education-onec-dz.blogspot.com



السلسلة 18

إعداد وتحليل الميزانية الوظيفية

التمرين 01: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "السعادة" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	75.9
			ـ الموارد الخاصة	.....	65
			ـ الديون المالية	272500	....
الأصول المتداولة	.....	34	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	....	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	.....	14	ـ خارج الاستغلال	.....	8.1
ـ خزينة الأصول	.....	10	ـ خزينة الخصوم	.....	6
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية لمؤسسة "السعادة" مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ أحسب كل من: (FRNG و BFR و TN).
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ من خلال النتائج السابقة علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين 02: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "النجاح" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			ـ الموارد الخاصة	.....	....
			ـ الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	450000	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	....	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	175000	....	ـ خارج الاستغلال	.....	....
ـ خزينة الأصول	125000	....	ـ خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

معلومات اضافية:

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1.125

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 100000 دج (موجب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = 50000 دج. (موجبة).

ـ الأصول المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة للاستغلال.

ـ نسبة الاستدانة المالية = 0.3

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية لمؤسسة "النجاح" مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين 03: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الرياض" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			ـ الموارد الخاصة	.....	....
			ـ الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	14.5	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	.....	....	ـ خارج الاستغلال	.....	21.5
ـ خزينة الأصول	.....	7	ـ خزينة الخصوم	.....	14.7
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

education-onec-dz.blogspot.com

معلومات إضافية:

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = – 1200000 دج. (سالب).
- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 136000 دج. (موجب).
- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE)= – 720000 دج. (سالب).
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{7}{9}$
- الديون المالية = 50% من الموارد الخاصة.

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الرياض" مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ قدم حلين للمؤسسة لزيادة رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG).

التمرين 04: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			ـ الموارد الخاصة	.....	35
			ـ الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	....	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	.....	8.5	ـ خارج الاستغلال	.....	21.5
ـ خزينة الأصول	337500	....	ـ خزينة الخصوم	.....	15.5
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

معلومات إضافية:

- ـ الأصول المتداولة للاستغلال = الديون المالية.
- ـ نسبة الاستدانة المالية = 0.9
- ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 0.75

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ أحسب كل من: (FRNG و BFR و TN).
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين 05: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الشروق " بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	2200000	....	**الموارد الثابتة**	.....	66
			ـ الموارد الخاصة	.....	....
			ـ الديون المالية	.....	10
الأصول المتداولة	.....	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	16	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	.....	14	ـ خارج الاستغلال	.....	17
ـ خزينة الأصول	600000	....	ـ خزينة الخصوم	.....	4
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

❖ معلومات أخري مكملة متعلقة بالدورتين 2019 و 2020 :

البيان	في 2019/12/31	في 2020/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	400000	350000
الموردون والحسابات الملحقة	150000	250000

❖ **معلومات خاصة بالسنة 2020:**

- مبيعات السنة = 3000000 دج.
- المشتريات السنوية = 2400000 دج.

WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد

L: touam.abdessamed@gmail.com

education-onec-dz.blogspot.com

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الشروق" مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ أحسب كل من: (FRNG و BFR و BFRE و BFRHE و TN).
- ✓ أحسب نسب الهيكلة المالية.
- ✓ أحسب ما يلي:
  - ـ المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزّبائن.
  - ـ المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين.
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة

التمرين 06: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "القلعة" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	**الموارد الثابتة**	.....	....
			ـ الموارد الخاصة	.....	....
			ـ الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	792000	....	**الخصوم المتداولة**	.....	....
ـ للاستغلال	.....	15	ـ للاستغلال	.....	....
ـ خارج الاستغلال	.....	24	ـ خارج الاستغلال	.....	16
ـ خزينة الأصول	.....	....	ـ خزينة الخصوم	.....	....
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

معلومات إضافية:

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = احتياجات رأس المال العامل (BFR).

ـ احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 00 (معدوم).

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{8}{7}$

ـ نسبة الاستدانة المالية = 0.38

❖ معلومات أخري مكملة متعلقة بالدورتين 2019 و 2020 :

البيان	في 2019/12/31	في 2020/12/31
مخزونات البضائع	100000	90000
الزبائن والحسابات الملحقة	102000	130000
الموردون والحسابات الملحقة	140000	120000

- تكلفة شراء البضاعة المباعة = 1710000 دج.
- مبيعات السنة 2020 = 1740000 دج.
- مشتريات السنة 2020 = 1300000 دج.

