التمرين رقم (01) : بكالوريا 2020 – الموضوع الأول : الجزء الثاني

قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الأطلس " بتاريخ 2019/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			الموارد الخاصة	.....	50
			الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	.....	22	للاستغلال	.....	20
خارج الاستغلال	.....	....	خارج الاستغلال	.....	15
خزينة الأصول	.....	10	خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الديون المالية .
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 100000 دج ، نسبة تمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة = 1,2 .

كانت أرصدة بعض الحسابات للدورتين 2018 و2019 كما يلي :

البيان	في 2018/12/31	في 2019/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	120000	140000
الموردون والحسابات الملحقة	260000	160000
مخزونات البضائع	60000	120000

مبيعات سنة 2019 : 1560000 دج ، مشتريات سنة 2019 : 1260000 دج ، ت ش البضاعة المباعة : 1350000 دج

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة ثم أحسب الخزينة الصافية ونسبة الاستدانة المالية .
2) أحسب المدة المتوسطة لكل من : مخزونات البضائع ، الزبائن ، الموردون ثم علّق على الوضعية المالية للمؤسسة .

التمرين رقم (02) : بكالوريا 2019 – الموضوع الأول : الجزء الأول

قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الأنوار " بتاريخ 2018/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			الموارد الخاصة	.....	....
			الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	.....	....	للاستغلال	.....	....
خارج الاستغلال	.....	....	خارج الاستغلال	.....	20
خزينة الأصول	.....	10	خزينة الخصوم	.....	15
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = - 450000 دج (سالب) .
- نسبة تمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة = 0,75 .
- احتياجات راس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = - 240000 دج (سالب) .
- الخزينة الصافية (TN) = - 150000 دج (سالبة) .
- نسبة الاستدانة المالية = 0,5 .
- الديون المالية تمثل 12,5% من الموارد الخاصة .

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2) علّق على الوضعية المالية للمؤسسة ثم قدم الحلول المقترحة على المؤسسة .

التمرين رقم (03) : بكالوريا 2019 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني

ترغب مؤسسة " الأمل " في تحليل وضعيتها المالية ، وكذا تحليل نشاطها ولهذا الغرض قدمت اليك الملحقات التالية :

الملحق رقم (01) : الميزانية المحاسبية بتاريخ 2017/12/31 :

الأصـــــول	المبالغ الإجمالية	الاهتلاكات وخسائر القيمة	المبالغ الصافية
الأصول غير الجارية			
تثبيتات معنوية	750000	300000	450000
تثبيتات عينية	4500000	1200000	3300000
تثبيتات مالية	800000	120000	6800000
مج الأصول غير الجارية	**6050000**	**1620000**	**4430000**
الأصول الجارية			
مخزونات البضائع	650000	150000	500000
الزبائن والحسابات الملحقة	750000	120000	630000
الأعباء المعاينة مسبقا	240000	-	240000
القيم المنقولة للتوظيف	62000	-	62000
البنوك الحسابات الجارية	900000	-	900000
الصندوق	800000	-	800000
مجموع الأصول الجارية	**3402000**	**270000**	**3132000**
مجموع الأصول	**9452000**	**1890000**	**7562000**

الخصـــــــوم	المبالغ الصافية
رؤوس الأموال الخاصة	
رأس المال	3050000
النتيجة الصافية للسنة المالية	450000
مج رؤوس الأموال الخاصة	**3500000**
الخصوم غير الجارية	
مؤونة الأخطار	200000
الاقتراضات	1500000
مجموع الخصوم غير الجارية	**1700000**
الخصوم الجارية	
الموردون والحسابات الملحقة	1220000
المنتوجات المعاينة مسبقا	90000
الضرائب الدائنة	200000
المساهمات البنكية الجارية	852000
مجموع الأصول الجارية	**2362000**
مجموع الأصول الجارية	**7562000**

الملحق رقم (02) : معلومات تتعلق بالميزانية الوظيفية لسنة 2017 :

- 30% من الأعباء المعاينة مسبقا تتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال .
- رصيد حساب موردو التثبيتات :400000 دج .
- المنتوجات المعاينة مسبقا تتعلق بنشاط خارج الاستغلال .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

- 75% من الضرائب الدائنة تمثل ضرائب على النتائج العادية .

العمل المطلوب :

1) أنجز الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2) أحسب ما يلي :
   - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) .
   - احتياجات رأس المال العامل (BFR) .
   - الخزينة الصافية (TN) .
3) علّق على الوضعية المالية للمؤسسة .

التمرين رقم (04) : بكالوريا 2018 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني

قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الحكمة " بتاريخ 2017/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			الموارد الخاصة	.....	....
			الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	40	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	.....	15	للاستغلال	.....	....
خارج الاستغلال	680000	....	خارج الاستغلال	.....	18
خزينة الأصول	.....	....	خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) : – 40000 دج (سالب) .
- نسبة تمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة = 1,1 .
- احتياجات رأس المال العامل : 80000 دج .
- نسبة الاستدانة المالية : 0,4 .

