

المحاضرة الرابعة عشرة

الكشوفات المالية والتحليل المالي

اولا :-الكشوفات المالية : Financial statement

الكشوفات المالية هي تقارير مالية جرى اعدادها بصيغة معينة وفق قواعد وأسس مالية ومحاسبية متعارف عليها تكشف عن أداء المنشأة التاريخي واتخاذها اساس للاداء في المستقبل ومن الكشوفات المالية الاكثر استخداما قائمة الدخل والميزانية والارياح المحتجرة والمجرى النقدي والتدفقات النقدية . ومن خلال هذه القوائم يمكن التعرف على سلامة الانشطة والوظائف الرئيسة في المنشأة كالتمويل والاستثمار (التشغيل) والمقسوم ومن اهمية هذه الكشوفات المالية تتجلى بالاتي :-

- 1- تجعل المصطلحات المالية والمحاسبية مألوفة للقارئ
- 2- مقدمة لمواضيع مالية لاحقه
- 3- يستدل منها على مصادر اموال المنشأة واستخداماتها
- 4- انها أداة مهمة لتخطيط وتقييم الاداء المالي

أ-الميزانية العمومية :

وتقيس الميزانية الوضع المالي للمنشأة في نهاية الفترة المالية التي اعدت عنها وتقسم الميزانية الى قسمين الاول للموجودات Assets والثاني يتضمن المطلوبات Liability وحق الملكية Equity وهي تقوم على معادلة محاسبية هي :

$$\text{الموجودات} = \text{المطلوبات} + \text{حق الملكية}$$

وتقسم الموجودات حسب درجة سيولتها الى موجودات متداولة current asset وهي التي تتصف بقابليتها الى التحول الى نقد خلال سنه او فترة مالية وتشمل النقد الاستثمارات القابلة للتداول والحسابات المدينة والمخزون والمصروفات المقدمة . والموجودات الثابتة Fixed وهي الموجودات التي يزيد استخدامها عن سنه وتشمل المباني المعدات الاراضي والموجودات غير الملموسة مثل براءة الاختراع وشهرة المحل والعلامة التجارية . اما المطلوبات فهي التزامات على المنشأة اتجاه الغير مقابل الموجودات ويقسم ايضا الى متداولة ويقصد بها المطلوبات التي تستحق السداد خلال سنة وتشمل الحسابات الدائنة واوراق الدفع والمستحقات . والمطلوبات طويلة الاجل وهي المطلوبات التي تستحق السداد خلال مدة تزيد عن السنه كالسندات والقروض . اما حق الملكية مطلوبات المالكين تجاه المنشأة او مقابل الموجودات وتشمل رأس المال والارياح المحتجرة . ولعل احسن طريقة لفهم النسب المالية تطبيقها بمثال رقمي من خلال الميزانية وقائمة الدخل وكما يأتي لاحقا :

ب-قائمة الدخل : income statement

هو تقرير او قاعدة تلخص ايرادات ونفقات المنشأة والفرق بين الايرادات والنفقات من صافي دخل او خسارة خلال مده زمنية معينة عادة ما تكون نسبة وان تفاصيل هذا الكشف ونتائجه مهمة للاداره المالية . فالايرادات هذه تدفقات داخله inflows ناتجة عن بيع السلع والخدمات والنفقات Expenses هي تكاليف Costs ناتجة عن انتاج الايرادات

ج-كشف الارباح المحتجرة Statement of retained earnings

وهي كشف يظهر الارباح المحتجرة والتغيرات عليها وهو جزء من صافي الدخل غير الموزع ان احتجاز الارباح واعادة استثمارها في الشركة يؤدي الى الزيادة في قيمة الاسهم وبالتالي في ثروة المساهمين

كشف الارباح المحتجرة للشركة الوطنية الصناعية المساهمة

في 2004 /12/31 (الف دينار)

