

النسب

المجموعة الأولى: نسب السيولة (القدرة على سداد الديون قصيرة الأجل) (مرة)

١- نسبة التداول	٢- نسبة السيولة السريعة	٣- نسبة السيولة النقدية
$\frac{\text{أصول متداولة}}{\text{خصوم متداولة}} =$	$\frac{\text{أصول متداولة} - (\text{مخزون} + \text{مقدم})}{\text{خصوم متداولة}} =$	$\frac{\text{النقدية (صندوق - بنك) + في أم استثمارات}}{\text{خصوم متداولة}} =$
٤- نسبة رأس المال العامل	٥- معدل دوران رأس المال العامل	
$\frac{\text{رأس المال العامل}}{\text{خصوم متداولة}} =$	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{رأس المال العامل}} =$	

الاصول المتداولة	الخصوم المتداولة	رأس المال العامل
النقدية ، أ. ق المدينون ، المخزون مصروف مقدم استثمارات قصيرة الاجل	أ. د ، دائنون مصروف مستحق	= أصول متداولة - خصوم متداولة

المجموعة الثانية: نسب الدوران (نسب السيولة قصيرة الأجل) (مرة ، يوم)

١- معدل دورات الحسابات المدينة	٢- متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة
$\frac{\text{صافي المبيعات الأجله}}{\text{متوسط الحسابات المدينة}} =$	$\frac{\text{متوسط الحسابات المدينة}}{\text{صافي المبيعات الأجله}} \times 360 =$
٣- معدل دوران المخزون السلعي	٤- متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي
$\frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون السلعي}} =$	$\frac{\text{متوسط المخزون السلعي}}{\text{تكلفة البضاعة المباعة}} \times 360 =$
٥- متوسط عدد أيام تحويل المخزون إلى نقدية	
متوسط عدد أيام تحميل الحسابات المدينة + متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي	

صافي المبيعات الأجله	متوسط الحسابات المدينة
= إجمالي المبيعات - مردودات و مسموحات المبيعات	
تكلفة البضاعة المباعة	الحسابات المدينة
= (مخزون أول المدة + المشتريات) - مخزون آخر المدة	أ. ق ، مدينون
	متوسط المخزون
	$\frac{\text{مخزون أول المدة} + \text{مخزون آخر المدة}}{2} =$

مثال:-

فيما يلي قائمة المركز المالي المقارنة لشركة الأدهم وذلك في نهاية عامي ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ وكذلك قائمة الدخل في ٢٠١٠/١٢/٣١
قائمة المركز المالي المقارنة لشركة الأدهم في ٣١ ديسمبر لعامي ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠

٢٠١٠	٢٠٠٩	البيان
الأصول		
أصول متداولة		
١٠٠٠٠٠	٢٥٢٠٠٠	النقدية
٦٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠	المدينين
٨٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	المخزون
٥٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠	م. مقدم
١٥٥٠٠٠٠	١٦٧٢٠٠٠	مجموع أصول متداولة
أصول ثابتة		
٤٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠	استثمارات طويلة الأجل.
٩٥٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	آلات ومعدات
١٣٥٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	مجموع الأصول الثابتة
٢٩٠٠٠٠٠٠	٢٦٧٢٠٠٠٠	إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق الملكية		
الالتزامات المتداولة		
٥٨٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠	الدائنون
٩٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	م. مستحقة
٣٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠	أ. د.
٧٠٠٠٠٠٠٠	٤٨٠٠٠٠٠٠	مجموع الالتزامات المتداولة
الالتزامات طويلة الأجل		
٧٥٠٠٠٠٠٠	٨٩٢٠٠٠٠٠	قروض طويلة الأجل
٧٥٠٠٠٠٠٠	٨٩٢٠٠٠٠٠	مجموع الالتزامات طويلة الأجل
١٤٥٠٠٠٠٠٠	١٣٧٢٠٠٠٠٠	إجمالي الالتزامات
حقوق الملكية		
٩٠٠٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠٠٠	رأس مال الأسهم العادية
٥٥٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠	أرباح محتجزة
١٤٥٠٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠٠٠	مجموع حقوق الملكية
٢٩٠٠٠٠٠٠٠	٦٧٢٠٠٠٠٠٠	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

قائمة الدخل لشركة الأدهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر لعام ٢٠١٠