كانت أرصدة بعض الحسابات للدورتين 2016 و2017 كما يلي :

البيان	في 2016/12/31	في 2017/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	40000	50000
الموردون والحسابات الملحقة	38000	42000

مبيعات سنة 2017 : 360000 دج ، مشتريات سنة 2017 : 240000 دج .

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2) أحسب :
   - المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن .
   - المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين .
3) علّق على الوضعية المالية للمؤسسة .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

التمرين رقم (05) : بكالوريا 2017 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني (الدورة العادية)

قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " البستان " بتاريخ 2016/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	35	**الموارد الثابتة**	.....	....
			الموارد الخاصة	.....	30
			الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	.....	....	للاستغلال	.....	....
خارج الاستغلال	.....	....	خارج الاستغلال	180000	....
خزينة الأصول	180000	....	خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) : 117600 دج .
- نسبة تمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة = 1,28 .
- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال : 45600 دج .
- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال : 60000 دج .

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2) علّق على الوضعية المالية للمؤسسة معتمدا على نسبة التحرر المالي (نسبة الاستدانة المالية) كمؤشر .

التمرين رقم (06) : بكالوريا 2016 – الموضوع الأول : الجزء الأول

بهدف دراسة الوضعية المالية لمؤسسة " الطاسيلي " قدمت لك الميزانية الوظيفية بتاريخ 2015/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	**1800000**	....
			الموارد الخاصة	.....	....
			الديون المالية	430000	....
الأصول المتداولة	900000	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	600000	....	للاستغلال	.....	18
خارج الاستغلال	.....	....	خارج الاستغلال	.....	....
خزينة الأصول	.....	....	خزينة الخصوم	90000	....
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) : – 300000 دج (سالب) ،
- الخزينة الصافية (TN) : 30000 دج .

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

2) أحسب ما يلي :

- احتياجات رأس المال العامل (BFR) .
- نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة .
- نسبة الاستدانة المالية .

3) علق على الوضعية المالية للمؤسسة مقترحا حلولا لها في حالة عدم توفر شروط الهيكلة المالية .

4) من أجل رفع نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة إلى 1,1 ، تبنّت المؤسسة الحل التالي :

رفع الموارد الخاصة ب 310000 دج واقتراض مبلغ من البنك .

أ . حدّد مبلغ القرض . ب . هل يوافق البنك على منح القرض للمؤسسة ؟ برّر إجابتك .

التمرين رقم (07) : بكالوريا 2015 – الموضوع الثاني : الجزء الثالث

بهدف دراسة الوضعية المالية لمؤسسة " الياسمين " قدمت لك الميزانية الوظيفية بتاريخ 2013/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**459000**	....	**الموارد الثابتة**	.....	**65**
			الموارد الخاصة	.....	....
			الديون المالية	.....	26
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
للاستغلال	.....	22	للاستغلال	153000	20
خارج الاستغلال	.....	**9**	خارج الاستغلال	.....	7
خزينة الأصول	.....	....	خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	**100**	**المجموع**	.....	**100**

العمل المطلوب :

1) أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه مع تبرّير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .

2) أحسب ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) .
- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) .
- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) .
- الخزينة الصافية (TN) .

3) أحسب نسبتي تغطية الاستخدامات الثابتة والتحرر المالي (الاستدانة المالية) .

4) علّق على الوضعية المالية بالاعتماد على النتائج السابقة .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

التصحيح النموذجي

التمرين رقم (01) : بكالوريا 2020 – الموضوع الأول : الجزء الثاني

1) تكملة الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية :

تبرير العمليات الحسابية :

- **المجموع العام للميزانية :**

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الديون المالية

الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = الديون المالية

الموارد الخاصة + الديون المالية – الاستخدامات الثابتة = الديون المالية

الموارد الخاصة = الاستخدامات الثابتة (الموارد الخاصة تمول الاستخدامات الثابتة)

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (الاصول المتداولة للاستغلال + الاصول المتداولة خارج الاستغلال) – (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

نسبة الاستخدامات الثابتة = نسبة الموارد الخاصة = نسبة الأصول المتداولة = 50%

نسبة الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 50% – 22% – 10% = 18%

100000 = 0,22 × المجموع العام للميزانية + 0,18 × المجموع العام للميزانية – 0,2 × المجموع العام للميزانية – 0,1 × المجموع العام للميزانية

100000 = 0,05 × المجموع العام للميزانية ومنه : **المجموع العام للميزانية = 0,05/100000 = 2000000 دج**

- **الاستخدامات الثابتة :**

الاستخدامات الثابتة = 0,5 × 2000000 = 1000000 دج

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = 0,5 × 2000000 = 1000000 دج أو

الأصول المتداولة = 2000000 – 1000000 = 1000000 دج

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = 0,22 × 2000000 = 440000 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 0,18 × 2000000 = 360000 دج

