

حل التمرين رقم (03):

أولاً: إتمام الميزانية الوظيفية:

المبايع	%	الموارد	%	المبايع	الاستخدامات
680.000	64	الموارد الثابتة	55	584.375	الاستخدامات الثابتة
600.000	88.24	الموارد الخاصة			
80.000	11.76	ديون مالية			
382.500	36	الخصوم المتداولة	45	478.125	الأصول المتداولة
247.500	64.70	موارد للاستغلال	56.08	268.125	استخدامات للاستغلال
95.000	24.84	موارد خارج الاستغلال	29.28	140.000	استخدامات خارج الاستغلال
40.000	10.46	موارد الخزينة	14.64	70.000	استخدامات الخزينة
1.062.500	100	المجموع	100	1.062.500	المجموع

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

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

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

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

$$3) \text{الموارد الثابتة} = \text{الأموال الخاصة} + \text{الديون المالية} = 80.000 + 600.000 = 680.000 \text{ ون}$$

$$4) \text{مجموع الخصوم} = \text{الموارد الثابتة} / 0.64 = 680.000 / 0.64 = 1.062.500 \text{ ون}$$

$$5) \text{الأصول المتداولة} = \text{مجموع الأصول} \times 0.45 = 1.062.500 \times 0.45 = 478.125 \text{ ون}$$

$$6) \text{الاستخدامات الثابتة} = \text{مجموع الأصول} - \text{الأصول المتداولة} = 1.062.500 - 478.125 = 584.375 \text{ ون}$$

$$7) \text{استخدامات الاستغلال} = \text{الأصول المتداولة} - (\text{استخدامات خارج الاستغلال} + \text{استخدامات الخزينة})$$

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

$$(8) \text{ الخصوم المتداولة} = \text{مجموع الخصوم} - \text{الموارد الثابتة} = 1.062.500 - 680.000 = 382.500 \text{ ون}$$

$$(9) \text{ احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال} = \text{استخدامات خارج الاستغلال} - \text{موارد خارج الاستغلال}$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = \text{استخدامات خارج الاستغلال} - \text{احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال} = \text{BFRhe}$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = 140.000 - 45.000 = 95.000 \text{ ون}$$

$$(10) \text{ موارد الاستغلال} = \text{الخصوم المتداولة} - (\text{موارد خارج الاستغلال} + \text{موارد الخزينة})$$

$$= 382.500 - (40.000 + 95.000) = 247.500 \text{ ون}$$

ثانيا: التعليق على نسب النشاط:

$$(1) \text{ نسبة دوران المخزونات} = \text{تكلفة شراء البضاعة المباعة} / \text{متوسط المخزون}$$

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

التفسير: يتم تصريف البضاعة بمعدل 14 مرة.

$$(2) \text{ مدة دوران المخزونات} = \text{متوسط المخزون} \div \text{تكلفة شراء البضاعة المباعة} * 360 = 24.75 \text{ يوم}$$

التفسير: مدة تصريف البضاعة تقريبا 25 يوم.

$$(3) \text{ نسبة دوران الزبائن} = \text{المبيعات السنوية} / \text{متوسط ديون الزبائن}$$

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

$$\text{المبيعات السنوية} = 75.000 * 22 = 1.650.000 \text{ ون}$$

التفسير: عدد التحصيلات من الزبائن 22 مرة

$$\text{مدة دوران الزبائن} = \text{متوسط ديون الزبائن} / \text{المبيعات السنوية} * 360 = 16 \text{ يوما تقريبا}$$

التفسير: مدة التحصيل من الزبائن 16 يوما

4) نسبة دوران الموردين = المشتريات السنوية / متوسط ديون الموردين = $120.000 / 1.400.000 = 12$ 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.