

الإطار العام للتحليل المالي

خلي بالك .. إحنا بنعمل تحليل مالي على معلومات اللي موجودة في قوائم مالية.

المركز المالي	الدخل	التدفقات النقدية
بتوضح الأصول والخصوم وحقوق ملكية.	بتوضح إيرادات ومصروفات المنشأة.	بتوضح السيولة التدفقات الداخلة والخارجة والتغير في النقدية.

ويكون الهدف الرئيسي لنظام المعلومات المحاسبي تزويد متخذي القرارات بالمعلومات اللازمة لاتخاذ قراراتهم بشكل سليم.

معايير نظم المعلومات المحاسبية

معايير تدفق البيانات المحاسبية اللازمة	معايير حماية أصول المنشأة	معايير التكلفة والعائد
عشان تتابع بشكل سليم لا بد من توافر بيانات متعلقة بكل قسم من أقسام المنشأة على حده، مما يتوجب توزيع وتخصيص الأعمال التي تنفذ في الوحدة الاقتصادية على العاملين بها [بمعنى أصح متخيلش موظف واحد مسؤول من عمليات كثير]	لا بد من توزيع واستخدام موارد المنشأة بكفاءة وفعالية ولأء من وجود نظام	يكون النظام المحاسبي مقبولا إذا كانت فوائده أكثر من التكلفة التي تتحملها المنشأة. خلي بالك: إعداد التقارير المالية يُعد ركنا مهماً وأساساً في اتخاذ القرارات.

رقابة محاسبية	رقابة إدارية
- تساعد على اكتشاف الأخطاء والغش والاختلاس، من خلال: (1) تطبيق نظرية القيد المزدوج. (2) مسك دفاتر أستاذ. (3) عمل ميزان مراجعة دورياً.	- من الوسائل التي تتبعها الإدارة: (1) التأشير. (2) عمليات التفويض. (3) التوقيع من مستوى إداري معين للتصرف في أصل معين أو عند تجاوز مبلغ معين.

كلًا من المحاسبية والإدارية يمكن أن تكون رقابة وقائية مانعة أو رقابة تصحيحية أو رقابة مرتدة.

مكونات نظام المعلومات المحاسبي

المدخلات	التشغيل	المخرجات
البيانات التي تدخل إلى النظام من خلال المستندات.	تسجيل، تبويب، تحليل، تلخيص، تقرير.	المعلومات الناتجة من عمليات التشغيل التي توجد في القوائم المالية والتقارير.

المحاسبة

أداة قياس	أداة توصيل
أداة قياس يتم قياس أداء الشركة.	ثم يتم التوصيل لأصحاب المصالح ومتخذي القرارات.

فئات مستخدمي القوائم المالية

أطراف خارجية					أطراف داخلية	
الرأي العام للجمهور	الأجهزة الحكومية	مصلحة الضرائب	الدائنون	المستثمرون	العاملون بالمشروع	إدارة المنشأة
	يتم تنفيذ قوانين العمل مثله مدى التزام المشروع بالحد الأدنى والأقصى للأجور.	تهتم مصلحة الضرائب بالمعلومات حيث أن الضرائب تولد الحكومة.	هم من يمدون المشروع بالمواد والسلع والخدمات فهم يدرسون ويحللون القوائم المالية للمنشأة.	هم من يرغبون في الاستثمار ويحتاجون معلومات عن مركز مالي.	يهتم العاملون بربحية المشروع ومركزه المالي لأنهم يدلان على استمرارية المشروع.	جميع أعضاء المشروع وفي مقدمتهم مجلس الإدارة وهم معنيين بتوفير سيولة وربحية.

خصائص جودة المعلومات المحاسبية

الأهمية النسبية	القابلية للفهم	المقارنة	الثبات والانتظام	الاعتماد والموثوقية	التوقيت الملائم	الملائمة
لا بد أن تكون ذات أهمية نسبية وبعبارة أخرى فإن الأهمية النسبية تستند إلى طبيعة أو حجم البند.	لا بد أن تتم المعلومات بقدرة مستخدميها على تصميمها وتفسيرها.	سهولة قيام متخذي القرارات بالمقارنة بين عناصر القوائم المالية لأكثر من فترة محاسبية ولكي يكون هذا سهلاً لا بد أن يتم الثبات في عرض عناصر القوائم المالية والثبات في شكل العرض.	يقصد بالثبات في تطبيق السياسة والإجراءات المتبعة بصفة منتظمة، وإذا تم التغير لا بد من ذكر السبب الذي أدى لهذا التغير.	لا بد أن تكون المعلومات ذو صدق ودون تحريف أو تزوير حتى يمكن الوثوق بها ولا بد من توافر شروط	لا بد أن تتوافر في توقيت مناسب حتى لا تفقد قيمتها في مساعدة متخذي القرارات	هي تلك المعلومات المقيدة لمتخذي القرارات ولا بد من توافر لها عدة شروط

الحياد	المطابقة	قابلية للتحقق
يقصد بها أن تكون المعلومات تخدم جميع الفئات وليس فئة معينة.	مدى تمثيل المعلومات التي تمت في المشروع بموثوقية وبصدق وأمانة.	أن يكون من الممكن الوصول إلى نفس القيم التي تحتويها القوائم بواسطة أي شخص آخر.

قيمة تنبؤية	قيمة تصحيحية
-------------	--------------

عناصر القوائم المالية

أولاً: العناصر المتعلقة بقائمة المركز المالي

الأصول	الالتزامات	حقوق ملكية
مورد تسيطر عليه المنشأة نتيجة لأحداث سابقة وينجم عنه منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة.	هو تعهد حالي على المنشأة ناشئ عن أحداث سابقة أو تضحيات مستقبلية محتملة لمنافع اقتصادية تتحملها المنشأة.	هو حق أصحاب المشروع المتبقى في الأصول بعد طرح كافة الالتزامات.
		توزيعات إلى الملاك : تخفيضات في حقوق الملكية في المنشأة نتيجة تحويل الأصول إلى الملاك. استثمارات الملاك : يمثله الزيادة في حقوق الملكية وفي الغالب تكون في شكل مساهمات الملاك.

ثانياً: عناصر الدخل الشامل

هو التغير في حقوق الملكية لمنشأة ما خلال الفترة نتيجة معاملات مع أطراف أخرى غير مالكي المشروع أو الدخل الشامل يشمل جميع التغيرات في حقوق الملكية خلال الفترة فيما عدا استثمارات الملاك والتوزيعات.

ثالثاً عناصر قائمة الدخل

الدخل هو الزيادة للمنافع الاقتصادية أثناء الفترة المحاسبية، مما ينشأ عنها زيادة في حجم الملكية عدا تلك المتعلقة بمساهمات أصحاب المنشأة.

الإيراد	المكاسب	المصروف	الخسائر
تدفق أصول لياالي المنشأة أو تعزيز أصولها أو سداد التزامات وأهم حاجة تكون عن النشاط الرئيسي للمنشأة. ملحوظة هامة: الزيادة في رأس المال عن طريق القروض أو شراء آلات على الحساب لا تعتبر موجهة لتحقيق الربح وبالتالي لا تمثل إيراد.	هي الزيادة في حقوق ملكية نتيجة معاملات عارضة ليس نشاط رئيسي. مثل: الأرباح الناتجة عن إعادة تقييم أصول المنشأة.	المصروفات التي تنشأ في سياق الأنشطة العادية للمنشأة (نشاط رئيسي). مثل: ت. مبيعات، أجور، إهلاك.	تخفيضات في حقوق ملكية نتيجة معاملات عارضة ليس نشاط رئيسي. مثل: الكوارث والحريق والتخلص من أحد الأصول.

