التحليل المالي للقوائم المالية باستخدام الحاسوب لعينة من الوحدات الاقتصادية

م . حسنين حميد العبيدي
كلية التراث الجامعة
قسم المحاسبة

م. م. نور عبد الرزاق
كلية التراث الجامعة
قسم المحاسبة

مستخلص

يعتمد التحليل المالي على مجموعة من القواعد والطرق التي تستخدم لتفسير العلاقات المتداخلة بين عناصر البيانات المالية من الموجودات والمطلوبات والمصاريف والايرادات لتوفير معلومات مفيدة من خلال الربط فيما بين هذه العناصر والتي تساعد في اتخاذ مختلف القرارات من قبل كافة المستخدمين, ويتطلب الوصول الى هذه النتائج تطبيق مجموعة من القوانين والمعادلات الرياضية والتي تتطلب بذل عناية والوقت والجهد والمعرفة المسبقة في كيفية الاحتساب وفي ظل تتطور الحاسوب ساعد في تطور وتقدم العلوم المختلفة وخاصة في مجال التطبيقات للعلوم المالية والادارية والمحاسبية, وفي هذا البحث تم اعداد برنامج مقترح بالاعتماد على برنامج الاكسل لاحتساب نسب التحليل المالي باقل وقت وجهد وتوفير المعلومات للمستخدمين من خلال اعداد برنامج سهل الاستخدام يلبي جميع المتطلبات, واعتمد البحث على عينة من البيانات المالية لشركتين لتحليل قوائمهم المالية باستخدام النموذج المقترح.

Abstract

The financial analysis depends on a number of rules and methods which is used to explain the interrelationships among elements of financial statement, which are assets, liabilities, expenses and revenues, to provide useful information by making a connection among these elements which helps in making different decisions by all of the users.

To achieve the results above, it needs to apply a group of rules and models which, in turn, requires a knowledge about how to compute the elements explained above .

The development of different computer systems has helped in developing various applications related to financial, managerial, and accounting sciences .

This research aims to prepare a proposed programmer by depending on Excel for computing financial ratios with less time and effort to provide information to the users .

The research is based on a sample of financial statements belong to two companies and on analyzing them by using the proposed model.

المقدمة:

تقوم جميع الوحدات الاقتصادية باعداد التقارير المالية في نهاية كل سنة لغرض اظهار المركز المالي ونتيجة النشاط, ويتم الاعتماد على هذه التقارير من قبل المستخدمين لاتخاذ مختلف القرارات, ولكن لا تتضمن التقارير المالية على معلومات توضح العلاقة بين عناصر القوائم المالية, ومن خلال الربط بين هذه العناصر سوف يمكن الوصول الى العديد من المعلومات المتنوعة والمفيدة, لذلك يتم استخدام نسب التحليل المالي لبيان هذه العلاقات والاستفادة من هذه المعلومات التي يتم الحصول عليها في ترشيد قرارات المستخدمين, ويتضمن هذا البحث على عدد من المحاور, المحور الاول لمنهجية البحث والمحور الثاني أهمية ومفهوم وادوات التحليل المالي والمحور الثالث على التعريف بعينة البحث وبالبرنامج المقترح والمحور الرابع على الاستنتاجات والتوصيات.

المحور الاول / منهجية البحث

مشكلة البحث: تتضمن مشكلة البحث صعوبة إعداد وإحتساب النسب المالية لتحليل القوائم المالية لما يتطلب من وقت وجهد ومعرفة في إعداد وإحتساب هذه النسب لبيان العلاقات المتداخلة بين عناصر القوائم المالية للوصول الى معلومات مفيدة لكافة المستخدمين لترشيد قراراتهم المختلفة .

أهمية البحث: تعد مؤشرات نسب التحليل المالي التي اعتمدت في البحث من الوسائل المهمة التي يتم بموجبها تحليل القوائم المالية لبيان المعلومات المفيدة التي يمكن الوصول اليها من خلال العلاقات المتداخلة والمترابطة بين عناصر التقارير المالية، وبأستخدام البرنامج المقترح المعد بواسطة برنامج الإكسل يمكن الوصول لهذه النسب المالية بأقل وقت وجهد مما يساعد المستخدمين في اتخاذ قراراتهم .

فرضية البحث: من خلال أستخدام الحاسوب (برنامج اكسل) في إحتساب نسب التحليل المالي يمكن توفير الوقت والجهد والمعرفة البسيطة بالحاسوب لغرض ادخال بيانات القوائم المالية للبرنامج المقترح للوصول بسرعة وبدقة إلى نتائج النسب المالية وتقديمها بتقارير للمستخدمين.

هدف البحث: يهدف البحث إلى إعداد برنامج مقترح (بستخدام برنامج الاكسل) لاحتساب النسب المالية لتحليل القوائم المالية ولتوفير المعلومات المفيدة بأقل وقت وجهد للمستخدمين .

مصادر جمع البيانات والمعلومات: تم جمع بيانات البحث ومعلوماته من خلال :-

1 - مجموعة من الكتب العلمية العربية والأجنبية فضلاً عن رسائل الماجستير الجامعية والمجلات العلمية .

2 - الحسابات الختامية والكشوفات المالية الملحقة بها والخاصة بشركة بغداد للمشروبات الغازية ومصرف بغداد للسنتين 2013 - 2014 المالية.

المحور الثاني / مفهوم وأهمية وادوات التحليل المالي .

2-1 / التطور التاريخي للتحليل المالي:

بدأ الاهتمام بالتحليل المالي في نهاية القرن التاسع عشر وخاصة مع انتشار الشركات والتحول من المشروعات الفردية و شركات الأشخاص إلى شركات المساهمة صاحب ذلك التوسع في نشاطات الوحدات الاقتصادية ونموها وتطورها سواء كان هذا النمو عمودياً أو أفقياً وقد يكون النمو خارجياً، كما هو التوسع في الاستثمارات وعمليات الدمج مع وحدات اقتصادية أخرى وهذا الأمر أدى إلى تطور التحليل المالي بشكل يتناسب مع حجم التطور في الوحدات الاقتصادية والتطور الحاصل في النواحي الاقتصادية والاجتماعية والثقافية والتكنولوجية أدى إلى تطور في نواحي التحليل المالي بحيث أصبح هذا يتناسب مع إمكانية التطور ومستلزماته.

(الصياح والعامري، 2010: 48)

فضلاً عن اتساع الدور المصرفي وخاصة في مجال تقديم التسهيلات الائتمانية أصبح لقائمة المركز المالي دورا أساسيا على تقديم التسهيلات الائتمانية المطلوبة وقد أوصى كبار المصرفيين ولأول مرة على ضرورة تحليل هذه البيانات في عام 1906 وبضرورة إجراء تحليل شامل للبيانات وذلك عن طريق الدراسة والمقارنة حيث يسمح بمعرفة نقاط الضعف والقوة في تلك البيانات ، وفي عام 1908 تم اعتماد القياس الكمي بواسطة المؤشرات المالية.

