



Islamic Emirate of Afghanistan

Ministry of Finance

SOCs General Directorate

ریاست نظارت و ارزیابی امور مالی شرکت های دولتی

آمریت تحلیل و ارزیابی بیلانس ها

مدیریت عمومی تحلیل و تطبیق بیلانس ها

شرکت دولتی ارزاق

تحلیل و ارزیابی صورتحسابات مالی

اخیر سال مالی ۱۴۰۰

ARZAQ STATE-OWNED CORPORATION

Analysis and evaluation of Financial Statements

For the year ended 2021.



پیشگفتار:

ریاست عمومی شرکتهای دولتی مطابق ماده (۱۱) قانون شرکتهای، مسئولیت سکرتریت (دارالانشا) هیئت نظارت شرکتهای دولتی را به عهده داشته و برای هیئت نظارت حمایت لازم را ارائه می نماید. همچنان بتاسی از فقره ۹ ماده (۱۰) قانون شرکتهای، این اداره صلاحیت دارد تا بیلانس فعالیت سالانه شرکتهای دولتی را مورد تحلیل و ارزیابی قرار داده و نظریات خویش را به کمیته اجرائیوی، هیئت مدیره شرکت دولتی و مقامات ذیصلاح ابراز نماید.

تحلیل و ارزیابی بیلانس فعالیت سالانه:

بیلانس سال مالی (۱۴۰۰) شرکت دولتی (ارزاق) برویت صورتحساب وضعیت مالی (بیلانس شیت)، صورتحساب عواید و مصارف، صورتحساب جریان نقده و مطابق معیارهای قبول شده جهت روشن شدن چگونگی فعالیت شرکت به چهار طریق، طور ذیل مورد تحلیل و ارزیابی قرار گرفته است.

۱- **تحلیل افقی:** تغییرات در ارقام حسابات بخش بیلانس شیت و صورتحساب نفع و ضرر طور افقی مشخص میگردد. این تحلیل نشان میدهد که هریک از حسابات نسبت به سال گذشته چه تغییراتی نموده؛ یعنی افزایش/کاهش و فیصدی تغییر آن در تحلیل مذکور در نظر گرفته شده است.

۲- **تحلیل عمودی:** تغییرات حسابات بخش بیلانس شیت طور عمودی مورد تحلیل قرار میگیرد؛ بگونه ای که فیصدی هریک از حسابات سمت اکتیفی (بخش دارایی) از مجموع کل دارایی و سمت پسیفی (بخش دیون و سرمایه) از مجموع کل دیون و سرمایه آن مشخص گردیده است.

۳- **نسبت های مالی:** تحلیل به اساس نسبت های مالی صورت گرفته که می توان آنرا از جمله ابزار سودمند در تعیین موقعیت مالی شرکت به حساب آورد؛ طوریکه از نام آن هویدا است، نسبت های بکار گرفته شده با در اختیار قرار دادن نسبت برخی اقلام سرنوشت ساز مالی، درک درست از نتیجه فعالیت سالانه و همچنان وضعیت مالی شرکت را در اختیار کمیته اجرائیوی، هیئت مدیره و مقامات ذیصلاح ارائه مینماید. با بررسی و تحلیل نسبت های مالی می توان به خطرات مالی شرکت نیز دست یافت.

۴- **گراف ها:** ترسیم گراف های متعدد به ارتباط چگونگی افزایش/کاهش و سهم هریک از حسابات مهم بیلانس شیت و صورتحساب نفع و ضرر شرکت جهت واضح شدن عملکرد و فعالیت شرکت طی یک الی چند سال اخیر.



0.00%	0.00%	-40%	(340)	844	504
19.98%	19.46%	5%	4,805,684	105,681,264	110,486,948
17.48%	16.29%	0%	27,665	92,458,226	92,485,891
37.45%	35.75%	2%	4,833,009	198,140,334	202,973,343
0.00%	0.00%	-	-	-	-
0.04%	0.03%	-4%	(8,482)	199,081	190,599
0.07%	0.05%	-14%	(48,080)	348,739	300,659
0.50%	0.09%	-82%	(2,168,554)	2,658,808	490,254
0.61%	0.17%	-69%	(2,225,116)	3,206,628	981,512
9.93%	14.03%	52%	27,151,887	52,515,651	79,667,538
25.45%	23.72%	0%	-	134,641,219	134,641,219
35.38%	37.75%	15%	27,151,887	187,156,870	214,308,757
73.43%	73.68%	8%	29,759,780	388,503,832	418,263,612
29.57%	27.68%	0%	677,060	156,448,315	157,125,375
3.13%	3.53%	21%	3,466,183	16,581,135	20,047,318
26.44%	24.15%	-2%	(2,789,123)	139,867,180	137,078,057
0.13%	2.18%	1726%	11,684,184	677,060	12,361,244
26.57%	26.32%	6%	8,895,061	140,544,240	149,439,301
100%	100%	7%	38,654,841	529,048,072	567,702,913

Assets	حسابات بخش دارایی
Cash and bank balance	حسابات نقد و بانکی
1- Cash in hand	۱- پول نقد
2- Cash at bank	۲- حسابات بانکی
3- Foreign currency - current account	۳- حسابات بانکی جاری اسعاری
Total Cash and Bank Balance	A- مجموع حسابات بانکی و نقد
Inventory	ذخایر
1- Finished goods	۱- کالای کار تمام قابل فروش
2- Fuel, lubricants, spare parts	۲- سوخت و روغنات
3- Short-lived and low-priced items	۳- اجناس و اموال کم قیمت
4- Low-life and low-cost appliances in use	۴- اجناس و لوازم کم قیمت قابل استفاده
Total Inventories	B- مجموع ذخایر
Receivable Accounts	حسابات طلبات
1- Trade receivables	۱- طلبات تجاری
2- Long-term receivables	۲- طلبات تجاری بلند مدت
Total Receivables	C- مجموع طلبات
Total Current Assets	مجموع دارایی جاری (A+B+C)
Fixed Assets	دارایی ثابت
Opening Fixed assets	قیمت ابتدایی دارایی های ثابت
Acc. Depreciation	ذخیره استهلاکات الی سال راپوردهی
Net fixed assets	قیمت بعد از وضع استهلاکات
Increase/ decrease in fixed assets	تغییرات و تبادللات در دارایی ثابت
Total Fixed Assets	E- مجموع دارایی ثابت
Total Assets	مجموع کل دارایی ها

