

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .

### The effectiveness of the financial analysis in the statement of the ability of financial ratios in the detection of fraud in the financial reports of industrial companies

د.عبير احسان سماره  
جامعة فيلادلفيا

د.دعاس قطريب  
جامعة فيلادلفيا

بدر محمد علوان  
جامعة فيلادلفيا

#### Abstract

This research after financial ratios in the detection of fraud to the financial statements published which enables specialists from the work of their studies and their conclusions to obtain the information they seek on the activities of the entity. Has provided researchers what these relics They then field study to test the validity and sincerity of the findings of the suggestions that have been upheld the need to study all financial ratios extracted in general, organized and used in decision-making processes necessary administrative. And that the financial management attention more financial analysis and extraction of financial ratios and compare them with industry standards taken from historical norms.

#### المستخلص

يتناول هذا البحث اثر النسب المالية في كشف الاحتيال والغش للقوائم المالية المنشورة والتي تمكن المختصين من عمل دراساتهم واستنتاجاتهم للحصول على المعلومات التي يسعون اليها حول انشطة المنشأة . وقد قدم الباحثون ماهية هذه الاثار ثم قاموا بدراسة ميدانية لاختبار صحة وصدق ما توصل اليه من اقتراحات وقد ايدت الدراسة على ضرورة استخراج جميع النسب المالية بشكل عام ومنظم واستخدامها في عمليات اتخاذ القرارات الإدارية اللازمة . وان تقوم الإدارة المالية بالاهتمام أكثر بالتحليل المالي واستخراج النسب المالية ومقارنتها مع المعايير المأخوذة من الصناعة والمعايير التاريخية.

#### المقدمة

يستخدم التحليل المالي كأحد وسائل التدقيق التي يلجأ اليها المدقق او المحلل المالي للتعرف على المؤشرات الخاصة بالمشروع مقارنة بفترات سابقة او منشآت اخرى مماثلة تعمل في نفس المجال . ويعتمد المدقق في مراجعته التحليلية على تحديد القيمة المتوقعة لأي حسلب بناء على العلاقات التاريخية التي تربط القوائم للمالية بعضها ببعض .

### فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .

وتعتبر الاجراءات التحليلية احدى الفحوصات الجوهرية التي يقوم بها المدقق في عملية المراجعة خاصة عند قيامه بعمل برنامج المراجعة لا يركز المدقق على البنود التي يتوقع ان تكون بها اخطاء جوهرية، ويطلب ادلة اثبات اضافية عندما يكون نظام الرقابة ضعيف ولا يمكن الاعتماد عليه .

#### 1- منهجية البحث والدراسات السابقة

##### أ- منهجية البحث

##### 1-1- أهمية الدراسة :

تأتي أهمية الدراسة من أهمية ان النسب المالية عبارة عن محاولة لايجاد علاقة بين معلومتين خاصتين بالمركز المالي أو قائمة الدخل أو علاقة بين معلومتين من كلا القائمتين وهي تعطي أهمية اكبر للعلاقة بين البنود المالية في القوائم المالية. وان فهم هذه النسب وتفسيرها ومقارنتها امر صعب يحتاج لمهارات عالية في المحلل المالي، ويمكن من خلالها تقرير الوضع المالي للشركة، وفيما اذا كانت الشركة تسير في الاتجاه الصحيح، وقد تلجأ بعض الشركات لتحليل النسب المالية أيضاً للكشف عن دقة التقارير المالية.

##### 1-2- مشكلة الدراسة

لا شك ان التقرير الذي يقدمه مدقق الحسابات يعتبر الركيزة الأساسية لكثير من الجهات باتخاذ قراراتها، ذلك بصفة ان هذا التقرير يتم تقديمه من قبل جهة محايدة ومستقلة حول عدالة البيانات المالية للمنشأة موضع التدقيق، الا انه وفي بعض الاحيان تكون التقارير المالية غير دقيقة أو غير صحيحة وواضحة، الامر الذي يجعل من المناسب استخدام النسب المالية في عملية التأكد من هذه التقارير مهما وضرورياً وتسعى هذه الدراسة إلى القاء الضوء على الدور الذي تلعبه النسب المالية في عملية كشف الغش.

##### 1-3- أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة لقياس مدى قدرة النسب المالية التي يعتمدها مراقب الحسابات على كشف الاخطاء والغش في عملية تقديم واعداد التقارير المالية لوضع الشركات الصناعية المساهمة العامة .

##### 1-4- فرضية البحث :

سوف يتم اختبار فرضية الدراسة لتحقيق أهداف البحث والوصول إلى النتائج والخروج بالتوصيات المناسبة : التحليل بالنسب المالية من قبل مدقق الحسابات يساعد في اكتشاف الاخطاء والغش الموجودة في القوائم المالية عند عملية تقديم واعداد التقرير لوضع الشركة المساهمة العامة .

##### 1-5- أساليب جمع البيانات :

اولاً: المصادر الأولية : سيتم الاعتماد في الحصول على البيانات اللازمة لهذه الدراسة على اداة للدراسة تتمثل بتصميم استبيان وتوزيعه على مجتمع الدراسة من مدقي الحسابات القانونيين العاملين بالأردن .

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والعش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

ثانياً : المصادر الثانوية : سيتم مراجعة كتب ودراسات ماجستير ودكتوراه ودوريات وغيرها من اجل تطوير الإطار النظري لهذه الدراسة.

**6-1- المنهج التحليلي للبحث**

تم تحليل البيانات ومناقشة النتائج التي توصل إليها الباحثون باستخدام الأساليب الاحصائية المعتمدة على استخدام اسلوب قائمة الاستبيان وهي اكثر الاساليب الملائمة لغرض تحليل البيانات التي تم جمعها في هذه الدراسة واختبار فرضية البحث.

ب- الدراسات السابقة :

**اولاً: الدراسات العربية**

- ( صيام ، 2003) بعنوان ( مدى ادراك أهمية استخدام البيانات المحاسبية في ترشيد قرارات الإنفاق الرأسمالي) ، هدفت هذه الدراسة إلى ابراز أهمية استخدام البيانات المحاسبية في ترشيد قرارات الإنفاق الرأسمالي، وقياس مدى الادراك لتلك الاهمية، إضافة إلى تحديد مدى الاستخدام الفعلي للبيانات المحاسبية في ترشيد القرارات والمعوقات التي تحد من هذا الاستخدام.

