

أجب عن جميع الأسئلة

السؤال الأول :

شركة النجم الساطع (Bright Star) هي شركة تجارية تعمل في مجال الإستيراد والتصدير إنطلاقاً من مقرها الرئيسي بمدينة الخرطوم ، حيث تقوم بتصدير الحبوب الزيتية من السمس إلى دولة تركيا ، وبالمقابل تستورد السيراميك والبورسلين ، فيما يلي المعلومات المتعلقة بحركة الصادر والإستيراد خلال العام 2018 وفق الشهادات الجمركية المقدمة:
جدول رقم (1) يوضح حركة الصادر:

التاريخ	الصف	الرمز الجمر كي	كموسا comm	القيمة الجمركية بالجنية	الرسوم الجمركية	الضريبة المدفوعة BPT مقدماً	ضريبة القيمة المضافة VAT
فبراير 2018	42 طن سمس	E10 0	1207 402	215,9 48	83.00	0.00	0.00
أبريل 2018	80 طن سمس	E10 0	1207 402	5,700, 000	83.00	0.00	0.00
يوليو 2018	60 طن سمس	E10 0	1207 402	1,250, 000	83.00	0.00	0.00
أغسطس 2018	71 طن سمس	E10 0	1207 402	3,400, 000	83.00	0.00	0.00
سبتمبر 2018	78 طن سمس	E10 0	1207 402	4,200, 000	83.00	0.00	0.00
الإجمالي				14,76 5,948	415		

- BPT تعني الضريبة المدفوعة مقدماً تحت حساب ضريبة أرباح الأعمال ، VAT تعني ضريبة القيمة المضافة المدفوعة تحت الحساب.

- أيضاً الجدول (2) التالي يوضح حركة الإستيراد.

التاريخ	الصف	القيمة الجمركية	القيمة المضافة VAT	الرسوم الجمركية	الضريبة المدفوعة BPT مقدماً	الدولار الجمركي	الدولار الحر
يناير 2018	1,640 بلت سيراميك	3,037, 787	814,4 91	2,659, 112	91,49 1	18	28
يونيو 2018	1,940 بلت سيراميك	4,934, 090	1,607, 853	6,278, 899	148,0 53	18	41
نوفمبر 2018	2,910 بلت سيراميك	5,687, 370	1,737, 760	6,488, 803	170,6 21	18	47.5
الإجمالي		13,66 0,247	4,160, 104	15,42 6,814	410,1 64	المتوسط	38.8

1- حسب نصوص العقود الصادرة من وزارة التجارة الخارجية والذي يلزم المصدرين للحبوب الزيتية بأن لا يتم بيع أي صادر بسعر أقل من التكلفة الكلية زائداً نسبة 11% (عبارة

عن نسبة 7% كهامش إجمالي ربح ونسبة 4% مصروفات إضافية أخرى).

2- قيمة مخزون أول الفترة في يناير 2018 للسراميك والبورسلين مبلغ 1,324,347 جنيه وقيمة المخزون في آخر الفترة كما في 31/12/2018 بمبلغ 1,150,000 جنيه ، وقد تم تقييم المخزون بسعر السوق الذي يتضمن هامش ربح 20%. بينما قيمة المخزون أول المدة لسلعة صادر السمسر قد كانت بقيمة 2,350,000 جنيه وقيمة مخزون آخر المدة كما في 31/12/2018 بمبلغ 1,850,000 جنيه وقد تم تقييم مخزون الصادر بالتكلفة فقط.

3- المصروفات العمومية والإدارية الخاصة بالفترة المالية 2018 يمكن تفصيلها بالجدول التالي:

البيان	ملحوظة	جنيه
الأجور والمرتببات	(1)	172,800
الإيجارات		87,430
هواتف وإنترنت		37,900
ديون معدومة	(2)	178,500
صيانة عامة	(3)	84,601
أدوات مكتبية ومطبوعات		18,300
إيجارات المخازن	(4)	238,000
مصروفات نظافة	(5)	12,500
مساهمات وتبرعات	(6)	40,737
إستهلاك الأصول غير المتداولة	(7)	244,000
رسوم بنكية		4,040
رسوم حكومية ومحلية		15,000
مصروف نقل وترحيل	(8)	38,000
تأمين إجتماعي مدفوع		35,000
الإجمالي		1,206,808

ملحوظات:

- 1) المرتببات والأجور تتضمن مبلغ 35,000 جنيه مرتب مدير متفرغ وعادة الشركات العاملة في نفس المجال تمنح المدير المتفرغ مبلغ 12,800 جنيه سنوياً.
- 2) ديوان الضرائب يعتمد نسبة 75% لتغطية الديون المعدومة ونفس النسبة مقابل استخدام الهاتف والإنترنت لأغراض العمل.
- 3) بند مصروف الصيانة العامة يتضمن مبلغ 15,500 جنيه عبارة عن قيمة إسبيرات لعربة خاصة بالمدير سُجلت الفواتير بإسمه.