الفروض الأساسية

قرض الوحدة الاقتصادية	قرض الاستثمارية	قرض وحدة النقد	قرض الفترة الزمنية
المنشأة وحدة مستقلة عن أصحابها.	تعتبر المنشأة مصغرة وليس لديها نية للتصفية.	يقصد بها أن النقود هي المقياس العام للنشاط الاقتصادي.	تقسيم حياة المشروع إلى فترة زمنية محددة وإعداد قوائم مالية عن كل فترة منها ممكن تكون سنة، نصف سنة، ربع سنة

المبادئ الأساسية المحاسبية

التكلفة التاريخية	مبدأ تحقيق الإيراد	مبدأ المقابلة	مبدأ الإفصاح الكامل
تمثل ما تم إنفاقه لاقتناء الأحدث مضافاً إليه كل النفقات حتى يصبح صلاح للاستخدام وهو يهمل التكلفة الجارية.	▼ منشآت تجارية عند البيع للمشتري ▼ شركات البترول ومحاصيل زراعية بعد الانتهاء من الإنتاج وقبل البيع ▼ خدمات تقديم الخدمة ▼ عند استلام نقدية مثل: البيع بالتقسيط ▼ شركات المقاولات أثناء الإنتاج	▼ أساس استحقاق ▼ يعترف بالإيراد والمصروف بغض النظر عن التحصيل أو السداد ▼ أساس نقدي ▼ يعترف بالإيراد والمصروف الذي تم تحصيله بالفعل أو تم سداده بالفعل	يجب أن تكون التقارير والقوائم المالية تفصح عن كل الحقائق والمعلومات وكذلك الإيضاحات المتممة

المحددات

♦ هي الأمور المهمة التي تؤخذ في الاعتبار عند إعداد القوائم.

علاقة التكلفة والمنفعة	الأهمية النسبية	الممارسات العملية	التحفظ أو الحيطة والحذر
لازم تكون نفعي أكبر من تكلفتي.	البند الذي تعرض في القوائم المالية تعرض على أساس أهميتها النسبية وتتوقف على حاجتين حجم البند وتأثيره.	مش كل المنشآت يطبق عليها نفس الفروض هناك رفض القطاعات لها طبيعة خاصة.	وانت بتقيم البنود وتعمل قوائم هناك سياسات بتبين أن الإيراد أكبر مما ينبغي أو مصروفات أقل مما ينبغي فانت لازم تبعد عن الحاجات دي.

عناصر قائمة المركز المالي * أولاً: الأصول :

الأصول المتداولة	استثمارات طويلة الأجل	آلات وممتلكات	أصول غير ملموسة
تتوقع أن تسترد قيمته أو تنون بيعه أو استخدامه خلال دوره التشغيل، أو تحتفظ به في المقام الأول بغرض الإتجار.		آلات، معدات، مباني، أراضي، أثاث، سيارات، تجهيزات.	شهرة، براءة اختراع، حقوق تأليف، علامة تجارية، الاسم التجاري، حق الامتياز.

♦ معادلة الميزانية : مجموع الأصول = مجموع الخصوم + حقوق ملكية

ثانياً: الالتزامات :

التزامات متداولة	التزامات طويلة
أ. دفع، دائنون، م. مستصف، إيراد مقدم	سندات، قروض، التزامات التعاقد والمعاش للعاملين.

ثالثًا: حقوق الملكية:

رأس مال أسهم عادية	أسهم ممتازة	رأس المال الزيادة المدفوع	الأرباح المحتجزة
--------------------	-------------	---------------------------	------------------

الخصائص التي لا بد أن تتسم بها القوائم المالية

عدالة العرض	الأهمية النسبية والتجميع	المقاصة	فترة القوائم المالية	معلومات المقارنة	الثبات في العرض
يعني أعرض القوائم المالية أي ما حصلت يعني أعرض الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيراد والمصروف وفقًا للأسس بتاعتها اللي هي معايير المحاسبة المصرية.	معنى كلمة التجميع يعني بعملها بالمختصر المفيد وجمع وفقًا للأهمية النسبية يعني بند شيكات برسم التحصيل ده من ضمن الأصول بس مبالغه بكون قليل فيبندرج تحت أرصدة مدينة أخرى، طيب لو مبلغه كبير يكتب باسمه.	لا يجب عمل مقاصة بين الأصول والخصوم أو الإيراد والمصروف لأن كده مش هبين الجوهر بتاع القوائم يتم عملها فقط في حالتين: 1- يكون كطلوب وفقًا للمعيار. 2- أو المقاصة بتفسر المعاملة المحاسبية.	يجب على المنشأة أن تصدر قوائمها المالية مرة في السنة على الأقل ولو حصل خلالي ذلك يجب ذكر السبب.	إحنا بنظهر القوائم المالية بتاعت 2025 بالمقارنة مع 2024 عشان أعرف آخذ القرارات.	على المنشأة المحافظة على أسلوب عرض وتبويب بنود القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية

♦ يوجد بها 3 أقسام :

أنشطة تشغيلية		أنشطة استثمارية		أنشطة تمويلية	
تدفقات داخلية	تدفقات خارجية	تدفقات داخلية	تدفقات خارجية	تدفقات داخلية	تدفقات خارجية
بيع بضائع تأدية خدمة تحصيل فوائد	شراء بضائع أجور ومرتببات سداد فوائد	بيع آلات - بيع عقارات - بيع معدات - بيع أراضي - بيع استثمارات طويلة الأجل - تحصيل قروض التي أعطتها للغير.	شراء آلات - شراء عقارات - شراء معدات - شراء أراضي - شراء استثمارات طويلة - قروض ممنوحة للغير.	إصدار سندات إصدار أسهم خزينة إصدار أسهم عادية وممتازة	سداد أسهم ممتازة - توزيعات نقدية للأسهم - شراء الشركة لأسهمها - سداد سندات وقروض

طرق إعداد قائمة التدفقات النقدية

♦ يوجد طريقتين للوصول إلى صافي التدفق من الأنشطة التشغيلية.

طريقة مباشرة	طريقة غير مباشرة
تعتمد على الأساس النقدي.	تعتمد على أساس الاستحقاق.

9/1 مفهوم التحليل المالي وأهميته:

