

# الأولويات الاستراتيجية وسط الازمة العالمية كوفيد-١٩

إدارة رأس المال العامل أثناء  
الاطلاق الاقتصادي

هذه الجائحة أثرت تأثيرا واضحا على المنظمات، مما عطلت العمليات العادية في هذا العالم الحديث المتطور.

ومن أجل انقاذ النظام المالي للمنظمات، لا يوجد سوى استراتيجيات تحسين التدفق النقدي.



## تداعيات كوفيد - ١٩

## المنظور العالمي

- يعاني العالم حاليا من كساد اقتصادي عالمي في عام ٢٠٢٠ وذلك بسبب توقف النشاط الاقتصادي للدول من أجل احتواء انتشار فيروس كوفيد١٩-.
- تعتبر جائحة كوفيد١٩- حالة استثنائية لأنها أضرت بالطلب والعرض على حد سواء، مما أثرت تأثيرا بالغاً على الأسواق المحلية والعالمية.
- يشير تحليل الصندوق النقدي الدولي المتضمن الافتراضات وأسعار التعادل في الميزانية الفيدرالية الى استمرار الضغط على الأسعار في اتجاه نزولي، مما سيرهق الميزانيات المالية للمنتجين.
- كما أدت تدابير احتواء الفيروس كسياسيات التباعد الاجتماعي والحجر الصحي وحظر السفر الى جانب اغلاق الأماكن العامة الى تراجع الطلب مما يوحى بفقدان ثقة المستهلكين في مجال السياحة والتعليم وغيرها من قطاعات الخدمة.
- والى جانب انخفاض الطلب، زاد تأثير جانب العرض من تفاقم الوضع أيضا بسبب اغلاق المصانع وتخفيض الخدمات المقدمة وتعطل سلاسل الامداد.
- ومع تغير سلوك المستهلكين الى جانب الإجراءات الحكومية التقييدية فإن نمط الحياة الجديد سيؤثر بالتأكيد على الاستهلاك عالميا، وبالتالي سيؤثر على قطاع التصنيع والتجارة والخدمات بشكل عام.





## تأثر اقتصاد المملكة العربية السعودية من أسعار النفط وجائحة كوفيد - ١٩

- وبسبب انخفاض أسعار النفط المصحوب بتقليص الحكومة السعودية إنتاج النفط الخام ومع حدوث قضايا مع الروس لعدم امثالها بمقترح أوبك لتقليص الإنتاج، فقد لوحظ تراجع أرباح الحكومة السعودية من إيراداتها النفطية.
- ومن الصعب على الحكومة ضمان سيولة الأموال وتدفقها لاستهداف حدة تباطؤ الاقتصاد في الأوقات القادمة.
- فخلال الربع الأول تأثر نمو إجمالي الناتج المحلي تأثيرا بارزا من جائحة كوفيد-١٩، كما سيعاني الربع الثاني والثالث المزيد من التدهور في إجمالي الناتج المحلي من انخفاض الاستهلاك والاستثمار التجاري والصادرات.
- أظهرت الجائحة تحديا وتأثيرا شديدا على قطاع التصنيع والخدمات.
- ونظرا لانخفاض الاستهلاك وارتفاع درجة عدم اليقين، فإن تكديس المخزون المنخفض ناجم عن التأثير المشترك لصدمة العرض وضعف الطلب.



# تأثير جائحة كوفيد-١٩ من جهة القطاع - المملكة العربية السعودية



# تأثير جائحة كوفيد- ١٩ من جهة القطاع - المملكة العربية السعودية

يجب على المؤسسات التجارية اتخاذ إجراءات فورية من أجل تقييم المخاطر التنظيمية و تصحيح وضعها وذلك لدعم أصحاب المصلحة الأساسيين دعما مناسباً، وهم الموظفين والموردين والعملاء.

## الطاقة

لقد تضررت السلع تضررا شديدا من الغاز والنفط بسبب توقف السفر الجوي وتعطل مصانع التجميع الى جانب انخفاض أسعار النفط الخام انخفاضاً حاداً في أعقاب الخلاف الناشئ بين المملكة العربية السعودية وروسيا.



## السياحة الجوية

وبما أنه فرض قيود على الرحلات الجوية في معظم الدول على نطاق واسع، ستعاني شركات الطيران والفنادق من هبوط حاد في الطلب على خدماتها.