4.28%	6.23%	56%	12,733,802	22,644,243	35,378,045
0.15%	0.14%	0%	(3,690)	784,167	780,477
0.81%	0.03%	-96%	(4,119,546)	4,278,376	158,830
3.61%	4.54%	35%	6,678,117	19,077,885	25,756,002
0.79%	1.41%	91%	3,813,998	4,173,900	7,987,898
0.02%	0.02%	0%	-	113,247	113,247
0.00%	0.02%	-	132,319	-	132,319
3.67%	2.83%	-17%	(3,376,999)	19,424,235	16,047,236
13.33%	15.21%	22%	15,858,001	70,496,053	86,354,054
8.71%	8.80%	8%	3,864,480	46,090,686	49,955,166
0.00%	0.00%	-	-	-	-
8.71%	8.80%	8%	3,864,480	46,090,686	49,955,166
22.04%	24.01%	17%	19,722,481	116,586,739	136,309,220
77.68%	73.45%	1%	5,967,637	410,988,334	416,955,971
-2.21%	0.09%	-104%	12,204,795	(11,679,386)	525,409
1.48%	1.46%	6%	457,680	7,806,790	8,264,470
0.49%	0.46%	0%	(2,872)	2,597,812	2,594,940
0.31%	0.29%	0%	-	1,648,671	1,648,671
0.21%	0.25%	28%	305,120	1,099,112	1,404,232
77.96%	75.99%	5%	18,932,360	412,461,333	431,393,693
100%	100%	7%	38,654,841	529,048,072	567,702,913

Equity and Liabilities	حسابات بخش دیون و سرمایه
Current liabilities	دیون جاری
1- Accounts payables	۱- دیون تجاری قابل پرداخت
2- Pension payables	۲- تعهد قابل پرداخت
3- BRT payables	۳- مالیات انتقالی قابل پرداخت ۷۴
4- Rental tax payables	۴- مالیات بر کرایه
5- Income tax payables	۵- مالیات بر مقدار ۲۰
6- Sukok payable	۶- مالیات صیگوک
7- Salary tax payable	۷- مالیات بر معاشات
8- Extra profit payable to MOF	۸- مازاد مقدار
Total Current Payables	G- مجموع دیون جاری
Non-Current Liabilities	دیون غیر جاری
1- long-term payables	۱- دیون بلند مدت
2- Deffered tax liability	۲- مالیات معوقه
Total non-current liabilities	H- مجموع دیون غیر جاری
Total Liabilities	مجموع دیون
Equity	سرمایه شرکت
1- Share capital	۱- سرمایه سهامداران
2- Retained earnings	۲- مفاد توزیع نشده
3- Bonus Fund	۳- فند تشویقی
4- Development Fund	۴- فند توسعهی
5- Cultural Fund	۵- فند فرهنگی
6- Contingency Fund	۶- فند احتیاطی
Total Equity	مجموع سرمایه
Total Equity and Liabilities	مجموع کل سرمایه و دیون



Difference

تفاوت



فیصد % حسابات نظریه عوباساس 1399 Percentage of accounts in terms of revenue (2020)	فیصد % حسابات نظریه عوباساس 1400 Percentage of accounts in terms of revenue (2021)	فیصد % تغییر % Changes	تغییر Changes	1399 (2020)	1400 (2021)
-	100%	-	7,947,068	-	7,947,068
-	-4%	-	(317,883)	-	(317,883)
-	709.92%	-4.6%	(2,749,780)	59,167,948	56,418,168
-	3.05%	-	242,758	-	242,758
-	712.98%	-4.2%	(2,507,022)	59,167,948	56,660,926
-	-109.55%	0.0%	-	(6,292,351)	(8,706,349)
-	812.98%	9.2%	5,440,046	59,167,948	64,607,994
-	699.42%	5.1%	2,708,165	52,875,597	55,583,762
-	-87.22%	-	6,931,183	-	(6,931,183)
-	0.00%	-	-	-	-
-	-87.22%	-	6,931,183	-	(6,931,183)
-	0.00%	-	-	-	-
-	-232.87%	4.7%	835,309	(17,670,969)	(18,506,278)
-	-43.62%	-1.7%	(58,869)	(3,525,052)	(3,466,183)
-	0.00%	-	-	-	-
-	0.00%	-	-	-	-
-	-16.91%	-22.3%	(385,605)	(1,729,510)	(1,343,905)
-	-0.74%	-81.0%	(250,410)	(309,130)	(58,720)
-	-1.89%	0.0%	-	(150,000)	(150,000)
-	-61.23%	679.6%	4,242,015	(624,175)	(4,866,190)
-	-0.82%	-86.0%	(399,913)	(464,913)	(65,000)
-	-0.40%	-82.2%	(147,505)	(179,505)	(32,000)
-	-2.29%	77.1%	79,397	(102,930)	(182,327)
-	-3.46%	-56.0%	(350,647)	(625,839)	(275,192)
-	-0.53%	-85.9%	(257,786)	(300,000)	(42,214)
-	-7.48%	69.9%	244,586	(349,991)	(594,577)
-	-372.25%	13.6%	3,550,572	(26,032,014)	(29,582,586)
-	-459.46%	40.3%	10,481,755	(26,032,014)	(36,513,769)
-	-363.46%	11.0%	(2,852,570)	(26,032,014)	(28,884,584)
-	239.96%	-29.0%	(7,773,590)	26,843,583	19,069,993
-	-47.99%	-29.0%	1,554,718	(5,368,717)	(3,813,999)
-	191.97%	-29.0%	(6,218,872)	21,474,866	15,255,995
-	0.00%	-	-	-	-
-	191.97%	-29.0%	(6,218,872)	21,474,866	15,255,995
				3,221,230	457,680
				1,073,743	2,288,399
				644,246	-
				429,497	305,120
				16,106,150	12,204,796

