

## حل تمارين السلسلة الثانية

### حل التمرين رقم (01) إعداد الميزانية الوظيفية:

لانتقال من الميزانية المالية إلى الميزانية الوظيفية يجب معالجة بعض الحسابات والتي يجب إعادة تصنيفها ويتعلق الأمر بالأصول المتداولة والخصوم المتداولة، بينما لا يحدث أي تغيير بالنسبة للأصول غير الجارية فقط من ناحية التسمية تصبح استخدامات ثابتة في الميزانية الوظيفية، وكذلك الأمر بالنسبة للأموال الدائمة تبقى نفسها الموارد الثابتة أو تسمى المستقرة.

ولتسهيل أمر تحويل الميزانية المالية إلى الميزانية الوظيفية يمكن الاستعانة بجدول يسمى الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الأصول وكذا الخصوم والموضح كما يلي:

#### 1. إعداد الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الأصول (الاستخدامات):

الأصول المتداولة			الاستخدامات الثابتة	المبالغ	الأصول (الاستخدامات)
استخدامات الخزينة	استخدامات خارج الاستغلال	استخدامات للاستغلال			
			600.000	600.000	التثبيبات المعنوية
			1.200.000	1.200.000	التثبيبات العينية
			400.000	400.000	التثبيبات المالية
		800.000		800.000	المخزونات من البضاعة
		600.000		600.000	التمويلات الأخرى
		80.000		80.000	الموردون المدينون
		500.000		500.000	الزبائن والحسابات المرتبطة بهم
	100.000	120.000		220.000	أعباء معانية سلفا
	80.000			80.000	قيم التوظيف المنقولة
300.000				300.000	البنك والحسابات الجارية
220.000				220.000	الصندوق
520.000	180.000	2.100.000	2.200.000	5.000.000	المجموع

### الشرح:

## حل تمارين السلسلة الثانية

(1) الأعباء المعينة سلفاً منها مبلغ 120.000 ون متعلق بالنشاط العادي تسجل ضمن استخدامات للاستغلال والباقي (220.000 - 120.000 = 100.000 ون) تسجل ضمن استخدامات خارج الاستغلال.

(2) قيم التوظيف المنقولة تسجل دائماً ضمن استخدامات خارج الاستغلال.

ثانياً: إعداد الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الخصوم (الموارد):

الخصوم المتداولة			الموارد الثابتة (المستقرة)		المبالغ الاجمالية	الخصوم (الموارد)
موارد الخبزينة	موارد خارج الاستغلال	موارد للاستغلال	الديون المالية	الأموال الخاصة		
				900.000	900.000	رأس المال الصادر
				250.000	250.000	الاحتياطات
				150.000	150.000	نتيجة السنة المالية
				500.000	500.000	مجموع الاهتلاكات والمؤونات وحسابات القيمة
			210.000		210.000	المؤونات الأخرى للأعباء
			240.000		240.000	اقتراضات لدى مؤسسات القرض
			100.000		100.000	الودائع والكفالات المقبوضة
	400.000	800.000			1.200.000	الموردون والحسابات المرتبطة بهم
	180.000	230.000			410.000	ضرائب وديون أخرى قصيرة الأجل
	180.000	180.000			360.000	حواصل معايمة سلفاً
680.000					680.000	المساهمات البنكية الجارية
680.00	760.000	1.210.000	550.000	1.800.000	5.000.000	المجموع
				2.350.000		

الشرح:

## حل تمارين السلسلة الثانية

- (1)** بالنسبة للحواصل المعايينة سلفا نصفها فقط متعلق بالنشاط غير العادي، إذا  $180.000 = 2/360.000$  ون تسجل ضمن الموارد خارج الاستغلال و  $180.000$  ون تسجل ضمن الموارد للاستغلال.
- (2)** بالنسبة للضرائب والديون الأخرى قصيرة الأجل موزعة كما يلي:
- الضرائب على النتائج قيمتها:  $180.000$  ون ← تسجل ضمن موارد خارج الاستغلال.
  - الضرائب الأخرى والرسوم قيمتها:  $230.000$  ون ← تسجل ضمن موارد للاستغلال.
- (3)** الموردون والحسابات المرتبطة بهم موزعة كما يلي:
- موردو التثبيات: الثلث ( $400.000 = 3/1.200.000$ ) ون تسجل ضمن موارد خارج الاستغلال.
  - موردو المخزونات: النصف ( $600.000 = 2/1.200.000$ ) ون تسجل ضمن موارد للاستغلال.
  - الباقي ديون أخرى: ( $200.000 = (600.000+400.000) - 1.200.000$ ) ون تسجل ضمن موارد للاستغلال في حساب الموردون والحسابات المرتبطة بهم.

