



كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

دور المعلومات المحاسبية في إدارة السيولة وتضييق الفجوة النقدية

"The Role of accounting information in
managing liquidity and Narrowing cash gap"

رسالة مقدمة للحصول على درجة الماجستير

في المحاسبة

مقدمة من

عبدالرحمن عارف على العوكي
بكالوريوس اقتصاد جامعة عمر المختار

تحت اشراف

أ.د/ محمد عبدالعزيز خليفة د / محمد عبد الحافظ عبدالعال
أستاذ المحاسبة المساعد - قسم المحاسبة والمراجعة
كلية التجارة - جامعة عين شمس

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

{ قالَ رَبِّ أَشْرَحَ لِي صَدْرِي ١٥ وَيَسِّرْ لِي

أَمْرِي ٢٧ وَاحْلُلْ عُقْدَةَ مِنْ لِسَانِي

يَفْقَهُوا قَوْلِي ٢٨ }

] طه (٢٨٢٥)

أهلاً

إلى والدي الكريمين

إلى إخوتي وأخواتي

إلى الزملاء والأصدقاء

إلى كل من ساهم في إنجاز هذه الرسالة

إليهم جميعاً أهلاً وسهلاً بجزء من رسالتكم

الباحث

عبدالرحمن عارف

شكر وتقدير

الحمد لله الذي أضاء بنوره السموات والأرض، ووفقني لإتمام هذه الرسالة، والصلوة والسلام على سيد المرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه ومن سار على دربِه إلى يوم الدين، قال تعالى (ومن يشكر إنما يشكر لنفسه) سورة لقمان، الآية 12 ، فأنا أتوجه بخالص الشكر والتقدير والعرفان إلى الأستاذ الدكتور : محمد عبدالعزيز خليفة على تفضله بالإشراف على هذه الرسالة، وعلى ما قدمه من نصح وارشاد لإنجازها منذ كانت فكرة حتى وصلت إلى صورتها الحالية، وكذلك أتقدم بالشكر الجزييل إلى أستاذي الدكتور : محمد عبدالحافظ عبدالعال لتفضله بالإشراف على هذه الرسالة، فجزاهما الله عني خير الجزاء، وكذلك أتقدم بالشكر الجزييل للأساتذة الكرام أعضاء لجنة المناقشة الدكتور : خالد حسين أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة جامعة عين شمس ، الدكتور : تامر سعيد عبد المنعم أستاذ المحاسبة المساعد وكيل الكلية لشئون الطلاب بمعهد المدينة العالي للإدارة والتكنولوجيا . لتفضلهما بقبول مناقشة هذه الرسالة وإثراهما بالملحوظات والتوجيهات القيمة، وأخيراً أتقدم بعظيم الشكر والامتنان من الأساتذة الكرام الذين قاموا بتحكيم الاستبيان والإخوة محاسبي ومدراء الشركات لمساعدتهم في استكمال الجانب الميداني للدراسة وإلى كل من ساهم أو مدد يد العون لمساعدتي على إتمام هذه الرسالة ، جزاهم الله عني خير الجزاء.



جامعة عين شمس – كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

دور المعلومات المحاسبية في إدارة السيولة وتطبيق الفجوة النقدية

اسم الطالب : عبد الرحمن عارف على العوكي

الدرجة العلمية : ماجستير في المحاسبة والمراجعة

الكلية : التجارة

الجامعة : عين شمس

سنة المنح : ٢٠١٧



جامعة عين شمس - كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

رسالة ماجستير في المحاسبة والمراجعة
مقدمة من

الباحث / عبد الرحمن عارف على العوكي

أنعقدت لجنة المناقشة والحكم علي الرسالة من السادة الأساتذة:

١- الأستاذ الدكتور / محمد عبدالعزيز خليفه

أستاذ المحاسبة والضرائب - كلية التجارة - جامعة عين شمس
(رئيساً ومشرقاً)

٢- الأستاذ الدكتور / خالد حسين احمد

أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة
(عضواً)

٣- الأستاذ الدكتور / محمد عبدالحافظ عبدالعال

أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة - جامعة عين شمس
(مشرقاً)