(محمد و آخرون، 2008 : 11)

ولقد كانت الأزمة الاقتصادية العالمية (1929-1933) أثر كبير في تطور تقنيات التحليل المالي، وفي سنة 1933 تأسست في الولايات المتحدة الأمريكية لجنة للأمن والصرف وبدأت تساهم في نشر الإحصائيات بالنسب المثالية لكل قطاع اقتصادي، كما كان للفترة مابعد الحرب العالمية الثانية لإعادة البناء دور مهم في تطور تقنيات التحليل المالي، وقد تزايد حجم المعلومات وتحسنت نوعيتها بشكل ساهم في خلق نظرة جديدة حول التحليل المالي الذي تحول من تحليل ساكن إلى تحليل ديناميكي. (سعادة، 2009 : 5-6) ، في الآونة الأخيرة زادت أهمية التحليل المالي في مهام الإلكترونية للمعلومات المالية. (الجبر و محمد، 2004: 248).

2-2 / تعريف التحليل المالي

يهدف التحليل المالي إلى تحويل المخرجات الواردة في القوائم المالية إلى معلومات تفيد المستخدمين المختلفين لمعرفة المتغيرات الاقتصادية في نشاط الوحدة الاقتصادية.

وهنالك تعاريف كثيرة للتحليل المالي تختلف باختلاف المنهج العلمي المتبع وكما يلي :-

عرف التحليل المالي بأنه " عملية يتم من خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية والنوعية حول نشاط الوحدة الاقتصادية ، تساهم في تحديد أهمية وخواص الأنشطة التشغيلية والمالية للوحدة، وذلك من خلال معلومات تستخدم من القوائم المالية ومصادر أخرى، لكي يتم استخدام هذه المؤشرات في تقييم أداء الوحدة وبقصد اتخاذ القرار المناسب".

(سعادة ، 2009: 3)

كما يعرف الدوري بأنه "عملية معالجة منظمة للبيانات المالية الناتجة عن وحدة اقتصادية ما للحصول على معلومات تستخدم في عملية اتخاذ القرارات وتقييم أداء الوحدة في الماضي والحاضر وتشخيص أي مشكلة موجودة (مالية أو تشغيلية) ، وتتوقع ما يكون عليه المستقبل " .

(الدوري و أبو زناد ، 2006 : 11)

أما أبو زيد فقد عرف التحليل المالي بأنه " عملية دراسة وتحليل منظمة للبيانات والمعلومات المتاحة الحالية والتاريخية حول الوحدة الاقتصادية من خلال القوائم المالية والمصادر الأخرى، باستخدام أساليب وأدوات رياضية وإحصائية للحصول على دلالات ومؤشرات إضافية ، تساعد في تقييم الأداء المالي للوحدة وتتوقع الوضع المستقبلي لها". (أبو زيد ، 2009 : 21)

وكذلك عرف Wild التحليل المالي بأنه "تطبيق ادوات التحليل المالي على القوائم المالية والبيانات المتعلقة بها لإتخاذ القرارات المالية وهذا يتضمن تحويل البيانات المالية إلى معلومات أكثر فائدة لتقليل التخمينات وعدم القدرة على اتخاذ قرار" (Wild & others , 2008: 674)

3-2 / أهمية التحليل المالي:

إن الأهمية للتحليل المالي بشكل عام تقييم أداء الوحدات الاقتصادية من زوايا متعددة وبما يخدم أهداف مستخدمي المعلومات ممن لهم مصالح مالية في الوحدات الاقتصادية وذلك لغرض تحديد جوانب القوة والضعف ومن ثم الاستفادة من المعلومات التي يوفرها التحليل المالي لهم في ترشيد قراراتهم المالية المتعلقة بالوحدة الاقتصادية.(مطر، 2006: 3)

وعموماً فان أهمية التحليل المالي سوف تساعد الوحدة الاقتصادية في تحقيق الإغراض الآتية:

1. **تقييم نشاط الوحدة الاقتصادية وذلك عن طريق:**
   أ.تقييم نتيجة النشاط من حيث الربح والخسارة.
   ب. تقييم المركز المالي في تاريخ معين.
   ج. مقارنة المعلومات الفعلية مع المخطط (المعايير) وتحديد الانحرافات ومن ثم تحليلها ومعرفة اسبابها باستخدام النسب المالية.
2. **تساعد الوحدة الاقتصادية في إعداد الخطط السنوية واكتشاف الفرص الجديد للاستثمار وعملية الرقابة واتخاذ القرارات اللازمة لتصحيح الانحرافات عند حدوثها.**

   (الشمخي والجزراوي، 1998: 43)
3. **التنبؤ بالإرباح، حيث الإرباح هي أساس زيادة قيمة الأسهم التي تهم حملة الأسهم وهي التي تشجع المقرضين على تحمل مخاطر إقراض أموالهم للوحدة الاقتصادية، وكذلك فان إرباح الوحدة الاقتصادية تتيح لها إمكانية التوسع في المستقبل.**

   (جاريسون ونورين، 2008: 944)
4. **تحديد سلامة العلاقة بين القرارات المالية ودراسة العلاقة بين النتائج التقديرية المترتبة على برامج الاستثمار والتمويل. (المرسي واللحلح، 2006: 97)**

4-2 / محددات الاستفادة من التحليل المالي:

على الرغم من أهمية التحليل المالي للوحدة الاقتصادية واعتبارها قاعدة معلوماتية تساعد في إتخاذ القرارات اللازمة، إلا انه يعتري بعض هذه المعلومات بعض السلبيات و أوجه قصور كثيرة تجعل إمكانية الاعتماد على نتائج التحليل المالي ليست على المستوى المطلوب من الدقة، ومن أهم هذه المحددات الأتي:

1. **إن وجود عدد من الطرائق المحاسبية المختلفة التي يقوم بتطبيقها المحاسبون عند إعداد البيانات المحاسبية قد يؤدي إلى تغيير النتائج وفقاً لكل طريقة، إضافة للتفاوت في المعالجات المحاسبية لفقرات في القوائم المالية مثل طرائق تقييم المخزون السلعي وكل هذا ينعكس على القوائم المالية. (محمد وآخرون، 2008: 22-23)**
2. **يؤثر التضخم سلباً على ميزانية الوحدات الاقتصادية، فالقيم مسجلة غالباً ماتكون مختلفة عن القيم الفعلية، إذ إن التضخم يؤثر على الاندثار وقيم المخزون ومن ثم تتأثر العوائد تبعاً لذلك أيضاً، ولابد في هذه الحالة إن يؤخذ التضخم في الاعتبار عند إجراء التحليلات والمقارنة بين فتره وأخرى.**
3. **قد يظهر للوحدة الاقتصادية بعض النسب التي تبدو جيدة، وبعض النسب التي تبدو ضعيفة، مما يجعل من الصعب الحكم بصورة عامة على إن الوحدة في مركز مالي جيد أو ضعيف. (عباس، 2008: 102)**
4. **صعوبة مقارنة نتائج التحليل المالي التي تم التوصل اليها وفقاً لبعض معايير التحليل المالي، فالمعيار التاريخي يصعب استخدامه في حالة الوحدات الاقتصادية حديثة التأسيس بسبب عدم وجود بيانات تاريخية سابقة يمكن المقارنة في ضوئها، والمعيار الصناعي يصعب استخدامه في حالة عدم وجود وحدات اقتصادية مماثلة في النشاط، إما المعيار المستهدف عند استخدامه ينبغي التأكد من استخدام الأساليب العلمية في عملية التخطيط ولان عملية المقارنة سوف لا تكون ذات جدوى.**