### 3. إعداد الميزانية الوظيفية المفصلة:

المبالغ الاجمالية	الموارد	المبالغ الاجمالية	الاستخدامات
<b>2.350.000</b>	<b><u>الموارد الثابتة</u></b>	<b>2.200.000</b>	<b><u>الاستخدامات الثابتة</u></b>
<b>1.800.000</b>	<b><u>رؤوس الأموال الخاصة</u></b>		
900.000	رأس المال		التثبيات المعنوية
250.000	الاحتياطات	600.000	التثبيات العينية
150.000	نتيجة السنة المالية	1.200.000	التثبيات المالية
500.000	مجموع الاهتلاكات + خسارة القيمة	400.000	
<b>550.000</b>	<b><u>الديون المالية</u></b>		
210.000	المؤونات للأعباء		
240.000	اقتراضات لدى مؤسسات القرض		
100.000	الودائع والكفالات المقبوضة		
<b>2.650.000</b>	<b><u>الخصوم المتداولة</u></b>	<b>2.800.000</b>	<b><u>الأصول المتداولة</u></b>
<b>1.210.000</b>	<b><u>موارد للاستغلال</u></b>	<b>2.100.000</b>	<b><u>استخدامات للاستغلال</u></b>
200.000	الموردون والحسابات المرتبطة بهم	800.000	المخزونات من البضاعة
600.000	موردو المخزونات	600.000	التموينات الأخرى
230.000	ضرائب ورسوم	80.000	الموردون المدينون
180.000	حواصل معايينة سلفا	500.000	الزبائن والحسابات المرتبطة بهم

## حل تمارين السلسلة الثانية

		120.000	أعباء معاناة سلفا
<b>760.000</b>	<b>موارد خارج الاستغلال</b>	<b>180.000</b>	<b>استخدامات خارج الاستغلال</b>
400.000	موردو التثبيتات	100.000	أعباء معاناة سلفا
180.000	ضرائب على النتائج		
180.000	حواصل معاناة سلفا	80.000	قيم التوظيف المنقولة
<b>680.000</b>	<b>موارد الخزينة</b>	<b>520.000</b>	<b>استخدامات الخزينة</b>
680.000	المساهمات البنكية الجارية	300.000	البنك والحسابات الجارية
		220.000	الصندوق
<b>5.000.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>5.000.000</b>	<b>المجموع</b>

### 1. إعداد الميزانية الوظيفية المختصرة:

%	المبالغ	الموارد	%	المبالغ	الاستخدامات
<b>47</b>	2.350.000	<b>الموارد الثابتة</b>	<b>44</b>	2.200.000	<b>الاستخدامات الثابتة</b>
36	1.800.000	<b>الموارد الخاصة</b>			
11	550.000	<b>ديون مالية</b>			
<b>53</b>	2.650.000	<b>الخصوم المتداولة</b>	<b>56</b>	2.800.000	<b>الأصول المتداولة</b>
24.20	1.210.000	موارد للاستغلال	42	2.100.000	استخدامات للاستغلال
15.20	760.000	موارد خارج الاستغلال	03.60	180.000	استخدامات خارج الاستغلال
13.60	680.000	موارد الخزينة	10.40	520.000	استخدامات الخزينة
<b>100</b>	<b>5.000.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>100</b>	<b>5.000.000</b>	<b>المجموع</b>

ملاحظة: النسب المئوية تحسب بقسمة قيمة كل عنصر في الميزانية على مجموع الميزانية

## حل تمارين السلسلة الثانية

ثانيا: تحليل الميزانية باستخدام مؤشرات التوازن المالي:

2. حساب رأس المال العامل الصافي FRng من:

$$2.1 \text{ أعلى الميزانية: FRng} = \text{الموارد الثابتة} - \text{الاستخدامات الثابتة} = 2.350.000 - 2.200.000 = 150.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** بما أن النتيجة، موجبة هذا يعني أن الموارد الثابتة كانت كافية لتمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة ويبقى فائض بقيمة 150.000 ون، **أو** نقول أن الاستخدامات الثابتة مولت بالكامل بالموارد الثابتة، أما الفائض (150.000 ون) يوجه لتمويل احتياجات الدورة (الأصول المتداولة).

$$2.2 \text{ أسفل الميزانية: FRng} = \text{الأصول المتداولة} - \text{الخصوم المتداولة} = 2.800.000 - 2.650.000 = 150.000 \text{ ون}$$

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

3. حساب احتياجات رأس المال العامل الصافي BFRng:

1.2 احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال BFRex = استخدامات الاستغلال - موارد الاستغلال

$$\text{BFRex} = 2.100.000 - 1.210.000 = 890.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** النتيجة موجبة، هذا يعني أن هناك استخدامات للاستغلال بحاجة إلى تمويل، أو موارد الاستغلال غير كافية لتمويل استخدامات الاستغلال.

1.2 احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال BFRhex = استخدامات خارج الاستغلال - موارد خارج الاستغلال

$$\text{BFRhex} = 180.000 - 760.000 = -580.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** النتيجة سالبة، هذا يعني أنه لا توجد استخدامات خارج الاستغلال بحاجة إلى تمويل، أي أن الموارد خارج الاستغلال كافية لتمويل الاستخدامات خارج الاستغلال.