٤- الاستاذ الدكتور \ تامر سعيد عبدالمنعم

أستاذ المحاسبة المساعد وكيل معهد المدينة العالي للادارة والتكنولوجيا (مشرقاً)

تاريخ البحث : ٢٠٢١ / /

الدراسات العليا

ختم الإجازة

بتاريخ : ٢٠٢١ / /

إجازة الرسالة بتاريخ

٢٠٢١ / /

موافقة مجلس الكلية

٢٠٢١ / /

موافقة مجلس الجامعة

٢٠٢١ / /

الفصل الأول : الإطار العام للبحث
جدول محتويات الفصل

| الصفحة | عنوان | الرقم |
|--------|------------------|-------|
| ١ | المقدمة | ١. |
| ٣ | مشكلة البحث | ٢. |
| ٤ | أهمية البحث | ٣. |
| ٤ | أهداف البحث | ٤. |
| ٥ | الدراسات السابقة | ٥. |
| ١٦ | فرضيات الباحث | ٦. |
| ١٦ | منهجية البحث | ٧. |
| ١٦ | حدود البحث | ٨. |
| ١٧ | خطة البحث | ٩. |

الفصل الثاني : المعلومات المحاسبية المتعلقة بالسيولة النقدية
جدول محتويات الفصل

| الصفحة | عنوان | الرقم |
|--------|--|-------|
| ١٩ | المقدمة | ١. |
| ٢٣ | المبحث الأول : دور معلومات قائمة التدفقات النقدية بالسيولة النقدية | ٢. |
| ٢٣ | علاقة معلومات قائمة التدفقات النقدية بإدارة السيولة | ٣. |
| ٢٦ | أهمية قائمة التدفقات النقدية | ٤. |
| ٢٧ | دور المعلومات المستخرجة من قائمة التدفقات النقدية في قياس السيولة | ٥. |
| ٣٦ | دلائل التدفق النقدي الحر على إدارة السيولة النقدية | ٦. |

(تابع) الفصل الثاني : المعلومات المحاسبية المتعلقة بالسيولة النقدية

جدول محتويات الفصل

| الصفحة | عنوان | الرقم |
|--------|---|-------|
| ٣٩ | المبحث الثاني : دور الموازنات التقديرية في إدارة السيولة | .٧ |
| ٣٩ | علاقة الموازنات التقديرية بإدارة السيولة | .٨ |
| ٤١ | الخطيب في الموازنات التقديرية ودورها في إدارة السيولة | .٩ |
| ٤٢ | الرقابة وتقييم الأداء في الموازنات التقديرية و أهميتها لإدارة السيولة | .١٠ |
| ٤٣ | أهمية الموازنات التقديرية في إدارة السيولة | .١١ |
| ٤٥ | المبحث الثالث : دور الموازنة النقدية في إدارة السيولة النقدية | .١٢ |
| ٤٥ | علاقة الموازنة النقدية بإدارة السيولة | .١٣ |
| ٤٦ | أهمية الموازنة النقدية في إدارة السيولة | .١٤ |
| ٤٧ | أهداف الموازنة النقدية | .١٥ |
| ٤٨ | خطوات إعداد الموازنة النقدية | .١٦ |
| ٤٩ | محددات الموازنة النقدية | .١٧ |
| ٥٠ | تأثير التغيرات الاقتصادية والصناعية على إعداد الموازنة النقدية | .١٨ |