المطلوب:

- ✓ أكمل الميزانية الوظيفية في 2020/12/31 مع تبرير العمليات الحسابية.
- ✓ أحسب ما يلي:
  - ـ المدة المتوسطة لتصريف المخزون من البضائع.
  - ـ المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن.
  - ـ المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين.
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

TOUAM Abdessamed

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

حل السلسلة 18

حل التمرين 01:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "السعادة" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	1650000	66	**الموارد الثابتة**	1897500	75.9
			ـ الموارد الخاصة	1625000	65
			ـ الديون المالية	272500	10.9
الأصول المتداولة	850000	34	**الخصوم المتداولة**	602500	24.1
ـ للاستغلال	250000	10	ـ للاستغلال	250000	10
ـ خارج الاستغلال	350000	14	ـ خارج الاستغلال	202500	8.1
ـ خزينة الأصول	250000	10	ـ خزينة الخصوم	150000	6
المجموع	2500000	100	المجموع	2500000	100

تبرير العمليات الحسابية:

لدينا:

- نسبة الديون المالية من المجموع = 75.9 – 65 = 10.9%
- المجموع = $\frac{272500}{0,109}$ = 2500000 دج.
- نسبة الاستخدامات الثابتة من المجموع = 100 – 34 = 66%
- الاستخدامات الثابتة = 2500000 × $\frac{66}{100}$ =1650000 دج.
- نسبة الخصوم المتداولة = 100 - 75.9 = 24,1%
- نسبة الخصوم المتداولة للاستغلال = 24.1 – 8.1 – 6 = 10%
- الخصوم المتداولة = 2500000 × $\frac{24,1}{100}$ = 602500 دج. (وهكذا نكمل حساب بقية العناصر الموجودة في الميزانية).

2) ـ حساب كل من FRNG و BFR و TN:

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

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = = 1897500 – 1650000 = 247500 دج. (موجب).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) – (خ م الاستغلال + خ م خ الاستغلال).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (350000 + 250000) - (202500 + 250000)

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 600000 – 452500 = 147500 دج (موجب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 250000 – 150000 = 100000 دج (موجبة).

يمكن حساب الخزينة الصافية بطريقة أخري:

ـ الخزينة الصافية (TN) = (FRNG) - (BFR) = 247500 – 147500 = 100000 دج (موجبة).

3) ـ حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية:

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = $\frac{1897500}{1650000}$ = 1.15
- نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}}$ = $\frac{150000+ 272500}{1625000}$ = 0.26 × 100 = 26%.

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\begin{cases} FRNG > 0 \\ FRNG > BFR \\ TN > 0 \end{cases}$$ ⟵ حققت المؤسسة هامش أمان مالي جيد، حيث تمكنت من توفير سيولة نقدية.

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فان الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.

ـ نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليا.

وعليه فإن الوضعية المالية للمؤسسة جيدة.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

حل التمرين 02:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "النجاح" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	800000	64	**الموارد الثابتة**	900000	72
			ـ الموارد الخاصة	750000	60
			ـ الديون المالية	150000	12
الأصول المتداولة	450000	36	**الخصوم المتداولة**	350000	28
ـ للاستغلال	150000	12	ـ للاستغلال	150000	12
ـ خارج الاستغلال	175000	14	ـ خارج الاستغلال	125000	10
ـ خزينة الأصول	125000	10	ـ خزينة الخصوم	75000	6
المجموع	1250000	100	المجموع	1250000	100

تبرير العمليات الحسابية:

لدينا:

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = 1.125

ومنه:

الموارد الثابتة = 1.125 من الاستخدامات الثابتة.

ومن جهة أخرى لدينا:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = 100000

بالتعويض نجد:

1.125 الاستخدامات الثابتة – الاستخدامات الثابتة = 100000

الاستخدامات الثابتة (1 – 1.125) = 100000

الاستخدامات الثابتة (0.125) = 100000

الاستخدامات الثابتة = $\frac{100000}{0,125}$ = 800000 دج.