Revenue Section		بخش عواید
Revenues		عواید اساسی (فروشات/خدمات)
BRT 4%		مالیات انتفاعی ۴٪
Other Incomes		عواید غیر اساسی
1- Rental income		۱- عواید از درک کرایه
2- Other income		۲- سایر عواید
Total other income before tax		مجموع عواید غیر اساسی قبل از مالیه
BRT and Rental tax of other income		مالیات از عواید غیر اساسی
Total Revenue before BRT		مجموع کل عواید قبل از مالیه
Total Revenue after BRT		مجموع عواید بعد از مالیه انتفاعی
Expenditures section		بخش مصارف
Direct Expenses		مصارف مستقیم
1- Material		۱- مواد
2- Depreciation		۲- استهلاکات
Total Direct Expense		مجموع مصارف مستقیم
Indirect Expenses		مصارف غیر مستقیم
1- Salaries and wages		۱- مزد و معاش
2- Depreciation		۲- استهلاکات
3- Amortization		۳- استهلاک دارایی غیر ملموس
4- Interests		۴- ربح بانکی
5- Food expense		۵- مصارف غذا
6- Ekramia expense		۶- اکرامیه
7- Office rent expense		۷- کرایه دفتر
8- Repair and maintenance		۸- حفظ و مراقبت
9- Electricity expense		۹- مصارف برق
10- Advertisement		۱۰- اعلانات
11- Stationary		۱۱- قرطاسیه
12- Utilities		۱۲- محروقات
13- Municipality fee		۱۳- فیس شاروالی
14- Other expenses		۱۴- سایر مصارف
Total Indirect Expenses		مجموع مصارف غیر مستقیم
Total Expenses		مجموع مصارف

Operating Income/Loss	مفاد/ضرر از درک عواید اساسی
Profit/Loss before tax	مفاد/ضرر قبل از وضع مالیه
Income Tax 20%	مالیات بر عایدات (۲۰٪)
Net Profit/loss	مفاد/ ضرر خالص
Transfer Inc. Dep. To Retained E.	انتقال استهلاک به مفاد توزیع نشده
Total comprehensive income/loss	مفاد/ ضرر مجموعی
Bonus Fund 3%	فند تشویقی ۳٪
Developing Fund 15%	فند توسعوی ۱۵٪
Cultural Fund	فند فرهنگی
Contingency Fund 2%	فند احتیاطی ۲٪
Dividends 80%	مفاد سهم ۸۰٪



نسبت های مالی به رویت بیلاس سال ۱۴۰۰ شرکت دولتی ارزاق
Financial Ratios of ARZAQ State-Owned Corporation for the year ended 2021



شماره	شاخص	Index	نسبت های سیالیت کوتاه مدت	Short-Term Liquidity Ratios	1400 (2021)	1399 (2020)
1	نسبت جاری	Current Ratio	> 1	داران جاری \ دیون جاری	4.844	5.511
2	نسبت سریع	Quick Ratio	> 1	داران جاری - ذخایر \ دیون جاری	4.832	5.466
3	نسبت نقدینگی	Cash Ratio	> 1	کسب حسابات بانکی \ مجموع دیون جاری	2.350	2.811
نسبت های سیالیت بلندمدت						
4	نسبت بدهی - دارایی	Debt-Asset Ratio	< 0.6	مجموع دارایی - مجموع سرمایه / مجموع دارایی	0.2401	0.2204
5	نسبت بدهی - سرمایه	Debt-Equity Ratio	< 0.6	مجموع بدهی / مجموع سرمایه	0.3160	0.2827
6	ضریب افزایش سرمایه	Equity Multiplier	> 1	مجموع دارایی / مجموع سرمایه	1.3160	1.2827
نسبت های مفادیت						
7	وجود پولی ایجاد شده نثر به عواید اساسی	EBITDA Margin	> 0.1	مفاد مالیه - استهلاک و ربح / مجموع عواید	0.349	0.513
8	حاشیه مفاد ضرر عملیاتی	Operating Margin	> 0.06	مفاد ضرر عملیاتی / فروشات (عواید اساسی)	(3.635)	-
9	حاشیه مفاد ضرر	Profit Margin	> 0.1	مفاد یا ضرر خالص / فروشات (عواید اساسی)	1.920	-
10	بازده (موثریت) دارایی	Return on Asset (ROA)	> 0.04	مفاد یا ضرر خالص / مجموع دارایی	0.027	0.041
11	بازده (موثریت) سرمایه	Return on Equity (ROE)	> 0.06	مفاد خالص یا ضرر / مجموع سرمایه	0.035	0.052
نسبت های تجهیز دارایی						
12	نسبت جریان ذخایر	Inventory Turnover	> 1	مصارف اجناس بفروش رسیده / ذخایر	-	-
13	نسبت جریان طلبات	Receivables Turnover	> 5	فروشات (عواید اساسی) / حساب طلبات	0.100	-

تشریح نتایج نسبت های مالی:

۱ - نسبت سیالیت جاری:	4.84	5.51
نسبت سیالیت از تقسیم دارایی های جاری به دیون جاری بدست آمده و به عنوان شاخص توانایی در پرداخت قروض کوتاه مدت شرکت از محل دارایی های جاری آن محسوب میشود. این نسبت به طلبکاران خصوصی یا دولتی این اطمینان را میدهد که آیا شرکت دولتی توانایی پرداخت مطالبات آنان را از مدارک حسابات نقده و بانکی، طلبات و یا ذخایر خویش در زمان معین دارد یا خیر. واحد این نسبت، عدد مثبت و معمولاً بزرگتر از یک می باشد. نسبت مذکوره در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۴۸۴) مرتبه و یا ۴۸۴ فیصد سنجش شده است. نسبت سیالیت جاری شرکت بیان میکند که دارایی های جاری شرکت در حدود ۴۸ برابر بیشتر از دیون جاری آن می باشد؛ لذا وضعیت نقدینگی و سیالیت شرکت از نظر نسبت مذکور مناسب ارزیابی می گردد.		