متبقي المصروف يخص مشتريات إسيبرات عربات الشركة وكل فواتيرها نهائية ومتضمنة ضريبة القيمة المضافة VAT. (4) بالنسبة لبند إيجارات المخازن - فعادة يتم إعادة تأجير 40% من مساحة المخازن لتجار المحاصيل الزراعية كتسهيلات تجارية - (بنصف القيمة).

(5) بند مصروفات النظافة عبارة عن المبالغ التي تدفع للعاملين بغرض تجميع وتنقية بقايا كميات السمسم الغير مطابق لمواصفات الصادر ليتم بيعه في السوق المحلي لمصانع الزيوت بهامش ربح يقدر بـ 25%. وفي العادة نسبة التالف من سمسم الصادر تصل لنسبة 8% من إجمالي تكلفة الصادر.

(6) المساهمات والتبرعات تتضمن البنود التالية:
أ) 15,000 جنيه عبارة عن مساهمة الشركة في وجبة فطور العاملين بالشركة.

ب) 12,500 جنيه عبارة عن تبرع مدير الشركة لبناء مسجد بالمنطقة الصناعية الخرطوم.

ج) 13,237 جنيه عبارة عن تبرع الشركة لدعم الجهود

الحربي تلبية لإستنفار الهيئة الخيرية لدعم القوات المسلحة.

(7) مصروف إهلاك الأصول غير المتداولة تفصيلها كالآتي:

الإهلاكات في 31/12/2018	الإهلاك في 1/1/2018	إهلاك العام	القيمة في 31/12/2018	الإستعدادات خلال العام	الإضافات خلال العام	القيمة في 1/1/2018	نسبة الضرائب	نسبة الشركة	البيان
310,000	186,000	124,000	496,000	650,000	-	1,146,000	20%	25%	(5) عربات شحن (شاحنات)
120,000	40,000	80,000	400,000	-	200,000	200,000	15%	20%	(2) عربات (صالون)
100,000	60,000	40,000	266,667	-	-	266,667	10%	15%	أثاثات مكتبية
530,000	286,000	244,000	1,162,667	650,000	200,000	1,612,667			الإجمالي

* تم في يناير 2018 تم التخلص ببيع عدد (2) أثنين عربة شاحنة نقل في أسواق الدلالة المحلية.

(8) مصروف النقل والترحيل عبارة عن 80% من المصروف لنقل صادر السمسم ووراد السراميك من ميناء بورتسودان إلى الخرطوم والمتبقي الـ 20% لنقل السمسم غير المطابق لشروط الصادر إلى الأسواق المحلية (لمعاصر الزيوت).

المطلوب:

(1) أحسب ضريبة الدخل المستحقة على شركة النجم الساطع للعام 2018؟

(18 درجة)

2) أجري الحسابات والتسويات اللازمة - وضح مفهوم خصم وإضافة الموازنة حسب نصوص قانون ضريبة الدخل السوداني؟

7)

درجات)

25 (المجموع

درجة)

السؤال الثاني :

بناء على معلومات السؤال الأول وضح الآتي:
1) موقف الشركة من ضريبة القيمة المضافة للفترة من يناير 2018 حتى ديسمبر 2018؟

20)

درجة)

2) وضح كيفية معالجة سلعة الصادر (السهم) وفق قانون ضريبة القيمة المضافة السوداني؟

5)

درجات)

25 (المجموع

درجة)

السؤال الثالث :

محمد أحمد هو لاعب كرة قدم سوداني الجنسية ، متزوج من السيدة منى وله ثلاثة (3) أطفال . إحترف بنادي بترو إنترناشونال بدولة بوسان منذ العام 2017 ، لذلك يعتبر مقيم في دولة بوسان ، تفاصيل شروط عقده مع النادي يشتمل على البنود التالية:

1) يتقاضى راتب اسبوعي يقدر بـ 30,000 دولار زائداً حافز سنوي يقدر بنسبة 50% من الراتب الأسبوعي في حالة عدم تحقيق أي بطولات ونسبة 100% في حالة تحقيق أي بطولة محلية ونسبة 200% في حالة تحقيق بطولة قارية - علماً بأن فريق بترو إنترناشونال لم يحقق أي بطولة خلال العام 2018.