حيث أوقفت شركة الطيران جميع أساطيلها التجارية، كما أن بعضها أيضاً قد سرح موظفيها وذلك لأجل تقليص التكاليف والاعتماد على الاستدامة التنظيمية.



## الترفيه

وتأثر أيضاً قطاع الترفيه والضيافة تأثراً بالغاً نتيجة تطبيق سياسة التباعد الاجتماعي.

كما أن دور السينما والمطاعم والفعاليات قد اغلقت بالكامل بسبب الإقامة الجبرية.



# تأثير جائحة كوفيد- ١٩ من جهة القطاع - المملكة العربية السعودية

## الرعاية الصحية

ونتيجة لأغلاق الإمدادات الطبية ومعدات المصنع، أصبح هناك ندرة متزايدة في الاصناف مثل أقنعة الوجه ومعقمات اليد.

وعلاوة على ذلك، فإن اكتناز الادوية الطبية والحرص على الوقاية من العدوى ساهم في تقنين مخازن الادوية الى إمداداتها للتعامل مع الحالات الطارئة.



## المواد الاستهلاكية

السوبرماركت ومحالات التموينات من بين المؤسسات المزدهرة منذ تفشي جائحة كوفيد-١٩.

كما تسبب الحجر الصحي بارتفاع مبيعات هذه المؤسسات التجارية بسبب حمى الشراء التي انتابت المستهلكين.



## قطاع التصنيع

وأدى انخفاض ثقة المستهلكين نتيجة فقدان الوظائف وتقليص الدخل الى استعانتهم بالدخل الجاهز أو المتاح لشراء الضروريات من السلع الاستهلاكية غير المعمرة.

كما انخفض الطلب على السلع المعمرة مثل السلع الإلكترونية والسيارات مما أثر على الإنتاج والتصنيع.





# لماذا إدارة رأس المال العامل مهمة وكيف لنا خدمتك؟





## كيف لنا إنقاذ مؤسستك من هذه الضائقة؟

تعد إدارة رأس المال العامل من الأدوات المهمة لإدارة كل من الأحداث الاستثنائية والاحداث غير المتوقعة مثل الكوارث الطبيعية والازمات الاقتصادية والجوائح التي عطلت العمليات العادية للمنظمات. لذا فإن الإدارة السليمة لرأس المال العامل هي حاجة ملحة في الوقت الحاضر ومهمة للغاية من أجل الاستقرار المالي للمنظمات وأداء العمليات وذلك بسبب أن الإدارة الفعالة لرأس المال العامل يمكنها أن تظهر التوازن الصحيح بين النمو والربحية والسيولة.

يمكن للشركات الكبيرة وشركات الاسهم الخاصة (الكيانات المتخصصة) والمنظمات الناشئة والمتنامية والشركات المتعثرة التي تواجه مشكلات في السيولة خلال أزمة كوفيد-19- الاستفادة من تحسين كفاءة إدارة رأس المال العامل. هذا وأن الشركات التي تواجه القضايا التالية يمكنها زيادة استيعابها الحالي لرأس المال العامل الى أقصى حد من خلال تنفيذ استراتيجية التخفيف الآتية

- نقص في المواد الخام وتراكم الإنتاج تحت التشغيل وتكدس مخزون البضاعة الجاهزة بسبب انقطاع سلسلة الامداد:مراجعة التنبؤ المستقبلي للمخزون بما يتماشى مع توقعات العرض والطلب تبعاً لذلك لتغلب على هذه المشكلة.
- نسبة عالية من الذمم المدينة مما يشير الى مخاطر الشطب: متابعة المدفوعات المتأخرة من الربائن الذين يعانون من ضائقة مالية وعليه ينبغي العمل على تحسين الية تحرير الفواتير.
- استمرار تأخير المدفوعات للموردين، وهو ما يخفي بدوره الوضع العام لصافي رأس المال العامل: إعادة التفاوض على بنود وشروط الدفع للموردين.
- الاعتماد الزائد على التمويل الخارجي مما ينتج عنه معدل اقراض عالي وسداد الدين الذي سيصعب في ظل أزمة السيولة: الحفاظ على السياسة النقدية الهجومية المناسبة في مثل هذه الظروف.



