

الانتقال من الميزانية المحاسبية إلى الميزانية الوظيفية

التمرين 01: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

المبالغ	الخصوم	القيمة المحاسبية الصافية	الإهلاكات وخسائر القيمة	المبالغ الإجمالية	الأصول
1958600	رؤوس الأموال الخاصة رأس المال	120000	80000	200000	الأصول الغير الجارية
405000	النتيجة الصافية للسنة المالية	2392000	1288000	3680000	التثبيبات المعنوية
2363600	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1110000	110000	1220000	التثبيبات العينية
690000	الخصوم الغير الجارية مؤونة الأخطار	3622000	1478000	5100000	التثبيبات المالية
850000	الافتراضات لدى مؤسسات القرض	180000	120000	300000	مجموع الأصول الغير الجارية
1540000	مجموع الخصوم الغير الجارية	381000	192000	573000	الأصول الجارية
1645500	الخصوم الجارية الموردون والحسابات الملحقة	200000	100000	300000	المواد الأولية واللوازم
295000	المنتجات المعايينة مسبقا	67000	-	67000	المخزونات من المنتجات
380000	الضرائب الدائنة	800000	-	800000	الزبائن والحسابات الملحقة
385900	المساهمات البنكية الجارية	1000000	-	1000000	الأعباء المعايينة مسبقا
2706400	مجموع الخصوم الجارية	360000	-	360000	القيم المنقولة للتوظيف
6610000	مجموع الخصوم	2988000	412000	3400000	البنوك والحسابات الجارية
		6610000	1890000	8500000	الصندوق
					مجموع الأصول الجارية
					مجموع الأصول

معلومات اضافية:

- الأعباء والمنتجات المعايينة مسبقا تتعلق بنشاط خارج الاستغلال.
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيبات بقيمة 885000 دج.
- ربع $\frac{1}{4}$ من الضرائب الدائنة تمثل الضرائب على النتائج العادية.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق باختصار على الوضعية المالية للمؤسسة.



التمرين 02: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "التفوق" التجارية بتاريخ 2020/12/31:

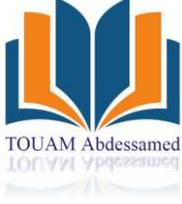
المبالغ	الخصوم	القيمة المحاسبية الصافية	الإهلاكات وخسائر القيمة	المبالغ الإجمالية	الأصول
1000000	رؤوس الأموال الخاصة رأس المال	350000	150000	500000	الأصول الغير الجارية
450000	النتيجة الصافية للسنة المالية	1080000	1620000	2700000	التثبيبات المعنوية
1450000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	320000	80000	400000	التثبيبات العينية
390000	الخصوم الغير الجارية مؤونة الأخطار	1750000	1850000	3600000	التثبيبات المالية
480000	الافتراضات لدى مؤسسات القرض	565000	95000	660000	مجموع الأصول الغير الجارية
870000	مجموع الخصوم الغير الجارية	165000	55000	220000	الأصول الجارية
620000	الخصوم الجارية الموردون والحسابات الملحقة	40000	-	40000	مخزونات البضائع
150000	المنتجات المعايينة مسبقا	700000	-	700000	الزبائن والحسابات الملحقة
430000	الضرائب الدائنة	780000	-	780000	الأعباء المعايينة مسبقا
480000	المساهمات البنكية الجارية	2250000	150000	2400000	القيم المنقولة للتوظيف
1680000	مجموع الخصوم الجارية	4000000	2000000	6000000	البنوك والحسابات الجارية
4000000	مجموع الخصوم				مجموع الأصول الجارية
					مجموع الأصول

معلومات إضافية:

- نصف ($\frac{1}{2}$) رصيد الأعباء المعاينة مسبقاً يتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال.
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيبات بقيمة 120000 دج.
- 80% من رصيد حساب المنتوجات المعاينة مسبقاً يتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال.
- من بين الضرائب الدائنة يوجد مبلغ 150000 دج يمثل الضرائب على النتائج العادية.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" التجارية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة ونسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق باختصار على الوضعية المالية للمؤسسة.



