

حل التمرين رقم (04):

أولاً: إكمال الميزانية الوظيفية المختصرة ثم حلل الوضعية المالية لهذه المؤسسة:

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
% 48	1.440.000	الموارد الثابتة	% 40	1.200.000	الاستخدامات الثابتة
% 90	1.296.000	الموارد الخاصة			
% 10	144.000	الديون المالية			
% 52	1.560.000	الخصوم المتداولة	% 60	1.800.000	الأصول المتداولة
% 50	780.000	موارد الاستغلال	% 25	450.000	استخدامات الاستغلال
% 15	234.000	موارد خارج الاستغلال	% 53	954.000	استخدامات خارج الاستغلال
% 35	546.000	خزينة الخصوم	% 22	396.000	خزينة الأصول
100	3.000.000	مجموع الخصوم	100	3.000.000	مجموع الأصول

①  $FRng = \text{الموارد الثابتة (المستقرة)} - \text{الاستخدامات الثابتة} \dots\dots\dots$

نسبة التمويل الدائم = الموارد الثابتة / الاستخدامات الثابتة

②  $1.2 = \text{الموارد الثابتة} / \text{الاستخدامات الثابتة} \dots\dots\dots$

نعوض 2 في 1 نجد:

$$1.2 = 240.000 = \text{الاستخدامات الثابتة} - \text{الاستخدامات الثابتة}$$

$$240.00 = (1-1.2) \text{ الاستخدامات الثابتة} \leftarrow 0.2 = 240.000 \text{ الاستخدامات الثابتة}$$

$$\text{الاستخدامات الثابتة} = 240.000 / 0.2 = 1.200.000 \text{ ون} \quad \text{ومنه: الاستخدامات الثابتة} = 1.200.000 \text{ ون}$$

لإيجاد قيمة الموارد الثابتة نعوض قيمة الاستخدامات الثابتة في إحدى المعادلتين 1 أو 2 نجد:

$$\text{الموارد الثابتة} = 1.2 * \text{الاستخدامات الثابتة} = 1.2 * 1.200.000 = 1.440.000 \text{ ون}$$

نسبة الاستخدامات الثابتة 40% = الاستخدامات الثابتة / مجموع الأصول \* 100 نستخرج إذا مجموع الأصول:

$$\text{مجموع الأصول} = \text{الاستخدامات الثابتة} / 0.4 = 1.200.000 / 0.4 = 3.000.000 \text{ ون}$$

## حساب العناصر من نسبتها المعلومة نجد:

الأصول المتداولة: نسبتها 60% بما أن لاستخدامات الثابتة نسبتها 40% وعليه:

$$\text{الأصول المتداولة} = 0.6 * \text{مجموع الميزانية أي} \quad \text{الأصول المتداولة} = 3.000.000 * 0.6 = 1.800.000 \text{ ون}$$

الخصوم المتداولة: نسبتها 52% إذا الموارد الثابتة نسبتها 48% وعليه:

$$\text{الخصوم المتداولة} = 0.52 * \text{مجموع الميزانية} = 3.000.000 * 0.52 = 1.560.000 \text{ ون}$$

$$\text{الأموال الثابتة} = 0.48 * \text{مجموع الميزانية} = 3.000.000 * 0.48 = 1.440.000 \text{ ون}$$

الديون المالية: نسبتها 10% من الأموال الثابتة إذا الأموال الخاصة نسبتها 90% وعليه:

$$\text{الديون المالية} = 0.1 * \text{الأموال الثابتة} = 1.440.000 * 0.1 = 144.000 \text{ ون}$$

$$\text{الأموال الخاصة} = 0.9 * \text{الأموال الثابتة} = 1.440.000 * 0.9 = 1.296.000 \text{ ون}$$

استخدامات الاستغلال نسبتها 25% و موارد خارج الاستغلال نسبتها 15% وعليه:

$$\text{استخدامات الاستغلال} = 0.25 * 1.800.000 = 450.000 \text{ ون}$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = 0.15 * 1.560.000 = 234.000 \text{ ون}$$

خزينة الأصول: نسبتها 22% وعليه:

$$\text{خزينة الأصول} = 0.22 * 1.800.000 = 396.000 \text{ ون}$$

الخزينة الصافية = - 150.000 ون وعليه

الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم ← خزينة الخصوم = خزينة الأصول - الخزينة الصافية

$$150.000 - 396.000 = 546.000 \text{ ون}$$

$$\text{استخدامات خارج الاستغلال} = 0.53 * 1.800.000 = 954.000 \text{ ون}$$

$$\text{موارد الاستغلال} = 0.5 * 1.560.000 = 780.000 \text{ ون}$$

ثانيا: حساب النسب المالية الممكن حسابها:

1) نسبة دوران الزبائن = المبيعات السنوية / متوسط ديون الزبائن

$$= 4.000.000 / (200.000 + 300.000) \div 2 = 16 \text{ مرة}$$

**التفسير:** عدد التحصيلات من الزبائن 16 مرة

2) مدة دوران الزبائن = متوسط ديون الزبائن / المبيعات السنوية \* 360 = 23 يوما تقريبا

**التفسير:** مدة التحصيل من الزبائن 23 يوما تقريبا

3) نسبة دوران الموردين = المشتريات السنوية / متوسط ديون الموردين = 300.000 / 3.000.000 = 10 مرات

**التفسير:** عدد التسديدات إلى الموردين 10 مرات

4) مدة دوران الموردين = متوسط ديون الموردين / المشتريات السنوية \* 360 = 36 يوما

**التفسير:** مدة التسديد إلى الموردين 36 يوما

بما أن مدة التحصيل أقل من مدة التسديد للزبائن فهذا في صالح المؤسسة التي بإمكانها توفير السيولة للتسديد، خاصة وأن عدد التحصيلات من الزبائن يفوق عدد التسديد للموردين.