



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 العوكلي
بكالوريوس اقتصاد جامعة عمر المختار

تحت اشراف

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

٢٠١٧

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

{ قَالَ رَبِّ اشْرَحْ لِي صَدْرِي ﴿٢٥﴾ وَبَسِّرْ لِي

أَمْرِي ﴿٢٦﴾ وَأَحْلِلْ عُقْدَةً مِّن لِّسَانِي ﴿٢٧﴾

يَفْقَهُوا قَوْلِي ﴿٢٨﴾ }

طه (٢٨)

إهداء

إلى والدي الكريمين

إلى إخوتي وأخواتي

إلى الزملاء والأصدقاء

إلى كل من ساهم في إنجاز هذه الرسالة

إليهم جميعاً أهري هذه الرسالة

الباحث

عبدالرحمن عارف

شكر وتقدير

الحمد لله الذي أضاء بنوره السموات والأرض، ووفقني لإتمام هذه الرسالة، والصلاة والسلام على سيد المرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه ومن سار على دربه إلى يوم الدين، قال تعالى (ومن يشكر إنما يشكر لنفسه) سورة لقمان، الآية 12 ، فأني 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 الجزيل إلى أستاذي الدكتور :محمد عبدالحافظ عبدالعال لتفضله بالإشراف على هذه الرسالة، فجزاهما الله عني خير الجزاء، وكذلك أتقدم بالشكر الجزيل للأساتذة الكرام أعضاء لجنة المناقشة الدكتور : خالد حسين أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة جامعة عين شمس ، الدكتور : تامر سعيد عبدالمنعم أستاذ المحاسبة المساعد ووكيل الكلية لشئون الطلاب بمعهد المدينة العالي للإدارة والتكنولوجيا . لتفضلهما بقبول مناقشة هذه الرسالة وإثرائها بالملاحظات والتوجيهات القيمة، وأخيرا 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 مد 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 وتضييق الفجوة النقدية

اسم الطالب : عبدالرحمن عارف على العوكلي

الدرجة العلمية : ماجستير في المحاسبة والمراجعة

الكلية : التجارة

الجامعة : عين شمس

سنة المنح: ٢٠١٧



جامعة عين شمس – كلية التجارة
قسم المحاسبة والمراجعة

رسالة ماجستير فى المحاسبة والمراجعة
مقدمة من

الباحث / عبد الرحمن عارف على العوكلي

أنعقدت لجنة المناقشة والحكم علي الرسالة من السادة الأساتذة:

- ١- الأستاذ الدكتور / محمد عبدالعزيز خليفة
أستاذ المحاسبة والضرائب – كلية التجارة - جامعة عين شمس
(رئيساً ومشرفاً)
- ٢- الأستاذ الدكتور / خالد حسين احمد
استاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة
(عضواً)
- ٣- الأستاذ الدكتور / محمد عبدالحافظ عبدالعال
أستاذ المحاسبة المساعد بقسم المحاسبة والمراجعة – جامعة عين شمس
(مشرفاً)
- ٤- الاستاذ الدكتور \ تامر سعيد عبدالمنعم
استاذ المحاسبة المساعد و وكيل معهد المدينة العالي للإدارة والتكنولوجيا (مشرفاً)