لتحقيق أهداف الدراسة قام الباحث بتطوير استبانة وزعت على المدراء العاملين للشركات الصناعية المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان، وتم اعتماد 40 استبانة. وخرجت الدراسة بمجموعة من النتائج كان من أهمها ان القائمين على الشركات الصناعية يدركون أهمية استخدام البيانات المالية في ترشيد قرارات الإنفاق الرأسمالي ولديهم قناعة كبيرة بهذه الاهمية، إلى ان الواقع العملي يشير إلى قلة استخدامه لها بسبب وجود عدة محددات أهمها ارتفاع تكلفة الحصول على البيانات المحاسبية.

- دراسة ( ناجي ، 2005) بعنوان ( استخدامات النسب المالية في عملية اتخاذ القرارات في الشركات الصناعية المساهمة العامة في الاردن) تتطرق أهداف ومشكلة الدراسة في الواقع الذي تدار فيه منشآت الأعمال في البلدان النامية، والتي يتم إدارتها بأساليب غير متطورة، في الوقت الذي قطعت فيه منشآت الأعمال في البلدان المتقدمة شوطاً كبيراً في تطبيق الأساليب الحديثة في الإدارة، وتمكن في قلة أو صعوبة تطبيق الأساليب العلمية الحديثة بما في ذلك وسائل التحليل المالي في عملية اتخاذ القرار، وبعبارة أدق فان أهداف أو مشكلة البحث يمكن التعبير عنها بالأسئلة التالية :

1. التعرف على مدى إدراك الإدارات في الشركات الصناعية لمساهمة في الأردن لأهمية استخدام النسب المالية في عمليات اتخاذ القرارات التي لها انعكاسات مالية.
2. معرفة مدى قناعة الإدارات في الشركات الصناعية المساهمة في الأردن في التحليل المالي كأداة فعالة مساعدة في عملية اتخاذ القرارات.

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

3. التعرف على مدى رغبة الإدارات في الشركات الصناعية المساهمة في التوسع باستخدام النسب المالية في عملية اتخاذ القرارات.

4. التحقق من الفروقات أو الاختلافات في ادراك الأفراد في الشركات الصناعية.

بينت نتائج الاختبار الانحدار الخطي ان هناك أثراً بمدى الالمام بكيفية احتساب لنسب المالية على النية في التوسع، كما بينت ان هناك اثر لمدى الاستعانة على النسب المالية على النية في استخدامها وبين نتائج الاختبار المتعدد ان هناك تأثيراً لكل من مستوى الاستعانة ومستوى الالمام بكيفية احتساب النسب المالية وتفسيرها مجتمعين على النية في التوسع في استخدامها.

- دراسة ( الرجبي، 2006 ) بعنوان : ( استخدام النسب المالية في التنبؤ بفشل الشركات المساهمة العامة الأردنية باستخدام التحليل وتحليل اللوجت )، هدفت هذه الدراسة إلى استخدام النسب المالية وأساليب التحليل التمييزي واللوجستي لانشاء نماذج احادية للتنبؤ بفشل الشركات المساهمة العامة المدرجة في سوق عمان المالي ، وشملت عينة الدراسة (26) زوج من الشركات الفاشلة والناجحة، وتغطي الفترة ما بين (1991 - 2002) وتم استخدام (25) نسبة مالية تقيس السيولة والربحية والرفع المالي والنشاط، وتم التوصل إلى ان النموذج التمييزي والنموذج اللوجستي يستطيعان التنبؤ بفشل الشركات قبل حدوثه بسنة، وبدقة تساوي (69%). وهذا يشير إلى ان هذه النماذج يمكنها التنبؤ بفشل الشركات الأردنية كما هو الحال عند استخدامها في التنبؤ بفشل الشركات الأجنبية، ولكن مع اختلاف النسب المالية. وللتحقيق من الدقة الخارجية لهذه النماذج تم استخدام أسلوب جاكنايف، وتبين ان النتائج التي تم التوصل إليها دقيقة. وقد انخفضت قدرة هذه النماذج على التنبؤ كما في الدراسات الأخرى - ابتداءً من السنة الثانية وإلى السنة الخامسة قبل سنة الفشل.

ثانياً: الدراسات الأجنبية :-

دراسة ( Kamiski, and other, 2004 ) بعنوان ( Can Financial ratios detects fraudulent financial reporting )

بينت الدراسة ان الغش والاحتيال في التقارير المالية مسألة تثير قلقاً بالغاً على المستوى الاجتماعي والاقتصادي. ونتيجة لذلك فقد اوصت لجنة المعايير الدولية بان معايير المراجعة تتطلب استخدام الإجراءات التحليلية من اجل تحسين الكشف عن الغش في التقارير المالية. اتبعت الدراسة الاسلوب الاستطلاعي لتحديد ما اذا كانت النسب المالية للشركات التي يحدث فيها غش واحتيال تختلف عن تلك التي لا يحدث فيها ذلك، حيث حددت لجنة مراقبة عمليات البورصة من خلال دراسة للمحاسبة والمراجعة للنشرات الصادرة بين عامي (1982 - 1999). ان عدد الشركات التي حدث فيها غش واحتيال في تقاريرها المالي بلغ (79) شركة حيث اختلفت وكانت غير مطابقة مع الشركات الأخرى على أساس حجم الشركة، والفترة الزمنية، والصناعة باستخدام أزواج التصميم وتحليل النسب لفترة مدتها سبع سنوات ( 3 سنوات قبل السنة التي حدث فيها احتيال و 3 سنوات بعد ذلك) على 21 النسب.

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

وإجمالاً، ثم العثور على 16 نسبة كبيرة في ثلاث فترات زمنية هذه كان هناك ثلاث ثلاث فترات زمنية. هذه النتائج توفر الأدلة التجريبية من القدرة المحدودة للنسب المالية لكشف أو التنبؤ بعملية الاحتيال في التقرير المالية.