(الحبيطي ويحيى، 2002: 191)

5-2 / دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات :-

تعد البيانات المالية انعكاسا لنشاط الوحدة الاقتصادية وهذا ينسجم مع منظور النظم المعلوماتية في تقديم نظرة شاملة واسعة حول نشاط الوحدة الاقتصادية وان نتائج هذا النظام يتمثل بالقوائم المالية، وان بياناتها تعد صيغة دلالة إذ إنها لاتعكس بالضرورة كفاءة النشاط الاقتصادي، وهنا يأتي دور التحليل المالي في تحليل البيانات وتفسيرها بقصد التأكد من تطابق نتائج التحليل المالي مع الأهداف المحددة، فضلاً عن إن قوة أداء أي نشاط اقتصادي ونجاحه ترتبط بقرارات الإدارة، وتتطلب هذه القرارات الاختيار بين البدائل وهذه الاختيارات

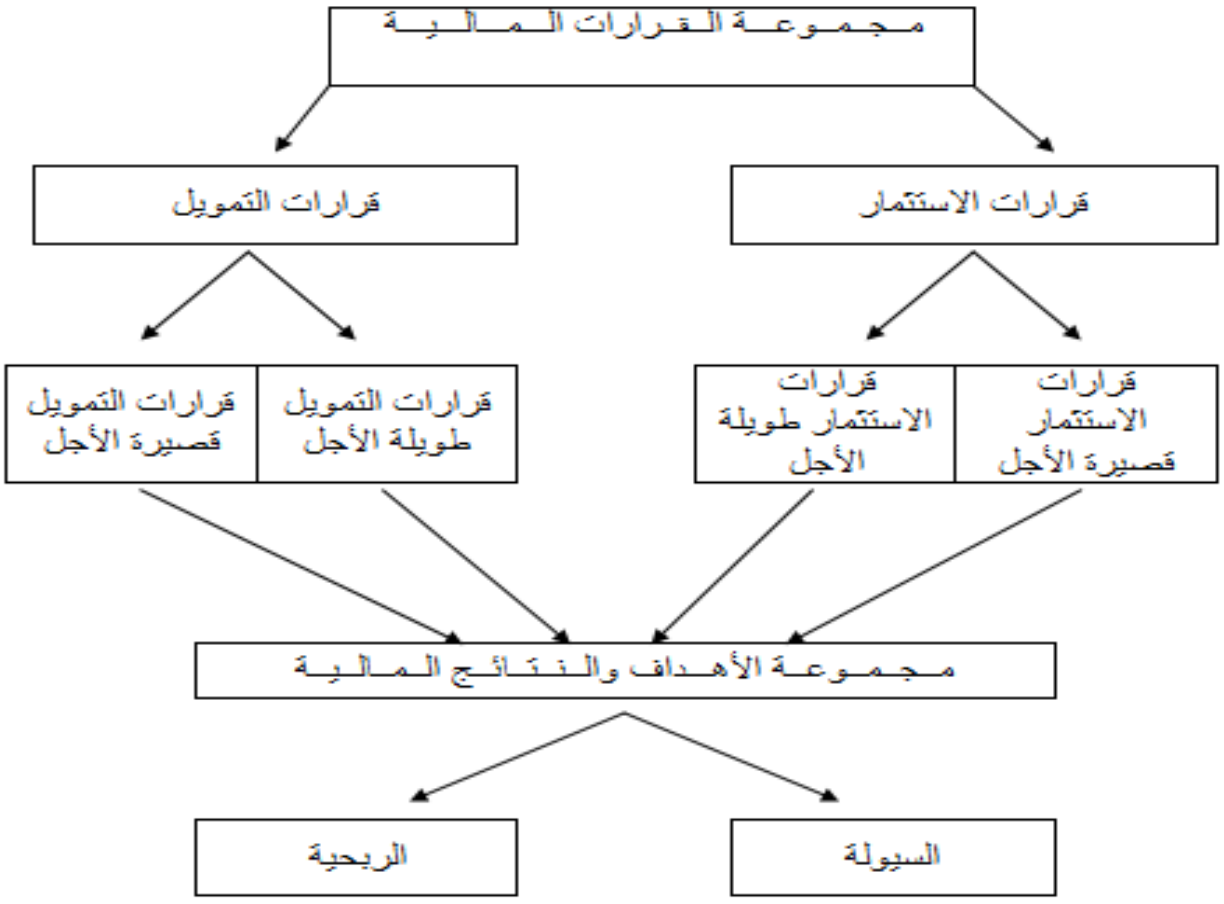
تستند أساسا على التحليل المالي الذي يدرس الوضع المالي وحركة الموارد المالية فيها. (محمد وآخرون ، 2008 : 25-26)

ويمكن تصنيف كافة القرارات التي تواجهها الإدارة وتتخذ بها القرارات المناسبة في أربعة مجالات أساسية وتتمثل بالأتي:-

1- **تحليل قرارات الاستثمار.**
2- **تحليل قرارات التمويل.**
3- **تحليل السيولة.**
4- **تحليل الربحية.**

شكل (1)

مجالات التحليل المالي



(المرسي واللحلح، 2006 : 102)

2-6 / استخدام Excel في تحليل القوائم المالية:

إن استخدام التحليل المالي للقوائم المالية بهدف اظفاء دلالات ذات مغزى وأهمية على بيانات الواردة بهذه القوائم المالية إلى جانب قياس عمليات الوحدة الاقتصادية لمدة زمنية معينة، وتعد القوائم المالية المادة الخام للتحليل المالي، فالتحليل لا يقتصر فقط على قراءة الأرقام التي تظهرها البيانات المالية المنشورة وإنما يتعدى ذلك إلى البحث عما وراء الأرقام من دلالات تساعد في تكوين صورة أدق عن واقع حال الوحدة والتنبؤ عن اتجاهاتها المستقبلية.

