

## م/ تحليل البيانات المالية للفترتين من

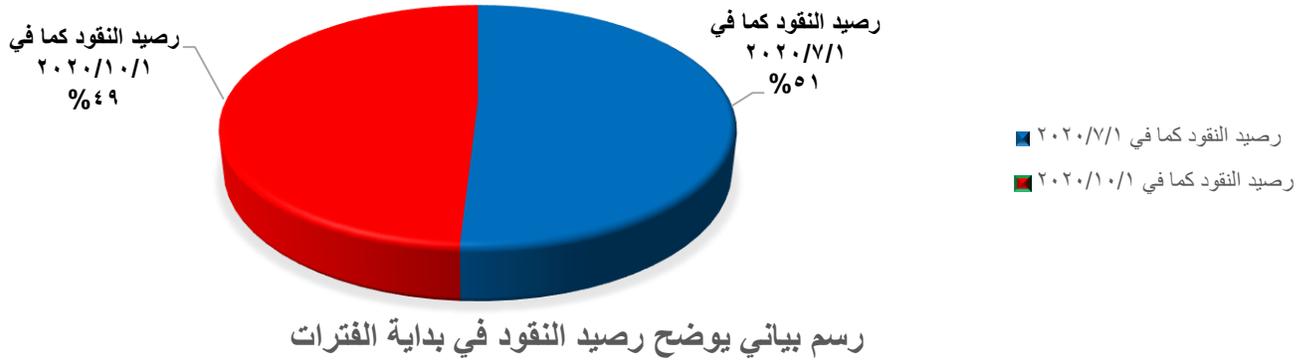
(٢٠٢٠/٧/١) ولغاية (٢٠٢٠/٩/٣٠) ومن (٢٠٢٠/١٠/١) ولغاية (٢٠٢٠/١٢/٣١)

➤ تحليل قوائم التدفق النقدي :

فيما يلي جداول توضح صافي التدفقات النقدية للفترتين من (٢٠٢٠/٧/١ لغاية ٢٠٢٠/٩/٣٠) ومن (٢٠٢٠/١٠/١ لغاية ٢٠٢٠/١٢/٣١)، وان المبالغ الواردة في التقرير هي لأقرب (مليون دينار).

➤ ١- جدول يوضح رصيد النقود في بداية الفترة:

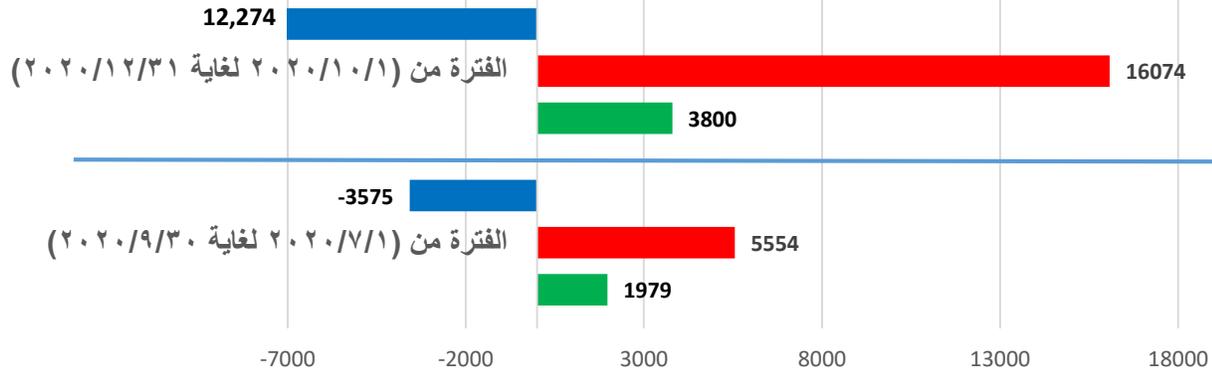
ت	البيان	كما في	
		٢٠٢٠/٧/١	٢٠٢٠/١٠/١
١	رصيد النقود	99,278	95,703



➤ ٢- جدول يوضح صافي النقص والزيادة في رصيد النقود للفترات:

ت	البيان	للفترة من ٢٠٢٠/٧/١ ولغاية (٢٠٢٠/٩/٣٠)	النسبة	للفترة من ٢٠٢٠/١٠/١ ولغاية (٢٠٢٠/١٢/٣١)	النسبة
١	الزيادة في رصيد النقود من الفترات النقدية الداخلة	1,979	%1.99	3,800	%3.97
٢	النقص في رصيد النقود من الفترات النقدية الخارجة	5,554	%5.48	16,074	%16.15
٣	صافي الزيادة في رصيد النقود	-3,575	%-3.60	-12,274	%-12.82