تاريخ البحث : / / ٢٠١

الدراسات العليا

إجيزت الرسالة بتاريخ

بتاريخ : / / ٢٠١

ختم الإجازة

بتاريخ : / / ٢٠١

موافقة مجلس الجامعة

/ / ٢٠١

موافقة مجلس الكلية

/ / ٢٠١

الفصل الأول : الإطار العام للبحث
جدول محتويات الفصل

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

الفصل الثاني : المعلومات المحاسبية المتعلقة بالسيولة النقدية
جدول محتويات الفصل

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

(تابع) الفصل الثاني : المعلومات المحاسبية المتعلقة بالسيولة النقدية

جدول محتويات الفصل

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

الفصل الثالث : المشكلات المحاسبية المتعلقة بالفجوة النقدية

محتويات الفصل الثالث

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

(تابع) الفصل الثالث : المشكلات المحاسبية المتعلقة بالفجوة النقدية

محتويات الفصل الثالث

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

الفصل الرابع : الدراسة التطبيقية واختبار الفرضيات

محتويات الفصل الرابع

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

(تابع) الفصل الرابع : الدراسة التطبيقية واختبار الفرضيات

محتويات الفصل الرابع

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

قائمة الجداول

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

قائمة الأشكال

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

قائمة الملاحق

الرقم	العنوان	الصفحة
١	اسماء الشركات التي اجرا عليها الاستبيان	١٢١
٢	الاستبيان	١٢٤
٣	الحاسب الالى SPSS	١٢٩

الفصل الأول الإطار العام للدراسة

١.١ : المقدمة:

تتسم المعلومات المحاسبية بطبيعتها بخصائص معينة تحكمها أسس وقواعد استقرار العرف المحاسبي علي إثباتها والاعتراف بها، وهي بذلك تقدم معلومات مالية تترجمها أرقام تصاغ على شكل تقارير وفقا 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 الأساس المنطقي لعملية اتخاذ القرارات بالنسبة للإدارة الحديثة، فلم تعد القرارات التي تتخذها الإدارة على جميع مستوياتها تعتمد فقط علي الخبرة والحدس أو التخمين.^١

وانطلاقا من دور المعلومات المحاسبية في مساعدة الإدارة علي اتخاذ القرارات الإدارية والمالية فإننا بصدد توضيح دور المعلومات المحاسبية في إدارة السيولة النقدية، لأن السيولة هي المحرك للعمل الاقتصادي بمختلف أنواعه والعمود الفقري للمشاريع الاقتصادية والتنموية والأساس الذي تبنى 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 مطروحا منه التدفق النقدي الخارج، والتدفق النقدي الداخل هو عبارة عن كل العمليات التي تؤدي إلى دخول نقد إلى صندوق النقدية 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 للأمر.

كذلك يأتي دور المعلومات المحاسبية في إدارة الفجوة النقدية التي تعتبر المفتاح لتسريع نمو الشركات، حيث تشكل الفجوة النقدية هاجسا لكثير من الشركات خاصة الشركات التي تطمح في النمو وزيادة رأسمالها واستثماراتها وبالتالي تحقيق الأرباح، اي يمكن القول أن التدفق النقدي السليم هو جزء من اي 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 علي النقدية دون حراك، لذلك فإن سوء إدارة الفجوة النقدية يكون له أثار سلبية علي الربحية والتدفقات النقدية وفي نفس الوقت تقويض قدرة الشركة علي النمو، فالفجوة النقدية علي وجه التحديد يتم التعبير عنها بالأيام ومع ذلك فإن اثرها يكون بطبيعة الحال نقدي، عليه فإن فهم الفجوة النقدية الخاصة بالشركة هو جزء مهم من العديد من القرارات التي تكون محل اهتمام عند متخذي 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 علي السلع والخدمات المشتراة والتحصيل النقدي من العملاء نظير السلع و الخدمات المباعة.

عليه يمكن القول أن الفجوة النقدية تخلق الحاجة لوجود إدارة قادرة علي إدارة التدفقات النقدية تساعد علي 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 علي الشركة، ويقول kirk. rowlaand المفتاح لإدارة الفجوة النقدية الخاصة بك، هو تقليل فترة المستحقات الخاصة بك وأيام في المخزون و / أو زيادة فترة الدائنون 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 بمختصين 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 الإئتمان القصير المدى مع البنوك، والتسعير والربحية لأن تكلفة الفجوة النقدية للشركة تتصرف بنفس تكلفة المواد والعمال وأنها جزء من الربحية والتسعير القرارات، والعلاقة مع الموردين والعملاء، باعتبارهما لهما تأثير علي تدفقات الشركة النقدية.

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