(محمد، 2013: 344)

وتعد تقارير التحليل المالي احد أهم أنواع التقارير التي يتم إعدادها لخدمة إدارة الوحدة الاقتصادية والإطراف الخارجية المهتمة بنشاطها ونظراً لانه تعد من التقاريير الدورية فانه من الأفضل يتم تصميم برامج الكترونية باستخدام برنامج Excel والتي يتم تنفيذها بدءاً من مرحلة تسجيل البيانات (مرحلة إدخال البيانات) ومرحلة معالجة البيانات وصولاً الى مخرجات البرنامج من المعلومات الخاصة بالتحليل المالي. (القطان، 2012: 3)

ويعد برنامج Excel من أهم برامج الجداول الحسابية الالكترونية التي تستخدم أساساً للتعامل مع البيانات الرقمية وما تحتاجه من عمليات حسابية وإحصائية، ومن ثم يصلح لحل الكثير من المشكلات المحاسبية، مثل تصميم النظم المحاسبية وإعداد القوائم المالية بجانب القيام بعمليات التحليل المالي للبيانات والمعلومات المحاسبية كما يتيح برنامج Excel تمثيل البيانات برسوم وتخطيطات بيانية وكما يتيح إمكانية تصميم وإدارة قواعد بيانات ذات علاقات بسيطة غير معقدة. (الطائي وسلامة، 2012: 317)

2- 7 / أدوات التحليل المالي:

يتم استخدام ادوات التحليل المالي من اجل الوصول إلى قرارات عقلانية تحافظ على مسيرة الوحدة الاقتصادية نحو تحقيق أهدافها، وتنقسم الأدوات التحليلية إلى:

1. **الأدوات التقليدية: يستخدم المحلل المالي النسب المالية لإغراض التحليل المالي كما يمكن استخدام الرسوم التخطيطية لتوضيح عملية التحليل.**
2. **الأدوات الحديثة: وتشمل الطرائق الرياضية والإحصائية والمصفوفات والبرمجة الخطية في عملية التحليل كما يمكن إن يستخدم الحاسوب في إعداد برامج تحليلية في معالجة كثير من المشكلات التي تواجهها الوحدة الاقتصادية. (الصياح والعامري، 2010: 52)**

ويشكل التحليل المالي باستخدام النسب المالية أفضل الأدوات لتوضيح العلاقة بين المبالغ في القوائم المالية، وتعرف النسب المالية بأنها " تعبر عن العلاقة الرياضية بين بنود الميزانية الواحدة مع بعضها أو بنود قائمة الدخل مع بعضها أو بين بنود قائمة الدخل وبنود الميزانية، بشرط إن يكون لها مدلول منطقي من وجهة نظر المحلل المالي ". (أبو زيد، 2009: 124-125)

وهناك عدداً من النسب المالية التي يمكن استخدامها في تحليل القوائم المالية، وبشكل عام غالباً ما يتم تقييم وتبويب النسب إلى المجموعات الآتية:

2-7-1: نسب السيولة

النسبة	معادلة استخراج النسبة	أهمية النسبة
نسبة التداول	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة	توضح هذا النسبة قدرة الوحدة الاقتصادية على تغطية المطلوبات المتداولة خلال السنة من خلال تحويل الموجودات المتداولة الى سيولة نقدية لمقابلة الالتزامات. (الصياح والعامري: 57، 2010)
نسبة السيولة	الموجودات المتداولة – المخزون السلعي / المطلوبات المتداولة	تقيس هذه النسبة قدرة الوحدة الاقتصادية على دفع الديون من الموجودات المتداولة الأكثر سيولة واستبعاد الأقل سيولة وهو المخزون السلعي لأنه يحتاج عدة أشهر للبيع. (Ganbaatar, 2010: 15)
صافي رأس المال العامل	الموجودات المتداولة – المطلوبات المتداولة	تبين هذه النسبة مقدار الزيادة في الموجودات المتداولة على المطلوبات المتداولة ويساعد في قياس قدرة الوحدة الاقتصادية على مقابلة الديون قصيرة الأجل. (Meigs & others, 2001: 599)
نسبة النقدية	النقدية + الاستثمارات قصيرة الأجل / المطلوبات المتداولة	تبين هذه النسبة النبود الاكثر سيولة للوحدة الاقتصادية من خلال قدرة النقدية على مقابلة الديون (المطلوبات المتداولة) . (Irfanullah Financial Training,2014:11)

2-7-2: نسب النشاط

النسبة	معادلة استخراج النسبة	أهمية النسبة
معدل دوران المخزون	كلفة المبيعات / المخزون السلعي	توضح عدد المرات التي يتحول المخزون خلال السنة إلى المبيعات وتقيس هذه النسبة كفاءة المخزون في الوحدة الاقتصادية. (Revsine & others، 2005: 235)
متوسط مدة التحصيل	المدينون × 360 / المبيعات الآجلة	تبين الفترة التي من خلالها إمكانية المدينين في تسديد ما بذمتها خلال الفترة المالية أي مدى كفاءة وسيولة الذمم المدينة. (Wild & others، 2008: 693)
معدل دوران إجمالي الموجودات	المبيعات/ اجمالي الموجودات	تبين هذه النسبة مدى فاعلية مبيعات الوحدة الاقتصادية على توليد العائد مقابل العائد المتحقق من توظيف الموجودات الكلية ويبين مدى كفاءة الوحدة في استخدام مواردها وكما يساعد في اتخاذ القرارات المتعلقة بالمبيعات. (Vance، 2003: 23)
معدل دوران الموجودات المتداولة	المبيعات / الموجودات المتداولة	يوضح عدد المرات التي تشير إلى مدى استغلال الوحدة الاقتصادية لموجوداتها المتداولة في تحقيق المبيعات خلال الفترة المالية وبما يساهم في تحقيق الإرباح. (الحبيطي ويحيى ، 2002 : 149)
معدل دوران الموجودات الثابتة	المبيعات / الموجودات الثابتة	تقيس كفاءة الوحدة الاقتصادية على توليد الايرادات من الموجودات الثابتة وان ارتفاع المعدل يشير إلى كفاءة استغلال الموجودات الثابتة. (Irfanullah Financial Training،2014:11)

3-7-2 : نسب المديونية (الرافعة المالية):

النسبة	معادلة استخراج النسبة	أهمية النسبة
نسبة حقوق الملكية إلى الموجودات العاملة	حقوق الملكية / الموجودات العاملة × 100	توضح هذا النسبة حجم ومقدار مساهمة حقوق الملكية في تمويل الموجودات العاملة (فهي الموجودات المربحة والمولدة والمتمثلة بالاستثمارات طويلة الاجل والاستثمارات قصيرة الاجل والائتمان النقدي فيشمل كل من القروض الممنوحة قصيرة الاجل والتسهيلات المصرفية. (الشيخلي، 2010: 53)
نسبة إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات / إجمالي الموجودات × 100	تقيس هذه النسبة الموجودات التي تم تمويلها بالديون ومدى اعتماد الوحدة الاقتصادية على أموال الغير. (الشيخلي، 2010: 54)
نسبة إجمالي المطلوبات إلى حقوق الملكية	إجمالي المطلوبات / حقوق الملكية × 100	تظهر هذه النسبة المديونية الكاملة للوحدة الاقتصادية وتقيس العلاقة بين إجمالي المطلوبات (الديون) والأموال الممتلكة. (Wernern & others، 2000: 455)
نسبة مضاعف الرافعة المالية	إجمالي الموجودات/ حقوق الملكية × 100	تقيس هذا النسبة العلاقة بين الموجودات وحقوق الملكية، وكلما ارتفعت النسبة كلما ازداد اعتماد الوحدة الاقتصادية في تمويل موجوداتها على الديون . (Wernern & others، 2000: 455)
نسبة تغطية الديون طويلة الأجل	صافي الموجودات الثابتة/ الديون طويلة الأجل × 100	تساعد هذا النسبة على تقييم كفاءة الوحدة الاقتصادية في تشغيل مصادر التمويل في الموجودات الثابتة المملوكة للوحدة الاقتصادية. (مطر: 58، 2006)

