



المجمع العربي للمحاسبين القانونيين

جمعية مهنية عربية تهدف إلى إرساء معايير المحاسبة والتدقيق والسلوك وإلى بناء القدرات من خلال برامج التعليم والإمتحانات والتأهيل المعترف بها دولياً.

Arab Society of Certified Accountants (ASCA)

A regional professional society dedicated to the promotion of the highest accounting, auditing and ethical standards and to capacity building through the institution of globally recognized educational and examination qualification programs.

بمناسبة حلول شهر رمضان المبارك نتقدم إدارة المجمع العربي للمحاسبين القانونيين بأعطر وأطيب التمنيات القلبية إلى أعضاء المجمع (ASCA) وأعضاء جمعية المجمع والطلبة والخريجين مقرونة بالدعاء إلى العلي القدير أن يعيد هذه المناسبة على الجميع بالخير واليمن والبركات وتحقيق مزيد من التقدم والازدهار.



المحتويات

أخبار المجمع

- انضمام "٢٤" عضواً خلال آب.
- طلبه جدد.
- مشاركة المجمع في مؤتمر دولي بلندن.
- إصدارات حديثة حول معايير المحاسبة.
- أضواء على قانون تنظيم مهنة المحاسبة القانونية في الأردن.
- التوقيع على مذكرة لإنشاء كلية طلال أبوغزاله للأعمال.
- نظرية الأصول الإنتاجية / طريقة الإهلاك النشط "بحث من إعداد باسل سلطانه" الجزء الثاني.
- مراكز الاتصال.

انضمام "٢٤" عضواً خلال آب

ترحب إدارة المجمع بانضمام الأعضاء الجدد من البلدان العربية حيث تم قبول طلباتهم لاستيفائها معايير العضوية المطلوبة وهم الأساتذة التالية أسمائهم:

- | | |
|---------------------|--------------------------|
| ١- إباد حماد | ١٣- خالد الزطمة |
| ٢- حسام عبد العزيز | ١٤- رفيق القدومي |
| ٣- شريف موسى | ١٥- أيمن الصباح |
| ٤- امجد الفقهاء | ١٦- بدرية السويدي |
| ٥- إيهاب داود | ١٧- صابر عبد الغني |
| ٦- رائد كلاب | ١٨- احمد همام |
| ٧- رامي الحاج حسن | ١٩- عمار الصوص |
| ٨- زياد الطويل | ٢٠- مراد أيوب |
| ٩- عبد الحكيم عليان | ٢١- محمد الجعفري |
| ١٠- علي اللواتي | ٢٢- فؤاد إدريس |
| ١١- محمد غادر | ٢٣- حسن عبد المولى محمود |
| ١٢- فضل سالم | ٢٤- فؤاد فرعون |

الطلبة الجدد للحصول على مؤهل "ACPA"

فيما يلي أسماء دفعة جديدة من الطلبة المتقدمين للجلوس لامتحانات الجمع العربي للمحاسبين القانونيين والحصول على شهادة "محاسب عربي مهني معتمد ACPA":

١. عبد الله يوسف محمد الخنافسه
٢. حسن سليمان محمد ابو عودة
٣. سوزان احمد توفيق عبد القادر
٤. منتصر غازي يوسف سرحان
٥. نائر احمد محمد عطيه
٦. نزار محمد عبد الرحيم حمدان
٧. فادي مصطفى عبد العزيز شقلوصي
٨. احمد عبد الرحيم عيسى ابو نعمه
٩. ربي احمد ناجي حرز الله
١٠. إحسان احمد إبراهيم الشنطي
١١. انس صبحي خالد يوسف
١٢. سوسن غازي احمد حجاج
١٣. مراد نعيم موسى الزرو
١٤. علي عبد الرحيم عبد الله عربيات
١٥. فادي إسماعيل عبد الجبار الشاعر
١٦. محمود محمد احمد الشلبي
١٧. محمد فخري كامل النشاشيبي
١٨. عمر خليل محمود الخلايله
١٩. معتصم محمد عبد ربه بركات
٢٠. جهاد محمد مصطفى عمارة
٢١. محمد حمزة صالح الجلاذ
٢٢. قصي عدنان ذيب عوض
٢٣. تامر داود مشعل
٢٤. محمد صبحي محمد العيسوي
٢٥. محمد عبد الرحمن محمد احمد حكيم
٢٦. وليد احمد إسماعيل احمد
٢٧. احمد عثمان عبد الله البنزايذ
٢٨. مازن خليل حسن عيني
٢٩. نضال بن صدر الدين المفتي
٣٠. محمد ناجي سعيد القاضي
٣١. هيثم عمر الطاهر العوض
٣٢. احمد مهدي صالح عبد الله الجبوري
٣٣. عصام جمعة حامد الفشاش
٣٤. انس حسن موسى الشاعر
٣٥. عاطف بادي سلامة الطراونة
٣٦. عبد الرحمن درويش الشيبليات
٣٧. أمين احمد محمود عبيدات
٣٨. حميدان بخيت مهاوش محمد
٣٩. امجد محمد مصطفى عبيد
٤٠. سلمى احمد سليم الضميري

مشاركة الجمع في مؤتمر دولي بلندن

شارك الأستاذ هيثم عبد النبي المدير التنفيذي للمجمع المؤتمر السنوي "IASB Conference with World Standards Setters" الذي انعقد في لندن في الفترة ما بين ٢٥ - ٢٧/٩/٢٠٠٥ حيث تم مناقشة العديد من المواضيع المختلفة والمتعلقة بمعايير المحاسبة الدولية والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعديلات المقترحة عليها في ضوء المشاكل والصعوبات العملية التي تواجه مستخدمي هذه المعايير عند التطبيق العملي لها. بالإضافة إلى مناقشة الآلية المقترحة لتوحيد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومبادئ المحاسبة المتعارف عليها في الولايات المتحدة الأمريكية. هذا وقد تم مناقشة العديد من أوراق العمل المقدمة من الدول التي ترتبط بمشاريع مشتركة مع IASB.