الفصل الثالث : المشكلات المحاسبية المتعلقة بالفجوة النقدية

محتويات الفصل الثالث

| الصفحة | العنوان | الرقم |
|--------|---|-------|
| ٥٣ | المقدمة | ١ |
| ٥٧ | المبحث الأول : دور السياسات المخزون في إدارة الفجوة النقدية | ٢ |
| ٥٧ | إدارة المخزون ودورها في إدارة الفجوة النقدية | ٣ |
| ٥٩ | كيفية تحديد كميات المخزون | ٣ |
| ٦٠ | الرقابة على المخزون ودورها في تخفيف تكلفة التخزين | ٤ |
| ٦١ | أهمية معدل دوران المخزون ودوره في حل المشكلات المالية | ٥ |
| ٦٣ | اثر استخدام نظام تخطيط المستلزمات المادية على تخفيف تكلفة التخزين | ٦ |
| ٦٥ | أهمية نظام تخطيط المستلزمات المادية في تقليل الفجوة النقدية | ٧ |
| ٦٦ | عيوب نظام تخطيط المستلزمات المادية | ٨ |
| ٦٧ | اثر استخدام نظام الانتاج في الوقت المحدد على تخفيف تكلفة التخزين | ٩ |
| ٦٨ | أهداف نظام الانتاج في الوقت المحدد | ١٠ |
| ٦٩ | مزایا ومنافع الانتاج في الوقت المحدد | ١١ |
| ٦٩ | محددات نظام الإنتاج في الوقت المحدد | ١٢ |
| ٧١ | المبحث الثاني : دور العمليات المحاسبية في الحسابات المدينة على الفجوة النقدية | ١٣ |
| ٧١ | إدارة الحسابات المدينة وتأثيرها على الوضع المالي للشركة | ١٤ |
| ٧٢ | فوائد الإدارة الفعالة للذمم المدينة ودورها في إيجاد حل للمشكلات المالية | ١٥ |
| ٧٣ | العوامل المؤثرة على حجم الذمم المدينة | ١٦ |
| ٧٤ | معدل دوران المدينين ودوره تقليل الفجوة النقدية | ١٧ |
| ٧٥ | شروط منح الائتمان التجاري | ١٨ |
| ٧٦ | خطوات منح الائتمان التجاري للعملاء | ١٩ |

(تابع) الفصل الثالث : المشكلات المحاسبية المتعلقة بالفجوة النقدية

محتويات الفصل الثالث

| الصفحة | العنوان | الرقم |
|--------|--|-------|
| ٧٨ | نماذج التتبؤ بالفشل المالي وتقدير جودة العملاء | ٢٠ |
| ٧٩ | أسلوب التمان في تقدير المدينين | ٢١ |
| ٨٣ | المبحث الثالث : دور المعلومات المحاسبية للحسابات الدائنة في ادارة الفجوة النقدية | ٢٢ |
| ٨٣ | ادارة الذمم الدائنة | ٢٣ |
| ٨٤ | مصادر الذمم الدائنة | ٢٤ |
| ٨٦ | معدل دوران الذمم الدائنة | ٢٥ |
| ٨٨ | مخاطر التمويل الذمم الدائنة | ٢٦ |

الفصل الرابع : الدراسة التطبيقية واختبار الفرضيات

محتويات الفصل الرابع

| الصفحة | العنوان | الرقم |
|--------|---------------------|-------|
| ٨٩ | مقدمة | ١ |
| ٨٩ | منهج الدراسة | ٢ |
| ٨٩ | مجتمع الدراسة | ٣ |
| ٩٤ | ادوات الدراسة | ٤ |
| ٩٥ | اجراءات الدراسة | ٥ |
| ٩٦ | صدق وثبات الدراسة | ٦ |
| ٩٧ | الاساليب الاحصائية | ٧ |
| ٩٧ | قياس الاحصاء الوصفي | ٨ |

(تابع) الفصل الرابع : الدراسة التطبيقية واختبار الفرضيات

محتويات الفصل الرابع

| الصفحة | العنوان | الرقم |
|--------|--------------------------------|-------|
| ٩٨ | اجراءات الاختبار للمحور الأول | ٩ |
| ٩٩ | اجراءات الاختبار للمحور الثاني | ١٠ |
| ١٠٠ | اجراءات الاختبار للمحور الثالث | ١١ |
| ١٠١ | اجراءات الاختبار للمحور الرابع | ١٢ |
| ١٠٢ | اجراء الاختبار للمحور الخامس | ١٣ |
| ١٠٣ | اجراء اختبار كلومجروف | ١٤ |
| ١٠٥ | اجراء اختبار الفرضيات الدراسة | ١٥ |
| ١١١ | النتائج | ١٦ |
| ١١٣ | الوصيات | ١٧ |
| ١١٤ | الدراسات المقترنة | ١٨ |
| ١١٥ | المراجع | ١٩ |
| ١٢١ | الملاحق | ٢٠ |
| ١ | الملخص باللغة العربية | ٢١ |
| ١ | English Summary | ٢٢ |