- **خزينة الأصول :**

خزينة الأصول = 0,1 × 1000000 = 100000 دج

- **الموارد الثابتة :**

الموارد الثابتة = نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة × الاستخدامات الثابتة = 1,2 × 1000000 = 1200000 دج

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الخاصة = الاستخدامات الثابتة = 1000000 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = الموارد الثابتة – الموارد الخاصة = 1200000 – 1000000 = 200000 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = المجموع العام للميزانية – الموارد الثابتة = 2000000 – 1200000 = 800000 دج

يوسف السيد المالي والمحاسبي 2020

- **الخصوم المتداولة للاستغلال :**

الخصوم المتداولة للاستغلال = 0,2 × 2000000 = 400000 دج

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 0,15 × 2000000 = 300000 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

خزينة الخصوم = 800000 – (300000 + 400000) = 100000 دج

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**1000000**	**50**	**الموارد الثابتة**	**1200000**	**60**
			الموارد الخاصة	1000000	50
			الديون المالية	200000	10
الأصول المتداولة	**1000000**	**50**	**الخصوم المتداولة**	**800000**	**40**
للاستغلال	440000	22	للاستغلال	400000	20
خارج الاستغلال	360000	18	خارج الاستغلال	300000	15
خزينة الأصول	200000	10	خزينة الخصوم	100000	5
المجموع	**2000000**	**100**	**المجموع**	**2000000**	**100**

2) حساب ما يلي :

- **الخزينة الصافية (TN) :**

ط (01) : الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول – خزينة الخصوم = 200000 – 100000 = 100000 دج

ط (02) : الخزينة الصافية (TN) = رأس م العامل الصافي الإجمالي (FRNG) – احتياجات رأس المال العامل (BFR)

الخزينة الصافية (TN) = 200000 – 100000 = 100000 دج

- **نسبة الاستدانة المالية :**

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية)/الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (100000 + 200000)/1000000 = 300000/1000000 = 0,3 أي 30%

3) حساب المدة المتوسطة لكل من :

- **المخزونات :**

متوسط مخزون البضائع = (مخزون أول المدة + مخزون نهاية المدة)/2 = (120000 + 60000)/2 = 90000 دج

معدل دوران مخزونات البضائع = تكلفة شراء البضاعة المباعة/متوسط المخزون = 1350000/90000 = 15 دورة

المدة المتوسطة لتصريف مخزون البضائع = 360/معدل دوران مخزونات البضائع = 15/360 = 24 يوما

- **الزبائن :**

متوسط ديون الزبائن = (ديون الزبائن والحسابات الملحقة أول المدة + ديون الزبائن والحسابات الملحقة نهاية المدة)/2

متوسط ديون الزبائن = (140000 + 120000)/2 = 130000 دج

معدل دوران ديون الزبائن = المبيعات السنوية/متوسط ديون الزبائن = 1560000/130000 = 12 دورة

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = 360/معدل دوران ديون الزبائن = 12/360 = 30 يوما

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

- **الموردون :**

متوسط ديون الموردين = (ديون الموردين والحسابات الملحقة أول المدة + ديون الموردين والحسابات الملحقة نهاية المدة)/2

متوسط ديون الموردين = (160000 + 260000)/2 = 210000 دج

معدل دوران ديون الموردين = المشتريات السنوية/متوسط ديون الموردين = 1260000/210000 = 6 دورات

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = 360/معدل دوران ديون الموردين = 360/6 = 60 يوما

4) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب : أي تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة ويبقى جزء يذهب لتمويل الأصول المتداولة أي وجود هامش أمان للمؤسسة .
- الخزينة الصافية (TN) موجبة أي توازن مالي (للمؤسسة موجودات نقدية) .
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) يساوي 100000 دج معناه تحتاج المؤسسة لتمويل نشاطها العادي (للاستغلال) ونشاطها غير العادي (خارج الاستغلال) مبلغ 100000 دج .
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد : تمويل الاستخدامات الثابتة يكون عن طريق الموارد الثابتة (توازن هيكلي) .
- نسبة الاستدانة المالية أقل من 0,5 أي وجود تحرر مالي (استقلالية مالية) .
- المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين أكبر من المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن أي وجود هامش من الزمن للمؤسسة لتسديد التزاماتها تجاه الغير (المورد مثلا)

ومنه نستنتج أن : الوضعية المالية للمؤسسة جيدة .