وعلى هامش المؤتمر جرى اجتماع مع البروفيسور جون سمول والتباحث والنقاش وتبادل وجهات النظر في العديد من المواضيع المهنية والسبل الكفيلة للنهوض بالجمع إلى أعلى المستويات. حيث تم الاتفاق على العمل معا بشكل مستمر ومكثف على تنفيذ الخطة الإستراتيجية للمجمع والتسويق والترويج بالإضافة إلى العمل على ضرورة التقييم المستمر للمنهاج الدراسي للمجمع بما يتسم مع التطورات العالمية للمهنة. كما تم عقد لقاءات جانبية مع ممثلي الجمعيات والهيئات المحاسبية في لبنان والسودان والعديد من الدول الأخرى بالإضافة إلى الاجتماع مع الأستاذ أسامة طيارة نائب رئيس مجلس الإدارة. والاجتماع مع الأنسة ليلاني مكدونالد مسؤولة ومنسقة مشروع ترجمة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومعايير التدقيق الدولية في لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والاتفاق على آلية عمل لتسهيل العديد من الأمور المتعلقة بعملية الترجمة.

"جمعية الجمع" تصدر المعايير الدولية ٢٠٠٣

أصدرت جمعية الجمع العربي للمحاسبين القانونيين المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لعام ٢٠٠٣ يحتوي هذا الإصدار على ٤١ معياراً منها ما حل محله معايير أخرى مثل المعيار ٣ حل محله المعيار ٢٧ و٢٨، والمعيار ٤ حل محله ١٢ و٣٨، والمعيار ٥ حل محله المعيار ١، والمعيار ٦ حل محله المعيار ١٥، والمعيار ٩ حل محله المعيار ٣٨، و المعيار ١٣ حل محله المعيار ١، المعيار ٢٥ حل محله المعيار ٣٩ و٤٠، ويحتوي أيضاً على ٣٣ تفسيراً. ويأتي هذا الكتاب كمساهمة رئيسية في إنفاذ مفهوم معايير المحاسبة الدولية حيث تبرز أهمية تحقيق الانسجام بين الأنظمة والإجراءات المتعلقة بإعداد البيانات المالية وطريقة عرضها. كما يقدم هذا الكتاب أسس الإستنتاج التي تصاحب بعض معايير المحاسبة الدولية وكل معيار دولي من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية جديد أو معدل لشرح الأسباب. ويعتبر هذا الكتاب بمثابة مرجع علمي ممتاز لآخر التطورات والتغيرات في معايير المحاسبة الدولية لكل من الطلاب والمهنيين.

أضواء على قانون تنظيم مهنة المحاسبة القانونية في الاردن

وعليه فقد تم تأسيس جمعية المحاسبين القانونيين الأردنيين لتقوم بمهامها المقررة لها بموجب هذا القانون، ومن أجل تنفيذ وتفعيل الأهداف الذي جاء بها القانون الذي نص على تشكيل اللجان المختصة التالية للقيام ومتابعة تنفيذ وتفعيل هذه الأهداف:

- لجنة التأهيل والامتحانات
- لجنة التدريب
- لجنة التأديب
- لجنة التفتيش

وحيث أن العديد من مواد وينود هذا القانون لم يتم تفعيلها وتطبيقها منذ إقراره كان لا بد من بحث المعوقات والأسباب التي أدت إلى ذلك نظرا لأن تطبيق وتفعيل مثل هذه المواد وما ينبثق عنها من لجان مختلفة لها أكبر الأثر على مهنتي المحاسبة وتدقيق الحسابات وبالتالي السماح لجمعية المحاسبين القانونيين الأردنيين القيام بدور أكبر فعالية لتحقيق أهدافها المتمثلة بما يلي:

- رعاية مصالح الأعضاء والمحافظة على تقاليد المهنة وشرفها.
- تشجيع البحث العلمي والمهني في مجالات المهنة المختلفة.
- المساهمة في تخطيط وتطوير برامج التدريب لرفع كفاءة العاملين في المهنة.
- التعاون والتنسيق مع الجمعيات والهيئات المهنية والعلمية المحلية والعربية والدولية .
- الاستمرار بإصدار النشرات والمجلات المهنية المتخصصة في مهنة المحاسبة والتدقيق بما يخدم الأعضاء.

وهنا لا بد من الإشارة وبشكل واضح إلى أهمية التعاون والتنسيق مع الجمع العربي للمحاسبين القانونيين كجمعية مهنية عربية ذات بعد دولي خصوصا بعد أن تم الاعتراف الرسمي الحكومي بالجمع ومؤهله " محاسب عربي مهني معتمد ACPA" والذي يجيز لحامل شهادته بمزاولة مهنة المحاسبة القانونية.

تعميما للفائدة نسلط الضوء في هذه النشرة على قانون تنظيم مهنة المحاسبة القانونية رقم ٧٣ لسنة ٢٠٠٣ والذي تم نشره في الجريدة الرسمية عدد رقم ٤٦٠٦ تاريخ ٢٠٠٣/١١/١٦ ليكون ساري المفعول والتنفيذ منذ تاريخ نشره.

لكل مهنة قانون ينظمها ويضع القواعد والأسس والأطر التي يتم تفعيل مواده من خلالها، ولما كان قانون مهنة تدقيق المحاسبة من هذه القوانين التي وضع لتنظيم أمور مهنة التدقيق والمحاسبة القانونية وتوضيح مسؤوليات وواجبات وحقوق العاملين فيها، كان لا بد من تفعيل مواد هذا القانون من خلال العمل على تحقيق الأهداف المرجوة منه.

ويهدف هذا القانون إلى:

- ١- تنظيم مزاولة مهنة المحاسبة القانونية والارتقاء بها / وضع الأسس وتخطيط تنظيم ممارسة المهنة موضع التنفيذ.
- ٢- ضمان الالتزام بمعايير المحاسبة ومعايير تدقيق الحسابات / عن طريق الرقابة الفعالة على العاملين بالمهنة للتأكد من قيامهم بالمهام الموكولة لهم وفق معايير التدقيق الدولية.
- ٣- الارتقاء بالمستوى العلمي والمهني للمحاسبين القانونيين / عن طريق تزويد الأعضاء بالمستجدات على المعايير الدولية.
- ٤- تأكيد الالتزام بقواعد سلوك المهنة وأدابها / نشر الوعي المهني والرقابة على الالتزام بسلوكيات المهنة عن طريق وضع الأسس التي تنظم عملية الرقابة والتأكد على الالتزام بهذه السلوكيات.
- ٥- تعزيز دور المحاسب القانوني وحياديته واستقلالته / وذلك بوضع أسس ومعايير الاستقلالية وتطبيقها بشكل فعال امتثالا للمعايير الدولية بهذا الخصوص.
- ٦- اعتماد المعايير المحاسبية ومعايير تدقيق الحسابات الواجبة التطبيق.

وتتولى الهيئة العليا لتنظيم المهنة والمشكلة بمقتضى هذا القانون برئاسة وزير الصناعة والتجارة، وعضوية (١١) عضوا من مثلي مختلف الجهات الحكومية والقطاع الخاص للقيام بالمهام والصلاحيات المتاحة بها.