دراسة (Kotsintis & other, 2006) بعنوان **( Forecasting fraudulent financial statements Using Data Mining )**

هدفت هذه الدراسة إلى البحث في فعالية الية تقنيات التعليم في الكشف عن مسألة الغش في البيانات المالية للشركات، وتحديد العوامل المصاحبة لعمليات الغش والاحتيال. وتحقيقاً لهذه الغاية، أجرى الباحث عددا من التجارب باستخدام أسلوب التحليل المالي للبيانات المالية، حيث قام الباحث بالاعتماد على (164) شركة من الشركات حدث فيها عملية غش واختيال ف بالفترة (2001 - 2002). وقد خلصت هذه الدراسة إلى ان خلق نظام التوقعات تتضمن عددا من الحلول الممكنة لاساليب المكونات ( وهي مجموعة من المصنفون) لهذا الغرض. وتنفيذ نظام لدعم اتخاذ القرارات التي تجمع تحليل البيانات باستخدام منهجية التراص البديل يحقق اداة افضل من أي طريقة أخرى فيها يتعلق بالكشف عن عمليات الغش والاحتيال في التقارير المالية .

وفي دراسة (Obeua, 2006) بعنوان **(Using financial Statement data to identify factors associated with fraudulent financial reporting)**

الاحتيالية المرتبطة بالإبلاغ المالي، واستنادا إلى النماذج اللوجستية، ترى هذه الدراسة ان النفوذ المالي، ودوران رأس المال، وتكوين الأصول وحجم الشركة هي من العوامل الهامة المرتبطة بالتنبؤ في الاحتيال بالإبلاغ المالي. وتشير النتائج إلى ان هذه النماذج استطاعت كشف الغش والخطأ المرتبطة بالبيانات المالية في الشركات عينة الدراسة.

## 2- الجانب النظري

لقد اصبح الفساد المالي والاداري صفه او سمه هذا العصر والتي تعاني منه الدول الغنيه والفقيره على حد سواء فمع اشتداد حمى المنافسة بين الشركات أصبحت عملية تقويم أداء المنظمات عملية لا غنى عنها من اجل البقاء والتطور، والتحليل المالي له اليد الطولى في عملية تقويم الأداء وكشف الانحرافات بل ومعرفة مكنم الخلل. (عقل (2006). ص236).

وقد تلجأ بعض الشركات اظهار صورة غير معبره عن الوضع المالي للشركة عن طريق الغش وبأعداد تقارير وحسابات متلاعب بها .

## 1 - الغش والاحتيال بالتقارير المالية

### أ- تعريف الغش

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

يشار ما أو مصطلح التحريف والتلاعب يشير (Fraud & Misstatement) والتلاعب الغش أو التحريف أو الموظفين أو الإدارة من عدة أشخاص أو شخص واحد قبل من مقصود فعل والتلاعب) إلي إليه (بالتحريف وعرف ايضا على انه 2007). للمحاسبين الدولي (اتحاد.ثالثة، والذي ينتج عنه تحريف البيانات الماليه أطراف هو الخطأ الذي يرتكبه بقصد او عمد او تدبير سابق من قبل قسم المحاسبة او الهيئه الاداريه او اخفاء او الغش او الاختلاس للتأثير على القوائم المالية ( محمود واخرون - 2011 ) .

**ب - أنواع الغش المتعلقة باعداد القوائم الماليه :**

تنتج تلك التحريفات من عمليه متعمده تهدف الى خداع مستخدمي القوائم الماليه عن طريق ما يلي :

- 1- التلاعب في الدفاتر والسجلات بقصد اخفاء عجز او اختلاس او بقصد اساءه استعمال احد الموجودات .
- 2- التطبيق الخاطيء عن عمد للمبادئ او المعايير المحاسبية
- 3- الصرف الخاطيء او الحذف عن عمد لاهداف وعمليات معينه في القوائم الماليه .

**ج- لكشف عن الغش والاختلاس**

من احدى الطرق التي يمكن استخدامها للكشف عن وجود الاحتمالات التي تحدث والتي تم كشفها هو استخدام التحليل المالي اي الفحص التحليلي .الذي عرفه المعيار الدولي للمراجعه رقم 520 بانها تعني تحليل النسب والمؤشرات المهمه ويبحث التقلبات والعلاقات التي تكون متعارضه مع المعلومات الاخرى ذات العلاقه او تلك التي تتحرف عن المبالغ المتبأ بها كما تتضمن المراجعه التحليليه دراسة العلاقات بين عناصر المعلومات الماليه والمعلومات غير الماليه ذات العلاقه.

ويمكن للمراجع استخدام طرق مختلفه لتحقيق هذا الهدف تتراوح بين المقارنات البسيطة والتحليلات المعقدة التي تستعمل تقنيات احصائيه مقدمه (بدوي , السيد في الاتجاهات الحديثه للمراجعه) .

**2- التحليل المالي :-**

**أ- المفهوم والتعريف**

عبارة عن نظام معلومات حيث أن مدخلات هذا النظام تتمثل بالمعلومات المحاسبية ( قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية وغيرها من القوائم) ومعلومات غير محاسبية كأسعار الأسهم وبعض البيانات الاقتصادية كالتضخم والنمو وغيرها، بينما عمليات هذا النظام تتمثل باستخدام أساليب التحليل المالي المختلفه، في حين أن مخرجات نظام التحليل المالي تتمثل بالمعلومات التي يقدمها التحليل المالي من نسب مالية أو مؤشرات أو أشكال بيانية.(النعمي، والساقي، 2007ص 99).وان التحليل المالي " عملية تحويل الكم الهائل من البيانات الماليه التاريخيه المدونه بالقوائم الماليه (قائمه الدخل , قائمه المركز المالي) الى كم اقل من المعلومات اكثر فائده في عملية اتخاذ القرار". (حنفي-2002). اوهي دراسة القوائم الماليه بعد تبويبها واستخدام

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والعش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

الاساليب الكمية وذلك بهدف اظهار الارتباطات بين عناصرها والتغيرات الطارئه على هذه العناصر وحجم اثر هذه التغيرات واشتقاق مجموعه من المؤشرات التي تساعد على دراسة وضع المنشاه من الناحية التشغيلية والتمويلية وتقييم اداء هذه المنشآت وكذلك تقديم المعلومات اللازمه للاطراف المستفيدة من اجل اتخاذ القرارات الاداريه السليمه . (نور وآخرون ، 2008، ص12)

**ب- استعمالات التحليل المالي**

يستعمل التحليل المالي للتعرف والحكم على مستوى اداء المنشآت واتخاذ القرارات الخاصة ويمكن استعمال التحليل المالي في الاغراض التالية :