- يوجد العديد من المفاهيم للتحليل المالي ويمكن عرض بعضها كالتالي:
- هو مجموعة من العمليات التي تستخدم مؤشرات كمية وأخرى نوعية والتي تستخدم القوائم المالية بقصد تقييم أداء المنشأة.
 - يقوم التحليل المالي بدراسة وفهم البيانات والمعلومات المالية التي تتيحها القوائم المالية للمنشأة ويعمل على إيجاد العلاقات بينها وتفسيرها بحيث يمكن استنتاج معلومات تساعد مستخدمي القوائم المالية على اتخاذ القرارات.
 - التحليل المالي يفيد إدارة المشروع أيضاً بالإضافة إلى أصحاب المصالح في المشروع فمن خلال التحليل المالي يمكن لإدارة المشروع وضع الخطط المستقبلية لها وتصحيح بعض القرارات التي تتخذها إدارة المنشأة، حيث يعمل التحليل المالي على توضيح نقاط قوة المشروع وكذلك أسباب ضعف المشروع حيث يمكن من خلال التحليل المالي:
 - ✓ معرفة مدى نجاح المشروع، وكذلك درجة السيولة للمشروع، التدفقات النقدية الداخلة والخارجة ومدلولها للتنبؤ بتعثر المشروع، وكذلك التنبؤ باستمرارية وعدم استمرارية، دراسة الهيكل التمويلي للمشروع ومدى اعتماد التمويل في المشروع على القروض وغيرها.
 - التحليل المالي مجموعة من العمليات التي يقوم بها المحللون الماليون والتي قد تفيد في التنبؤ بمعلومات مستقبلية عن المشروع.
 - يستخدم التحليل المالي العديد من الوسائل والأدوات والإجراءات والتي تعمل على ترشيد وتحسين قرارات المستخدمين للقوائم المالية وكل من يهتم أمر المشروع.
 - يهتم التحليل المالي بدراسة القوائم المالية دراسة تحليلية ودراسة للعلاقات بين العناصر المكونة للقوائم المالية وكذلك دراسة مقارنة عبر السنوات والفترات المختلفة للمشروع والتي تفيد بالتنبؤ بأداء المشروع في المستقبل. يهتم التحليل المالي بمخرجات النظام المحاسبي، حيث أن مخرجات النظام المحاسبي تعد المدخلات لإجراء التحليل المالي، فنقطة البداية في التحليل المحاسبي تنصب على القوائم المالية التي تعدها وتنشرها إدارة المشروع.
 - في الأونة الأخيرة تطور مفهوم التحليل المالي حيث لم يعد ينصب فقط على الاهتمام بالقوائم المالية فقط وإنما تنوعت مدخلات التحليل المالي، فبالإضافة إلى القوائم المالية ودراساتها وتحليلها وتفسير العلاقات بين عناصرها ومدلولاتها أصبح التحليل المالي يهتم بدراسة كم متنوع من المعلومات سواء كانت معلومات في صورة كمية أو غير كمية، وكذلك دراستها سواء كانت ترتبط بشكل مباشر أو غير مباشر بالمنشأة بالإضافة إلى تحليل السياسات، والأهداف والخطط والمعايير .
 - مع تطوير اهتمامات التحليل المالي وتنوع مدخلات المعلومات والبيانات التي يهتم بها المحللون الماليون أصبح على المحللين الماليين ليس فقط الاهتمام بالقوائم المالية وتحليل السيولة والربحية والمركز المالي للمشروع، وإنما التركيز على ترشيد القرارات التي يتخذها مستخدمو القوائم المالية والمهتمون بالمشروع على اختلاف فئاتهم، فاصبح لابد من توفير مؤشرات وغيرها من المعلومات التنبؤية التي تتنبأ بالمستقبل وليس دراسة الأداء الماضي والحاضر فقط للمشروع، وذلك لأن الهدف من دراسة أداء الشركة في الماضي والحاضر تقييم أدائها وتصحيح القرارات الخاطئة، وتعزيز نقاط القوة في أداء المنشأة والتغلب على نقاط الضعف في الأداء، وكذلك تصحيح الانحرافات السلبية في المستقبل.
 - ينصب التحليل المالي في الوقت المعاصر على التخطيط المستقبلي لأداء الشركة، والتخطيط لعمليات التشغيل والاستثمار بشكل أفضل، وبالتالي فهو يساعد إدارة المنشأة ويساعد كافة أصحاب المصالح ومتخذي القرارات على اتخاذ قرارات سليمة وفعالة.
 - يهتم التحليل المالي بالقدرة التنبؤية للمعلومات، وبالتالي القدرة على التنبؤ بالمستقبل، كلما كانت أدوات التحليل المالي تركز على القدرة التنبؤية للمعلومات كلما كانت فائدة التحليل المالي أكبر في اتخاذ القرارات وترشيدها.
 - يهتم التحليل المالي بتقييم الأداء من خلال قياس الكفاءة وحسن استغلال المنشأة لمواردها وإمكاناتها المادية والبشرية، وكذلك يهتم بمدى تحقق الفعالية والإنجاز والوصول إلى الأهداف الموضوعية من قبل إدارة الشركة.
 - أصبح التحليل المالي يهتم بالتخطيط حيث أصبح يقع على عاتق المحللون الماليون تطوير وسائل وإجراءات ومعايير وطرق التحليل المالي حتى يمكن التخطيط للأداء المستقبلي، فالتحليل المالي أصبح يقدم ما يفيد المنشأة في التخطيط لأدائها في المستقبل، كما يقدم أيضاً ما يفيد كافة المستخدمين والمهتمين بعالم المال والأعمال وكذلك الحكومات والأجهزة الرقابية في التخطيط للمستقبل.
 - التحليل المالي أصبح أداة للتخطيط والرقابة أيضاً حيث يعمل التحليل المالي على تعزيز التخطيط المستقبلي لأداء المنشأة، بالإضافة إلى مساعدة المنشأة في ترشيد قراراتها، وكذلك العمل على ترشيد قرارات المهتمين بأداء المنشأة من خلال ما يتيح التحليل المالي من معلومات تفيد في تحسين القرارات.

10/1 أساليب وأنواع التحليل المالي:

يمكن توضيحها من خلال ما يلي:

- التحليل الأفقي للقوائم المالية
- التحليل الرأسي للقوائم المالية
- التحليل باستخدام النسب والمؤشرات المالية.

10 / 1 التحليل الأفقي Horizontal Analysis

- يقصد بالتحليل الأفقي مقارنة القيمة الواردة بالقوائم المالية لعدة فترات محاسبية متتالية فترتين أو أكثر، وذلك لخدمة أغراض المقارنة حيث تعني مقارنة قيم نفس البند، ولكن على مدار عدة فترات مختلفة ومن أمثلة ذلك:
- ✓ مقارنة المركز المالي للمنشأة لعدة سنوات.
- ✓ مقارنة صافي الربح للمنشأة لعدة سنوات.
- ✓ مقارنة درجة السيولة للمشروع عبر سنوات مختلفة.
- ✓ مقارنة التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والتمويلية والاستثمارية لعدة سنوات.
- ✓ مقارنة حجم المبيعات للمشروع لعدة فترات محاسبية وغيرها.
- ✓ ويسمى التحليل الأفقي بتحليل الاتجاه Trend Analysis.
- ✓ ومن أهم أشكال التحليل الأفقي أو تحليل الاتجاه القوائم المالية المقارنة: Comparative Financial Statements حيث يمكن من خلالها مقارنة قيم البنود الواردة في القوائم المالية لفترتين متتاليتين أو أكثر مما يظهر قيم التغير في البنود واتجاه التغير صعود وهبوط.

1 / 10 / 2 التحليل الرأسي

- وفقًا لهذا النوع من التحليل يتم نسبة أحد بنود القائمة إلى إجمالي القائمة، أو دراسة العلاقة بين أحد البنود وبند آخر مثل نسبة الأصول المتداولة إلى إجمالي الأصول أو نسبة إجمالي الالتزامات إلى إجمالي حقوق الملكية وغيرها.
- يهتم التحليل الرأسي بالمقارنة، ولكن تنصب المقارنة هنا على المقارنة بين عناصر القوائم المالية الخاصة بفترة محاسبية معينة.

1/10/3 التحليل المالي باستخدام النسب والمؤشرات

يهتم التحليل المالي بدراسة النسب والمؤشرات المالية والتي يكون لها العديد من المدلولات الهامة في اتخاذ وترشيد القرارات، وتتعدد النسب والمؤشرات المالية وتختلف في مدلولاتها ولذلك يمكن تقسيمها إلى أربع مجموعات كالتالي:

(أ) مجموعة نسب السيولة وتتضمن:

- نسبة التداول.
- نسبة التداول السريع
- نسبة السيولة النقدية.
- نسبة صافي رأس المال العامل.
- نسبة معدل دوران رأس المال العامل.

(ب) مجموعة نسب الربحية (أو المقدرة على تحقيق الأرباح)

- نسبة مجمل الربح إلى المبيعات:
- نسبة صافي الربح إلى المبيعات.
- نسبة صافي الربح إلى حقوق الملكية.
- معدل العائد على إجمالي الأصول.
- معدل القوة الإيرادية والتي تتضمن قدرة الأصول على توليد المبيعات وقدرة المبيعات على توليد الأرباح.

(ج) نسب المديونية

- نسبة الالتزامات إلى إجمالي الأصول.
- نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الأصول.
- نسبة الالتزامات إلى حقوق الملكية.
- نسبة القروض طويلة الأجل إلى إجمالي الخصوم.
- معدل تغطية الفوائد المدينة.
- نسبة التدفقات النقدية إلى إجمالي الالتزامات.
- معدل تغطية الأعباء الثابتة.

(د) نسب التشغيل والأداء:

- معدل دوران المخزون
- معدل دوران العملاء.
- متوسط فترة التحصيل.
- معدل دوران الأصول الثابتة.
- معدل دوران إجمالي الأصول.

١ - تعد المحاسبة أداة.....

- (أ) قياس
- (ب) توصيل
- (ج) أ ، ب معًا
- (د) غير ذلك

٢ - تعد من فئات مستخدمي القوائم والتقارير المالية.

- (أ) إدارة المنشأة
- (ب) المستثمرون والدائنون
- (ج) مصلحة الضرائب
- (د) جميع ما سبق

3- تكون المعلومات المحاسبية ملائمة عندما تتوافر لها.....

- (أ) قيمة تنبؤية
- (ب) قيمة تصحيحية
- (ج) أ ، ب معًا
- (د) لا شيء مما سبق

٤ - تعد من خصائص جود المعلومات المحاسبية.

- (أ) القابلة للفهم
- (ب) الملائمة
- (ج) الأهمية النسبية
- (د) جميع ما سبق

5- يُعد من عناصر قياس المركز المالي للمنشأة

- (أ) الإيرادات والمصروفات
- (ب) الأصول
- (ج) الخصوم وحقوق الملكية
- (د) ب ، ج معًا

٦ - لا يُعد من عناصر قياس قائمة الدخل.