۲ - نسبت سریع:	4.83	5.47
این نسبت شامل وجوه نقده، حسابات بانکی و طلبات در مقابل دیون جاری شرکت می باشد، تا قرضه دهندگان بهتر بتوانند نقدینگی و سیالیت شرکت را مورد ارزیابی قرار دهند. با توجه به این نسبت، هیئت رهبری و هیئت مدیره، طلبکاران و قرضه دهندگان خارج از شرکت میتوانند آگاهی حاصل نمایند که آیا شرکت دولتی توانایی پرداخت قروض خویش را از مدرک حسابات نقده و بانکی و طلبات شرکت در وقت و زمان معین آن دارد یا خیر. این نسبت معمولاً باید بزرگتر از یک یا ۱۰۰٪ فیصد باشد. نسبت سریع در سال مالی ۱۴۰۰ برای شرکت دولتی به اندازه (۴۸۳) مرتبه و یا ۴۸۳ فیصد سنجش شده است که نشان میدهد وضعیت سیالیت و نقدینگی از درک حسابات بانکی و طلبات شرکت در حدود ۴۸ برابر بیشتر از دیون جاری قابل پرداخت آن می باشد.		

۳ - نسبت نقدینگی:	2.35	2.81
این نسبت رابطه بین حسابات نقده و بانکی در مقابل دیون جاری شرکت را نشان میدهد. نسبت نقدینگی بمنظور مشخص نمودن سیالیت پولی و توانایی مالی شرکت کاربرد زیاد داشته و هیئت رهبری و قرضه دهندگان می توانند اطمینان حاصل نمایند که به کدام میزان از مبالغ قروض از طریق حسابات بانکی شرکت دولتی قابل پرداخت خواهد بود. شرکت محترم در سال مالی ۱۴۰۰ دارای نسبت نقدینگی به اندازه (۲.۳۵) مرتبه و یا ۲۳۵ فیصد می باشد. لذا این نسبت نشان میدهد که شرکت دولتی توانایی دارد تا تمامی قروض جاری خویش را در صورت نیاز از طریق حسابات بانکی و نقده خویش پرداخت نماید.		

۴ - نسبت بدهی - دارایی:	0.24	0.22
نسبت بدهی - دارایی بیانگر رابطه میان مجموع دیون و مجموع دارایی شرکت می باشد. این نسبت نشان می دهد که سهم دیون در مقابل دارایی های شرکت به کدام اندازه میباشد. این نسبت معمولاً برای اکثر شرکتهای دولتی نباید از (۰.۴) یا (۴۰٪) فیصد افزایش نماید. برای شرکت دولتی مذکور نسبت بدهی - دارایی در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۰.۲۴) مرتبه یا ۲۴٪ فیصد سنجش شده است. با وجودیکه نسبت مذکور از مقدار مشخص شده کمتر می باشد اما نظر به سال گذشته افزایش نموده که نشان میدهد سهم دیون مجموعی در داراییهای شرکت در حال افزایش می باشد. لذا ایجاب می نماید تا از افزایش آن در سالهای بعدی جلوگیری بعمل آید.		

۵ - نسبت بدهی - سرمایه:	0.32	0.28
نسبت بدهی - سرمایه بیانگر رابطه میان دیون شرکت در مقابل سرمایه سهامداران و سایر حسابات سرمایوی می باشد. این نسبت نشان میدهد که سهم دیون شرکت در مقابل سرمایه به کدام میزان می باشد. نسبت مذکور معمولاً نباید از (۰.۶) مرتبه یا (۶۰٪) فیصد تجاوز نماید؛ در غیر آن برای شرکت خطرات مالی پیش بینی خواهد شد. نسبت بدهی - سرمایه شرکت دولتی در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۰.۳۲) مرتبه یا ۳۲٪ فیصد سنجش شده است. نسبت مذکور از مقدار مشخص شده کمتر بدست آمده؛ با آنهم ایجاب مینماید تا از افزایش آن جلوگیری بعمل آمده و در قسمت پرداخت دیون خویش اقدامات عملی نمایند.		