- 1- **التحليل الائتماني:** الذي يقوم بهذا التحليل هم المقرضين وذلك بهدف التعرف على الاخطار التي قد يتعرضون لها في حالة عدم قدرة المنشآت على سداد التزاماتها في الوقت المحدد لها .
- 2- **التحليل الاستثماري:** الذي يقوم بهذا التحليل هم المستثمرون من افراد وشركات حيث ينصب اهتمامهم على سلامة استثماراتهم ومقدار العوائد عليها كما ان هذا النوع من التحليل يستخدم في تقييم كفاءة الادارة في خلق مجالات استثمار جديدة بالإضافة الى قياس ربحية وسيولة المنشأة.
- 3- **تحليل الاندماج والشراء:** يستخدم هذا النوع من التحليل اثناء عمليات الاندماج بين شركتين فتم عملية التقييم للقيمة الحالية للشركة المنوي شراؤها كما يحدد قيمة الاداء المستقبلي المتوقع للشركة بعد الاندماج في المستقبل.
- 4- **التخطيط المالي:** يعتبر التخطيط المالي من اهم الوظائف للإدارات وتتمثل عملية التخطيط بوضع تصور باداء المنشأة المتوقع في المستقبل وهنا تلعب ادوار التحليل المالي نورا هاما في هذه العملية من حيث تقييم الاداء السابق وتقدير الاداء المتوقع في المستقبل
- 5- **الرقابة المالية:** تعرف الرقابة المالية بانها تقييم ومراجعة للاعمال للتأكد من ان تنفيذها يسير وفقا للمعايير والاسس الموضوعية وذلك لاكتشاف الاخطاء والانحرافات ونقاط الضعف ومعالجتها في الوقت المناسب .
- 6- **تحليل تقييم الاداء:** يعتبر تقييم الاداء في المنشأة من اهم استعمالات التحليل المالي فيتم من خلال عملية اعادة التقييم الحكم على مستوى الاريح وقدرة المنشأة على السيولة وسداد الالتزامات وقدرتها على الائتمان بالإضافة الى تقييم الموجودات، اما الجهات التي تسقيده من هذا التقييم فهي ادارة المنشأة والمستثمرون والمقرضون والجهات الرسمية وبيوت الخبرة المالية . ( عقل ، مقدمه في الاداره الماليه والتحليل المالي، 2004)

**ج- الاطراف المهتمة بالتحليل المالي**

**1- إدارة المنشأة : ( نور ، وآخرون، 2008، ص18)**

تقوم ادارة المنشأة باعمال التحليل المالي وذلك لتحقيق الاغراض التالية :

- أ- قياس سيولة المنشأة .
- ب- قياس ربحية المنشأة.
- ج- تقييم كفاءة المنشأة وادارة اصولها وخصومها .



فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والعش في التقارير المالية للشركات الصناعية .

د- اكتشاف الانحرافات السلبية في الوقت المناسب ومعالجتها .

هـ - معرفة مركز المنشأة بشكل عام بين مثيلاتها في نفس القطاع .

## 2- المستثمرون :

يهتم المستثمرون بالتحليل المالي لتحقيق الاغراض التالية :

ا- قدرة المنشأة على توليد الارباح في المستقبل وذلك من خلال احتساب القوة الايرادية للمنشأة .

ب- معرفة درجة السيولة لدى المنشأة وقدرتها على توفيرها لحمايتها من الوقوع في العسر المالي .

ج- تمكين المستثمرين من اكتشاف فرص استثمار مناسبة تتلائم مع رغباتهم .

## (3) المقرضون :

كما بينا في التحليل الائتماني حيث الغرض منه هو معرفة درجة السيولة لدى المنشأة وهذا يتناسب مع المقرضون

اصحاب الديون قصيرة الاجل بالإضافة الى معرفة درجة ربحية المنشأة على المدى الطويل وهذا يتناسب مع

المقرضون اصحاب الديون طويلة الاجل .

## (4)الجهات الرسمية :

تقوم الجهة الرسمية ممثلة بالدوائر الحكومية باعمال التحليل المالي لتحقيق الاغراض التالية :

أ- لأغراض احتساب ضريبة الدخل المستحقة على المنشأة .

ب- لأغراض التسعير لإنتاج المنشأة او خدماتها .

ج- لأغراض متابعة نمو تطور المنشأة وخاصة الصناعية منها .

## (5) بيوت الخبرة المالية :

هي فئات متخصصة بالتحليل المالي تقوم بتحليل المنشأة وبيان وضعها المالي بناء على تكليف من بعض

الجهات مقابل الحصول على اتعاب

د- ادوات التحليل المالي

وهناك عدت ادوات للتحليل المالي يتبعها المحلل في عملية التحليل المالي

## 1- تحليل الاتجاه :

هو دراسة سلوك كل بند من بنود القائمه اي زياده او نقصان هذا البند بمرور الزمن(عبد الهادي 2008)

## 2- التحليل الراسي

هنا يتم المقارنه فيما بين ارقام القوائم الماليه للفترة المحاسبية نفسها لتظهر محصله هذه المقارنه المحاسبية نفسها

(مطر 2010 )

هـ- دور المحلل المالي :



فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .

هناك مظهران رئيسيان لهذه الوظيفة :

### 1- المظهر الفني

يقوم المظهر الفني على استعمال المبادئ الرياضيه والماليه المعروفه وذلك بما يلي :

- أ- احتساب النسب الماليه .
- ب- اعاده صياغه المعلومات بشكل قرب للفهم .
- ج- مقارنة المعلومات المستخرجه بما هو متوقع وبالمعلومات المتاحه عن المؤسسات الاخرى .

### 1- المظهر التفسيري :

ويهدف هذا المظهر الى القيام بعملية فهم وتفسير النتائج العمليه الفنيه في التحليل المالي بعد الاستعانة

بالمعلومات التاليه :

(اولا) خلفيه المؤسسة

(أ) شكلها القانوني

(ب) ملكيتها

(ج) ادارتها

(د) طبيعة انشطتها

(هـ) المنافسه

(ثانيا) المحيط التي تعمل فيه المؤسسه ممثلا بما يلي :

(ا) خصائص الصناعه التي تنتمي اليها

(ب) مركز المؤسسة في الصناعه التي تنتمي اليها

(ج) السوق التي تعمل فيه

(د) الانظمه الحكوميه التي تعمل بظلمها

(هـ) القدرة على التكيف.