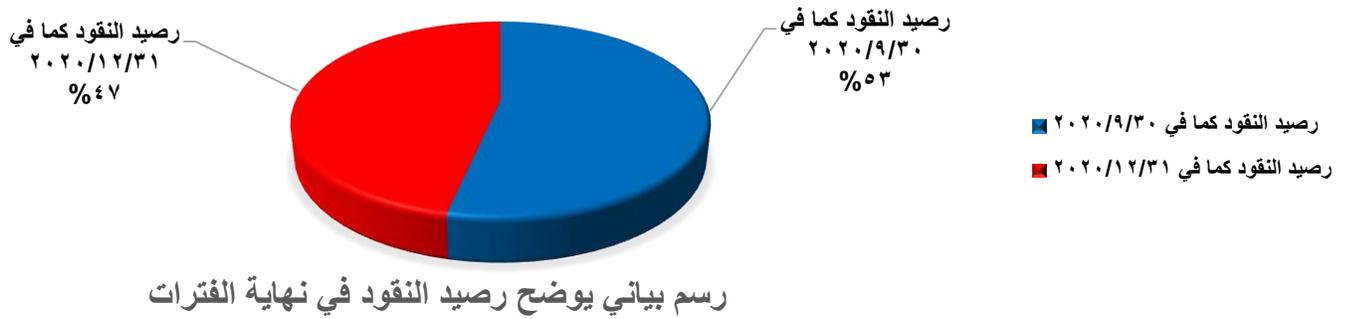
### رسم بياني يوضح صافي الزيادة والنقص في رصيد النقود



	الفترة من (٢٠٢٠/٧/١) لغاية (٢٠٢٠/٩/٣٠)	الفترة من (٢٠٢٠/١٢/٣١) لغاية (٢٠٢٠/١٠/١)
صافي الزيادة والنقص في نهاية الفترة	-3575	-12274
النقص	5554	16074
الزيادة	1979	3800

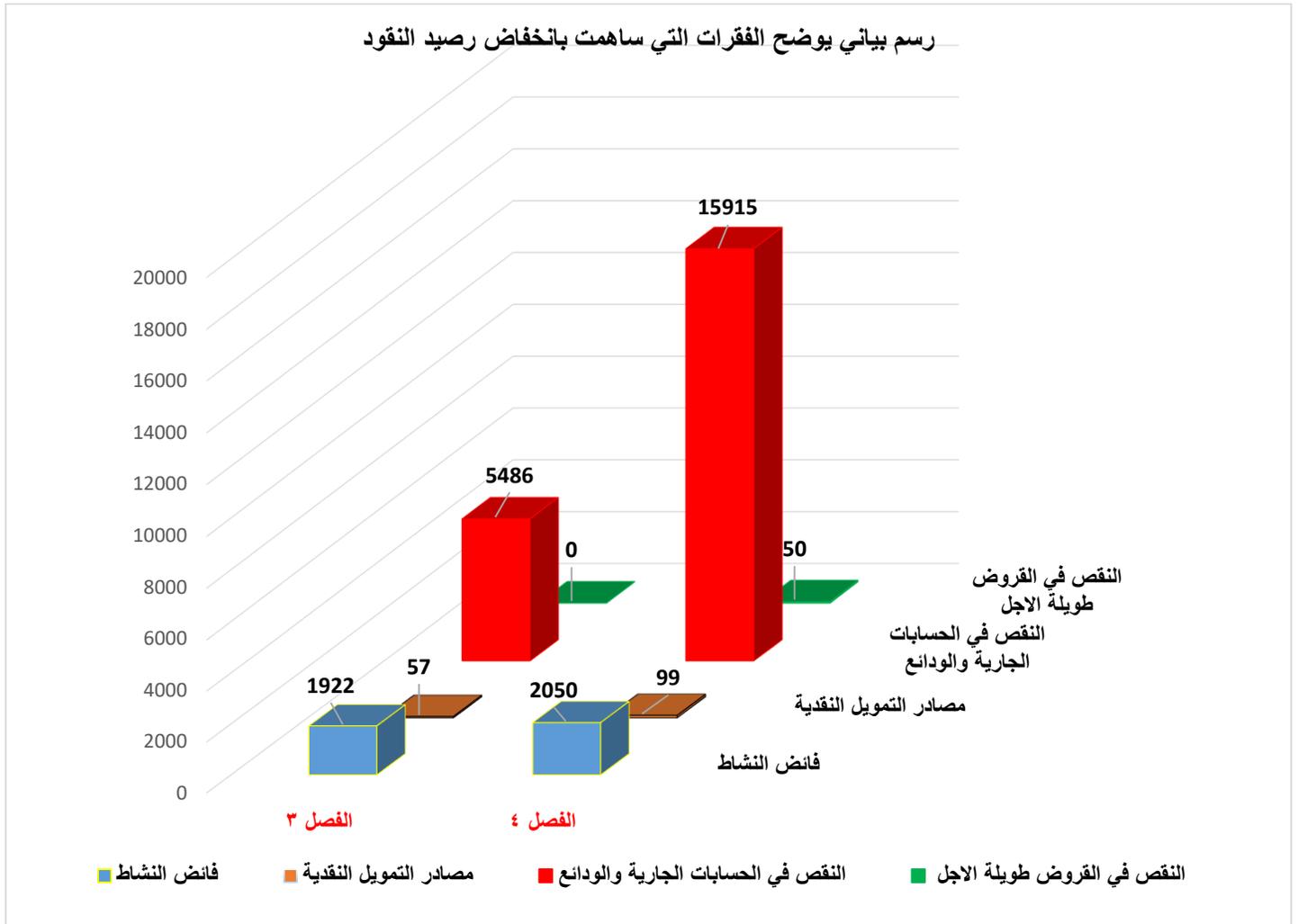
### ٣- جدول يوضح رصيد النقود النهائي للفتريات:

ت	البيان	كما في	
		٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠٢٠/٩/٣٠
١	رصيد النقود	83,429	95,703



**نلاحظ انخفاض في رصيد النقود للفترة من (٢٠٢٠/١٠/١) لغاية (٢٠٢٠/١٢/٣١) ونبين أدناه أهم الفقرات النقدية التي ساهمت في انخفاض رصيد النقود للفترة اعلاه وكما يلي: -**

ت	البيان	٢٠٢٠ (٩/٣٠-٧/١)	٢٠٢٠ (١٢/٣١-١٠/١)
1	فائض النشاط	1,922	2,050
2	مصادر التمويل النقدية ((النقد الداخل))	57	99
3	النقص في الحسابات الجارية والودائع ((النقد الخارج))	5,486	15,915
4	النقص في القروض طويلة الاجل ((النقد الخارج))	0	50



نلاحظ ان من اهم الاسباب التي أدت الى انخفاض رصيد النقود للفترة من (٢٠٢٠/١٠/١) لغاية (٢٠٢٠/١٢/٣١) هو وجود نقص في الحسابات الجارية والودائع بقيمة ( 15,915 )، بالإضافة الى ان تعزيز النقد من مصادر التمويل النقدية لم يكن لها تأثير فعال حيث بلغت (99)، كذلك النقص في القروض طويلة الاجل بلغ (50)، اثرت الفقرات أعلاه في انخفاض رصيد النقود على الرغم من وجود فائض نشاط إيجابي بقيمة (2,050) خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠.

❖ فيما يلي تحليل شامل للفقرات النقدية في قائمة التدفق النقدي للفترات (الفصل الثالث والرابع لسنة ٢٠٢٠) ويكون الفصل السابق هو الفصل الاساس لتحليل النسب وكما مبين أدناه: -

#### أولاً - التدفقات النقدية الداخلة:

##### ➤ أ - فائض النشاط وحصاة رأس المال:

ت	البيان	الفصل ٣ ٢٠٢٠	الفصل ٤ ٢٠٢٠	التغير	النسبة
١	فائض النشاط	1,922	2,050	128	%6.66
٢	حصاة رأس المال والاحتياطات من صافي الربح	0	0	0	0

##### تحليل الجدول:

نلاحظ ان فائض النشاط إيجابي للفصلين الثالث والرابع لسنة ٢٠٢٠ حيث ارتفع خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ بقيمة (128) بنسبة تغيير مقدارها (6.66%).

##### ➤ ب - مصادر التمويل النقدية:

ت	البيان	الفصل ٣ / ٢٠٢٠	الفصل ٤ / ٢٠٢٠	التغير	النسبة
١	النقص في الاستثمارات	0	0	0	0
٢	النقص في الائتمان النقدي	57	99	42	% 73.68
٣	الزيادة في رأس المال	0	0	0	0
٤	الزيادة في الودائع	0	0	0	0

##### تحليل الجدول:

نلاحظ ان النقص في الائتمان النقدي بلغ (57) خلال الفصل الثالث لسنة ٢٠٢٠ ليزيد بقيمة (42) خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ بنسبة تغيير مقدارها (73.68%).