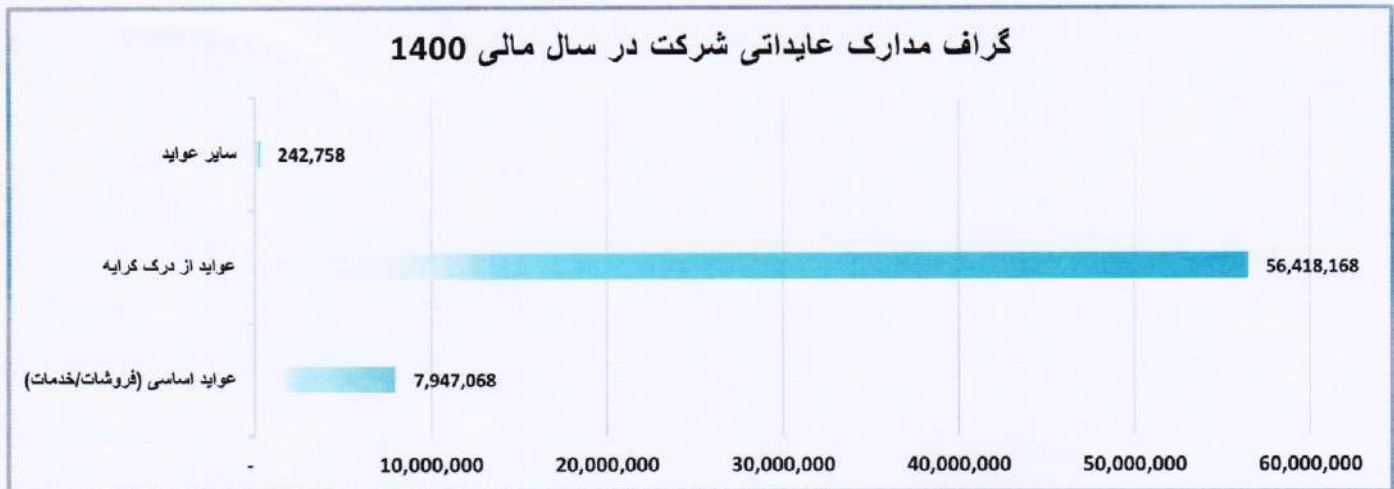


۶- ضریب افزایش سرمایه:		1.28	1.32
این نسبت رابطه میان دارایی مجموعی شرکت را در مقابل سرمایه آن نشان میدهد. ضریب افزایش سرمایه مشخص می نماید که سرمایه شرکت به کدام میزان از دارایی مجموعی را احتوا نموده و به کدام میزان از باقیمانده دارایی شرکت از طریق دیون تمویل شده است. سهامداران، هیئت رهنبری و هیئت عامل شرکت نظر به روند افزایشی یا کاهشی سالانه این نسبت، میتوانند در رابطه به تغییرات دیون و یا تغییرات در سرمایه شرکت تصمیم مالی خویش را اتخاذ نمایند. نسبت ضریب افزایش سرمایه شرکت دولتی در سال مالی ۱۳۹۹ به اندازه ۱.۲۸ مرتبه و یا ۱۲۸ درصد سنجش گردیده که نشان میدهد میان مجموع دارایی و مجموع سرمایه شرکت ۲۸٪ فیصد تفاوت وجود داشته و در سال ۱۴۰۰ نیز به اندازه ۱.۳۲ مرتبه و یا ۱۳۲ درصد سنجش شده که بیانگر تفاوت ۲۲٪ فیصدی میان حسابات مذکور می باشد. از اینکه مقدار تفاوت ایجاد شده نظر به سال گذشته افزایش نسبی نموده و همچنان فیصدی تفاوت نیز قابل ملاحظه می باشد؛ لذا وضعیت مالی شرکت از نظر این نسبت مثبت ارزیابی نمی گردد.			
۷- وجوه پولی ایجاد شده نظر به عواید اساسی		0.51	0.35
این نسبت رابطه میان وجوه پولی ایجاد شده (شامل: مفادخالص، مالیات ۲۰ فیصد از مفاد، استهلاکات و ربح بانکی) در مقابل عواید اساسی (فروش اجناس/خدمات) شرکت طی یک سال میباشد. نسبت متذکره نشان میدهد که از مجموع عواید شرکت کدام میزان از مبالغ پولی طی یک سال مالی در شرکت باقیمانده که باعث افزایش حسابات وجوه نقدی و بانکی گردیده است. با درنظرداشت نسبت مذکور، شرکت دولتی در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه ۳۵ فیصد از عواید خویش را به شکل وجوه نقدی در اختیار دارد. که نسبت به سال گذشته ۱۶ فیصد کاهش را نشان میدهد.			
۸- حاشیه مفاد/ضرر عملیاتی:		(3.63)	-
حاشیه مفاد/ضرر عملیاتی، نسبت میان مفاد عملیاتی در مقابل عواید اساسی (فروش کالا/خدمات) شرکت را نشان میدهد. با درنظرداشت این نسبت میتوان فهمید که فعالیت اساسی شرکت طور سالانه به کدام میزان سودمند بوده است. نسبت متذکره نشان میدهد که آیا فعالیت اساسی شرکت به تنهایی توانسته است که تمامی مصارف و مالیات انتفاعی عواید اساسی را احتوا نماید و باعث مفادآوری شود یا خیر. نسبت حاشیه مفاد عملیاتی برای شرکتهای دولتی معمولاً به میزان حداقلی (۰.۵) یا (۰.۵)٪ فیصد می باشد. طوریکه مشاهده میگردد نسبت مذکور در سال مالی ۱۴۰۰ برای شرکت محترم دولتی به اندازه (۳.۶۳) مرتبه سنجش شده است که نشان میدهد ضرر از درک فعالیت اساسی شرکت در حدود ۳.۶ برابر بیشتر از کل عواید اساسی ایجاد شده سال شرکت می باشد. نتیجه بدست آمده بیانگر اینست که فعالیت های انتفاعی شرکت از درک عواید اساسی آن علاوه بر اینکه نتوانسته است مصارف و مالیات های ایجاد شده سال خویش را تکافو نماید، بلکه متقابلاً باعث ضرر شده و کمیت اجرایی شرکت در حصد تطبیق اهداف اساسی شرکت ناتوان بوده است.			
۹- حاشیه مفاد:		1.92	-
حاشیه مفاد، نسبت میان مفاد خالص سالانه در مقابل عواید اساسی (فروش کالا/خدمات) شرکت را نشان میدهد. با درنظرداشت این نسبت میتوان فهمید که مفاد خالص شرکت به کدام میزان از مجموع عواید اساسی (فروش اجناس/خدمات) را احتوا می نماید. این نسبت برای شرکتهای دولتی معمولاً به میزان حداقلی (۰.۱) یا (۱.۰)٪ فیصد می باشد. نسبت حاشیه مفاد برای شرکت محترم دولتی در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۱.۹۲) مرتبه یا ۱۹۲٪ فیصد مفاد سنجش شده که نشان میدهد شرکت توانسته است معیار حداقلی را تکمیل نماید. البته قابل ذکر است که مبلغ اعظم مفاد خالص ایجاد شده در نتیجه عواید از درک فعالیت غیراساسی شرکت بوده که شامل کرایه جایدادها میگردد. لذا ایجاب می نماید تا شرکت محترم پلان های تجارتي قابل تطبیق و معیاری جهت افزایش عواید از درک فعالیت های اساسی خویش ترتیب و جهت اجراءات با هیئت مدیره خویش و ریاست محترم امور تجارتي این اداره شریک نماید.			
۱۰- بازده (موثریت) دارایی:		0.03	0.04
نسبت بازده (موثریت) دارایی، رابطه میان مفاد خالص سالانه را در مقابل ارزش دارایی مجموعی شرکت سنجش مینماید. نسبت مذکور نشان میدهد که شرکت دولتی از مجموع دارایی های که تحت کنترل خود دارد به کدام میزان مفاد بدست آورده است. این نسبت برای شرکتهای دولتی حداقل (۰.۰۵) مرتبه یا (۰.۵)٪ فیصد می باشد؛ یعنی شرکت ها باید بتوانند حداقل به اندازه ۵٪ نظر به ارزش داراییهای خود مفاد سالانه داشته باشند. نسبت متذکره برای شرکت محترم دولتی در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۰.۰۳) یا ۳٪ فیصد سنجش شده که نشان میدهد نتیجه عملکرد یکساله شرکت باعث افزایش ۳٪ فیصدی ارزش دارایی های شرکت گردیده است.			
۱۱- بازده (موثریت) سرمایه:		0.04	0.05
نسبت بازده (موثریت) سرمایه، رابطه میان مفاد خالص سالانه در مقابل ارزش سرمایه گذاری های سهامداران و سایر حسابات سرمایوی شرکت را سنجش می نماید. این نسبت نشان میدهد که شرکت دولتی به کدام میزان از سرمایه در دست داشته خویش توانسته است که مفاد سالانه بدست آورد و آیا از سرمایه شرکت به بهترین وجه استفاده موثر صورت گرفته است یا خیر. این نسبت برای شرکتهای دولتی باید حداقل بیشتر از (۰.۰۶) یا (۰.۶)٪ فیصد باشد. نسبت بازده (موثریت) سرمایه در سال مالی ۱۴۰۰ برای شرکت دولتی به اندازه (۰.۰۴) یا ۴٪ فیصد سنجش شده که نشان میدهد فعالیت سالانه شرکت باعث گردیده تا سرمایه مجموعی آن ۴٪ فیصد افزایش یابد. ایجاب مینماید تا مسئولین شرکت در زمینه رشد بیشتر سرمایه خویش پلان های مالی و تجارتي را جهت افزایش مفیدیت شرکت طرح نموده و با ریاست امور تجارتي و هیئت مدیره شرکت شریک نمایند.			
۱۲- نسبت جریان ذخایر (کدام):		-	-
نسبت جریان ذخایر رابطه میان مصارف اجناس بفروش رسیده و مقدار اجناس و امتعه تکمیل شده موجود در ذخایر شرکت را برای یک دوره مالی نشان میدهد؛ یعنی مقدار و تناسب اجناس بفروش رسیده یک ساله شرکت درمقایسه با اجناس و کالای کارتمام موجود در ذخایر به کدام میزان بوده است. نسبت جریان ذخایر برای شرکت های تولیدی معمولاً بیشتر از (۱) یا ۱۰۰٪ فیصد می باشد. از اینکه شرکت محترم از جمله شرکتهای تولیدی نبوده؛ لذا این نسبت قابل سنجش نمی باشد.			
۱۳- نسبت جریان طلبات:		0.10	-
نسبت جریان طلبات رابطه میان فروشات و طلبات (پیش پرداخت ها و حسابات قابل حصول تجاری) را نشان میدهد. این نسبت بیان میکند که فروشات (اجناس/خدمات) شرکت چند مرتبه بیشتر از فروشات به شکل قرضه (طلبات تجاری) آن در یک دوره مالی صورت گرفته است. نسبت جریان طلبات معمولاً باید حداقل بیشتر از ۲ یا ۲۰۰٪ فیصد باشد. شرکت دولتی مذکور در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۰.۱) مرتبه یا ۱۰٪ فیصد سنجش شده که نشان میدهد حجم فروشات سالانه شرکت در مقایسه با طلبات تجاری آن به اندازه ۱۰٪ فیصد بوده که از معیار تعیین شده بسیار کمتر می باشد؛ لذا ایجاب می نماید تا شرکت محترم کوشش نماید تا فروش (اجناس/خدمات) خویش را افزایش داده و عمدتاً به شکل نقد انجام دهد در غیر آن خطرات مالی در قسمت معاملات تجاری شرکت پیش بینی خواهد گردید.			