التمرين 03: إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

المبالغ	الخصوم	القيمة المحاسبية الصافية	الإهلاكات وخسائر القيمة	المبالغ الإجمالية	الأصول
1100000	رؤوس الأموال الخاصة	592200	394800	987000	الأصول الغير الجارية
129600	رأس المال	2400000	600000	3000000	التثبيبات المعنوية
1229600	النتيجة الصافية للسنة المالية	900000	48000	948000	التثبيبات العينية
	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	3892200	1042800	4935000	التثبيبات المالية
	الخصوم الغير الجارية				مجموع الأصول الغير الجارية
120400	مؤونة الأخطار	355000	45000	400000	الأصول الجارية
1398000	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	410000	90000	500000	المواد الأولية واللوازم
1518400	مجموع الخصوم الغير الجارية	177800	22200	200000	المخزونات من المنتجات
	الخصوم الجارية	115000	-	115000	الزبائن والحسابات الملحقة
1690000	الموردون والحسابات الملحقة	750000	-	750000	الأعباء المعاينة مسبقاً
224100	المنتوجات المعاينة مسبقاً	600000	-	600000	القيم المنقولة للتوظيف
511400	الضرائب الدائنة	2407800	157200	2565000	البنوك والحسابات الجارية
1126500	المساهمات البنكية الجارية	6300000	1200000	7500000	مجموع الأصول الجارية
3552000	مجموع الخصوم الجارية				مجموع الأصول
6300000	مجموع الخصوم				

معلومات إضافية:

- الأعباء المعاينة مسبقاً منها مبلغ 25000 دج يتعلق بالنشاط العادي للمؤسسة (للاستغلال).
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقة حساب موردو التثبيبات بقيمة 700000 دج.
- المنتوجات المعاينة مسبقاً منها مبلغ 24100 دج يتعلق بالنشاط الغير العادي للمؤسسة (خارج الاستغلال).
- من بين الضرائب الدائنة يوجد مبلغ (يطلب تحديده) يمثل الضرائب على النتائج العادية.
- معدل الضرائب على الأرباح 19%

لملاحظة: النتيجة الغير العادية معدومة.

المطلوب:

- ✓ قم بإعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31.
- ✓ أحسب كل من FRNG و BFR و BFRE و BFRHE و TN.
- ✓ أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة.
- ✓ أحسب نسبة الاستدانة المالية.
- ✓ علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

حل التمرين 01:

(1) - إعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأحلام" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
68.16	5793600	<u>الموارد الثابتة</u>	60	5100000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
58.16	4943600	- الموارد الخاصة			
10	850000	- الديون المالية			
31.84	2706400	<u>الخصوم المتداولة</u>	40	3400000	<u>الأصول المتداولة</u>
12.3	1045500	- للاستغلال	13.8	1173000	- للاستغلال
15	1275000	- خارج الاستغلال	10.2	867000	- خارج الاستغلال
4.54	385900	- خزينة الخصوم	16	1360000	- خزينة الأصول
100	8500000	المجموع	100	8500000	المجموع

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول :

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = **5100000 دج.**
- الأصول المتداولة للاستغلال = المواد الأولية واللوازم + المخزونات من المنتجات + الزبائن والحسابات الملحقة
- الأصول المتداولة للاستغلال = **300000 + 573000 + 300000 = 1173000 دج.**
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعايينة مسبقا = **67000 + 800000 = 867000 دج.**
- خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية + الصندوق = **360000 + 1000000 = 1360000 دج.**

جانب الخصوم :

- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
- الموارد الخاصة = **690000 + 1890000 + 2363600 = 4943600 دج.**
- الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض = **850000 دج.**
- الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = **850000 + 4943600 = 5793600 دج.**
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية).
- الضرائب على النتائج العادية = $\frac{1}{4} \times 380000 = 95000$ دج.
- الخصوم المتداولة للاستغلال = **(885000 - 1645500) + (95000 - 380000) = 285000 + 760500 = 1045500 دج.**
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعايينة مسبقا
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = **295000 + 95000 + 885000 = 1275000 دج.**
- خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = **385900 دج.**

(2) - حساب كل من FRNG و BFR و TN:

- من الأعلى: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = **5100000 - 5793600 = 693600 دج.** (موجب).
- من الأسفل: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = **3400000 - 2706400 = 693600 دج.** (موجب).
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) - (خ م الاستغلال + خ م خ الاستغلال).
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = **(867000 + 1173000) - (1275000 + 1045500) = 2040000 - 2320500 = -280500 دج** (سالب).
- الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = **1360000 - 385900 = 974100 دج** (موجبة).
- يمكن حساب الخزينة الصافية بطريقة أخرى:
- الخزينة الصافية (TN) = (FRNG) - (BFR) = **693600 - (-280500) = 974100 دج**

(3) - حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.

$$\bullet \text{ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة} = \frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{5793600}{5100000} = 1.136$$

$$\bullet \text{ نسبة الاستدانة المالية} = \frac{\text{الديون المالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{385900 + 850000}{4943600} = 0.25 = 25\%$$

- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{FRNG} > 0 \\ \text{FRNG} > \text{BFR} \\ \text{TN} > 0 \end{array} \right. \text{ حققت المؤسسة هامش أمان مالي جيد، حيث تمكنت من توفير سيولة نقدية.}$$

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فإن الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.

- نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليا.

وعليه فإن الوضعية المالية للمؤسسة جيدة.

حل التمرين 02:

(1) - إعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التفوق" التجارية بتاريخ 2020/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	3600000	60	<u>الموارد الثابتة</u>	4320000	72
			- الموارد الخاصة	3840000	64
			- الديون المالية	480000	8
<u>الأصول المتداولة</u>	2400000	40	<u>الخصوم المتداولة</u>	1680000	28
- للاستغلال	900000	15	- للاستغلال	900000	15
- خارج الاستغلال	720000	12	- خارج الاستغلال	300000	5
- خزينة الأصول	780000	13	- خزينة الخصوم	480000	8
المجموع	6000000	100	المجموع	6000000	100

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول :

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = 3600000 دج.
 - الأصول المتداولة للاستغلال = مخزونات البضائع + الزبائن والحسابات الملحقة + $\frac{1}{2}$ (الأعباء المعاينة مسبقا).
 - الأصول المتداولة للاستغلال = 660000 + 220000 + $\frac{1}{2}$ (40000) = 900000 دج.
 - الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + $\frac{1}{2}$ (الأعباء المعاينة مسبقا).
 - الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 700000 + $\frac{1}{2}$ (40000) = 720000 دج.
 - خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية = 780000 دج.
- جانب الخصوم :
- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
 - الموارد الخاصة = 1450000 + 200000 + 390000 = 3840000 دج.
 - الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض = 480000 دج.
 - الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = 3840000 + 480000 = 4320000 دج.
 - الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيبات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية) + 80% (المنتوجات المعاينة مسبقا)
 - الخصوم المتداولة للاستغلال = (120000 - 620000) + (150000 - 430000) + 0.8 (150000).
 - الخصوم المتداولة للاستغلال = 120000 + 280000 + 500000 = 900000 دج.
 - الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيبات + الضرائب على النتائج العادية + 20% (المنتوجات المعاينة مسبقا)
 - الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 120000 + 150000 + 0.2 (150000) = 300000 دج.
 - خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 480000 دج.

(2) - حساب كل من FRNG و BFR و TN:

من الأعلى: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 3600000 - 4320000 = 720000 دج. (موجب).
من الأسفل: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 1680000 - 2400000 = 720000 دج. (موجب).

- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) - (خ م الاستغلال + خ م خ الاستغلال).
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (720000 + 900000) - (300000 + 900000)
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 1620000 - 1200000 = 420000 دج (موجب).
- الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 480000 - 780000 = 300000 دج (موجبة).
(3) - حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.

• نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{4320000}{3600000} = 1.2$

• نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{480000 + 480000}{3840000} = 0.25 = 25\%$

- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

حقت المؤسسة هامش أمان مالي جيد، حيث تمكنت من توفير سيولة نقدية.

FRNG > 0
FRNG > BFR
TN > 0

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من 1 وعليه فإن الموارد الثابتة غطت كل الاستخدامات الثابتة.
- نسبة الاستدانة المالية أقل من 0.5 يعني أن المؤسسة متحرر ماليًا.
وعليه فإن الوضعية المالية للمؤسسة جيدة.

حل التمرين 03:

(1) - إعداد الميزانية الوظيفية لمؤسسة "الأزهار" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
52.64	3948000	<u>الموارد الثابتة</u>	65.8	4935000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
34	2550000	- الموارد الخاصة			
18.64	1398000	- الديون المالية			
47.36	3552000	<u>الخصوم المتداولة</u>	34.2	2565000	<u>الأصول المتداولة</u>
22.28	1671000	- للاستغلال	15	1125000	- للاستغلال
10.06	754500	- خارج الاستغلال	11.2	840000	- خارج الاستغلال
15.02	1126500	- خزينة الخصوم	8	600000	- خزينة الأصول
100	7500000	المجموع	100	7500000	المجموع

تبرير العمليات الحسابية:

جانب الأصول:

- الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول الغير الجارية (المبالغ الإجمالية) = 4935000 دج.
- الأصول المتداولة للاستغلال = المواد الأولية واللوازم + المخزونات من المنتجات + الزبائن والحسابات الملحقمة + الأعباء المعاينة مسبقا (للاستغلال).
- الأصول المتداولة للاستغلال = 25000 + 200000 + 500000 + 400000 = 1125000 دج.
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا (خارج الاستغلال)
- الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 90000 + 750000 = (25000 - 115000) + 750000 = 840000 دج.
- خزينة الأصول = البنوك والحسابات الجارية = 600000 دج.