- (أ) الإيرادات
- (ب) الأصول
- (ج) المصروفات
- (د) المكاسب والخسائر

7-.....يُعد تعهد حالي على المنشأة ناتج عن أحداث سابقة.

(أ) الأصل

(ج) حق الملكية

8-..... يُعبر عن حق أصحاب المشروع المتبقي في الأصول بعد طرح كافة الالتزامات.

(أ) الإيرادات

(ج) حقوق الملكية

9- المكاسب تنشأ عن.....

(أ) النشاط الأساسي للمنشأة

(ج) أ ، ب معاً

١٠ - الإيرادات والمصروفات تنشأ في سياق.....

(أ) الأنشطة العادية للمنشأة

(ج) أ ، ب معاً

11- عدم وجود نية لتصفية المنشأة يعبر عن فرض.....

(أ) وحدة النقد

(ج) الوحدة الاقتصادية

١٢ - يتحقق الإيراد عند.....

(أ) البيع

(ج) استلام النقدية

١٣ - يمثل الاعتراف بالإيرادات والمصروفات بغض النظر عن تحصيل أو دفع النقدية.

(أ) الأساس النقدي

(ج) مبدأ المقابلة

١٤ - الأهمية النسبية مفهوم.....

(أ) مطلق

(ج) أ ، ب معاً

١٥ - يقصد ب..... عدم تقدير عناصر الأصول والخصوم وكذلك الإيرادات والمصروفات بأكثر أو بأقل مما يجب.

(أ) الحيطة والحذر

(ج) مبدأ المقابلة

١٦ - يعد إظهار الأصول الثابتة مطروحاً منها مجمع الإهلاك.

(أ) مقاصة

(ج) المقارنة

١٧ - الغرض من القوائم المالية.....

(أ) توفير معلومات عن المركز المالي

(ج) توفير معلومات عن التدفقات النقدية

١٨ - تشمل مجموعة القوائم المالية.....

(أ) قائمة الدخل

(ج) قائمة التدفقات النقدية

١٩ - لا يعد..... من القوائم المالية.

(أ) ميزان المراجعة

(ج) المركز المالي

٢٠ - يعبر عن الحفاظ على أسلوب عرض وتبويب بنود القوائم المالية من فترة لأخرى.

(أ) الحيطة والحذر

(ج) الثبات في العرض

21- إذا كان الأصل يتوقع أن تسترد قيمته خلال دورة التشغيل العادية ويحتفظ به في المقام الأول بغرض الإتجار فيكون هذا الأصل.....

- (أ) متداول
(ب) ثابت
(ج) طويل الأجل (غير متداول)
(د) لا شيء مما سبق

٢٢- تظهر الأصول غير الملموسة في قائمة

- (أ) الدخل
(ب) التغير في حقوق الملكية
(ج) التدفقات النقدية
(د) لا شيء مما سبق

٢٣- يعبر إيراد المبيعات مطروحاً منه تكلفة البضاعة المباعة عن

- (أ) إجمالي الأصول
(ب) مجمل الربح
(ج) صافي الربح
(د) لا شيء مما سبق

٢٤- تتضمن قائمة التدفقات النقدية

- (1) قسم واحد خاص بالتدفقات من الأنشطة التشغيلية (ب) قسمين
(ج) ثلاثة أقسام
(د) لا شيء مما سبق
٢٥- تختلف طريقة حساب التدفقات من الأنشطة في الطريقة المباشرة وغير المباشرة عند إعداد قائمة التدفقات النقدية.
(أ) الأنشطة التمويلية
(ب) الأنشطة الاستثمارية
(ج) الأنشطة التشغيلية
(د) لا شيء مما سبق

٢٦- توجد لحساب وإعداد قائمة التدفقات النقدية.

- (أ) طريقة واحدة
(ب) طريقتين
(ج) ثلاثة طرق
(د) لا شيء مما سبق

٢٧- يمكن إعداد قائمة التدفقات النقدية

- (أ) الطريقة المباشرة
(ب) الطريقة غير المباشرة
(ج) أ ، ب معاً
(د) لا شيء مما سبق

٢٨- يُعد بيع البضائع من ضمن التدفقات النقدية الداخلة لأنشطة.

- (أ) التمويل
(ب) الاستثمار
(ج) التشغيل
(د) لا شيء مما سبق

٢٩- يعد شراء وبيع الآلات والمعدات من التدفقات النقدية لأنشطة.

- (أ) التمويل
(ب) الاستثمار
(ج) التشغيل
(د) لا شيء مما سبق

٣٠- تعتمد الطريقة المباشرة لإعداد قائمة التدفقات النقدية على الأساس

- (أ) النقدي
(ب) الاستحقاق
(ج) أ ، ب معاً
(د) لا شيء مما سبق

٣١- تعتمد الطريقة غير المباشرة عند إعداد قائمة التدفقات النقدية على أساس.....

- (أ) الاستحقاق
(ب) النقدي
(ج) أ ، ب معاً
(د) غير ذلك

32- يعد الأساس النقدي أساساً للطريقة..... عند إعداد قائمة التدفقات النقدية.

- (أ) المباشرة
(ب) غير المباشرة
(ج) أ ، ب معاً
(د) غير ذلك

٣٣- يعد أساس الاستحقاق أساساً للطريقة.....

- (أ) المباشرة
(ب) غير المباشرة
(ج) أ ، ب معاً
(د) غير ذلك

٣٤- يُعد التحليل المالي أساساً لقياس الأداء الماضي والحاضر للمشروع ونتيجة لذلك فهو لا يهتم ب.....

- (أ) القيمة التنبؤية للمعلومات الواردة في القوائم المالية
(ب) لقياس أداء المشروع في الفترات السابقة
(ج) الأداء المستقبلي والتخطيط
(د) لا شيء مما سبق

٣٥- تعد أساس نقطة الانطلاق للقيام بالتحليل المالي والمحاسبي.

- (أ) التقارير والقوائم المالية
(ج) التخطيط المستقبلي
(ب) التقارير غير المالية
(د) لا شيء مما سبق

٣٦- تعد من أساليب وأنواع التحليل المالي.

- (أ) النسب والمؤشرات
(ج) التحليل الرأسي
(ب) التحليل الأفقي
(د) جميع ما سبق

٣٧- يعبر..... عن المقارنة بين قيم نفس البند لأكثر من فترة محاسبية.

- (أ) التحليل الأفقي
(ج) أ ، ب معاً
(ب) التحليل الرأسي
(د) لا شيء مما سبق

٣٨- يعبر..... عن دراسة العلاقة أحد بنود القائمة ومجموع البنود وكذلك دراسة العلاقة بين أحد بنود القائمة وبند آخر.

- (أ) التحليل الرأسي
(ج) أ ، ب معاً
(ب) التحليل الأفقي
(د) لا شيء مما سبق

39 يتحقق الأيراد في المنشآت التجارية عند ...

- (أ) عند البيع وانتقال الملكية للمشتري
(ج) الانتهاء من الإنتاج وقبل بيعه
(ب) عند تقديم الخدمة
(د) أثناء الإنتاج

40 يتحقق الأيراد في المنشآت الخدمية عند ...

- (أ) عند البيع وانتقال الملكية للمشتري
(ج) الانتهاء من الإنتاج وقبل بيعه
(ب) عند تقديم الخدمة
(د) أثناء الإنتاج

41 يتحقق الأيراد في شركات البترول والمحاصيل الزراعيه عند ...

- (أ) عند البيع وانتقال الملكية للمشتري
(ج) الانتهاء من الإنتاج وقبل بيعه
(ب) عند تقديم الخدمة
(د) أثناء الإنتاج

42 يتحقق الأيراد في البيع بالتقسيط عند ...

- (أ) عند البيع وانتقال الملكية للمشتري
(ج) الانتهاء من الإنتاج وقبل بيعه
(ب) عند استلام نقديته
(د) أثناء الإنتاج

43 يتحقق الأيراد في شركات المقاولات عند ...