## لماذا إدارة رأس المال العامل مهمة؟

إن الطبيعة الدورية لمتغيرات الاقتصاد الكلي وعدم اليقين في الأسواق قد مارست ضغطاً لهم يسبق لها مثيل على الشركات وسلاسل الامداد. إذ أنه مع شعور المستثمرين ووكالات التصنيف بتعرضهم تعرض كبيراً لها، فسيصبح من المهم التركيز على زيادة السيولة الى الحد الأقصى الى جانب التدفق النقدي الحر و والملاءة المالية على المدى القصير.

وبناء على عقد العمل الذي أجري مع العملاء لتحسين رأس المال العامل، فإنه من المرجح أن يواجه أصحاب المصلحة والمدراء التنفيذيين لدى الشركة حالياً القضايا التالية:

- لقد أضعفت أزمة كوفيد-19 الطلب في معظم القطاعات الاقتصادية، وبالتالي ستواجه الشركات قضايا السيولة بسبب انخفاض المبيعات.
- وسيلاحظ شطب الديون المعدومة الكبيرة وارتفاع مستويات الذمم المدينة المتأخرة بسبب عدم قدرة الزبائن على الدفع خلال هذه الأوقات الاستثنائية.
- وبسبب انقطاع سلاسل الامداد، ستتناقص مستويات المواد الخام (المخزونات) في الأيام القليلة القادمة لان عمليات التسليم ستتأخر مما ينتج عنه توقف مرافق الإنتاج.
- وسيزداد المخزون من المواد تحت التشغيل بسبب انخفاض طلب الزبائن وما يترتب على ذلك من مبيعات.
- وستنشأ ضوابط دون المستوى الأمثل فيما يخص إدارة شروط الدفع للموردين.
- وسيأثر سلباً قصور المعرفة بشأن الإجراءات والنسب الحسابية للتحقق من أداء رأس المال العامل في المنظمة على قدرات الشركة لاتخاذ القرارات.
- وسيلاحظ غياب الوعي النقدي في شتى الإدارات، مع عدم وجود ثقافة تتمحور حول التقشف النقدي.



# دليلك للحفاظ على كفاءة إدارة رأس المال العامل

ستقدم شركة إنسايتس حلول عن إدارة رأس المال العامل من أجل استدامة العمليات اليومية للمؤسسات التجارية من خلال

- إدارة المخزون
- إدارة الذمم المدينة
- إدارة الذمم الدائنة

# استدامة العمليات اليومية للمؤسسات التجارية

## إدارة المخزون

### الاستراتيجية العاجلة:

- تتطلب فترات عدم اليقين مراقبة الزمن الحقيقي والتنبؤ بالمخزون مستقبلا لكي يتوافق مع طلب المبيعات وتوافر الموردين وتعطل سلاسل الامداد.
- ويمكن أن تكون كمية الطلب الاقتصادية مخرجا لإدارة المخزون بكفاءة. بمعنى المحافظة على مستويات المخزون من الحد الأدنى لمنع تكبد المؤسسات التجارية ومعانتها من المخزون البالي (المخزون المتقادم) وفي الوقت نفسه فإن نفاذ المخزون سينشئ عند ارتفاع الطلب على المنتجات في الأوقات الاستثنائية.
- ويتعين الحفاظ على المخزون الاحتياطي باعتبار ان سلاسل الامداد معرضة للمخاطر في المؤسسات التجارية، أي التأخير في الوقت أو القضايا المتعلقة بالجودة أو الخدمة.
- كما يتعين تنظيم الإنتاج بما يتماشى مع طلب المبيعات لمنع تراكم الإنتاج تحت التشغيل وتكدس مخزون البضاعة الجاهزة.
- ومن الممكن ان تكون المرحلة القادمة هي البضاعة برسم الأمانة.

### أمر لابد من تجنبها:

- وفي السيناريو الحالي، لن تكون سياسة الشراء في الوقت المناسب ملائمة للمقايضة (التبادل التجاري) لان المخزون هو عامل مباشر في توليد الإيرادات، ومن أجل تلبية طلبات الزبائن بفعالية في الوقت المحدد، من المهم تأمين الإمداد المضمون.

### المتطلبات الناشئة في العالم المعاصر:

- يمكن للمؤسسات التجارية ذات البيئات الغنية بالبيانات أن تسخر قدرتها في عمليات المشتريات والبحث والتطوير باستخدام عملية المحاكاة المتقدمة لتحديد الأداء الأمثل لتبادل التجاري وتنبؤات التدفق النقدي.
- كما يتطلب المستقبل في الوقت الراهن الى اندماج الموردين والزبائن بالإضافة الى تمكين المنصات الرقمية لأجراء أقصى تحليل من أجل إنشاء النموذج التشغيلي السريع للمشتريات.





