



الوحدة الثالثة: التحليل المالي

الدرس الأول: مفهوم التحليل المالي وأهميته

أقيم تعلني (صفحة 101)

السؤال الأول: أعرف مفهوم التحليل المالي.

الإجابة: يُعرف التحليل المالي (Financial Analysis) بأنه عملية تقييم الأداء المالي للمؤسسة عن طريق دراسة المعلومات المالية (مثل: الميزانية العمومية وقائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية)، وتحليل العلاقات المالية بن عناصرها المختلفة (صفحة 98).

السؤال الثاني: أفسر العبارة الآتية:

«التحليل المالي يعزز الشفافية داخل المؤسسة»

الإجابة: يعزز التحليل المالي الشفافية داخل المؤسسات إذ يُوفّر بيانات دقيقة وموثوقة ويقدم للمستثمرين والمساهمين رؤية واضحة حيال كيفية استخدام الاموال و مواطن القوة والضعف في الشركة ما يعزز الثقة والمساءلة داخل المؤسسات (صفحة 100)

السؤال الثالث: أختار رمز الإجابة الصحيحة في كل مما يأتي:

1. من الأدوات والأساليب المستخدمة في التحليل المالي:

الإجابة: د. تحليل الاتجاهات (صفحة 99)

2. يعد تحليل المقارنة من أدوات التحليل المالي، ويتمثل في مقارنة:

الإجابة: ب. أداء المؤسسة المالي بالأداء المالي لمؤسسات أخرى من نفس القطاع أو الصناعة. (صفحة 99)





المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

الدرس الثاني: تقنيات التحليل المالي

أقيّم تعلّمي - صفحة 106

السؤال الأول:

أ. أقرن بين التحليل التاريخي والتنبؤ المستقبلي. الإجابة: (صفحة 104)

أوجه المقارنة	التحليل التاريخي	التنبؤ المستقبلي
مجال التركيز	يركز على دراسة الأداء المالي السابق للمؤسسة باستخدام بيانات مالية من مدد زمنية سابقة.	يركز على التنبؤ بالأداء المالي المستقبلي للمؤسسة بناءً على البيانات الحالية والافتراضات المستقبلية.
الهدف	فهم الاتجاهات المالية السابقة، والتعرف على مواطن القوة والضعف في الأداء المالي السابق، وتحليل تأثير القرارات الإدارية السابقة في النتائج المالية، وقياس مستوى التقدم المالي خلال المدد الزمنية المختلفة.	إعداد النماذج المالية والموازنات التقديرية، وتوقع الإيرادات والمصروفات المستقبلية، وتقدير الاحتياجات التمويلية طويلة الأجل، وتقييم فرص النمو والتوسع.
البيانات المستخدمة	البيانات المالية التاريخية (القوائم المالية للسنوات السابقة)	البيانات الحالية، الافتراضات المستقبلية.

ب. أفسر العبارة الآتية: تتمثل أهمية الأتمتة في تبسيط ودقة التحليل المالي وتحسينه. (صفحة 105)

الإجابة: تؤدي الأتمتة دوراً مهماً في تبسيط ودقة التحليل المالي وتحسينه، ويظهر أثر ذلك جلياً في جوانب عدّة أبرزها:

- 1- تقليل الأخطاء البشرية: تُستخدم الأدوات الآلية في الحسابات والإجراءات؛ ما يحدّ من الأخطاء الناتجة من العمليات اليدوية.
- 2- زيادة السرعة: تتيح الأتمتة إجراء التحليلات المالية بسرعة أكبر مقارنةً بالطرائق التقليدية؛ ما يُمكن المؤسسات من اتخاذ قرارات أسرع وأكثر فعالية.
- 3- التحديث المستمر للبيانات: تعمل الأتمتة على تحديث البيانات المالية بشكل مستمر ومباشر؛ ما يُسهّم في الحفاظ على دقّة التحليل، ومواءمته للواقع المالي الحالي.
- 4- إعداد تقارير دقيقة: تُسهّم الأتمتة في تحسين دقّة التقارير المالية عن طريق دمج البيانات من مصادر متعدّدة بصورة مُتسّقة وموثوقة؛ ما يُعزّز الثقة بالقرارات المالية المُبنية عليها.
- 5- توفير الوقت والموارد: تساعد الأتمتة المؤسسات والشركات على التخلّص من الأعمال الاعتيادية الروتينية؛ ما يتيح التركيز على أكثر المهام الاستراتيجية أهمية.