- (أ) عند البيع وانتقال الملكية للمشتري
(ج) الانتهاء من الإنتاج وقبل بيعه
(ب) عند تقديم الخدمة
(د) أثناء الإنتاج

44 جميع أعضاء المنشأة التي يقومون بإداره وتصريف أمور المنشأة وهم معين بتحقيق أرباح وتوفير السيولة

- (أ) إداره المنشأة
(ج) المستثمرون
(ب) العاملون بالمشروع
(د) الدائنون

45 يمثل تحقيق أرباح كافيه وذلك للحفاظ علي رأس المال وعدم تآكل رأس المال

- (أ) هدف الربحية
(ج) القابليه للتحقق
(ب) هدف السيولة
(د) القابليه للمطابقه

46 يمثل ضروره توافر نقديه كافيه لضمان قيام عمليات مشروع وسداد الألتزامات المتداوله

- (أ) هدف الربحية
(ج) القابليه للتحقق
(ب) هدف السيولة
(د) القابليه للمطابقه

47 تمثل فنه تمد المشروع بالسلع والخدمات علي أن يقوم المشروع بسدادها في أوقات أخرى

- (أ) إداره المنشأة
(ج) المستثمرون
(ب) العاملون بالمشروع
(د) الدائنون

48 تعتبر من أهم خصائص جوده معلومات محاسبية يقصد بها تلك المعلومات المفيده والتي تؤثر علي متخذي القرارات

- (أ) الملائمه
(ج) الاعتماد والموثوقيه
(ب) التوقيت الملائم
(د) الثبات والانتظام

49 حتي يمكن للمعلومات المحاسبية أن تكون ذات اعتماد وموثوقيه يجب توافر لها

- (أ) مطابقه
(ج) قابليه للتحقق
(ب) حياد
(د) جميع ما سبق

50 تمثل منافع اقتصادية مستقبلية يحتمل أن تحصل عليها أو تتحكم منشأه معينه نتيجة لأحداث معينه

- (أ) الأصول
(ب) الألتزامات
(ج) توزيع علي الملاك
(د) استثمار الملاك

51 تمثل تضحيات مستقبلية محتمله لمنافع اقتصادية تتحملها المنشأه

- (أ) الأصول
(ب) الألتزامات
(ج) توزيع علي الملاك
(د) استثمار الملاك

52 تمثل تخفيضات في حقوق الملكية في منشأه معينه نتيجة تحويل الأصول للملاك

- (أ) الأصول
(ب) الألتزامات
(ج) توزيع علي الملاك
(د) استثمار الملاك

53 تمثل الزيادة في حقوق ملكيه وفي الغالب تكون في شكل مساهمات الملاك

- (أ) الأصول
(ب) الألتزامات
(ج) توزيع علي الملاك
(د) استثمار الملاك

54 تمثل الزيادة في منافع اقتصادية في أثناء الفتره المحاسبية عدا تلك متعلقه بمساهمات الملاك

- (أ) الدخل
(ب) الدخل الشامل
(ج) توزيع علي الملاك
(د) استثمار الملاك

55 الزيادة في رأس المال ونتاجه عن قروض أو شراء الأت علي الحساب تمثل:

- (أ) ربح
(ب) زياده في حقوق ملكيه
(ج) خسائر
(د) لا تمثل ايراد

56 المنشأه وحده اقتصادية مستقله عن ملاكها

- (أ) فرض الوحده الاقتصادية
(ب) فرض الأستمراريه
(ج) فرض وحده النقد
(د) فرض الفتره الزمنيه

57 تقسيم حياه المشروع الي فترات زمنية محدده وأعداد القوائم الماليه عن كل فتره

- (أ) فرض الوحده الاقتصادية
(ب) فرض الأستمراريه
(ج) فرض وحده النقد
(د) فرض الفتره الزمنيه

58 المنشأه مستمره ولا يوجد نيه لتصفيتها

- (أ) فرض الوحده الاقتصادية
(ب) فرض الأستمراريه
(ج) فرض وحده النقد
(د) فرض الفتره الزمنيه

59 تمثل ما تم أنفاقه لأقتناء الأصول مضافا اليها كافه المصروفات حتي أعداده

- (أ) التكلفة التاريخيه
(ب) مبدأ تحقيق الأيراد
(ج) مبدأ المقابله
(د) مبدأ الإفصاح الكامل

60 تمثل الأمور الهامه التي تؤخذ في الاعتبار عند أعداد ونشر القوائم الماليه

- (أ) المحددات
(ب) المبادئ الأساسية للمحاسبه
(ج) الفروض الأساسية
(د) لا شئ مما سبق

61 المنشأه وحده اقتصادية مستقله عن ملاكها

- (أ) فرض الوحده الاقتصادية
(ب) فرض الأستمراريه
(ج) فرض وحده النقد
(د) فرض الفتره الزمنيه

62 يقصد بها يجب علي المنشأه الإفصاح عن المعلومات الخاصه بالفتره السابقه لكل المبالغ المعترفه لها في الفتره الحاليه

- (أ) المقارنه
(ب) الأهميه النسبيه
(ج) الملانمه
(د) التوقيت الملانم

الفصل الثاني

أساليب التحليل المالي والمحاسبي للقوائم الماليه ودورها في إتخاذ القرارات الإستثماريه

مقدمة :

تعد المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية الختامية، والتي يتم إعدادها بهدف قياس نتيجة الأعمال من ربح أو خسارة، وتحديد المركز المالي للمنظمة، معلومات إجمالية وذات دلالة محدودة بالنسبة للمستخدمين، حيث يتم دراسة كل بند من بنود القوائم الماليه على حدة، ولذلك يلجأ المحاسبون إلى أعمال المقارنات ودراسة العلاقات بين عناصر القوائم الماليه من خلال الإعتماد على بعض أساليب التحليل المالي والمحاسبي للقوائم الماليه لتعظيم الإستفاده من البيانات الماليه.

ومن خلال هذا الفصل يتم تناول هذه الأساليب باعتبارها من أهم أساليب التحليل المالي والمحاسبي التي تساعد على توفير معلومات محاسبية مفيدة
لستخدمي القوائم المالية وذلك على النحو التالي :

- أولاً : التحليل الأفقي للقوائم المالية
- ثانياً : التحليل الرأسي للقوائم المالية
- ثالثاً : تقييم التحليل الأفقي والرأسي كأحد أساليب التحليل المالي والمحاسبي للقوائم المالية وعلاقته باتخاذ القرارات الاستثمارية.

ويتم تناول ذلك من خلال ما يلي :

أولاً : التحليل الأفقي للقوائم المالية :

من خلال أسلوب التحليل الأفقي للقوائم المالية يتم توفير بعض المعلومات التي تفيد مستخدمي القوائم المالية ، حيث يتم معرفة مقدار التغير في كل بند من بنود القوائم المالية وكذلك معرفة نسبة التغير التي تحدث من فترة لآخرى .

ويعتمد أسلوب التحليل الأفقي للقوائم المالية على أساس إجراء مقارنات أفقية بين البنود الواردة بالقوائم المالية لعدة فترات مالية متتالية (فترتين على الأقل)، حيث يتم حساب قيمة التغير الذي يحدث في كل بند من هذه البنود من فترة مالية إلى فترة مالية أخرى، ثم يتم حساب النسبة المئوية لمقدار التغير في هذه البنود ، ولذلك يسمى هذا النوع من التحليل باسم "التحليل الزمني" ، حيث يأخذ في الاعتبار الفترات الزمنية والبيانات المالية المتاحة عن هذه الفترات .

ويتم إجراء التحليل الأفقي للقوائم المالية من خلال تحديد ما يلي :

1- تحديد قيمة التغير في البند :

ويتم تحديد ذلك من خلال قيمة البند في الفترة المالية الحالية مطروحاً منه قيمة نفس البند في الفترة المالية السابقة.

2- تحديد معدل التغير في البند :

ويتم تحديد ذلك من خلال ما يلي : $\text{معدل التغير} = \frac{\text{قيمة التغير في البند}}{\text{قيمة البند في الفترة السابقة}} \times 100$

3- مقارنة معدل التغير بمجموعه من المؤشرات التي يتم الإعتماد عليها من قبل مستخدمي القوائم المالية :

مثل مؤشرات مستوى الصناعة ، والمؤشرات المماثلة لشركات أخرى ، ومؤشرات بعض البنود الأخرى.

