

# المحاسبة المالية والإدارية والتمويل

للطلبة ورجال الأعمال

الدكتور

عبد الإله نعمة جعفر

دكتوراه الفلسفة في المحاسبة



# المحاسبة المالية والإدارية والتمويل

( للطلبة ورجال الاعمال )

الدكتور

**عبد الاله نعمة جعفر**

دكتوراه الفلسفة في المحاسبة

دار النشر

الطبعة الأولى

2021

رقم الايداع لدى دائرة المكتبة الوطنية : ( 2020 / 7 / 2570 )  
جعفر، عبد الاله نعمة  
المحاسبة المالية والادارية والتمويل: للطلبة ورجال الاعمال/ عبد الاله نعمة جعفر.  
- عمان: دار وائل للنشر والتوزيع ، 2020 .  
( 726 ) ص

ر.إ. : ( 2020 / 7 / 2570 )  
الواصفات: / المحاسبة المالية // الادارة // التمويل // المحاسبة /  
\* يتحمل المؤلف كامل المسؤولية القانونية عن محتوى مصنفه ولا يعبر هذا المصنف عن رأي  
دائرة المكتبة الوطنية أو أي جهة حكومية أخرى.

\*\*\*\*\*

رقم التصنيف العشري / ديوي : 657  
(ردمك) 2 - 978-9957-91-743 ISBN

\* المحاسبة المالية والادارية والتمويل: للطلبة ورجال الاعمال  
\* الدكتور عبد الاله نعمة جعفر  
\* الطبعة الأولى 2021  
\* جميع الحقوق محفوظة للناشر



## دار وائل للنشر والتوزيع

دار وائل للنشر عمان - الأردن - الجبيهة - شارع الجمعية العلمية الملكية  
مقابل الباب الشمالي للجامعة الأردنية

E-Mail : [darwael@yahoo.com](mailto:darwael@yahoo.com) - [sales.darwael@gmail.com](mailto:sales.darwael@gmail.com)

TEL +962 6 533583 7

FAX: +962 6 5331661

جميع الحقوق محفوظة، لا يسمح بإعادة إصدار هذا الكتاب أو تخزينه في نطاق استعادة المعلومات أو نقله أو إستنساخه أو ترجمته بأي شكل من الأشكال دون إذن خطي مسبق من الناشر.

All rights reserved. No Part of this book may be reproduced, or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including photocopying, recording or by any information storage retrieval system, without the prior permission in writing of the publisher.

## المحتويات

### Contents

الصفحة	الموضوع
13	تمهيد
<b>الفصل الاول</b>	
46-17	<b>المدخل الى المحاسبة والتمويل</b> <b>Introduction to Accounting and Finance</b>
17	- مقدمة
18	- المخرجات التعليمية
19	- ما هي المحاسبة وما هو التمويل
21	- من هم مستخدمو المعلومات المحاسبية
25	- المحاسبة كخدمة
28	- الموازنة بين التكاليف والعوائد
30	- المحاسبة كنظام للمعلومات
32	- المحاسبة الادارية والمالية
35	- هل اصبحت المحاسبة جديرة بالاهتمام ؟
37	- التغيرات التي تواجه المحاسبة المالية والإدارية
39	- ما هو الهدف المالي للمنشأة ؟
40	- الموازنة بين المخاطرة والعائد
41	- لماذا انا بحاجة الى معرفة اي شيء عن المحاسبة والتمويل؟
43	- الخلاصة
45	- دليل المصطلحات
46	- اسئلة للمراجعة
<b>الجزء الاول</b>	
304-47	<b>المحاسبة المالية</b> <b>FINANCIAL ACCOUNTING</b>
<b>الفصل الثاني</b>	
104-49	<b>القياس وإعداد التقرير عن المركز المالي</b> <b>Measuring and reporting financial position</b>
49	- مقدمة
49	- المخرجات التعليمية

الصفحة	الموضوع
50	- الثروة والنقدية والربح .....
50	- القوائم المالية الرئيسية – نظرة عامة .....
58	- الميزانية العمومية .....
59	- اثر العمليات التجارية على الميزانية العمومية .....
73	- تبويب الاصول .....
77	- تبويب الخصوم (او المطلوبات) .....
79	- اشكال الميزانية العمومية .....
84	- الميزانية العمومية والوقت .....
84	- الاعراف المحاسبية والميزانية العمومية .....
89	- القياس النقدي .....
93	- تقييم الاصول في الميزانية العمومية .....
98	- مزايا واستخدامات الميزانية العمومية .....
100	- دليل المصطلحات .....
101	- اسئلة للمراجعة .....
102	- التمارين .....