البيان	جزئي	كلي
إجمالي المبيعات	٦٠٠٠٠٠٠	
مردودات المبيعات	٨٠٠٠٠٠	
صافي المبيعات		٥٢٠٠٠٠٠
ت البضاعة المباعة		٣٦٠٠٠٠٠
مجمول الربح		١٦٠٠٠٠٠
م . تشغيل		١٢٨٧٥٠٠
الدخل الناتج من التشغيل		٣١٢٥٠٠
فوائد		(٦٢٥٠٠)
الدخل قبل الضرائب		٢٥٠٠٠٠
- ضرائب الدخل		١٠٠٠٠٠
صافي الدخل		١٥٠٠٠٠

المطلوب: في ضوء البيانات السابقة أحسب النسب المالية لعام ٢٠١٠ مقسمة إلى ٤ مجموعات
١- نسب السيولة ٢- نسب الدوران ٣- نسب سداد الديون طويلة الأجل ٤- نسب الربحية

الحل

نسب السيولة

$$١- \text{نسبة التداول} = \frac{\text{أصول متداولة}}{\text{خصوم متداولة}} = \frac{1550000}{700000} = ٢,٢ \text{ مرة أو } ٢,٢ : ١$$

$$٢- \text{نسبة السيولة السريعة} = \frac{\text{أصول متداولة} - (\text{مخزون م.م. مقدم})}{\text{خصوم متداولة}} = \frac{(50000+800000)-1550000}{700000} = ١ : ١$$

$$٣- \text{نسبة السيولة النقدية} = \frac{\text{النقدية (صندوق-بنك) + في أم استثمارات}}{\text{خصوم متداولة}} = \frac{0+100000}{700000} = ٠,١٤ \text{ أو } ٠,١٤ : ١$$

$$٤- \text{نسبة رأس المال العامل} = \frac{\text{رأس المال العامل}}{\text{خصوم متداولة}} = \frac{\text{أصول متداولة} - \text{خصوم متداولة}}{700000} = \frac{(700000-1550000)}{700000} = ٨,٢ : ١$$

$$٥- \text{معدل دوران رأس المال العامل} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{رأس المال العامل}} = \frac{5200000}{(700000-1550000)} = ٦,١٢ \text{ مرة}$$

نسب الدوران

$$١- \text{معدل دورات الحسابات المدينة} = \frac{\text{صافي المبيعات الأجله}}{\text{متوسط الحسابات المدينة}} = \frac{5200000}{500000} = ١٠,٤ \text{ مرة}$$

$$\frac{600000+40000}{2}$$

$$٢- \text{متوسط عدد أيام تحصيل الحسابات المدينة} = \frac{365}{\text{معدل دوران الحسابات المدينة}} = \frac{365}{10.4} = 35 \text{ يوم}$$

$$٣- \text{معدل دوران المخزون السلعي} = \frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون السلعي}} = \frac{3600000}{900000} = 4 \text{ مرة}$$

$$٤- \text{متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي} = \frac{365}{\text{معدل دوران المخزون السلعي}} = \frac{365}{4} = 91 \text{ يوم}$$

٥- متوسط عدد أيام تحويل المخزون إلى نقدية

= متوسط عدد أيام تحميل الحسابات المدينة + متوسط عدد أيام بيع المخزون السلعي

$$= 91 + 35 = 126 \text{ يوم}$$

المجموعة الثالثة:- نسب سداد الديون طويلة الأجل :-

$$١- \text{عدد مرات تغطية الفوائد} = \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل} \leftarrow (\text{قبل خصم الفوائد والضرائب})}{\text{الفوائد المدينة (م. الفوائد)}}$$

$$٢- \text{نسبة الديون إلى مجموع حقوق الملكية} = \frac{\text{إجمالي التزامات طويلة / قصيرة}}{\text{حقوق الملكية}}$$

٣- عدد مرات تغطية الفوائد وتوزيعات الأسهم الممتازة:-

٢- عدم وجود الضرائب	١- في حالة الضرائب
$= \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{الفوائد المدينة + توزيعات الاسهم الممتازة}}$	$= \frac{\text{الدخل الناتج من التشغيل}}{\text{الفوائد المدينة + توزيعات اسهم ممتازة}} \times \text{معدل الضريبة} - 1$

$$٤- \text{نسبة الديون إلى إجمالي الأصول:-} = \frac{\text{إجمالي الالتزامات}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100$$

$$٥- \text{" حقوق الملكية " } = \frac{\text{إجمالي حقوق}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100$$

مجموع (٤) ، (٥) ، (٦) = ١٠٠٪ أو ١ صحيح

$$٦- \text{نسبة الإلتزامات إلى حقوق الملكية:-} = \frac{\text{إجمالي الإلتزامات}}{\text{إجمالي حقوق}} \times 100$$

$$٧- \text{نسبة القروض طويلة إلى إجمالي خصوم :-} = \frac{\text{القروض طويلة}}{\text{إجمالي خصوم}} \times 100$$