4-7-2 : نسب الربحية

النسبة	معادلة استخراج النسبة	أهمية النسبة
نسبة صافي الربح إلى المبيعات	صافي الربح / المبيعات× 100	تظهر هذه النسبة مقدرة الدينار الواحد من المبيعات على توليد الربحية. (Horngren & others، 2005: 727)
نسبة العائد على إجمالي الموجودات	صافي الربح / إجمالي الموجودات × 100	تقيس مدى استخدام الوحدة الاقتصادية للموجودات للحصول على الربحية. (Horngren & others، 2005: 727)
نسبة العائد على حقوق الملكية	صافي الربح / حقوق الملكية × 100	يقيس هذا النسبة مدى استخدام كل دينار واحد في تحقيق الإرباح للمساهمين ، وكلما ارتفع النسبة دل على زيادة العائد المتحققة للمساهمين . (الصياح والعامري، 2010 : 57)

5-7-2 : نسب النمو

النسبة	معادلة استخراج النسبة	أهمية النسبة
نسبة نمو المبيعات	التغير في المبيعات / مبيعات سنة سابقة	يقيس مدى التوسع والتقدم الحاصل في المبيعات خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو صافي الربح	التغير في صافي الربح / صافي الربح سنة سابقة	يقيس مدى التغير الحاصل في الإرباح خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو ربحية السهم الواحد	التغير في حصة السهم من الارباح المتحققة / حصة السهم من الارباح المتحققة من سنة سابقة	يقيس مدى التغير الحاصل في حصة السهم من الإرباح المتحققة بين فترتين ماليتين. (الحبيطي ويحيى ، 2002 : 167-168)

المحور الثالث/ التعريف بعينة البحث والبرنامج المقترح

3-1التعريف بعينة البحث / شمل البحث على البيانات المالية المنشورة لمصرف بغداد وشركة بغداد للمشروبات الغازية وان كلا الشركتين من الشركات المساهمة المندرجة في سوق العراق للاوراق المالية، تأسس مصرف بغداد كشركة مساهمة برأسمال إسمي قدره (100) مليون دينار عراقي بموجب شهادة التأسيس المرقمة م.ش /4512 بتاريخ 1992/2/18، وهو أول مصرف عراقي خاص سمح له بموجب تعديل قانون البنك المركزي العراقي رقم (12) لسنة 1991 بممارسة إعمال الصيرفة وتم زيادة راس مال المصرف ليصبح(250) مليار دينار عراقي، وقد تم اختيار هذا المصرف من بين المصارف كعينة عمديه للبحث وذلك لتوفر المعلومات وتنوع الخدمات المصرفية المقدمة من قبله والتطور التكنولوجي المستخدم في تقديم هذه الخدمات، اما شركة بغداد للمشروبات الغازية وهي من الشركات الصناعية الرائدة اذ تأسست سنة 1989 وفق قانون الشركات بموجب شهادة التأسيس المرقمة م . ش / 3315 بتاريخ 23 / 3 / 1989 برأسمال قدره 70 مليون وتم زيادة رأسمال الشركة ليصبح 133 مليار دينار، وبمساهمة ثلاثة قطاعات في هذه الشركة بلغت نسبة القطاع الحكومي 13,82% ونسبة القطاع المختلط 0,68% ونسبة القطاع الخاص 85,5% ،وقد تم الاعتماد على التقارير المالية المنشورة لمصرف بغداد وشركة بغداد للمشروبات الغازية على موقع سوق العراق للاوراق المالية .

3-2 التعريف بالبرنامج المقترح / يتضمن البرنامج المقترح على ثلاثة صفحات من برنامج Excel ، تتضمن الصفحة الاولى على جدول (ميزان المراجعة) يتم فيه ادخال بيانات الوحدة الاقتصادية والتي يتم الحصول عليها من الميزانية العامة وبيان العمليات الجارية او حساب الانتاج والمتاجرة والارباح والخسارة والمعدة طبقاً للنظام المحاسبي الموحد، وبمجرد عملية ادخال هذه المبالغ يقوم البرنامج بأحتساب اجمالي الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والتي تتطابق مع الميزانية العامة واجمالي الاستخدامات واجمالي الموارد مع تحديد الفائض والعجز المتحقق للوحدة الاقتصادية للسنة الحالية والسنة السابقة والذي يتطابق مع بيان العمليات الجارية الخاصة بالوحدة وتكون النتائج (محددة بلون غامق) في الورقة الاولى، وبعد عملية الادخال يتم احتساب جميع نسب مؤشرات التحليل المالي دون اي تدخل من قبل مستخدم هذا البرنامج مع امكانية التعرف على هذه المعادلات من خلال الدخول الى الصفحة الثانية من البرنامج ولا يمكن اجراء اي تعديل او تغير على هذه المعادلات الا من قبل الشخص المخول، اما الصفحة الثالثة من البرنامج توفر تقرير مطبوع بنسب التحليل المالي وتكون نتائج النسب (محددة بلون غامق) مع شرح لكل نسبة واهميتها ، وأن جميع النسب التي يتم التوصل اليها من قبل البرنامج المقترح لا يمكن تعديلها او تغيرها يدوياً ويختصر دور المستخدم على ادخال البيانات في الصفحة الاولى فقط بالاعتماد على التقارير المالية للوحدات الاقتصادية ،

وعند ادخال البيانات الخاصة بمصرف بغداد وشركة بغداد للمشروبات الغازية من واقع الميزانية العامة وحساب الانتاج والمتاجرة والارباح والخسارة (بيان العمليات الجارية) لعينة البحث وتم الحصول على النتائج المبينة في الاشكال الآتية .