وفيما يلي بيان لكيفية إجراء التحليل الأفقي لبنود القوائم المالية:

فيما يلي بيان لقائمة المركز المالي المقارنة لإحدى الشركات الصناعية عن قيمة ومعدل التغير عام ٢٠٢٢ عام ٢٠٢١

البيان		عام 2022	عام 2021	قيمة ومعدل التغير	
				قيمة التغير	معدل التغير
بنود الأصول:					
الأصول المتداولة:					
النقدية بالخزينة	6000	24000	(18000)	(75%)	
المدينون (العملاء)	24000	18000	6000	33%	
مخزون آخر المدة	30000	24000	6000	25%	
المصروفات المقدمة	5000	4000	1000	25%	
إجمالي الأصول المتداولة	65000	70000	(5000)	(7%)	
الاستثمارات طويلة الأجل	25000	75000	(50000)	67%	
الأصول الثابتة:					
الات ومعدات	25000	10000	15000	150%	
اراضي	105000	35000	70000	200%	
مباني	50000	25000	25000	100%	
إجمالي الأصول الثابتة	180000	70000	110000	157%	
إجمالي الأصول	270000	215000	55000	25.6%	
بنود الإلتزامات وحقوق الملكية					
حقوق الملكية	100000	100000	—	—	
رأس مال الأسهم العادية (قيمة اسمية للسهم 10 جنيه)	40000	25000	15000	60%	
الأرباح المحتجزة	140000	125000	15000	12%	
إجمالي حقوق الملكية					
بنود الإلتزامات المتداولة	20000	5000	15000	300%	
دائنون	20000	40000	(20000)	50%	
اوراق الدفع	7000	10000	(3000)	30%	
مصروفات مستحقة	33000	15000	18000	120%	
ضرائب مستحقة					
إجمالي الإلتزامات المتداولة	80000	70000	10000	14.3%	
بنود الإلتزامات طويلة الأجل	50000	20000	30000	150%	
فروض طويلة الأجل					
إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية	270000	215000	55000	25.6%	

ومن خلال قائمة المركز المالي المقارنه يتضح أنه تم مقارنة كل بند من بنود قائمة المركز المالي للفترتين وتحديد مقدار التغير ومعدل التغير الذي حدث بين الفترتين وذلك لبعض البنود ، حيث تم تحديد ذلك لبند النقدية بالخرينة وبند العملاء ولاحظ أن تحديد مقدار التغير بمفرده لا يعطي مؤشراً كافياً عن هذا التغير ولذلك لابد من تحديد معدل التغير للوقوف على طبيعة هذا التغير وتسهيل عملية إجراء المقارنات بين الفترات المالية لتحديد أسباب التغير ومعرفة معدلات الزيادة والنقص في كل بند من بنود القوائم المالية.

وعند إجراء التحليل الأفقي لقائمة المركز المالي يجب تحديد النسب المئوية لمعدلات التغير للوقوف على الأسباب التي أدت إلى هذا التغير ، وتحديد إذا ما كانت هذه المعدلات مقبولة أم لا وفي حدود نسب التغيرات المتعارف عليها أم أنها غير مقبولة، وحيث أنه في المثال السابق اتضح أن مقدار التغير في النقدية وكذلك النسبة المئوية لهذا التغير يعتبر انخفاضاً كبيراً (75%)، فإن الأمر يستوجب البحث والتحري عن الأسباب التي أدت إلى هذا الانخفاض، لأنه وفقاً للنظرة المبدئية يمثل تغير غير مقبول ويحتاج المزيد من الفحص والتحليل والوقوف على الأسباب الحقيقية وتقييم الموقف النقدي للشركة .

وبنفس أسلوب يمكن النظر إلى باقي عناصر قائمة المركز المالي وتحليلها، وتحديد العلاقات بين البنود بعضها البعض، وتحديد مقدار النقص والزيادة فيما بينها واتخاذ القرارات المناسبة تجاه تلك التغيرات التي حدثت في تلك البنود .

كذلك يتم إجراء التحليل الأفقي لبنود قائمة الدخل ويمكن توضيح ذلك من خلال ما يلي :

فيما يلي بيان لقائمة الدخل المقارنه لإحدى الشركات الصناعية عن قيمة ومعدل التغير عام ٢٠٢٢ عام ٢٠٢١

البيان		عام 2022	عام 2021	قيمة ومعدل التغير	
				قيمة التغير	معدل التغير
إجمالي المبيعات		998000	820000	178000	22%
(-) مردودات ومسموحات المبيعات		8000	20000	(12000)	(60%)
صافي المبيعات		990000	800000	190000	24%
(-) تكلفة البضاعة المباعة		600000	550000	50000	9%
مجموع الربح		390000	250000	140000	56%
بنود المصروفات					
مصروفات تسويقية		17000	15000	2000	13%
- إعلان ودعاية		75000	70000	5000	7%
- مصروفات بيعية		5500	5000	500	10%
- التعبئة والتغليف		4500	4000	500	12.5%
- مصروفات نقل المبيعات		18000	16000	2000	12.5%
- م. إهلاك معدات البيع					
إجمالي المصروفات التسويقية		120000	110000	10000	9%
بنود المصروفات الإدارية					
أجور ومرتبات		50000	32000	18000	56%
ادوات كتابية		3500	3000	500	17%
إضاءة		2500	2000	500	25%
مصروفات تأمين		5000	3500	1500	43%
إهلاكات الأصول الثابتة		5000	4500	500	11%
إجمالي المصروفات الإدارية		66000	45000	21000	47%
إجمالي المصروفات التشغيلية		186000	155000	31000	20%
صافي الدخل التشغيلي		204000	95000	109000	115%
فوائد مدينة		24000	12000	12000	100%
صافي الدخل قبل الضريبة		180000	83000	97000	117%
ضريبة الدخل		20000	18000	2000	11%
صافي الدخل (الربح)		160000	65000	95000	146%

ومن خلال قائمة الدخل المقارنه يتضح ما يلي :

وكما هو معلوم أن مردودات ومسموحات المبيعات تمثل ضياع لجزء من المبيعات، وتعطي مؤشر لعدم رضا العملاء عن جودة البضاعة المباعة لهم، وبالتالي فإن انخفاض نسبة مردودات المبيعات يعتبر مؤشر جيد عن رضا العملاء، في حين أن ارتفاع النسبة يعطي مؤشر سلبي عن عدم رضا العملاء، الأمر الذي يستلزم ضرورة التعرف على الأسباب الحقيقية لحدوثها، لكي يتم معالجتها في الوقت المناسب وإتخاذ القرار المناسب بشأنها .

كذلك يمكن الاستفادة من طريقة التحليل الأفقي، من خلال تحديد مقدار التغير ونسبة التغير في باقي البنود الواردة بقائمة الدخل.

ولا يقتصر استخدام التحليل الأفقي على تحليل البيانات بين فترتين متتاليتين ، وإنما يمكن أن يتم لعدد من السنوات المتتالية، وذلك لتوضيح اتجاهات التطور في أداء كل بند من بنود القوائم المالية على مدى فترات مالية طويلة، حيث يتم تحديد النسب المئوية لكل بند على النحو التالي :

1- تحديد سنة الأساس والتي يخصص لها نسبة مئوية ١٠٠% للبند الذي ترغب المنظمة في التعرف على أدائه خلال فترة طويلة.

٢ - يتم حساب نسب للعنصر: خلال السنوات المتتالية كنسبة مئوية من سنة الأساس، ويتم تحديد نسبة كل سنة من السنوات المتتالية من خلال (قيمة البند للسنة التالية ÷ قيمة البند في سنة الأساس) × ١٠٠

ويلاحظ أنه يتم الاعتماد على سنة واحدة تسمى سنة الأساس والذي من خلالها يتم إجراء المقارنات للسنوات الأخرى للوقوف على معدلات التغير فيما بين الفترات المالية.