# استدامة العمليات اليومية للمؤسسات التجارية

## إدارة الذمم المدينة الاستراتيجية العاجلة:

- يمكن للتحويل النقدي المبكر لا غير أن يقي المؤسسات التجارية من الانقطاع النقدي في الظروف الحالية، لذلك، يجب رفع الفواتير في أقرب وقت.
- واستعراض العقود مع العملاء الأساسيين من أجل فهم المسؤولية في حال نقص الإيرادات.
- واستعراض المبيعات على مستوى الشركة والتخطيط التكتيكي للأعمال عبر نطاق وظائف المشروع وإعادة النظر في مدى التساهل في استرداد الذمم المدينة من العملاء وذلك لرسم خارطة للمتطلبات النقدية وسيولة الشركة.
- ومراقبة تحصيل الأموال (وارد الصندوق) بصورة يومية من خلال إعطاء الأولوية للعملاء الذين لديهم أرصدة المدينين أعلى.
- ويمكن تقديم الخصم النقدي عن التسوية المبكرة حيث سيكون الخصم المعروض أقل من تكلفة الفرصة البديلة للأموال التي تُستخدم في حالة عدم استرداد الذمم المدينة وذلك للحفاظ على العمليات الطبيعية.

## أمور لابد من تجنبها:

- وفي الوضع الراهن، تجنب تمديد شروط الاعتماد (شروط الائتمان) مع العملاء المدينين بصورة دائمة وكبيرة أو مما لديهم تاريخ سداد ضعيف.

## المتطلبات الناشئة في العالم المعاصر:

- ويمكن أن تكون الاستراتيجية القادمة هي بيع الديون المتمثل ببيع المؤسسة التجارية ذممها المدينة أي الفواتير الى طرف ثالث يطلق عليه الوكيل التجاري بخصم (بسعر منخفض)، نظرا للدعم الذي تتلقاه المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية ازاء هذه الخدمة المقدمة للشركات.
- وسيكون هذا الامر فاصلا للغاية في تلبية الاحتياجات النقدية الحالية، نظرا لعدم قدرة العملاء على السداد في ظل هذا الوضع الراهن الذي لم يسبق له مثيل.

# استدامة العمليات اليومية للمؤسسات التجارية

## إدارة الذمم الدائنة

### الاستراتيجية العاجلة:

- ومن أجل الإدارة الفعالة للذمم الدائنة التجارية، يعاد النظر في عقود الموردين الى جانب الحصول على شروط الائتمان المرضية (الاعتماد الممتد) وذلك للحفاظ على العلاقات الجيدة مع الموردين في إطار الديناميات المتغيرة للأعمال التجارية.
- والتأكد من أن شروط الدفع للموردين تتوافق مع الممارسات الصناعية في الوقت الحاضر.
- وتحديد أولوية الدفع للموردين مما يطالبون بمبالغ منذ فترة طويلة بناء على تحليل التقادم (تحليل التواريخ).
- والتحقق من سداد المستحقات مبكرا في حال تقدم الموردين بالخصم الديناميكي.

### أمر لابد من تجنبها:

- وتجنب السداد المبكر للموردين إذا كانت تكلفة الفرصة البديلة من التمويل أعلى من المستحقات المكتسبة من الخصم على السداد المبكر.

### المتطلبات الناشئة في العالم المعاصر:

- إنشاء فريق للتركيز على تقييم سلاسل الامداد وإجراء المفضلات وفقا للاحتياجات والتكاليف والخدمات وتحليلات سناريوهات المخاطر لكل الخيارات العملية المتاحة في حال تعطل سلاسل الامداد مما يعيق بتقديم الخدمات والمنتجات.