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

السؤال الثاني:

أختار رمز الإجابة الصحيحة في كل مما يأتي:

1. يطلق على التحليل المالي الذي يركز على دراسة التغيرات في عناصر القوائم المالية خلال مدد زمنية مختلفة اسم التحليل:

- أ. الرأسي ب. الأفقي ج. الداخلي د. الخارجي
- الإجابة ب. الأفقي (صفحة 102)

1. تشير عبارة: «إظهار البيانات المالية بصرياً، بحيث يسهل على المُطلّع فهم الاتجاهات وأنماط حركتها» إلى:

- أ. الجداول ب. الدوال المالية ج. الرسوم البيانية د. البحث في البيانات

الإجابة: ج. الرسوم البيانية (الربط مع التكنولوجيا صفحة 104)

2. التحليل التاريخي يُعدّ أداة مفيدة لفهم الاتجاهات المالية، مثل:

1. تعرف مواطن القوة ومواطن الضعف في الأداء المالي الحالي ب. تحليل تأثير القرارات الإدارية السابقة في النتائج المالية.
ج. تعرف مواطن القوة ومواطن الضعف في الأداء المالي المستقبلي. د. تحليل تأثير القرارات الإدارية الحالية في النتائج المالية.

الإجابة: ب. تحليل تأثير القرارات الإدارية السابقة في النتائج المالية. (ص 104)



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

الدرس الثالث: التحليل المالي والنسب

تدريب (صفحة 110)

يبين الجدولان الآتيان قائمة الدخل ومُلخَص قائمة المركز المالي لمؤسسة جرش للخدمات العامة.

قائمة الدخل لمؤسسة جرش للخدمات العامة

الإيرادات		
إيرادات تقديم الخدمات	100,000	
إجمالي الإيرادات		100,000
المصروفات		
المصروفات الإدارية والعمومية	50,000	
المصروفات الخدمية والتسويقية	25,000	
إجمالي المصروفات		75,000
صافي الربح		25,000

ملخص قائمة المركز المالي لمؤسسة جرش للخدمات العامة

القيمة بالدينار	
الأصول	
الأصول المتداولة	50,000
الأصول الثابتة	120,000
إجمالي الأصول	170,000
الالتزامات وحقوق الملكية	
الالتزامات المتداولة	20,000
الالتزامات غير المتداولة	30,000
إجمالي الالتزامات	50,000
حقوق الملكية	120,000
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	170,000



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

المطلوب:

1 - إيجاد ما يأتي:

أ- نسبة التداول.

ب- هامش الربح الصافي.

ج - نسبة العائد على الأصول.

د - نسبة العائد على حقوق الملكية.

2 - إذا زادت الإيرادات بمقدار 50,000 دينار، فكيف سيؤثر ذلك في صافي الربح وهامش صافي الربح؟

3 - إذا زادت الالتزامات المتداولة إلى 25,000 دينار، فكيف ستتغير نسبة التداول؟

4 - كيف يمكن مقارنة الأداء المالي لمؤسسة جرش للخدمات العامة بالأداء المالي لمؤسسة منافسة من نفس القطاع إذا كانت

نسبة العائد على الأصول لديها 25%؟

الحل

$$\text{أ- نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

$$\text{نسبة التداول} = \frac{50,000}{20,000} = 2.5 \text{ مرة}$$

$$\text{ب- هامش صافي الربح} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{الإيرادات}} \times 100\%$$

$$\text{هامش صافي الربح} = \frac{25,000}{100,000} \times 100\% = 25\%$$

$$\text{ج- نسبة العائد على الأصول} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100\%$$

$$\text{نسبة العائد على الأصول} = \frac{25,000}{170,000} \times 100\% = 14.7\%$$



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

$$\text{د- نسبة العائد على حقوق الملكية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{حقوق الملكية}} \times 100\%$$

$$\text{نسبة العائد على حقوق الملكية} = \frac{25,000}{120,000} \times 100\% = 20.8\%$$

