438,539			إجمالي الالتزامات
			حقوق المساهمين
	2,500,000		الأسهم العادية 2,500,000
			قيمة السهم \$1
	1,750,000		راسمال في القيمة الاسمية الفائضة
		8,386,350	الربح غير موزع يناير 1
		1,509,601	صافي الربح للسنة
		(50,000)	ناقص ارباح اسهم
	9,845,951		أرباح غير موزعة ديسمبر 31
<u>14,095,951</u>			إجمال حقوق المساهمين
			إجمالي الالتزامات وحقوق
\$19,534,490			المساهمين

من هذا نلخص الآتي في الميزانية العمومية

- الميزانية هي لقطة يوم واحد للأصول الألتزامات المالية و حقوق المساهمين
- الميزانية تظهر الأصول وتضعهم مساويا للالتزامات المالية بالإضافة للحقوق الملكية
- نظريا حقوق الملكية هي حقوق الأسهم للمساهمين التي لو بيعت الشركة كما في ذلك
- الربح الغير موزع يساوي الربح الغير موزع في بداية يناير 1 وصافي الربح في 31 ديسمبر

Understand The Cash flow Statement

فهم قائمة التدفقات النقدية

If your outgo exceeds your inflow then your upkeep will be your downfall

أنا أعتقد ان هذه العبارة هي أفضل مثال على توضيح قائمة التدفقات النقدية : **((إذا كان الصادر منك زيادة عن الوارد اليك فأن بقائك سيكون سقوطك))**

أن قائمة التدفقات النقدية بإختصار ان تظهر من اين جاء النقد للشركة مصادر النقدية واين ذهبت هذه النقدية (أين تم إستعمال هذه النقدية) . كما في قائمة الدخل فان قائمة التدفقات النقدية تغطي فترة زمنية مثل شهر او سنة .

السيولة النقدية : هي شي مهم جدا

شركة الصناعات الوهمية		
قائمة التدفقات النقدية		
لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2005		
		التدفقات النقدية من العمليات او نشاط الشركة
		صافي الدخل
\$1,509,601		التعديلات لتسوية صافي الدخل لصافي النقد
	(221,275)	زيادة في حسابات الذمم المدينة
	940,000	النقصان في المخزون
	(30,000)	الزيادة في السندات المدينة
	(202,500)	الأنخفاض في الحسابات الدائنة
	477,750	الأستهلاكات
2,473,576		صافي التدفقات النقدية من نشاط الشركة
		التدفقات النقدية من الاستثمارات
	(2,085,695)	شراء ممتلكات ومعدات
	160,000	إيرادات بيع معدات
(1,920,695)		صافي النقدية من نشاطات الاستثمار
		التدفقات النقدية من التمويل او القروض
	25,000	مبيعات اسهم عادية
	65,700	مبيعات سندات
	(50,000)	صرف أرباح اسهم
40750		صافي التدفقات من نشاطات التمويل
593,631		الزيادة / النقصان في النقدية
677,600		رصيد النقدية السنة السابقة 31 ديسمبر
\$1,271,321		رصيد النقدية السنة الحالية 31 ديسمبر

ان الوحدة الاقتصادية تبدي اهتمام كبير بقائمة الدخل لأتخاذ القرارات وهذا قد يكون خطر حيث ان غالبية الشركات تقيد سجلاتها المحاسبية حسب مبدأ الأستحقاق **Accrual Accounting** وهذا يعني انهم يقيدوا الأيرادات عند حدوث المبيعات وليس عند إستلام النقدية كذلك يتم تقيد المصاريف عند حدوثها وليس عند دفعها نقدا . تقيد الدخل عند إستلامه والمصاريف عند صرفها نقدا يسمى المحاسبة على اساس مبدأ النقدية وهي تقريبا الطريقة التي نتبعها في إدارة شئون الشخصية . قد تكون الشركات ذات ربحية عالية على الورق ولكن في الواقع هي تصارع وتناضل لنمو في نشاطها او من اجل دفع ديونها المالية

ما هو الجيد في قائمة التدفقات النقدية ؟

حيث ان قائمة التدفقات النقدية تبين لنا مصادر المتنوعة لنقدية وكيفية صرف هذه النقدية في نشاط الشركة فانه يمكن إستعمالها للأتي :

1. التوقعات **forecasting** التدفقات النقدية المستقبلية ؟ من اين سوف ياتي النقد
2. تظهر للمستثمرين والملاك كيفية استثمار الإدارة للنقدية الشركة في أملاك المعدات والأصول الثابتة
3. إذا كانت الشركة يتوفر لها النقدية لأصرف ما عليها من حقوق وواجبات

dissecting the cash flow statement

تفاصيل بيان السيولة النقدية

1. النقدية من نشاطات الشركة يبين كم من النقد ورد للشركة وكم من النقد خرج منها خلال المجري الطبيعي للعمل
2. النقدية من نشاط الأستثمار هنا يوضح ان خروج او دخول النقدية من نشاط الأستثمار والتي ليس لها علاقة بنشاط الشركة المباشر
3. النقدية من التمويل وهي مصادر خارجية كالأقراض من البنوك بيع سندات وهكذا