المبادرات السعودية لمعالجة التأثير

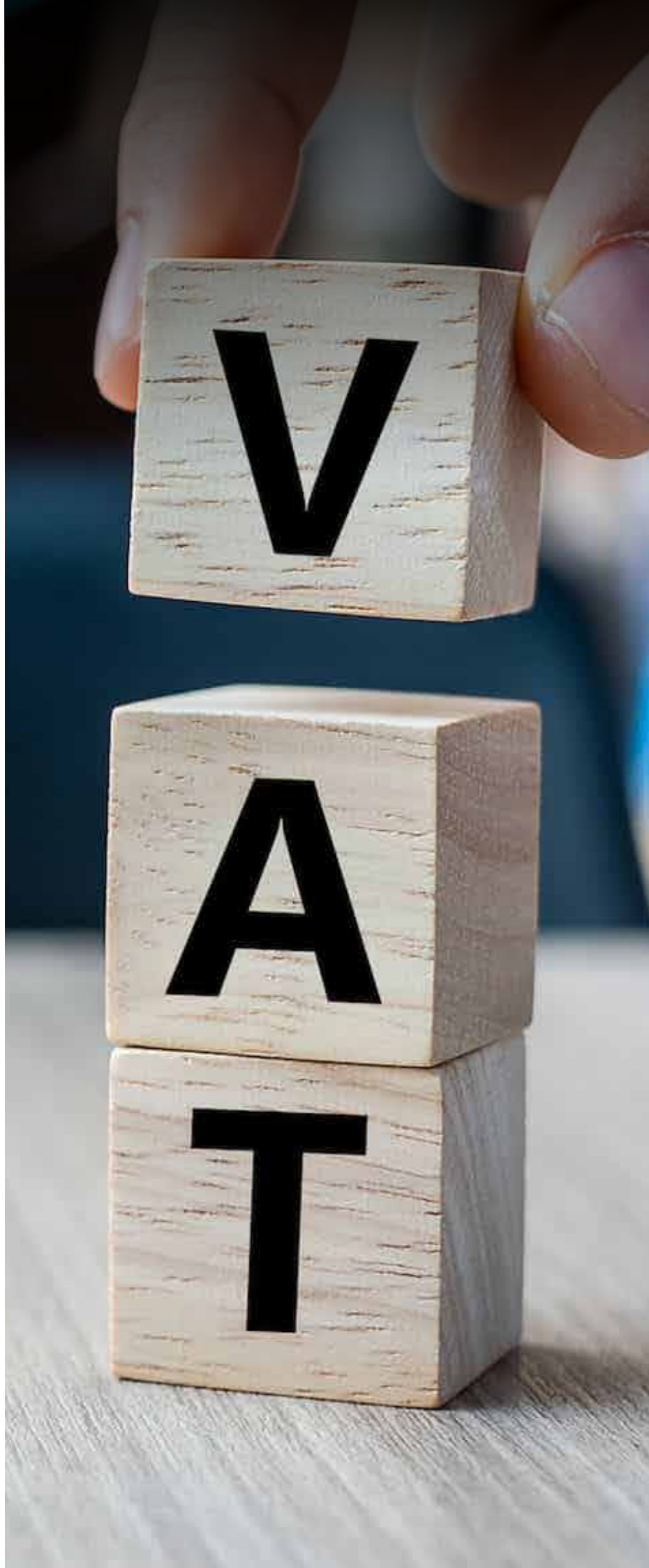
المالي لأزمة كوفيد-19

## استغلال المبادرات الحكومية

وقد أعلنت المملكة العربية السعودية عبر وزارة المالية عن عدة إجراءات من أجل مواجهة الأثر الاقتصادي والمالي لجائحة كوفيد-19 على الشركات. وهذا وقد اتخذت التغييرات لتعويض العبء المالي الذي لم يسبق له مثيل بسبب انخفاض أسعار النفط في الأسواق العالمية.

### تأجيل الإقرارات الضريبية وتطبيق الإعفاء الضريبي:

- تأجيل تقديم الإقرارات الضريبية والذي يشمل على الزكاة وضريبة الدخل وضريبة الاستقطاع وضريبة الإنتاج وضريبة القيمة المضافة بالإضافة إلى تمديد إيرادات ومدفوعات ضريبة القيمة المضافة لمدة ثلاث أشهر.
- والاعفاء المؤقت للعقوبات بالمملكة العربية السعودية في شهر إبريل ٢٠٢٠، حيث تقدمت وزارة المالية بالإعفاء عن بعض العقوبات الضريبية. كما أعلنت الهيئة العامة للزكاة والدخل عن مبادرة الإفصاح الطوعي في شهر إبريل الموافق ٢٠٢٠ عن كل من ضريبة الدخل وضريبة الاستقطاع وضريبة القيمة المضافة وضريبة الإنتاج، كما ستعفي الهيئة العامة للزكاة والدخل عن أية عقوبات على المبالغ واجبة السداد من تاريخ الاستحقاق عن التصاريح غير المقدمة أو المعدلة خلال فترة المبادرة.