3.2 احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال الاجمالي BFRhex + BFRex = BFR

$$\text{BFR} = 890.000 + (-580.000) = 310.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** بالنسبة لاحتياجات رأس المال العامل الاجمالية نتيجتها الموجبة تعبر على أنه توجد احتياجات لدورة الاستغلال بقيمة 310.000 ون، أي أن هناك احتياجات تمويلية لتغطية الاستخدامات، أو توجد استخدامات أصولا متداولة بحاجة إلى تمويل بقيمة 310.000 ون تغطي من فائض FRng.

4. الخزينة الصافية Tn = استخدامات الخزينة ET - موارد الخزينة RT = 520.000 - 680.000 = -160.000 ون

## حل تمارين السلسلة الثانية

أو:  $160.000 - = 310.000 - 150.000 = \text{BFRng} - \text{FRng} = \text{Tn}$

**التفسير:** نتيجة الخزينة الصافية سالبة هذا يعني أن الشركة لا تتوفر على سيولة في خزيتها (عجز مالي) كافية للوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل وهي بحاجة إلى موارد مالية بقيمة 160.000 ون.

**الحكم:** للحكم على الوضعية المالية للشركة يجب مراعاة مدى استيفاء الشروط الثلاث:

1.  $\text{FRng} > 0$  موجبا      2.  $\text{FRng} > \text{BFRng}$       3.  $\text{Tn} > 0$  موجبة

وعليه: يمكن التحقق من هذه الشروط حسب النتائج المتوصل إليها في التمرين كما يلي:

- $\text{FRng} = 150.000$  ون أكبر من 0 محقق
- $\text{BFRng} = 310.000$  ون وحسب النتائج فإن:  $\text{BFRng} > \text{FRng}$  إذا غير محقق
- $\text{Tn} = -160.000$  ون أقل من 0 غير محقق

**ملاحظة:** إذا لم يتحقق الشرط الثاني فإن الشرط الثالث أكيد غير محقق وبالتالي وضعية المؤسسة ليست في أمان مالي.

بما أن الشرطين الأخيرين غير محققين فإن الوضعية المالية لهذه الشركة غير متوازنة.

ثالثا: حساب مختلف النسب المالية وتفسيرها:

التفسير	العلاقة		النسبة	
	الاصول المتداولة	الخصوم المتداولة	السيولة العامة	نسب السيولة
النسبة المعيارية: $< 01$ أو 100 % من النتيجة نقول أن الأصول المتداولة عند تحويلها إلى سيولة يمكنها تغطية الخصوم المتداولة.	$100 \times \frac{2.800.000}{2.650.000}$			
				<b>% 105.66</b>
النسبة المعيارية: $< 0.5$ أو 50 % من النتيجة نقول أن الأصول المتداولة عدا المخزونات عند تحويلها إلى سيولة يمكنها تغطية الخصوم المتداولة بالنصف.	$100 \times \frac{1.400.000}{2.650.000}$		السيولة المختصرة	
				<b>% 52.83</b>

## حل تمارين السلسلة الثانية

<p>النسبة المعيارية: تتراوح بين 25% - 35% من النتيجة النسبة من الأفضل أن تكون أكبر وعليه فإن السيولة الجاهزة لدى الشركة يمكنها تغطية الخصوم المتداولة في حدود 19% تقريبا.</p>	$100 \times \frac{\text{استخدامات الخزينة}}{\text{الخصوم المتداولة}} = 100 \times \frac{520.000}{2.650.000} = 19.62\%$	<p><b>السيولة الجاهزة (الفورية)</b></p>	<p>نسب التمويل</p>
<p>النسبة المعيارية: &lt; 01 أو 100% من النتيجة نقول أن الموارد الثابتة غطت (مولت) الاستخدامات الثابتة ويبقى فائض بنسبة 06.82%.</p>	$100 \times \frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = 100 \times \frac{2.350.000}{2.2000.000} = 106.82\%$	<p><b>نسبة التمويل الدائم (نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة)</b></p>	
<p>النسبة المعيارية: &lt; 01 أو 100% من النتيجة نقول أن الموارد الخاصة مولت الاستخدامات الثابتة بنسبة 81.82% والباقي تم تمويله بالديون.</p>	$100 \times \frac{\text{الموارد الخاصة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = 100 \times \frac{1.800.000}{2.2000.000} = 81.82\%$	<p><b>نسبة التمويل الخاص</b></p>	
<p>النسبة المعيارية: 0.5 أو 50% من النتيجة نقول أن مقدار الديون أقل من الموارد الخاصة وتمثل نسبة أكبر من النصف قليلا.</p>	$100 \times \frac{\text{ديون مالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الأموال الخاصة}} = 100 \times \frac{1.230.000}{1.800.000} = 68.33\%$	<p><b>نسبة الاستدانة المالية</b></p>	
<p>النسبة المعيارية: 0.5 أو 50% من النتيجة نقول أن الشركة تعتمد على الموارد الخاصة في نشاطها بنسبة أكبر من النصف.</p>	$100 \times \frac{\text{الموارد الخاصة}}{\text{الموارد الثابتة}}$	<p><b>نسبة الاستقلال المالي</b></p>	