ماذا أستفدنا من قائمة التدفقات النقدية

- قائمة التدفقات النقدية هي قائمة التسويات للنقدية بين السنة السابقة والسنة الحالية
- قائمة التدفقات النقدية تظهر دخول وخروج النقد من النشاط الشركة – الأستثمار – التمويل
- لاحظ انه يتم خصم الأستهلاكات في قائمة الدخل للوصول الي صافي الدخل إلا انه لا يخفض من قيمة النقدية للشركة وهي ما يعتبر مصاريف غير نقدية
- قائمة التدفقات النقدية تبين لنا كم ما تم استثماره بالأرقام

liars may figure but figures do not lie

ترجمة هذه العبارة قد استوقفتني كثير وهي **الكذابون قد يعتقدون لكن الأرقام لا تكذب** الجزء الذي يهمننا في هذه الترجمة هي ان الأرقام لا يمكن ان تكذب كيف يمكن أن يحدث هذا يتم من خلال التحليل المالي **Financial analysis** او تحليل النسب **Ration analysis** التحليل المالي ممكن أن يكون ممتع ؟ كيف يكون التحليل المالي ممتع ؟ لن القوائم المالية تحتوي على أرقام مهمة بالطريقة التي تم عرضها ؟ أن العين التي تستطيع ان ترى من خلال

اولا يجب توخي الحذر

الحذر هنا يعني انه لا يوجد نسبة مالية معينة تستطيع ان تقول لك ان الشركة تسير على ما يرام حيث ان هناك نسب قد تظهر الشركة في وضع جيد ونسب قد تظهرها في وضع سيئ . طبعاً يجب ان نختار بيانات المقارنة مع شركة نمودجيه في نفس خط عمل الشركة التي سوف نقوم بمقارنة البيانات المالية بينهما ؟ من اين لنا الحصول على بيانات المقارنة هذه

- من اتحاد التجار او غرفة التجارة والتي تستطيع ان تعطينا متوسط أداء الشركات في نفس الخط التجاري
- من البيانات الشركات المنشورة في البورصة او الصحف الرسمية
- من مواقع الأنترنت

Financial voyeurism

التلصص المالي

فكر في النسب التي انت سوف تتعلمها كنوافذ في منزل كل نافذه تطلعك على محتوى الغرفة من الجانب التي تنظر فيه وعلى ما يحدث في الداخل وكما هو معلوم لا يوجد نافذة واحدة في المنزل تستطيع ان تظهرك على ما يحدث في داخل المنزل كلها . كذلك حساب النسب لا تستطيع نسبة معينه ان تطلعك على ما يحدث في الشركة لذلك عليك عمل عدة حسابات من النسب لتفهم سير الشركة وأدائها .

لنقم بتحليل قائمة الدخل

نسبة صافي الدخل الى صافي المبيعات

يتم تقسيم صافي الدخل على صافي المبيعات = صافي الدخل ÷ صافي المبيعات $38,028,500 \div 1509601 = 0.04$

هذا يعني مقابل كل دولار استعطينا تحقيق 0.04

الآن لنعكس هذه النسبة بحيث يكون مقام الكسر مقسوم على الكسر = يعني صافي المبيعات ÷ صافي الدخل يكون الناتج 25.191 ماذا يعني هذا ان لك ؟ هذا يعني لتحقيق ربح \$1 صرفنا مبلغ المذكور ولكن اين ذهب مبلغ 24.191 هذه المبالغ قد تم صرفها على تكلفة البضاعة المباعة والباقي على المصاريف . هذا مثال بسيط لا يمثل اي شي للواقع عليك الحصول على بيانات حقيقة من الواقع لعمل مقارنة تعطيك انطباع حقيقي لما يحصل على أرض الواقع .

العائد على المخزون :

هذه ارقام نظرية وهي تدل على الفترة الزمنية التي تأخذها الشركة في بيع البضاعة وإستبدالها ببضاعة جديدة والعائد على المخزون يمكن قياسه كالآتي :

العائد على المخزون = تكلفة البضاعة المباعة / متوسط البضاعة (رصيد اول المدة + رصيد اخر المدة) ÷ 2

Inventory Turnover = Cost of Goods Sold / Average Inventory (Beginning inventory+ Ending Balance)/2

$$\text{Times} \text{ مرة } 7.09 = 2 \div (3,250,000 + \$4,190,000) \div \$26,358,500 =$$

لاحظ ان نسبة العائد على المخزون لا يعبر عنه بنسبة مئوية ولكن يعبر عنه بعدد المرات وانت إذا اردت ان تعبر عن النسبة اعلاه تقول بان ان المتوسط العائد على المخزون كانت 7.09 مره خلال السنة . طبعاً هذا كله يعتمد على طبيعة ونشاط الشركة فلو كان محل مجوهرات عالية الثمن فان المتوسط لو كان مرتين فان ذلك جيد ، محلات بيع المواد الاستهلاكية مواد سريعة التلف والعطب وهي تتبدل بصفة أسبوعية وذلك نتيجة لطبيعة هذه المواد الغذائية لذلك لعمل مقارنة يجب ان تكون البيانات التي لديك بيانات مقارنة لشركات في نفس التصنيع الصناعي او نفس الإنتاجيه .