ولبيان ذلك يتم عرض المثال التالي :

فيما يلي بعض بيانات قائمة الدخل لإحدى الشركات الصناعية لخمس فترات مالية والمطلوب إجراء التحليل المناسب:

البيان	2017	2018	2019	2020	2021
إجمالي المبيعات	32000	35200	37000	39500	41000
تكلفة البضاعة المباعة	24000	27000	28500	30000	31200
مجمّل الربح	8000	8200	8500	9500	9800

يتم إجراء التحليل الأفقي لبنود قائمة الدخل باعتبار أن سنة ٢٠١٧ هي سنة الأساس ، ويتم حساب النسب المئوية للبنود الواردة بقائمة الدخل على النحو التالي :

البيان	2017	2018	2019	2020	2021
قيمة المبيعات	%100	%110	%116	%123	%128
(-) تكلفة البضاعة المباعة	%100	%113	%119	%125	%130
** مجمّل الربح	%100	%103	%106	%119	%123

ومن خلال هذه النسب الواردة أعلاه يتضح ما يلي :

- ١- تزايد المبيعات خلال الخمس سنوات حيث تتجه معدلات التغير الى الزيادة خلال هذه الفترة .
 - ٢- تكلفة البضاعة المباعة تأخذ في الزيادة خلال الخمس سنوات المتتالية، ولكنها لم تسير في نفس الاتجاه المتزايد الخاص بالمبيعات، الأمر الذي يؤثر بشكل ملحوظ على نسب مجمّل الربح.
 - ٣- نسب مجمّل الربح تأخذ في الارتفاع ولكنه تأثر بنسبة الارتفاع في البضاعة المباعة، وهو ما يحتاج إلى الدراسة المتأنية من جانب المسؤولين بالمنظمة لمعرفة الأسباب التي أدت إلى ذلك، واتخاذ القرارات الإدارية الرشيدة في هذا الشأن.
- ويمكن إجراء التحليل باستخدام النسب المئوية للتغير لكل بند من بنود قائمة الدخل، بهدف التعرف على مستوى أداء كل بند من هذه البنود خلال تلك الفترات ، ويمكن تحديد قيمة ومعدل التغير على النحو التالي:

البيان	2017	2018	2019	2020	2021
سنة الأساس	32000	3200	5000	7500	9000
قيمة المبيعات	32000	3200	5000	7500	9000
(-) تكلفة المبيعات	24000	3000	4500	6000	7200
مجمّل الربح	8000	200	500	1500	1800
معدل التغير		%10	%16	%23	%28
قيمة التغير		3200	5000	7500	9000
معدل التغير		%13	%19	%25	%30
قيمة التغير		3000	4500	6000	7200
معدل التغير		%3	%6	%19	%23
قيمة التغير		200	500	1500	1800

ثانيًا : التحليل الرأسي للقوائم المالية التحليل المكون الثابت

يتم إجراء التحليل الرأسي لبنود القوائم المالية من خلال قيم البنود خلال فترته واحده من خلال الاعتماد على الإجماليات الواردة بالقوائم المالية ، وعلى ذلك فإن هذا الأسلوب لا يعتمد على أساس مقارنة الفترات المتتالية بعضها ببعض كما هو متبع في أسلوب التحليل الأفقي، وإنما يعتمد أسلوب التحليل الرأسي على أساس إيجاد العلاقات بين العناصر المختلفة المكونة للقائمة المالية سواء كانت قائمة الدخل أو قائمة المركز المالي، وذلك في نهاية فترة مالية معينة.

كذلك يمكن الاعتماد على إجماليات بعض البنود مثل إجمالي الأصول الثابتة إجمالي الأصول المتداولة ، إجمالي حقوق الملكية ، إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل، إجمالي الإلتزامات قصيرة الأجل

ويتضح من ذلك أسلوب التحليل الرأسي يطبق على قائمة مالية معينة في تاريخ محدد (نهاية الفترة المالية، حيث يمكن أن تنسب كل عناصر قائمة الدخل إلى إجمالي قيمة المبيعات أو صافي قيمة المبيعات أو أي عنصر آخر من عناصر القائمة، وكذلك في قائمة المركز المالي يمكن أن ينسب من عناصر الأصول إلى إجمالي الأصول.

ولبيان كيفية إجراء التحليل الرأسي على لبنود قائمة المركز المالي يتم عرض المثال التالي :

فيما يلي بيان بقائمة المركز المالي لإحدى الشركات الصناعية عن عام ٢٠٢٣ (بالنسبة لأجمالي الأصول)

البيان	2023	المعدل
الأصول		
الأصول المتداولة		
النقدية بالخزينة	6000	%2.7
المدينون	24000	%10.7
مخزون آخر المدة	30000	%13.3
مصرف إعلان مقدم	5000	%2.2
مجموع الأصول المتداولة	65000	%28.9

11.1%	25000	الاستثمارات طويلة الاجل
11.1%	25000	الاصول الثابتة:
48.9%	110000	الات والمعدات
60%	135000	مبانى
44.4%	100000	مجموع الاصول الثابتة
17.8%	40000	التزامات وحقوق الملكية
62.2%	140000	حقوق الملكية:
8.9%	20000	راس مال الاسهم العادية
8.9%	20000	الارباح المحتجرة
3.1%	7000	مجموع حقوق الملكية
14.7%	33000	الالتزامات المتداولة
35.6%	80000	اوراق الدفع
2.2%	5000	الدائنون (الموردين)
100%	225000	الضرائب المستحقة
		الاجور المستحقة
		مجموع الالتزامات المتداولة
		الالتزامات طويلة الاجل
		فرض برهن
		مجموع الالتزامات وحقوق ملكية

ويتضح من ذلك أن التحليل الرأسي لا يعتمد على المقارنة بين القوائم المالية لعدة سنوات، وإنما يتناول عناصر قائمة مالية واحدة، ولذلك فإن التحليل الرأسي لا يناسب استخدامه حالة تحديد اتجاه الأداء للمنظمة، وهذا يؤكد أن طريقة التحليل الرأسي للقوائم المالية ليس تحليلاً زمنياً، ولكنه يركز على قائمة مالية واحدة ويتم أخذ أحد مكوناتها (إجمالي الأصول) مثلاً كأساس يتم الاعتماد عليه في حساب النسب المالية لكافة عناصر هذه القائمة، بحيث يتم استخدام هذه النسب في التخطيط والتنبؤ والرقابة واتخاذ القرارات الخاصة بعناصر قائمة المركز المالي فيما يخص السنة المالية محل الدراسة والتحليل.

ويمكن تطبيق التحليل الرأسي على بنود قائمة الدخل، حيث يتم اعتبار أحد بنود قائمة الدخل كأساس لحساب النسب المالية لباقي بنود قائمة الدخل، ويتضح ذلك من خلال ما يلي:

فيما يلي بعض بيانات قائمة الدخل لإحدى الشركات الصناعية عن عام ٢٠٢٣ والمطلوب إجراء التحليل الرأسي باعتبار أن بند إجمالي المبيعات أساس حساب النسب المالية للبنود الأخرى

يتم إجراء التحليل الرأسي وفقاً لذلك على النحو التالي :

المعدل	2023	البيان
100%	1000000	إجمالي المبيعات
0.7%	7000	(-) مردودات المبيعات
99.3%	993000	صافي المبيعات
60%	600000	(-) تكلفة البضاعة المباعة
39.3%	393000	مجموع الربح
		المصروفات التشغيلية :
		مصروفات التسويق :
		إعلان
1.7%	17000	اجور رجال البيع
7.5%	75000	تعبئة وتغليف
0.55%	5500	م. نقل المبيعات
0.45%	4500	إهلاك معدات البيع
1.8%	18000	إجمالي مصروفات التسويق
12%	120000	مصروفات إدارية
5%	50000	مرتبات الإدارة
0.35%	3500	ادوات كتابية
0.3%	3000	م. الإنارة والمياه
0.50%	5000	م. التأمين
0.50%	5000	م. إهلاك المباني
6.65%	66500	إجمالي مصروفات إدارية
18.65%	186500	إجمالي مصروفات التشغيل
20.65%	206500	الدخل التشغيلي
2.4%	24000	قوائد مدينة
18.25%	182500	صافي الدخل قبل الضريبة
2%	20000	ضريبة الدخل
16.25%	162500	صافي الدخل

ويمكن الاعتماد على أسلوب التحليل الرأسي والتحليل الأفقي معا، بحيث يتم أولاً تطبيق أسلوب التحليل الرأسي في حساب النسب المعدلات التي تحدد العلاقات بين البنود الواردة في القوائم المالية، ثم يتم الاعتماد على المعدلات المستخرجة وفقاً للتحليل الأفقي في إجراء المقارنات الأفقية مع المعدلات المقابلة لها المستخرجة عن فترات مالية أخرى.

ومن خلال ذلك يتضح أنه يمكن الاعتماد على أسلوب التحليل الأفقي والتحليل الرأسي في إجراء التحليل المالي والمحاسبي للقوائم المالية والاستفادة من المزايا التي يوفرها كل أسلوب.

