



جامعة المستقبل  
كلية العلوم الادارية  
قسم ادارة الاعمال  
المرحلة الثالثة



# إدارة مالية

Academic Year 2022-2023 Term-1

## الفصل الثاني:

# القوائم المالية للشركات

أستاذ المادة:  
المدرس/ نسيم خضير عباس

## الأهداف التعليمية للدرس:

❖ يتناول الفصل الحالي النقاط التالية:

- قائمة المركز المالي Balance sheet
- رأس المال العامل working capital
- قائمة الدخل Income Statement
- ربحية السهم EPS
- قائمة التدفق النقدي Statement of cash flows
- تمارين

## الميزانية العمومية Balance sheet

- الميزانية العمومية تبين المركز المالي للشركة في لحظة زمنية معينة، وتتضمن في الجانب الأيمن موجودات الشركة (الأصول) وفي الجانب الأيسر المطلوبات و حقوق الملكية
- **الموجودات** يقصد بها الموارد الإنتاجية المستخدمة في عملياتها
- الموجودات (الأصول) = المطلوبات (الخصوم) + حقوق الملكية
- تقسم الموجودات والمطلوبات إلى قصيرة الأجل وطويلة الأجل.
- **قصير الأجل** أو المتداولة هي التي يمتد أجلها إلى سنة
- **طويلة الأجل** هي التي يكون أجلها سنة أو أكثر

# الميزانية العمومية Balance sheet

## بنود الميزانية العمومية ❖

شركة xxx

الميزانية العمومية كما في 31/12/2020

المطلوبات وحقوق الملكية		الموجودات	
5	ذمم دائنة	10	النقد
10	أوراق دفع	5	المخزون
15	مجموع المطلوبات المتداولة	5	المدينون
		20	الموجودات المتداولة
30	قرض بنكي طويل الأجل		
45	اجمالي المطلوبات	50	المباني والمعدات
20	رأس المال	50	مجموع الأصول الثابتة
5	أرباح محتجزة		
25	مجموع حقوق الملكية		
70	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	70	مجموع الموجودات

$$\text{مجموع الموجودات (50+20)} = \text{مجموع المطلوبات وحقوق الملكية (25+45)}$$

## صافي رأس المال العامل net working capital

- صافي رأس المال العامل هو الفرق بين الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة
- صافي رأس المال العامل = الموجودات المتداولة – المطلوبات المتداولة
- يقيس صافي رأس المال العامل سيولة الشركة وقدرتها على دفع التزاماتها القصيرة الأجل

## قائمة الدخل Income Statement

- قائمة الدخل تبين **المبيعات (الإيرادات) والأرباح والخسائر** لمدة محددة من الزمن (سنوي، نصف سنوي، ربع سنوي)

معادلة مهمة في قائمة الدخل

- **صافي الربح (صافي الدخل) = (اجمالي الإيرادات) - (اجمالي التكاليف)**

# قائمة الدخل Income Statement

## ❖ مثال على قائمة الدخل

شركة XXX  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في  
2020/12/31  
الأرقام بالمليون

2020	2019	التفاصيل
55	50	المبيعات / الإيرادات
27	25	تكلفة البضاعة
28	25	اجمالي الربح
11	10	النفقات الإدارية والعمومية
3	2	الاستهلاك
14	13	الأرباح قبل الفائدة والضرائب
3	2	مصاريف فائدة القروض
11	11	الأرباح قبل الضريبة والزكاة
3	2	الضرائب والزكاة
8	9	صافي الربح

• **اجمالي الربح** هو صافي المبيعات مطروحاً منه تكلفة البضاعة

• **صافي المبيعات** هي اجمالي المبيعات مخصوم منه البضاعة

التالفة أو عدم مطابقتها للواصفات

• **تكلفة البضاعة** هي تكاليف شراء المواد المباشرة وتوفير

العاملين والنفقات المرتبطة مباشرة بإنتاج السلع والخدمات

• **الأرباح قبل الفائدة والضرائب** يطلق عليها أيضاً **الأرباح**

**التشغيلية**

# قائمة الدخل Income Statement

## ❖ ربحية السهم EPS

شركة XXX  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في  
2020/12/31  
الأرقام بالمليون