الأن ما دلالة العائد المنخفض؟

العائد المنخفض هو العائد الذي يكون اقل من المستوي المتوسط في الصناعات التي في نفس المجال . هذا يدل على الشركة او الوحدة الاقتصادية تمتلك بضاعة او مخزون وهي تبيع الأصناف الخاطئة او انها لا تقوم بأعمال تسويقية اسوة بالشركات المنافسة . اي توليفة من هذه العناصر الذي ذكرناها سوف تؤدي الي عائد منخفض على المخزون وهي دلالة على مشاكل ممكن ان تترتب على المنشأة وهي :

1. إذا كانت الوحدة الاقتصادية تمتلك مخزون عالي فهذا يعني انها تجمد اموالها ولا تستطيع تسليها لسداد ما عليها من الألتزامات مالية عوضاً عن حجزها مساحات من المخازن ومصاريف حفظ هذه البضاعة ورواتب واجور وخلافه
2. لو كانت الوحدة الاقتصادية تمتلك بضاعة موسمية فانها لن تسوق مما قد يسبب مشاكل كبيرة
3. كذلك لو كان النسبة منخفضة فهذا دلالة على ان الإدارة التسويقية ليست على علاقة مع الزبائن وما هي حاجتهم

الأن ما دلالة العند العالي او الكبير؟

النسب العالية والتي هي فوق متوسط الشركات المنافسة وفي نفس المجال فهذا دلالة على ان الإدارة التسويقية تعمل عمل رائعة في التسويق اكثر من الشركات المنافسه لها ولكن هناك بعض العلامات التي قد لا تكون في صالح الوحدة الاقتصادية ويمكن استنتاجها وهي كالآتي :

1. انها تحصل على خصومات عالية من المورد
2. انها تشتري كميات صغيرة وت شحن مع شركات غالية الثمن حيث شراء كميات صغيرة يجبرك على الشحن مع شركات غالية الثمن
3. انها تدفع اسعار اعلى كونها تشتري كميات صغيرة من المورد

لذلك النسب العالية فوق المعدل قد تكون دلالة ايجابية او دلالة سلبية وهذا كله يعتمد على طبيعة السجلات المحاسبية ومعرفة التكاليف وسياستها للبضاعة او المخزون طبعها يجب على الجميع اتباع نظرية في الوقت المناسب Just in Time للإدارة المخزون هي افضل نظرية الذي يوفر في التكاليف في المساحات وكل التكاليف التي تتعلق بالتخزين

Analyzing Balance Sheet

تحليل الميزانية

Current ratio

النسب الحالية

وهذه النسبة بتقسيم الأصول المتداولة على الألتزامات المتداولة طبعاً عليك الرجوع للميزانية أعلاه وتطبيق هذه النسب سوف تجد بان نسبة الأصول المتداولة للألتزامات المتداولة هي = $5,865,640 \div 2,538,539 = 2.31$ وهذه تسمى ما يعرف بنسب الأمان وهي تخبرنا بعدد المرات التي يمكن للوحدة الاقتصادية دفع ما عليها من الألتزامات متداولة خلال السنة المالية . هذه النسبة تعطيك أنطباع بان الشركة لديها اصول متدواله كبيرة ممكن ان يكون لديها نقدية او مخزون عالي وحيث ان المخزون كما ذكرنا في تفسيرنا السابق له دلالات عدة منها صعوبة تسويقه وتحوله لنقد بالسرعة المطلوبة لذلك يتم إستبعاده

نسبة السيولة السريعة = الأصول المتداولة - المخزون ÷ الخصوم المتداولة بصيغة أخرى (النقد + الذمم المدينة + السندات المالية) ÷ الألتزامات المتدواله

طبعاً لو اننا اردنا ان نكون اكثر حرصاً او متشائمين اكثر فاننا سوف نستعمل نسبة النقدية والتي يتم فيها استبعاد كافة العناصر التي تأخذ وقت اطول من قول الأن مثل الذمم المدينة التي تعتمد على شروط الأئتمان التي قد تكون من 30-90 يوم .

Debt to Shareholders Equity

نسبة الدين لحملة الأسهم الملكية

وهي تساوي = إجمالي الألتزامات ÷ أسهم الملكية
 $0.39 = 14,095,951 \div 5,438,539$

هذه النسبة تعطينا دلالة على من يمتلك اكثر حصة في الشركة هل هو الدائنين ام حملة أسهم الملكية لو كانت النسبة هنا 1:1 يعني ان نصف الشركة مملوكة للدائنين المعني ان إدارة الشركة تعمل بنسبة 50% لصالح الدائنين ولو كان الرقم اعلى من هذا فهذا يعني ان الشركة تعيش على الدين وانها تدفع فوائد مالية كبيرة سنويا . ولكن في حالة شركتنا الوهمية فالوضع مناسب

Book Value of Common Stock

القيمة الدفترية لأسعار الأسهم العادية

هذه مبالغ نظرية انه لو بيعت الشركة في يوم الميزانية كم يستحق حملة الأسهم العادية من قيمة الشركة .

$$\text{Stock Holders Equity / common stock shareholders outstanding} = \\ \$14,095,951/2,250,000 = \$5.64$$

