

جامعة الانبار
كلية الإدارة والاقتصاد
قسم إدارة الاعمال/المرحلة الثالثة

اسم المقرر: الإدارة المالية (1)

المحاضرة العاشرة

التحليل المالي

➤ التحليل بالنسب المالية

أستاذ المادة: ا.م.د. فائز هليل الصبيحي

4-6 التحليل العمودي والافقي تنميط الكشوفات المالية

Vertical and Horizontal Analysis Common -Size Statements

يجرى التحليل العمودي لفقرات كشف الدخل والميزانية العمومية، إذ يعبر عن كل فقرة من فقرات كشف الدخل والميزانية العمومية إلى اساس هو المجموع. فالنسبة إلى كشف الدخل تنسب كل فقرة من فقراته إلى المبيعات، والنتيجة يعبر عن مؤشر معين. فنسبة التكاليف إلى المبيعات تؤثر ما تستنفذه التكاليف من المبيعات، وكلما ارتفعت هذه النسبة تؤثر حالة ارتفاع التكاليف وانخفاض أداء المنشأة، والعكس منها نسبة صافي الدخل إلى المبيعات. أما بخصوص التحليل العمودي للميزانية، فالنسبة للموجودات تحلل الأهمية النسبية لكل مفردة من مفردات الموجودات لتبيان الاستثمار الأكبر. وبمثل ذلك يجري التحليل للمطلوبات.

أما التحليل الأفقي فيجرى من خلال مقارنة الكشوفات المالية كشف الدخل والميزانية للسنة المالية الحالية بالسنة السابقة أو سنة أساس لبيان النمو أو التراجع في مفردات مكوناتها، ويكشف الجدولين (4 - 7) و (4 - 8) عن التحليل العمودي والأفقي لكشف الدخل وللميزانية العمومية.

جدول (4-7)

التحليل العمودي والأفقي لكشف الدخل للشركة الوطنية

المفردات	التحليل العمودي (%)		التحليل الأفقي (%)
	1998	1997	
المبيعات	100	100	9
كلفة البضاعة المباعة	75.5	75	9
مجمّل الربح	24.5	25	11
مصاريف التشغيل			
مصاريف البيع	4.4	4.2	4
العامة والإدارية	6.9	6.7	5
الاندثار	0.7	0.9	38
الإيجار	1.5	1.4	3
الأرباح قبل الفوائد والضرائب	11.1	11.9	17
الفوائد			
فوائد أوراق الدفع	0.6	0.5	(21)
فوائد على السندات	3.6	3	(7.5)
صافي الدخل قبل الفوائد	6.9	8.4	34
الضرائب (34%)	2.3	2.9	34
صافي الدخل	4.6	5.5	34

جدول (4-8)

التحليل العمودي والافقي للميزانية العمومية للشركة الوطنية

التحليل الافقي (%)	التحليل العمودي (%)		المفردات
	1998	1997	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
(16)	3.0	4.2	النقد
(23)	1.2	1.8	الاستثمار المؤقتة
33	19.5	16.9	الحسابات المدينة
16	25.0	26.3	المخزون
14	48.7	49.2	مجموع الموجودات المتداولة
13	73.5	74.9	اجمالي الموجودات الثابتة
6	22.3	24.2	-(الاندثار المتراكم)
16.6	51.2	50.7	صافي الموجودات الثابتة
15.5	100	100	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحق الملكية
			المطلوبات المتداولة
20	8.8	8.5	الحسابات الدائنة
(21)	6.7	9.9	اوراق الدفع 10%
28	1.1	1.0	المستحقات
0	3.7	4.2	ديون طويلة الأجل مستحقة
(16)	1.7	1.7	مطلوبات متداولة اخرى
0.005	22	25.3	مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات طويلة الأجل
(10)	32.9	42.3	سندات 12%
(6)	54.9	67.6	مجموع المطلوبات
			حق الملكية
30	7.9	7	راس المال المدفوع
155	16.5	7.5	فضلة راس المال
32	20.5	18	الأرباح المحتجزة
60	45.1	32.5	مجموع حق الملكية
15.5	100	100	مجموع المطلوبات وحق الملكية