و- التحليل المالي بالنسب الماليه :-

يعتبر التحليل بالنسب الماليه من اقدم ادوات التحليل المالي واهمها وتتصب النسب الماليه على دراسة العلاقه

الرقميه أو النظرية بين بندين أو متغيرين أو اكثر في الميزانيه العموميه وقائمة الدخل وكما نعلم ان حساب نسبة

يتم بتقسيم رقم على رقم اخر (عباس، 2008، ص 69 )

وتقسم النسب الماليه الى اربع مجموعات هي :

### 1- نسب الربحية

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

اذ تعكس هذه النسب الاداء الكلي للشركة حيث تفحص قدرة الشركة على توليد الارباح من مبيعاتها ومن اهم هذه النسب

- أ- هامش الربح الاجمالي = اجمالي الربح ÷ المبيعات
  - ب- هامش الربح قبل الفوائد والضرائب = صافي الربح قبل الفوائد والضرائب ÷ المبيعات
  - ج- هامش الربح قبل الضرائب = الارباح التشغيلية قبل الضرائب ÷ المبيعات
  - د- العائد على حقوق الملكية = [(صافي الربح بعد الضريبة - توزيعات الأسهم الممتازة)
  - هـ- العائد على إجمالي الأصول = (صافي الربح بعد الضريبة \* 100 / متوسط إجمالي الأصول)
- (سليم، 2007، ص82)

**2- نسب السيولة**

هي النسب التي تقيس مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الاجل (الخصوم المتداوله) مما لديها من تقديده واصول اخرى يمكن تحويلها الى نقد في فترة زمنية قصيرة نسبيا (الاصول المتداوله).

- أ- نسبة التداول = مجموع الاصول المتداوله ÷ مجموع الخصوم المتداوله.
- ب- نسبة التداول السريعة = (اصول المتداوله - المخزون) ÷ الخصوم المتداوله.
- ج- نسبة النقدية وشبه النقدية = (النقدية + شبه النقدية) ÷ الخصوم المتداوله

**3- نسب النشاط**

وهي النسب التي تقيس مدى كفاءة الاداره في توليد المبيعات من الأصول.

- أ- معدل دوران اجمالي الاصول = المبيعات ÷ مجموع الاصول
- ب- معدل دوران الاصول الثابته = صافي المبيعات ÷ الاصول الثابته
- ج- معدل دوران الأصول المتداوله = صافي المبيعات ÷ الاصول المتداوله . (هندي، 2008، ص74)

**4- نسب ادارة المديونية**

وهي النسب التي تقيس مدى تستخدم الشركة التمويل عن طريق الديون ،اي مقارنة الاموال المقدمه من لصحاب الشركة بالاموال المقدمه من الغير . ( عبد الهادي ، 2008، ص171) وانواعها:-

- أ- نسبة المديونية الى حقوق المساهمين = اجمالي الديون ÷ صافي حقوق المساهمين
- ب- نسبة اجمالي الديون / الموجودات = (ديون قصيرة الاجل + الديون طويلة الاجل) ÷ الموجودات
- ج- نسبة الديون قصيرة الاجل الى حقوق الملكية = الديون قصيرة الاجل ÷ حقوق الملكية .
- د- نسبة هيكل رأس المال

وتحسب هذه النسبه على النحو الاتي

نسبة هيكل راس المال = الديون طويلة الاجل (الديون طويلة الاجل / اسهم ممتازة + حقوق المساهمين)

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .

وتعتبر هذه النسب مؤشر للحكم على المخاطر الماليه شأنها في ذلك شأن نسب التغطية. (عقل، 2000، ص333).

### 3- تحليل البيانات واختبار الفرضيات

في هذا الجانب سيتم مناقشة فرضيات الدراسة واختبارها من خلال إجابات افراد العينة الذين تم توزيع اداة الدراسة عليهم ، وضع التوصيات والمقترحات . حيث تم توزيع (30) استبانة استردت بالكامل أي ان نسبة الاسترداد بلغت (100%).

#### أ- منهجية البحث :

اعتمد هذا البحث على المنهج الكمي من خلال اسلوبين :

**الاسلوب الأول :** استخدم الاسلوب الوصفي في الحديث عن النسبة المالية مفهومها واهدافها وكذلك الحديث عن مفهوم الغش والاحتيالات في التقارير المالية وهذا ما تم التطرق اليها مع الفقرة اولاً انفاً.

**الاسلوب الثاني :** استخدم الاسلوب العملي من خلال عمل استبانة وتحليل نتائجها حيث وزعت الاستبانة على عدد من الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية.

وكان هناك مصادر للبيانات والمعلومات منها :

#### المصادر الأولية

حيث استخدمت هذه المصادر في إعداد الإطار العملي لهذه الدراسة وتمثل بالزيارة الشخصية لبعض الشركات الصناعية الأردنية والاستبيانات التي تم جمعها من المدراء الذين وزعت عليهم الاستبيانات

#### المصادر الثانوية

حيث استخدمت هذه المصادر في اعداد الاطار النظري لهذه الدراسة ، وتمثل في بعض الكتب والمراجع التي تتحدث عن استخدام التحليل المالي والنسب المالية.

#### ب- مجتمع الدراسة

تم اختبار مجتمع الدراسة في هذا البحث من الشركات المساهمة العامة الصناعية في السوق النظامي لسوق عمان المالي، وان عدد هذه الشركات المدرجة فاق الثمانية وأربعين شركة، وتم توجيه الاستبانة لأكثر الأشخاص علاقة بالتحليل بالشركة وهو المدير المالي.

#### ج- عينة الدراسة :

تم اخذ العينة الدراسية من الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، حيث تم توزيع (30) استبانة على المدراء الماليين في هذه الشركات .

#### د- أداة الدراسة :

بالاعتماد على مشكلة وأهداف الدراسة والدراسات السابقة في نفس الموضوع، تم تصميم اداة للدراسة وهي عبارة عن استبيان مكون من جزأين، الجزء الأول يهدف إلى التعرف على العوامل الديمقراطية لعينة الدراسة ( الجنس ،

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

المستوى التعليمي، وعدد سنوات الخبرة) أما الجزء الثاني فتكون من مجموعة من الأسئلة مقسمة إلى مجموعة من الأبعاد كل بعد يقبس فرضية معينة.