# استغلال المبادرات الحكومية

## حزمة الإنقاذ للقطاع الخاص:

- وأعدت الحكومة مبادرات طارئة بقيمة ١٢٠ مليار ريال سعودي لدعم القطاع الخاص والأنشطة الاقتصادية المتأثرة بسبب الجائحة.
- كما أصدر الملك سلمان أمر يقتضي فيه تحمل الحكومة السعودية ٦٠% من رواتب موظفي القطاع الخاص لمدة ثلاث أشهر والبالغة ٩ مليار ريال سعودي.
- بالإضافة الى تمويل مؤسسة النقد العربي السعودي برنامج دعم تمويل القطاع الخاص بقيمة إجمالية تبلغ حوالي ٥٠ مليار ريال سعودي.

## مساعدة العمال الاجانب:

- تمكين أصحاب العمل من استرداد رسوم تأشيرة العمل الصادرة غير المستخدمة خلال فترة الحظر أو تمديدتها لفترة ثلاث أشهر بدون رسوم.
- وتمكين أصحاب العمل من تمديد تأشيرة الخروج او الدخول لفترة ثلاث أشهر بدون رسوم الى جانب العديد من الإجراءات الاخرى.

## خفض معدل الفائدة:

- وفي شهر مارس الموافق ٢٠٢٠/١٦ قلصت مؤسسة النقد العربي السعودي معدل اتفاقية إعادة الشراء بواقع ٧٥ نقطة أساس وذلك للحفاظ على الاستقرار النقدي نظرا للتطورات العالمية الناشئة.

# الاعتبارات الرئيسية لمعالجة التأثير المالي لأزمة كوفيد-19 - في كل من

- قطاع التصنيع (الصناعة التحويلية)
- وصناعة الخدمة
- وقطاع التجارة



## الاعتبارات الرئيسية بشأن

### الصناعة التحويلية

- البترول والمواد الكيميائية وصناعة المعادن واللدائن.
- السلع الاستهلاكية سريعة الحركة.
- التطوير العقاري.
- مواد صيدلانية.
- صناعة النسيج والملابس والجلود والاحذية.

### صناعة الخدمة

- خدمات النقل.
- الخدمات الإعلامية.
- الخدمات المهنية.
- خدمات الرعاية الصحية.
- قطاع الترفيهية.
- قطاع الضيافة.

### قطاع التجارة

- البيع بالتجزئة (مؤسسات تضم كل من وحدات البيع بالجملة والبيع بالتجزئة).


- تحسين كمية الطلب الاقتصادية للمواد الخام.
- التنبؤ بالإنتاج المعدل مع هدف إدارة الازمات الدفينة.
- الاستعراض الدوري عن تدفق الإنتاج وعلمية التصنيع ودائرة التصنيع والتكنولوجيا المستخدمة لتأثير على وفرة الوقت والتكاليف واستهلاك الوقود.
- التخلص من الاختناقات في الفحص النهائي والاختبار ومنطقة التجميع.
- استعراض أنشطة الصيانة الوقائية.
- التخطيط لترميمها وتحديثها (إعادة تجهيزها) ومعايرتها وإصلاحها.
- تسوية المخزون بانتظام من خلال الفحص العشوائي (الارتجالي) وحساب دورة المخزون.
- تنوع المجالات التي تمتلك فيها الشركة القدرة والخبرة فيما يتعلق بنطاق المنتجات القائمة.

- التحقق من الاثار المالية المترتبة على الحفاظ على رأس المال العامل عند مستوى معين.
- ضمان المحاسبة وإعداد التقارير السليمين فيما يتعلق برأس المال العامل.
- تحديد وتحقيق المزايا النقدية ومزيا التكلفة عبر سلسلة القيمة المتكاملة.
- تحسين العمليات التشغيلية التي تدعم دورة راس المال العامل.
- تنفيذ الحلول الرقمية بشأن رأس المال العامل بالإضافة الى تحليل البيانات.
- الاحتفاظ بالنقد السريع في حالات الازمات.
- المراقبة الوثيقة وتحديد الجدارة الائتمانية للعملاء.
- خلق ثقافة نقدية ومنظمة مَهْمَةٌ من خلال دعم رأس المال العامل.

