

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

معلومات اضافية:

- الأعباء والمنتجات المعايمة مسبقا تتعلق بنشاط خارج الاستغلال.
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحقه حساب موردو التثبيات 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	350000	150000	500000	الأصول الغير الجارية
450000	رأس المال	1080000	1620000	2700000	التثبيات المعنوية
1450000	النتيجة الصافية للسنة المالية	320000	80000	400000	التثبيات العينية
	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1750000	1850000	3600000	التثبيات المالية
390000	الخصوم الغير الجارية				مجموع الأصول الغير الجارية
480000	مؤونة الأخطار	565000	95000	660000	الأصول الجارية
870000	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	165000	55000	220000	مخزونات البضائع
	مجموع الخصوم الغير الجارية	40000	-	40000	الزبائن والحسابات الملحقه
620000	الخصوم الجارية	700000	-	700000	الأعباء المعايمة مسبقا
150000	الموردون والحسابات الملحقه	780000	-	780000	القيم المنقولة للتوظيف
430000	المنتجات المعايمة مسبقا	2250000	150000	2400000	البنوك والحسابات الجارية
480000	الضرائب الدائنة	4000000	2000000	6000000	مجموع الأصول الجارية
1680000	المساهمات البنكية الجارية				مجموع الأصول
4000000	مجموع الخصوم الجارية				
	مجموع الخصوم				

معلومات إضافية:

- نصف ($\frac{1}{2}$) رصيد الأعباء المعاينة مسبقاً يتعلق بالاستغلال والباقي خارج الاستغلال.
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحق 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 و نسبة 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
120400	الخصوم الغير الجارية				مجموع الأصول الغير الجارية
1398000	مؤونة الأخطار	355000	45000	400000	الأصول الجارية
1518400	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	410000	90000	500000	المواد الأولية واللوازم
	مجموع الخصوم الغير الجارية	177800	22200	200000	المخزونات من المنتجات
1690000	الخصوم الجارية	115000	-	115000	الزبائن والحسابات الملحقه
224100	الموردون والحسابات الملحقه	750000	-	750000	الأعباء المعاينة مسبقاً
511400	المنتوجات المعاينة مسبقاً	600000	-	600000	القيم المنقولة للتوظيف
1126500	الضرائب الدائنة	2407800	157200	2565000	البنوك والحسابات الجارية
3552000	المساهمات البنكية الجارية	6300000	1200000	7500000	مجموع الأصول الجارية
6300000	مجموع الخصوم الجارية				مجموع الأصول
	مجموع الخصوم				

معلومات إضافية:

- الأعباء المعاينة مسبقاً منها مبلغ 25000 دج يتعلق بالنشاط العادي للمؤسسة (للاستغلال).
- يتضمن حساب الموردون والحسابات الملحق 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%

ملاحظة: 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
5793600	68.16	<u>الموارد الثابتة</u>	5100000	60	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
4943600	58.16	- الموارد الخاصة			
850000	10	- الديون المالية			
2706400	31.84	<u>الخصوم المتداولة</u>	3400000	40	<u>الأصول المتداولة</u>
1045500	12.3	- للاستغلال	1173000	13.8	- للاستغلال
1275000	15	- خارج الاستغلال	867000	10.2	- خارج الاستغلال
385900	4.54	- خزينة الخصوم	1360000	16	- خزينة الأصول
8500000	100	المجموع	8500000	100	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 الملحقه
- 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 الملحقه 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 خ الاستغلال + أ م خ الاستغلال) - (خ م خ الاستغلال + خ م خ الاستغلال).
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = **(867000 + 1173000) - (1275000 + 1045500) = 285000 دج (سالب).**
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = **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 + 2000000 + 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 التثبيات) + (الضرائب الدائنة ماعدا الضرائب على النتائج العادية) + 80% (المنتوجات المعاينة مسبقا)
- الخصوم المتداولة للاستغلال = (120000 - 620000) + (150000 - 430000) + 0.8 (150000).
- الخصوم المتداولة للاستغلال = 500000 + 280000 + 120000 = 900000 دج.
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيات + 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) = 1200000 - 1620000 = 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 = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = 1.2 = \frac{4320000}{3600000}$
 • نسبة الاستدانة المالية = $\frac{\text{الديون المالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = 0.25 = 100 \times \frac{480000 + 480000}{3840000}$

- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

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

$\left\{ \begin{array}{l} \text{FRNG} > 0 \\ \text{FRNG} > \text{BFR} \\ \text{TN} > 0 \end{array} \right.$

- 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
3948000	52.64	<u>الموارد الثابتة</u>	65.8	4935000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
2550000	34	- الموارد الخاصة			
1398000	18.64	- الديون المالية			
3552000	47.36	<u>الخصوم المتداولة</u>	34.2	2565000	<u>الأصول المتداولة</u>
1671000	22.28	- للاستغلال	15	1125000	- للاستغلال
754500	10.06	- خارج الاستغلال	11.2	840000	- خارج الاستغلال
1126500	15.02	- خزينة الخصوم	8	600000	- خزينة الأصول
7500000	100	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 الملحقه ماعدا موردو التثبيات) + (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 = (1690000 - 700000) + (511400 - 30400) + (224100 - 24100).
- الخصوم المتداولة للاستغلال = **200000 + 481000 + 990000 = 1671000 دج.**
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردو التثبيات + الضرائب على النتائج العادية + المنتوجات المعاينة مسبقا (خارج الاستغلال).
- الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = **24100 + 30400 + 700000 = 754500 دج.**
- خريزة 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

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

$$\text{من الأسفل: - رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة}$$

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

$$\text{- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = (أ م خ الاستغلال + أ م خ الاستغلال) - (أ م خ الاستغلال + أ م خ الاستغلال).}$$

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

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

$$\text{- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = أ م للاستغلال - أ م للاستغلال}$$

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

$$\text{- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = أ م خ الاستغلال - أ م خ الاستغلال}$$

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

$$\text{- الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم = 600000 - 1126500 = -526500 دج (سالبة).}$$

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

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

$$\bullet \text{ نسبة الاستدانة المالية} = \frac{\text{الديون المالية + خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{1126500 + 1398000}{2550000} = 0.99 = 99\%$$

- 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 حرجية.