**هـ- صدق الاداة**

بعد ان تم وضع التصوير الاولي لاداة الدراسة، تم عرضها على المختصين للتأكد من سلامتها وتعديلها للخروج بها في الشكل النهائي كما هي في الملحق لتوزيعها على افراد العينة.

و- الأساليب الإحصائية التي سيتم استخدامها :

(1) التكرار والنسب المئوية بهدف التعرف على الخصائص الشخصية لعينة الدراسة.

(2) المتوسطات الحسابية والانحرافات المعيارية بهدف الكشف عن اتجاهات اجابات افراد عينة الدراسة.

**ز- تحليل البيانات :**

(اولاً) اختبار مدى الاتساق الداخلي لأداة الدراسة

بلغ معامل الاتساق الداخلي حسب معامل ( كرونباخ - ألفا) على أسئلة الدراسة ( 85.6% ) وهو مؤشر يدل على وجود لتساق قوي ومتمين .

(ثانياً) وصف الخصائص الشخصية لعينة الدراسة

**جدول (1)**

توزيع الأفراد حسب الجنس

الجنس	التكرار	النسبة
ذكر	30	100%
انثى	0	0
المجموع	30	100%

من الجدول السابق يتبين لنا ان كل افراد عينة الدراسة هم من الذكور، وبنسبة 100%

**جدول (2)**

توزيع افراد العينة حسب المستوى التعليمي

المستوى التعليمي	التكرار	النسبة
دبلوم و اقل	1	3.3%
بكالوريوس	22	73.3%
دراسات عليا	7	23.4%
المجموع	30	100%

من خلال الجدول السابق يتبين ان معظم افراد العينة كانوا من حملة شهادات البكالوريوس فأعلى حيث بلغ عددهم 29 فرداً من اصل 30 فرداً، مشكلين بذلك ما نسبته 96,7%.

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والعش في التقارير المالية للشركات الصناعية .

جدول (3)

توزيع افراد العينة حسب مدة الخدمة كمدير مالي

النسبة	التكرار	مدة الخبرة
6.7%	2	اقل من 3 سنوات
30%	12	من 3-6 سنوات
36.7%	10	من 7-10 سنوات
26.6%	6	أكثر من 10 سنوات
100%	30	المجموع

من الجدول السابق يتبين ان نسبة 6.7% من عينة الدراسة كانوا ضمن فئة الخبرة المنخفضة ( اقل من 3 سنوات) وما نسبته (30%) منهم ضمن فئة الخبرة ( من 3-6 سنوات) و ما نسبته (36.7%) ضمن فئة الخبرة المتوسطة ( من 7-10 سنوات) وما نسبته (26.6%) من فئة الخبرة المرتفعة ( أكثر من 10 سنوات).

جدول (4)

توزيع افراد العينة حسب الفئة العمرية

النسبة	التكرار	الفئة العمرية
6.7%	2	اقل من 25 سنة
40%	12	من 26-35 سنة
33.3%	10	من 36-45 سنة
20%	6	من 46-55 سنة
100%	30	المجموع

من خلال الجدول السابق يتبين ان معظم افراد العينة تركزوا عند الفئتين العمريتين من (26-35 سنة) و ( 36-45 سنة) حيث بلغ عددهم مجتمعين 22 فرداً شكلوا ما نسبته (73.3%) .

(ثالثاً) اختبار فرضية الدراسة

لمناقشة فرضية الدراسة تم تجميع اجابات افراد العينة على فقرات الدراسة حيث تم استخدام المستوى ليكرت الخماسي في الإجابة، وذلك حسب الدرجات التالية :

1 : غير موافق بشدة.

2 : غير موافق.

3 : محايد

4 : موافق

5 : غير موافق بشدة

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .

وعلى أساس ان متوسطات اجابات افراد العينة تقاس كما يلي :

المتوسط الحسابي ( 1- اقل من 2.5) يدل على عدم الموافقة

المتوسط الحسابي ( 2.5- اقل من 3.5) يشير إلى المحايدة

المتوسط الحسابي (3.5- 5.0) يشير إلى الموافقة

والجدول (5) يبين متوسطات اجابات افراد العينة على فقرات اداة الدراسة .

جدول (5)

المتوسطات الحسابية لاجابات افراد العينة والانحراف المعياري

الرقم	الفقرة	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري
1	التحليل المالي عملية يتم من خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية والنوعية حول نشاط المشروع الاقتصادي.	3.93	0.98
2	التحليل المالي من ادوات الكشف عن مواطن القوة في المركز المالي للمشروع وفي السياسات لمختلفة التي تؤثر على درجة الربحية	3.9	1.0
3	النسب المالية عبارة عن محاولة لاجاد علاقة بين معلومتين خاصيتين بالمركز المالي أو قائمة الدخل أو علاقة بين معلومتين من كلا القائمتين	3.96	0.92
4	تعطي النسب المالية أهمية أكبر للعلاقة بين البنود في القوائم المالية	4.03	0.95
5	تساعد النسب المالية في اتخاذ القرار السليم	4.10	0.99
6	يساعد استخدام النسب المالية في قراءة المؤشرات والأرقام بشكل افضل	3.90	1.1
7	يسهل استخدام النسب المالية عملية التنبؤ المستقبلية في الاستخدامات المالية	3.86	1.0
8	تعتبر النسب المالية من الدقة بحيث لا يمكن التلاعب بها	2.30	0.78
9	تستطيع الأرقام التي يتم الحصول عليها من النسب المالية كشف الأخطاء المالية	4.26	1.3
10	تقلل عملية استخدام النسب المالية في البيانات المحاسبية من التلاعب بهذه البيانات	3.26	1.3
11	تؤكد نسب المالية في التقارير المالية صحة الأرقام والمعلومات والبيانات المقدمة	3.26	0.78
12	يلجأ المدققون في بعض الحالات لاستخدام النسب المالية للتأكد من صحة الأرقام والبيانات المقدمة في التقارير المالية	4.26	1.1
13	هل تعتقد انك تتجه أكثر إلى استخدام التحليل المالي بوساطة النسب المالية في الآونة الأخيرة	3.4	1.2
14	اقوم بمقارنة النسب المالية للشركة مع النسب المالية لشركة ممثلة في القطاع الخاص	2.9	0.77
15	اقوم بمقارنة النسب المالية الحالية مع النسب المالية للفترات السابقة	4.2	0.67
16	اقوم بمقارنة نسب السيولة أو نسب الربحية واقوم بدراسة المخاطر المنطوية على ذلك	4.4	0.81
17	اقوم بمقارنة النسب المالية المستخرجة مقارنة اجمالية مع بعضها وبشكل دوري واقيم النتائج	4.2	0.77
18	اقوم بمقارنة بنود الميزانية وقائمة الدخل مقارنة مستمرة على مدار عدة سنوات (تحليل افقي)	4.2	0.62
19	ان القرارات المتعلقة بالجوانب المالية يتم اتخاذها دون القيام بالتحليل المالي	1.2	0.81