الموارد الثابتة = 800000 × 1.125 = 900000 دج.

ـ الخزينة الصافية (TN) = 50000 = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 125000 – خزينة الخصوم.

خزينة الخصوم = 125000 – 50000 = 75000 دج.

المجموع = الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة = 800000 + 450000 = 1250000 دج.

ـ الأصول المتداولة للاستغلال = 450000 – 175000 – 125000 = 150000 دج = الخصوم المتداولة للاستغلال.

لدينا:

الموارد الخاصة + الديون المالية = الموارد الثابتة = 900000 دج

الديون المالية = 900000 – الموارد الخاصة.

ومن جهة أخرى:

نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}}$ = 0.3

بالتعويض نجد:

$$\frac{\text{الموارد الخاصة} - 900000 + 75000}{\text{الموارد الخاصة}} = 0.3$$

$$\text{الموارد الخاصة} \times 0.3 = \text{الموارد الخاصة} - 900000 + 75000$$

$$\text{الموارد الخاصة} - 0.3 \text{ الموارد الخاصة} = 975000$$

$$\text{الموارد الخاصة} + 0.3 \text{ الموارد الخاصة} = 975000$$

$$(1 + 0.3) \text{ الموارد الخاصة} = 975000$$

$$\text{الموارد الخاصة} = \frac{975000}{1.3}$$

الموارد الخاصة = 750000 دج.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

الديون المالية = 900000 – 750000 = 150000 دج.

نسبة الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الاستخدامات الثابتة}}{\text{المجموع}} \times 100 = \frac{800000}{1250000} \times 100 =$ 64% (وهكذا تستخرج نسب بقية العناصر).

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\begin{cases} FRNG > 0 \\ FRNG > BFR \\ TN > 0 \end{cases}$$ ⟵ حققت المؤسسة هامش أمان مالي جيد، حيث تمكنت من توفير سيولة نقدية.

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فان الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.

ـ نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليا.

وعليه فإن الوضعية المالية للمؤسسة جيدة.

حل التمرين 03:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الرياض" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	5400000	67.5	الموارد الثابتة	4200000	52.5
			ـ الموارد الخاصة	2800000	35
			ـ الديون المالية	140000	17.5
الأصول المتداولة	2600000	32.5	الخصوم المتداولة	3800000	47.5
ـ للاستغلال	1160000	14.5	ـ للاستغلال	904000	11.3
ـ خارج الاستغلال	880000	11	ـ خارج الاستغلال	1720000	21.5
ـ خزينة الأصول	560000	7	ـ خزينة الخصوم	1176000	14.7
المجموع	8000000	100	المجموع	8000000	100

تبرير العمليات الحسابية:

لدينا:

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) + احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 136000 + (-720000) = – 584000 دج.(سالب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = (FRNG) - (BFR) = - 1200000 – (-584000) = - 1200000 + 584000

ـ الخزينة الصافية (TN) = - 616000 دج (سالبة).

ـ الخزينة الصافية (TN) = 0.07 المجموع – 0.147 المجموع = - 616000

المجموع (0.07 – 0.147) = - 616000

المجموع (-0.077) = - 616000

المجموع = $\frac{-616000}{-0.077}$ = 8000000 دج.

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{7}{9}$

الموارد الثابتة = $\frac{7}{9}$ من الاستخدامات الثابتة.

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = - 1200000 دج

بالتعويض نجد:

$\frac{7}{9}$ استخدامات الثابتة – الاستخدامات الثابتة = - 1200000

الاستخدامات الثابتة ($\frac{7}{9}$ – 1) = - 1200000

الاستخدامات الثابتة ($\frac{9-7}{9}$) = - 1200000

الاستخدامات الثابتة ($\frac{-2}{9}$) = - 1200000

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

الاستخدامات الثابتة = - $1200000 \times \frac{9}{-2}$ = 5400000 دج.

الموارد الثابتة = $5400000 \times \frac{7}{9}$ = 4200000 دج.

الموارد الخاصة + الديون المالية = 4200000 دج.

الديون المالية = 0.5 من الموارد الخاصة.

بالتعويض:

الموارد الخاصة + 0.5 الموارد الخاصة = 4200000 دج.

الموارد الخاصة (1 + 0.5) = 4200000 دج.

الموارد الخاصة (1.5) = 4200000 دج.

الموارد الخاصة = $\frac{4200000}{1,5}$ = 2800000 دج.

الديون المالية = 2800000×0.5 = 140000 دج.

2) ـ تقديم حلين لزيادة رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG):

ـ زيادة الموارد الثابتة عن طريق رفع رأس المال.

ـ تخفيض الاستخدامات عن طريق التنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر على النشاط العادي للمؤسسة.

حل التمرين 04:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	3060000	68	الموارد الثابتة	2295000	51
			ـ الموارد الخاصة	1575000	35
			ـ الديون المالية	720000	16
الأصول المتداولة	1440000	32	الخصوم المتداولة	2205000	49
ـ للاستغلال	720000	16	ـ للاستغلال	540000	12
ـ خارج الاستغلال	382500	8.5	ـ خارج الاستغلال	967500	21.5
ـ خزينة الأصول	337500	7.5	ـ خزينة الخصوم	697500	15.5
المجموع	4500000	100	المجموع	4500000	100

تبرير العمليات الحسابية:

أولا نستخرج نسبة الديون المالية:

لدينا:

نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}}$ = 0.9

ليس لدينا مبالغ ولكن لدينا نسبة خزينة الخصوم ونسبة الموارد الخاصة نستطيع استخراج نسبة الديون المالية كما يلي:

$$\frac{\text{نسبة الديون المالية} + 15.5}{35} = 0.9$$

15.5 + نسبة الديون المالية = 0.9 (35) = 31.5

نسبة الديون المالية = 31.5 – 15.5 = 16 % = نسبة الأصول المتداولة للاستغلال.

نسبة الموارد الثابتة = 35 + 16 = 51%.

لدينا:

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = 0.75

أيضا هنا نستعمل النسب لاستخراج نسبة الاستخدامات الثابتة.

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{51}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = 0.75

نسبة الاستخدامات الثابتة = $\frac{51}{0,75}$ = 68%

نسبة خزينة الأصول = 100 – 68 – 16 – 8.5 =7.5%

المجموع = $\frac{337500}{0,075}$ = 4500000 دج.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

education-onec-dz.blogspot.com

2) ـ حساب كل من FRNG و BFR و TN:

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

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = = 3060000 – 2295000 = - 765000 دج. (سالب).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) – (خ م الاستغلال + خ م خ الاستغلال).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (720000 + 382500) - (540000 + 967500)

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1102500 – 1507500 = - 405000 دج (سالب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 337500 – 697500 = - 360000 دج (سالبة).

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

لم تحقق المؤسسة قاعدة التوازن الوظيفي، كذلك الخزينة الصافية سالبة لم تحقق التوازن المالي. ⟵ $\begin{cases} FRNG < 0 \\ FRNG < BFR \\ TN < 0 \end{cases}$

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أقل من 1 يعني أن الموارد الثابتة لم تغطي الاستخدامات الثابتة.

ـ نسبة الاستدانة المالية مرتفعة بشكل واضح وبالتالي المؤسسة غير متحررة مالية.

وعليه فإن المؤسسة في وضعية مالية حرجة.

حل التمرين 05:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الشروق" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	2200000	55	الموارد الثابتة	2640000	66
			ـ الموارد الخاصة	2240000	56
			ـ الديون المالية	400000	10
الأصول المتداولة	1800000	45	الخصوم المتداولة	1360000	34
ـ للاستغلال	640000	16	ـ للاستغلال	520000	13
ـ خارج الاستغلال	560000	14	ـ خارج الاستغلال	680000	17
ـ خزينة الأصول	600000	15	ـ خزينة الخصوم	160000	4
المجموع	4000000	100	المجموع	4000000	100

تبرير العمليات الحسابية:

لدينا:

المجموع = الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة.

المجموع = 2200000 + 0.16 المجموع + 0.14 المجموع + 600000

المجموع = 2800000 + 0.3 المجموع

0.3 المجموع – المجموع = 2800000

(1-0.3) المجموع = 2800000

0.7 المجموع= 2800000

المجموع = $\frac{2800000}{0,7}$ = 4000000 دج.

2) ـ حساب كل من FRNG و BFR و BFRE و BFRHE و TN:

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

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 2640000 – 2200000 = 440000 دج. (موجب).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) =(أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) – (خ م الاستغلال + خ م خ الاستغلال).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (640000 + 560000) - (520000 + 680000).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1200000 – 1200000 = 00 (معدوم).

ـ احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = أ م للاستغلال - خ م للاستغلال

ـ احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 640000 – 520000 = 120000 دج.(موجب)

ـ احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = أ م خ الاستغلال – خ م خ الاستغلال

ـ احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 560000 – 680000 = - 120000 دج. (سالب)

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 600000 – 160000 = 440000 دج (موجبة).

3) ـ حساب نسب الهيكلة المالية:

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{2640000}{2200000} = 1.2$
- نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{160000+ 400000}{2240000} = 0.25 \times 100 = 25\%$.
- وزن (BFRE) = $\frac{\text{احتياجات رأس المال العامل للاستغلال } BFRE}{\text{رقم الأعمال } CA} = \frac{120000}{3000000} = 0.04 \times 100 = 4\%$.

✍ حساب المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن:

- متوسط ديون الزبائن = $\frac{\text{الزبائن والحسابات الملحقة أول مدة + الزبائن والحسابات الملحقة آخر مدة}}{2}$
- متوسط ديون الزبائن = $\frac{350000+400000}{2} = 375000$ دج.
- سرعة دوران الزبائن = $\frac{\text{المبيعات السنوية}}{\text{متوسط ديون الزبائن}}$
- سرعة دوران الزبائن = $\frac{3000000}{375000} = 8$ دورات.
- المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = $\frac{360}{\text{سرعة الدوران}}$
- المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = $\frac{360}{8} = 45$ يوم.

✍ حساب المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين:

- متوسط ديون الموردين = $\frac{\text{الموردين والحسابات الملحقة أول مدة + الموردين والحسابات الملحقة آخر مدة}}{2}$
- متوسط ديون الموردين = $\frac{250000 + 150000}{2} = 200000$ دج.
- سرعة دوران الموردين = $\frac{\text{المشتريات السنوية}}{\text{متوسط ديون الموردين}} = \frac{2400000}{480000} = 12$ دورة
- المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = $\frac{360}{\text{سرعة الدوران}} = \frac{360}{12} = 30$ يوم.

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\left\{\begin{array}{l} FRNG > 0 \\ FRNG > BFR \\ TN > 0 \end{array}\right. \longrightarrow$$ حققت المؤسسة هامش أمان مالي جيد، حيث تمكنت من توفير سيولة نقدية.

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فان الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.

ـ نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليا.

ـ نلاحظ أن المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن (45 يوم) أكبر من المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين (30 يوم)، هنا المؤسسة تقوم بالتسديد أولا ثم التحصيل و بالتالي ليس للمؤسسة هامش زمني.

حل التمرين 05:

1) ـ إكمال الميزانية الوظيفية لمؤسسة "القلعة" بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	1008000	56	**الموارد الثابتة**	1152000	64
			ـ الموارد الخاصة	900000	50
			ـ الديون المالية	252000	14
الأصول المتداولة	792000	44	**الخصوم المتداولة**	648000	36
ـ للاستغلال	270000	15	ـ للاستغلال	270000	15
ـ خارج الاستغلال	432000	24	ـ خارج الاستغلال	288000	16
ـ خزينة الأصول	90000	5	ـ خزينة الخصوم	90000	5
المجموع	1800000	100	المجموع	1800000	100

تبرير العمليات الحسابية:

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = BFRHE + BFRE

00= BFRE

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM
إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

education-onec-dz.blogspot.com

ومنه:

BFR = BFRHE = 0.24 مجموع – 0.16 مجموع = 0.08 مجموع

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) =BFR = 8% مجموع.

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = $\frac{8}{7}$

الموارد الثابتة = $\frac{7}{9}$ من الاستخدامات الثابتة.

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة = 8% مجموع

بالتعويض نجد:

$\frac{7}{9}$ استخدامات الثابتة – الاستخدامات الثابتة = 8% مجموع

الاستخدامات الثابتة ($\frac{8}{7}$ – 1) =8% مجموع

الاستخدامات الثابتة ($\frac{7-8}{7}$) = 8% مجموع

الاستخدامات الثابتة ($\frac{1}{7}$) = 8% مجموع

الاستخدامات الثابتة = 8% × $\frac{7}{1}$ = 56% من المجموع

الموارد الثابتة = 56% × $\frac{8}{7}$ = 64% من المجموع.

ومنه:

نسبة الأصول المتداولة = 100 – 56 = 44%

المجموع = $\frac{792000}{0,44}$ = 1800000 دج.

لدينا أيضا:

الموارد الخاصة + الديون المالية = الموارد الثابتة = 1152000 دج

الديون المالية = 1152000 – الموارد الخاصة.

ومن جهة أخري:

نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}}$ = 0.38

بالتعويض نجد:

$$\frac{\text{الموارد الخاصة} - 1152000 + 90000}{\text{الموارد الخاصة}} = 0.38$$

$$\text{الموارد الخاصة} \times 0.38 = \text{الموارد الخاصة} - 1152000 + 90000$$

$$\text{الموارد الخاصة} \times 0.38 = \text{الموارد الخاصة} - 1242000$$

$$\text{الموارد الخاصة} + \text{الموارد الخاصة} \times 0.38 = 1242000$$

$$\text{الموارد الخاصة}\ (0.38 + 1) = 1242000$$

$$\text{الموارد الخاصة} = \frac{1242000}{1.38}$$

الموارد الخاصة = 900000 دج.

الديون المالية = 1152000 – 900000 = 252000 دج.

✍ **حساب المدة المتوسطة لتصريف مخزون البضائع:**

- **متوسط المخزون = $\frac{\text{مخزون أول المدة + مخزون آخر المدة}}{2}$ = $\frac{90000+100000}{2}$ = 95000 دج.**
- **سرعة دوران المخزون = $\frac{\text{تكلفة شراء البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون}}$ = $\frac{1710000}{95000}$ = 18 دورة.**
- **المدة المتوسطة لتصريف مخزون البضائع = $\frac{360}{\text{سرعة دوران المخزون}}$ = $\frac{360}{18}$ = 20 يوم.**

✍ **حساب المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن:**

- **متوسط ديون الزبائن = $\frac{\text{الزبائن والحسابات الملحقة أول مدة + الزبائن والحسابات الملحقة آخر مدة}}{2}$**

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

- **متوسط ديون الزبائن = $\frac{130000+102000}{2}$ = 116000 دج.**
- **سرعة دوران الزبائن = $\frac{\text{المبيعات السنوية}}{\text{متوسط ديون الزبائن}}$**
- **سرعة دوران الزبائن = $\frac{1740000}{116000}$ = 15 دورة.**
- **المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = $\frac{360}{\text{سرعة الدوران}}$**
- **المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = $\frac{360}{15}$ = 24 يوم.**

✍ **حساب المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين:**

- **متوسط ديون الموردين = $\frac{\text{الموردين والحسابات الملحقة أول مدة} + \text{الموردين والحسابات الملحقة آخر مدة}}{2}$**
- **متوسط ديون الموردين = $\frac{120000 + 140000}{2}$ = 130000 دج.**
- **سرعة دوران الموردين = $\frac{\text{المشتريات السنوية}}{\text{متوسط ديون الموردين}}$ = $\frac{1300000}{130000}$ = 10 دورات.**

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = $\frac{360}{\text{سرعة الدوران}}$ = $\frac{360}{10}$ = 36 يوم

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

حققت المؤسسة هامش أمان، ولكن الخزينة الصافية معدومة وبالتالي لا يوجد توازن مالي. ⟵ $\begin{cases} FRNG > 0 \\ FRNG = BFR \\ TN = 0 \end{cases}$

ـ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فان الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.

ـ نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليا.

ـ المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن(24 يوم) أقل من المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين (36 يوم) وبهذا فان للمؤسسة هامش زمني حيث تقوم بتحصيل ديون الزبائن أولا ومن ثمة تسدد ديونها اتجاه الموردين.

education-onec-dz.blogspot.com

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com