2 - إذا زادت الإيرادات بمقدار 50,000 دينار، فكيف سيؤثر ذلك في صافي الربح وهامش صافي الربح؟

$$\text{الإيرادات الجديدة} = (50,000 + 100,000) = 150,000$$

$$\text{صافي الربح الجديد} = (75,000 - 150,000) = 75,000$$

$$\text{ب- هامش صافي الربح} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{الإيرادات}} \times 100\%$$

$$\text{هامش صافي الربح} = \frac{75,000}{150,000} \times 100\% = 50\%$$

التأثير: سيزداد صافي الربح من 25,000 دينار إلى 75,000 دينار، وسيزداد هامش الربح الصافي من 25% إلى 50%، مما يشير إلى تحسن كبير في الربحية.

تنظير

3 - إذا زادت الالتزامات المتداولة إلى 25,000 دينار، فكيف ستتغير نسبة التداول؟

$$\text{أ- نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

$$\text{أ- نسبة التداول} = \frac{50,000}{25,000} = 2 \text{ مرة}$$

التأثير: ستخفض نسبة التداول من 2.5 مرة إلى 2 مرة على الرغم من الانخفاض، لا تزال النسبة أعلى من (1) مما يشير إلى أن المؤسسة لا تزال قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

4 - كيف يمكن مقارنة الأداء المالي لمؤسسة جرش للخدمات العامة بالأداء المالي لمؤسسة منافسة من نفس القطاع إذا كانت نسبة العائد على الأصول لديها 25%؟
يمكن مقارنة الأداء المالي لمؤسسة جرش للخدمات العامة بالمؤسسة المنافسة من خلال تحليل نسبة العائد على الأصول لكل منهما:

- مؤسسة جرش للخدمات العامة: نسبة العائد على الأصول = 14.71%
 - المؤسسة المنافسة: نسبة العائد على الأصول = 25%
- التحليل:

- الأداء: تشير نسبة العائد على الأصول إلى مدى كفاءة الشركة في استخدام أصولها لتوليد الأرباح. في هذه الحالة، المؤسسة المنافسة تحقق عائداً أعلى على أصولها (25%) مقارنة بمؤسسة جرش (14.71%). هذا يعني أن المؤسسة المنافسة أكثر كفاءة في استخدام أصولها لتوليد صافي الربح.
- الاستنتاج: بناءً على هذه النسبة، يمكن القول إن المؤسسة المنافسة تتمتع بأداء مالي أفضل من حيث كفاءة استخدام الأصول. يجب على مؤسسة جرش تحليل الأسباب وراء هذا الفارق، مثل مقارنة هيكل التكاليف، واستراتيجيات التسعير، وكفاءة العمليات التشغيلية لديها مقارنة بالمنافسة، للبحث عن فرص لتحسين أدائها وزيادة عائدها على الأصول.

وير المناهج



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

أقيّم تعلّمي - صفحة 114

السؤال الأول: أوضّح المقصود بالنسب المالية؟

تُعرّف النسب المالية بأنها أدوات تحليلية تُستخدم لتقييم أداء المؤسسات المالي بناءً على بيانات القوائم المالية. وهي تعد أداة مهمة في التحليل لما تُوفّره من بيانات تساعد على تعرّف وضع المؤسسة المالي بصورة دقيقة واتخاذ قرارات على بيانات صحيحة (صفحة 107)

السؤال الثاني: تُعد نسبة العائد على حقوق الملكية مهمة للمستثمرين. أفسر سبب ذلك

لأن هذه النسبة تشير إلى قدرة الشركة على تحقيق الأرباح مقارنة بحقوق المساهمين فيها، وهي مهمة للمستثمرين لأنها تمثل العائد الذي يحصل عليه المساهمون من الشركة لقاء استثماراتهم فيها (ص 110)

السؤال الثالث: أعلّل تساعد النسب المالية على تعرّف الوضع المالي الحقيقي للشركة

لأنها توفر رؤية عميقة حول سيولة الشركة، ربحيتها، كفاءتها التشغيلية، وملاءتها المالية. فهي تحول الأرقام الخام في القوائم المالية إلى مؤشرات قابلة للمقارنة والتحليل، ما يمكن أصحاب المصلحة من اتخاذ قرارات مستنيرة.

