

الحل النموذجي لامتحان الأعمال الموجهة

1. الميزانية الوظيفية:

المبلغ	الموارد	المبلغ	الاستخدامات
432000	الموارد الدائمة:	310000	استخدامات ثابتة:
377000	الأموال الخاصة:	70000	استخدامات ثابتة معنوية:
249350	رأس المال	15000	براءة اختراع
3000	الاحتياطيات	5000	برمجيات
15000	النتيجة	50000	فارق الاقتناء
20000	الإعانات	220000	استخدامات ثابتة مادية:
69650	اهتلاكات ومؤونات	80000	أراضي
20000	مؤونة التكاليف والخسائر	50000	مباني
55000	ديون طويلة ومتوسطة الأجل:	35000	معدات وأدوات
30000	قرض إيجاري	40000	معدات نقل
25000	قرض بنكي	15000	تجهيزات مكتبية
85000	الموارد الجارية:	20000	استخدامات ثابتة مالية:
55000	الموارد الجارية للاستغلال:	20000	سندات المساهمة
25000	أجور	207000	استخدامات جارية:
10000	موردين	116000	استخدامات جارية للاستغلال:
10000	أوراق الدفع	22500	مواد أولية
10000	رسوم مستحقة	22500	زبائن
5000	موارد جارية خارج الاستغلال:	36000	منتجات تامة
5000	ضرائب على الأرباح	10000	لوازم مكتبية
25000	خصوم الخزينة:	10000	مخزونات لدى الغير
25000	تسبيقات بنكية	15000	موردين مدينين
		51000	استخدامات جارية خارج الاستغلال:
		20000	قيم منقولة للتوظيف
		31000	أعباء مقيدة سلفا
		40000	أصول الخزينة:
		15000	الصندوق
		15000	الحساب البنكي
		10000	الحساب الجاري البريدي
517000	المجموع	517000	المجموع

2. مؤشرات التوازن المالي:

- رأس المال العامل (من أعلى الميزانية) = موارد دائمة - استخدامات ثابتة = $0 < 122000 = 310000 - 432000$
- أو رأس المال العامل (من أسفل الميزانية) = استخدامات جارية - موارد جارية = $0 < 122000 = 85000 - 207000$
- رأس المال العامل موجب \leftarrow مؤشر جيد للتوازن المالي للمؤسسة \leftarrow وجود فائض في السيولة في المدى القصير، مما يعبر عن قدرة المؤسسة على ضمان الوفاء بديونها عند تاريخ استحقاقها (لتأكيد ذلك لابد من مقارنته بـ ا ح ر م ع)
- احتياجات رأس المال العامل = (استخدامات جارية - أصول الخزينة) - (موارد جارية - خصوم الخزينة)

الحل النموذجي لامتحان الأعمال الموجهة

$$0 < 107000 = 60000 - 167000 =$$

أو
اح رم ع للاستغلال = احتياجات جارية للاستغلال - موارد جارية للاستغلال = $0 < 61000 = 55000 - 116000$
إن مبلغ اح رم ع للاستغلال يدل على ان هناك احتياجات استغلالية للمؤسسة غير مغطاة بالموارد المالية قصيرة الاجل للاستغلال.

$$\text{اح رم ع خارج الاستغلال} = \text{احتياجات جارية خارج الاستغلال} - \text{موارد جارية خارج الاستغلال}$$
$$0 < 46000 = 5000 - 51000 =$$

إن مبلغ اح رم ع خارج الاستغلال يدل على ان هناك احتياجات خارج الاستغلال غير مغطاة بالموارد المالية قصيرة الاجل خارج الاستغلال.

احتياجات رأس المال العامل = اح رم ع للاستغلال + اح رم ع خارج الاستغلال = $0 < 107000 = 46000 + 61000$
إن مبلغ اح رم ع يدل على ان هناك احتياجات قصيرة الأجل للمؤسسة غير مغطاة بالموارد المالية قصيرة الاجل، وهذا الاحتياج مرده كل من النشاط العادي للمؤسسة وكذا النشاط الاستثنائي، حيث ظهر كل منهما موجب.

• الخزينة الصافية = رم ع - ا رم ع = $0 < 15000 = 107000 - 122000$

أو الخزينة الصافية = أصول الخزينة - خصوم الخزينة = $0 < 15000 = 25000 - 40000$

اح رم ع	107000
رم ع	122000
خزينة صافية	15000

وفق التحليل الوظيفي، خزينة صافية موجبة يعني أن التوازن المالي قصير الأجل محقق ومبالغ فيه (تكلفة الفرصة الضائعة) ← المؤسسة تتمتع بسيولة على المدى القصير، ويمكن لها ان تقوم باستثمارات إضافية نظرا لاملاكها لموارد مالية دائمة تفوق احتياجاتها.