جانب الخصوم:

- الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الاهتلاكات وخسائر القيمة + مؤونة الأخطار.
- الموارد الخاصة = 120400 + 1200000 + 1229600 = 2550000 دج.

- الديون المالية = الافتراضات لدى مؤسسات القرض = **1398000 دج.**
- الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = **1398000 + 2550000 = 3948000 دج.**
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (الموردون والحسابات الملحقة ماعدا موردو التثبيبات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية) + المنتوجات المعاينة مسبقا (للاستغلال).
- تحديد الضرائب على النتائج العادية:

$$\checkmark \text{ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} \times \frac{19}{100}$$

$$\checkmark \text{ النتيجة الصافية للأنشطة العادية} = \text{النتيجة الصافية للسنة المالية. لأن (النتيجة الغير العادية = 00)}$$

$$\checkmark \text{ النتيجة الصافية للسنة المالية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} - \text{الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية.}$$

$$\checkmark \text{ النتيجة الصافية للسنة المالية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} - \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} \times \frac{19}{100}$$

$$\checkmark 129600 = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب (1 - 0.19)} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} \times 0.81$$

$$\checkmark \text{ النتيجة العادية قبل الضرائب} = \frac{129600}{0.81} = 160000 \text{ دج}$$

$$\checkmark \text{ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية} = 160000 \times \frac{19}{100} = 30400 \text{ دج}$$

- الخصوم المتداولة للاستغلال = (700000 - 1690000) + (30400 - 511400) + (24100 - 224100).
- الخصوم المتداولة للاستغلال = 200000 + 481000 + 990000 = **1671000 دج.**
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيبات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعاينة مسبقا (خارج الاستغلال).
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 24100 + 30400 + 700000 = **754500 دج.**
- خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = **1126500 دج.**

(2) - حساب كل من FRNG و BFR و BFRE و BFRHE و TN:

من الأعلى: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

$$\text{رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG)} = 4935000 - 3948000 = 987000 \text{ دج. (سالِب)}$$

من الأسفل: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة

$$\text{رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG)} = 3552000 - 2565000 = 987000 \text{ دج. (سالِب)}$$

- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م الاستغلال + أ م خ الاستغلال) - (أ م خ الاستغلال + أ م خ الاستغلال).

$$\text{احتياجات رأس المال العامل (BFR)} = (840000 + 1125000) - (754500 + 1671000)$$

$$\text{احتياجات رأس المال العامل (BFR)} = 1965000 - 2425500 = -460500 \text{ دج (سالِب)}$$

- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = أ م للاستغلال - أ م للاستغلال

$$\text{احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE)} = 1125000 - 1671000 = -546000 \text{ دج. (سالِب)}$$

- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = أ م خ الاستغلال - أ م خ الاستغلال

$$\text{احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE)} = 840000 - 754500 = 85500 \text{ دج. (موجب)}$$

- الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 600000 - 1126500 = -526500 دج (سالِب).

(3) - حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة و نسبة الاستدانة المالية.

$$\bullet \text{ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة} = \frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{3948000}{4935000} = 0.8$$

$$\bullet \text{ نسبة الاستدانة المالية} = \frac{\text{الديون المالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{1126500 + 1398000}{2550000} = 99\%$$

- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{FRNG} < 0 \\ \text{FRNG} < \text{BFR} \\ \text{TN} < 0 \end{array} \right. \text{ — لم تحقق المؤسسة قاعدة التوازن الوظيفي، كذلك الخزينة الصافية سالبة لم تحقق التوازن المالي.}$$

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أقل من 1 يعني أن الموارد الثابتة لم تغطي الاستخدامات الثابتة.

- نسبة الاستدانة المالية مرتفعة بشكل واضح وبالتالي المؤسسة غير متحررة مالية.

وعليه فإن المؤسسة في وضعية مالية حرجة.