

حل التمرين رقم 03 من السلسلة الأولى

1. إعداد الميزانية المالية لشركة (pyramid) بتاريخ 2021/12/31:

المبالغ	الخصوم	الرقم	المبالغ الصافية	الاهتلاك وحسابات القيمة	المبالغ الإجمالية	الأصول	الرقم
1.700.000	رؤوس الأموال الخاصة		2.015.000	185.000	2.200.000	الأصول غير الجارية	
1.100.000	رأس المال الصادر	101	370.000	30.000	400.000	التشبيات المعنوية	20
205.000	الاحتياطات	106	140.000	-	140.000	مصاريف التنمية القابلة للتثبيت	203
95.000	إعانات التجهيز	131	130.000	30.000	160.000	برمجيات المعلومات وما شابهها	204
300.000	نتيجة السنة المالية	12	100.000	-	100.000	الامتيازات والحقوق المماثلة	205
650.000	الخصوم غير الجارية		1.345.000	155.000	1.500.000	التشبيات العينية (المادية)	21
			860.000	-	860.000	القطع الأرضية	211
			185.000	55.000	240.000	البنائات	213
			155.000	65.000	220.000	معدات نقل	2182
185.000	المؤونات الأخرى للأعباء	15	145.000	35.000	180.000	معدات مكتب	2183
			300.000	-	300.000	التشبيات المالية	26
350.000	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	164	170.000	-	170.000	سندات الفروع	261
115.000	الودائع والكفالات المقبوضة	165	130.000	-	130.000	الودائع والكفالات المدفوع	275
1.350.000	الخصوم الجارية		1.685.000	115.000	1.800.000	الأصول الجارية	
270.000	موردو المخزونات	401	715.000	85.000	800.000	المخزونات	03
190.000	موردو التشبيات	404	340.000	-	340.000	المواد الأولية والتوريدات	31
100.000	الضرائب على النتائج	444	120.000	40.000	160.000	التموينات الأخرى	32
140.000	الضرائب والرسوم المماثلة	447	145.000	45.000	190.000	إنتاج السنة الجاري إنجازه	33
250.000	الحواصل المعاينة سلفا	487	110.000	-	110.000	المخزونات من المنتجات	35
			370.000	30.000	400.000	حسابات الغير	04
			60.000	-	60.000	موردون مدينون	409
			135.000	30.000	165.000	الزبائن والحسابات الملحقة	411
			175.000	-	175.000	أعباء معاينة سلفا	486
			600.000	-	600.000	الحسابات المالية	05
400.000	المساهمات البنكية الجارية	519	155.000	-	155.000	قيم التوظيف المنقولة	508
			260.000	-	260.000	البنك والحسابات الجارية	512
			185.000	-	185.000	الصندوق	53

3.700.000	المجموع	3.700.000	300.000	4.000.000	المجموع
-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

## 2. الميزانية المالية المختصرة:

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
46 %	1.700.000	رؤوس الأموال الخاصة	54.5 %	2.015.000	الأصول غير الجارية
17.5 %	650.000	الخصوم غير الجارية	45.5 %	1.685.000	الأصول الجارية
36.5 %	1.350.000	الخصوم الجارية			
100 %	3.700.000	المجموع	100 %	3.700.000	المجموع

## 3. تحليل الميزانية المالية للشركة من خلال حساب قيمة رأس المال العامل سيولة:

### • تفسير مفهوم رأس المال العامل سيولة $FR_L$ :

رأس المال العامل هو جزء من رأس المال سواء الدائم أو الخاص والذي يمثل فائضا (يمكن أن يكون عجزا في حالة النتيجة سالبة) يستخدم ويوجه لتغطية الاحتياجات قصيرة الأجل (الأقل من سنة) الناتجة عن دورة الاستغلال بعد تحقيق التمويل للأصول الثابتة (الأكثر من سنة)، أي يعبر عن السيولة المتوفرة، وهي الحالة المرغوب فيها للمؤسسة، حيث تمثل مؤشرا جيدا حول مدى الكفاءة التشغيلية لعملياتها المالية ومختلف أنشطتها ويمكن تقدير قيمته من جهتين للميزانية كما يلي:

• أعلى الميزانية:  $FR_L = \text{الموارد الدائمة} - \text{الأصول غير الجارية} = 2.015.000 - 2.350.000 = 335.000 \text{ ون}$

**التفسير:** بما أن النتيجة، موجبة هذا يعني أن الموارد الثابتة (الدائمة) كانت كافية لتمويل (تغطية) الأصول غير الجارية (الأصول الثابتة)، ويبقى فائض بقيمة 335.000 ون، **أو** نقول أن الأصول الثابتة مولت بالكامل بالموارد الدائمة، أما الفائض (355.000 ون) يوجه لتمويل احتياجات الدورة (الأصول المتداولة).

• أسفل الميزانية:  $FR_L = \text{الأصول الجارية} - \text{الخصوم الجارية} = 1.685.000 - 1.350.000 = 335.000 \text{ ون}$

**التفسير:** بما أن النتيجة موجبة، هذا يعني أن الأصول المتداولة (الجارية) عند تحولها إلى سيولة كافية للوفاء للالتزامات قصيرة الأجل (تسديد الديون قصيرة الأجل).

حساب أنواع رأس المال العامل  $FR$ :

1. رأس المال العامل الدائم = الموارد الدائمة - الأصول غير الجارية =  $2.015.000 - 2.350.000 = 335.000 \text{ ون}$

2. رأس المال العامل الخاص = الموارد الخاصة - الأصول غير الجارية =  $2.015.000 - 1.700.000 = 315.000 \text{ ون}$

**التفسير:** بما أن النتيجة سالبة، هذا يعني أن الأموال الخاصة لم تكن كافية لتمويل أو تغطية الأصول غير الجارية وقدرت قيمة الاحتياج أو العجز بـ 315.000 ون، أي أن المؤسسة كانت بحاجة إلى هذا المبلغ وتحصلت عليه من الخصوم غير الجارية أي اعتمدت على الأموال الدائمة وليس الأموال الخاصة فقط في تمويل الاستخدامات أو الأصول غير الجارية.

**3. رأس المال العامل الإجمالي = مجموع الأصول الجارية = 1.685.000 ون**

**التفسير:** قيمة الأصول الجارية الاجمالية في المؤسسة تقدر بـ 1.685.000 ون

**4. رأس المال العامل الأجنبي (الخارجي) = مجموع الديون = (الخصوم غير الجارية + الخصوم غير الجارية) = 2.000.000 ون**

**التفسير:** مجموع الديون المستحقة على المؤسسة والتي تلتزم بتسديدها أي الأموال التي تحصلت عليها من الخارج من الأطراف والهيئات الخارجية تقدر بـ 2.000.000 ون وهي قيمة الديون قصيرة وطويلة الأجل.