

نسب النشاط (هذه النسب تقيس مدى كفاءة المنشأة في استخدام مواردها)

إسم المؤشر	المعادلة	أهمية المؤشر	ملاحظات
معدل دوران المخزون	$\frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{(مخزون أول الفترة + مخزون آخر الفترة) / 2}}$	تشير إلى عدد مرات تصريف المخزون (تحوله إلى مبيعات) لدى الشركة	كلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك في صالح الشركة
معدل دوران المدينين	$\frac{\text{صافي المبيعات الأجلة}}{\text{مدينون أول الفترة + مدينون آخر الفترة} / 2}$	مدى كفاءة عملية التحصيل ومتابعة ديون العملاء في المنشأة	كلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك في صالح الشركة
معدل دوران الدائنين	$\frac{\text{صافي المشتريات الأجلة}}{\text{(دائنون أول الفترة + دائنون آخر الفترة) / 2}}$	يساعد في احتساب فترة السداد	يجب أن يكون هذا المعدل قريباً من معدل دوران المدينين مع الأخذ في الحسبان اختلاف قيمة المبيعات إلى قيمة المشتريات ويكون في صالح الشركة زيادة معدل دوران المدينين عن الدائنين.
فترة التخزين	$\frac{\text{عدد أيام السنة}}{\text{معدل دوران المخزون}}$	يوضح هذا المعدل الفترة التي يقضيها المخزون في المخازن قبل تصريفه (تحويله إلى مبيعات)	طول هذه المدة أمراً غير مرغوب فيه خاصة في الشركات التي تتعامل مع منتجات ذات تواريخ صلاحية أو تتميز بالتطور التكنولوجي السريع حيث تفقد قيمتها مع طول فترة وطول هذه الفترة مؤشر غير جيد حيث قد يدل على ضعف إدارة التحصيل لدى الشركة ، كما أن طول هذه الفترة يضيع على الشركة فرص الاستفادة من استثمار هذه الأموال
فترة التحصيل	$\frac{\text{عدد أيام السنة}}{\text{معدل دوران المدينين}}$	توضح الفترة التي تنقضى لتحصيل ديون المدينين	المجمدة لدى العملاء أو على أسوأ الفروض ربما يؤدي إلى تحمل الشركة لأعباء أخرى مثل الاقتراض وتحمل الفوائد لمواجهة الأعباء التشغيلية.

وتعتبر ديون الموردين من مصادر التمويل قصيرة الأجل بالنسبة للشركة وطول هذه المدة في مصلحة الشركة طالما يتم بالاتفاق مع الموردين أنفسهم ولا يظهر الشركة في صورة المتعثرة في السداد

توضح الفترة التي تستغرق لسداد ديون الدائنين

عدد أيام السنة

معدل دوران الدائنين

فترة السداد

توضح الفترة التي تتقضى من وقت الحصول على المخزون إلى وقت التحصيل من المدينين كلما قلت هذه الفترة دل ذلك على كفاءة دورة التشغيل

فترة التخزين + فترة التحصيل

دورة التشغيل

توضح الفترة التي تعتمد فيها الشركة على النقدية الخاصة بها (دورة التشغيل مطروح منها فترة السداد) كلما قلت هذه الفترة دل ذلك على كفاءة دورة النقدية

فترة التخزين + فترة التحصيل - فترة السداد

دورة النقدية

توضح مقدرة المنشأة على تحقيق الاستفادة المثلى من زيادة هذه النسبة تدل على كفاءة المنشأة في استخدام أصولها

صافي المبيعات

الأصول طويلة الأجل أول الفترة + الأصول طويلة الأجل)
آخر الفترة) / 2

معدل دوران الأصول طويلة الأجل

طويلة الأجل لتحقيق أرباح

الأصول طويلة الأجل لديها في تحقيق أرباح للمنشأة

توضح مدى نشاط الأصول و مقدرتها على توليد زيادة هذه النسبة تدل على كفاءة المنشأة في استخدام أصولها

المبيعات

صافي المبيعات
2/(الأصول طويلة الأجل آخر الفترة + الأصول المتداولة آخر
الفترة) + (الأصول طويلة الأجل أول الفترة + الأصول
المتداولة أول الفترة)

معدل دوران إجمالي الأصول

لتحقيق أرباح

زيادة هذه النسبة تدل على كفاءة إستغلال رأس المال العامل وإنخفاضها يدل على أن المبيعات غير كافية

توضح مدى قدرة رأس المال العامل على توليد مبيعات

صافي المبيعات

أس المال العامل أول الفترة + رأس المال العامل آخر الفترة) /

معدل دوران رأس المال العامل

نسب الربحية (وهي النسب التي تقيس كفاءة الإدارة في استغلال مواردها الإستغلال الأمثل لتحقيق الأرباح)