التوقيع على مذكرة تفاهم

لإنشاء كلية طلال أبوغزاله للأعمال ضمن كليات الجامعة الألمانية الأردنية

طلال أبوغزاله للمؤهلات المهنية كما يحق للكلية عقد دورات تدريبية وبرامج تأهيلية في أي من مجالات التخصص لهذه الكلية بالتنسيق مع إدارة الجامعة. ويمكن للكلية طرح مسابقات أخرى بالاتفاق مع إدارة الجامعة. وضمن الأسس المرعية في وزارة التعليم العالي والبحث العلمي الأردنية.

ويأتي عقد هذه الشراكة انسجاماً مع إستراتيجية الجامعة الألمانية الأردنية بضرورة تقليص الهوة بين مخرجات التعليم العالي والبحث العلمي والخبرة العملية ومتطلبات الاقتصاد الوطني وضرورة مواكبة التطور السريع في مجال العلوم الإدارية والمالية وحماية الملكية الفكرية وعلوم تكنولوجيا المعلومات والاتصالات.

كما أنها تأتي انسجاماً مع سياسة مجموعة طلال أبوغزاله في تشجيع البحث العلمي وتطوير العلوم الإدارية والمالية في الأردن بشكل خاص والمنطقة العربية بشكل عام بما تتمتع به الشركة من الموارد والخبرات والكفاءات المتخصصة في هذا المجال.

برعاية وحضور معالي الدكتور خالد طوقان وزير التربية والتعليم ووزير التعليم العالي والبحث العلمي في المملكة الأردنية الهاشمية تم يوم الاثنين الموافق الثامن عشر من تموز "يوليو" ٢٠٠٥ إقامة شراكة إستراتيجية بين كل من الجامعة الألمانية الأردنية. وشركة طلال أبوغزاله للإدارة الجامعية وذلك بتأسيس كلية طلال أبوغزاله للأعمال ضمن كليات الجامعة الرئيسية.

وقد تم التوقيع على مذكرة تفاهم لهذا الغرض بين كل من الدكتور لبيب الخضرا رئيس الجامعة والأستاذ طلال أبوغزاله رئيس مجموعة أبوغزاله.

وستمنح هذه الكلية شهادات البكالوريوس والماجستير في العلوم الإدارية، العلوم المالية، الملكية الفكرية وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات.

كما سيتم اختيار مجلس استشاري أعلى للكلية يضم قيادات اقتصادية ومهنية وكذلك لجنة تنفيذية مشتركة من الطرفين وبموجب مذكرة التفاهم فإنه يحق للجامعة فتح فروع في الدول العربية الأخرى لكلية

طريقة الإهلاك النشط

بحث من إعداد باسل سلطانه " الجزء الثاني "

- ٢- تراعي مبدأً مقابلة الإيرادات بالنفقات.
٣- تربط نسبة الأصول الإنتاجية بعمرها الإنتاجي.

* الإثبات لطريقة قسط الإهلاك النشط:

جميعنا يعلم أن الإهلاك هو توزيع تكلفة الأصل على عمره الإنتاجي . وإذا افترضنا أن المنشأة قامت بشراء أصل في عام ١٩٩٠/١/١ تكلفة الأصل تساوي (١٠٠٠٠) . وعمره الإنتاجي (١٠) سنوات . فسيكون قسط الإهلاك الثابت = $10000 \div 10 = 1000$ دينار سنوياً.

وهذا يعني أن كل سنة سوف تحمل جزء من تكلفة الأصل الإجمالية بنسبة (١٠٪) من تكلفته . وذلك بقسمة قسط الإهلاك الثابت للسنة الواحدة على إجمالي تكلفة الأصل:

نسبة قسط الإهلاك الثابت = $1000 \div 10000 = 10\%$.
أود توضيح ذلك بجدول على مدى العمر الإنتاجي (١٠) سنوات .

العمر الإنتاجي	قسط الإهلاك الثابت	نسبة الإهلاك
١٩٩٠/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩١/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٢/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٣/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٤/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٥/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٦/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٧/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٨/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
١٩٩٩/١٢/٣١	١٠٠٠	١٠٪
عشرة سنوات	(١٠٠٠٠)	(١٠٠٪)

ومن خلال الجدول اتضح لدينا أن إجمالي جهد (إنتاج) الآلة والذي يساوي (١٠٠٠) سوف يستنفذ على (١٠) سنوات إنتاجية بمقدار (١٠٪) سنوياً . أي سوف تجهد الآلة سنوياً بمقدار (١٠٪) من إجمالي جهد الأصل وبالتالي إنقاص تكلفة الأصل بهذه النسبة وتساوي:

$$10000 \times 10\% = 1000 \text{ دينار .}$$

إذا وفقاً لطريقة الإهلاك الثابت سوف تحمل السنة الواحدة مبلغ (١٠٠٠) دينار قسط إهلاك بالافتراض أن نشاط الأصل (جهد) في هذه السنة سيكون (١٠٪) على التحديد.

إن طريقة (الإهلاك النشط) ما هي إلا تعديل على طريقة القسط الثابت ، حيث أن طريقة القسط الثابت تفترض خطأً ثبات العمر الإنتاجي للأصول . حيث أن العمر الإنتاجي للأصول الإنتاجية يرتبط ارتباطاً وثيقاً بنسبة نشاطها والتي تعبر عن نسبة إجهادها . فإذا زادت نسبة نشاط الأصول الإنتاجية هذا سيؤدي إلى زيادة الإيرادات المتحققة نتيجة التشغيل الزائد لها من خلال زيادة المنتجات ومع هذه الزيادة يجب أن يرافقها مصاريف أهلاك أكبر وهذا ما لا تراعيه طريقة القسط الثابت . حيث أنها لا تربط قيمة قسط الإهلاك بنسبة تشغيل الأصول (نسبة نشاط الأصول) . ولكن وفي ظل نظرية الأصول الإنتاجية والنسب المالية المرتبطة بها يمكنني إدخال نسبة نشاط الأصول الإنتاجية على قسط الإهلاك الثابت وذلك لربطها بالجهد الزائد أو المنخفض للأصول الإنتاجية . وهذا ما أطلقت عليه أسم الإهلاك النشط.