التمرين رقم (02) : بكالوريا 2019 – الموضوع الأول : الجزء الأول

1) تكملة الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية :

تبرّير العمليات الحسابية :

- **الاستخدامات الثابتة :**

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة/الاستخدامات الثابتة

0,75 = الموارد الثابتة/الاستخدمات الثابتة

الموارد الثابتة = الاستخدامات الثابتة × 0,75 (01)

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = – 450000 دج (02)

نعوض المعادلة رقم (01) في المعادلة رقم (02) نجد :

الاستخدامات الثابتة × 0,75 – الاستخدامات الثابتة = – 450000

(1 – 0,75) × إ الثابتة = – 450000 ومنه : الاستخدامات الثابتة = 0,25/450000 = 1800000 دج

- **الموارد الثابتة :**

الموارد الثابتة = 1800000 × 0,75 = 1350000 دج

- **المجموع العام للميزانية :**

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول – خزينة الخصوم

– 150000 = 0,1 × المجموع العام للميزانية – 0,15 × المجموع العام للميزانية

– 150000 = – 0,05 × مج ع للميزانية ومنه : **المجموع العام للميزانية = 0,05/150000 = 3000000 دج**

يوسف التشيير المالي والمحاسبي 2020

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = المجموع العام للميزانية – الاستخدامات الثابتة

الأصول المتداولة = 3000000 – 1800000 = 1200000 دج

- **خزينة الأصول :**

خزينة الأصول = 0,1 × 3000000 = 300000 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = 0,15 × 3000000 = 450000 دج

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 0,2 × 3000000 = 600000 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = الأصول م خارج الاستغلال – الخصوم م خارج الاستغلال

– 240000 = الأصول المتداولة خارج الاستغلال – 600000

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 600000 – 240000 = 360000 دج

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = الأصول المتداولة – (الأصول المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الأصول)

الأصول المتداولة للاستغلال = 1200000 – (300000 + 360000) = 540000 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = المجموع العام للميزانية – الموارد الثابتة

الخصوم المتداولة = 3000000 – 1350000 = 1650000 دج

- **الخصوم المتداولة للاستغلال :**

الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة خارج للاستغلال + خزينة الخصوم)

الخصوم المتداولة للاستغلال = 1650000 – (450000 + 600000) = 600000 دج

- **الموارد الخاصة :**

الديون المالية = 0,125 × الموارد الخاصة (01)

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية)/الموارد الخاصة

0,5 = (450000 + الديون المالية)/الموارد الخاصة

0,5 × الموارد الخاصة = 450000 + الديون المالية

الديون المالية = 0,5 × الموارد الخاصة – 450000 (02)

نعوض المعادلة رقم (01) في المعادلة رقم (02) نجد :

0,125 × الموارد الخاصة = 0,5 × الموارد الخاصة – 450000

0,375 × الموارد الخاصة = 450000 ومنه : الموارد الخاصة = 450000/0,375 = 1200000 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = 0,125 × 1200000 = 150000 دج

يوسف السيد المالي والمحاسبي 2020

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**1800000**	**60**	**الموارد الثابتة**	**1350000**	**45**
			الموارد الخاصة	1200000	40
			الديون المالية	150000	15
الأصول المتداولة	**1200000**	**40**	**الخصوم المتداولة**	**1650000**	**55**
للاستغلال	540000	18	للاستغلال	600000	20
خارج الاستغلال	360000	12	خارج الاستغلال	600000	20
خزينة الأصول	300000	10	خزينة الخصوم	450000	15
المجموع	**3000000**	**100**	**المجموع**	**3000000**	**100**

2) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) سالب : أي لا تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة أي قاعدة التوازن الوظيفي غير محققة .
- الخزينة الصافية (TN) سالبة أي لا توازن مالي.

ومنة نستنتج أن : الوضعية المالية للمؤسسة غير مريحة (حرجة) .

3) الإجراءات التي تتخذها المؤسسة في هذه الحالة :

- التنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر على نشاط المؤسسة .
- زيادة رأس المال عن طريق إضافة شركاء جدد مثلا .
- الاقتراضات من البنوك .

التمرين رقم (03) : بكالوريا 2019 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني

1) إعداد الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية :

تبرّير العمليات الحسابية : (تقييم الميزانية الوظيفية بالمبالغ الإجمالية)

- **الاستخدامات الثابتة :**

الاستخدامات الثابتة = تثبيتات معنوية + تثبيتات عينية + تثبيتات مالية

الاستخدامات الثابتة = 750000 + 4500000 + 800000 = 6050000 دج

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = مجموع الأصول الجارية

الأصول المتداولة = 3402000 دج

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = مخزونات البضائع + الزبائن والحسابات الملحقة + 0,3 × الأعباء المعاينة مسبقا

الأصول المتداولة للاستغلال = 650000 + 750000 + 72000 = 1472000 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + 0,7 × الأعباء المعاينة مسبقا

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 62000 + 168000 = 230000 دج

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

- **خزينة الأصول :**

خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق

خزينة الأصول = 900000 + 800000 = 1700000 دج

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الخاصة = رأس المال + النتيجة الصافية للسنة المالية + الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة

الموارد الخاصة = 3050000 + 450000 + 1890000 + 200000 = 5590000 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = الاقتراضات لدى مؤسسات القرض