۱- بخش عواید:



تشریحات:

مطابق صورت‌حساب نفع و ضرر سال مالی ۱۴۰۰، عواید شرکت دولتی از درک فعالیت اساسی و غیراساسی آن می باشد که از درک فعالیت اساسی خویش مبلغ (۷.۹) میلیون افغانی و از درک فعالیت غیراساسی خویش که شامل عواید از درک کرایه جایدادها میگردد مبلغ (۵۶.۴) میلیون افغانی عواید حصول نموده است.

۲- بخش مصارف:



تشریحات:

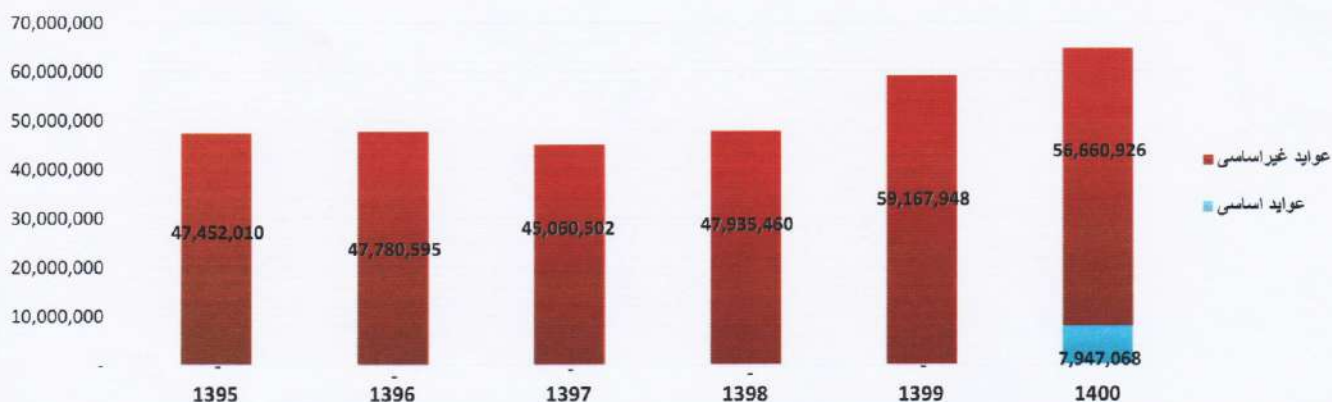
مطابق صورت‌حساب نفع و ضرر سال مالی ۱۴۰۰ شرکت دولتی، مصارف عمده شرکت در ۱۳ بخش فوق تقسیم شده است. بیشترین قلم مصرفی شرکت از مزد و معاشات آن می باشد که مبلغ (۱۸.۵) میلیون افغانی را احتوا می کند. متباقی مصارف شرکت بالترتیب مصارف مستقیم مبلغ (۶.۹) میلیون افغانی، حفظ و مراقبت (۴.۸) میلیون افغانی، استهلاکات مبلغ (۳.۴) میلیون افغانی می باشند. متباقی مصارف سال مالی ۱۴۰۰ شرکت نیز فوقاً نشان داده شده است.





