



التمرين الثاني: بهدف تحليل الوضعية المالية لمؤسسة "الإسلام" بتاريخ 2019/12/31 قُدِّمت لك الميزانية الوظيفية التالية:

المبالغ	%	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
.....	48	<u>الموارد الثابتة</u>	....	1 920 000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
.....	....	الموارد الخاصة	....	.....	.....
.....	....	الديون المالية	....	.....	.....
.....	....	<u>الخصوم المتداولة</u>	....	.....	<u>الأصول المتداولة</u>
640 000	....	للاستغلال	....	.....	للاستغلال
.....	22	خارج الاستغلال	....	.....	خارج الاستغلال
.....	....	خزينة الخصوم	....	.....	خزينة الأصول
.....	....	مجموع الخصوم	....	.....	مجموع الأصول

معلومات مكملة:

- ✓ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = - 352 000 دج.
- ✓ الخزينة الصافية (TN) = - 0,01 مجموع الميزانية.
- ✓ الأصول المتداولة للاستغلال والأصول المتداولة خارج الاستغلال تتناسب مع الأعداد 8 , 5 و 7 على التوالي.
- ✓ الديون المالية تمثل 20% من الموارد الخاصة.

معلومات إضافية متعلقة بالدورتين 2018 و 2019:

البيان	في 2018/12/31	في 2019/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	410 000	430 000
الموردون والحسابات الملحقة	200 000	280 000
مخزونات البضائع	220 000	160 000

- مبيعات السنة (2019) = 4 200 000 دج.
- مشتريات السنة (2019) = 3 600 000 دج.
- دوران مخزون البضائع = 20 دورة.

المطلوب:

- (1) أتمم الميزانية الوظيفية أعلاه مع إظهار العمليات الحسابية الضرورية.
- (2) أحسب نسبة تمويل (تغطية) الاستخدامات الثابتة ونسبة الاستدانة المالية (التحرر المالي).
- (3) أحسب:
  - المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن.
  - المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين.
  - تكلفة شراء البضائع المباعة ومدة تصريف البضائع.
- (3) علق على الوضعية المالية للمؤسسة مقترحاً لها كل الحلول التي تراها مناسبة للخروج من وضعيتها الحرجة.