الديون المالية = 1500000 دج

- **الموارد الثابتة :**

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الموارد الثابتة = 5590000 + 1500000 = 7090000 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = مجموع الخصوم الجارية

الخصوم المتداولة = 2362000 دج

- **الخصوم المتداولة للاستغلال :**

الخصوم المتداولة للاستغلال = موردو المخزونات والخدمات + 0,75 × الضرائب الدائنة

الخصوم المتداولة للاستغلال = (400000 – 1220000) + 0,25 × 200000 = 870000 دج

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيتات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعاينة مسبقا

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 400000 + 150000 + 90000 = 640000 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 852000 دج

شكل الميزانية الوظيفية المختصرة بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**6050000**	**64**	**الموارد الثابتة**	**7090000**	**75,01**
			الموارد الخاصة	5590000	59,14
			الديون المالية	1500000	15,86
الأصول المتداولة	**3402000**	**36**	**الخصوم المتداولة**	**2362000**	**24,99**
للاستغلال	1472000	15,57	للاستغلال	870000	9,2
خارج الاستغلال	230000	2,43	خارج الاستغلال	640000	6,77
خزينة الأصول	1700000	17,98	خزينة الخصوم	852000	9,01
المجموع	**9452000**	**100**	**المجموع**	**9452000**	**100**

يوسف تلمسيد المالي والمحاسبة 2021

2) حساب ما يلي :

- **رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) :**

من أعلى الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 7090000 – 6050000 = 1040000 دج

من أسفل الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة – الخصوم المتداولة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 3402000 – 2362000 = 1040000 دج

- **احتياجات رأس المال العامل (BFR) :**

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = الأصول المتداولة ماعدا الخزينة – الخصوم المتداولة ماعدا الخزينة

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1702000 – 1510000 = 192000 دج

- **الخزينة الصافية (TN) :**

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول – خزينة الخصوم = 1700000 – 852000 = 848000 دج

الخزينة الصافية (TN) = رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) – احتياجات رأس المال العامل (BFR)

الخزينة الصافية (TN) = 1040000 – 192000 = 848000 دج

3) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب : أي تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة ويبقى جزء يذهب لتمويل الأصول المتداولة أي وجود هامش أمان للمؤسسة (التوازن الوظيفي) .
- الخزينة الصافية (TN) موجبة أي توازن مالي (للمؤسسة موجودات نقدية) .

ومنة نستنتج أنّ : الوضعية المالية للمؤسسة جيدة .

التمرين رقم (04) : بكالوريا 2018 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني

1) **تكملة الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية :**

تبرّير العمليات الحسابية :

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = الأصول م خارج الاستغلال – الخصوم م خارج الاستغلال

40000 – = 680000 – الخصوم المتداولة خارج الاستغلال

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 680000 + 40000 = 720000 دج

- **المجموع العام للميزانية :**

المجموع العام للميزانية = الخصوم المتداولة خارج الاستغلال/نسبة الخصوم المتداولة خارج الاستغلال

المجموع العام للميزانية = 0,18/720000 = 4000000 دج

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = 0,4 × 4000000 = 1600000 دج

- **الاستخدامات الثابتة :**

الاستخدامات الثابتة = المجموع العام للميزانية – الأصول المتداولة = 4000000 – 1600000 = 2400000 دج

يوسف التسيير المالي والمحاسبي 2020

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = 0,15 × 4000000 = 600000 دج

- **خزينة الأصول :**

خزينة الأصول = الأصول المتداولة – (الأصول المتداولة خارج الاستغلال + الأصول المتداولة للاستغلال)

خزينة الأصول = 1600000 – (680000 + 600000) = 320000 دج

- **الموارد الثابتة :**

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة/الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة × الاستخدامات الثابتة = 1,1 × 2400000 = 2640000 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = المجموع العام للميزانية – الموارد الثابتة = 4000000 – 2640000 = 1360000 دج

- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال :

احتياجات رأس م ع (BFR) = إ رأس م ع للاستغلال (BFRE) + إ رأس م ع للاستغلال (BFRHE)

80000 = احتياجات رأس المال العامل (BFRE) – 40000

احتياجات رأس المال العامل (BFRE) = 80000 + 40000 = 120000 دج

- **الخصوم المتداولة للاستغلال :**

احتياجات راس المال العامل للاستغلال (BFRE) = الاصول المتداولة للاستغلال – الخصوم المتداولة للاستغلال

120000 = 600000 – الخصوم المتداولة للاستغلال

الخصوم المتداولة للاستغلال = 600000 – 120000 = 480000 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

خزينة الخصوم = 1360000 – (720000 + 480000) = 160000 دج

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الموارد الخاصة + الديون المالية = 2640000 دج (01)

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية)/الموارد الخاصة

0,4 = (160000 + الديون المالية)/الموارد الخاصة

0,4 × الموارد الخاصة = 160000 + الديون المالية

الديون المالية = 0,4 × الموارد الخاصة – 160000 (02)