شكل (2)

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة) – بغداد

الميزانية العامة كما في 31/ كانون الاول/ 2014

رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي		2014/12/31 الف دينار	2013/12/31 الف دينار
		الموجودات		
		الموجودات المتداولة		
1	18	النقود	943،408،992	200،698،014،1
2	15	الاستثمارات	749،021،455	510،177،410
	14	**الائتمان النقدي**		
3	144	الاوراق التجارية المخصومة والمبتاعه	299،204،2	656،985،10
4	14 عدا 144	القروض والتسليفات	673،699،226	136،184،208
			972،903،228	792،169،219
	16	**المدينون وارصدة مدينة**		
5		الارصده المدينة	044،753،93	223،048،64
			708،087،770،1	725،093،708،1
		الموجودات الثابتة		
6	11 و12	القائمة- بالقيمة الدفترية (بعد تنزيل الاندثارات والاطفاءات)	617،417،57	833،810،56
		مجموع الموجودات	325،505،827،1	558،904،764،1
		الحسابات المتقابلة		
12	19	التزامات الزبائن لقاء العمليات المصرفية (بعد تنزيل التامينات) لها مقابل	912،226،775	089،705،671

شكل (2)

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة) – بغداد

الميزانية العامة كما في 31/ كانون الاول/ 2014

رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي		2014/12/31 الف دينار	2013/12/31 الف دينار
		مصادر التمويل		
		مصادر التمويل قصيرة الاجل		
7	25	حسابات جارية وودائع	288،599،491،1	250،584،393،1
11	22	التخصيصات	296،654،23	375،093،25
8	26	الدائنون	543،832،19	519،964،54
			127،086،535،1	144،642،473،1
		مصادر التمويل طويلة الاجل		
9	221	راس المال المدفوع	000،000،250	000،000،250
10	22	الاحتياطيات	198،419،42	414،262،41
		حقوق المساهمين	198،419،292	414،262،291
		مجموع مصادر التمويل	325،505،827،1	558،904،764،1
		الحسابات المتقابلة		
12	29	التزامات المصرف لقاء العمليات المصرفية (بعد تنزيل التامينات) لها مقابل	912،226،775	089،705،671

شكل (3)

مصرف بغداد (شركة مساهمة خاصة) – بغداد

حساب الارباح والخسائر للسنة المنتهية 31/ كانون الاول/ 2014

رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي		السنة الحالية الف دينار	السنة السابقة الف دينار
		ايرادات النشاط الجاري		
13	43	ايراد النشاط الخدمي	065،779	412،402
14	44	ايراد العمليات المصرفية	370،058،57	523،187،58
15	46	ايراد الاستثمارات	929،208،18	121،930،25
			364،046،76	056،520،84
		تنزيل:مصروفات النشاط الجاري		
16	34	مصروفات العمليات المصرفية	150،176،12	587،053،13
6	37	الاندثارات والاطفاءات	918،888،2	144،280،3
17	33–31	المصروفات الادارية	647،940،24	432،124،22
			715،005،40	163،458،38
		فائض العمليات الجارية	649،040،36	893،061،46
		تضاف:الايرادات التحويلية والاخرى		
18	49	الايرادات الاخرى	780،218	466،737
		تنزل:المصروفات التحويلية الاخرى		
19	38	المصروفات التحويلية	429،3412،1	208،370،4
20	39	المصروفات الاخرى	617،065،2	080،632،3
			429،412،3	288،002،8
		الفائض القابل للتوزيع	000،847،32	071،797،38
		يوزع كما يلي:–		
		تخصيصات ضريبية	342،066،5	391،730،6
		احتياطي طوارئ	000،000،7	–
		الاحتياطي القانوني لراس المال بموجب قانون الشركات	033،039،1	334،603،1
		ارباح غير موزعه (الفائض المتراكم)	625،741،19	346،463،30
			000،847،32	071،797،38

تكل (4)

شركة بغداد للمشروبات الغازية (مساهمة خاصة) – بغداد

الميزانية العامة كما في 31/ كانون الاول/ 2014

رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي		2014/12/31 الف دينار	2013/12/31 الف دينار
	1	**الموجودات**		
		الموجودات الثابتة		
1	11	القائمة-بالقيمة الدفترية	034،378،240،78	002،053،578،79
2	118	نفقات ايرادية مؤجلة	655،580،875،1	793،712،631،1
3	12	مشاريع تحت التنفيذ	117،084،857،15	638،147،146،5
5	151	استثمارات طويلة الاجل	642،376،46	131،188،41
			448،419،019،96	564،371،397،86
		الموجودات المتداولة		
4	13	المخزون بالكلفة	359،077،279،46	558،280،866،54
6	16	المدينون	972،214،221،18	550،138،656،24
7	18	النقود	749،868،672،36	314،512،617،22
			080،161،173،101	422،931،139،102
		مجموع الموجودات	528،580،192،197	986،302،537،188
	2	**مصادر التمويل**		
		مصادر التمويل طويلة الاجل		
8	21	راس المال (المكتتب به والمدفوع)	000،000،000،133	000،000،000،133
9	22	الاحتياطيات	414،491،491،327،56	376،533،716،42
			414،491،327،189	376،533،716،175
		مصادر التمويل قصيرة الاجل		
10	23	التخصيصات	572،005،024،3	162،356،340،3
11	26	الدائنون	542،083،841،4	448،413،480،9
			114،089،865،7	610،769،820،12
		مجموع مصادر التمويل	528،580،192،197	986،302،537،188

تكل (5)

شركة بغداد للمشروبات الغازية (مساهمة خاصة) – بغداد

حساب الارباح والخسائر للسنة المنتهية 31/ كانون الاول/ 2014

رقم الكشف	رقم الدليل المحاسبي		السنة الحالية الف دينار	السنة السابقة الف دينار
		الايرادات الجارية		
16	41–45	الايرادات الجارية	010،846،335،207	615،294،936،229
		تنزل: المصروفات الجارية		
12	31	الرواتب والاجور	275،199،470،15	103،072،841،14
13	32	المستلزمات السلعية	435،957،031،155	082،803،948،176
14	33	المستلزمات الخدمية	185،800،749،4	952،711،880،4
	35	مشتريات بضائع بغرض البيع	300،630،157،2	000،701،329،1
15	36	فوائد وايجارات اراضي	890،288،30	663،916،22
1و2	37	الاندثارات	390،182،035،11	702،336،099،10
15	384	ضرائب ورسوم	650،107	000،375
			125،166،475،188	502،916،122،208
		فائض العمليات الجارية (المرحلة الاولى)	885،679،860،18	113،378،813،21
		تضاف:الايرادات التحويلية الاخرى		
17	48	الايرادات التحويلية	–	415،19
17	49	الايرادات الاخرى	690،454،160،3	416،038،237،2
			690،454،160،3	831،057،237،2
		تنزل: المصروفات الاخرى		
15	38	المصروفات التحويلية(عدا ح/384)	000،725،9	000،675،7
		فائض العمليات الجارية (المرحلة الثانية)	575،409،011،22	944،760،042،24

جدول (1)