2020	2019	التفاصيل
55	50	المبيعات / الإيرادات
27	25	تكلفة البضاعة
28	25	اجمالي الربح
11	10	النفقات الإدارية والعمومية
3	2	الاستهلاك
14	13	الأرباح قبل الفائدة والضرائب
3	2	مصاريف الفائدة
11	11	الأرباح قبل الضريبة والزكاة
3	2	الضرائب والزكاة
8	9	صافي الربح

ربحية السهم يقيس نصيب السهم الواحد من الأرباح

على افتراض أن عدد الأسهم المصدرة للشركة هو 9 ملايين سهم عادي

ربحية السهم EPS = صافي الربح / عدد الأسهم

ربحية السهم 2019 = 9 مليون ريال / 9 مليون سهم

ربحية السهم = 1 ريال

كم ربحية السهم في 2020 ؟



# قائمة التدفقات النقدية Statement of Cash flows

• توضح قائمة التدفقات النقدية المركز النقدي (الكاش) للشركة سواء كانت داخله أو خارجة

❖ تتكون قائمة التدفقات النقدية من 3 أقسام

1. التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
2. التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
3. التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

شركة XXX  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في  
2020/12/31

# Statement of Cash flows

2020	التفاصيل
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
8	صافي الدخل
3	الاستهلاك
(6)	الحسابات المدينة
(5)	المخزون
5	الحسابات الدائنة
5	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(6)	شراء معدات
(6)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
3	قروض طويلة الأجل
(7)	توزيع أرباح
(4)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(5)	صافي التدفقات النقدية خلال السنة
15	النقد في بداية السنة
10	النقد في نهاية السنة

## • التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التشغيلية تتضمن جميع بنود رأس المال العامل التي هي الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة باستثناء أوراق الدفع والتي تعتبر ضمن الأنشطة التمويلية

## • التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة الاستثمارية تتعلق بشراء وبيع الموجودات الثابتة أو طويلة الأجل مثل المعدات وخطوط الإنتاج، أو شراء شركات أخرى والاستحواذ عليها.

## • التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الأنشطة التمويلية تشمل بيع أو إعادة شراء الأسهم، اصدار سندات (صكوك) طويلة الأجل او سدادها، أو اصدار أوراق دفع قصيرة الأجل أو سدادها

الأرقام التي بين قوسين تعني أنها سالبة

شركة xxx  
قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في  
2020/12/31

2020	التفاصيل
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
8	صافي الدخل
3	الاستهلاك
(6)	الحسابات المدينة
(5)	المخزون
5	الحسابات الدائنة
<b>5</b>	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
(6)	شراء معدات
(6)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
3	قروض طويلة الأجل
(7)	توزيع أرباح
(4)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(5)	صافي التدفقات النقدية خلال السنة
15	النقد في بداية السنة
10	النقد في نهاية السنة

نجمع جميع بنود الأنشطة التشغيلية  
لنحصل على صافي الأنشطة التشغيلية  
وهكذا لبقية الأنشطة

صافي التدفقات النقدية خلال السنة = صافي الأنشطة التشغيلية  
+ صافي الأنشطة الاستثمارية + صافي الأنشطة التمويلية

# تمارين

## ❖ أوجد البنود المعطمة بالأزرق

شركة xxx  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في  
2020/12/31  
الأرقام بالمليون

شركة xxx  
الميزانية العمومية كما في  
31/12/2020

2020	التفاصيل
13	المبيعات / الإيرادات
6	تكلفة البضاعة
	اجمالي الربح
2	النفقات الإدارية والعمومية
1	الاستهلاك
	الأرباح قبل الفائدة والضرائب
1	مصاريف فائدة القروض
	الأرباح قبل الضريبة والزكاة
1	الضرائب والزكاة
	صافي الربح