وبذلك يتم الاستفادة من مميزات أسلوب التحليل الرأسي والأفقي معا لتحقيق الأهداف المنشودة من كل أسلوب من هذه الأساليب.

ثالثاً : تقييم التحليل الأفقي والرأسي كأحد أساليب التحليل المالي والمحاسبي للقوائم وعلاقته ذلك باتخاذ القرارات الإستثمارية :

من خلال ما سبق عرضه تبين أن التحليل المالي والمحاسبي للقوائم المالية وفقاً لأسلوب التحليل الأفقي أو التحليل الرأسي بالرغم من بساطتها إلا أنها تعتبر من الأدوات التي تساعد مستخدمى القوائم المالية في التعرف على نقاط القوة والضعف وتقييم الموقف المالي والمحاسبي خلال الفترات المالية المتعاقبة

وفيما يتعلق بأسلوب التحليل الأفقي للقوائم المالية فإنه يتسم بتحقيق العديد من المزايا التي ترتبط الى حد كبير باتخاذ القرارات الإستثمارية والتي من أهمها ما يلي :

- 1- يساهم في توفير المعلومات اللازمة لمستخدمى القوائم المالية عن أوجه الإستثمارات المختلفة.
 - 2- يعمل على تسهيل المقارنات بين الشركات من خلال توفير المعلومات المناسبة في الوقت المناسب.
 - 3- لا يتطلب إجراء عمليات حسابية معقدة، حيث يسهل تطبيقه دون الحاجة إلى ضرورة توافر خبرات خاصة.
- وعلى الرغم من هذه المزايا إلا أن أسلوب التحليل الأفقي للقوائم المالية قد يشوبه بعض العيوب والتي من أهمها ما يلي :
- 1- يتطلب تطبيقه ضرورة توافر بيانات عن السنوات السابقة لإجراء المقارنات اللازمة.
 - 2- يتم الاعتماد على الفترة السابقة كأساس للقيام وتقييم الأداء، حيث يفترض جودة وفعالية الأداء في تلك الفترة، وقد لا يحدث هذا في الواقع العملي.
 - 3- تغيير المقاييس من سنة لأخرى نتيجة عدم تثبيت الفترة الزمنية محل المقارنة، حيث قد تتغير تلك الفترة وبالتالي تغير هذه المقاييس مما يؤدي الى الوصول الى نتائج متضاربة.
 - 4- ليس من السهل اختيار فترة الأساس التي يعتمد عليها كأساس للمقارنة، كنتيجة طبيعية لتشابه الظروف المؤثرة في نتائج الفترات المتتالية.
 - 5- أي أخطاء في اختيار فترة الأساس، قد تؤدي بطبيعة الحال إلى عدم الدقة في تقييم أداء المنظمة.
- أما فيما يتعلق بأسلوب التحليل الرأسي فإنه لا يتعامل مع قوائم مالية لأكثر من فترة مالية، وإنما يتعامل مع البنود الواردة في القوائم المالية لفترة مالية واحدة، حيث يحقق العديد من المزايا من أهمها ما يلي :
- 1- لا يتطلب تطبيقه ضرورة توافر بيانات عن السنوات السابقة.
 - 2- يؤدي الى الوصول الى بيانات دقيقة نتيجة الاعتماد على بيانات نفس السنة المالية محل القياس.
 - 3- لا يتطلب تحديد فترة معينه كأساس للقياس نتيجة الاعتماد على فترة مالية واحدة
 - 4- من السهل تحديد الأساس الذي يعتمد عليه في تحديد معدلات التغير لبنود القوائم المالية
 - 5- تسهيل إجراء المقارنات بين بنود القوائم المالية محل القياس.

١١- فيما يلي بيان بالقوائم المالية لإحدى الشركات الصناعية عن عامي ٢٠٢١ ، ٢٠٢٢ :

قائمة الدخل

البيان	عام 2022	عام 2021
إجمالي المبيعات	800000	750000
(-) مردودات ومسموحات المبيعات	4500	10000
صافي المبيعات	.....	.....
(-) تكلفة البضاعة المباعة	550500	540000
مجمول الربح	245000	200000
(-) مصروفات التشغيل	.....	.....
مصروفات البيع والتوزيع	48000	50000
المصروفات إدارية	37000	30000
إجمالي مصروفات التشغيل	85000	80000
الدخل التشغيلي	.....	.....
(-) مصروف الفوائد	15000	15000

صافي الدخل قبل الضريبة	30000	25000
ضريبة الدخل		
صافي الدخل بعد الضريبة		

قائمة المركز المالي

البيان	عام 2022	عام 2021
الأصول		
الأصول المتداولة		
النقدية بالجزئية	10000	6000
المدينون	35000	24000
مخزون آخر المدة	20000	30000
مصرفات مقدمه	10000	5000
إجمالي الأصول المتداولة	35000	25000
الاستثمارات طويلة الأجل		
الأصول الثابتة		
سيارات	30000	25000
أراضي	120000	105000
مباني	60000	50000
إجمالي الأصول الثابتة		
إجمالي الأصول		
الالتزامات وحقوق الملكية		
حقوق الملكية		
رأس مال الأسهم العادية (٢٠ ج للسهم)	100000	100000
الأرباح المحتجزة	25000	20000
أرباح مرحله	115000	800000
إجمالي حقوق الملكية		
الالتزامات المتداولة		
أوراق الدفع	15000	20000
الدائنون	10000	20000
مصرفات مستحقه	15000	7000
ضريبة الدخل المستحقه	8000	13000
إجمالي الالتزامات المتداولة		
الالتزامات طويلة الأجل		
قروض بضمان عقارات	32000	10000
إجمالي الالتزامات وحقوق ملكية		

المطلوب :

- 1- إجراء التحليل الأفقي لقائمة الدخل
 - 2- إجراء التحليل الرأسي لقائمة الدخل لكل سنة على حده اعتمادًا على إجمالي المبيعات
 - 3- إجراء التحليل الأفقي لقائمة المركز المالي
 - 4- إجراء التحليل الرأسي لقائمة المركز المالي لكل سنة على حده اعتمادًا على إجمالي الأصول
 - 5- بيان الموقف المالي للشركة في ضوء التحليل الأفقي والرأسي الذي تم إجراؤه فيما يتعلق باتخاذ القرارات الإستثمارية.
- ١٢- في المثال السابق رقم (١١) المطلوب إجراء ما يلي :
- 1- التحليل الرأسي لقائمة الدخل لكل سنة على حده اعتمادًا على صافي الدخل بعد الضريبة
 - 2- التحليل الرأسي لقائمة المركز المالي لكل سنة على حده اعتمادًا على إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
 - 3- بيان الموقف المالي للشركة في ضوء التحليل الأفقي والرأسي الذي تم إجراؤه فيما يتعلق باتخاذ القرارات الإستثمارية

13- في المثال السابق رقم (١١) المطلوب إجراء ما يلي :

- 1- التحليل الرأسي لقائمة الدخل لكل سنة على حده اعتمادًا على صافي المبيعات
- ٢- التحليل الرأسي لقائمة المركز المالي لكل سنة على اعتمادًا على إجمالي الأصول المتداولة وإجمالي حقوق الملكية
- 3- بيان الموقف المالي للشركة في ضوء التحليل الرأسي الذي تم إجراؤه فيما يتعلق باتخاذ القرارات الإستثمارية
- ١٤- فيما يلي بعض بيانات قائمة الدخل لإحدى الشركات الصناعية لخمس فترات مالية :

البيان	2019	2020	2021	2022	2023
إجمالي المبيعات	42000	43500	44800	55000	66000
تكلفة البضاعة المباعة	24000	27000	28500	30000	31200
مجموع الربح	.....	.....	.....	.....	.....

المطلوب :

إجراء التحليل الأفقي للبنود المعطاه باعتبار أن سنة ٢٠١٩ سنة الأساس مع بيان وجهة نظرك بشأن هذا التحليل

الإجابة

.....

.....

.....

15- في المثال السابق رقم (١٤) المطلوب إجراء التحليل الأفقي للبنود المعطاه باعتبار أن سنة ٢٠٢١ سنة الأساس مع بيان وجهة نظرك بشأن هذا التحليل

الإجابة

.....

.....

.....