

النظري:

- 1- ماهي الوسائل المتاحة للمؤسسة من أجل تخفيض الإحتياج في رأس المال العامل للإستغلال؟
- 2- لماذا يستلزم تمويل الأصول غير الجارية بواسطة الخصوم غير الجارية؟

التمرين الأول: لتكن الميزانية الوظيفية لمؤسسة الصومام في 12/31 ن:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	62.5	الموارد الثابتة	.....	.....
الأصول المتداولة	900000	.....	موارد خاصة	.....	.....
للاستغلال	400000	.....	ديون مالية	700000	.....
خارج الاستغلال	.....	6.25	الخصوم المتداولة	.....	25
خزينة الاصول	.....	.....	للاستغلال	320000	.....
			خارج الاستغلال	.....	3.33
			خزينة الخصوم	.....	8.33
المجموع	2400000	.....	المجموع	.....	.....

المطلوب:

- 1- أنجز الميزانية الوظيفية الوظيفية.
- 2- حلل الميزانية باستخدام رأس المال العامل.
- 3- أحسب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة ونسبة التحرر المالي. 4- علق على الوضعية المالية للمؤسسة اعتمادا على نتائج التحليل السابقة.

التمرين الثاني: ليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة في 12/31 ن:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	.....	الموارد الثابتة	.....	.....
الأصول المتداولة	.....	.....	موارد خاصة	.....	.....
للاستغلال	.....	.....	ديون مالية	.....	.....
خارج الاستغلال	750000	.....	الخصوم المتداولة	600000	.....
خزينة الاصول	150000	.....	للاستغلال	.....	.....
			خارج الاستغلال	.....	.....
			خزينة الخصوم	240000	.....
المجموع	.....	.....	المجموع	.....	.....

معلومات إضافية:

- احتياج رأس المال العامل للإستغلال BFRHE= 390000 - احتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال BFRE= 300000
- نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 1.2 - الديون المالية الثابتة تمثل 35% من الموارد الثابتة.

المطلوب: احسب مايلي:

- 1- الخزينة الصافية TN
- 2- احتياج رأس المال العامل BFR
- 3- رأس المال العامل الصافي بالإجمالي FRNG
- 4- احسب الاستخدامات الثابتة والموارد الثابتة.
- 5- أكمل الميزانية الوظيفية السابقة مع شرح العمليات الضرورية.
- 6- احسب نسبة الإستدانة المالية.
- 7- أكتب تقريرا ماليا حول الوضعية المالية للمؤسسة.