نعوض المعادلة رقم (02) في المعادلة رقم (01) نجد :

الموارد الخاصة + 0,4 × الموارد الخاصة – 160000 = 2640000

1,4 × الموارد الخاصة = 2800000 ومنه : الموارد الخاصة = 2800000/1,4 = 2000000 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = 2640000 – 2000000 = 640000 دج

يوسف تلمسيد المالي والمحاسبي 2020

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**2400000**	**60**	**الموارد الثابتة**	**2640000**	**66**
			الموارد الخاصة	2000000	50
			الديون المالية	640000	**20**
الأصول المتداولة	**1600000**	**40**	**الخصوم المتداولة**	**1360000**	**34**
للاستغلال	600000	15	للاستغلال	480000	12
خارج الاستغلال	680000	17	خارج الاستغلال	720000	18
خزينة الأصول	360000	9	خزينة الخصوم	160000	4
المجموع	**4000000**	**100**	**المجموع**	**4000000**	**100**

2) حساب المدة المتوسطة لكل من :

- **الزبائن :**

متوسط ديون الزبائن = (ديون الزبائن والحسابات الملحقة أول المدة + ديون الزبائن والحسابات الملحقة نهاية المدة)/2

متوسط ديون الزبائن = (40000 + 50000)/2 = 45000 دج

معدل دوران ديون الزبائن = المبيعات السنوية/متوسط ديون الزبائن = 45000/360000 = 9 دورة

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = 360/معدل دوران ديون الزبائن = 9/360 = 30 يوما

- **الموردون :**

متوسط ديون الموردين = (ديون الموردين والحسابات الملحقة أول المدة + ديون الموردين والحسابات الملحقة نهاية المدة)/2

متوسط ديون الموردين = (38000 + 42000)/2 = 40000 دج

معدل دوران ديون الموردين = المشتريات السنوية/متوسط ديون الموردين = 240000/40000 = 6 دورات

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = 360/معدل دوران ديون الموردين = 6/360 = 60 يوما

4) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب : أي تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة ويبقى جزء يذهب لتمويل الأصول المتداولة أي وجود هامش أمان للمؤسسة .
- الخزينة الصافية (TN) موجبة أي توازن مالي (للمؤسسة موجودات نقدية) .
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) يساوي 80000 دج معناه تحتاج المؤسسة لتمويل نشاطها العادي (للاستغلال) ونشاطها غير العادي (خارج الاستغلال) مبلغ 80000 دج .
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد : تمويل الاستخدامات الثابتة يكون عن طريق الموارد الثابتة (توازن هيكلي) .
- نسبة الاستدانة المالية أقل من 0,5 أي وجود تحرر مالي (استقلالية مالية) .
- المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين أكبر من المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن أي وجود هامش من الزمن للمؤسسة لتسديد التزاماتها تجاه الغير (المورد مثلا)

ومنة نستنتج أنّ : الوضعية المالية للمؤسسة جيدة .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

التمرين رقم (05) : بكالوريا 2017 – الموضوع الثاني : الجزء الثاني (الدورة العادية)

1) إتمام الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية :

تبرير العمليات الحسابية :

- **الاستخدامات الثابتة :**

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة/الاستخدامات الثابتة

1,28 = الموارد الثابتة/الاستخدمات الثابتة

الموارد الثابتة = الاستخدامات الثابتة × 1,28 (01)

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = 117600 دج (02)

نعوض المعادلة رقم (01) في المعادلة رقم (02) نجد :

الاستخدامات الثابتة × 1,28 – الاستخدامات الثابتة = 117600

(1 – 1,28) × إ الثابتة = 117600 ومنه : الاستخدامات الثابتة = 0,28/117600 = 420000 دج

- **الموارد الثابتة :**

الموارد الثابتة = 420000 × 1,28 = 537600 دج

- **المجموع العام للميزانية :**

نسبة الاستخدامات الثابتة = الاستخدامات الثابتة/المجموع العام للميزانية

المجموع العام للميزانية = الاستخدامات الثابتة/نسبة الاستخدامات الثابتة = 0,35/420000 = 1200000 دج

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = المجموع العام للميزانية – الاستخدامات الثابتة = 1200000 – 420000 = 780000 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال = الأصول المتداولة خارج الاستغلال – الخصوم المتداولة خارج الاستغلال

60000 = الأصول المتداولة خارج الاستغلال – 180000

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 60000 + 180000 = 240000 دج

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = الأصول المتداولة – (خزينة الأصول + الأصول المتداولة خارج الاستغلال)

الأصول المتداولة للاستغلال = 780000 – (240000 + 180000) = 360000 دج

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الخاصة = 0,3 × 1200000 = 360000 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = الموارد الثابتة – الموارد الخاصة = 537600 – 360000 = 177600 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = المجموع العام للميزانية – الموارد الثابتة = 1200000 – 537600 = 662400 دج