عندما تكون القيمة الدفترية للأسهم العادية أكبر من القيمة السوقية فان المستثمرين يعتبرون هذه فرصة جيدة لشراء هذه التحليل المالية لها دراسات كثيرة وقد يحتاج لشروحات طويلة انا لست بصدد ذكرها ها هنا قد يكون في حلقات اخري من التحليل المالي ز

الحسابات التي تعتمد على عناصر من القائمتين Calculation that use data from both statement

هناك بعض الحسابات التي تستدعي ان نقوم بأخذ عنصر من قائمة الدخل وعنصر من الميزانية هل انتم مستعدون لذلك لنبدأ الآن

Rate of Return on Stockholders Equity

النسبة العائدة على أسهم الملكية

هذه النسبة تدلنا على مبلغ الربح الذي حققته الإدارة Management لكل دولار مستثمر من حملة الأسهم

$$\text{Net Income / Stockholders Equity} \quad \$ 1,509,601/\$14,095,951 = \$0.107 = 11 \text{ cent for each dollar}$$

طبعاً يجب ان يكون لدينا عناصر مقارنة من شركات اخري في نفس المجال التسويقي او الصناعي لنعرف على مستوى الشركات المناقسه هل هذا الرقم له دلالة صحيحة مقارنة مع بيانات الشركات الأخرى

Rate of Return on Total Asset

نسبة العائد على إجمالي الأصول

هذه نسبة الحساب تدل مالكي الأسهم **Stockholders Equity** و الدائنين **Creditors** مدى ما قامت به الإدارة من إدارة أصول الشركة . دعونا نتسوق الآن في قائمة الدخل ونختار عنصر صافي الدخل ومن الميزانية العمومية إجمالي الأصول

Net Income /Total Asset

طبعاً النسبة = صافي الدخل / إجمالي الأصول

$$\$ 1,509,601/\$19,534,490 = .077 \text{ cent}$$

هذا يدل على ان الشركة حققت ما يقارب 0.08 مقابل كل دولار في الأصول هل هذه النسبة جيدة سيئة طبعاً كما ذكرنا في كل نسبة يجب ان تتوفر لدينا بيانات مالية للمقارنة من شركات اخرى في نفس المجال باختصار نسبة عالية نقول عمل حسن نسبة منخفضة عمل غير جيد من قبل إدارة الوحدة الاقتصادية

No of Days Sales in Receivable

عدد ايام المبيعات في حسابات الذمم المدينة

هذه النسبة تحتص بالمبيعات بالحساب والوقت التي تستغرقه الوحدة الاقتصادية في تحصيل قيمة مبيعاته بالحساب من الزبائن وهي مهمة في الدورة المحاسبية وهي تسمى متوسط فترة التحصيل **Average Collection Period** وهذه النسب يمكن ان تحسب بطريقتين أثنان

1. صافي المبيعات / 365 يوم
2. حساب الذمم المدينة / متوسط المبيعات في اليوم

طبعاً كلما طالت فترة التحصيل سوف يؤثر بطريقة مباشرة على حركة التدفقات المالية في الشركة وعلى قدرة الشركة في سداد ما عليها من الألتزامات مالية لداننيين . هذه قد يدل على ما يعرف أرباح ورقية أو رقمية في الدفاتر وفي الواقع الوحدة الاقتصادية تعاني من مشاكل في النقدية . وهذا كمان دلالة على ان قسم الأئتمان في الشركة ضعيف في تحصيل النقدية المعالجة الفنية لذلك

1. الأصرار على تقليل فترة الأئتمان مع الزبائن
2. منح خصومات نقدية لزبائن الذين يدفعون فواتيرهم قبل إستحقاقها
3. إعطاء حسومات كبيرة مقابل الفواتير النقدية
4. تشجيع عمولات التحصيل من قبل المحصلين
5. اقبال التعامل مع الزبائن في الأئحة السوداء
6. التنسيق مع الشركات المنافسة في إدراج الزبائن المتعثرين في السداد في الأئحة السوداء

Vertical Analysis

التحليل العمودي

التحليل العمودي يظهر لنا كيف تغيرت بيانات المالية للوحدة الاقتصادية من سنة لآخري . بهذه الطريقة يتم مقارنة البيانات المالية من الأعلى للأسفل لسنتين السابقتين بالتعبير للأرقام الأساسية كنسبة مئوية لرقم المقارنة الرئيسية 100% وهو في قائمة الدخل يكون رقم المقارنة الرئيسي او قاعدة المقارنة هي المبيعات . وفي حالة الميزانية العمومية يكون قاعدة المقارنه هي إجمالي الأصول للأصول والألتزامات وحقوق المساهمين تكون هي قاعدة الأساسية للمقارنة لهذه العناصر .

