

حل التمرين رقم (01) من السلسلة رقم (05)

حل التمرين رقم (01): إعداد وتحليل الميزانية الوظيفية باستخدام مؤشرات التوازن المالي: (اعتمادا على معطيات حل التمرين رقم (03) من السلسلة رقم (04))

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:

أولا: إعداد الجدول المساعد لإعادة تصنيف عناصر الأصول (الاستخدامات):

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

	75.000			75.000	قيم التوظيف المنقولة
185.000				185.000	البنك والحسابات الجارية
140.000				140.000	الصندوق
325.000	175.000	740.000	1.878.000	3.118.000	المجموع

الشرح:

1) بالنسبة للعناصر الذي طرأ عليها تغيير تتعلق بالأصول الجارية (المتداولة) وحسب معطيات التمرين توجد أعباء معاينة سلفا منها الثلث يعد أعباء متعلقة بالنشاط العادي للشركة إذا **تسجل ضمن استخدامات الاستغلال** أي $150.000 * 3/1 = 50.000$ 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** دائما حتى لو لم يوضح ذلك في النص الإضافي.

3) بالنسبة للأعباء المعاينة سلفا أو النواتج المعاينة سلفا 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 دائما حتى وإن لم يرد ذلك في المعطيات فإن قيمتها **تسجل ضمن استخدامات خارج الاستغلال**.

4) بالنسبة لاستخدامات الخزينة دائما تضم جميع عناصر خزينة الأصول في الميزانية المالية، حسب معطيات التمرين تتمثل في البنك + الصندوق.

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

الخصوم المتداولة		الموارد الثابتة (المستقرة)		المبالغ الاجمالية	الخصوم (الموارد)
موارد الخزينة	موارد خارج الاستغلال	الديون المالية	الأموال الخاصة		
			1.200.000	1.200.000	رأس المال
			230.000	230.000	الاحتياطات

				160.000	160.000	نتيجة السنة المالية
				135.000	135.000	مجموع الاهتلاكات والمؤونات ووحسائر 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 ووحسائر 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 لمالية ولا يطرأ عليها أي تغيير، تبقى كما هي.
- 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>		
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 والمؤونات وخسائر القيمة	473.000	البناءات
820.000	<u>الديون المالية</u>	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		
573.000	<u>الخصوم المتداولة</u>	1.240.000	<u>الأصول المتداولة</u>
68.000	<u>موارد للاستغلال</u>	740.000	<u>استخدامات للاستغلال</u>
		220.000	المواد الأولية والتوريدات
		200.000	المنتجات المصنعة
68.000	موردو المخزونات	100.000	الموردون المدينون
		170.000	الزبائن
		50.000	أعباء معانة سلفا
205.000	<u>موارد خارج الاستغلال</u>	175.000	<u>استخدامات خارج الاستغلال</u>
145.000	ضرائب على النتائج	100.000	أعباء معانة سلفا
60.000	نواتج معانة سلفا	75.000	قيم التوظيف المنقولة
300.000	<u>موارد الخزينة</u>	325.000	<u>استخدامات الخزينة</u>
300.000	المساهمات البنكية الجارية	185.000	البنك والحسابات الجارية
		140.000	الصندوق
3.118.000	المجموع	3.118.000	المجموع

رابعاً: إعداد الميزانية الوظيفية المختصرة:

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

خامساً: تحليل الوضعية المالية للشركة باستخدام مؤشرات التوازن المالي:

1. حساب رأس المال العامل الصافي FRng من:

$$1.1 \text{ أعلى الميزانية: } FRng = \text{الموارد الثابتة} - \text{الاستخدامات الثابتة} = 1.878.000 - 2.545.000 = 667.000 \text{ ون}$$

التفسير: بما أن النتيجة، موجبة هذا يعني أن الموارد الثابتة كانت كافية لتمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة ويبقى فائض بقيمة 667.000 ون، أو نقول أن الاستخدامات الثابتة مولت بالكامل بالموارد الثابتة، أما الفائض (667.000 ون) يوجه لتمويل احتياجات الدورة (الأصول المتداولة).

$$1.2 \text{ أسفل الميزانية: } FRng = \text{الأصول المتداولة} - \text{الخصوم المتداولة} = 1.240.000 - 573.000 = 667.000 \text{ ون}$$

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

2. حساب احتياجات رأس المال العامل الصافي BFRng:

$$1.2 \text{ احتياجات رأس المال العامل الصافي للاستغلال BFRex} = \text{استخدامات الاستغلال} - \text{موارد الاستغلال}$$

$$BFRex = 740.000 - 68.000 = 672.000 \text{ ون}$$

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 BFR_{hex} = استخدامات خارج الاستغلال - موارد خارج الاستغلال

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

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

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

التفسير: بالنسبة لاحتياجات رأس المال العامل الاجمالية ننتجتها الموجبة تعبر 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} .

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

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

التفسير: نتيجة الخزينة الصافية موجبة هذا يعني 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:

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

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

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

ملاحظة: إذا تحقق الشرط الثاني فإن الشرط الثالث أكيد محقق وبالتالي وضعية المؤسسة في أمان مالي،

وعليه فإن الوضعية المالية لهذه الشركة متوازنة.