قائمة المحتوى

| الصفحة | المحتوى | الرقم |
|--------|--|-------|
| ٩٠ | جدول توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي | ١ |
| ٩١ | توزيع أفراد العينة حسب التخصص | ٢ |
| ٩٢ | توزيع أفراد العينة حسب سنوات الخدمة | ٣ |
| ٩٣ | توزيع أفراد العينة حسب المسمى الوظيفي | ٤ |
| ٩٦ | اختبار الفا كرومباخ | ٥ |
| ٩٦ | توزيع درجات المتوسط الحسابي للإجابات | ٦ |
| ٩٨ | المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات المحور الأول | ٧ |
| ٩٨ | المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات المحور الثاني | ٨ |
| ٩٩ | المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات المحور الثالث | ٩ |
| ١٠١ | المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات المحور الرابع | ١٠ |
| ١٠٢ | المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات المحور الخامس | ١١ |
| ١٠٣ | اختبار كلومجروف سميرنوف | ١٢ |
| ١٠٥ | اختبار -test one -complete للفرض الرئيسي | ١٣ |
| ١٠٦ | اختبار -test one -complete للفرضية الأولى | ١٤ |
| ١٠٧ | اختبار -test one -complete للفرضية الثانية | ١٥ |
| ١٠٨ | اختبار -test one -complete للفرضية الثالثة | ١٦ |
| ١٠٩ | اختبار -test one -complete للفرضية الرابعة | ١٧ |
| ١١٠ | اختبار -test one -complete للفرضية الخامسة | ١٨ |

قائمة الأشكال

| الصفحة | المحتوى | الرقم |
|---------------|---------------------------------------|--------------|
| ٩٠ | توزيع افراد العينة حسب المؤهل العلمي | ١ |
| ٩١ | توزيع افراد العينة حسب التخصص | ٢ |
| ٩٢ | توزيع افراد العينة حسب سنوات الخدمة | ٣ |
| ٩٣ | توزيع ارفاد العينة حسب المسمى الوظيفي | ٤ |

قائمة الملاحق

| الصفحة | العنوان | الرقم |
|---------------|--|--------------|
| ١٢١ | اسماء الشركات التي اجريا عليها الاستبيان | ١ |
| ١٢٤ | الاستبيان | ٢ |
| ١٢٩ | الحاسوب الالي SPSS | ٣ |

الفصل الأول الإطار العام للدراسة

١.١ : المقدمة:

تنسم المعلومات المحاسبية بطبيعتها بخصائص معينة تحكمها أسس وقواعد استقر العرف المحاسبي على إثباتها والاعتراف بها، وهي بذلك تقدم معلومات مالية تترجمها أرقام تصاغ على شكل تقارير وفقاً للغرض المطلوب منها، وبذلك تتمكن المنشآت من الاستقرار في أعمالها من خلال تلقي الدعم اللازم لمزاولة أنشطتها واتخاذ القرارات اللازمة لتحقيق الأهداف، حيث تمثل المعلومات الأساسية المنطقية لعملية اتخاذ القرارات بالنسبة للإدارة الحديثة، فلم تعد القرارات التي تتخذها الإدارة على جميع مستوياتها تعتمد فقط على الخبرة والحدس أو التخمين.^١

وانطلاقاً من دور المعلومات المحاسبية في مساعدة الإدارة على اتخاذ القرارات الإدارية والمالية فإننا بصدق توضح دور المعلومات المحاسبية في إدارة السيولة النقدية، لأن السيولة هي المحرك للعمل الاقتصادي بمختلف أنواعه والعمود الفقري للمشاريع الاقتصادية والتمويلية والأساس الذي تبني عليه المشاريع الاستثمارية والتمويلية، ويستعمل اصطلاح السيولة للتعبير عن النقد الجاهز أو عن سيولة الشركة أو عن سيولة الأصل، ونعني بالنقد الجاهز صافي التدفق النقدي والذي هو عبارة عن التدفق النقدي الداخل مطروحاً منه التدفق النقدي الخارج، والتدفق النقدي الداخل هو عبارة عن كل العمليات التي تؤدي إلى دخول نقد إلى صندوق النقية ورصيد البنك في الشركة، أما التدفق النقدي الخارج فهو عبارة عن كل العمليات التي تقوم بها الشركة وتؤدي إلى خروج نقد منها، كما تعني سيولة الشركة وجود أموال سائلة (نقد وشبه نقد) كافية لدى الشركة وفي الوقت المناسب لمقابلة التزاماتها في موعد استحقاقها ولتحريك دورتها التشغيلية ولمواجهة الحالات الطارئة، أما سيولة الأصل فتعني سهولة وسرعة تحويل هذا الأصل إلى نقد جاهز وبدون خسائر تذكر حسب السير الطبيعي للأمور.