و نفترض المثال التالي لتوضيح فكرة طريقة الإهلاك النشط:

اشترت منشأة آلة بتكلفة (١٠٠٠٠) دينار . و قدر عمرها الإنتاجي بعشرة سنوات . فيكون قسط الإهلاك الثابت = $10000 \div 10 = 1000$ دينار لكل سنة . وبناءً عليه سوف تحمل المنشأة نفسها مصروف إهلاك قدره ١٠٠٠ دينار سنوياً دون النظر إلى نشاط أو إجهاد الأصول الإنتاجية . ولكن يمكن تعديل هذا القسط من خلال معادلة القسط النشط في كل عام كالتالي:

قسط الإهلاك النشط = قسط الإهلاك الثابت * نسبة نشاط الأصول الإنتاجية

ولتطبيق هذه المعادلة على مثالنا السابق نفرض أن نسبة نشاط الأصول الإنتاجية للمنشأة = ١٢٥٪ في السنة الأولى. فيكون قسط الإهلاك النشط كالتالي:

$$\text{قسط الإهلاك النشط} = 1000 \times 125\% = 1250 \text{ دينار}$$

وعلى ذلك يتم اقتطاع مبلغ (٢٥٠) دينار إضافية من صافي الأرباح وبذلك تم تعديل قسط الإهلاك من ثابت إلى نشط وهذا التعديل لم يأتي من فراغ بل انه براعي مبدأً (مقابلة الإيرادات بالنفقات) . حيث أن الأصول الإنتاجية أجهدت زيادة بمقدار ٢٥٪ وهذه الزيادة تؤدي إلى زيادة الإنتاج وبالتالي زيادة الإيرادات وأيضاً أن هذا العمل الزائد الذي يقدر ٢٥٪ يؤدي إلى تقليل العمر الإنتاجي ويتابع طريقة الإهلاك النشط نقل العمر الإنتاجي للأصل بهذا المقدار نظراً لإجهاده الزائدة . ولزيادة التوضيح نفترض أن نسبة نشاط الأصول الإنتاجية كانت ١٠٠٪ فإن قسط الإهلاك النشط سيكون

$$= 1000 \times 100\% = 1000 \text{ دينار}$$

وبذلك لم يتغير القسط الثابت لأننا لم نجهد الآلة زيادة عن المقرر حيث يبقى عمرها الإنتاجي عشرة سنوات إذا استمرت المنشأة على نسبة النشاط هذه. ولزيادة التوضيح نفترض أن نسبة نشاط الأصول الإنتاجية كانت ٧٥٪ فان قسط الإهلاك النشط سيكون $750 = 75\% \times 1000$ دينار

أي تقليل القسط الثابت ورد الفرق للأرباح نتيجة عدم إجهاد الأصل بما يزيد من عمره الإنتاجي.

و خلاصة القول أن طريقة الإهلاك النشط التي انبثقت من خلال نظرية الأصول الإنتاجية تمتاز بما يلي:

- ١- تعديل طريقة القسط الثابت لتصبح أكثر عقلانية وموائمة للمبادئ المحاسبية.

٧- العمر الإنتاجي = $100 \div 5 = 20$ سنة (زيادة العمر الإنتاجي).

إذا قلما قلت نسبة الإهلاك كلما زاد العمر الإنتاجي.
والعكس صحيح.

ثالثاً / نظام تحليل الربحية (دوبونت) وفقاً لمفهوم نظرية الأصول الإنتاجية:

أشرت سابقاً إلى أن الاستثمار الحقيقي و الذي أكدت عليه نظرية الأصول الإنتاجية. هو استثمار أموال المنشأة من خلال شراء الأصول الإنتاجية وذلك لما يعزز القدرة الإنتاجية لدى المنشأة. وبذلك يختلف قليلاً نظام تحليل الربحية (نظام دوبونت Dupont) في ظل نظرية الأصول الإنتاجية.

وهذا المثال المأخوذ ببياناته من كتاب التحليل المالي والائتماني للدكتور محمد مطر صفحة (٢٦ ، ٢٧). وذلك للمقارنة بين نسب التحليل المالي المعطاة في الكتاب و نسب التحليل المالي المعدلة وفقاً لمفهوم نظرية الأصول الإنتاجية.

قائمة الدخل لسنة ١٩٩٩ للشركة المتحدة	
المبلغ	البيان
١٥١٠٠٠	مبيعات
(٩٢٠٠٠)	تكلفة مبيعات
٥٩٠٠٠	مجمل الربح
(٣٣٠٠٠)	جملة مصروفات التشغيل
٢٦٠٠٠	EBIT
(٣٠٠٠)	مصروف الفوائد
٢٣٠٠٠	EBT
(٩٢٠٠)	ضريبة الدخل ٤٠٪
١٣٨٠٠	صافي الربح

الميزانية العمومية لسنة ١٩٩٩ للشركة المتحدة وفقاً لنظرية الأصول الإنتاجية	
٧٨٠٠٠	إجمالي الأصول المتداولة
٢٥٠٠٠	إجمالي أصول إنتاجية
١٢٦٠٠٠	إجمالي أصول ثابتة
٢٢٩٠٠٠	جملة الأصول
١١١٠٠٠	جملة المطلوبات
١١٨٠٠٠	جملة حقوق المساهمين
٢٢٩٠٠٠	جملة المطلوبات وحقوق المساهمين

والآن اعرض لكم أهم النسب المعدلة وفقاً لمفهوم نظرية الأصول الإنتاجية:

١- العائد على الاستثمار. يعدل إلى العائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية:

و يأتي هذا التعديل من منطلق مفهوم نظرية الأصول الإنتاجية في أن الاستثمار الحقيقي لأموال المنشأة يتمثل - كما بينت سابقاً - في شراء الأصول الإنتاجية على غيرها من الأصول. و ذلك لارتباطها المباشر في العملية الإنتاجية و التي من خلالها يتم تحقيق الأرباح الناتجة من عملية الاستثمار هذه. على العكس فيما لو استثمرت أموالها في شراء الأراضي مثلاً كما بينت سابقاً. حيث اعتقد بأنه لا يجب ربط الأرباح بأصول غير إنتاجية.