ماذا نمكن ان نتسفيد من التحليل العمودي :

- ممكن ان نقارن تكلفة المبيعات إذا زادت او نقصت عن السنة الماضية
- ممكن أن نعرف إذا كان هامش الربح قد زاد او نقص عن السنة الماضية (كما هو معروف زيادة تكلفة المبيعات يؤدي لنقص هامش الربح ونقصها يؤدي لزيادة الربح حيث المعادلة السابقة **المبيعات – تكلفة البضاعة المباعة = هامش الربح**) .
- الأطلاع ومعرفة إذا كانت الشركة قد حققت ربح كبير كنسبة مئوية لصافي المبيعات مقارنة لسنة السابقة

- معرفة العوامل والعناصر التي أدت إلى زيادة الربح ببالأطلاع على النسب للمبيعات هل هو تكليف البضاعة المباعة المصاريف مقارنة لسنة السابقة
- معرفة إذا كانت المصاريف التسويقية او الإدارية قد زادت مقارنة مع السنة الماضية كنسبة مئوية للمبيعات
- مقدار ضريبة الدخل الواجب على الشركة دفعها كنسبة مئوية للمبيعات
- معرفة نسبة الزيادة او النقصان في عناصر الأصول إلى إجمالي الأصول مقارنة لسنة الماضية
- كذلك معرفة الألتزامات وما حصل فيها الزيادة أو النقصان في النسبة المئوية لأجمالي الألتزامات .
- بعد كل هذا نتوقف لنسأل ونبحث عن سبب الزيادة والنقصان ونسأل انفسنا لماذا حصلت هذه الزيادة لماذا هذا النقصان هنا يأتي دور المحاسب الإداري والأدارة المالية للشركة

الآن سوف نقوم بطرح مثال مقارنة لقائمة الدخل لشركتنا الوهمية والدور الأخر هو مقارنة الأرقام :

شركتنا الوهمية				
قائمة الدخل الموحدة				
السنة السابقة		السنة الحالية		
النسبة المئوية	المبلغ	النسبة المئوية	المبلغ	
100%	\$26,315,420	100%	\$38,028,500	صافي المبيعات
62.80%	16,526,084	69.3%	26,358,500	تكلفة البضاعة المباعة
37.20	9,789,336	30.7%	11,670,000	هامش الربح
23.4%	6,157,808	18.2%	6,910,605	المتغير ومصاريف التسويق
5.20%	1,368,402	6.1%	2,324,555	المصاريف الادارية والعمومية
5.20%	7,526,210	24.3%	9,235,150	إجمالي مصاريف التشغيل
8.6%	2,263,126	6.4%	2,434,840	الدخل قبل ضريبة الدخل
3.3%	868,409	2.4%	925,239	ضريبة الدخل
5.3%	\$1,394,717	4.0%	\$1,509,601	صافي الدخل
	2,498,750		2,500,000	أسهم الملكية
	0.56		0.60	الدخل لسهم الواحد

المطلوب منك ها هنا ان تقوم بقراءة الأرقام وعمل مقارنة بين السنة الحالية والسنة السابقة نلاحظ ان تكلفة البضاعة في النسبة الحالية قد زاد عن السنة السابقة بحوالي 6.2% مما ادري للأخفاض هامش الربح – **Gross Profit Margin** بحوالي 6.5% وهكذا يتم عمل المقارنة والبحث عن اسباب الزيادة واسباب النقصان .

The Balance Sheet

الميزانية العمومية

سنقوم بطرح مثال لميزانية شركتنا الوهمية والمطلوب النظر وفهم العناصر والخروج بتقرير عن هذه المتغيرات وماذا فهم منها

شركتنا الوهمية
الميزانية العمومية

كما في ديسمبر 31, 2005				
السنة السابقة		السنة الحالية		الأصول
النسبة المئوية	المبلغ	النسبة المئوية	المبلغ	الأصول المتداولة
3.82%	\$677,600	6.51%	\$1,271,231	النقد وشبه النقد
4.35%	773,134	5.09%	994,409	ذمم المدينة (الصافي)
1.80%	320,000	1.79%	350,000	سندات مدينة
23.59%	4,190,000	16.64%	3,250,000	المخزون
33.56%	5,960,734	30.03%	5,865,640	إجمالي الأصول المتداولة
66.44%	11,798,155	69.97%	13,668,850	صافي الممتلكات والمعدات
100%	\$17,758,889	100%	\$1,534,490	إجمالي الأصول
				الخصوم
				الالتزامات المتداولة
8.32%	1,477,800	6.53%	1,275,300	ذمم دائنة
1.38%	245,200	1.69%	330,000	رواتب مستحقة
2.82%	500,200	4.74%	925,239	ضرائب مستحقة
0.27%	48,339	0.04%	8,000	مصاريف اخري مستحقة
12.79%	2,271,539	13.00%	2,538,539	إجمالي الالتزامات المتداولة
				التزامات طويلة الأجل
3.02%	536,000	2.56%	500,000	ديون
13.18%	2,340,000	12.29%	2,400,000	سندات دائنة
16.19%	2,876,000	14.85%	2,900,000	إجمالي التزامات طويلة الأجل
28.99%	5,147,539	27.84%	5,438,539	إجمالي الالتزامات
				حقوق المساهمين
14.07%	2,498,750	12.80%	2,500,000	الأسهم العادية 2,500,000
				قيمة السهم \$1
9.72%	1,726,250	8.96%	1,750,000	راسمال في القيمة الاسمية الفائضة
39.37%	6,991,633	42.93%	8,386,350	الربح غير موزع يناير 1
8.02%	1,424,717	7.73%	1,509,601	صافي الربح للسنة
-0.17%	(30,000)	-0.26%	(50,000)	ناقص ارباح اسهم
47.22%	8,386,350	50.40%	9,845,951	أرباح غير موزعة ديسمبر 31
71.01%	12,611,350	72.16%	14,095,951	إجمال حقوق المساهمين
				إجمالي الالتزامات وحقوق المساهمين
100.00%	\$17,758,889	100.00%	\$19,534,490	

