

تمرين تطبيقي الأول:

المطلوب منك إعداد الميزانية الوظيفية وفقا للمعلومات المالية المقدمة لك والميزانية المالية
لمؤسسة X بتاريخ 2018/12/31 كالتالي:

الأصول	القيم الإجمالية	الاهتلاكات وخسائر القيمة	القيم الصافية
الأصول غير الجارية			
التثبيتات المعنوية	600.000	100.000	500.000
التثبيتات المادية	1.200.000	300.000	900.000
التثبيتات المالية	400.000	—	400.000
مجموع الأصول غير الجارية	2.200.000	400.000	1.800.000
الأصول الجارية			
المخزونات	800.000	60.000	740.000
الزبائن والحسابات الملحقه	500.000	30.000	470.000
المدينون الآخرون	270.000	—	270.000
القيم المنقولة للتوظيف	120.000	—	120.000
الخزينة	300.000	—	300.000
مجموع الأصول الجارية	1.990.000	90.000	1.900.000
مجموع الأصول	4.190.000	490.000	3.700.000

الخصوم	القيم الصافية
<u>رؤوس الأموال الخاصة</u>	
راس المال	1.800.000
النتيجة الصافية للسنة المالية	240.000
مجموع رؤوس الأموال الخاصة	2.040.000

420.000	الخصوم غير الجارية الاقتراضات لدى مؤسسات القرض
420.000	مجموع الخصوم غير الجارية
860.000	الخصوم الجارية الموردون والحسابات الملحقة له
200.000	الضرائب الدائنة
180.000	خصوم الخزينة
1.240.000	مجموع الخصوم الجارية
3.700.000	مجموع الخصوم

المعلومات المالية الأخرى:

- من بين المدينون الآخرون يوجد الحساب (486 أعباء معاينة مسبقا) بقيمة 80.000 دج هي خارج الاستغلال
- تعتبر القيم المنقولة من حسابات خارج الاستغلال في المؤسسة
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيتات قيمة 270.000 دج تعتبر خارج الاستغلال

تمرين تطبيقي الثاني:

إليك الميزانية المالية لمؤسسة X في 2020/12/31:

الأصول	قيم إجمالية	اهتلاكات	قيم صافية	الخصوم	قيم صافية
الأصول غ جارية				الأموال الخاصة	
ت. معنوية	80.000	60.000	20.000	رأس المال	500.000
ت. مادية	1.000.000	300.000	700.000	الاحتياطيات	100.000
ت. مالية	400.000	50.000	350.000	نتيجة الدورة	60.000
الأصول الجارية				مؤونات الأخطار	32.000
مخزونات	320.000	20.000	300.000	الخصوم غ الجارية	
العملاء والحسابات	331.000	30.000	301.000	الديون البنكية	800.000
الملحقة				الخصوم الجارية:	
مدينون آخرون	27.000	—	27.000	موردو المخزونات	170.000
النقدية	2.000	—	2.000	دائون بخرون	12.000
				اعتمادات بنكية جارية	26.000
المجموع	2.160.000	460.000	1.700.000	المجموع	1.700.000

المطلوب:

- 1- إعداد الميزانية الوظيفية علما أن نتيجة الدورة تخصص كليا كاحتياطيات
- 2- حساب رأس المال العمل الوظيفي
- 3- فكك الاحتياج لرأس المال العامل إلى جزء متعلق بالاستغلال وجزء متعلق بخارج الاستغلال
- 4- بين كيفية تمويل الاحتياج لرأس المال العامل

تمرين تطبيقي الأول:

الحل النموذجي:

خطوات إعداد الميزانية الوظيفية:

- الاستخدامات الثابتة = ت. المعنوية + ت. المادية + ت. المالية

$$400.000 + 1.200.000 + 600.000 = E_s$$

$$2.200.000 = E_s$$

- استخدامات الاستغلال = $(80.000 - 270.000) + 500.000 + 800.000$

$$1.490.000 = E_{ex}$$

- استخدامات خارج الاستغلال = قيم المنقولة للتوظيف + أعباء معاينة مسبقا

$$80.000 + 120.000 = E_{hex}$$

$$200.000 = E_{hex}$$

- استخدامات الخزينة = الخزينة

$$300.000 = E_t$$

- الموارد الثابتة = الأموال الخاصة + الديون طويلة + الاهتلاكات وخسائر القيمة

$$490.000 + 420.000 + 2.040.000 = R_s$$

$$2.950.000 = R_s$$

- موارد الاستغلال = $270.000 - 860.000$

$$590.000 = R_{ex}$$

- موارد خارج الاستغلال = موردو التتبعات + الضرائب

$$200.000 + 270.000 = R_{hex}$$

$$470.000 = R_{hex}$$

- موارد الخزينة = خزينة الخصوم $\leftarrow R_t = 180.000$

الميزانية الوظيفية لسنة 2018 كالتالي:

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
2.950.000	الموارد الثابتة	2.200.000	الاستخدامات الثابتة
590.000	موارد الاستغلال	1.490.000	استخدامات الاستغلال
470.000	موارد خارج الاستغلال	200.000	استخدامات خارج الاستغلال
180.000	موارد الخزينة	300.000	استخدامات الخزينة
4.190.000	المجموع	4.190.000	المجموع

تمرين تطبيقي الثاني:

الحل النموذجي:

1- إعداد الميزانية الوظيفية:

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
1.952.000	الموارد الدائمة:	1.480.000	الاستخدامات المستقرة:
500.000	رأس المال	80.000	ت. معنوية
160.000	الاحتياطات	1.000.000	ت. مادية
32.000	مؤونات الأخطار	400.000	ت. مالية
	والتكاليف	651.000	استخدامات الاستغلال:
800.000	الديون البنكية ط أ	320.000	مخزونات
460.000	الاهتلاكات والمؤونات	331.000	العملاء و الحسابات الملحقه
170.000	موارد الاستغلال:	27.000	استخدامات خارج الاستغلال
170.000	موردو المخزونات	27.000	مدينون آخرون
12.000	موارد خارج الاستغلال:	2.000	استخدامات الخزينة:
12.000	دائنون آخرون	2.000	النقدية
26.000	موارد الخزينة:		
26.000	الاعتمادات البنكية الجارية		
2.160.000	المجموع	2.160.000	المجموع

2- حساب رأس مال العامل الوظيفي: يمثل الفرق بين الموارد الدائمة والاستخدامات المستقرة كما يلي:

$$FR_g = R_d - E_s$$

$$FR_g = 1.952.000 - 1.480.000$$

$$FR_g = 472.000$$

التحليل: رأس المال العامل موجب يشير إلى تمويل المؤسسة تمويل استثماراتها الإجمالية المادية والمالية والمعنوية باستخدام مواردها الدائمة الممثلة في الأموال الجماعية والديون طويلة الأجل، حيث تمكنت من تحقيق فائض مالي لتمويل احتياجات دورة الاستغلال.

2/ فكك الاحتياج رأس المال العامل الوظيفي: بعد تمويل الاستخدامات تستعمل المؤسسة الفائض لتمويل الاحتياجات والتي تنقسم إلى:

- الاحتياج رأس المال العامل للاستغلال BFR_{ex}

$$BFR_{ex} = E_{ex} - R_{ex}$$

$$BFR_{ex} = 651.000 - 170.000$$

$$BFR_{ex} = 481.000$$

التحليل: ولدت دورة الاستغلال احتياج قدره 481.000 دج وذلك لان آجال دوران كل من المخزون والحقوق أبطى من آجال دفع الموردين، لهذا تحتاج المؤسسة لهذا المبلغ من رأس المال العامل لتمويل الدورة.

- الاحتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال BFR_{hex}

$$BFR_{hex} = E_{hex} - R_{hex}$$

$$BFR_{hex} = 27.000 - 12.000$$

$$BFR_{hex} = 15.000$$

التحليل: بالإضافة إلى الاحتياج المالي لدورة الاستغلال، ولدت الأنشطة الاستثنائية احتياجا قدره 15.000 دج وهذا ما يزيد من قيمة العجز.

- الاحتياج رأس المال العامل الإجمالي BFR_g

$$BFR_g = BFR_{ex} + BFR_{hex}$$

$$BFR_g = 481.000 + 15.000$$

$$BFR = 496.000$$

3/ الخزينة : تحسب بطريقتين:

$$1) \quad Tr = FR_g - BFR_g$$

$$Tr = 472.000 - 496.000$$

$$Tr = - 24.000$$

$$2) \quad Tr = Et - Rt$$

$$Tr = 2.000 - 26.000$$

$$Tr = - 24.000$$

التحليل: النتيجة تدل على عجز رأس المال العامل الوظيفي على تمويل وتغطية الاحتياجات مما احدث عجز قدره 24.000. (عدم وجود توازن مالي)

4/ كيفية تمويل الاحتياج رأس المال العامل الإجمالي: يمكن تصحيح هذا العجز الناتج بإتباع الإجراءات التالية:

- الرفع من مستوى رأس المال العامل الوظيفي من خلال إما الرفع في الموارد الدائمة مثلاً الحصول على قروض أخرى طويلة الأجل، أو التخفيض من الاستخدامات الثابتة وذلك بالتنازل عن بعض الاستثمارات خاصة التي ليس لها ارتباط مباشر بنشاط المؤسسة.
- التخفيض من مستوى الاحتياج رأس المال العامل الإجمالي: وذلك إما برفع مستوى استخدامات الاستغلال عبر تسريع معدل دوران المخزون وفرض سياسة تجارية جديدة تقوم على تقليص آجال دفع العملاء. أو من خلال التخفيض من مستوى موارد الاستغلال بفرض سياسة تموينية جديدة تقوم على التعامل مع الموردين الذين يمنحون آجال دفع أطول.