ولكن إذا قلت نسبة النشاط عن (١٠٪) سيكون ذلك لصالح السنوات الأخرى. أما إذا زادت النشاط عن (١٠٪) سيكون على حساب السنوات الأخرى. وبالتالي عدم ثبات العمر الإنتاجي. ومن هنا جاءت أهمية تعديل طريقة القسط الثابت من خلال ربطها بنسبة نشاط الأصل. حيث انه وبالنظر إلى معيار الصناعة للعائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية (نفترض انه ١/٠.٥ دينار أصول إنتاجية) هو في الواقع يدل على أن المتوسط في السوق أن كل دينار واحد من تكلفة الأصل الإنتاجي يحقق عائد قدرة (٠.٥) دينار. فإذا حققت المنشأة نفس هذا العائد هذا يدل أنها بنفس الأداء والنشاط السائد في السوق. ويمكن إثبات ذلك من خلال نسبة نشاط الأصول الإنتاجية:

$$\text{نسبة نشاط الأصول الإنتاجية} = 0.5 \text{ دينار} \div 0.5 \text{ دينار} = 100\%$$

إذا. فنسبة (١٠٠٪) في حقيقتها تدل أن نشاط وأداء المنشأة وصل إلى الحد الذي يعمل به السوق. ولكن إذا حققت المنشأة عائد أكبر من معيار الصناعة ولنفترض أنها حققت عائد قدرة (١/٠.٧٥) دينار أصول إنتاجية) هذا يدل على أن نشاط المنشأة أكبر من النشاط السائد في السوق. حيث أن نسبة نشاط الأصول الإنتاجية للمنشأة سيكون:

$$\text{نسبة نشاط الأصول الإنتاجية} = 0.75 \text{ دينار} \div 0.5 \text{ دينار} = 150\%$$

وبالتالي فإن زيادة نشاط المنشأة بنسبة (١.٥٠) سوف تؤدي هذه الزيادة إلى إهلاك الأصول في هذه المنشأة قبل غيرها بسبب التشغيل الزائد لها. وبالتالي تقليل وتقصير العمر الإنتاجي للأصل. ومن هنا جاء الربط بين نسبة نشاط الأصول وقسط الإهلاك الثابت. لقياس التباين في تشغيل ونشاط الأصول بين المنشآت العاملة في السوق.

والآن نعرض الأمثلة لثلاث منشآت عاملة متباينة الأداء. مع العلم أن تكلفة الأصل للمنشآت (١٠٠٠) دينار. وعمرها الإنتاجي (١٠) سنوات. فإن قسط الإهلاك الثابت لجميع المنشآت (١٠٠) دينار. وكان معيار الصناعة للعائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية (١/٠.٥) دينار أصول إنتاجية) لتوضيح الإثبات لطريقة القسط النشط.

منشأة (أ):

١- العائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية = $1/0.5$ دينار أصول إنتاجية.

٢- نسبة نشاط الأصول الإنتاجية = $0.5 \div 0.5 = 100\%$ (نشاط مائل).

٣- قسط الإهلاك النشط = $1000 \times 100\% = 1000$ (دينار) (ثبات القسط).

٤- نسبة قسط الإهلاك الثابت = $1000 \div 1000 = 100\%$.

٥- نسبة قسط الإهلاك النشط = $100 \times 100\% = 100\%$ (ثبات النسبة).

٦- العمر الإنتاجي = $1000 \div 1000 = 10$ سنوات (كما هو).

٧- العمر الإنتاجي = $100 \div 100\% = 10$ سنوات (ثبات العمر الإنتاجي).

منشأة (ب):

١- العائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية = $1/1$ دينار أصول إنتاجية.

٢- نسبة نشاط الأصول الإنتاجية = $0.5 \div 1 = 50\%$ (نشاط مضاعف).

٣- قسط الإهلاك النشط = $1000 \times 50\% = 500$ دينار (مضاعفة القسط).

٤- نسبة قسط الإهلاك الثابت = $1000 \div 500 = 200\%$.

٥- نسبة قسط الإهلاك النشط = $50 \times 200\% = 100\%$ (زيادة النسبة).

٦- العمر الإنتاجي = $1000 \div 1000 = 5$ سنوات (نقص العمر الإنتاجي).

٧- العمر الإنتاجي = $100 \div 200\% = 5$ سنوات (نقص العمر الإنتاجي).

منشأة (ج):

١- العائد على الاستثمار في الأصول الإنتاجية = $1/0.25$ دينار أصول إنتاجية.

٢- نسبة نشاط الأصول الإنتاجية = $0.25 \div 0.5 = 50\%$ (نشاط منخفض).

٣- قسط الإهلاك النشط = $1000 \times 50\% = 500$ دينار (انخفاض القسط).

٤- نسبة قسط الإهلاك الثابت = $1000 \div 500 = 200\%$.

٥- نسبة قسط الإهلاك النشط = $50 \times 200\% = 100\%$ (نقص النسبة).

٦- العمر الإنتاجي = $1000 \div 500 = 20$ سنة (زيادة العمر الإنتاجي).

الإنتاجية . أكثر من غيرها من الأصول في كون تلك الأصول (غير الإنتاجية) لا تشارك فعلياً في العملية الإنتاجية كما تشارك الأصول الإنتاجية.

حيث أن جميع هذه النسب المعدلة تأتي وفق إطار نظرية الأصول الإنتاجية في إعطاء الأصول الإنتاجية الحق الأكبر من العائد والإيرادات باعتبارها السبب الأول والمحور الرئيسي للعملية الإنتاجية والتي تترجم إلى إيرادات.

وبإجراء المقارنة بين نظام دوبونت والتعديل الذي أدخلته ليتماشى هذا النظام مع نظرية الأصول الإنتاجية نجد أن العائد على حقوق الملكية (ROE) في كلا الحالتين (قبل التعديل وبعد التعديل) متساوي . حيث كان = (0.116)