لنقم بتحليل بسيط لعناصر الميزانية وسوف اترك الباقي لكم لتقوموا بالدور المناسب من التحليل المالي وليكن لكم دور في تحليل العناصر في الميزانية العمومية
اول شي لا بد ان يشد انتباهنا ها هنا ان العناصر الرئيسية في الميزانية تم التعبير عنها بنسب مئوية % لأجمالي الأصول او الخصوم لسنتين الماضيتين تعالوا نشاهد او نقوم بمقارنة فلنظر اولاً على الأصول المتداولة ولنمنع النظر في النقدية وشبه النقد نجد ان لها اعلى نسبة مئوية 6.51% مقارنة مع النسبة الماضية الذمم المدينة زادت ولكن السندات المدينة انخفضت قليل نسبياً .

لنتقل الي الألتزامات نلاحظ ان الذمم المدينة قد انخفضت من 8.32% السنة السابقة لتصبح السنة الحالية 6.53% عليكم الآن متابعة بقية الأمور وعمل التحليل المالي اللازم

ملخص القراءات في التحليل المالي

- بنظر للوحدة الاقتصادية من جهات عدة بعض المؤشرات تظره لك ان الوحدة الاقتصادية على مايرام والأخري ليس كذلك
- لعمل مقارنة يجب عليك أن تحصل على بيانات لنفس الشركة في نفس المجال لتعرف الفرق
- ان النسبة الجيدة ل **Current Ratio** يجب ان يكون 2:1 نسبة الأصول المتداولة على الخصوم المتداولة
- نسبة السيولة السريعة (النقد وشبيه النقد+ الذمم المدينة /الأصول المتداولة يجب ان تكون بحدود 1:1
- العائد على حقوق الملكية (صافي الدخل / حقوق الملكية) يجب ان يساوى العائد لمستثمرين لو حصلوا عليه في مكان اخر
- غالبية الشركات تستمر في نشاطها او تغلق ابوابها وذلك يعتمد على قدرتها على تدوير البضاعة أو المخزون

Inventory Valuation or what's it worth

تثمين المخزون او كم هو يساوى ؟

Bankrupt companies value their inventory with a method called fish. That Stands for First In , Still Here .

هذه عبارة استوقفتني في أحد الكتب الإنجليزية وتحدث عن البضاعة او المخزون وتقول باختصار و لن استطيع ترجمتها حرفيا ولكن الفحوى هو المهم ان الشركة المفلسة كانت تستعمل نظرية **والام الوارد اول لا زال موجود لدينا**

ماذا فهمنا من هذه العبارة ان الشركة المفلسة لم تستطع تسويق البضاعة الواردة اولاً بل لا زالت لديها مما تسبب في خسارتها ما هي افضل النظريات لتقييم المخزون طبعا الشركات معهم في أيديهم نظريات عدة يستطيعون فيها تقييم المخزون او البضاعة في آخر وكل نظرية تعطيك تقييم للبضاعة حسب النظرية او المفهوم المستعمل من الشركة . ان تقييم مخزون اخر المدة يؤثر في مكانين اثنين من القوائم المالية قائمة الدخل عند حساب تكلفة البضاعة المباعة والثانية في الميزانية العمومية في الأصول المتداولة النظرية التطبيقية التي تستعملها الشركة لتقييم المخزون سوف تؤثر على تكلفة البضاعة المباعة وهامش الربح الذي سوف يؤثر على صافي الربح وعلى حقوق الملكية دعنا الآن نعرف طرق التقييم لبضاعة اخر المدة

Major Inventory valuation methods

طرق التثمين الرئيسية للبضاعة او المخزون

Specific Invoice Prices

1. أسعار فاتورة معينة

طبعاً هذه الطريقة غريبة وتعمل مع الشركات التي سجلاتها تسمح بمتابعة كل العناصر في مخزون نهاية المدة الي فاتورة معين التي تم شراء البضاعة لأجلها وهذه تعمل بصورة واضحة لشركات شراء السيارات الثقيلة والخفيفة كل ما عليك هو معرفة رقم الشاصي او رقم السيارة ومتابعة السجلات المحاسبية لمعرفة قيمة هذه البضاعة . كل ما عليك فتح الملفات والبحث عن الفواتير التي دونت على كل سيارة او بلدوزر لتصل لمعرفة قيمة كل سيارة هذه الحالة تستعمل بطريقة ضيقة .

First In First Out (FIFO)

2. الوارد اول صادر اول

هذه النظرية تستعمل طريقة الوارد اول صادر اول أي ان البضاعة التي تم وصولها للمخازن اولاً يتم بيعها اولاً FIFO وهذه التقييم يستعمل عادة في محلات بيع ملابس الموضة فالتى تصل اولاً يتم بيعها اولاً لربانن واخر بضاعة المدة عادة تكون بضاعة شهر نوفمبر ديسمبر حسب قدرة هذه المحلات على تسويق بضاعتها .