من خلال الجدول السابق يتبين ما يلي :

1. تظهر قيم المتوسطات الحسابية اتجاهات افراد العينة على ما ورد في اداة الدراسة من فقرات تهدف إلى قياس

مدى الاعتماد على النسب المالية في كشف الغش والاحتيال.

2. اختلفت اجابات افراد العينة على فقرات اداة الدراسة فقد اتفق معظم العينة بالموافقة على ما جاء في الفقرات

التالية :

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والعش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .

- قوم بمقارنة نسب السيولة ونسب الربحية واقوم بدراسة المخاطر المنطوية على ذلك، وبمتوسط حسابي بلغ (4.4%).
- تستطيع الأرقام التي يتم الحصول عليها من النسب المالية كشف الأخطاء المالية، بمتوسط حسابي بلغ (4.26).
- يلجأ المدققون في بعض الحالات لاستخدام النسب المالية للتأكد من صحة الأرقام والبيانات المقدمة في التقارير المالية، وبمتوسط حسابي بلغ 3.26.
- قوم بمقارنة النسب المالية الحالية مع النسبة المالية للقرات السابقة وبمتوسط حسابي بلغ (4.2).
- قوم بمقارنة النسب المالية المستخرجة مقارنة اجمالية مع بعضها وبشكل دوري واقيم النتائج، وبمتوسط حسابي بلغ (4.2).
- قوم بمقارنة بنود الميزانية وقائمة الدخل مقارنة مستمرة على مدار عدة سنوات ( تحليل افقي)، وبمتوسط حسابي بلغ (4.2).
- تساعد النسب المالية في اتخاذ القرار السليم، وبمتوسط حسابي بلغ (4.10).
- تعطي النسب المالية أهمية اكبر للعلاقة بين البنود في القوائم المالية وبمتوسط حسابي بلغ (4.03).
- النسب المالية عبارة عن محاولة لايجاد علاقة بين معلومتين خاصتين بالمركز المالي أو قائمة الدخل أو علاقة بين معلومتين من كلا القائمتين، وبمتوسط حسابي بلغ 3.96.
- التحليل المالي عملية يم من خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية والنوعية حول نشاط المشروع الاقتصادي، وبمتوسط حسابي بلغ (3.93).
- التحليل المالي من ادوات الكشف عن مواطن القوة في المركز المالي للمشروع وفي السياسات المختلفة التي تؤثر على درجة الربحية ، وبمتوسط حسابي بلغ (3.9).
- يساعد استخدام النسب المالية في قراءة المؤشرات والارقام بشكل أفضل، وبمتوسط حسابي بلغ (3.90).
- يسهل استخدام النسب المالية عملية التنبؤ المستقبلية في الاستخدامات المالية، وبمتوسط حسابي بلغ (3.86).
- 3. ونجد ايضاً ان معظم افراد العينة التزموا الحياد على ما جاء في الفقرات التالية :
- هل تعتقد انك تتجه أكثر إلى استخدام التحليل المالي بواسطة النسب المالية في الآونة الأخيرة، بمتوسط حسابي بلغ (3.4).
- تقلل عملية استخدام النسب المالية في البيانات المحاسبية من التلاعب في هذه البيانات، بمتوسط حسابي بلغ (3.26).
- تؤكد النسب المالية في التقارير المالية صحة الأرقام والمعلومات والبيانات المقدمة، بمتوسط حسابي بلغ (3.26).



**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

• أقوم بمقارنة النسب المالية للشركة مع النسب المالية في شركة مماثلة في القطاع الخاص ، بمتوسط حسابي بلغ 2.9.

4. أما الفقرات التي اجمع افراد العينة على عدم الموافقة على ما جاء فهي :

• تعتبر النسب المالية من الدقة بحيث لا يمكن التلاعب بها، وبمتوسط حسابي بلغ (2.30).

• ان القرارات المتعلقة بالجوانب المالية يتم اتخاذها دون القيام بالتحليل المالي، بمتوسط حسابي بلغ (1.2).

ومن خلال إجابات أفراد العينة على فقرات اداة الدراسة وتوضيح ما اجمعوا على الموافقة عليه وما التزموا الحياد تجاهه، وما لم يوافقوا عليه، نتوصل إلى نتيجة مفادها ان التحليل بالنسب المالية يعمل على كشف الاخطاء والغش في عملية تقديم وإعداد التقارير لوضع الشركات الصناعية، أي ان فرضية الدراسة مثبتة تماما.

**4- الاستنتاجات والتوصيات**

**أ- الاستنتاجات**

1. تعتبر النسب المالية محاولة لإيجاد علاقة بين معلومتين خاصيتين بالمركز المالي أو قائمة الدخل أو علاقة بين معلومتين من كلا القائمتين .

2. يعتبر التحليل المالي عملية يتم من خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية أو النوعية حول نشاط المشروع الاقتصادي، وهو اداة من ادوات الكشف عن مواطن القوة في المركز المالي للمشروع وفي السياسات المختلفة التي تؤثر على درجة الربحية.

3. تستطيع الأرقام التي يتم الحصول عليها من النسب المالية كشف الأخطاء المالية، اذ يلجأ المدققون في بعض الحالات لاستخدام النسب المالية للتأكد من صحة الأرقام والبيانات المقدمة في التقارير المالية.

4. تعطي النسب المالية أهمية اكبر للعلاقة بين البنود في القوائم المالية، وتساعد النسب المالية في اتخاذ القرار السليم.