المطلوبات وحقوق الملكية		الموجودات	
		10	النقد
10	ذمم دائنة	5	المخزون
8	أوراق دفع	5	المدينون
	مجموع المطلوبات المتداولة		الموجودات المتداولة
12	قرض بنكي طويل الأجل	30	المباني والمعدات
30	اجمالي المطلوبات	30	مجموع الأصول الثابتة
15	رأس المال		
5	أرباح محتجزة		
	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		مجموع الموجودات

شركة xxx  
قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في  
2020/12/31  
الأرقام بالمليون

شركة xxx  
الميزانية العمومية كما في  
31/12/2020

2020	التفاصيل
13	المبيعات / الإيرادات
6	تكلفة البضاعة
7	اجمالي الربح
2	النفقات الإدارية والعمومية
1	الاستهلاك
4	الأرباح قبل الفائدة والضرائب
1	مصاريف فائدة القروض
3	الأرباح قبل الضريبة والزكاة
1	الضرائب والزكاة
2	صافي الربح

المطلوبات وحقوق الملكية		الموجودات	
		10	النقد
10	ذمم دائنة	5	المخزون
8	أوراق دفع	5	المدينون
18	مجموع المطلوبات المتداولة	20	الموجودات المتداولة
12	قرض بنكي طويل الأجل	30	المباني والمعدات
30	اجمالي المطلوبات	30	مجموع الأصول الثابتة
15	رأس المال		
5	أرباح محتجزة		
50	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	50	مجموع الموجودات

## سبع البنود التالية في القائمة المالية الصحيحة

قائمة الميزانية العمومية	
الموجودات المتداوله	المطلوبات المتداوله
.1	.1
.2	.2
.3	حقوق الملكية
	.1 الموجودات الثابتة
	.2
قائمة التدفق النقدي	
.1	
.2	
.3	

قائمة الدخل
.1
.2
.3
.4
.5
.6

1. نقد
2. مبيعات
3. مخزون
4. التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
5. أوراق دفع
6. الفائدة على القروض
7. التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
8. مباني ومعدات
9. أرباح محتجزة
10. ذمم دائنة
11. صافي الربح
12. التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
13. رأس المال
14. الاستهلاك
15. ذمم مدينة
16. تكلفة البضاعة
17. الضريبة والزكاة

# الحل

قائمة الميزانية العمومية	
الموجودات المتداوله	المطلوبات المتداوله
1. نقد	1. أوراق دفع
2. مخزون	2. ذمم دائنة
3. ذمم مدينة	حقوق الملكية
الموجودات الثابتة	1. أرباح محتجرة
1. مباني ومعدات	2. رأس المال
قائمة التدفق النقدي	
1. التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
2. التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
3. التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	

قائمة الدخل
1. المبيعات
2. الفائدة على القروض
3. صافي الربح
4. الاستهلاك
5. تكلفة البضاعة
6. الضريبة والزكاة

1. نقد
2. مبيعات
3. مخزون
4. التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
5. أوراق دفع
6. الفائدة على القروض
7. التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
8. مباني ومعدات
9. أرباح محتجرة
10. ذمم دائنة
11. صافي الربح
12. التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
13. رأس المال
14. الاستهلاك
15. ذمم مدينة
16. تكلفة البضاعة
17. الضريبة والزكاة

2020	التفاصيل
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
10	صافي الدخل
5	الاستهلاك
(8)	الحسابات المدينة
(7)	المخزون
7	الحسابات الدائنة
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	
	شراء معدات
(10)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
12	قروض طويلة الأجل
(5)	توزيع أرباح
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
(5)	صافي التدفقات النقدية خلال السنة
	النقد في بداية السنة
	النقد في نهاية السنة

المطلوبات وحقوق الملكية		الموجودات	
		25	النقد
40	ذمم دائنة	35	المخزون
	أوراق دفع		المدينون
مجموع المطلوبات المتداولة			الموجودات المتداولة
20	قرض بنكي طويل الأجل		المعدات
10	سندات	35	المباني
اجمالي المطلوبات		60	مجموع الأصول الثابتة
20	رأس المال		
30	أرباح محتجزة		
	اجمالي الملكية		
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		150	مجموع الموجودات