

المحور الثامن:التحليل المالي: من خلال النسب والمؤشرات المالية

النسبة المالية	الصيغة	التعريف
نسبة التداول (السيولة العامة)	الأصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة	قدرة الأصول المتداولة على تغطية الخصوم المتداولة.
نسبة السيولة السريعة/المختصرة	(الأصول المتداولة - المخزون) ÷ الخصوم المتداولة	قدرة الأصول السريعة (بدون المخزون) على تغطية الخصوم المتداولة.
نسبة السيولة الفورية/الجاهزة	النقدية وما يعادلها ÷ الخصوم المتداولة	قدرة النقدية وما يعادلها على تغطية الخصوم المتداولة.
نسبة الديون	إجمالي الديون ÷ إجمالي الأصول	كلما زادت هذه النسبة دل ذلك على كمية أكبر من أموال الغير تم الاعتماد عليها في تمويل الأصول
نسبة التمويل الداخلي للأصول	الأموال الخاصة ÷ إجمالي الأصول	تستخدم كدليل على مدى استقرار وسلامة المركز المالي من منظور الأجل الطويل
نسبة الديون إلى حقوق الملكية (نسبة المديونية الكاملة)	إجمالي الخصوم ÷ حقوق الملكية	كلما كانت هذه النسبة أقل قلت المخاطر المترتبة على الديون والالتزامات وكان ذلك لصالح المؤسسة.
نسبة الاستقلالية المالية	الأموال الخاصة ÷ إجمالي الديون (باستثناء السلفيات البنكية)	مدى اعتماد المؤسسة على أموالها الخاصة مقارنة بإجمالي الديون (دون السلفيات البنكية).
نسبة الملاءة المالية العامة	إجمالي الأصول ÷ إجمالي الديون	كلما كانت هذه النسبة كبيرة كلما كانت الملاءة المالية للمؤسسة أحسن
معدل دوران الأصول	صافي المبيعات ÷ إجمالي الأصول	كفاءة المؤسسة في استخدام الأصول لتحقيق الإيرادات.
معدل دوران الأصول غير الجارية (الثابتة)	صافي المبيعات ÷ الأصول غير الجارية	كفاءة استخدام الأصول طويلة الأجل في تحقيق الإيرادات.

معدل دوران الأصول الجارية	صافي المبيعات ÷ الأصول الجارية	كفاءة استخدام الأصول الجارية لتحقيق الإيرادات
معدل دوران النقدية	صافي المبيعات ÷ النقدية وشبه النقدية	مدى سرعة استخدام النقدية لتحقيق الإيرادات
معدل دوران المخزونات	تكلفة البضاعة أو المواد الأولية المباعة ÷ متوسط المخزون تكلفة إنتاج المنتجات المباعة ÷ متوسط المخزون	كلما زادت حركة المخزون وسرعته من بداية التخزين إلى عملية خلق المبيعات كلما ارتفعت قدرة المؤسسة على توليد النقد وتحقيق الأرباح
متوسط المخزون	(مخزون أول المدة - مخزون آخر المدة) ÷ 2	
مدة دوران المخزون (مدة تصريف المخزون)	360 ÷ معدل دوران المخزون	تعبّر عن المدة المتوسطة التي يتم فيها تخزين المخزونات قبل أن يتم تصريفها
مدة التحصيل من الزبائن	((الزبائن + أوراق القبض) ÷ رقم الأعمال السنوي (الآجل) × 360	كلما كانت أقل كان ذلك دليلاً على ترصيدتها السريع لحقوقها من المبيعات الآجلة
معدل دوران الحسابات المدينة	رقم الأعمال السنوي الآجل ÷ ((الزبائن + أوراق القبض)	كلما كان أكبر دل على سرعة تحصيل المؤسسة لديونها على الزبائن
مدة التسديد للموردين	((الموردون + أوراق الدفع) ÷ المشتريات السنوية الآجلة) × 360	تعبّر عن سرعة تحرك الحسابات الدائنة باتجاه الدفع كلما كانت أكبر كان ذلك أفضل
معدل دوران الحسابات الدائنة	المشتريات السنوية الآجلة ÷ ((الموردون + أوراق الدفع)	كلما كان أقل دل ذلك على فترة أطول يمنحها الموردون لصالح المؤسسة من أجل تسديد مشترياتهم الآجلة
معدل المردودية التجارية	(نتيجة الدورة الصافية ÷ رقم الأعمال خارج الرسم) × 100	قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح من النشاط التجاري
نسب المردودية		

معدل المردودية الاقتصادية (العائد على إجمالي الأصول)	نتيجة الاستغلال بعد الضريبة $\div$ إجمالي الأصول	كفاءة استخدام إجمالي الأصول في تحقيق نتيجة الاستغلال.
معدل المردودية المالية (العائد على حقوق الملكية)	الربح الصافي القابل للتوزيع (بعد الضرائب) $\div$ حقوق الملكية	كفاءة حقوق الملكية في تحقيق الأرباح
نسبة الربح الإجمالي	الربح الإجمالي $\div$ صافي إيرادات المبيعات	المؤشر العالي يبين نجاح المنشأة في تحقيق الأرباح اللازمة من النشاط الرئيسي بعد سيطرتها على عناصر تكلفة المبيعات