كذلك يأتي دور المعلومات المحاسبية في إدارة الفحوة النقدية التي تعتبر المفتاح لتسريع نمو الشركات، حيث تشكل الفجوة النقدية هاجساً لكثير من الشركات خاصة الشركات التي تطمح في النمو وزيادة رأس المال واستثماراتها وبالتالي تحقيق الأرباح، أي يمكن القول أن التدفق النقدي السليم هو جزء من أي عمل تجاري ناجح، وتجد بعض الشركات نفسها في موضع الحرج بين

^١نصر (٢٠١٣)، دور المعلومات المحاسبية في إدارة مخاطر السيولة رسالة ماجستير غير منشورة، (جامعة غزة الإسلامية)، ص ٢.

استثمار النقدية المتوفرة لديها، وهذا يزيد من درجة المخاطرة، و الإبقاء على النقدية دون حراك، لذلك فإن سوء إدارة الفجوة النقدية يكون له أثار سلبية علي الربحية والتدفقات النقدية وفي نفس الوقت تقويض قدرة الشركة على النمو، فالفجوة النقدية على وجه التحديد يتم التعبير عنها بالأيام ومع ذلك فإن اثرها يكون بطبيعة الحال ندلي، عليه فإن فهم الفجوة النقدية الخاصة بالشركة هو جزء مهم من العديد من القرارات التي تكون محل اهتمام عند متلذذى القرارات في الشركة.

وتعرف الفجوة النقدية على أنها الفترة ما بين سداد الديون قصيرة الأجل والتحصيل من العملاء ويتم قياسها بالفرق بين مجموع متوسطي فترة التخزين وفترة التحصيل من ناحية، ومتوسط فترة السداد من ناحية أخرى ١ ، وتعرف ايضا على أنها عدد الأيام بين الدفع النقدي على السلع والخدمات المشترات والتحصيل النقدي من العملاء نظير السلع و الخدمات المباعة.

عليه يمكن القول أن الفجوة النقدية تخلق الحاجه لوجود إدارة قادرة على إدارة التدفقات النقدية تساعد على تقليل الفجوة بين الدفع للموردين والتحصيل من العملاء إن المفتاح لإدارة الفجوة النقدية يكمن في تقليص فترة التحصيل من الزبائن وزيادة معدل دوران المخزون وزيادة فترة الاستحقاق على الشركة، ويقول kirk. rowlaand المفتاح لإدارة الفجوة النقدية الخاصة بك، هو تقليل فترة المستحقات الخاصة بك وأيام في المخزون و / أو زيادة فترة الدائنين الخاص بك، وبعبارة أخرى الحصول على النقد من المخزون بسرعة دورانه ومع تجنب دفع للموردين لأطول فترة ممكنة.

ولما للفجوة النقدية من أهميه استعانة بعض الشركات بمتخصصين لإدارة الفجوة النقدية وتقديم المشورة اللازمة لإتمام العمل المطلوب بصورة متكاملة دون وجود ثغرات بين فترات التحصيل والدفع، لأن التدفق السليم للسيول النقدية تمثل عنصر من عناصر المهمة لنجاح الشركات، وكذلك أهمية تحديد الحجم المناسب لشروط الإئمان القصير المدى مع البنوك، والتسعير والربحية لأن تكفة الفجوة النقدية للشركة تتصرف بنفس تكفة المواد والعمال وأنها جزء من الربحية والتسعير القرارات، والعلاقة مع الموردين والعملاء، باعتبارهما لها تأثير على تدفقات الشركة النقدية.

^١ حنان علي، (٢٠٠٨)، دور المعلومات المحاسبية في إدارة الفجوة النقدية، رسالة ماجستير غير منشورة، (جامعة الملك عبدالعزيز)، ص ١.