السلسلة 17

الانتقال من الميزانية المحاسبية إلى الميزانية الوظيفية

التمرين 01: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ الإجمالية	الإهتلاكات وخسائر القيمة	القيمة المحاسبية الصافية
الأصول الغير الجارية			
التثبيتات المعنوية	200000	80000	120000
التثبيتات العينية	3680000	1288000	2392000
التثبيتات المالية	1220000	110000	1110000
مجموع الأصول الغير الجارية	5100000	1478000	3622000
الأصول الجارية			
المواد الأولية واللوازم	300000	120000	180000
المخزونات من المنتجات	573000	192000	381000
الزبائن والحسابات الملحقة	300000	100000	200000
الأعباء المعاينة مسبقا	67000	–	67000
القيم المنقولة للتوظيف	800000	–	800000
البنوك والحسابات الجارية	1000000	–	1000000
الصندوق	360000	–	360000
مجموع الأصول الجارية	3400000	412000	2988000
مجموع الأصول	8500000	1890000	6610000

الخصوم	المبالغ
رؤوس الأموال الخاصة	
رأس المال	1958600
النتيجة الصافية للسنة المالية	405000
مجموع رؤوس الأموال الخاصة	2363600
الخصوم الغير الجارية	
مؤونة الأخطار	690000
الافتراضات لدى مؤسسات القرض	850000
مجموع الخصوم الغير الجارية	1540000
الخصوم الجارية	
الموردون والحسابات الملحقة	1645500
المنتوجات المعاينة مسبقا	295000
الضرائب الدائنة	380000
المساهمات البنكية الجارية	385900
مجموع الخصوم الجارية	2706400
مجموع الخصوم	6610000

معلومات إضافية:

- الأعباء والمنتوجات المعاينة مسبقا تتعلق بنشاط خارج الاستغلال.
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيتات بقيمة 885000 دج.
- ربع $\frac{1}{4}$ من الضرائب الدائنة تمثل الضرائب على النتائج العادية.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق باختصار على الوضعية المالية للمؤسسة.

TOUAM Abdessamed

التمرين 02: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "التفوق" التجارية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ الإجمالية	الإهتلاكات وخسائر القيمة	القيمة المحاسبية الصافية
الأصول الغير الجارية			
التثبيتات المعنوية	500000	150000	350000
التثبيتات العينية	2700000	1620000	1080000
التثبيتات المالية	400000	80000	320000
مجموع الأصول الغير الجارية	3600000	1850000	1750000
الأصول الجارية			
مخزونات البضائع	660000	95000	565000
الزبائن والحسابات الملحقة	220000	55000	165000
الأعباء المعاينة مسبقا	40000	-	40000
القيم المنقولة للتوظيف	700000	-	700000
البنوك والحسابات الجارية	780000	-	780000
مجموع الأصول الجارية	2400000	150000	2250000
مجموع الأصول	6000000	2000000	4000000

الخصوم	المبالغ
رؤوس الأموال الخاصة	
رأس المال	1000000
النتيجة الصافية للسنة المالية	450000
مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1450000
الخصوم الغير الجارية	
مؤونة الأخطار	390000
الافتراضات لدى مؤسسات القرض	480000
مجموع الخصوم الغير الجارية	870000
الخصوم الجارية	
الموردون والحسابات الملحقة	620000
المنتوجات المعاينة مسبقا	150000
الضرائب الدائنة	430000
المساهمات البنكية الجارية	480000
مجموع الخصوم الجارية	1680000
مجموع الخصوم	4000000

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

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

معلومات إضافية:

- ـ نصف ($\frac{1}{2}$) رصيد الأعباء المعاينة مسبقا يتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال.
- ـ يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيتات بقيمة 120000 دج.
- ـ 80% من رصيد حساب المنتوجات المعاينة مسبقا يتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال.
- ـ من بين الضرائب الدائنة يوجد مبلغ 150000 دج يمثل الضرائب على النتائج العادية.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" التجارية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق باختصار على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين 03: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ الإجمالية	الإهتلاكات وخسائر القيمة	القيمة المحاسبية الصافية
الأصول الغير الجارية			
التثبيتات المعنوية	987000	394800	592200
التثبيتات العينية	3000000	600000	2400000
التثبيتات المالية	948000	48000	900000
مجموع الأصول الغير الجارية	4935000	1042800	3892200
الأصول الجارية			
المواد الأولية واللوازم	400000	45000	355000
المخزونات من المنتجات	500000	90000	410000
الزبائن والحسابات الملحقة	200000	22200	177800
الأعباء المعاينة مسبقا	115000	-	115000
القيم المنقولة للتوظيف	750000	-	750000
البنوك والحسابات الجارية	600000	-	600000
مجموع الأصول الجارية	2565000	157200	2407800
مجموع الأصول	7500000	1200000	6300000

الخصوم	المبالغ
رؤوس الأموال الخاصة	
رأس المال	1100000
النتيجة الصافية للسنة المالية	129600
مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1229600
الخصوم الغير الجارية	
مؤونة الأخطار	120400
الافتراضات لدى مؤسسات القرض	1398000
مجموع الخصوم الغير الجارية	1518400
الخصوم الجارية	
الموردون والحسابات الملحقة	1690000
المنتوجات المعاينة مسبقا	224100
الضرائب الدائنة	511400
المساهمات البنكية الجارية	1126500
مجموع الخصوم الجارية	3552000
مجموع الخصوم	6300000

معلومات اضافية:

- ـ الأعباء المعاينة مسبقا منها مبلغ 25000 دج يتعلق بالنشاط العادي للمؤسسة (للاستغلال).
- ـ يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيتات بقيمة 700000 دج.
- ـ المنتوجات المعاينة مسبقا منها مبلغ 24100 دج يتعلق بالنشاط الغير العادي للمؤسسة (خارج الاستغلال).
- ـ من بين الضرائب الدائنة يوجد مبلغ (يطلب تحديده) يمثل الضرائب على النتائج العادية.
- ـ معدل الضرائب على الأرباح 19%

ملاحظة: النتيجة الغير العادية معدومة.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و BFRE و BFRHE و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة.
- ✓ أحسب نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

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

حل التمرين 01:

1) ـ إعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	5100000	60	الموارد الثابتة	5793600	68.16
			ـ الموارد الخاصة	4943600	58.16
			ـ الديون المالية	850000	10
الأصول المتداولة	3400000	40	الخصوم المتداولة	2706400	31.84
ـ للاستغلال	1173000	13.8	ـ للاستغلال	1045500	12.3
ـ خارج الاستغلال	867000	10.2	ـ خارج الاستغلال	1275000	15
ـ خزينة الأصول	1360000	16	ـ خزينة الخصوم	385900	4.54
المجموع	8500000	100	المجموع	8500000	100

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول :

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = 5100000 دج.
- الأصول المتداولة للاستغلال = المواد الأولية واللوازم + المخزونات من المنتجات + الزبائن والحسابات الملحقة
- الأصول المتداولة للاستغلال = 300000 + 573000 + 300000 = 1173000 دج.
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا = 800000 + 67000 = 867000 دج.
- خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية + الصندوق = 1000000 + 360000 = 1360000 دج.

جانب الخصوم :

- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
- الموارد الخاصة = 2363600 + 1890000 + 690000 = 4943600 دج.
- الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض= 850000 دج.
- الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = 4943600 + 850000 = 5793600 دج.
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيتات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية).
- الضرائب على النتائج العادية = $\frac{1}{4} \times$ 380000 = 95000 دج.
- الخصوم المتداولة للاستغلال =(885000 - 1645500) + (95000 - 380000) = 760500 + 285000 = 1045500 دج.
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيتات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعاينة مسبقا
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = = 885000 + 95000 + 295000 = 1275000 دج.
- خزينة الخصوم =المساهمات البنكية الجارية = 385900 دج.

2) ـ حساب كل من FRNG و BFR و TN:

من الأعلى: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = = 5793600 – 5100000 = 693600 دج. (موجب).

من الأسفل: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة – الخصوم المتداولة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 3400000 – 2706400 = 693600 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) = (867000 + 1173000) - (1275000 + 1045500)

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 2040000 – 2320500 = – 280500 دج (سالب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 1360000 – 385900 = 974100 دج (موجبة).

يمكن حساب الخزينة الصافية بطريقة أخري:

ـ الخزينة الصافية (TN) = (FRNG) - (BFR) = 693600 – (-280500) = 693600 + 280500 = 974100 دج

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

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

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

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{5793600}{5100000} = 1.136$
- نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{385900 + 850000}{4943600} = 0.25 \times 100 = 25\%$.

ـ التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\left\{\begin{array}{l} FRNG > 0 \\ FRNG > BFR \\ TN > 0 \end{array}\right.$$ ⟵ 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 02:

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

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	3600000	60	**الموارد الثابتة**	4320000	72
			ـ الموارد الخاصة	3840000	64
			ـ الديون المالية	480000	8
الأصول المتداولة	2400000	40	**الخصوم المتداولة**	1680000	28
ـ للاستغلال	900000	15	ـ للاستغلال	900000	15
ـ خارج الاستغلال	720000	12	ـ خارج الاستغلال	300000	5
ـ خزينة الأصول	780000	13	ـ خزينة الخصوم	480000	8
المجموع	6000000	100	المجموع	6000000	100

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول :

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = 3600000 دج.
- الأصول المتداولة للاستغلال = مخزونات البضائع + الزبائن والحسابات الملحقة + $\frac{1}{2}$ (الأعباء المعاينة مسبقا).
- الأصول المتداولة للاستغلال = 660000 + 220000 + $\frac{1}{2}$ (40000) = 900000 دج.
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + $\frac{1}{2}$ (الأعباء المعاينة مسبقا).
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 700000 + $\frac{1}{2}$ (40000) = 720000 دج.
- خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية = 780000 دج.

جانب الخصوم :

- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
- الموارد الخاصة = 1450000 + 2000000 + 390000 = 3840000 دج.
- الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض= 480000 دج.
- الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = 3840000 + 480000 = 4320000 دج.
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيتات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية) + 80% (المنتوجات المعاينة مسبقا)
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (120000 - 620000) + (150000 - 430000) + 0.8 (150000).
- الخصوم المتداولة للاستغلال = 500000 + 280000 + 120000 = 900000 دج.
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيتات + الضرائب على النتائج العادية + 20% (المنتوجات المعاينة مسبقا)
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = = 120000 + 150000 + 0.2 (150000) = 300000 دج.
- خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 480000 دج.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

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

2) ـ حساب كل من FRNG و BFR و TN:

من الأعلى: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = = 4320000 – 3600000 = 720000 دج. (موجب).

من الأسفل: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة – الخصوم المتداولة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 2400000 – 1680000 = 720000 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) = (720000 + 900000) - (300000 + 900000)

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1620000 – 1200000 = 420000 دج (موجب).

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 780000 – 480000 = 300000 دج (موجبة).

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

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{4320000}{3600000} = 1.2$
- نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{480000 + 480000}{3840000} = 0.25 \times 100 = 25\%$.

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.

وعليه فإن الوضعية المالية للمؤسسة جيدة.

حل التمرين 03:

1) ـ إعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	4935000	65.8	**الموارد الثابتة**	3948000	52.64
			ـ الموارد الخاصة	2550000	34
			ـ الديون المالية	1398000	18.64
الأصول المتداولة	2565000	34.2	**الخصوم المتداولة**	3552000	47.36
ـ للاستغلال	1125000	15	ـ للاستغلال	1671000	22.28
ـ خارج الاستغلال	840000	11.2	ـ خارج الاستغلال	754500	10.06
ـ خزينة الأصول	600000	8	ـ خزينة الخصوم	1126500	15.02
المجموع	7500000	100	المجموع	7500000	100

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول :

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = 4935000 دج.
- الأصول المتداولة للاستغلال = المواد الأولية واللوازم + المخزونات من المنتجات + الزبائن والحسابات الملحقة + الأعباء المعاينة مسبقا (للاستغلال).
- الأصول المتداولة للاستغلال = 400000 + 500000 + 200000 + 25000 = 1125000 دج.
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا (خارج الاستغلال)
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 750000 + (115000 - 25000) = 750000 + 90000 = 840000 دج.
- خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية = 600000 دج.

جانب الخصوم :

- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
- الموارد الخاصة = 1229600 + 1200000 + 120400 = 2550000 دج.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

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

- الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض= 1398000 دج.
- الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = 2550000 + 1398000 = 3948000 دج.
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيتات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية) + المنتوجات المعاينة مسبقا (للاستغلال).
- تحديد الضرائب على النتائج العادية:
  - ✓ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times \frac{19}{100}$
  - ✓ النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة الصافية للسنة المالية. لأن (النتيجة الغير العادية = 00)
  - ✓ النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية.
  - ✓ النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة العادية قبل الضرائب $\times \frac{19}{100}$
  - ✓ النتيجة العادية قبل الضرائب (1 - 0.19) = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times$ 0.81 = 129600
  - ✓ النتيجة العادية قبل الضرائب = $\frac{129600}{0.81}$ = 160000 دج
  - ✓ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = 160000 $\times \frac{19}{100}$ = 30400 دج

- الخصوم المتداولة للاستغلال = (1690000 - 700000) + (511400 - 30400) + (224100 - 24100).
- الخصوم المتداولة للاستغلال = 990000 + 481000 + 200000 = 1671000 دج.
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيتات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعاينة مسبقا (خارج الاستغلال).
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = = 700000 + 30400 + 24100 = 754500 دج.
- خزينة الخصوم =المساهمات البنكية الجارية = 1126500 دج.

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

من الأعلى: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 3948000 – 4935000 = -987000 دج. (سالب).

من الأسفل: ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة – الخصوم المتداولة

ـ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 2565000 – 3552000 = -987000 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) = (1125000 + 840000) - (1671000 + 754500).

ـ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1965000 – 2425500 = - 460500 دج (سالب).

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

ـ احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 1125000 – 1671000 = - 546000 دج.(سالب)

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

ـ احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 840000 – 754500 = 85500 دج. (موجب)

ـ الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 600000 – 1126500 = - 526500 دج (سالبة).

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

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}}$ = $\frac{3948000}{4935000}$ = 0.8
- نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}}$ = $\frac{1126500 + 1398000}{2550000}$ = 0.99 $\times$ 100 = 99%.

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.

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

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