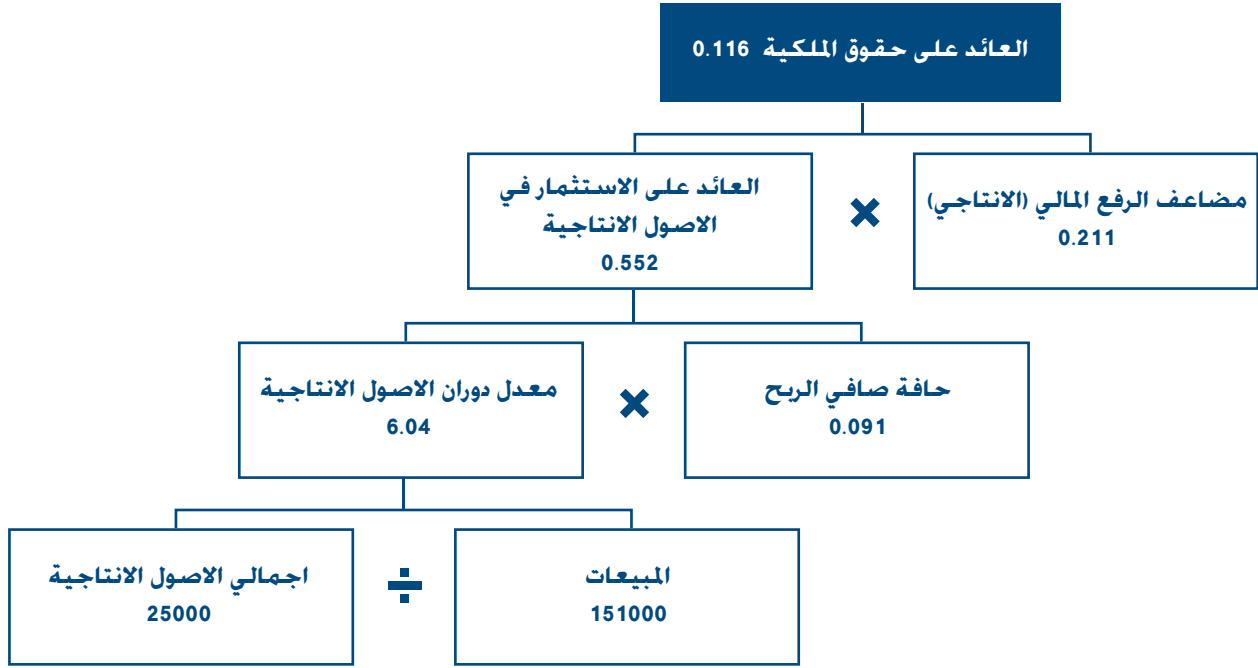
٢- الرفع المالي ، يعدل إلى الرفع المالي الإنتاجي:

حيث أن مفهوم الرفع المالي يلخص بنسبة الأموال التي تعود إلى الملاك في الأصول . أي نصيب المالكين في الأصول . وإذا أسقطنا هذا المفهوم على نظرية الأصول الإنتاجية فإن مفهوم الرفع المالي الإنتاجي يصبح نصيب المالكين في الأصول الإنتاجية . و نظراً لأهمية الأصول الإنتاجية فإنه يزداد اهتمام المالكين بزيادة نصيبهم فيها .

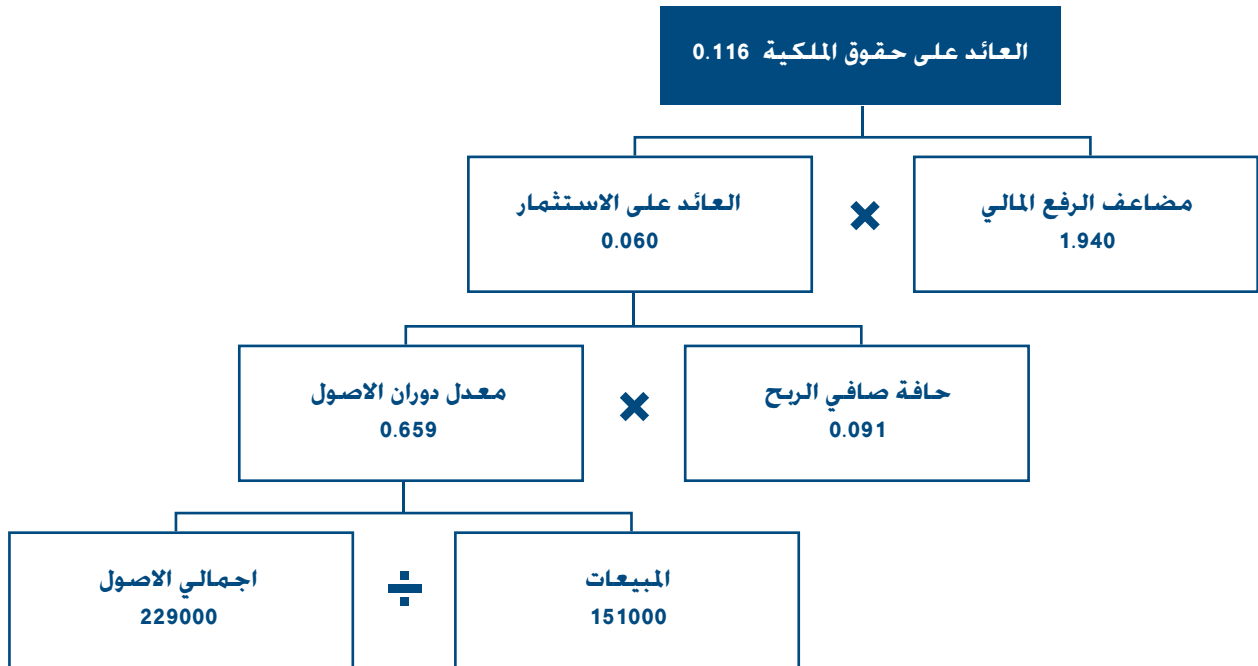
٣- معدل دوران الأصول ، تعدل إلى معدل دوران الأصول الإنتاجية :

من الواضح أن سبب تعديل هذه النسبة وفقاً لنظرية الأصول الإنتاجية ينبع من كون الأصول الإنتاجية هي التي تتحول (تترجم) إلى مبيعات من خلال العملية

((نظام دوبونت لتحليل الربحية المعدل وفقاً لنظرية الأصول الإنتاجية))



((نظام دوبونت لتحليل الربحية))



لمزيد من المعلومات عن هذه النشرة أو الرغبة بالمشاركة في بعض المواضيع والمقالات يرجى إرسال ذلك إلى البريد الإلكتروني للمجمع
 ٠٩٦٢٦ ٥٦٨١٥٤٢/٥٦٨١٥٦٤ أو الاتصال هاتفياً بالرقم ٠٩٦٢٦ ٥٦٨١٥٤٢/٥٦٨١٥٦٤ info@ascasociety.org

مكاتب الاتصال

المملكة العربية السعودية
الرياض
الأستاذ هيثم أبو غزالة
بناية الخالدية - الطابق الثاني
المدخل الجنوبي - شارع العليا العام
ص.ب ٩٧٦٧ الرياض ١١٤٢٣
هاتف ٤٦٤٢٩٣٦ (٩٦٦-١)
فاكس ٤٦٥٢٧١٣ (٩٦٦-١)
بريد الكتروني tagco.riyadh@tagi.com

المملكة العربية السعودية
جدة
الأستاذ خالد أبو عصبه
طريق المدينة، مركز الخليج ، الكعكي-الدور الثالث مكتب (٣١١)
ص.ب ٢٠١٣٥ جدة ٢١٤٥٥
هاتف ١٦٦٨٥٤٥٨ (٩٦٦-٢)
فاكس ١٦٦٨٥٤١٥ (٩٦٦-٢)
بريد الكتروني tagco.jeddah@tagi.com