بالنسبة لباقي الفقرات من مصادر التمويل النقدية لم نلاحظ أي تغيير فيها خلال الفصلين الثالث والرابع لسنة ٢٠٢٠ حيث ان قيمتها صفر للفترتين أعلاه.

➤ ج - الفقرات الغير نقدية:

ت	البيان	الفصل ٣ ٢٠٢٠	الفصل ٤ ٢٠٢٠	التغير	النسبة
١	الزيادة في الاحتياطيات	0	0	0	0
٢	الزيادة في التخصيصات	0	1,512	1,512	—
٣	النقص في الموجودات الثابتة	0	0	0	0
٤	النقص في مشروعات تحت التنفيذ	0	0	0	0
٥	النقص في المدينين	0	0	0	0
٦	الزيادة في القروض طويلة الاجل	0	0	0	0
٧	الزيادة في التأمينات المستلمة والحوالات	0	0	0	0
٨	الزيادة في الدائنين	0	123	123	—

تحليل الجدول:

نلاحظ وجود تغيير ايجابي في (الزيادة في التخصيصات) بقيمة تغيير مقدارها (1,512) خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ من الفقرات الغير نقدية حيث كانت قيمتها (0) خلال الفصل الثالث لسنة ٢٠٢٠ .

كذلك الزيادة في الدائنين ارتفعت من صفر لتصل بقيمة (123) في الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ .

فيما يخص باقي الفقرات من الفقرات الغير نقدية فلم نلاحظ أي تغيير خلال الفصلين الثالث والرابع لسنة ٢٠٢٠ حيث كانت قيمتها صفر ولم يكن لها أي تعزيز لرصيد النقود في الفترتين أعلاه.

ثانياً - التدفقات النقدية الخارجة:

➤ أ- الفقرات النقدية:

ت	البيان	الفصل ٣ ٢٠٢٠	الفصل ٤ ٢٠٢٠	التغير	النسبة
١	الزيادة في الائتمان النقدي	0	0	0	0

تحليل الجدول:

نلاحظ عدم وجود زيادة في الائتمان النقدي خلال الفصلين الثالث والرابع لسنة ٢٠٢٠ .

ب - الفقرات غير النقدية:

النسبة	التغير	الفصل ٤ ٢٠٢٠	الفصل ٣ ٢٠٢٠	البيان	ت
—	18	18	0	الزيادة في الموجودات الثابتة	١
0	0	0	0	الزيادة في المشروعات تحت التنفيذ	٢
0	0	0	0	الزيادة في الاستثمارات	٣
%-100	-14	0	14	الزيادة في المدينين	٤
—	91	91	0	النقص في الاحتياطيات	٥
0	0	0	0	النقص في التخصيصات	٦
%190.1	10,429	15,915	5,486	النقص في الحسابات الجارية والودائع	٧
0	0	0	0	النقص في التأمينات المستلمة والحوالات	٨
%-100	-54	0	54	النقص في الدائنين	٩
—	50	50	0	النقص في القروض طويلة الاجل	١٠

تحليل الجدول:

- نلاحظ ان الزيادة في الموجودات الثابتة ارتفعت خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ بقيمة (18) حيث كانت قيمتها صفر في الفصل الثالث .
- اما الزيادة في المدينين فقد انخفضت بنسبة تغيير مقدارها (100%) خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ عما كانت عليه خلال الفصل الثالث بقيمة (14) .
- بالنسبة للنقص في الاحتياطيات فقد ارتفع من صفر ليصل بقيمة (91) خلال الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ .
- وفيما يخص النقص في الحسابات الجارية والودائع كانت قيمتها (5,486) في الفصل الثالث لسنة ٢٠٢٠ ثم ارتفعت في الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ بنسبة تغيير مقدارها (190,1%) لتصل بقيمة (15,915) كان تأثيرها سلبي على رصيد النقود حيث ساهم في انخفاض رصيد النقود في الفترة الاخيرة.
- وبالنسبة للنقص في الدائنين نلاحظ ان قيمتها (54) في الفصل الثالث لسنة ٢٠٢٠ ثم انخفضت خلال الفصل الرابع لتصل قيمتها صفر .
- والنقص في القروض طويلة الاجل ارتفعت من صفر خلال الفصل الثالث لتصل قيمتها (50) في الفصل الرابع لسنة ٢٠٢٠ .
- أما بالنسبة لباقي الفقرات غير النقدية فإن نسبتها صفر ولم نلاحظ أي تغيير عليها في الفترتين أعلاه.

عبد الحكيم عبد الواحد عبود

مدير قسم إدارة المخاطر

توقيع: علي زكي علي