

①

الامانة المقررة

حساب مجمع الزائفة

$$FRNC = BFR = 60000$$

$$BFR = 0$$

خاف الامانة رأس المال العامل خارج الاستغلال = 60000

$$BFRHE = \text{استثمارات خارج الاستغلال} - \text{مزايا خارج الاستغلال}$$

$$0 - (x) \cdot 0,06 = 60000$$

$$(x) \text{ مجمع الزائفة} = \frac{60000}{0,06}$$

$$= \text{الزائفة} = 1000000$$

$$300000 = 1000000 \times 0,30 = \text{الاصول المتداولة للاستغلال}$$

$$60000 = 1000000 \times 0,06 = \text{خارج الاستغلال}$$

$$500000 = 1000000 \times 0,5 = \text{المواد الخاصة}$$

$$300000 = \text{المصروف المتداولة للاستغلال} = \text{الاصول المتداولة للاستغلال}$$

$$\text{لان الامانة} = \text{خارج الاستغلال} = BFR = 0$$

$$\text{فرزيت الاصول} = \text{الاصول المتداولة} + \text{الاصول المتداولة للاستغلال} - \text{خارج الاستغلال}$$

$$120000 = 60000 - 300000 - 480000$$

$$FRNC = BFR \Rightarrow TN = 0$$

فرزيت الاصول = فرزيت الخصوم لان

$$120000 = \text{فرزيت المصروف}$$

$$\text{الاستثمارات الثابتة} = \text{مجمع الزائفة} - \text{الاصول المتداولة}$$

$$480000 - 1000000 =$$

$$520000 =$$

$$\text{المصروف المتداولة} = \text{مجمع متداولة للاستغلال} + \text{خارج الاستغلال} + \text{فرزيت المصروف}$$

$$120000 + 0 + 300000 =$$

$$420000 = \text{اف م}$$

(9)

الموارد المتاحة = الميزانية - الخصم المتأجل

$$420000 - 1000000 =$$

$$-580000 =$$

الديون المالية = الموارد المتاحة - الموارد الخاصة

$$50000 - 580000 =$$

$$-530000 =$$

الميزانية الوظيفية

الاصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
الاستثمارات المالية	520000	الموارد المتاحة	580000
		الموارد الخاصة	50000
		ديون مالية	80000
الاصول المتأجلة	480000	الخصم المتأجل	420000
أموال تشغيل	30000	خمس فلا تشغيل	30000
أموال تشغيل	60000	خمس لا تشغيل	0
مخزونات	120000	مخزونات الخصم	120000
Σ	1000000	Σ	1000000

$$\frac{\text{الديون المالية} + \text{مخزونات الخصم}}{\text{الموارد المتاحة}} = \text{نسبة الاستدانة المالية}$$

$$0.4 = \frac{120000 + 80000}{500000}$$

مما يدل على نسبة الاستدانة المالية أقل من 1، فإن المؤسسة متفلسة ماليًا

2

المشتريات

0,1

$$FRNG = \text{موارد المتاحة} - \text{الالتزامات المتاحة}$$
$$520000 - 580000 =$$
$$60000 =$$

0,2

$$0 = 300000 - 300000 = BFRE$$
$$60000 = 0 - 60000 = BFRHE$$
$$0 = 120000 - 120000 = TN$$
$$0 = 60000 - 60000 = BFR - FRNG$$

0

لأداة

من خلال المشتريات نجد أن المؤسسة لم تفتت شرط التوازن المالي FRNG < 0
كمقدار 60000 وهو ما يمكن استخدامه لتغطية جزء من الالتزامات
وليس هناك الأثمان

0,3

كما تفتت المؤسسة عجز السنة للاحتياجات لا حاله كمقدار 60000
وهو يعتبر نشاط استثماري

نتيجة الخزن TN = 0 وهو شرط التوازن المالي الثاني بالسنة للمؤسسة

0,3

نسبة السيولة العامة = $\frac{\text{الأصولات العامة}}{\text{الموارد العامة}}$ بمساهمة الشركة
نقطة هامش للمنافسة

نسبة السيولة لقطعة لا مستهلك الشركة = $\frac{\text{مداخيل}}{\text{إنتاجية + SFRE}}$

نسبة السيولة بالمخزون = $\frac{\text{المخزون}}{\text{الموارد العامة}}$ (0.3, 0.5)

نسبة السيولة العامة = $\frac{480000}{420000} = 1.14$ (0.5)
نقطة هامش للمنافسة

نسبة نقطة إ. مشتركة = $\frac{580000}{0 + 520000} = 1.16$ (1)
وهي نسبة الحدك نقطة هامش للمنافسة
في نقطة الأصول المشتركة

نسبة السيولة بالمخزون = $\frac{120000}{420000} = 0.28$ (0.5)
بالنسبة للمنافسة

بما أن المؤسسة لم تقم بتوفير التوازن المطلوب
المساهمة الجيدة، ونقترح على مجلس الإدارة
مراجعة الخواطة المالية وتوسيع نطاقها.

المسألة 1

①

- الهدف من إعداد الميزانية الوظيفية هو أداء التحليل المالي
مرتبة فيها المزايا والاستعدادات ليست دورية التحليل والاستعداد

①

* تفصيل لبيان المسؤولية ، كما لا يقتصر على إلقاء التزماتها
ويعبر عن أثارها المالية من استقطابها من جهة التزاماتها المالية

①

- الفرق من الرأسمال المالي ، الرأسمال التشغيلي
الرفع المالي يرتبط مباشرة بالنقد المالي أما الرفع التشغيلي
وهو خاص بالتغير في الكاليف التشغيلية

①

- شرط التوازن المالي وهذا $FRN < K$

$FRN < K$

①

$FRN > FR$

- السند المالي هو السند المالي للمؤسسة الاقتصادية

①

السند المالي هو الركن الأساسي لعمدة هي قياس
القدرة على السند بالنقد المالي لأنها ~~تعتبر~~ مستخرجة

ما اقترانها المالية بصور مغلقة مباشرة ونفطها بصور

الخصخصة للمؤسسة