الورقة الاولى / ورقة الادخال

بيانات مصرف بغداد كما في 31/ 12/ 2014

رقم الدليل المحاسبي	اسم الحساب	المبالغ المدينة	المبالغ الدائنة
1	الموجودات		
	الموجودات المتداولة		
13	المخزون		
14	القروض الممنوحة/ قصيرة الاجل	972 ،903،228	
15	الاستثمارات المالية	749 ،021،455	
16	المدينون	044 ،753،93	
18	النقود	943 ،408،992	
	مجموع الموجودات المتداولة	708 ،087،770،1	
	الموجودات الثابتة		
11	الموجودات الثابتة	617 ،417،57	
12	مشروعات تحت التنفيذ		
14	الاستثمارات المالية		
	مجموع الموجودات الثابتة	617 ،417،57	
	اجمالي الموجودات	325 ،505،827،1	
2	المطلوبات		
	المطلوبات المتداولة		
22	التخصيصات قصيرة الاجل		23 ،654، 296
24	القروض المستلمة قصيرة الاجل		-
25	المصارف الدائنة		1 ،491،599، 288
26	الدائنون		19 ،832، 543
	مجموع المطلوبات المتداولة		1 ،535،086، 127
	المطلوبات طويلة الاجل		
23	التخصيصات طويلة الاجل		
24	القروض المستلمة طويلة الاجل		
	مجموع المطلوبات طويلة الاجل		-
	اجمالي المطلوبات		1 ،535،086، 127
	حقوق الملكية		
21	راس المال		250 ،000، 000
22	الاحتياطيات		42 ،419، 198
	مجموع حقوق الملكية		292 ،419، 198
	اجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		1 ،827،505، 325

تكملة ورقة الادخال جدول (1)

3	الاستخدامات			السنة السابقة	
31	الرواتب والاجور	524 ،125،16		182 ،929،13	
32	المستلزمات السلعية	566 ،732		378 ،876	
33	المستلزمات الخدمية	557 ،082،8		872 ،318،7	
34	مقاولات وخدمات	150 ،176،12		587 ،053،13	
35	مشتريات البضائع والاراضي بغرض البيع	-			
36	فوائد مدينة واستئجار الاراضي	-			
37	الاندثار	918 ،888،2		144 ،280،3	
38	المصروفات التحويلية	812 ،346،1		208 ،370،4	
39	المصروفات الاخرى	617 ،065،2		080 ،632،3	
	اجمالي الاستخدامات	144 ،418،43		451 ،460،46	
	الايرادات				
41	ايراد نشاط الانتاج السلعي		-		
42	ايراد النشاط التجاري		-		
43	ايراد النشاط الخدمي		065 ،779		412 ،402
44	ايراد التشغيل للغير		370 ،058،57		523 ،187،58
45	كلفة الموجودات المصنعه داخلياً		-		
46	فوائد دائنة وايجارات الاراضي		929 ،208،18		121 ،930،25
47	الاعانات		-		
48	الايرادات التحويلية		-		
49	الايرادات الاخرى		780 ،218		466 ،737
	اجمالي الايرادات		144 ،265،76		522 ،257،85
	مجموع الارصدة	469 ،923،870،1	469 ،770،903،1	451 ،460،46	522 ،257،85
	الفرق في الميزان (فائض عجز النشاط)	000،847،32		071 ،797،38	

شكل (6)

الورقة الثانية / احتساب النسب من قبل البرنامج المقترح

اسم الشركة مصرف بغداد				
النسب المالية للقوائم المالية للسنة المنتهية في 2014/12/31				
اولاً: نسب السيولة				
نسبة التداول	الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة	1،770،087،708 / 1،535،086،127	1.153	مرة
نسبة السيولة السريعة	الموجودات المتداولة - المخزون / المطلوبات المتداولة	1،770،087،708 / 1،535،086،127	1.153	مرة
صافي راس المال العامل	الموجودات المتداولة - المطلوبات المتداولة	1،770،087،708 - 1،535،086،127	235001581	دينار
نسبة النقدية	النقدية / المطلوبات المتداولة	992،408،943 / 1،535،086،127	0.646	مرة
ثانياً : نسب النشاط				
معدل دوران المخزون	كلفة المبيعات / المخزون السلعي	39،273،149 / 0	∞	مرة
متوسط فترة التحصيل	المدينون × 360 / المبيعات	33،751،095،840 / 57،837،435	584	يوم
معدل دوران الموجودات	صافي المبيعات / اجمالي الموجودات	57،837،435 / 1،827،505،325	0.032	مرة
معدل دوران الموجودات المتداولة	صافي المبيعات / الموجودات المتداولة	57،837،435 / 1،770،087،708	0.033	مرة
معدل دوران الموجودات الثابتة	صافي المبيعات / الموجودات الثابتة	57،837،435 / 57،417،617	1.007	مرة

شكل (6)

تكملة الورقة الثانية / احتساب النسب من قبل البرنامج المقترح

ثالثاً: نسب المديونية				
نسبة حقوق الملكية الى الموجودات العاملة	حقوق الملكية / الموجودات العاملة	292،419،198 / 683925721	0.428	%
نسبة اجمالي المطلوبات الى اجمالي الموجودات	اجمالي المطلوبات / اجمالي الموجودات	1535086127 / 1827505325	0.840	%
نسبة اجمالي المطلوبات الى حقوق الملكية	اجمالي المطلوبات / حقوق الملكية	1،535،086،127 / 292،419،198	5.250	%
نسبة مضاعف الرافعة المالية	اجمالي الموجودات / حقوق الملكية	1،827،505،325 / 292،419،198	6.250	%
نسبة تغطية الديون طويلة الاجل	صافي الموجودات الثابتة / ديون طويلة الاجل	57،417،617 / 0	∞	%
رابعاً: نسبة الربحية				
نسبة صافي الربح الى المبيعات	صافي الربح / المبيعات	32،847،000 / 57،837،435	0.568	%
نسبة العائد الى الموجودات	صافي الربح / اجمالي الموجودات	32،847،000 / 1،827،505،325	0.018	%
نسبة العائد الى حقوق الملكية	صافي الربح / حقوق الملكية	32،847،000 / 292،419،198	0.112	%
خامساً: نسب النمو				
نسبة نمو المبيعات	التغير في المبيعات / مبيعات سنة سابقة	752،500- / 58،589،935	-0.013	%
نسبة نمو صافي الربح	التغير في صافي الربح / صافي الربح سنة سابقة	5،950،071- / 38،797،071	-0.153	%
نسبة نمو ربحية السهم الواحد	التغير في حصة السهم من الارباح المتحققة / حصة السهم من الارباح المتحققة من سنة سابقة	-1.420 / 2	-0.915	%

شكل (7)