2) يتحمل النادي تكاليف التأمين الصحي لمحمد أحمد وأفراد أسرته بمبلغ 2,500 دولار سنوياً مقابل كل فرد ، وبالإضافة إلى نسبة 17% من إجمالي راتبه السنوي كتأمين إجتماعي.
3) يخصص له عربة مرسيدس آخر موديل في كل سنة مع تكاليف الصيانة والوقود بمبلغ 12,500 دولار سنوياً بالإضافة إلى مصروف تأمين شامل للسيارة بمبلغ 10,500 دولار سنوياً.
4) حسب نص العقد يلتزم النادي بتحمل كل تكاليف الدراسة السنوية لأبنائه بمبلغ 30,000 دولار.

5) النادي ملزم بدفع تكاليف السفر والإقامة له ولأبنائه من دولة بوسان إلى السودان لقضاء فترة الإجازة السنوية عقب إنتهاء الدورات المحلية والقارية بمبلغ 25,000 دولار.

6) أيضاً حسب العقد يستحق محمد أحمد ميزة السكن الفاخر (شقة مفروشة مع الأكل والشرب) يقدر بمبلغ 15,000 دولار شهرياً ، بالإضافة إلى تحمل النادي تكلفة الهاتف والإنترنت في حدود 1,000 دولار شهرياً.

- أيضاً لدى محمد أحمد عقد خاص مع النادي لتسويقه إعلامياً ، حيث يتضمن هذا العقد البنود التالية:

أ- يتقاضى سنوياً مبلغ 12,000,000 دولار نظير مشاركته في

خدمة الإعلانات التلفزيونية في قناة رياضية مملوكة للنادي.

ب- يتقاضى مبلغ 2,000,000 دولار سنوياً مقابل إرتداء حذاء

رياضي لشركة عالمية ، بالإضافة إلى مبلغ 1,000,000 دولار سنوياً مقابل الإرتداء والترويج لساعة ذات ماركة عالمية.

- ونسبة لحوجة محمد أحمد للتفرغ للكرة وضخامة أمواله من خدمات الدعاية والإعلان ، فقد قام بتكليف محاميه الخاص السيد جيمس بوند بأعمال المتابعة القانونية والإدارية مقابل 5% من إجمالي الدخل السنوي للخدمات الإعلانية والترويجية ، بالإضافة إلى التعاقد مع زوجته منى للقيام بالأعمال المالية والمحاسبية مقابل راتب شهري بمبلغ 10,000 دولار وإيجار عربة خاصة لها يكلف مبلغ 5,000 دولار شهرياً.

المطلوب:

1) بافتراض عدم وجود أي إتفاقية لمنع الإزدواج الضريبي بين السودان ودولة بوسان - أحسب ضريبة الدخل المستحقة على اللاعب محمد أحمد للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2018؟

(20 درجات)

2) بإيجاز - وضع كيف يتم معالجة الضرائب المختلطة Mix tax؟

(5 درجات)

(المجموع 25 درجة)

السؤال الرابع :

شركة الرواد للخدمات السياحية هي شركة مسجلة وفق قانون الشركات السودانية ومملوكة لمجموعة من المستثمرين السودانيين والأجانب ، حيث يمثل السودانيون نسبة 60% بينما الأجانب فهم من الخليجيين ويمثلون نسبة 20% والبقية هم من المستثمرين خارج حدود الدول الإسلامية - فيما يلي قائمة المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018:

البيان	ملحوظة	ألف جنيه	ألف جنيه
الأصول غير المتداولة:			

	1,800		المباني
	2,000		العربات
	1,600		الأثاثات
	<u>1,000</u>	(1)	إستثمارات
6,400			
			الأصول المتداولة:
	<u>5,800</u>	(2)	المخزونات
	3,400		المدينون
	<u>5,200</u>		النقدية وأرصدة البنوك
<u>14,400</u>			
<u>20,800</u>			إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات:
	16,000		أسهم رأس المال
	400	(3)	إحتياطي عام
	<u>2,000</u>		الأرباح
18,400			
			الإلتزامات المتداولة:
	1,400		الدائنون
	<u>1,000</u>		المستحقات
2,400			
<u>20,800</u>			إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الملحوظات Notes:

1. في 1/1/2018 قامت شركة الرواد بشراء 10% من أسهم الشركة الوطنية للفنادق والبالغ قدرها 10,000,000 سهم عادي بقيمة 1 جنيه للسهم زائداً علاوة إصدار للسهم بقيمة 50 قرش . وقد حققت الشركة الوطنية للفنادق في نهاية العام 2018 صافي أرباح تقدر بمبلغ 16,000,000 جنيه هذه الأرباح تتضمن نسبة 30% منها عبارة عن أرباح ودائع مصرفية في بنك باركلز البريطاني علماً بأن شركة الرواد لم تستلم منها أي جزء بسبب الصعوبات المتعلقة بالتحويلات المصرفية إلى السودان.

2. تتضمن الأرصدة مبالغ مودعة في بنوك خارجية وتحصلت على فوائد ربوية ما يعادل 1,450,000 جنيه.
3. رصيد الإحتياطي العام عبارة عن أرباح فرق العملات الأجنبية مقابل الجنيه السوداني والشركة لم تعترف بها كأرباح حقيقية وبالتالي تم ترحيلها مباشرة إلى حساب الإحتياطي العام.
4. إدارة شركة الرواد إقترحت توزيع 90% من أرصدة الأرباح كتوزيعات لحملة الأسهم العادية.

المطلوب:

1) أحسب الزكاة المستحقة على المستثمرين السودانيون باعتبار أنهم مسلمون وفق الحالات التالية:
أ) بإفتراض أن التوزيعات المدفوعة للمستثمرين من قبل الشركة هي صافية (خالية) من الزكاة؟

9)

(درجات)

ب) بإفتراض أن هذه الأسهم يحتفظ بها كأصول غير متداولة؟

8)

(درجات)

ج) بإفتراض أن هذه الأسهم يحتفظ بها كأصول متداولة؟

8)

(درجات)

(المجمو

ع 25 درجة)

الضرائب والزكاة (F6)

يونيو 2019

السؤال الأول :

(1) ضريبة الدخل المستحقة على شركة النجم الساطع للعام 2018:
أولاً: معالجة صادر سلعة السمسم:

جنيه

	إجمالي القيمة الجمركية للصادر
	14,765,948
31,828,821	تعديل القيمة الجمركية
1,273,152.8	4% مصروفات أخرى
415	(+) الرسوم الجمركية
33,102,388.8	إجمالي تكلفة الصادر
)	(-) 8% تلف في صادر السمسم
	(2,648,191)
30,454,197,6	صافي تكلفة الصادر
	(+) مخزون أول المدة بالتكلفة
	1,880,000
32,334,197,6	التكلفة المتاحة للصادر
(1,480,000)	(-) مخزون آخر المدة بالتكلفة
30,854,197.6	تكلفة البضاعة الصادرة
	هامش إجمالي ربح الصادر 7%
	(1) 2,159,793.8
33,013,991.4	قيمة مبيعات الصادر
	هامش ربح مبيعات السمسم محلياً للزبون
	(2) 662,047.7

ثانياً: معالجة صادر السلعة المستوردة (السيراميك) و (البورسلين):

جنيه

	إجمالي القيمة الجمركية للسيراميك والبورسلين
	13,660,247
29,445,421	تعديل القيمة الجمركية
1,177,816.8	(+) 4% مصروفات أخرى
15,426,814	(+) الرسوم الجمركية
46,050,052	إجمالي تكلفة الإستيراد
	(+) مخزون أول المدة بالتكلفة
	1,059,477.6
47,109,529.6	التكلفة المتاحة للواردات
(920,000)	(-) مخزون آخر المدة بالتكلفة
46,189,529.6	تكلفة البضاعة المباعة
9,237,905.9	(+) هامش الربح
	(3)
	قيمة مبيعات البورسلين والسيراميك
	(*) 55,427,435
	إذن الربح الإجمالي للمبيعات (1) + (2) + (3)