السؤال الرابع:

أختار رمز الإجابة الصحيحة في كل مما يأتي:

1. جميع ما يأتي من نسب الربحية، ما عدا :

(د) نسبة التداول

2. الميزانية العمومية من القوائم التي تستخدم في التحليل المالي، وتسمى قائمة:

(ج) المركز المالي

3. تشير عبارة: "وهي تُمثّل عدد المرات التي يمكن للأصول المتداولة أن تفي بالالتزامات المتداولة" إلى نسبة:

(ب) التداول .



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



الدرس الرابع: استخدامات التحليل المالي

أسئلة أقيمت تعليمي - صفحة 119

السؤال الأول: أشرح خطوات إجراء التحليل المالي (صفحة 118):

يتطلب التحليل المالي اتباع خطوات منهجية لضمان الدقة وفي ما يأتي بيان لكل من هذه الخطوات:

أ- جمع البيانات: تُعدّ عملية جمع البيانات الخطوة الأولى الأساسية في التحليل المالي، إذ يتم فيها الحصول على المعلومات من القوائم المالية التي تُعدها الشركة، مثل القوائم المالية التي تُقدّم تصوّرًا شاملاً عن وضع الشركة المالي؛ ما يساعد المحللين على جمع بيانات دقيقة تعكس الأداء المالي بصورة شاملة وموثوقة.

ب- اختيار الأدوات: يجب اختيار الأدوات المناسبة التي تتفق مع الهدف من التحليل. على سبيل المثال، إذا كان الهدف هو تقييم السيولة المالية، فإنّ أدوات تحليل النسب (مثل: نسبة التداول، ونسبة السيولة) تُعدّ أنسب من الأدوات الأخرى. أمّا إذا كان الهدف هو فهم الأداء المالي على مدار السنين، فإنّ تحليل الاتجاهات يكون خيارًا مثاليًا، يذكر أنّ هذه الخطوة تعتمد على خبرة المحلل وفهمه العميق لطبيعة الشركة والقطاع الذي تتبع له.

ج- إجراء التحليل: تُستخدم الأدوات المختارة في تحليل البيانات المالية المتوافرة؛ إذ يمكن حساب النسب المالية (مثل: العائد على الاستثمار، ونسبة السيولة) باستخدام معادلات مُحدّدة. يهدف هذا الإجراء إلى استخراج مؤشرات رقمية تساعد على قياس الأداء المالي، وتوضيح الصورة الحقيقية للوضع المالي السائد.

د- تفسير النتائج: تُعدّ هذه الخطوة أهمّ خطوات التحليل المالي؛ إذ تتضمن مراجعة المؤشرات المالية الناتجة، ومقارنتها بالأداء التاريخي للشركة، وما ينجم عن ذلك من تحديد لوضع الشركة، وكشف العديد من الجوانب المتعلقة بها، مثل: ضعف السيولة، وارتفاع معدلات الدين، وهو ما يساعد على تحديد الإجراءات التصحيحية المناسبة كذلك تبرز أهمية هذه الخطوة في تقديم التوصيات التي تُعنى بتحسين الأداء أو تقليل المخاطر.





المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

السؤال الثاني: كيف يُستخدم التحليل المالي في الرقابة المالية؟ (صفحة 117):

1- مقارنة الأداء الفعلي بالأداء المُتَوَقَّع: يتيح التحليل المالي للشركات مقارنة الأداء المالي الفعلي بالخطط الموضوعية، وتسمح هذه المقارنة بالكشف عن الانحرافات الإيجابية والانحرافات السلبية. لتحقيق ذلك تُستخدم بعض أساليب التحليل، مثل تحليل التباين الذي يُمكن عن طريقه بيان الفروق بين الميزانيات المخطط لها والنتائج الفعلية.