المملكة العربية السعودية
الخبر
الأستاذ إبراهيم الأفغاني
عمارة فلور العربية (برج الجفالي)-الطابق الثالث
طريق الخبر الدمام السريع
ص.ب ٣١٨٧ الخبر ٣١٩٥٢
هاتف ٨٨٢١٢٩١/٨٨٢٠٩٤٠ - فاكس ٨٨٢١٠٣٢ (٣-٩٦٦)
بريد الكتروني tagco.khobar@tagi.com

سلطنة عُمان
مسقط
الأستاذ عوض جميل عوض
بيت حطاط - شارع النهضة
وادي عدي - مكتب رقم ٢١٧-٢١٩
ص.ب ٢٣٦٦ روي ١١٢
هاتف ٥٦٠١٥٣/٥٦٠٧٤٠ (٩٦٨)
فاكس ٥٦٧٧٩٤ (٩٦٨)
بريد الكتروني tagco.oman@tagi.com

دولة قطر
الدوحة
الأستاذ حازم فرح
بناية مركز عبر الشرق
الدور الثالث - طريق المطار
ص.ب ٢٦٢٠ الدوحة
هاتف ٤٤٤٠٩١١/٤٤٢٤٠٢٣/٤٤٢٤٠٢٤ (٩٧٤)
فاكس ٤٣٥٥١٧٥ (٩٧٤)
بريد الكتروني tagco.qatar@tagi.com

المملكة الأردنية الهاشمية
عمان
المكتب الاقليمي
المجمع العربي للمحاسبين القانونيين
ص.ب ٩٢٢١٠٤ عمان ١١١٩٢
هاتف ٥٦٨١٥٤٢/٥٦٨١٥٦٤ (٦-٩٦٢)
فاكس ٥٦٩٨٢٨٢ (٦-٩٦٢)
موقع إنترنت www.ascasociety.org
بريد الكتروني info@ascasociety.org

جمهورية مصر العربية
القاهرة
الأستاذ محمد عبد الحفيظ
٥١ شارع الحجاز - الطابق التاسع-المهندسين-الجيزة
ص.ب ٩٦ إمبابة ١٢٤١١
هاتف ٣٤٧٩٩٥٢/٣٤٦٢٩٥١ (٢٠٢)
فاكس ٣٤٤٥٧٢٩ (٢٠٢)
بريد الكتروني tagco.cairo@tagi.com

جمهورية مصر العربية
الإسكندرية
الأستاذ إبراهيم عبد الرازق
٦ شارع إبراهيم شريف /مصطفى كامل
٢٥ شارع طلعت حرب
هاتف ٥٤٦٩٥٩٦/٥٤٦٢٨٢٩ (٢٠٢)
فاكس ٥٤٥٣٨٦٢ (٢٠٢)
الإسكندرية - جمهورية مصر العربية

ملكة البحرين
المنامة
الأستاذ منيب حمودة
يونيتاك هاوس - الدور الأول
شارع الحكومة
ص.ب ٩٩٠ المنامة
هاتف ٢٢٤٦٥٤ (٩٧٣)
فاكس ٢١٢٨٩٠ (٩٧٣)
بريد الكتروني tagco.bahrain@tagi.com

دولة الكويت
الكويت
الأستاذ صلاح أبو عصبه
شارع فهد السالم - بناية السوق الكبير
الطابق التاسع - الجناح الشرقي
ص.ب ٤٧٢٩ الصفاه ١٣٠٤٨
هاتف ٢٤٣٣٠٠٤ (٩٦٥) (٧) خطوط
فاكس ٢٤٤٠١١١ (٩٦٥)
بريد الكتروني tagco.kuwait@tagi.com

دولة الإمارات العربية المتحدة

أبو ظبي

الأستاذ مروان أبوصهيون

بناية المصرف العربي للاستثمار والتجارة الخارجية

الطابق الثامن - شارع الشيخ حمدان

ص.ب ٤٢٩٥ أبو ظبي

هاتف ١٧٢٤٤٢٦/١٧٢٤٤٢٥ (٩٧١-٢)

فاكس ١٧٢٣٥٢٦ (٩٧١-٢)

بريد الكتروني tagco.abudhabi@tagi.com

فلسطين

غزة

الأستاذ زهير الناظر

شارع القدس. دوار أنصار. عمارة الأوقاف

الطابق الثاني - الرمال الجنوبي

ص.ب ٥٠٥ غزة

هاتف ٢٨٢٤١٦٦/٢٨٢٦٩١٧ (٩٧٠-٨)

فاكس ٢٨٤٠٣٨٧ (٩٧٠-٨)

بريد الكتروني tagco.gaza@tagi.com

دولة الإمارات العربية المتحدة

دبي

الأستاذ زياد عيده

بناية محمد عبد الرحمن البحر

شارع صلاح الدين الأيوبي

ص.ب ١٩٩١ ديرة - دبي

هاتف ٢٦٦٣٣٦٨/٢٦٦٣٣٦٩ (٩٧١-٤)

فاكس ٢٦٦٥١٣٢ (٩٧١-٤)

بريد الكتروني tagco.dubai@tagi.com

فلسطين

رام الله

الأستاذ جمال ملحم

عمارة البرج الأخضر - الطابق الخامس

شارع النهضة - بجانب مكتبة رام الله

ص.ب ٣٨٠٠ البيرة

هاتف ٢٩٨٨٢٢١ - فاكس ٢٩٨٨٢١٩ (٩٧٠-٢)

بريد الكتروني tagco.ramallah@tagi.com

دولة الإمارات العربية المتحدة

رأس الخيمة

الأستاذ طلعت الزين

بناية السير رقم ١ - الدور السابع

شارع عمان - النخيل

ص.ب ٤٠٣ رأس الخيمة

هاتف ٢٢٨٨٤٢٧/٢٢٨١٨٦٢ (٩٧١-٧)

فاكس ٢٢٨٥٩٢٩ (٩٧١-٧)

بريد الكتروني tagco.rak@tagi.com

فلسطين

نابلس

الدكتور سائد الكوني

عميد كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية

جامعة النجاح الوطنية

ص.ب (٧) و (٧٧)

هاتف ٣٨١١١٤/١٥/١٦/١٧ (٩٧٠-٩)

فاكس ٢٣٨٧٩٨٢ (٩٧٠-٩)