- **الخصوم المتداولة للاستغلال :**

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال – الخصوم المتداولة للاستغلال

45600 = 360000 – الخصوم المتداولة للاستغلال

يوسف الشيخ المالي والمحاسبي 2020
قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

الخصوم المتداولة للاستغلال = 360000 – 45600 = 314400 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

خزينة الخصوم = 662400 – (314400 + 180000) = 168000 دج

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**420000**	**35**	**الموارد الثابتة**	**537600**	**44,8**
			الموارد الخاصة	360000	30
			الديون المالية	177600	14,8
الأصول المتداولة	**780000**	**65**	**الخصوم المتداولة**	**662400**	**55,2**
للاستغلال	360000	30	للاستغلال	314400	26,2
خارج الاستغلال	240000	20	خارج الاستغلال	180000	15
خزينة الأصول	180000	15	خزينة الخصوم	168000	14
المجموع	**1200000**	**100**	**المجموع**	**1200000**	**100**

2) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بالإعتماد على نسبة التحرر المالي :

- نسبة الاستدانة المالية :

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الموارد الثابتة)/الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (177600 + 168000)/360000 = 345600/360000 = 0,96

نلاحظ أنّ : نسبة التحرر المالي أكبر من 0,5 أي المؤسسة لا تتمتع بالتحرر المالي .

التمرين رقم (06) : بكالوريا 2016 – الموضوع الأول : الجزء الأول

1) إتمام الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية :

تبرّير العمليات الحسابية :

- **الاستخدامات الثابتة :**

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة – رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG)

الاستخدامات الثابتة = 1800000 + 300000 = 2100000 دج

- **المجموع العام للميزانية :**

المجموع العام للميزانية = الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة = 2100000 + 900000 = 3000000 دج

- **خزينة الأصول :**

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول – خزينة الخصوم

30000 = خزينة الأصول – 90000

خزينة الأصول = 30000 + 90000 = 120000 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = الأصول المتداولة – (الأصول المتداولة للاستغلال + خزينة الأصول)

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 900000 – (120000 + 600000) = 180000 دج

يوسف للتسيير المالي والمحاسبي 2020

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة – الديون المالية = 1800000 – 430000 = 1370000 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = المجموع العام للميزانية – الموارد الثابتة = 3000000 – 1800000 = 1200000 دج

- الخصوم المتداولة للاستغلال :

الخصوم المتداولة للاستغلال = 0,18 × 3000000 = 540000 دج

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة للاستغلال + خزينة الخصوم)

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 1200000 – (540000 + 90000) = 570000 دج

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**2100000**	**70**	**الموارد الثابتة**	**1800000**	**60**
			الموارد الخاصة	1370000	45,67
			الديون المالية	430000	14,33
الأصول المتداولة	**900000**	**30**	**الخصوم المتداولة**	**1200000**	**40**
للاستغلال	600000	20	للاستغلال	540000	18
خارج الاستغلال	180000	6	خارج الاستغلال	570000	19
خزينة الأصول	120000	4	خزينة الخصوم	90000	3
المجموع	**3000000**	**100**	**المجموع**	**3000000**	**100**

2) حساب ما يلي :

- **احتياجات رأس المال العامل (BFR) :**

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = الأصول المتداولة ماعدا الخزينة – الخصوم المتداولة ماعدا الخزينة

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 780000 – 111000 = 330000 دج أو

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) – الخزينة الصافية (TN)

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 300000 – 30000 = 330000 دج

- **نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة :**

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة/الاستخدامات الثابتة

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 2100000/1800000 = 0,8571

- **نسبة الاستدانة المالية :**

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية)/الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (90000 + 430000)/1370000 = 520000/1370000 = 0,3795

3) التعليق على الوضعية المالية مع اقتراح حلول :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) سالب : أي لا تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة أي قاعدة التوازن الوظيفي غير محققة .

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

- نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة أقل من الواحد أي لا يوجد توازن هيكلي .

ومنة نستنتج أن : الوضعية المالية للمؤسسة غير مريحة (حرجة) .

الإجراءات التي تتخذها المؤسسة في هذه الحالة :

- التنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر على نشاط المؤسسة .
- زيادة رأس المال عن طريق إضافة شركاء جدد مثلا .
- الاقتراضات من البنوك .