2. اكتشاف الانحرافات واتخاذ الإجراءات التصحيحية: يساعد تحليل البيانات المالية على تحديد الانحرافات السلبية، مثل: التكاليف الزائدة وانخفاض الإيرادات؛ ما يدفع الإدارة إلى اتخاذ إجراءات تصحيحية، مثل: خفض التكاليف أو تحسين العمليات التشغيلية.

السؤال الثالث: ما النسب المالية التي تُستخدم في المقارنة بين الشركات من حيث الأداء المالي ؟

•نسب الربح الإجمالية.

•نسب الربح الصافية / نسب هامش صافي الربح .

السؤال الرابع: أختار رمز الإجابة الصحيحة في كل مما يأتي:

1. من استخدامات التحليل المالي في إدارة المخاطر:

(د) تقييم مخاطر الإفلاس (صفحة 116)

2. تستخدم البنوك التجارية التحليل المالي في بيئة الأعمال بهدف:

(ب) تقييم الجدارة الائتمانية للشركات. (صفحة 117)

3. من استخدامات التحليل المالي إدارة المخاطر عن طريق:

(أ) تحليل مخاطر السيولة وتقييم مخاطر الإفلاس. (صفحة 116)



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

اختبار نهاية الوحدة (صفحة 120)

السؤال الأول: أوضح المقصود بكل مما يأتي:

1. تقنيات التحليل المالي: تقنيات التحليل المالي هي مجموعة من الطرائق التي تستخدم في تقييم أداء المؤسسات والشركات مالياً والتنبؤ بأدائها المستقبلي. (صفحة 102)
2. التحليل الرأسي: هو التحليل الذي يستخدم في تقييم بنود القوائم المالية خلال مدة زمنية واحدة، وذلك بتحويل كل بند إلى نسبة مئوية من إجمالي مبلغ معين أو بند أساسي من بنود القوائم المالية، مثل: الإيرادات الإجمالية، وإجمالي الأصول. وهذا الأسلوب يتيح المقارنة بين بنود القوائم المالية ويسهم في تحديد الأولويات المالية للمؤسسة. (صفحة 103)
3. تحليل الاتجاهات: هو من أساليب التحليل المالي ويُمكن تحليل الاتجاهات عن طريق دراسة أداء الشركة المالي على مدار السنين؛ لتحديد أنماط النمو أو أنماط التراجع فيها. يعتمد هذا النوع من التحليل على المقارنة بين البيانات التاريخية؛ لفهم الاتجاهات الحالية، والتنبؤ بالأداء المستقبلي. فعلى سبيل المثال، عندما تُحقّق شركة ما أرباحاً في آخر ثلاث سنوات بمقدار 5 ملايين دينار، و6 ملايين دينار، و7.2 مليون دينار، فإنّ تحليل الاتجاه يُظهر أنّ هذه الشركة قد حقّقت ثباتاً في نمو الأرباح بمعدل سنوي (20%). (صفحة 99)

السؤال الثاني:

- 1- تتمثّل أهمية التحليل المالي في تقييم المخاطر التي قد تُواجهها المؤسسات، أذكر هذه المخاطر.
يساعد التحليل المالي في تقييم المخاطر التي قد تُواجهها المؤسسات، ومن هذه المخاطر: (ص 100)

- مخاطر السيولة
- مخاطر الائتمان
- مخاطر الكفاءة التشغيلية
- مخاطر التدفق النقدي



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

2- ما نسبة التداول؟ وكيف تُحسب؟

نسبة التداول: تقيس نسبة التداول قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل باستخدام الأصول المتداولة، مثل: النقد، والمخزون. وهي تُمثّل عدد المرات التي يمكن فيها للأصول المتداولة أن تُفي بالتزامات المتداولة. وإذا كانت النسبة أعلى من 1، فهذا يعني أن الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل. أما إذا كانت النسبة أقل من 1، فقد يشير ذلك إلى مشكلة في السيولة.

يمكن حساب نسبة التداول باستخدام المعادلة الآتية:

نسبة التداول = الأصول المتداولة / الالتزامات المتداولة (صفحة 108)

3- أوضّح كيف تُستخدم القوائم المالية في إجراء التحليل المالي.