12,059,747.4	=	9,237,905.9	+	662,047.7	+	2,159,793.8
						(-) المصروفات المسموح بخصمها:
)		12,800	-	172,800		الأجور والمرتببات
						(160,000)
		(87,430)				الإيجارات
(28,425)				37,900	×	75%
)				178,500	×	75%
						ديون معدومة
						(133,875)
)				84,601	-	15,500
					×	93%
						مصروفات الصيانة
						(64,263)
		(18,300)				أدوات مكتبية
)				238,000	×	60%
						إيجار المخازن
						(142,800)
(12,500)						مصروف نظافة
)				40,737	-	(12,500 + 15,500)
						مساهمات وتبرعات
						(13,237)
						الإهلاكات:
		99,200		496,000	×	20%
		60,000		400,000	×	15%
		26,667		266,667	×	10%
(185,867)						إجمالي مصروف الإهلاك
(38,000)						مصروف النقل والترحيل
<u>(35,000)</u>						التأمين الإجتماعي
11,140,050						صافي الربح الضريبي
1,671,007				11,140,05	×	15%
						الضريبة
						BPT خصم الضريبة المدفوعة مقدماً
						(410,164)
						الضريبة المستحقة
		<u>1,260,843</u>				
(18 درجة)						

(2) مفهوم خصم وإضافة الموازنة:

يقوم مفهوم خصم وإضافة الموازنة على احتساب الضريبة المستحقة على الدخل المحقق بعد إجراء كل التعديلات المطلوبة للتوصل للقيمة الحقيقية للمبيعات ومن ثم تخصم كل الضرائب المدفوعة مقدماً ليكون الناتج المتبقي كرصيد مدين واجب السداد أو رصيد دائن واجب الإسترداد أو الخصم.

(7 درجات)

(25 درجة)

السؤال الثاني :

أ- الزكاة المستحقة على كل شريك:

(1) موقف الشركة من ضريبة القيمة المضافة من يناير 2018 حتى ديسمبر 2018:

قيمة مبيعات السراميك والبورسلين
55,427,435

الضريبة المحققة من مبيعات الإستيراد $55,427,435 \times 17\%$
9,422,664

(-) الضريبة المدفوعة على الإستيراد
(4,160,104)

(-) الضريبة المدفوعة على فواتير الإسبيرات $69,101 \times 0.93$
(4,837)

الفارق الضريبي واجب السداد
(5,257,723)

(20 درجة)

(2) موقف الضريبة VAT على سلعة صادر السمس:

(ج) سلعة السمس هي منتج زراعي وهو في الأصل غير خاضع لضريبة القيمة المضافة في حالته الطبيعية. إلا في حالة معالجتها لشكل آخر. كالزيوت والحلوى... إلخ.

(ح) أما بالنسبة لصادر السمس فهي تعالج على أساس الفئة الصفرية بحيث يتم إسترداد كل الضريبة المدفوعة على صادر السمس من ضريبة منفستو ومعالجة تنظيف بعد تقديم كل المستندات التي تؤيد صحة الكميات المصدرة. بالنسبة لكمية السمس الغير مطابق لمواصفات الصادر والتي تباع محلياً لمعاصر الزيوت فيجب إستبعاد ضريبة مدخلاتها (المنفستو) من أحقية الإسترداد والخصم.

(5 درجات)

(20 درجة)

السؤال الثالث :

جنيه

المرتب الأسبوعي بالجنيه $38.8 \times \$30,000$
1,164,000

إجمالي المرتب السنوي $1,164,000 \times 51$ أسبوع
59,364,000

التأمين الصحي السنوي $5 \times 38.8 \times \$2,500$ شخص
485,000

التأمين الإجتماعي $175 \times 59,364,000$ جنيه
10,091,880

مصرفات السفر والإعاشة $38.8 \times \$25,000$
970,000

ميزة السكن الفاخر مع الأكل والشرب $59,364,000 \times 45\%$
أو

$12 \times 38.8 \times 15,000$ أيهما أقل

6,984,000

مصرف الهاتف والإنترنت $12 \times 38.8 \times \$1,000$
465,600

إجمالي الدخل الشخصي السنوي لمحمد أحمد
78,360,480

(-) الإعفاءات:

طالما أن محمد أحمد هو سوداني مقيم في دولة بوسان ولا يوجد
إتفاقية لمنع الإزدواج الضريبي لذلك يخضع للضريبة بصورة كلية
كالآتي:

الضريبة من الدخل السنوي $78,360,480 \times 15\%$
11,754,072

(+) ضريبة الحوافز السنوية $5\% (1,164,000 \times 5\%) \times 10\%$
58,200

إجمالي الضريبة المستحقة على الدخل الشخصي
11,812,272 (1)

الدخل من أرباح الأعمال التجارية لمحمد أحمد:
إيرادات خدمات الدعاية $38.8 \times \$12,000,000$