- تحسين كمية الطلب الاقتصادية للمنتجات.
- إدخال فحص ثاني قبل وضع أمر الشراء للتحكم بحالات الرفض وزيادة تراكم المخزون.
- ضمان التوزيع السريع والتخلص من المخزون الراكد (البضاعة الراكدة) والمخزون غير متحرك.
- تحسين نظام التصنيف والترميز لضمان المراقبة الفعالة.
- إدخال مجموعة من الموردين بحيث يمكن تحقيق أقصى عدد من أيام الائتمان.
- طرح حلول بشأن تمويل التجارة وسلسلة الامداد.

### الاعتبارات الرئيسية خلال فترة الجائحة

- تحقيق مستوى من الميزانية المعدلة في رأس المال العامل.
- خفض تكاليف تمويل رأس المال العامل.
- الوعي بتكاليف استخدام أصول رأس المال العامل.
- تعزيز قاعدة البيانات المتعلقة بإدارة رأس المال العامل.
- وتحقيق درجة الملائمة على المدى القصير التي تعد من المتطلبات.
- إيجاد الفجوة في رأس المال العامل والتوقعات النقدية في المستقبل.
- الانتفاع بمقدار الائتمان (الاعتماد) قصير الاجل.
- تكثيف الجهود الإنتاجية في المنشأة.
- إدارة نظم المعلومات بفعالية.



لماذا تؤكد شركة إنسايتس على تحسين  
استراتيجية إدارة رأس المال العامل؟



# لماذا تؤكد شركة إنسايتس على تحسين استراتيجية إدارة رأس المال العامل؟

## دورة التشغيل السلسلة

- إن أحد الأهداف الرئيسية لإدارة رأس المال العامل هو ضمان سلاسة دورة التشغيل أي يستحسن عدم توقف دورة التشغيل نتيجة لعدم توفر السيولة سواء أكان ذلك بسبب شراء المواد الخام أو صرف المرتبات أو سداد الضرائب، إلى أجرة.

- وفي ظل الظروف الراهنة، نحتاج الى التحقق من الآثار الناجمة عن كورونا على جميع المجالات، فيما إذا كان هناك تداعيات محتملة في توليد الإيرادات أو تعطل سلاسل الامداد.

## خفض رأس المال العامل الى أدنى مستوى

- وعند استهداف دورة التشغيل السلسلة، فإنه من المهم الحفاظ على متطلبات رأس المال العامل عند الحد الأدنى. وهذا بإمكانه أن يتحقق من خلال زيادة الأيام المستحقة الدفع من الاتفاق على شروط الائتمان المواتية مع الموردين واسترداد الذمم المدينة بسرعة من العملاء وتسريع دورة الإنتاج والمبيعات الى جانب إدارة المخزون بفعالية للحفاظ على مستويات المخزون المعتدلة.

- فالتنبؤ بتقديم الخدمات هو مفتاح حل الوضع الاقتصادي الراهن للحفاظ على رأس المال العامل من التقلبات بصورة دائمة.



# لماذا تؤكد شركة إنسايتس على تحسين استراتيجية إدارة رأس المال العامل؟

## تقليل تكلفة الفرصة البديلة

• وينبغي على الإدارة أن تتفاوض بوضوح مع المؤسسات المالية للحفاظ على هيكل رأس المال بالحد الأمثل واختيار طريقة التمويل الأنسب، وما إلى ذلك، وذلك للحد من الاعتماد على التمويل الخارجي، ومن ثم تقليل تكلفة الفرصة البديلة.

• ويستحسن إنشاء رتب المشاريع، وإعطاء الأولوية للمصروفات الحتمية وتأجيل الباقي، كما ينبغي أن يخطط للأنفاق الرئيسي تخطيطاً واضحاً كالأنفاق الرأس مالي إلى جانب تنفيذها بدقة.

## زيادة عائد الاستثمار إلى أقصى حد

• غالباً ما تواجه المؤسسات التجارية في مرحلة ما أزمة السيولة أو سيولة زائدة في مرحلة أخرى. وفي وقت السيولة الزائدة، كان ينبغي على الإدارة فرز السبل الكفيلة لتحقيق الاستثمارات الجيدة وقصيرة الأمد لاستفادة من الفائض.