- تُعدّ القوائم المالية المصدر الأساسي للمعلومات المستخدمة في التحليل المالي، وهي تُوفّر بيانات دقيقة لحساب النسب المالية وتقييم الأداء. فقائمة الدخل مثلاً تُبرز الإيرادات والتكاليف والأرباح أو الخسائر خلال مُدّة زمنية مُعيّنة، تكون عادةً سنة واحدة، وهي تُستخدم في إيجاد نسب الربح، مثل هامش الربح، ونُسبهم في تقييم الأداء التشغيلي والربحية.
- أما الميزانية العمومية أو قائمة المركز المالي فتُوضّح الأصول والالتزامات وحقوق الملكية في تاريخ مُحدّد، مثل نهاية السنة، وتُستخدم في حساب نسب السيولة، ونُسبهم في تقييم استقرار الشركة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها.
- وأما قائمة التدفقات النقدية فتُقدّم تصوّرًا عن حركة الأموال الداخلة إلى الشركة وحركة الأموال الخارجة منها، ونُسبهم في تقييم نسبة السيولة الفعلية وقدرة الشركة على تمويل عملياتها وسداد ديونها.
- تُستخدم قائمة التغيّرات في حقوق الملكية لإظهار التغيّرات في حقوق الملكية خلال مُدّة زمنية مُعيّنة، مثل: الزيادة في رأس المال أو نقصانه، وتوزيعات الأرباح، والاحتياطات.

- تُعدّ القوائم المالية أشبه بأداةٍ تساعد المحلل المالي على تحديد وضع الشركة، وحساب النسب المالية اللازمة لتحليل الأداء المالي وفهمه خلال مُدّة زمنية مختلفة، وتسهيل المقارنة بين الشركات.
- تُسهّم هذه القوائم في تحليل الأداء المالي خلال مُدّة زمنية مُتباينة. فعند مقارنة القوائم المالية لأكثر من مُدّة زمنية، أو مقارنة أداء الشركة بأداء شركات أخرى من نفس القطاع، يمكن تحديد أداء مُقارن للشركات؛ ما يجعل التحليل المالي أكثر واقعية.



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

- تُسهم القوائم المالية في التنبؤ بمستقبل الشركة؛ ما يتيح للمستثمرين اتخاذ قرارات مبنية على بيانات موثوقة وواقعية.

- تعمل القوائم المالية أيضاً على توفير إطار يمكن به تحديد مواطن القوة ومواطن الضعف في أداء الشركة المالي؛ ما يتيح لإدارتها اتخاذ قرارات مبنية على تقييم شامل لأداء الشركة المالي العام. (صفحة 112)

السؤال الثالث: أعلل ما يأتي:

أ. يساعد التحليل المالي على تحليل التنافسية في السوق.

يساعد التحليل المالي المؤسسات على مقارنة أدائها بأداء غيرها من المؤسسات المنافسة ما يمكنها من تحديد مواطن القوة ومواطن الضعف واتخاذ ما يلزم من خطوات لتحسين مكانتها التنافسية. (صفحة 100)

ب. تسهم عملية الأتمتة في توفير الوقت والموارد أثناء إجراء التحليل المالي.

تساعد الأتمتة المؤسسات والشركات على التخلص من الأعمال الاعتيادية الروتينية؛ ما يتيح التركيز على أكثر المهام الاستراتيجية أهمية. (ص 105)

السؤال الرابع: أ. أقرن بين التحليل الداخلي والتحليل الخارجي من حيث الجهة المسؤولة عن التنفيذ والأهداف (ص 103، 104)

أوجه المقارنة	التحليل الداخلي	التحليل الخارجي
الأهداف	- تقييم الأداء المالي الحالي والعمل على تحسينه. - تحديد المشكلات الداخلية (مثل: ارتفاع التكاليف، وانخفاض نسبة الأرباح). - دعم التخطيط المالي والموازنات المستقبلية. - وضع استراتيجيات فعالة لتحقيق الكفاءة التشغيلية.	- تقييم استقرار المؤسسة المالية وجدوى الاستثمار فيها. - تحديد قدرة المؤسسة على سداد الديون وتحقيق أرباح مستدامة. - مقارنة أداء المؤسسة لمالي بالأداء المالي للمؤسسات المنافسة في السوق. - تقديم توصيات بخصوص شراء الأسهم والسندات أو المشاركة في تمويل المؤسسة.
الجهة المسؤولة عن التنفيذ	العاملون داخل المؤسسة (مثل: المديرون الماليون، والمحاسبون).	أشخاص من خارج المؤسسة (مثل: المستثمرون، والدائنون، والمحللون الماليون).



