

التحليل المالي

من يحتاج للقوائم المالية

- الإدارة
- حمله الاسهم
- الدائنين
- الحكومة

لماذا نحتاج لفهم القوائم المالية

- معرفة قدرة العملاء على سداد الديون
- المحافظة على قدرة الشركة في مراوالة نشاطها
- مقارنة ارقام شركتك مع الشركات المنافسة
- تساعدك على اعتلاء المناصب بسريكة
- ايمان اهدافك وعائتك بالارقام للإدارة

عرض القوائم المالية

- هدف المعيار ويهدف الى شرح اساس عرض القوائم المالية ذات الأغراض العامة المقارنة للقوائم المالية الحالية مع القوائم السابقة
- نطاق المعيار في أعداد وعرض هذا القوائم المالية ذات الأغراض العامة المعدة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية
- تعريفات
- القوائم المالية هي قوائم معدة لأغراض المستخدم من الذين لا يسمح لهم بمطالبة المنشأة بتصميم تقارير خاصة بهم

هيكل ومحتويات القوائم المالية

- تحدد القوائم المالية
- قائمة المركز المالي
- قائمة الدخل والدخل الشامل
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية

- قائمة التدفقات النقدية
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

الخصائص العامة للقوائم المالية

- الالتزام بمعايير المحاسبة المصرية
- الاستمرارية
- أساس الاستحقاق المحاسبي
- الأهمية النسبية والتجميع
- المقاصفة
- فترة القوائم المالية
- معلومات المقارنة
- الثبات في العرض

معايير المحاسبة المصرية

- هي تلك المعايير والتفسيرات التي تستخدم في إعداد القوائم المالية والإيضاحات المتممة لها
- التحريف أو الحدو الهام نسبيا في حالة ما إذا كان له تأثير على اتخاذ القرار
- الإيضاحات وهي تقدم شرح وصفي أو رقمي للنود المعروضة في القوائم المالية
- الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصرفوف
- قائمة المركز المالي في نهاية الفترة
- قائمة الدخل عن الفترة
- قائمة الدخل الشامل عن الفترة
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية عن الفترة
- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة

الغرض من القوائم المالية

- هي عرض هيكللي للمركز والأداء المالي للمنشأة وتوفير المعلومات ونتيجة النشاط والتدفقات النقدية للمنشأة
- تقييم العملات الأجنبية
- الأصول الثابتة وأهلاكاتها
- اسس الاعتراف بالإيراد
- تكلفة الاقتراض

السياسات المحاسبية المطبقة

- المقارنة الداخلية للقوائم المالية
- التحليل العمودي أو الرأسى للقوائم المالية

أنواع التحليل المالي

- نسبة الديون الى الأصول
- نسبة الديون الى حقوق الملكية
- نسبة الديون طويلة الاجل الى حقوق الملكية
- عدد مرات تغطية القوائد ونفيس قدرة الشركة على سداد القوائد المستحقة نتيجة الاقتراض

القدرة على السداد في الاجل الطويل وهي قياس قدرة المنشأة على سداد التزاماتها بالاجل الطويل وهي :

نسب السيولة وتستخدم في تقييم مدى سيولة المنشأة وقدرتها على سداد التزاماتها ومنها :

- نسبة التداول وهي اساسية في قياس سيولة المنشأة وكلما زادت كان افضل ولكن زيادته منطقية
- رأس المال العامل هو الفرق بين الأصول المتداولة والالتزامات المتداولة وكلما كان بالموجب كان افضل
- نسبة السيولة السريعة وهي من أكبر النسب تعكسا ويتم استبعاد المخزون والمصرفوف المدفوعة مقدما من الأصول المتداولة
- نسبة السيولة القوية وهي مؤثر أكبر دقة في قياس قدرة المنشأة على سداد التزاماتها
- نسبة التدفقات النقدية التشغيلية
- أصول مرتبطة بالنشاط كالات والمخزون السليعي

تحديد نصب مركز مسؤولية الاستثمار من الأصول

- أصول تخدم أكثر من مركز استثمار وهي أصول ثابتة وأصول متداولة
- مجموع محمل الأصول
- مجموع صافي الأصول
- صافي الأصول المستخدمة
- حقوق المساهمين

مفهوم رأس المال المستثمر

- وجود نظام متكامل للأمركية وتفويض سلطة اتخاذ القرار
- حرية كاملة لمخيري المركز في تحقيق الإيرادات وحمل التكاليف وتشغيل الأصول والاستثمارات
- إمكانية قياس إيرادات ومصرفوف كل مركز وتحديد قيمة الأصول المستثمرة ومن شروطه :

