

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.

نسب السيولة

نسب هيكل التمويل

نسب النشاط

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
نسب المردودية التجارية	معدل المردودية التجارية	نسب المردودية التجارية

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