البيان	الوحدة	سعر الوحدة	إجمالي تكلفة البضاعة
رصيد اول المدة	274,754	\$15.25	\$4,190,000
مشتريات فبراير	313,036	\$12.18	\$3,812,775
مشتريات إبريل	559,386	\$11.36	\$6,354,625
مشتريات يونيو	421,884	\$12.05	\$5,083,700
مشتريات سبتمبر	762,555	\$10.00	\$7,625,550
مشتريات نوفمبر	203,348	\$12.50	\$2,541,850
إجمالي الوحدات	2,534,963		
إجمالي المشتريات			\$25,418,500
بضاعة متوفرة للبيع			\$29,608,500
متوسط سعر الوحدة		\$11.68	
بضاعة نهاية المدة 274,163 وحدة			
التقييم المختلف			
الوارد اولاً صادر اولاً FIFO	203,348	\$15.25	2,541,850
	70,815	\$10.00	708,150
التقييم حسب FIFO			\$3,250,000
الوارد الأخير صادر اولاً LIFO	274,163	\$15.25	4,180,986
التقييم حسب LIFO			\$4,180,986
التقييم حسب سعر الوحدة WAC	274,163	\$11.68	\$3,202,224

طبعاً هذا الناتج كما ذكرنا سابق له تأثير في قائمة الدخل بضاعة أخر المدة لتحديد تكلفة البضاعة المباعة والتي سوف تؤثر على صافي الربح وفي الأصول المتداولة فإذا اردت أن تعرف تأثير كل نظرية قم بعملية حسابيه بسيطة . استبدال هذه الأرقام في كل من قائمة الدخل والميزانية العمومية وانت سوف تعرف تأثير فهذا دورك هنا لمعرفة الفروقات حسب تقييم كل نظرية

Be Consistent **كن ثابت**

كل شركة سوف تختار نظام تقييم للمخزون وتتبع هذه السياسة المحاسبية في التقييم لعدة سنوات وإذا لم يفعلوا فان القوائم المالية لن تكون قابلة للمقارنة على مستوى السنة السابقة والسنة التالية مما يجعله صعبا مقارنة سنة بسنة عموديا . هذا التغيير غير مسموح لشركة أن تفعله حسب IRS . عملية تقييم المخزون يجب ان تذكر في القائمة المالية نفسها أو في الملاحظات الواردة في نهاية القوائم .

Which one's Best ? **من هي الأفضل ؟**

لا يوجد الأفضل في تقييم المخزون كلها قانوني عندما تكون الأسعار عالية جدا FIFO سوف يكون أعلى سعر لتكلفة المخزون والأقل لتكلفة البضاعة المباعة والذي سوف يؤدي إلى أعلى صافي دخل . في حين LIFO سوف تفعل العكس وفي حالة WAC فانها سوف تكون متوسط النظريتان في التقييم

ماذا نستنتج من هذه

- ان الطريقة التي تستعملها الشركة في تقييم بضاعة آخر المدة يؤثر في **الأصول Asset** وتكلفة البضاعة المباعة **Cost of Goods Sold** وهامش الربح **Gross Profit** وصافي الدخل **Net Profit** والأرباح المكتسبة **Retained Earning**
- أي بضاعة آخر مدة يمكن تقييمها بأستعمال أي واحدة من النظريات الأربع
- على الشركة ان تستعمل نفس طريقة التقييم لبضاعة آخر المدة في كل سنة وإلا لن تكون البيانات المقارنة صحيحة وحسب المعايير الدولية يجب ان تستعمل نفس التقييم كل سنة

هناك شى آخر اود ان أنكره هاهنا قبل أنهاء هذا الدراسة عن فهم القوائم المالية والتي لن تكتمل حتى نذكره وهو الأستهلاك

الأستهلاك هو عبارة عن كيفية إسترداد الشركة لقيمة الأصول العالية تدريجيا على سنوات التي يتم إستعمالها فيها . لنفرض ان شركة قد قامت بشراء معدات لمصنعها بقيمة 2,000,000 وسجلتها كمصاريف فان هذا غير عدل حيث سوف تظهر الشركة خسارته فادحه وكون هذه الشركة سوف تعود بالمنفعة على الشركة طول فترة خدمتها فانه افضل طريقة حسب **Matching Concept** مبدا المقابلة ان يتم مقابلة مصاريف السنة مع إيراداتها يتوجب توزيع إستهلاك هذه الموجودات على فترة حياتها لمقابلة إيراداتها طبعاً كل الأصول تقيد في الدفاتر حسب قيمتها التاريخية **Historical Cost** .

Types of Depreciation

ما هي الطرق التي تم فيها حساب الأستهلاك

طرق الأستهلاك هي طرق تقنية او طبيعية وكلاهما يخفضان قيمة الأصول الثابتة لنفسهم بصورة مختصرة الطبيعية هي التآكل والتلف مثل أستهلاك السيارات في الطرق الوعرة لعدة سنوات والتقنية في شركات الكمبيوتر مكائن التصوير حيث هذه الأجهزة في مراحل تطور والشركات تبدل هذه لمواكبة التطور .