5. يساعد استخدام النسب المالية في قراءة المؤشرات والارقام بشكل افضل.

6. يسهل استخدام النسب المالية عملية التنبؤ المستقبلية في الاستخدامات المالية.

**ب- التوصيات**

1. على الشركات ان تقوم باستخراج جميع النسب المالية بشكل عام ومنظم واستخدامها في عمليات اتخاذ القرارات الإدارية اللازمة.

2. يجب ان تقوم الإدارة المالية بالاهتمام أكثر بالتحليل المالي وان تقوم باستخراج النسب المالية ومقارنتها مع المعايير المأخوذة من الصناعة والمعايير التاريخية.

**فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش في التقارير المالية للشركات الصناعية .**

3. اسناد مهمة التحليل المالي وتفسير النسب إلى المدراء الماليين كونهم الأقدر على التعامل مع هذه النسب وتفسيرها بصورة افضل وذلك بسبب التخصص الوظيفي لهم.
4. توفير قنوات لدى المدراء العاميين في الشركات الصناعية بضرورة استخدام وسائل التحليل المالي في عملية القرارات لان هذا من شأنه ان يحسن من جودة القرارات المتخذة وابتعادها عن التقديرات الشخصية التي قد تكون في كثير من الاحيان غير صحيح

**العوامل الديمغرافية :**

**الجنس :**

ذكور  انثى

**المستوى التعليمي :**

دبلوم فائق  بكالوريوس  دراسات عليا

**مدة الخدمة كمدير مالي :**

اقل من 3 سنوات  من 3-6 سنوات   
7-10 سنوات  أكثر من 10 سنوات

**العمر :**

اقل من 25 سنة  من 26-35 سنة  من 36-45 سنة   
من 46-55 سنة  أكثر من 55 سنة

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .

الرجاء الإجابة على الفقرات التالية بوضع إشارة (X) أمام الإجابة التي ترونها مناسبة :

الرقم	الفقرة	غير موافق بشدة	غير موافق	محايد	موافق	موافق بشدة
1	التحليل المالي عملية يتم خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية والنوعية حول نشاط المشروع الاقتصادي.					
2	التحليل المالي من ادوات الكشف عن مواطن القوة في المركز المالي للمشروع وفي السياسات المختلفة التي تؤثر على درجة الربحية.					
3	النسب المالية عبارة عن محاولة لاجاد علاقة بين معلومتين خاصتين بالمركز المالي أو قائمة الدخل أو علاقة بين معلومتين من كلا القائمين					
4	تعطي النسب المالية أهمية اكبر للعلاقة بين البنود في القوائم المالية					
5	تساعد النسب المالية في اتخاذ القرار المناسب					
6	يساعد استخدام النسب المالي في قراءة المؤشرات والارقام بشكل افضل					
7	يسهل استخدام النسب المالية في عملية التنبؤ المستقبلية في الاستخدامات المالية					
8	تعتبر النسب المالية من الدقة بحيث لا يمكن التلاعب بها					
9	تستطيع الأرقام التي يتم الحصول عليها من النسب المالية كشف الاخطاء المالية					
10	تقلل عملية استخدام النسب المالية في البيانات المحاسبية من التلاعب بهذه البيانات					
11	تؤكد النسب المالية في التقارير المالية صحة الأرقام والمعلومات وبيانات المقدمة					
12	يلجأ المستقون في بعض الحالات لاستخدام النسب المالية للتأكد من صحة الأرقام والبيانات المقدمة من التقارير المالية					
13	هل تعتقد انك تتجه إلى استخدام التحليل لمالي بوساطة النسب المالية في الاونة الأخيرة					
14	اقوم بمقارنة نسب المالية للشركة مع النسب المالية في الشركات المماثلة في القطاع الخاص بالشركة					
15	اقوم بمقارنة النسب المالية الحالية مع النسب المالية لفترات السابقة					
16	اقوم بمقارنة نسب السيولة ونسب الربحية واقوم بدراسة المخاطر المنطوية على ذلك					
17	اقوم بمقارنة النسب المالية المستخرجة مقارنة اجمالية مع بعضها وبشكل دوري واقيم النتائج					
18	اقوم بمقارنة بنود الميزانية وقائمة الدخل مقارنة مستمرة على مدار عدة سنوات (تحليل أفقي)					
19	ان القرارات المتعلقة بالجوانب المالية يتم اتخاذها دون القيام بالتحليل المالي					

فاعلية التحليل المالي في بيان مدى قدرة النسب المالية في كشف الاحتيال والغش  
في التقارير المالية للشركات الصناعية .

المصادر

1. عقل، (2006). مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، المستقبل للنشر والتوزيع
2. محمود ، رأفت ، سلامة محمود ، رأفت ، سلامة ، احمد يوسف زريقات ، عمر محمد (2011) ( علم تدقيق الحسابات العملي الطبعة الاولى ، دار المسيره للنشر : عمان
3. منصور بدوي، شحادة السيد في (الاتجاهات الحديثة للمراجعة)
4. عباس الادارة المالية ،2008، أثر للنشر والتوزيع.
5. النعمي، تايه والساقي وآخرين (2007). الإدارة المالية، عمان، دار المسيرة، ط1
6. منير شاكِر محمد ،التحليل المالي مدخل صناعة القرار،2008.
7. خلدون إبراهيم شريفات " إدارة و تحليل مالي " دار وائل للنشر، 2001 .
8. عقل ، مقدمه في الاداره الماليه والت التحليل المالي، 2004.
9. عبد الهادي ، الإدارة الماليه للاستثمار والتحليل المالي ، الاسواق الماليه الدولييه 2008.
10. مطر 2010 ، الاتجاهات الحديثه في التحليل المالي والائتماني.
- 11 \_حنفي-2002- اساسيات التمويل والإدارة الماليه.
- 12 حداد، سليم،2007، الاداره الماليه، الطبعة الاولى، دائرة المطبوعات والنشر .
- 13 هندي ،الإدارة المالية مدخل تحليلي معاصر،2008،مركز دلتا للطباعه.
- 14 عبد الهادي ، سعيد ، الإدارة الماليه ، الاستثمار والتمويل ، التحليل المالي،الاسواق الماليه الدولييه،2008،دار الحامد للنشر والتوزيع .