

1- حساب رأس المال العامل

رأس المال العامل = الأصول الدائنة - الأصول الثابتة -

$$2826 - 2818 =$$

$$8 > 0 = FR$$

2- الإحتياج في رأس المال العامل :

الإحتياج في رأس المال العامل = (الأصول الدائنة) - (القيم الجاهزة) - (دفعات أ- السلع)

$$(314 - 3457) - (1012 - 3449) =$$

$$-706 - (-1012) =$$

$$306 > 0 = BFR$$

3- الخزينة :

$$FR - BFR =$$

$$8 - (-706) =$$

$$714 > 0 =$$

* التعليق : على الرغم من أن رأس المال العامل سالب، ورغم ذلك فإنّ خزينة

المؤسسة موجبة ولا يها فائض في السيولة. فهذه الحالة تتميز بها المؤسسات التجارية ذات المبيعات الجيدة (مساكنة) كما يبيع منتجاتها أنواع (سلع) والتي تتميز بكونها تتحول عن طريق القروض وتقوم بالبيع نقدًا.

1- حساب رأس المال العامل :

$$FR = \text{الأصول الدائنة} - \text{الأصول الثابتة}$$

$$= 262 \text{ و } 254 - 272 \text{ و } 272 = 1672$$

$$= \boxed{81.991} > 0$$

2- حساب الإحتياج في رأس المال العامل :

$$BFR = (\text{قيم الإستغلال} + \text{القيم القابلة للتحقق}) - (\text{د.ق.أ.} - \text{التسيقات البنكية الجارية})$$

$$= (101090 + 462672) - (65495 - 512451)$$

$$= 115806$$

3- حساب التزينة

$$\text{التزينة} = BFR - FR = 115806 - 81991$$

$$= \boxed{33.815} > 0$$

$$\text{التزينة} = \text{القيم الحاضرة} - \text{السلفيات المحرقة}$$

$$= 65495 - 32680$$

$$= \boxed{33.815} > 0$$

القائمة : تعاني المؤسسة من مشاكل المردودية (حققت خسارة) وتوازنها المالي مشكل، بحيث رأى المال العامل كان هو يجب الحن غير كافي لتغطية الإحتياجات مما أدى إلى تخمينية مالية. وهذا دليل على وجود صعوبات مالية وعجز عن توفير السيولة الكافية.