

سادسا: التحليل العمودي والافقي

Vertical and Horizontal Analysis

يجرى التحليل العمودي لفقرات كشف الدخل والميزانية العمومية، اذ يعبر عن كل فقرة من فقرات كشف الدخل والميزانية العمومية الى اساس هو المجموع. فالنسبة الى كشف الدخل تتسب كل فقرة من فقراته الى المبيعات، والنتائج يعبر عن مؤشر معين. فنسبة التكاليف الى المبيعات تؤثر ما تستنفذه التكاليف من المبيعات، وكلما ارتفعت هذه النسبة تؤثر حالة ارتفاع التكاليف وانخفاض اداء المنشأة، والعكس منها نسبة صافي الدخل الى المبيعات. اما بخصوص التحليل العمودي للميزانية، فالبنسبة للموجودات تحلل الاهمية النسبية لكل مفردة من مفردات الموجودات لتبيان الاستثمار الاكبر. وبمثل ذلك يجرى التحليل للمطلوبات. اما التحليل الافقي فيجرى من خلال مقارنة الكشوفات المالية كشف الدخل والميزانية للسنة المالية الحالية بالسنة السابقة أو سنة اساس لبيان النمو او التراجع في مفردات مكوناتها، ويكشف الجدولين (٤ - ٧) و (٤ - ٨) عن التحليل العمودي والافقي لكشف الدخل وللميزانية العمومية.

التحليل العمودي والافقي لكشف الدخل للشركة الوطنية

التحليل الافقي (%)	التحليل العمودي (%)		المفردات
	١٩٩٨	١٩٩٧	
٩	١٠٠	١٠٠	المبيعات
٩	٧٥	٧٥,٥	كلفة البضاعة المباعة
8.5			
١١	٢٥	٢٤,٥	مجمل الربح
			مصاريف التشغيل
			مصاريف البيع
٤	٤,٢	٤,٤	العامة والادارية
٥	٦,٧	٦,٩	الاندثار
٣٨	٠,٩	٠,٧	الايجار
٣	١,٤	١,٥	الارباح قبل الفوائد والضرائب
١٧	١١,٩	١١,١	الفوائد
			فوائد اوراق الدفع
(٢١)	٠,٥	٠,٦	فوائد على السندات
(٧,٥)	٣	٣,٦	صافي الدخل قبل الفوائد
٣٤	٨,٤	٦,٩	الضرائب (٣٤%)
٣٤	٢,٩	٢,٣	صافي الدخل
٣٤	٥,٥	٤,٦	

جدول (٤-٨)

التحليل العمودي والافقي للميزانية العمومية للشركة الوطنية

التحليل الافقي (%)	التحليل العمودي (%)		المفردات
	١٩٩٨	١٩٩٧	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
			النقد
(١٦)	٣,٠	٤,٢	الاستثمار المؤقتة
(٢٢)	١,٢	١,٨	الحسابات المدينة
٣٣	١٩,٥	١٦,٩	المخزون
١٦	٢٥,٠	٢٦,٣	مجموع الموجودات المتداولة
١٤	٤٨,٧	٤٩,٢	اجمالي الموجودات الثابتة
١٣	٧٣,٥	٧٤,٩	- (الاندثار المتراكم)
٦	٢٢,٣	٢٤,٢	صافي الموجودات الثابتة
١٦,٦	٥١,٢	٥٠,٧	مجموع الموجودات
١٥,٥	١٠٠	١٠٠	
			المطلوبات وحق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٢٠	٨,٨	٨,٥	الحسابات الدائنة
(٢١)	٦,٧	٩,٩	اوراق الدفع ١٠%
٢٨	١,١	١,٠	المستحقات
.	٣,٧	٤,٢	ديون طويلة الاجل مستحقة
(١٦)	١,٧	١,٧	مطلوبات متداولة اخرى
٠,٠٠٥	٢٢	٢٥,٣	مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات طويلة الاجل
(١٠)	٣٢,٩	٤٢,٣	سندات ١٢%
(٦)	٥٤,٩	٦٧,٥	مجموع المطلوبات
			حق الملكية
٣٠	٧,٩	٧	راس المال المدفوع
١٥٥	١٦,٥	٧,٥	فضلة راس المال
٣٢	٢٠,٥	١٨	الارباح المحتجزة
٦٠	٤٥,١	٣٢,٥	مجموع حق الملكية
١٥,٥	١٠٠	١٠٠	مجموع المطلوبات وحق الملكية