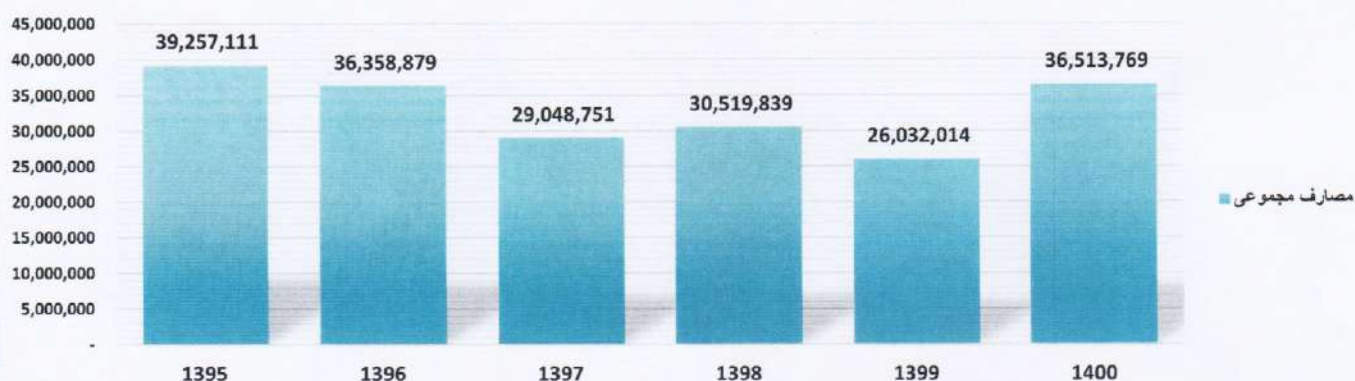
عواید چندین ساله شرکت دولتی:

گراف عواید اساسی و غیراساسی بین سالهای (1400-1395)



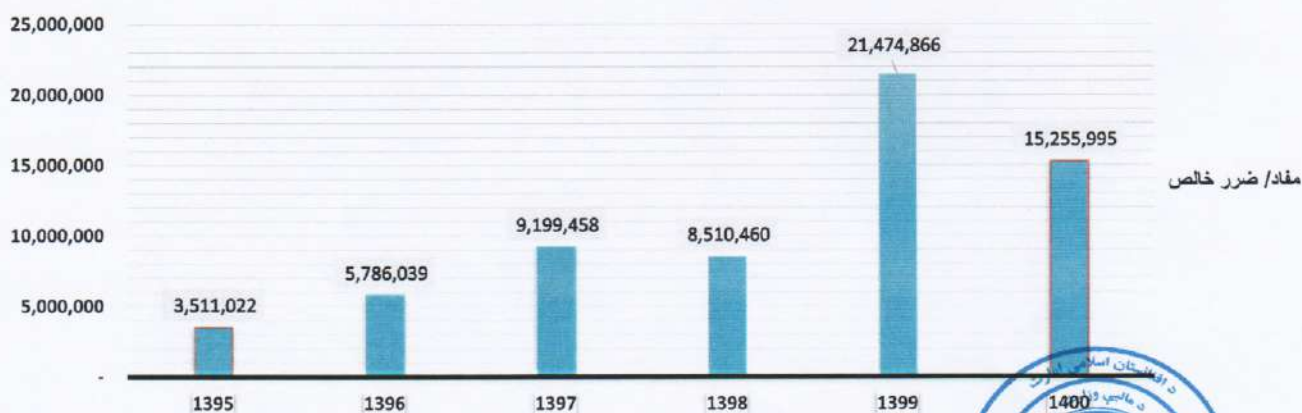
مصارف چندین ساله شرکت دولتی:

گراف مصارف مجموعی بین سالهای (1400-1395)



مفاد/ضرر چندین ساله شرکت دولتی:

گراف مفاد / ضرر خالص بین سالهای (1400-1395)





۱- عواید اساسی شرکت:



تشریحات:

گراف فوق نتیجه فعالیت های اساسی شرکت بین سال های ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ را از درک عواید اساسی آن نشان میدهد. طوریکه مشاهده میگردد شرکت محترم دولتی از سال ۱۳۹۵ الی ۱۳۹۹ هیچ نوع عواید اساسی از درک فعالیت اساسی خود نداشته است. تنها در سال مالی ۱۴۰۰ شرکت مذکور از درک دارای عواید اساسی می باشد.

۲- بخش مفاد یا ضرر ناخالص از درک عواید اساسی شرکت:



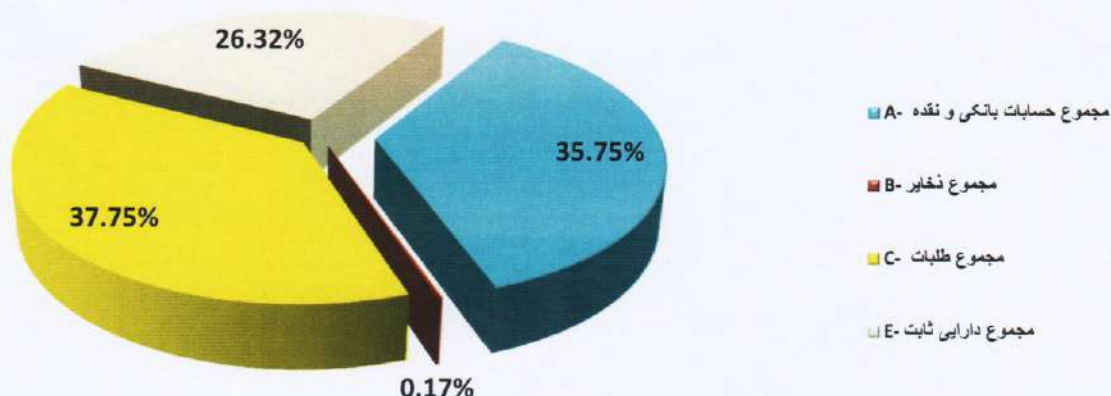
تشریحات:

گراف فوق نشان دهنده نتیجه مفاد یا ضرر ناخالص شرکت را از درک عواید اساسی آن بین سالهای ۱۳۹۵-۱۴۰۰ را نشان میدهد که آیا شرکت محترم دولتی از درک عواید اساسی، تمامی مصارف خویش را تکافو نموده و باعث مفاد شده است یا خیر. باتوجه به گراف متذکره، شرکت دولتی مذکور در هیچ یک سالهای متذکره نتوانسته است که مفاد کسب نماید و متقابلاً از درک فعالیت اساسی خویش با ضررهای هنگفتی مواجه شده است.