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

ب. أفسر كيف يُستخدم التحليل المالي في التخطيط الاستراتيجي.

• إعداد حُطَط مالية طويلة الأجل: يُستخدم التحليل المالي في توقع التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على الأداء

السابق والاتجاهات الحالية، وهو ما يساعد الشركات على إعداد الميزانيات واعتماد استراتيجيات التمويل

الطويلة الأجل التي تُحقّق الاستدامة المالية.

• تحسين توزيع الموارد المالية: يساعد تحليل الأرباح ونسب التكاليف على توجيه الموارد المالية نحو الأنشطة الإنتاجية التي

تزيد حجم الإنتاج، وتُعظم الأرباح أكثر من غيرها.

(صفحة 116)

السؤال الخامس:

يُبيّن الجدولان المجاوران قائمة المركز المالي وقائمة الدخل
لمؤسسة البترا للخدمات السياحية في نهاية عام 2023 م.

أجد:

1 - نسبة التداول.

2 - هامش الربح الصافي.

3 - نسبة العائد على الأصول.

4 - نسبة العائد على حقوق الملكية.

مؤسسة البترا للخدمات السياحية		
قائمة الدخل للسنة المُنتهية بتاريخ 31 / 12 / 2023 م		
الإيرادات:		
90000		إيرادات الاستشارات
5000		الإيرادات الأخرى
95000		إجمالي الإيرادات
المصروفات:		
	50,000	مصروف الرواتب
	24,000	مصروف الإيجار
	3,000	المصروفات التسويقية
	3,000	مصروف القرطاسية
80000		إجمالي المصروفات
15000		صافي الربح



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

مؤسسة البترا للخدمات السياحية					
قائمة المركز المالي للسنة المنتهية بتاريخ 2023/12/31م					
الأصول			الالتزامات وحقوق الملكية		
الأصول المتداولة			الالتزامات المتداولة		
البنك	20,000		الدائنون	3,700	
الصندوق	12,000				
المدينون	3,300				
إجمالي الأصول المتداولة		3,700	إجمالي الالتزامات المتداولة		35,300
الأصول الثابتة			الالتزامات الثابتة		
الأثاث	4,000		القروض الطويلة الأجل	12,000	
السيارات	14,000				
إجمالي الأصول الثابتة		12,000	إجمالي الالتزامات الثابتة		18,000
			حقوق الملكية		
			رأس المال	22,600	
			صافي الربح	15,000	
		37,000	إجمالي حقوق الملكية		
إجمالي الأصول		53,000	إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		53,300



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo



المركز الوطني لتطوير المناهج

National Center for Curriculum Development

المركز الوطني
لتطوير المناهج
National Center
for Curriculum
Development

$$1- \text{نسبة التداول} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الالتزامات المتداولة}}$$

$$\text{نسبة التداول} = \frac{35300}{3700} = 9.5 \text{ مرة}$$

$$2- \text{هامش صافي الربح} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{إجمالي الإيرادات}} \times 100\%$$

$$\text{هامش صافي الربح} = \frac{15,000}{95,000} \times 100\% = 15.7\%$$

$$3- \text{نسبة العائد على الأصول} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{إجمالي الأصول}} \times 100\%$$

$$\text{نسبة العائد على الأصول} = \frac{15,000}{53300} \times 100\% = 28\%$$

$$4- \text{نسبة العائد على حقوق الملكية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{حقوق الملكية}} \times 100\%$$

$$\text{نسبة العائد على حقوق الملكية} = \frac{15,000}{37,600} \times 100\% = 39.9\%$$

مناهج



+962-5376262/5



P.O.BOX: 2088 Amman 11941



info@nccd.gov.jo



www.nccd.gov.jo