4) حساب مبلغ القرض ومنح القرض للمؤسسة :

أ . حساب مبلغ القرض :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة الجديدة = الموارد الثابتة الجديدة/الاستخدامات الثابتة

1,1 = (الموارد الخاصة + 310000 + الديون المالية + مبلغ القرض)/2100000

1,1 × 2100000 = (1370000 + 310000 + 430000 + مبلغ القرض)

2310000 = 2110000 + مبلغ القرض

مبلغ القرض = 2310000 – 2110000 = 200000 دج

ب . إمكانية مدى منح القرض :

نحسب في هذه الحالة نسبة الاستدانة المالية :

نسبة الاسندانة المالية الجديدة = (310000 + 1370000)/(630000 + 90000) = 1680000/720000 = 0,428

نسبة الاستدانة المالية أقل من 0,5 أي المؤسسة تتمتع بتحرر مالي : **البنك يمنح القرض للمؤسسة .**

التمرين رقم (07) : بكالوريا 2015 – الموضوع الثاني : الجزء الثالث

1) تكملة الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية :

تبرّير العمليات الحسابية :

- **المجموع العام للميزانية :**

نسبة الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة للاستغلال/المجموع العام للميزانية

المجموع العام للميزانية = الخصوم المتداولة للاستغلال/نسبة الخصوم المتداولة للاستغلال

المجموع العام للميزانية = 153000/0,2 = 765000 دج

- **الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :**

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 765000 × 0,07 = 53550 دج

- **الخصوم المتداولة :**

الخصوم المتداولة = 765000 × 0,35 = 267750 دج

- **خزينة الخصوم :**

خزينة الخصوم = الخصوم المتداولة – (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

خزينة الخصوم = 267750 – (153000 + 53550) = 61200 دج

- **الموارد الثابتة :**

الموارد الثابتة = 765000 × 0,65 = 497250 دج

- **الديون المالية :**

الديون المالية = 765000 × 0,26 = 198900 دج

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

- **الموارد الخاصة :**

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة – الديون المالية = 497250 – 198900 = 298350 دج

- **الأصول المتداولة :**

الأصول المتداولة = المجموع العام للميزانية – الاستخدامات الثابتة

الأصول المتداولة = 765000 – 459000 = 306000 دج

- **الأصول المتداولة للاستغلال :**

الأصول المتداولة للاستغلال = 765000 × 0,22 = 168300 دج

- **الأصول المتداولة خارج الاستغلال :**

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 765000 × 0,09 = 68850 دج

- **خزينة الأصول :**

خزينة الأصول = الأصول المتداولة – (الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال)

خزينة الأصول = 306000 – (68850 + 168300) = 68850 دج

شكل الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	**459000**	**60**	**الموارد الثابتة**	**497250**	**65**
			الموارد الخاصة	298350	39
			الديون المالية	198900	26
الأصول المتداولة	**306000**	**40**	**الخصوم المتداولة**	**267750**	**35**
للاستغلال	168300	22	للاستغلال	153000	20
خارج الاستغلال	68850	**9**	خارج الاستغلال	53550	7
خزينة الأصول	68850	9	خزينة الخصوم	61200	8
المجموع	**765000**	**100**	**المجموع**	**765000**	**100**

2) حساب ما يلي :

- **رأس المال العامل الصافي الاجمالي (FRNG) :**

من أعلى الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 497250 – 459000 = 38250 دج

من أسفل الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة – الخصوم المتداولة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 306000 – 267750 = 38250 دج

- **احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) :**

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = الأصول المتداولة للاستغلال – الخصوم المتداولة للاستغلال

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 168300 – 153000 = 15300 دج

- **احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) :**

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = الأصول م خارج للاستغلال – الخصوم م خارج الاستغلال

يوسف الماي والمحاسبي 2020

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 68850 – 53550 = 15300 دج

يمكن استخراج احتياجات رأس المال العامل (BFR) :

احتياجات رأس المال العامل (BFR) = احتياجات رأس المال العامل للاستغلال(BFRE) + احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 15300 + 15300 = 30600 دج

- **الخزينة الصافية (TN) :**

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول – خزينة الخصوم

الخزينة الصافية (TN) = 68850 – 61200 = 7650 دج او

الخزينة الصافية (TN) = رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) – احتياجات رأس المال العامل (BFR)

الخزينة الصافية (TN) = 38250 – 30600 = 7650 دج

3) حساب نسب الهيكلة المالية :

- **نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة :**

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة/الاستخدامات الثابتة

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 459000/497250 = 1,044

- **نسبة الاستدانة المالية :**

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية/الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية)/الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (198900 + 61200)/298350 = 0,871

4) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نركز في التحليل على ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب : أي تستطيع المؤسسة تمويل استخداماتها الثابتة عن طريق مواردها الثابتة ويبقى جزء يذهب لتمويل الأصول المتداولة أي وجود هامش أمان للمؤسسة .
- الخزينة الصافية (TN) موجبة أي توازن مالي (للمؤسسة موجودات نقدية) .
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) يساوي 30600 دج معناه تحتاج المؤسسة لتمويل نشاطها العادي (للاستغلال) ونشاطها غير العادي (خارج الاستغلال) مبلغ 30600 دج .
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد : تمويل الاستخدامات الثابتة يكون عن طريق الموارد الثابتة (توازن هيكلي) .
- نسبة الاستدانة المالية اكبر من 0,5 أي لا يوجد تحرر مالي (استقلالية مالية) .

يوسف التسيير المالي والمحاسبي 2020

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM