

تابع حل التمرين بالمحاضرة 4:

4. تم إصدار 5000 سهم من أسهم الشركة، القيمة الاسمية للسهم 250 مقابل امتلاكها آلات بقيمة
1250000

الأثر: 1250000 1250000 من ح/ الآلات إلى ح/ رأس المال
(أسهم)

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
1250000 أسهم	1250000 آلات
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
4250000	4250000

نلاحظ أن هذه العملية لا تؤثر على صافي رأس المال العامل مقارنة مع صافي رأس المال العامل 1/1، لأنها جرت بين مجموعة الموجودات الثابتة والأموال المستثمرة، ولكن يجب الإفصاح عنها ضمن قائمة الموارد والاستخدامات لما لها من أثر كعملية تمويلية واستثمارية، ف شراء الموجودات الثابتة هو استخدام وإصدار أسهم هو مصدر من مصادر الموارد.

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 3750000 - 3250000 = 500000$$

$$500000 = 500000 - 1000000 =$$

5. تم بيع أوراق مالية قصيرة الأجل نقداً بمبلغ 25000 تكلفتها الدفترية 21000

الأثر: 25000 من ح/ الصندوق إلى المذكورين
21000 ح/ أ. مالية
4000 ح/ أرباح بيع أ. مالية

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
4000 أرباح	
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
	25000 الصندوق
	أوراق مالية (21000)
3004000	3004000

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر بالزيادة على صافي رأس المال العامل مقارنة مع صافي رأس المال العامل في 1/1 بمبلغ 4000 لأن العملية تمت ضمن نفس المجموعة بمبلغ 21000 والزيادة في الصندوق (الربح) بمبلغ 4000 هو الذي يؤثر على صافي رأس المال العامل بالزيادة. على النحو التالي:

$$504000 = 2000000 - 2504000 = \text{صافي رأس المال العامل}$$

$$504000 = 500000 - 1004000 =$$

6. تم بيع استثمارات طويلة الأجل بمبلغ 55000 نقداً تكلفتها 45000

الأثر:	55000	من /> الصندوق	إلى المذكورين
	45000	/> استثمارات. ط. الأجل	
	10000	/> أرباح بيع استثمارات	

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
10000 أرباح	(45000) استثمارات. ط. أجل
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
	55000 الصندوق
3010000	3010000

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر بالزيادة على صافي رأس المال العامل مقارنة مع صافي رأس المال العامل في 1/1 بمبلغ 55000 لأن العملية تمت بين مجموعة الموجودات الثابتة والأموال المستثمرة والموجودات المتداولة حيث أن:

$$555000 = 1955000 - 2510000 = \text{صافي رأس المال العامل}$$

$$555000 = 500000 - 1055000 =$$

7. تم بيع أصول ثابتة بمبلغ 500000 وتم قبض 300000 عند البيع، ومبلغ 200000 تقبض نقداً بعد 90 يوم

الأثر:	من المذكورين
300000	/> الصندوق
200000	/> أ. قبض (مدينون) إلى /> الأصول الثابتة

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
	(500000) أصول ثابتة
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
	300000 الصندوق
	200000 أ. قبض

3000000	3000000
---------	---------

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر بالزيادة على صافي رأس المال العامل بمبلغ 500000 مقارنة مع صافي رأس المال العام في 1/1 حيث كان صافي رأس المال العامل 500000 في 1/1 وأصبح 1000000 والسبب أن العملية تمت بين مجموعة من الموجودات الثابتة والموجودات المتداولة:

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 2500000 - 1500000 = 1000000$$

$$= 1500000 - 500000 = 1000000$$

8. تم شراء أصول ثابتة من الاحتياطي العام للشركة بمبلغ 300000

الأثر: هنا تتم العملية على مرحلتين:

300000	300000	من ح/ الأصول الثابتة	إلى ح/ الصندوق
300000	300000	من ح/ أ. عام	إلى ح/ رأس المال

الميزانية

2500000	الموجودات الثابتة	2000000
300000	أصول ثابتة	300000
(300000) أ. عام		
500000	الموجودات المتداولة والجاهزة	1000000
(300000) الصندوق		
3000000		3000000

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر على صافي رأس المال العامل بالنقصان بمبلغ 300000 مقارنة مع رأس المال العامل في 1/1 لأن العملية تمت بين مجموعة الموجودات الثابتة والموجودات المتداولة، أما رأس المال المستثمر لم يتأثر بذلك.

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 2500000 - 2300000 = 200000$$

$$= 700000 - 500000 = 200000$$

9. تم الحصول على قرض من أحد المصارف 150000 يسدد على الشكل التالي: 30000 خلال سنة، و120000 بعد 3 سنوات.

150000	من ح/ الصندوق	إلى المذكورين
30000	ح/ قروض. ق. الأجل	
120000	ح/ قروض. ط. الأجل	

الميزانية

2500000	الأموال المستثمرة	2000000	الموجودات الثابتة
120000	ق. ط. الأجل	1000000	الموجودات المتداولة والجاهزة
500000	المطالب المتداولة	150000	الصندوق
30000	ق. ق. الأجل		
3150000		3150000	

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر على صافي رأس المال العامل بالزيادة بمبلغ 120000 مقارنة مع صافي رأس المال العامل في 1/1 لأن العملية تمت بين مجموعة الموجودات المتداولة ورأس المال المستثمر.

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 26200000 - 2000000 = 620000 = 1150000 - 530000 = 620000$$

10. تم شراء أصول ثابتة بمبلغ 165000 سدد عند الشراء 75000 وتم تقسيط الباقي على قسطين متساويين

يستحق الأول بعد سنة والثاني بعد ثلاث سنوات

الأثر:	165000	من ح/ الأصول	إلى المذكورين
	75000	ح/ الصندوق	
	45000	ح/ أ. دفع. ق. الأجل	
	45000	ح/ أ. دفع. ط. الأجل	

الميزانية

2500000	الأموال المستثمرة	2000000	الموجودات الثابتة
45000	أ. دفع. ط. الأجل	165000	الأصول الثابتة
500000	المطالب المتداولة	1000000	الموجودات المتداولة والجاهزة
45000	أ. دفع. ق. الأجل	(75000)	الصندوق
3090000		3090000	

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر على صافي رأس المال العامل بالنقصان بمبلغ 120000 مقارنة مع صافي رأس المال العامل في 1/1 والسبب بأن النقدية نقصت بمقدار 75000 وزيادة الديون قصيرة الأجل بمبلغ 45000 وزيادة التزام له أثر سلبي على صافي رأس المال العامل:

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 2165000 - 2545000 = 380000$$

$$380000 = 545000 - 925000 =$$

11. تم الإعلان عن توزيعات الأرباح بمبلغ 100000 وفي 1/30 تم توزيع هذه الأرباح:

الأثر: هنا تتم العملية على مرحلتين: - مرحلة الإعلان عن التوزيع:

100000	100000	من ح/ الأرباح المحتجزة	إلى ح/ أرباح قيد التوزيع
--------	--------	------------------------	--------------------------

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
(100000) أرباح قيد التوزيع	
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
100000 أرباح قيد التوزيع	
3000000	3000000

نلاحظ أن هذه العملية تؤثر على صافي رأس المال العامل بالنقصان بمبلغ 100000 مقارنة مع صافي رأس المال العامل في 1/1.

والسبب بأن العملية تمت بين مجموعة الديون قصيرة الأجل ومجموعة الأموال المستثمرة، وزيادة التزام له أثر سلبي على صافي رأس المال العامل.

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 2000000 - 2400000 = 400000$$

$$1000000 - 600000 = 400000 =$$

- توزيع الأرباح قيد التوزيع على المساهمين:

100000 100000 من ح/ أرباح قيد التوزيع إلى ح/ الصندوق

الميزانية

2500000 الأموال المستثمرة	2000000 الموجودات الثابتة
(100000) أرباح محتجزة	
500000 الديون قصيرة الأجل	1000000 الموجودات المتداولة والجاهزة
100000 أرباح قيد التوزيع	(100000) الصندوق
(100000) أرباح موزعة	
2900000	2900000

نلاحظ هنا أن هذه العملية لا تؤثر على صافي رأس المال العامل مقارنة مع صافي رأس المال العامل في تاريخ الإعلان عن توزيع الأرباح (المرحلة السابقة). والسبب بأن العملية تمت بين مجموعة الديون قصيرة الأجل والموجودات المتداولة والجاهزة:

$$\text{صافي رأس المال العامل} = 2000000 - 2400000 = 400000 = 500000 - 900000 = 400000$$

تمرين: قدمت إليك الميزانية التالية في 2011/12/31 وفي 2012/12/31

المطالب	2012	2011	الموجودات	2012	2011
رأس المال	66000	38500	الموجودات الثابتة	90000	100000
أ. عام	40000	45000	استثمارات طويلة الأجل	12500	-
أ. محتجزة	-	12500	شهرة محل	-	5000

ق. ط. أجل	-	10000	مخزون سلعي	34500	33500
مجمع اهتلاك	41000	40000	زبائن	28500	23500
دائنون	19000	15000	صندوق	22000	20000
أوراق دفع	24000	21000	صافي الخسارة	2500	-
	190000	182000		190000	182000

فيذا علمت أن :

1. باعت الشركة جزءاً من الأصول الثابتة في 1/1/2012 تكلفتها 20000 ومجمع اهتلاكها 8000 بمبلغ 11000، وتم شراء أصول ثابتة جديدة نقداً بنفس التاريخ بمبلغ 10000
 2. خفضت شهرة المحل من الاحتياطي العام
 3. أصدرت الشركة أسهماً جديدة وطرحتها للاكتتاب وتم بيعها بالكامل
 4. وزعت الشركة أرباحاً على المساهمين من الأرباح المحتجزة بمبلغ 5000 وتم إطفاء جزء من صافي الخسارة عام 2012 من هذه الأرباح بمقدار 7500.
 5. معدل اهتلاك الأصول الثابتة 10%. والمطلوب:
1. إعداد قائمة التغير في صافي رأس المال العامل
 2. حساب صافي رأس المال العامل وصافي رأس المال العامل الخاص والخارجي عن عام 2012 بطريق القسم العلوي

الحل:

- بالنسبة للأصل الثابت المباع نجد أن تكلفته 20000 وم.أ 8000 إذاً صافي القيمة الدفترية = 12000 وتم بيعه بمبلغ 11000 إذاً خسارة البيع هو 1000
- الأرباح المحتجزة 12500 منها 5000 موزعة على المساهمين ومبلغ (7500 الباقي لإطفاء جزء من الخسارة في عام 2012 +2500 الخسائر الظاهرة في الميزانية) الخسارة السنوية هي مبلغ 10000

قائمة التغير في صافي رأس المال العامل

النقصان	الزيادة	2012	2011	البيان
الموجودات المتداولة والجاهزة				
	1000	34500	33500	المخزون السلعي
	5000	28500	23500	الزبائن
	2000	22000	20000	الصندوق
		85000	77000	الإجمالي
الالتزامات قصيرة الأجل				
4000		19000	15000	الدائنون
3000		24000	21000	أوراق دفع

7000	8000	43000	36000	الإجمالي
		42000	41000	صافي رأس المال العامل
	1000			التغير في ص.ر. المال العامل (بالزيادة)

قائمة الموارد المالية والاستخدامات

المبلغ	الموارد	المبلغ	الاستخدامات
11000	بيع جزء من أصول ثابتة	10000	صافي الخسارة (-) خسائر رأسمالية
27500	زيادة رأس المال	9000	صافي الخسارة الناتجة عن التشغيل
9000	اهتلاكات	12500	شراء استثمارات. ط. الأجل
		10000	سداد قروض. ط. الأجل
		5000	توزيع أرباح على المساهمين
		10000	شراء أصول ثابتة
		1000	الرصيد: التغير في رأس المال العامل (زيادة)
47500		47500	الاجمالي

صافي رأس المال العامل = (الأموال المستثمرة - صافي الخسارة) - صافي الموجودات الثابتة

$$42000 = (12500 + 41000 - 90000) - (2500 - 40000 + 66000) =$$

صافي رأس المال العامل الخاص = الأموال الخاصة - صافي الموجودات الثابتة

$$42000 = (12500 + 49000) - (2500 - 40000 + 66000) =$$

نلاحظ أن رأس المال العامل يساوي رأس المال العامل الخاص وبالتالي رأس المال العامل الخارجي يساوي الصفر ولا توجد قروض. ط. الأجل