رصيد الارباح المحتجرة في 2003/12/31

12750

وهو نفسه في 2004/1/1

6666

يضاف صافي الدخل

19416

المجموع

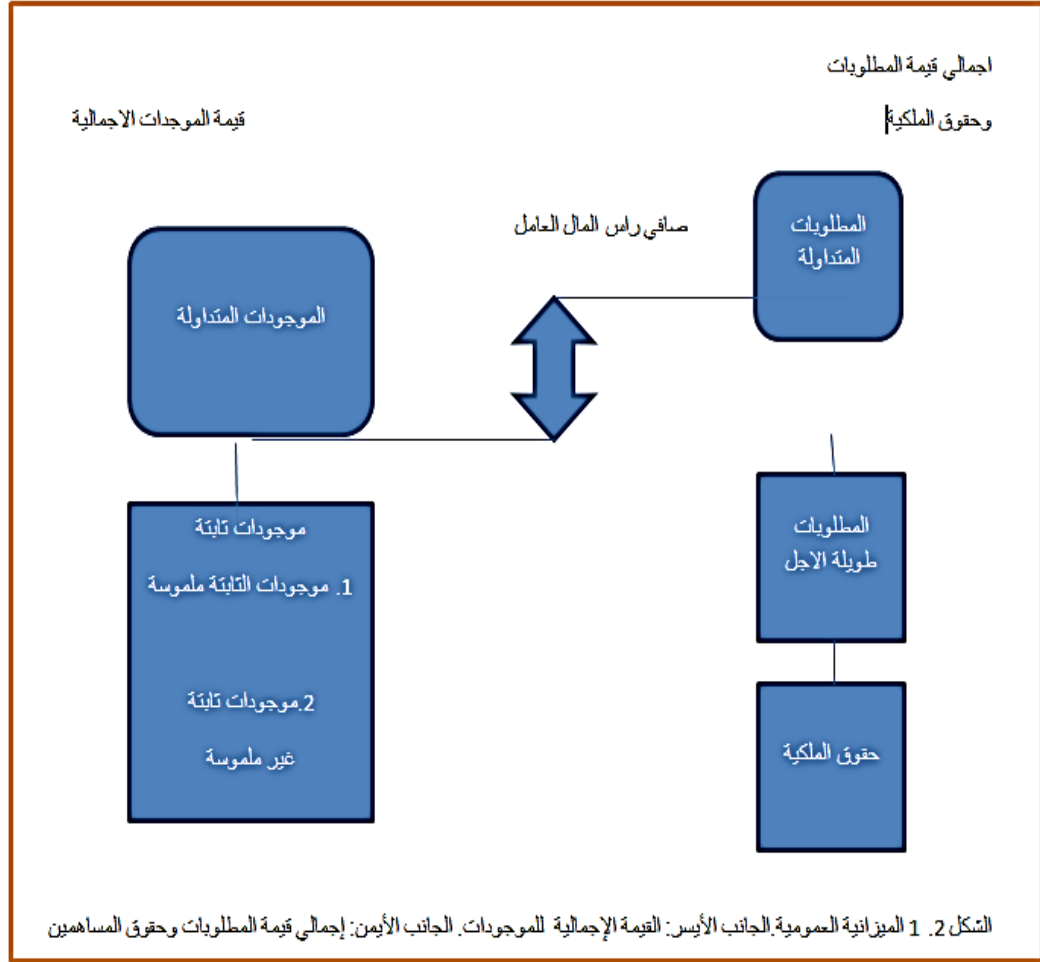
(2600)

يطرح : الارباح الموزعة للمساهمين

16816

(2 دينار للسهم الواحد)

الارباح المحتجرة في 2004/12/31



د- قائمة التدفقات النقدية

هناك بعض المرونة في تلخيص مصادر واستخدامات النقد في شكل بيان مالي. ومع ذلك يتم تقديمها، وتسمى النتيجة قائمة التدفقات النقدية. نقدم صيغة معينة لهذا البيان في الجدول 3.3. والفكرة الأساسية هي أن مجموعة كل التغييرات تقسم إلى ثلاث فئات: الأنشطة التشغيلية والأنشطة التمويلية والأنشطة الاستثمارية. الشكل المحدد يختلف في التفاصيل من معد واحدة إلى أخرى.

لا تفاجأ إذا كانت تأتي عبر ترتيبات مختلفة. أنواع المعلومات التي قدمت ستكون مشابهة. الترتيب الدقيق قد يختلف. والشئ الرئيسي أن نتذكر في هذه الحالة أن بدأنا العمل مع 84 دولار نقدا وانتهت مع 98 \$، وذلك لزيادة صافية قدرها 14 \$. لمجرد محاولة معرفة ما هي الأحداث التي أدت إلى هذا التغيير.

العودة إلى الفصل 2، نلاحظ أن هناك مشكلة مفاهيمية طفيفة هنا. هي الفائدة المدفوعة يجب أن تذهب حقا في إطار الأنشطة التمويلية ، ولكن للأسف هذه ليست طريقة المحاسبة للمعالجة. السبب، تذكر، هو أن الفائدة يتم خصم كمصروف عندما يتم احتساب صافي الدخل. أيضا، لاحظ أن صافي شراء الأصول الثابتة كان 149

دولار. لأن شركة **PRUFROCK** شطبت ما قيمته \$ 276 للأصول (الاستهلاك)، فإنه يجب أن يكون في الواقع أنفقت حوالي \$ 149 + \$ 276 = \$ 425 على الأصول الثابتة.

وثمة حقيقة لابد من الإشارة إليها الا وهي، إنه قد يبدو من المناسب للتعبير عن التغير في النقد على أساس سهم الواحد، بقدر ما فعلناه لصافي الدخل. ومن المفارقات، على الرغم من أن الفائدة قد تكون في بعض مقاييس التدفق النقدي للسهم الواحد، والممارسة المحاسبية القياسية صراحة يحظر إبلاغ هذه المعلومات. والسبب هو أن المحاسبين يشعرون بأن التدفقات النقدية (أو بعض مكونات التدفقات النقدية) ليست بديلا عن الدخل المحاسبي، والأرباح وذلك فقط للسهم الواحد على أن يكون المبلغ عنها.