### الفصل الثالث

#### القياس وإعداد التقرير عن المركز المالي

160-105	<b>Measuring and reporting financial performance</b>
105	- مقدمة .....
105	- المخرجات التعليمية .....
106	- ماذا تعني هذه ؟ .....
106	- قائمة الدخل .....
108	- قائمة الدخل والميزانية العمومية .....
109	- صيغة قائمة الدخل .....
111	- موضوعات اخرى .....
117	- الاعتراف بالإيراد .....
121	- الاعتراف بالمصروفات .....
128	- الاستهلاك .....
142	- تكلفة المخزون السلعي .....
149	- معالجة مشاكل الذمم التجارية المدينة .....

الصفحة	الموضوع
152	- استخدامات وأهمية قائمة الدخل .....
154	- دليل المصطلحات .....
155	- اسئلة للمراجعة .....
156	- التمارين .....
<b>الفصل الرابع</b>	
<b>المحاسبة في الشركات المحدودة</b>	
202-161	<b>Accounting in limited companies</b>
161	- مقدمة .....
161	- المخرجات التعليمية .....
162	- لماذا الشركات المحدودة ؟ .....
162	- الخصائص الرئيسية للشركات المحدودة (الخاصة) .....
167	- تمويل الشركات المحدودة .....
176	- القروض - سندات القرض .....
177	- السحب من حقوق الملكية (المسحوبات الشخصية) .....
182	- القوائم المالية الرئيسية .....
184	- مهمة المدراء المحاسبية .....
186	- الحاجة الى القواعد المحاسبية .....
186	- مصادر القواعد المحاسبية .....
187	- تقرير المدراء .....
188	- دور المراجعين .....
189	- المهارة المحاسبية .....
193	- دليل المصطلحات .....
195	- اسئلة للمراجعة .....
196	- التمارين .....
<b>الفصل الخامس</b>	
<b>القياس وإعداد التقرير عن المركز المالي</b>	
242-203	<b>Measuring and reporting cash flows</b>
203	- مقدمة .....
204	- المخرجات التعليمية .....
205	- قائمة التدفق النقدي .....

الموضوع	الصفحة
- لماذا النقدية مهمة الى هذا الحد ؟	207
- المعالم الرئيسية لقائمة التدفق النقدي	208
- اعداد قائمة التدفقات النقدي	217
- ما الذي تقدمه لنا قائمة التدفق النقدي ؟	230
- دليل المصطلحات	234
- اسئلة للمراجعة	234
- التمارين	235

### الفصل السادس

#### تحليل وتفسير القوائم المالية

304-243

#### Analysing and interpreting financial statement

- مقدمة	243
- المخرجات التعليمية	243
- النسب المالية	244
- تصنيفات النسب المالية	245
- الحاجة الى المقارنة	247
- حساب النسب	249
- نظرة عامة موجزة	252
- نسب الربحية	254
- نسب الكفاءة	262
- العلاقة بين الربحية والكفاءة	270
- نسب السيولة	273
- الرفع المالي (او الكفاءة التمويلية)	277
- نسب الاستثمار	284
- استخدام النسب للتنبؤ بالعوائد المحتملة	292
- محددات (او قيود) تحليل النسب	292
- دليل المصطلحات	295
- اسئلة للمراجعة	296
- التمارين	297

<b>الجزء الثاني</b>	
<b>المحاسبة الادارية</b>	
<b>Management Accounting</b>	
<b>الفصل السابع</b>	
472-305	<b>تحليل العلاقة بين التكلفة وحجم النشاط والربح</b>
	<b>Cost - Volume - profit analysis</b>
356-307	
307	..... مقدمة -
307	..... المخرجات التعليمية -
308	..... سلوك التكاليف -
308	..... التكاليف الثابتة -
313	..... التكاليف المتغيرة -
314	..... التكاليف شبه الثابتة (او شبه المتغيرة) -
317	..... تحقيق نقطة التعادل -
325	..... المساهمة -
326	..... حد الامان -
328	..... الرفع التشغيلي -
331	..... مخطط العلاقة بين الربح والحجم -
332	..... اوجه الضعف في تحليل نقطة التعادل -
335	..... استخدام المساهمة في اتخاذ القرارات : التحليل الحدي -
349	..... دليل المصطلحات -
350	..... اسئلة للمراجعة -
351	..... التمارين -
<b>الفصل الثامن</b>	
<b>التكلفة الكلية</b>	
<b>Full Costing</b>	
410-357	
357	..... مقدمة -
357	..... المخرجات التعليمية -
358	..... لماذا يحتاج المدراء إلى معرفة التكلفة الكلية ؟ -
360	..... ما هي التكلفة الكلية ؟ -
361	..... التكلفة الكلية في المنشآت ذات المنتج المفرد -
363	..... التكلفة الكلية في المنشآت ذات الانتاج المتعدد -

الصفحة	الموضوع
370	- المصروفات غير المباشرة كخدمات مقدمة .....
391	- التكاليف على اساس النشاط ABC .....
404	- الانتقادات الموجة لطرق (تحميل) التكلفة الكلية .....
405	- دليل المصطلحات .....
406	- اسئلة للمراجعة .....
407	- التمارين .....
<b>الفصل التاسع</b>	
<b>الموازنة التخطيطية</b>	
472-411	<b>Budgeting</b>
411	- مقدمة .....
412	- المخرجات التعليمية .....
413	- كيفية الربط بين الموازنة التخطيطية وبين الاهداف والخطط الاستراتيجية .....
418	- الافق الزمني للخطط والموازنات التخطيطية .....
419	- العوامل المحددة .....
420	- الموازنات التخطيطية والتنبؤات .....
421	- الموازنات الدورية والمستمرة .....
422	- كيفية الربط بين الموازنات .....
427	- كيف تساعد الموازنات التخطيطية المدراء ؟ .....
432	- استخدام الموازنات التخطيطية في التطبيق العملي .....
433	- الموازنة المتحركة والموازنة الصفرية .....
435	- اعداد الموازنة التخطيطية النقدية .....
442	- اعداد الموازنات الاخرى .....
447	- المعايير غير المالية للموازنة .....
450	- الموازنة التخطيطية لأغراض الرقابة .....
451	- قياس الانحرافات من خلال الموازنة .....
460	- تحقيق فاعلية الرقابة بالموازنة .....
462	- الجوانب السلوكية في الموازنة .....
464	- دليل المصطلحات .....
465	- اسئلة للمراجعة .....
466	- التمارين .....

**الجزء الثالث****الادارة المالية**

618-473

**Financial Management****الفصل العاشر****اتخاذ القرارات الخاصة بالاستثمار الرأسمالي**

534-475

**Making capital investment decisions**

- 475 ..... مقدمة -
- 475 ..... المخرجات التعليمية -
- 476 ..... طبيعة القرارات الاستثمارية -
- 477 ..... طرق تقييم الاستثمار -
- 479 ..... معدل العائد المحاسبي (ARR) -
- 487 ..... فترة الاسترداد (PP) -
- 492 ..... صافي القيمة الحالية (NPV) -
- 505 ..... لماذا صافي القيمة الحالية هي الافضل ؟ -
- 506 ..... معدل العائد الداخلي (IRR) -
- 512 ..... بعض النقاط التطبيقية -
- 518 ..... تقييم الاستثمار في الواقع العملي -
- 526 ..... دليل المصطلحات -
- 527 ..... اسئلة للمراجعة -
- 528 ..... التمارين -

**الفصل الحادي عشر****تمويل المنشآت التجارية**

572-535

**Financing the business**

- 535 ..... مقدمة -
- 535 ..... المخرجات التعليمية -
- 536 ..... مصادر التمويل -
- 537 ..... مصادر التمويل الداخلية -
- 538 ..... مصادر التمويل الداخلية طويلة الاجل -
- 539 ..... مصادر التمويل الداخلية قصيرة الاجل -
- 542 ..... مصادر التمويل الخارجية -

الصفحة	الموضوع
544	- مصادر التمويل الخارجية طويلة الاجل .....
555	- الرفع المالي وقرار التمويل طويل الاجل (الكفاءة التمويلية) .....
556	- اصدار الاسهم .....
564	- دليل المصطلحات .....
565	- اسئلة للمراجعة .....
566	- التمارين .....
<b>الفصل الثاني عشر</b>	
<b>ادارة راس المال العامل</b>	
618-573	<b>Managing working capital</b>
573	- مقدمة .....
573	- المخرجات التعليمية .....
574	- طبيعة وهدف راس المال العامل .....
576	- ادارة راس المال العامل .....
577	- ادارة المخزون السلعي .....
588	- ادارة المقبوضات (الذمم المدينة) .....
598	- ادارة النقدية .....
609	- ادارة المدفوعات (الذمم الدائنة) .....
610	- دليل المصطلحات .....
611	- اسئلة للمراجعة .....
612	- التمارين .....
725-619	<b>ملاحق الكتاب</b>
621	الملحق ( أ ) حلول اسئلة التقييم الذاتي .....
644	الملحق ( ب ) حلول اسئلة المراجعة .....
671	الملحق ( ج ) حلول الاسئلة المختارة (من التمارين) .....
725	الملحق ( د ) جدول القيمة الحالية .....
726	مراجع الكتاب .....