نسب الربحية

- يتم التركيز على مجموعتين من نسب الربحية
- انشطة التشغيل بوضع مدى قدرة المنشأة على توليد تدفقات نقدية كافية لسداد القروض والحفاظ على القدرة التشغيلية
- انشطة الاستثمار
- انشطة التمويل
- الطريقة المباشرة ومزاياها
- الطريقة الغير مباشرة ومزاياها

قائمة التدفقات النقدية

- بوفر بقية كافية لسداد ديونها -إعادة الاستثمار في عملاتها -توزيعات الأرباح على المساهمين
- بتم تسوية صافي الدخل بالائثار الغير المرأى بقية ونبدا بصادي الربح والخسارة قبل المرأى

ادوات التحليل المالي

- مقارنة القوائم المالية لسنوات مختلفة
- التحليل الهيكلي ويتركز على مصادر الأموال في المؤسسة وكيفية توزيعها وتوزيع المصادر بين مختلف الاستخدامات

اهداف التحليل المالي

- تعرف حقيقة الوضع المالي للمؤسسة
- تعرف قدرة المؤسسة على الافتراض
- تقييم السياسات المالية والتشغيلية
- الحكم على مدى كفاءة الإدارة
- تقييم جدوى الاستثمار في المؤسسة
- معرفة وضع الشركة في قطاعها

دور المحلل المالي

- المطور الفني ويقوم على استعمال المبادئ الرياضية والمالية المعروفة باحتساب النسب المالية وأعادة صياغة المعلومات ومقارنة المعلومات المستخرجة

مستخدمين التحليل المالي

- المستثمرون
- إدارة المؤسسة
- سماسة الأوراق المالية
- الدائنون والعاملون
- المصالح الحكومية
- المؤسسات الخاصة بالتحليل

نماذج تبويب بنود المصرفوف

- طريقة طبقة المصرفوف
- السبعات - الإيرادات
- تكلفة السبعات
- محمل الربح
- مصرفوف بيع وتوزيع
- مصرفوف دائرية
- الربح
- إيرادات ومكاسب أخرى
- قيمة أنتاج ومخزون تحت التشغيل
- مواد خامه ومستهلكه
- تكلفة مرأيا عاملين
- مصرفوف اهلاك واستهلاك
- إجمالي المصرفوف
- الربح

مصادر معلومات التحليل المالي

- تقرير ختامي لأعضاء مجلس الإدارة
- التقارير المالية الداخلية مثل السنوات المالية
- المعلومات الصادرة عن اسواق المال و هيئات البورصة
- النشرات الاقتصادية التي تصدر عن مؤسسات حكومية والمكاتب الاستشارية

استعمالات التحليل المالي

- التحليل الائتماني يقوم به المقرض لمعرفة الاخطار المتوقعة للتعامل مع المقرض وتقييمها وبناء عليه اتخاذ القرار
- التحليل الاستثماري هو تقييم الاستثمار في أسهم الشركة وأسناد القرض وتتمد الى تقييم المنشآت نفسها والكفاءة الادارية

- الأصول الثابتة
- الاستثمارات المعيارية
- الأصول غير ملموسة
- الأصول المالية
- استثمارات حقوق الملكية
- الأصول البيولوجية
- المخزون
- المدىونات المسحقة على الغير
- التفدية وما في حكمها
- المخصصات
- الأصول والالتزامات الضريبة الجارية

- الأصول الملموسة
- الأصول الغير ملموسة
- الأصول المالية طويلة الاجل
- العقل بين المتداول والغير متداول
- الأصول المتداولة
- الالتزامات المتداولة
- المعلومات التي يتم عرضها في القائمة
- إيراد أو خسائر الفترة
- الدخل الشامل الآخر عن الفترة
- الدخل الشامل الآخر: الربح أو الخسارة - المعاملات مع الملاك

- هيكل الايضاحات
- عرض السياسات المحاسبية المتبعة
- مصادر التقديرات غير المؤكدة
- رأس المال
- الادوات المالية الصوبة

- التحريف أو الحدو الهام نسبيا في حالة ما إذا كان له تأثير على اتخاذ القرار
- الإيضاحات وهي تقدم شرح وصفي أو رقمي للنود المعروضة في القوائم المالية
- الدخل الشامل الآخر يشمل بنود الدخل والمصرفوف
- قائمة المركز المالي في نهاية الفترة
- قائمة الدخل عن الفترة
- قائمة الدخل الشامل عن الفترة
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية عن الفترة
- قائمة التدفقات النقدية عن الفترة

- إيرادات السبعات - القوائد - العملاء والمتحصلات الأخرى