ملاحظات	أهمية المؤشر	المعادلة	إسم المؤشر
إنخفاض هذه النسبة يدل على زيادة تكلفة البضاعة المباعة	توضح العلاقة بين إيراد المبيعات وتكلفة البضاعة المباعة	$\frac{\text{مجممل الربح}}{\text{صافى المبيعات}}$	هامش مجمل الربح
كلما ارتفعت هذه النسبة كان ذلك جيداً	تقيس صافى الربح المحقق على كل جنيه من المبيعات ، وهى تشير إلى نسبة ما تحققه المبيعات من أرباح بعد تغطية تكلفة المبيعات وكافة المصروفات الأخرى من مصاريف إدارية وعمومية ومصاريف تمويلية وخلافه	$\frac{\text{صافى الربح}}{\text{صافى المبيعات}}$	هامش صافى الربح (معدل العائد على المبيعات)
زيادة هذه النسبة تشجع الملاك على إستثمار أموالهم داخل الشركة وعدم	تعبر عن العائد الذى يحققه الملاك على استثمار أموالهم بالشركة	$\frac{\text{صافى الربح}}{\text{حقوق الملكية}}$	معدل العائد على حقوق الملكية
زيادة هذه النسبة يدل على كفاءة الشركة إستغلال رأس المال العامل	تعبر عن كفاءة الشركة فى استخدام وإدارة كل الأموال المتاحة لديها من المساهمين والأموال المقترضه فى تحقيق عائد على تلك الأموال	$\frac{\text{صافى الربح}}{\text{إجمالى الإستثمار}}$	معدل العائد على الإستثمار
زيادة هذه النسبة يدل على كفاءة الشركة إستغلال أموالها لتحقيق أرباح	تعبر عن قدرة المنشأة على استخدام رأس المال العامل فى توليد أرباح	$\frac{\text{صافى الربح}}{\text{رأس المال العامل}}$	معدل العائد على رأس المال العامل
كلما زادت هذه النسبة كلما دل ذلك على كفاءة المنشأة فى استغلال أصولها لتوليد أرباح	تعبر عن قدرة المنشأة على استخدام كافة أصولها فى توليد أرباح	$\frac{\text{صافى الربح}}{\frac{2}{\text{الأصول طويلة الأجل آخر الفترة} + \text{الأصول المتداولة آخر الفترة} + \text{الأصول طويلة الأجل أول الفترة} + \text{الأصول المتداولة أول الفترة}}}$	معدل العائد على إجمالى الأصول
	توضح نصيب السهم الواحد من الربح	$\frac{\text{صافى الربح}}{\text{عدد الأسهم}}$	ربحية السهم

نسب السيولة (وهي النسب التي تقيس مدى قدرة المنشأة على مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل باستخدام أصولها قصيرة الأجل)

إسم المؤشر	المعادلة	أهمية المؤشر	ملاحظات
نسبة التداول	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	تعبر عن عدد المرات التي تستطيع فيها الأصول المتداولة تغطية الخصوم المتداولة	كلما زادت هذه النسبة دل ذلك على مقدرة الشركة على مواجهة أخطار سداد الالتزامات المتداولة دون الحاجة لتسييل أى أصول ثابتة أو الحصول على اقتراض جديد ولكن الزيادة يمكن أن تكون مقبولة إلى درجة معينة فقد يكون ارتفاع النسبة نتيجة زيادة بند الأصول المتداولة بسبب تراكم المخزون وعدم تصريفه وهو أمر غير جيد وقد تكون زيادة النسبة بسبب زيادة بند النقدية بصورة مبالغ فيها مما يدل على عدم استخدام الشركة الجيد للسيولة لديها وتقليل الربحية نتيجة ذلك ، أو ربما بسبب زيادة تراكم بند العملاء وتضخمة نتيجة عدم استخدام سياسات جيدة فى التحصيل ومتابعة العملاء المدينين.
نسبة السداد	$\frac{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	وتوضح هذه النسبة مدى إمكانية سداد الالتزامات القصيرة الأجل خلال أيام معدودة	لذلك يجب قراءة النسبة ومقارنتها بمتوسط النسب المحققة للشركات الناجحة فى نفس النشاط
نسبة النقدية	$\frac{\text{النقدية وما فى حكمها}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	توضح مدى إمكانية سداد الالتزامات قصيرة الأجل فى أسرع وقت ممكن وهى تعطى مؤشراً للإدارة أنه فى خلال أسوأ الأوقات يمكن سداد الالتزامات قصيرة الأجل	زيادة هذه النسبة تدل على زيادة السيولة
مؤشر السيولة	$\frac{(\text{المخزون * فترة التخزين}) + (\text{المدينين * فترة التحصيل})}{\text{الأصول المتداولة}}$	مقياس لسيولة الأصول المتداولة خلال أيام	كلما إنخفض هذا المؤشر دل على زيادة السيولة