

❖ ملخص إعداد الميزانية الوظيفية إنطلاقا من الميزانية المحاسبية

الاصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الإستخدامات الثابتة ES	.....	....	الموارد الثابتة RS	.....	.....
• التثبيبات المعنوية ح/20			الموارد الخاصة		
• التثبيبات العينية ح/21			• راس المال ح/10		
• التثبيبات المالية ح/26			• الاحتياطات ح/106		
			• المؤونات للاعباء والاطار ح/15x		
			• النتيجة الصافية ح/12		
			• مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة 28		
			الديون المالية		
			• الاقتراضات لدى مؤسسات القرض 164		
الأصول المتداولة AM	.....	.....	الخصوم المتداولة PM	.....	.....
للإستغلال AME	.....	.....	للإستغلال PME	.....	.....
• المخزونات ح/ : 30 ، 31 ، 32 ، 355			• موردو المخزونات والخدمات ح/401		
• الموردون المدينون ح/409			• الزبائن الدائنون ح/419		
• الزبائن والحسابات الملحقة ح/41			• TVA محصل ح/ 4457		
• TVA قابلة للإسترجاع ح/4456			• الضرائب على رقم الاعمال ح/445		
• الاعباء المعاينة مسبقا (نص التمرين) 486			• منتوجات المعاينة مسبقا (نص التمرين) 487		
• المدينون الآخرون (نص التمرين)			• الضرائب الدائنة (نص التمرين)		
خارج الإستغلال AMHE			خارج الإستغلال PMHE		
• الأعباء المعاينة مسبقا (نص التمرين) 486			• موردو التثبيبات ح/404		
• القيم المنقولة للتوظيف 503 او 506			• الضرائب على النتائج ح/69		
خزينة الأصول TA			• المنتوجات المعاينة مسبقا(نص التمرين)		
• الموجودات المالية :			خزينة الخصوم TP		
✓ البنوك الحسابات الجارية 512			• المساهمات البنكية الجارية ح/ 519		
✓ الهيئات المالية الاخرى 517					
✓ الصندوق 53					
مجموع الأصول	100		مجموع الخصوم	100	

ثانيا : تحليل الميزانية الوظيفية

1) التحليل بواسطة راس المال العامل الصافي الإجمالي FRNG

راس المال العامل الصافي الإجمالي FRNG	
حسابه	دلالته : يبين مدى احترام قاعدة التوازن الوظيفي (الموارد الثابتة تكون كافية لتمويل الاستخدامات الثابتة)
FRNG = الموارد الثابتة - الإستخدامات الثابتة	
FRNG = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة	
تفسيره :	
FRNG > 0	يعني أن قاعدة التوازن الوظيفي محققة أي أن الموارد الثابتة مولت كل الاستخدامات الثابتة و جزء من الأصول المتداولة و هذا مبدئيا يعطي أمان للمؤسسة
FRNG < 0	يعني أن جزء من الاستخدامات الثابتة تم تمويله بالموارد المتداولة و هذا يخالف قاعدة التوازن الوظيفي مما يجعل المؤسسة في خطر مالي
FRNG = 0	وهذا يعني أن الموارد الثابتة مولت فقط الاستخدامات الثابتة (وهي حالة نظرية)

2) هيكل رأس المال العامل الصافي الإجمالي

أ - إحتياجات رأس المال العامل BFR	
حسابه	دلالته :
BFR = الأصول المتداولة خارج الخزينة - الخصوم المتداولة خارج الخزينة	إن BFR ينشأ عن الفوارق الزمنية التي توجد بين عمليات الشراء والبيع وعمليات التسويات المتعلقة بها.
BFR: أو = الأصول المتداولة للإستغلال وخارج الإستغلال - الخصوم المتداولة للإستغلال وخارج الإستغلال	
مكونات BFR	
BFR = BFRE + BFRHE	
BFRE = أصول متداولة للإستغلال - خصوم متداولة للإستغلال	
BFRHE = أصول متداولة خارج الإستغلال - الخصوم المتداولة خارج الإستغلال	
ب- الخزينة الصافية TN	
TN = خزينة الأصول - خزينة الخصوم	
TN = رأس المال العامل الصافي الإجمالي - إحتياجات رأس المال العامل BFR - FRNG	