Some Preliminary Details

بعض التفاصيل التمهيديّة

قبل ان نبدأ في حساب الاستهلاك وعمل الخصومات على الأصول الثابتة يجب ان نعرف التكلفة والذي يضاف لهذه التكاليف . حيث ان الاستهلاك يبدأ من تكاليف الشراء وكذلك يجب ان تشمل تكاليف الأصول الثابتة على كل شيء دفعته الشركة لحصولها على هذه الأصول الثابتة من مصاريف شحن تركيب من تزييت تشحيم وتلميع حتى تشغيل . ويجب ان تأخذ في عين الاعتبار بان الاستهلاك هو عملية تقديرية . المدراء الناجحون يعاملون أصول الشركة كأصدقاء حيث انك كيف تتعامل مع هذه الأصول يتعاملون معك (من حيث المردود) يعني إذا كان هناك صيانة دورية فلن تتعطل الإنتاجية ولن ينخفض ربحك وسيزداد ربحك يمكن حساب الاستهلاك باستعمال عدة طرق

لنفرض ان قمت بشراء جهاز كمبيوتر 16000 وأنه سوف يعمل لمدة خمسة سنوات وانك سوف تبيعه عند الانتهاء منه بقيمة 2000 هذا يعني ان قيمة الجهاز الذي سوف يتم أستهلاكه سوف تكون 14000 وهو ما يعرف

Straight Line Depreciation

$$\text{Cost} - \text{Salvage Value} / \text{Estimated Years of services} = \$14000/5 = \$2,800 \text{ per Year}$$

Units of Production

هو إستهلاك المكانن لعدد الواحدات التي تنتجها الفترة المحاسبية ومعادلة هذا النوع من الأستهلاك هو كالآتي

$$\text{Cost} - \text{Salvage Value} / \text{Estimated Units of production (over its life)}$$

$$\$14,000/80,000 = \$0.175 \text{ Depreciation per unit}$$

<u>Year</u>	<u>Produced</u>	<u>Dep. Per Nit</u>	<u>Yearly Dep.</u>
1	11,250	X.0.175	\$.1,968.75
2	15,580	X 0.175	\$2,726.50
3	18,390	X 0.175	\$3,218.25
4	19,470	X 0.175	\$3,407.25
5	<u>15,100</u>	X 0.175	<u>\$2,642.50</u>
	79,790		\$13,963.250

Declining Balance

حسب هذه النظرية يتم تبيث قيمة الأستهلاك وخصمه سنويا من قيمة الأصول الثابتة دفتريا وهي قيمته بعد خصم الأستهلاك المتراكم سنويا وهذا النظرية لا تأخذ بعين الاعتبار في هذه الحالة المثال عمر المكاين 5 سنوات يعني نسبة الأستهلاك سوف تكون $2 \times \frac{1}{5} = 40\%$

السنة الأولى = $16000 \times 40\% = \$6,400$
السنة الثانية = $16000 - 6,400 = 9,600$ و هكذا حتى نصل السنة الخامسة بتجميع الاستهلاك المتراكم حتى يصبح قيمة الأستهلاك 14000 .

Sum of the Year Digits

$$1+2+3+4+5 = 15$$

Year 1	$\frac{5}{15} \times \$14,000$	= 4,667
Year 2	$\frac{4}{5} \times \$14,000$	= 3,733
Year 3	$\frac{3}{5} \times \$14,000$	= 2,800
Year 4	$\frac{2}{5} \times \$14,000$	= 1,867
Year 5	$\frac{1}{5} \times \$14,000$	= <u>\$933</u>
		\$14,000

هناك بعض الشركات تستعمل نسبة مئوية ثابتة على حياة الأصول الثابتة لديها 20% على خمس سنوات حتى تصبح القيمة الدفترية للأصول الثابتة 1

كيفية حساب بيع الأصل في

لنفرض ان لدينا أصل أعلاه قيمة عند الشراء 16000 وتم أستهلاكه بقيمة 12000 وعند بيعه تم بيعه بقيمة 8000 فانه عند أغلاقة يتم عمل ما يسمى Asset Disposal Account في هذا الحساب يتم أقفال قيمة الأصول مع الأستهلاك المتراكم

16000	من ح / حساب بيع موجودات ثابتة
16000	الي ح/ قيمة الأصل عند الشراء
12000	من ح/ الأستهلاك المتراكم
12000	إلى ح/ حساب بيع موجودات ثابتة
8000	من ح/ الصندوق
8000	الي ح/ حساب بيع موجودات ثابتة

لو قمنا بعمل حساب T لنعرف الوضع الحالي لهذه القيود

المبلغ	البيان – دائن	المبلغ	البيان – مدين
		16000	إقفال قيمة الأصل
12000	إقفال قيمة الأستهلاك المتراكم للأصل		
8000	قيمة بيع الأصل		
20000	أجمالي الرصيد	16000	إجمالي رصيد
4000-			
		4000	يتم اقفال الرصيد في حساب الأرباح

الحمد لله رب العالمين الذي اعانني على إتمام هذا الشرح والذي أرجو من الله أن يستفيد منه
الأخريين

أخوكم في الله
محمد بشارة – أبو عبد الله