المجموع
موجودات
مطلوبات

١. فيما يلي الميزانية العمومية وكشف الدخل للشركة العربية (الف دينار)
١٩٩٥

3
4
5
6
7
8
9
2
1
2
3
4
5
6
الموج
النقد
المخز
مجمو
الموج
مجمو

الميزانية العمومية		كشف الدخل
٤٠٠	النقد	
١٣٠٠	حسابات مدينة	صافي المبيعات الايرادات ١٢٦٨٠
٢١٠٠	المخزون	الكلف التشغيلية عدا الاندثار ٨٤٥٠
٣٨٠٠	مجموع الموجودات المتداولة	الاندثار ٤٨٠
٣٣٢٠	صافي الموجودات الثابته	
٧١٢٠	مجموع الموجودات	مجموع الكلف التشغيلية ٨٩٣٠
٣٢٠	الحسابات الدائنة	الارباح قبل الفوائد والضرائب ٣٧٥٠
٢٦٠	المستحقات	الفوائد ٢٦٩٠
١١٠٠	قروض قصيرة الاجل	الدخل قبل الضرائب ١٠٦٠
١٦٨٠	مجموع المطلوبات المتداولة	الضرائب ٤٩٠
٢٠٠٠	القروض طويلة الاجل	صافي الدخل ٥٧٠
٣٤٤٠	حق الملكية	
٧١٢٠	مجموع المطلوبات وحق الملكية	

المطلوب :

- أحسب النسب المالية الآتية
- 1- نسبة التداول .
 - 2- النسبة السريعة .

- 4- معدل دوران المخزون .
- 5- الديون الى حق الملكية .
- 6- الديون طويلة الاجل الى مجموع التمويل .
- 7- هامش الربح .
- 8- معدل العائد على حق الملكية .
- 9- التدفق النقدي الى الديون طويلة الاجل .

2. من المعلومات الآتية اكمل الميزانية التالية : المعلومات :

- 1- حقوق الملكية = (١٠٠٠٠٠٠ دينار) .
- 2- نسبة المطلوبات المتداولة الى اجمالي الديون = ٤٠% .
- 3- مجموع اجمالي الديون الى حقوق الملكية = ٦٠% .
- 4- معدل دوران الموجودات = ٢ .
- 5- نسبة الموجودات الثابتة الى حقوق الملكية = ٦٠% .
- 6- معدل دوران المخزون = ٨ .

الميزانية العمومية كما هي في ٣١ / ١٢ / ١٩٩٠

الموجودات	
المخزون	؟
مجموع الموجودات المتداولة	؟
الموجودات الثابتة	؟
مجموع الموجودات	؟
المطلوبات المتداولة	؟
القروض	؟
اجمالي الديون	؟
حقوق الملكية	؟
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	؟

3. بلغت الزيادة في رصيد الأرباح المحتجزة لشركة الشمال (١٨) مليون دينار خلال سنة ١٩٩٦، وكانت ربحية السهم الواحد خلال تلك السنة (٦) دينار. الشركة مقسوم أرباح بنسبة (٥٠%) من أرباح السهم الواحد. وكانت القيمة المدفوعة (٢٠) دينار في نهاية سنة ١٩٩٦. وأن الشركة لم تصدر أسهم جديدة. وبلغت مديونيتها (مجموع مطلوباتها) (١٢٠) مليون دينار.

المطلوب :

احسب : ١ - حق الملكية للشركة ، ٢ - نسبة مديونية الشركة.

4. البيانات الآتية لشركة النجاح كما في ٣١ / ١٢ / ١٩٩٦ :
صافي المبيعات (٢٢٥٠) الف دينار، حق الملكية (١٨٧,٥) الف دينار
مجموع المطلوبات الى حق الملكية (٨٠%)، دوران الموجودات الثابتة (٢٠) مرة
نسبة التداول (٣) مرة، النسبة السريعة (٢) مرة، مدة التحصيل (١٨) يوم.

المطلوب : احسب ما يلي :

1- النقدية .

2- الحسابات المدينة .

3- المخزون .

4- دوران الموجودات .

5- المطلوبات طويلة الاجل .

صافي المبيعات (٢٥٠٠) ألف دينار، هامش الربح (٤%) من المبيعات، حق الملكية (٣٧٥) ألف دينار، مجموع المطلوبات الى حق الملكية (٨٠%)، دوران الموجودات الثابته (٢٠) مرة، نسبة التداول (٣) مرة، النسبة السريعة (٢) مرة، مدة التحصيل (١٨) يوم.

المطلوب :

احسب ما يلي :

- 1- النقد .
- 2- الحسابات المدينة .
- 3- المخزون .
- 4- دوران الموجودات .
- 5- المطلوبات طويلة الاجل .
- 6- معدل العائد على الاستثمار .
- 7- معدل العائد على حق الملكية .

6. وضعت احدى الشركات خطة مالية لسنة قادمة تستثمر بموجبها (٢) مليون دينار من الموجودات وسوف تحقق الشركة حسب هذه الخطة الآتي : (١,٥) دوران لمجموع الموجودات، (١٥) مرة دوران الحسابات المدينة، (٢) مرة نسبة التداول ، (٣٠٠٠٠٠) دينار مخزون، (٥٠٠٠٠٠) دينار مطلوبات متداولة.