923,916,154

(+) إيرادات الحذاء الرياضي $38.8 \times 2,000,000$
77,600,000

(+) الإيرادات الترويجية $38.8 \times \$1,000,000$
38,800,000

إجمالي الإيرادات السنوية
1,040,316,154

ناقصاً المصروفات:

الأتعاب القانونية والإدارية $5\% \times 1,040,316,154$
(52,015,807)

)	مرتب الزوجة $12 \times 38.8 \times \$10,000$	(4,656,000)
)	مصروف إيجار عربة $12 \times 38.8 \times \$5,000$	<u>(2,328,000)</u>
	صافي الربح من أعمال الدعاية والترويج	981,316,347
	الضريبة من أرباح الأعمال $15\% \times 981,316,347$	(2) 147,197,452
	إجمالي الضريبة المستحقة من محمد أحمد للسنة المنتهية في	2018:
		11,812,272 جنيه + 147,197,452 جنيه
		159,009,724 جنيه
20)		
		(درجة)

(2) كيفية معالجة الضرائب المختلطة Mix tax:

1- بناء على قانون ضريبة الدخل لسنة 1986 فإنه يمكن معالجة الأنواع المختلطة لضرائب الدخل مثل أرباح الأعمال - الأرباح الرأسمالية - دخل العقارات والدخل الشخصي ويتم معالجة صافي الدخل الشخصي والدخل من أرباح الأعمال حيث يتم في هذه الحالة صافي الدخل من أرباح الأعمال بصافي الدخل الشخصي فإذا تجاوز صافي الدخل من أرباح الأعمال نسبة 25% من الدخل الشخصي فيجب معالجة كل دخل بصورة منفصلة بحيث يخضع الدخل الشخصي لفئات ضريبة الدخل الشخصي والدخل من أرباح الأعمال لفئات ضريبة أرباح الأعمال. أما إذا قلت النسبة عن الـ 25% يمكن تجميع كل الدخل (أرباح الأعمال والدخل الشخصي) لتعالج بصورة موحدة تحت قانون ضريبة الدخل الشخصي.

(5 درجات)

(25 درجة)

السؤال الرابع :

أحسب الزكاة المستحقة على المستثمرين السودانيين باعتبار أنهم مسلمون وفق الحالات التالية:
(1) بافتراض أن التوزيعات المدفوعة (صافية) خالية من الزكاة؟ طالما أن توزيعات الأرباح المدفوعة للمستثمرين صافية أي تم دفع الزكاة عند المنبع في الشركة لذلك لا تكون هنالك زكاة على التوزيعات مرة أخرى حتى لا يتم دفع الزكاة مرتين أي (إزدواج زكوي).

9)

(درجات)
(2) بافتراض أن هذه الأسهم يحتفظ بها كأصول متداولة: طالما أن الأسهم هي بغرض الإمتلاك والسيطرة كأصول غير متداولة - لذلك تكون الزكاة على التوزيعات المستلمة كنماء على رأس المال العامل وذلك على النحو التالي:
جنيه

	صافي الأرباح السنوية المحققة:
	16,000,000
400,000	(+) أرباح فرق العملات
16,400,000	إجمالي الأرباح
)	(-) أرباح ودائع مصرفية بالخارج (ربا)
	<u>(4,800,000)</u>
<u>11,600,000</u>	صافي الأرباح
1.16 =	$\frac{11006000}{9480000}$ العائد على السهم
	جنيه للسهم
	الزكاة المستحقة = 600,000 سهم \times 1.16 جنيه \times 2.5% = <u>174,000 جنيه</u>

8)

(درجات)
(ج) في حالة الإحتفاظ بالأسهم كأصول متداولة: رأس المال العامل = الأصول المتداولة - الإلتزامات المتداولة

جنيه	
14,400,000	الأصول المتداولة
	الإلتزامات المتداولة
	<u>2,400,000</u>
	رأس المال العامل
	12,000,000
)	(-) فوائد الأرصدة البنكية
	<u>(1,450,000)</u>
	صافي رأس المال العامل
	<u>10,550,000</u>

$$= \frac{01055\ 000}{01000\ 000} \text{ رأس المال العامل للسهم الواحد}$$

$$= 1.06 \text{ جنيه للسهم}$$

$$= 1.16 + 1.06 = 2.22 \text{ جنيه للسهم}$$

إذن الزكاة المستحقة على المستثمرين السودانيين = 2.22 جنيه

$$= 2.5 \times 600,000 \text{ سهم} = \underline{333,000} \text{ جنيه}$$

(8 درجات)
(25 درجة)