• إن وضوح الإدارة ومراقبتها بشأن حوكمة الشركات على القرارات النقدية هو أمر بالغ الأهمية أثناء وما بعد جائحة كوفيد-19.





## كيف تساهم شركة إنسايتس في تحقيق الأهداف الكبرى لعملائها؟

لدينا فريق متفاني متخصص في الاستبيان والتحليل التفصيلي للعوامل التي تؤثر على متطلبات رأس المال العامل لعملائنا. فنحن نطور وننفذ استراتيجيات مخصصة حسب الطلب لعملائنا وذلك لتحليل النقود المقيدة في رأس المال العامل وتوليد عوائد إجابيه مستديمة، كما يمكننا أن نقدم المساعدة في كل مرحلة من مراحل المشروع للتخفيف من إشكالية إدارة التدفقات النقدية قصيرة أو متوسطة أو طويلة الاجل. إن لشركة إنسايتس دورا مهما وقيمة إضافية في منشأتكم.

### التحليل التفصيلي

- إجراء تقييم رفيف المستوى لأداء رأس المال العامل وقياس الأداء مقارنة بالشركات الأخرى في ذات الصناعة.
- تحليل بيانات المعاملات لفهم تأثير محركات رأس المال العامل وتحديد الفوائد المحتملة.
- إجراء مقابلات وورشات عمل مع أصحاب المصلحة لفهم القيود الأولية وتبعات قطاع الاعمال اللاحقة.

### تطوير المخططات و الاستراتيجيات

- تحديد الاستراتيجيات المصممة خصيصا لتحقيق منفعة مستديمة في الوقت المناسب.
- العمل مع العميل يدا بيد لتنفيذ مخططات لكل مجال من مجالات الفرص، بما في ذلك دراسة جدوى مفصلة، عند الضرورة.
- إنجاز مكاسب سريعة وتحقيق مزايا التكلفة والامتثال.
- تطوير المقاييس الرئيسة على الصعيدين الاستراتيجي والتشغيلي لتأكد من نجاح البرنامج. تقديم التدريبات عن أفضل الممارسات في رأس المال العامل لأصحاب المصلحة.



# كيف تساهم شركة إنسايتس في تحقيق الأهداف الكبرى لعملائها؟

## التنفيذ

- المساعدة في طرح الأنشطة لتحسين أداء رأس المال العامل.
- ضمان فعالية أنشطة تقديم التقارير من خلال لوحات المعلومات الفعالة والتحليل التفصيلي على الصعيدين الاستراتيجي والتشغيلي.
- إنشاء مكتب إدارة المشاريع المحلية لدفع التغيير في جميع أنحاء المنشأة.

## الاستدامة

- ترسيخ التغييرات من خلال برنامج التدريب والتوجيه والتواصل لفسح المجال لاستمرارية التحسين.
- رصد عملية التقدم والمساهمة في استمرارية رأس المال العامل من خلال الاجتماعات التوجيهية.



# اتصل بنا

**عاصف إقبال**  
شريك – الاستشارات العقارية  
mai@insightss.co  
+٩٦٦ ٥٥ ٥١٧ ٧٠٧٥

**حافظ الماس**  
شريك – الاستشارات الضريبية  
malmas@insightss.co  
+٩٦٦ ٥٣ ٧٧٩ ١٣٠٠

**محمد شاهد نازر**  
شريك – الاستشارات المالية للشركات والصفقات  
msnazir@insightss.co  
+٩٦٦ ٥٦ ٤٣٧ ٦٢٩٥

**خواجه سوها بت**  
شريك – الاستشارات المالية  
sbutt@insightss.co  
+٩٦٦ ٥٩ ٠١٧ ٤٩٨

## مكتب الرياض

صندوق بريد ٢٩٥٤٠٦، شارع العليا، الرياض ١١٣٥١، المملكة العربية السعودية

## مكتب جدة

رويال بلازا، شارع الأمير سلطان، جدة ٢٣٦١٥، المملكة العربية السعودية

## مكتب دبي

١٧، بناية أريديوم، البرشاء، دبي، الإمارات العربية المتحدة

## مكتب نيويورك

١٤، وول ستريت، الطابق ٢٠، نيويورك ١٠٠٠٥، الولايات المتحدة الأمريكية

يمكنكم متابعتنا عبر منصات  
التواصل الاجتماعية الآتية:



**i**nsights

Tell: +966 11 293 0665, Web: www.insightss.co