## حل تمارين السلسلة الثانية

	$100 \times \frac{1.800.000}{2.350.000} = \mathbf{76.60\%}$		
<p>معدل بيع البضاعة حوالي 04 مرات تقريبا (عدد مرات تصريف البضاعة)</p>	<p><b>معدل دوران المخزونات</b> تكلفة شراء البضاعة المباعة</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p>متوسط مخزون البضاعة 2.000.000</p> <p><b>3.57 مرة</b> = <math>\frac{2.000.000}{560.000}</math></p> <p>متوسط المخزون = <math>\frac{1 \text{ مخ} + 2 \text{ مخ}}{2}</math></p>	<p><b>دوران المخزونات</b></p>	
<p>مدة تصريف البضاعة بيم الدورة والأخرى 100 يوم تقريبا</p>	<p><b>مدة دوران المخزونات</b> متوسط المخزون</p> <p><math>360 \times \frac{560.000}{2.000.000} = \mathbf{100 \text{ يوم تقريبا}}</math></p>		
<p>عدد مرات تحصيل الشركة مستحقها المالية من الزبائن 04 مرات</p>	<p><b>معدل دوران العملاء</b> المبيعات السنوية</p> <hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/> <p>متوسط ديون الزبائن 1.600.000</p> <p><b>04 مرة</b> = <math>\frac{1.600.000}{400.000}</math></p> <p>رصيد أول مدة + رصيد آخر مدة متوسط ديون الزبائن = <math>\frac{\text{رصيد أول مدة} + \text{رصيد آخر مدة}}{2}</math></p>	<p><b>دوران العملاء</b></p>	<p><b>نسب النشاط</b></p>
	<p><b>مدة دوران العملاء</b> متوسط ديون الزبائن</p>		

## حل تمارين السلسلة الثانية

<p>مدة تحصيل الشركة مستحقاتها المالية من الزبائن 90 يوما</p>	$360 \times \frac{\text{المبيعات السنوية}}{400.000} = 360 \times \frac{1.600.000}{90 \text{ يوم}}$	
<p>عدد تسديدات الشركة لديونها اتجاه الموردين تقريبا مرتان.</p>	<p style="text-align: center;"><b>معدل دوران الموردين</b></p> $\frac{\text{المشتريات السنوية}}{1.350.000} = \frac{\text{متوسط ديون الموردين}}{900.000} = 1.5 \text{ مرة}$ <p style="text-align: center;">رصيد أول مدة + رصيد آخر مدة متوسط ديون الموردين = <math>\frac{\quad}{2}</math></p>	<b>دوران الموردين</b>
<p>مدة تسديد الشركة لديونها اتجاه الموردين تقريبا 240 يوم.</p>	<p style="text-align: center;"><b>مدة دوران الموردين</b></p> $360 \times \frac{\text{متوسط ديون الموردين}}{900.000} = 360 \times \frac{1.350.000}{240 \text{ مرة}}$	
<p><b>ملاحظة:</b> بالنسبة لنتائج نسب النشاط المتعلقة بالموردين والزبائن خاصة بالنسبة لمدة التسديد والتحصيل يلاحظ أن المدة التي بمنحها المورد للشركة أكبر من المدة التي تمنحها الشركة لزبائنها لتحصيل قيمة مبيعاتها، وهذا يمكنها من تسديد قيمة مشترياتها للموردين بعد قبضها لمستحقها المالية من الزبائن.</p>		

### حل التمرين رقم (02): إعداد وتحليل الميزانية الوظيفية باستخدام مؤشرات التوازن المالي:

لانتقال من الميزانية المالية إلى الميزانية الوظيفية يجب معالجة بعض الحسابات والتي يجب إعادة تصنيفها ويتعلق الأمر بالأصول المتداولة والخصوم المتداولة، بينما لا يحدث أي تغيير بالنسبة للأصول غير الجارية فقط من ناحية التسمية تصبح استخدامات ثابتة في الميزانية الوظيفية، وكذلك الأمر بالنسبة للأموال الدائمة تبقى نفسها الموارد الثابتة أو تسمى المستقرة.

## حل تمارين السلسلة الثانية

ولتسهيل أمر تحويل الميزانية المالية إلى الميزانية الوظيفية يمكن الاستعانة بجدول يسمى الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الأصول وكذا الخصوم والموضح كما يلي:

**أولاً: إعداد الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الأصول (الاستخدامات):**

الأصول المتداولة			الاستخدامات الثابتة	المبالغ الإجمالية	الأصول (الاستخدامات) (
استخدامات الخزينة	استخدامات خارج الاستغلال	استخدامات للاستغلال			
			<b>120.000</b>	<b>120.000</b>	مصاريف التنمية القابلة للتثبيت
			<b>185.000</b>	<b>185.000</b>	برمجيات المعلومات وما شابهها
			<b>620.000</b>	<b>620.000</b>	القطع الأرضية
			<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	البناءات
			<b>280.000</b>	<b>280.000</b>	التركيبات ومعدات
			<b>110.000</b>	<b>110.000</b>	سندات الفروع
			<b>90.000</b>	<b>90.000</b>	الودائع والكفالات المدفوعة
		<b>220.000</b>		<b>220.000</b>	المواد الأولية والتوريدات
		<b>200.000</b>		<b>200.000</b>	المنتجات المصنعة
		<b>100.000</b>		<b>100.000</b>	الموردون المدينون
		<b>170.000</b>		<b>170.000</b>	الزبائن
	<b>100.000</b>	<b>50.000</b>		<b>150.000</b>	أعباء معاينة سلفاً
	<b>75.000</b>			<b>75.000</b>	قيم التوظيف المنقولة

## حل تمارين السلسلة الثانية

<b>185.000</b>				<b>185.000</b>	البنك والحسابات الجارية
<b>140.000</b>				<b>140.000</b>	الصدوق
<b>325.000</b>	<b>175.000</b>	<b>740.000</b>	<b>1.878.000</b>	<b>3.118.000</b>	<b>المجموع</b>

### الشرح:

**(1)** بالنسبة للعناصر الذي طرأ عليها تغيير تتعلق بالأصول الجارية (المتداولة) وحسب معطيات التمرين توجد **أعباء معاينة سلفاً** منها الثلث يعد أعباء متعلقة بالنشاط العادي للشركة إذا **تسجل ضمن استخدامات الاستغلال** أي  $50.000 = 3/1 * 150.000$  ون

وبقي المبلغ  $150.000 - 50.000 = 100.000$  ون **تسجل ضمن استخدامات خارج الاستغلال**.

**(2)** العنصر الثاني المتغير ضمن عنصر الأصول الجارية **قيم التوظيف المنقولة** بالنسبة لهذا العنصر بالتحديد يعتبر بطبيعته خارج الاستغلال كونه يعد نشاط استثنائي، إذا قيمتها: **75.000** ون **تسجل ضمن استخدامات خارج الاستغلال** دائماً حتى لو لم يوضح ذلك في النص الإضافي.

**(3)** بالنسبة للأعباء المعاينة سلفاً أو النواتج المعاينة سلفاً يجب توضيحهما في المعطيات إذا كانت قيمتهما متعلقة بنشاط عادي **تسجل للاستغلال** أو تتعلق بنشاط غير عادي استثنائي إذا **تسجل قيمتهما ضمن استخدامات خارج الاستغلال** حسب القيمة أو المقدار المحدد، على عكس قيم التوظيف المنقولة التي تسجل دائماً حتى وإن لم يرد ذلك في المعطيات فإن قيمتها **تسجل ضمن استخدامات خارج الاستغلال**.

**(4)** بالنسبة لاستخدامات الخزينة دائماً تضم جميع عناصر خزينة الأصول في الميزانية المالية، حسب معطيات التمرين تمثل في البنك + الصدوق.

ثانياً: إعداد الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الخصوم (الموارد):

	الموارد الثابتة (المستقرة)	المبالغ الاجمالية	الخصوم (الموارد)
الخصوم المتداولة			

## حل تمارين السلسلة الثانية

موارد الخزينة	موارد خارج الاستغلال	موارد للاستغلال	الديون المالية	الأموال الخاصة		
				1.200.000	1.200.000	رأس المال
				230.000	230.000	الاحتياطيات
				160.000	160.000	نتيجة السنة المالية
				135.000	135.000	الاهتلاكات وحسائر القيمة
			180.000		180.000	المؤونات للأعباء
			500.000		500.000	اقتراضات لدى مؤسسات القرض
			140.000		140.000	الودائع والكفالات المقبوضة
		68.000			68.000	موردو المخزونات
	145.000				145.000	ضرائب على النتائج
	60.000				60.000	نواتج معاينة سلفا
300.000					300.000	المساهمات البنكية الجارية
300.000	205.000	68.000	820.000	1.725.000	3.118.000	المجموع
			2.545.000			

### الشرح:

- (1) بالنسبة لمجموع الاهتلاكات وحسائر القيمة الموجود في الميزانية المالية في مجموع الأصول يجب إضافته إلى الأموال الخاصة لأن العناصر في الميزانية المالية تسجل بمبالغها الاجمالية وليس بمبالغها الصافية عكس الميزانية المالية.
- (2) بالنسبة للموارد الثابتة (المستقرة) أي الأموال الخاصة + الديون المالية (الخصوم غير الجارية في الميزانية المالية) تسجل كما هي في الميزانية المالية ولا يطرأ عليها أي تغيير، تبقى كما هي.

## حل تمارين السلسلة الثانية

- (3) بالنسبة للعنصر المعني بالتغيرات فإن الأمر يتعلق بالخصوم المتداولة فقط كما هو الحال بالنسبة للأصول المتداولة، حيث يجب تصنيفها إلى موارد للاستغلال وموارد خارج الاستغلال وكذا موارد الخزينة.
- (4) من ضمن عناصر الخصوم المتداولة وحسب ما جاء في نص التمرين فإن النواتج (الحواصل) المعاينة سلفا قيمتها كلها متعلقة بالنشاط غير العادي إذا تسجل ضمن موارد خارج الاستغلال.
- (5) بالنسبة لموردو المخزونات دائما تسجل ضمن موارد للاستغلال حتى إن لم يرد نصا فهذا العنصر بطبيعته متعلق بالاستغلال.
- (6) الضرائب على النتائج تسجل دائما ضمن موارد خارج الاستغلال حتى إن لم يرد نصا.
- (7) النواتج المعاينة سلفا يجب أن توضح بنص اضافي يحدد أين يتم تسجيلها، وحسب نص التمرين تسجل كلها ضمن موارد خارج الاستغلال.
- (8) المساهمات البنكية الجارية تسجل دائما ضمن موارد الخزينة.

### ثالثا: إعداد الميزانية الوظيفية المفصلة:

المبالغ (بالجمالي)	الموارد	المبالغ (بالجمالي)	الاستخدامات
2.545.000	<u>الموارد الثابتة</u>	1.878.000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
1.725.000	<u>رؤوس الأموال الخاصة</u>		

## حل تمارين السلسلة الثانية

1.200.000	رأس المال	120.000	مصاريف التنمية القابلة للتثبيت
230.000	الاحتياطيات	185.000	برمجيات المعلومات وما شابهها
160.000	نتيجة السنة المالية	620.000	القطع الأرضية
135.000	مجموع الاهتلاكات + خسارة القيمة	473.000	البناءات
<b>820.000</b>	<b><u>الديون المالية</u></b>	280.000	التركيبات ومعدات
180.000	المؤونات للأعباء	110.000	سندات الفروع
500.000	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	90.000	الودائع والكفالات المدفوعة
140.000	الودائع والكفالات المقبوضة	<b>1.240.000</b>	<b><u>الأصول المتداولة</u></b>
<b>573.000</b>	<b><u>الخصوم المتداولة</u></b>	<b>740.000</b>	<b><u>استخدامات للاستغلال</u></b>
<b>68.000</b>	<b><u>موارد للاستغلال</u></b>	220.000	المواد الأولية والتوريدات
68.000	موردو المخزونات	200.000	المنتجات المصنعة
		100.000	الموردون المدينون
		170.000	الزبائن
		50.000	أعباء معاينة سلفا
<b>205.000</b>	<b><u>موارد خارج الاستغلال</u></b>	<b>175.000</b>	<b><u>استخدامات خارج الاستغلال</u></b>
145.000	ضرائب على النتائج	100.000	أعباء معاينة سلفا
60.000	نواتج معاينة سلفا	75.000	قيم التوظيف المنقولة
<b>300.000</b>	<b><u>موارد الخزينة</u></b>	<b>325.000</b>	<b><u>استخدامات الخزينة</u></b>
300.000	المساهمات البنكية الجارية	185.000	البنك والحسابات الجارية
		140.000	الصندوق

## حل تمارين السلسلة الثانية

<b>3.118.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>3.118.000</b>	<b>المجموع</b>
------------------	----------------	------------------	----------------

رابعاً: إعداد الميزانية الوظيفية المختصرة:

%	المبالغ	الموارد	%	المبالغ	الاستخدامات
<b>81.62</b>	2.545.000	<u>الموارد الثابتة</u>	<b>60.23</b>	1.878.000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
67.78	1.725.000	<u>الموارد الخاصة</u>			
32.22	820.000	<u>ديون مالية</u>			
<b>18.38</b>	573.000	<u>الخصوم المتداولة</u>	<b>39.77</b>	1.240.000	<u>الأصول المتداولة</u>
11.87	68.000	<u>موارد للاستغلال</u>	59.68	740.000	<u>استخدامات للاستغلال</u>
35.77	205.000	<u>موارد خارج الاستغلال</u>	14.11	175.000	<u>استخدامات خارج الاستغلال</u>
52.36	300.000	<u>موارد الخزينة</u>	26.21	325.000	<u>استخدامات الخزينة</u>
<b>100</b>	<b>3.118.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>100</b>	<b>3.118.000</b>	<b>المجموع</b>

خامساً: تحليل الوضعية المالية للشركة باستخدام مؤشرات التوازن المالي:

5. حساب رأس المال العامل الصافي الاجمالي FRng من:

$$5.1 \text{ أعلى الميزانية: } FRng = \text{الموارد الدائمة} - \text{الاستخدامات الثابتة} = 1.878.000 - 2.545.000 =$$

667.000 ون

**التفسير:** بما أن النتيجة موجبة، هذا يعني أن الموارد الدائمة (الثابتة أو المستقرة) والتي تمثل الأموال الخاصة والديون المالية الثابتة

استطاعت تمويل أو تغطية الاستخدامات الثابتة (الأصول غير الجارية) وبقي فائض قدره **667.000 ون**، يفترض توجيهه نحو تغطية الاحتياجات قصيرة الأجل.

$$5.2 \text{ أسفل الميزانية: } FRng = \text{الأصول المتداولة} - \text{الخصوم المتداولة} = 573.000 - 1.240.000 =$$

667.000 ون

## حل تمارين السلسلة الثانية

**التفسير:** بما أن النتيجة موجبة، هذا يعني أن الأصول المتداولة (الجارية) عند تحويلها إلى سيولة استطاعت تسوية الديون قصيرة الأجل أي تمكنت المؤسسة من الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل، وبقي فائض قدره 667.000 ون.

6. حساب احتياجات رأس المال العامل الصافي  $BFR_{ng}$ :

1.2 احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال  $BFR_{ex}$  = استخدامات الاستغلال – موارد الاستغلال  
 $BFR_{ex} = 740.000 - 68.000 = 672.000$  ون

**التفسير:** بما أن النتيجة موجبة هذا يعني أن دورة الاستغلال ولدت احتياج قدره 672.000 ون

1.3 احتياجات رأس المال العامل الصافي خارج الاستغلال  $BFR_{hex}$  = استخدامات خارج الاستغلال – موارد خارج الاستغلال

$$BFR_{hex} = 175.000 - 205.000 = -30.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** بما أن النتيجة سالبة هذا يعني أنه لا توجد احتياجات خارج الاستغلال، أي أن الموارد خارج الاستغلال كافية لتمويل الاستخدامات خارج الاستغلال، والنتيجة في عبارة عن فائض مالي يوجه إلى تمويل احتياجات الاستغلال.

3.2 احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال الاجمالي  $BFR_{hex} + BFR_{ex} = BFR$

$$BFR = 672.000 + (30.000) = 642.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** النتيجة الموجبة تدل على أنه توجد احتياجات لدورة الاستغلال بقيمة 642.000 ون، أي أن هناك احتياجات تمويلية لتغطية الاستخدامات، أو توجد استخدامات (أصولا متداولة) بحاجة إلى تمويل بقيمة 642.000 ون تغطي من فائض  $FR_{ng}$ . أي أن هناك احتياجات تمويلية لتغطية الاستخدامات، أو توجد استخدامات أصولا متداولة بحاجة إلى تمويل بقيمة 642.000 ون تغطي من فائض  $FR_{ng}$ .

7. الخزينة الصافية  $T_n$  = استخدامات الخزينة  $ET$  – موارد الخزينة  $RT$  = 325.000 - 300.000 = 25.000 ون

$$T_n = BFR_{ng} - FR_{ng} = 667.000 - 642.000 = 25.000 \text{ ون}$$

**التفسير:** بما أن النتيجة موجبة هذا يعني أن الخزينة الصافية سجلت فائضا (ربح) قدره 25.000 ون. أي أن الشركة تتوفر على سيولة في خزيتها كافية على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل مع وجود فائض في السيولة بقيمة 25.000 ون.

**الحكم:** للحكم على الوضعية المالية للشركة يجب مراعاة مدى استيفاء الشروط الثلاث:

$$1. FR_{ng} > 0 \text{ موجبا} \quad 2. FR_{ng} > BFR_{ng} \quad 3. T_n > 0 \text{ موجبة}$$

وعليه: يمكن التحقق من هذه الشروط حسب النتائج المتوصل إليها في التمرين كما يلي:

$$\bullet FR_{ng} = 667.000 \text{ ون أكبر من } 0 \text{ محقق}$$

$$\bullet BFR_{ng} = 642.000 \text{ ون إذا } BFR_{ng} < FR_{ng} \text{ محقق}$$

$$\bullet T_n = 25.000 \text{ ون أكبر من } 0 \text{ محقق}$$

## حل تمارين السلسلة الثانية

**ملاحظة:** إذا تحقق الشرط الثاني فإن الشرط الثالث أكيد محقق وبالتالي وضعية المؤسسة في أمان مالي.  
بما أن الشروط الثلاث محققة (مستوفاة) فإن الوضعية المالية لهذه الشركة متوازنة.

**حل التمرين رقم (03):** إليك الميزانية الوظيفية لشركة " الرمال " بتاريخ 2020/12/31:

## حل تمارين السلسلة الثانية

**المطلوب:** إتمام وتحليل الميزانية الوظيفية والتعليق على نتائج نسب النشاط، اعتماداً على المعلومات الإضافية التالية:

%	المبالغ	الموارد	%	المبالغ	الاستخدامات
64%	.....	الموارد الثابتة	.....	.....	الاستخدامات الثابتة
.....	.....	الموارد الخاصة	.....	.....	.....
.....	80.000	ديون مالية	.....	.....	.....
.....	.....	الخصوم المتداولة	45%	.....	الأصول المتداولة
.....	.....	موارد للاستغلال	.....	.....	استخدامات للاستغلال
.....	.....	موارد خارج الاستغلال	.....	.....	استخدامات خارج الاستغلال
.....	.....	موارد الخزينة	.....	140.000	استخدامات الخزينة
.....	.....	.....	.....	70.000	.....
.....	.....	<b>المجموع</b>	.....	.....	<b>المجموع</b>

**الجزء الأول:** إتمام الميزانية الوظيفية علماً أن:

- نسبة الاستدانة المالية: 20 %.
- الخزينة الصافية Tn: 30.000 ون
- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال BFRhe: 45.000 ون.
- دوران الزبائن: 22 مرة. مشتريات الدورة: 1.400.000 ون تكلفة شراء البضاعة المباعة: 1.600.000 ون

**الجزء الثاني:** إليك المعلومات المتعلقة بأرصدة الحسابات ا

2020/12/31	2019/12/31	الحسابات
70.000	80.000	- الزبائن والحسابات الملحقه
150.000	90.000	- الموردون والحسابات الملحقه
120.000	100.000	- مخزون البضائع

## حل تمارين السلسلة الثانية

### الحل

حل التمرين رقم (03):

%	المبالغ	الموارد	%	المبالغ	الاستخدامات
<b>64</b>	<b>680.000</b>	الموارد الثابتة	<b>55</b>	<b>584.375</b>	الاستخدامات الثابتة
56.47	600.000	الموارد الخاصة			
07.53	80.000	ديون مالية			
<b>36</b>	<b>382.500</b>	الخصوم المتداولة	<b>45</b>	<b>478.125</b>	الأصول المتداولة
23.29	247.500	موارد للاستغلال	25.23	268.125	استخدامات للاستغلال
08.94	95.000	موارد خارج الاستغلال	13.18	140.000	استخدامات خارج الاستغلال
03.77	40.000	موارد الخزينة	06.59	70.000	استخدامات الخزينة
<b>100</b>	<b>1.062.500</b>	<b>المجموع</b>	<b>100</b>	<b>1.062.500</b>	<b>المجموع</b>

أولاً: إتمام الميزانية الوظيفية:

**ملاحظة: كل النسب المئوية تحسب بقسمة قيمة كل عنصر على مجموع الميزانية.**

(1) الخزينة الصافية = استخدامات الخزينة - موارد الخزينة ← **موارد الخزينة = استخدامات الخزينة - الخزينة الصافية**

$$30.000 - 70.000 = \mathbf{40.000 \text{ ون}}$$

(2) نسبة الاستدانة المالية = (الديون المالية + موارد الخزينة) / الأموال الخاصة

$$\text{الأموال الخاصة} = 0.2 / (40.000 + 80.000) = \mathbf{600.000 \text{ ون}}$$

(3) **الموارد الثابتة = الأموال الخاصة + الديون المالية = 80.000 + 600.000 = 680.000 ون**

(4) **مجموع الخصوم = الموارد الثابتة / 0.64 = 680.000 / 0.64 = 1.062.500 ون**

(5) **الأصول المتداولة = مجموع الأصول = 1.062.500 × 0.45 = 478.125 ون**

(6) **الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول - الأصول المتداولة = 1.062.500 - 478.125 = 584.375 ون**

(7) **استخدامات الاستغلال = الأصول المتداولة - (استخدامات خارج الاستغلال + استخدامات الخزينة**

$$= (70.000 + 140.000) - 478.125 = \mathbf{268.125 \text{ ون}}$$

## حل تمارين السلسلة الثانية

(8) **الخصوم المتداولة** = مجموع الخصوم - الموارد الثابتة =  $1.062.500 - 680.000 = 382.500$  ون

(9) احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال BFRhe = استخدامات خارج الاستغلال - موارد خارج الاستغلال

**موارد خارج الاستغلال** = استخدامات خارج الاستغلال - احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال BFRhe

**موارد خارج الاستغلال** =  $140.000 - 45.000 = 95.000$  ون

(10) **موارد الاستغلال** = الخصوم المتداولة - (موارد خارج الاستغلال + موارد الخزينة)

=  $382.500 - (40.000 + 95.000) = 247.500$  ون

ثانياً: التعليق على نسب النشاط:

(1) **نسبة دوران المخزونات** = تكلفة شراء البضاعة المباعة / متوسط المخزون

=  $1.600.000 / [2 \div (120.000 + 100.000)] = 14.55$  مرة

**التفسير:** يتم تصريف البضاعة بمعدل 14 مرة.

(2) **مدة دوران المخزونات** = متوسط المخزون ÷ تكلفة شراء البضاعة المباعة \* 360 = **24.75 يوم**

**التفسير:** مدة تصريف البضاعة تقريبا 25 يوم.

(3) **نسبة دوران الزبائن** = المبيعات السنوية / متوسط ديون الزبائن

= المبيعات السنوية /  $[2 \div (70.000 + 80.000)] = 22$  مرة

المبيعات السنوية =  $75.000 * 22 = 1.650.000$  ون

**التفسير:** عدد التحصيلات من الزبائن 22 مرة

**مدة دوران الزبائن** = متوسط ديون الزبائن / المبيعات السنوية \* 360 = 16 يوما تقريبا

**التفسير:** مدة التحصيل من الزبائن 16 يوما

(4) **نسبة دوران الموردين** = المشتريات السنوية / متوسط ديون الموردين =  $1.400.000 / 120.000 = 12$  مرة

(5) **التفسير:** عدد التسديدات إلى الموردين 12 مرة

(6) **مدة دوران الموردين** = متوسط ديون الموردين / المشتريات السنوية \* 360 = 31 يوم تقريبا

(7) **التفسير:** مدة التسديدات إلى الموردين 31 يوم تقريبا

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.