3) التوازن المالي للمؤسسة

الحالة الأولى: $TN > 0$ أي $FRNG > BFR$	الخزينة موجبة
تدل على أن المؤسسة تتوفر على موجودات نقدية تسمح لها بمواجهة التزاماتها واحتياجاتها مع الغير (التوازن المالي الجيد للمؤسسة).	
الحالة الثانية: $TN < 0$ أي $FRNG < BFR$	الخزينة سالبة
المؤسسة لا تتوفر على موجودات نقدية وبالتالي لا يمكنها الوفاء بالتزاماتها اتجاه الغير وعليها تمويل خزيتها فورا عن طريق التسبيقات البنكية.	
ومن أجل تحسين التوازن المالي يتطلب أن :	
<ul style="list-style-type: none"> • ترفع قيمة FRNG عن طريق: <ul style="list-style-type: none"> - زيادة الموارد الثابتة من خلال رفع المساهمات في رأس المال أو الاقتراضات المالية. - إنقاص في قيمة الأصول الثابتة بالتنازل عن بعض التثبيبات التي لا تؤثر على النشاط العادي للمؤسسة. • تخفيض BFR عن طريق: <ul style="list-style-type: none"> - رفع المدة المتعلقة بتسديد ديون الموردين. - خفض المدة المتعلقة بتحصيل الحقوق من الزبائن. 	

4) التحليل بواسطة النسب

1-4) نسب الهيكل المالية

أ- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة	نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الإستخدامات الثابتة}}$
إذا كانت أكبر من الواحدة فيعني أن الموارد الثابتة مولت كل الاستخدامات الثابتة وبقي فائض استعمل في تمويل الأصول المتداولة وهو يشكل FRNG إذا كانت أصغر من الواحدة فتدل على أن الموارد الثابتة غير كافية لتمويل الاستخدامات الثابتة أي أن جزء منها مول بالخصوم المتداولة مما يدل على أن FRNG سالب. إذا كانت مساوية للواحدة فالموارد الثابتة مولت بالضبط الاستخدامات الثابتة.	يجب أن تكون أكبر من واحد لتحقيق التوازن المالي
ب- نسبة التحرر المالي (الإستدانة المالية)	نسبة الإستدانة المالية = $\frac{\text{الإستدانة المالية}}{\text{التمويل الخاص}}$ الإستدانة المالية = الديون المالية + خزينة الخصوم يجب ان تكون أقل من 0.5 حتى تتمتع بالتحرر المالي وتستطيع الإقتراض
ج- علاقة BFRE و رقم الأعمال CA	وزن (أهمية) BFRE = $\frac{\text{BFRE}}{\text{رقم الأعمال CA}}$

2-4) نسب الدوران

أ- نسبة دوران المخزونات	ب- نسبة دوران الزبائن	ج- نسبة دوران الموردين
دوران المخزون = $\frac{\text{تكلفة حيازة المخزون المعني}}{\text{متوسط المخزون}}$ متوسط المخزون = $\frac{\text{مخ} + 1 \text{مخ}}{2}$ مدة تصريف المخزون = $\frac{360 \text{ يوم}}{\text{دوران المخزون}}$ بالنسبة للبضائع : تكلفة شراء البضائع المباعة بالنسبة للمواد : ت. ش. م. أ. المستعملة بالنسبة للمنتجات : ت. إنتاج المنتجات المباعة	دوران الزبائن = $\frac{\text{مبيعات السنة}}{\text{متوسط ديون الزبائن}}$ متوسط الزبائن = $\frac{41 \text{ ح} + \text{اول وأخر المدة}}{2}$ يستبعد التسبيقات المستلمة منهم المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = $\frac{360 \text{ يوم}}{\text{دوران الزبائن}}$	دوران الموردين = $\frac{\text{مشتريات السنة}}{\text{متوسط ديون الموردين}}$ متوسط الموردين = $\frac{40 \text{ ح} + \text{اول وأخر المدة}}{2}$ يستبعد التسبيقات المسددة لهم المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = $\frac{360 \text{ يوم}}{\text{دوران الموردين}}$ يستبعد التسبيقات المسددة لهم
ت ش ب مباعه = 1 مخ + مشتريات - 2مخ		
يجب أن تكون نسبة دوران الزبائن أكبر من نسبة دوران الموردين حتى تكون المدة المتوسطة لتحصيل الزبائن أقل من المدة المتوسطة لتسديد الموردين حتى يكون هامش زمني للتحصيل ومن ثم للتسديد		