فیصدی سهم هریک از حسابات بخش دارایی های شرکت:

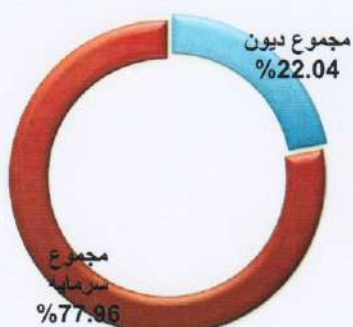


تشریحات:

مطابق بخش دارایی ها (اکتیف) در بیلانس شیت سال مالی ۱۴۰۰ شرکت دولتی، طلبات آن (۳۷.۷۵٪) فیصد از مجموع دارایی شرکت را تشکیل داده و در برگیرنده بیشترین سهم آن نیز می باشد. بالترتیب حسابات نقده و بانکی شرکت (۳۵.۷۵٪) فیصد، دارایی ثابت (۲۶.۳۲٪) فیصد، و کمترین سهم را نیز ذخایر شرکت به اندازه (۰.۱۷٪) فیصد تشکیل داده است.

فیصدی سهم دیون و سرمایه شرکت:

سهم دیون و سرمایه ابتدای سال مالی
۱۳۹۹



سهم دیون و سرمایه در اخیر سال مالی
۱۴۰۰



تشریحات:

مطابق بخش سرمایه و دیون (پسیف) در بیلانس شیت شرکت محترم دولتی، دیون شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ به اندازه (۲۴.۰۱٪) فیصد و سرمایه آن نیز (۷۵.۹۹٪) فیصد می باشد. گراف فوق نشان میدهد که سهم دیون نظر به سرمایه شرکت نسبت به سال گذشته افزایش نسبی نموده؛ لذا ایجاب مینماید تا شرکت دولتی از افزایش آن در سالهای آتی جلوگیری بعمل آورد.





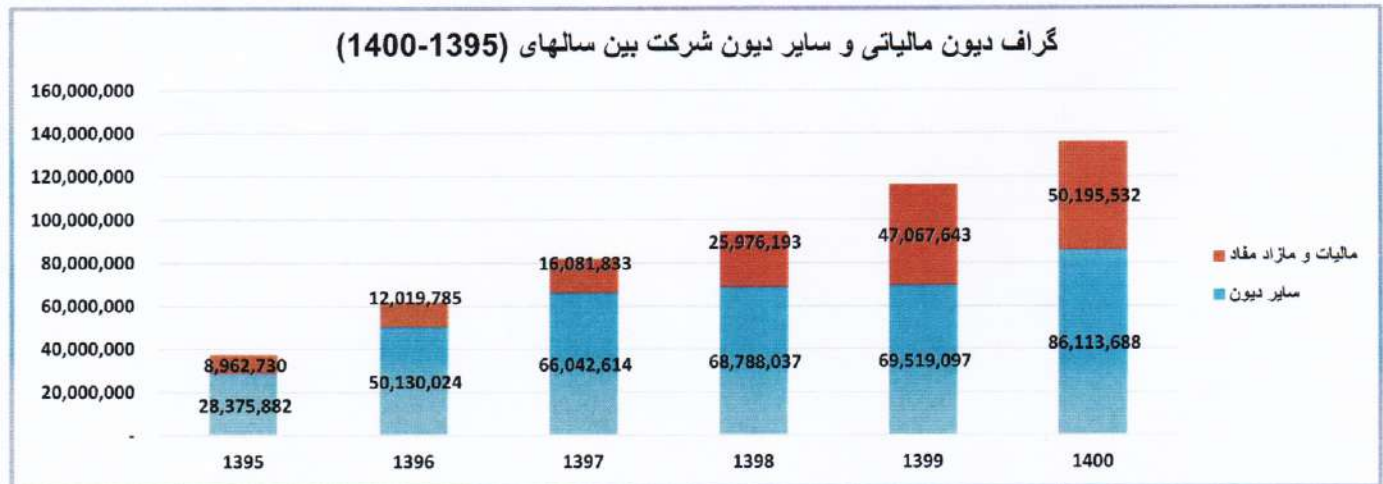
گراف طلبات شرکت طی چند سال اخیر:



تشریحات:

گراف فوق، نشان دهنده مجموع طلبات شرکت بین سالهای مالی ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ می باشد. این طلبات شامل پیشکی ها، طلب تجاری و انواع مختلف مبالغ دریافتی شرکت دولتی می شود. طوریکه از گراف فوق استنباط میگردد، طلبات شرکت همه ساله در حال افزایش بوده که بیانگر عدم توانایی شرکت در قسمت حصول طلبات خویش بوده است. لذا در صورت عدم حصول آن احتمال میرود که طلبات متذکره در سالهای آتی به طلب صعب الحصول و مشکوک تبدیل گردد و خسارت مالی به شرکت وارد گردد.

گراف دیون مجموعی (مالیاتی و سایر دیون) شرکت:



تشریحات:

گراف فوق دیون مالیاتی و سایر دیون تجاری شرکت را بین سال های ۱۳۹۵ الی ۱۴۰۰ نشان میدهد. قسمیکه در گراف فوق الذکر مشاهده می گردد شرکت دولتی در سال ۱۴۰۰ مجموعاً مبلغ (۵۰.۱۹) میلیون افغانی مالیه قابل تادیه و مازاد مفاد به دولت باقیداری دارد. همچنان سایر دیون شرکت شامل دیون تجاری، تضمینات، تقاعد را تشکیل میدهد که به اندازه (۸۶.۱۱۳) میلیون افغانی می باشد.