## تمهيد

### Introduction

#### مقدمة

يعتبر هذا الكتاب مدخلا نحو دراسة وفهم المحاسبة المالية، وفرعها الرئيسيين المحاسبة الادارية والتمويل. وهو موجه لذوي الاهتمام الذين ليس لهم المام كاف بما يعنيه هذا الفرع من المعرفة الانسانية، واطح منم بالذكر؛ الطلبة الذين تهمهم دراسة المحاسبة؛ ليس كتخصص اساسي في دراساتهم الاكاديمية، بل هو كجزء مكمل لمتطلبات دراساتهم للعلوم التجارية والمالية وإدارة الاعمال، كما هو مقدم ايضا، لرجال الاعمال والإداريين، ايا كانت اهتماماتهم او تخصصاتهم، او مواقع عملهم. فان هذا الكتاب سوف يشرح لهم المبادئ الاساسية للمحاسبة، لتكون مكملًا لدراساتهم للعلوم الاخرى.

ولا يركز هذا الكتاب على استخدام مجالات التقنية في العمل المحاسبي والمالي؛ بقدر ما هو اختبار لمدى قدرة المبادئ والمفاهيم المحاسبية، وما تتضمنه القوائم المالية من معلومات قادرة على تحسين وظيفة اتخاذ القرارات وزيادة فاعليتها. ولدعم المدخل التطبيقي لهذا الكتاب؛ فقد تم تضمينه بالعديد من الجداول والأمثلة التوضيحية والحالات العملية مع التعليق عليها لمزيد من التوضيح للطلاب او للقارئ غير المتخصص.

وقد تم تأليف هذا الكتاب على نمط التعليم الاكاديمي وكذلك التعليم المفتوح. وهذا يعني احتوائه على العديد من التمارين والأمثلة المحلولة، بالإضافة الى الاسئلة التي تساعد الطالب والمتعلم على فهم واستيعاب الموضوع بشكل كامل. ومن خلال تعامل الطالب مع مادة هذا الكتاب؛ سيجد، وبالتأكيد، تطورا مستمرا في فهم مادته؛ بشكل يستطيع من خلاله، فهم مضامين الكتب الاخرى التي درسها (او يدرسها) ضمن تخصصه الاساسي، وبشكل افضل. وبغض النظر عما اذا كنت تتعامل مع هذا الكتاب، كجزء من دراستك الاكاديمية، او من خلال عملك ومهنتك؛ فقد جهدنا في عرض مادة

هذا الكتاب بأسلوب متقدم وحديث، يتيح لك الاستمرار في التعلم بطريقة أكثر يسرا وسهولة.

يدرك المؤلف، بان معظمكم لم يدرس المحاسبة المالية، قبل تخرجه من المعهد او الجامعة. ولهذا السبب، فقد عمدنا الى محاولة الكتابة بأسلوب موجز وسهل الفهم على الطالب غير المتخصص، مع تجنب المصطلحات او المفاهيم التي يصعب ادراكها في هذه المرحلة من الدراسة. كما حاول المؤلف تقديم موضوعات ذات اهمية مهنية للطالب المتخرج من غير تخصص المحاسبة، وهو في موقع عمله، مع شرحها بشكل مبسط معزز بالأمثلة التوضيحية الموجودة في متن الكتاب، اضافة الى التركيز عليها في نهاية كل فصل من فصول الكتاب، تحت بند **(دليل المصطلحات)** لكي يستطيع الطالب مراجعة هذه المفاهيم بسرعة واكثر تركيزا.

ولأهمية مساعدة الطالب على فهم واستيعاب المواضيع التي تضمنها هذا الكتاب، فقد تم جدولتها بشكل روعي فيه تحقيق هذا الهدف - قدر الامكان - ليسهل استيعابها ودقة فهمها. اضافة إلى استخدام الأشكال والمصطلحات التي تعزز هذا الفهم والاستيعاب.