الورقة الثالثة / تقرير نسب التحليل المالي

اسم الوحدة الاقتصادية / مصرف بغداد/ نتائج النسب تحليل القوائم المالية لسنة 31 / 12 / 2014			
اسم النسبة	السنة	التميز	أهمية النسبة
نسبة التداول	1.153	مرة	تغطية المطلوبات المتداولة خلال السنة من خلال تحويل الموجودات المتداولة الى سيولة نقدية.
نسبة السيولة	1.153	مرة	دفع الديون من الموجودات المتداولة الأكثر سيولة
صافي راس المال العامل	235001581	دينار	الزيادة في الموجودات المتداولة على المطلوبات المتداولة لمقابلة الديون قصيرة الأجل
نسبة النقدية	0.646	مرة	تبين البنود الاكثر سيولة من خلال قدرة النقدية على مقابلة الديون (المطلوبات المتداولة) .
معدل دوران المخزون	∞	مرة	توضح عدد المرات التي يتحول المخزون خلال السنة إلى المبيعات وتقيس هذه النسبة كفاءة المخزون
متوسط فترة التحصيل	583.551	يوم	تبين الفترة التي من خلالها إمكانية المدينين على تسديد ما بذمتها ،أي مدى كفاءة وسيولة الذمم المدينة
معدل دوران الموجودات	0.032	مرة	تبين مدى فاعلية المبيعات على توليد العائد مقابل العائد المتحقق من توظيف الموجودات الكلية
معدل دوران الموجودات المتداولة	0.033	مرة	يوضح عدد المرات التي تشير إلى مدى استغلال الوحدة الاقتصادية لموجوداتها المتداولة في تحقيق المبيعات خلال الفترة المالية وبما يساهم في تحقيق الإرباح.
معدل دوران الموجودات الثابتة	1.007	مرة	تقيس كفاءة الوحدة الاقتصادية على توليد الايرادات من الموجودات الثابتة وان ارتفاع المعدل يشير إلى كفاءة استغلال الموجودات الثابتة.
نسبة حقوق الملكية الى الموجودات العاملة	0.428	نسبة	توضح هذا النسبة حجم ومقدار مساهمة حقوق الملكية في تمويل الموجودات العاملة.
نسبة اجمالي المطلوبات الى اجمالي الموجودات	0.840	نسبة	تقيس هذه النسبة الموجودات التي تم تمويلها بالديون ومدى اعتماد الوحدة الاقتصادية على أموال الغير.
نسبة اجمالي المطلوبات الى حقوق الملكية	5.250	نسبة	تظهر هذه النسبة المديونية الكاملة للوحدة الاقتصادية وتقيس العلاقة بين إجمالي المطلوبات (الديون) والأموال الممتلكة.
نسبة مضاعف الرافعة المالية	6.250	نسبة	توضح العلاقة بين الموجودات وحقوق الملكية، وكلما ارتفع النسبة دلالة على تزايد اعتماد الوحدة الاقتصادية في تمويل موجوداتها على الديون .
نسبة تغطية الديون طويلة الاجل	∞	نسبة	تقييم كفاءة الوحدة في تشغيل مصادر التمويل في الموجودات الثابتة المملوكة للوحدة الاقتصادية.
نسبة صافي الربح الى المبيعات	0.568	نسبة	تظهر هذه النسبة مقدرة الدينار الواحد من المبيعات على توليد الربحية.
نسبة العائد الى اجمالي الموجودات	0.018	نسبة	تقيس مدى استخدام الموجودات للحصول على الربحية.
نسبة العائد الى حقوق الملكية	0.112	نسبة	تقيس العائد المتحققة للمساهمين .
نسبة نمو المبيعات	-0.013	نسبة	يقيس مدى التوسع والتقدم الحاصل في المبيعات خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو صافي الربح	-0.153	نسبة	يقيس مدى التغير الحاصل في الإرباح خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو ربحية السهم الواحد	-0.915	نسبة	يقيس مدى التغير الحاصل في حصة السهم من الإرباح المتحققة بين فترتين ماليتين.

شكل (8)

الورقة الثالثة / تقرير نسب التحليل المالي

اسم الوحدة الاقتصادية / شركة بغداد للمشروبات الغازية / نتائج نسب تحليل القوائم المالية لسنة 31 / 12 / 2014			
اسم النسبة	السنة	التميز	أهمية النسبة
نسبة التداول	12.864	مرة	تغطية المطلوبات المتداولة خلال السنة من خلال تحويل الموجودات المتداولة الى سيولة نقدية.
نسبة السيولة	6.979	مرة	دفع الديون من الموجودات المتداولة الأكثر سيولة
صافي راس المال العامل	93308071966	دينار	الزيادة في الموجودات المتداولة على المطلوبات المتداولة لمقابلة الديون قصيرة الأجل
نسبة النقدية	4.663	مرة	تبين البنود الاكثر سيولة من خلال قدرة النقدية على مقابلة الديون (المطلوبات المتداولة) .
معدل دوران المخزون	0.675363115	مرة	توضح عدد المرات التي يتحول المخزون خلال السنة إلى المبيعات وتقيس هذه النسبة كفاءة المخزون
متوسط فترة التحصيل	31.638	يوم	تبين الفترة التي من خلالها إمكانية المدينين على تسديد ما بذمتها ،أي مدى كفاءة وسيولة الذمم المدينة
معدل دوران الموجودات	1.051	مرة	تبين مدى فاعلية المبيعات على توليد العائد مقابل العائد المتحقق من توظيف الموجودات الكلية
معدل دوران الموجودات المتداولة	2.049	مرة	يوضح عدد المرات التي تشير إلى مدى استغلال الوحدة الاقتصادية لموجوداتها المتداولة في تحقيق المبيعات خلال الفترة المالية وبما يساهم في تحقيق الإرباح.
معدل دوران الموجودات الثابتة	2.159	مرة	تقيس كفاءة الوحدة الاقتصادية على توليد الايرادات من الموجودات الثابتة وان ارتفاع المعدل يشير إلى كفاءة استغلال الموجودات الثابتة.
نسبة حقوق الملكية الى الموجودات العاملة	4082.389	نسبة	توضح هذا النسبة حجم ومقدار مساهمة حقوق الملكية في تمويل الموجودات العاملة
نسبة اجمالي المطلوبات الى اجمالي الموجودات	0.040	نسبة	تقيس هذه النسبة الموجودات التي تم تمويلها بالديون ومدى اعتماد الوحدة الاقتصادية على أموال الغير.
نسبة اجمالي المطلوبات الى حقوق الملكية	1.042	نسبة	تظهر هذه النسبة المديونية الكاملة للوحدة الاقتصادية وتقيس العلاقة بين إجمالي المطلوبات (الديون) والأموال الممتلكة.
نسبة مضاعف الرافعة المالية	∞	نسبة	توضح العلاقة بين الموجودات وحقوق الملكية، وكلما ارتفع النسبة دلالة على تزايد اعتماد الوحدة الاقتصادية في تمويل موجوداتها على الديون .
نسبة تغطية الديون طويلة الاجل	0.106	نسبة	تقييم كفاءة الوحدة في تشغيل مصادر التمويل في الموجودات الثابتة المملوكة للوحدة الاقتصادية.
نسبة صافي الربح الى المبيعات	0.112	نسبة	تظهر هذه النسبة مقدرة الدينار الواحد من المبيعات على توليد الربحية.
نسبة العائد الى اجمالي الموجودات	0.040	نسبة	تقيس مدى استخدام الموجودات للحصول على الربحية.
نسبة العائد الى حقوق الملكية	0.116	نسبة	تقيس العائد المتحققة للمساهمين
نسبة نمو المبيعات	-0.098	نسبة	يقيس مدى التوسع والتقدم الحاصل في المبيعات خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو صافي الربح	-0.084	نسبة	يقيس مدى التغير الحاصل في الإرباح خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة.
نسبة نمو ربحية السهم الواحد	-0.084	نسبة	يقيس مدى التغير الحاصل في حصة السهم من الإرباح المتحققة بين فترتين ماليتين.