بريد الكتروني president@najah.edu

دولة الإمارات العربية المتحدة

الشارقة

الأستاذ علي الشلبي

برج الهلال - الطابق ١٢

كورنيش البحيرة

ص.ب ٩٥٢ الشارقة

هاتف ٥٥٦٣٤٨٤ (٩٧١-٦)

فاكس ٥٥٦٢٩٤٧ (٩٧١-٦)

بريد الكتروني tagco.sharjah@tagi.com

فلسطين

بيت لحم

أ.م إحسان مصطفى

مدير مركز التعليم المستمر وخدمة المجتمع

جامعة القدس المفتوحة

فاكس ٢٩٨٤٤٩٢ - ٠٢

هاتف ٢٩٥٢٥٠٨ - ٠٢

بريد إلكتروني Qouprd@planet.edu

الجمهورية اللبنانية

بيروت

الأستاذ حبيب أنطون

الصنائع - شارع علم الدين

بناية الحلبي - الطابق الاول

ص.ب ٧٣٨١ - ١١

هاتف ٧٤٦٩٤٧ (٩٦١-١)

فاكس ٣٥٣٨٥٨ (٩٦١-١)

بريد الكتروني tagco.beirut@tagi.com

الجمهورية اليمنية

صنعاء

الأستاذ نبيل هزاع محمد

شارع الزبيري - عمارة عبدالله إسحاق

الطابق الرابع

ص.ب ٢٠٥٥ صنعاء

هاتف ٢٤٠٨٩٩/٢٤٠٨٨٥ (٩٦٧-١)

فاكس ٢٦٣٠٥٣ (٩٦٧-١)

بريد الكتروني agip.yemen@tagi.com

UNITED KINGDOM

LONDON

Mr. Antoine Mattar

CCC House, West Halkin Street, London SW1X 8JL

Tel: 00 44 20 7245 4455

Mob. :00 44 78 60461541

Fax: 00 44 20 7259 5544

e-mail : amattar@ccc.gr (office)

e-mail : mattar@blueyonder.co.uk (home)

الجمهورية السودانية

الخرطوم

الأستاذ محمد الحاج يونس

شارع 47 - بناية رقم 19 الطابق الثاني

مكتب رقم 2 - عمارة الفاروق - الخرطوم (2)

ص.ب 7024 وزارة التجارة

هاتف 468470 - فاكس 472557 (11-249)

بريد الكتروني agip.sudan@tagi.com

الجمهورية العربية السورية

دمشق

الأستاذ محمد عمار العظمة

جسر الثورة - شارع الاتحاد - عمارة البدين

الطابق السابع - مكتب 702/703

ص.ب 31000 دمشق

هاتف 2314403/2316052 (11-963)

فاكس 2314403/2312870 (11-963)

بريد الكتروني tagco.syria@tagi.com

المملكة المغربية

الدار البيضاء

الأستاذ خالد بطاش

فضاء باب أنفا رقم 3 زنقة باب المنصور

الطابق الثالث شقة رقم 11 الدار البيضاء 20050

ص.ب 19005 الدار البيضاء العنق

هاتف 2366119/2366121/2366126 (212 2)

فاكس 2366133 (212 2)

بريد إلكتروني agip.morocco@tagi.com

الجمهورية العربية الليبية الشعبية الاشتراكية العظمى

بنغازي

الأستاذ محمد علي حسن فكرون

هاتف : 612235950 - 218 - 00

بريد الكتروني m.fakroun@raslanuf.com

الجمهورية التونسية

تونس

الأستاذ حازم أبو غزالة

شقه 7 B.3.2 نهج (8002) . مونبليزير تونس (1002)

ص.ب (44) (1013) المنزه (9)

هاتف 848-499 - 841-024 (1 216)

فاكس 849-665 (1 216)

بريد الكتروني agip.tunisia@tagi.com

الجمهورية العربية الليبية الشعبية الاشتراكية العظمى

طرابلس

الأستاذ عبد السلام كشادة

(4) شارع دمشق / الدور الثاني

ص.ب (4769) طرابلس

هاتف 3330941/3334289 (218-21)

فاكس 4446888 (218-21)

بريد الكتروني akashadah@ltnet.net

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

الجزائر

الأستاذ نبيل أبو عطية

(175) شارع كريم بلقاسم

الجزائر - الجزائر العاصمة

ص.ب (148) الجزائر (16004)

هاتف 748989-745139-749797

فاكس 746161 (213-21)

بريد الكتروني tagco.algeria@tagi.com

الجمهورية التونسية

تونس

الأستاذ صالح بن صادق بن الحاج صالح الذهبي

92 نهج 8600 الشرقية 1 - 2035 تونس

هاتف 2161770745 - 2161770123

فاكس 2161771266

بريد إلكتروني Salah.dhibi@planet.tn

فلسطين

طولكرم

الأستاذ محمود مصطفى أبو طعمة

مكتب الهدف للخدمات المالية والإدارية

ص.ب 258 طولكرم

تليفاكس 2682586 جوال 059-338620

بريد إلكتروني hadaf-utmeh2003@yahoo.com

فلسطين

جنين
الجامعة العربية الأمريكية
الأستاذ زكريا الحاج حمد
مركز التعليم المستمر وخدمة المجتمع
هاتف ٤٢٥١٠٩٧٠/٤
فاكس ٤٢٥١٠٩٧٠
بريد إلكتروني zhamad@aauj.edu

الإمارات العربية المتحدة

دبي
الأستاذ محمد صوان
بلدية دبي
هاتف ٠٠ ٩٧١ ٤ ٢٠٦٣١٤٤
فاكس ٠٠ ٩٧١ ٤ ٢٠٦٤٧٧٨

فلسطين

الخليل
جامعة الخليل
الدكتور يوسف حسان
رئيس قسم العلوم المالية والمحاسبية
هاتف ٢٢٢٠٩٩٥
فاكس ٢٢٢٩٣٠٣
بريد إلكتروني yousefh@hebron.edu

جمهورية العراق

بغداد
الأستاذ محمد الجبوري
محلة ٧١٢، زقاق ٢٥، دار ٢/١١، حي المثنى
زيونة، بغداد
تلفاكس ٠٠٩٦٤١ ٥٥٧٢٢٩٦
هاتف الثريا ٠٠٨٨٧٣٠٥٩ ٢١١ ٢١٦
تلفون ٠٠٩٦٤١ ٧٤٧٠٥٢٤
٠٠٩٦٤١ ٧٤٧٠٥٢٧
بريد الإلكتروني agip.iraq@tagi.com
tagco.iraq@tagi.com