

الحل النموذجي للسلسلة الأولى

محاوّر السلسلة :

✓ مدخل نظري لمالية المؤسسة.

✓ التحول من الميزانية المحاسبية إلى الميزانية المالية.

الفرقة البيداغوجية :

✓ الأستاذ : خري عبدالناصر.

✓ الأستاذ : لعمش حسام.

أجوبة الأسئلة النظرية التمهيدية حول مقياس مالية المؤسسة :

1. ما هي الوظائف المختلفة في المؤسسة ؟

تحتوي المؤسسة في نظامها الداخلي على مجموعة من الوظائف من أهمها : الوظيفة الإنتاجية، الوظيفة التموينية، الوظيفة التجارية، الوظيفة التسويقية، الوظيفة المحاسبية، الوظيفة المالية، و الوظيفة التقنية.

2. ماذا نقصد بالوظيفة المالية ؟

الوظيفة المالية هي مجموعة المهام و الأنشطة التي تقوم بها المصالح المالية في المؤسسة و التي تهدف إلى إدارة التدفقات المالية و البحث عن الموارد المالية الضرورية و الاستخدام الأمثل لها.

3. حدد عوامل البيئة المالية للمؤسسة ؟

تتكون البيئة المالية للمؤسسة من مجموعة من العوامل، يمكن ذكرها فيما يلي : وسائل السداد و التعاملات المالية، سوق المال، الأطر القانونية و التنظيمية، المؤشرات المالية العامة، المؤسسات البنكية و المصرفية.

4. هل تعتمد الوظيفة المالية في المؤسسة على وظائف أخرى ؟

نعم، فالوظيفة المالية لها علاقة وطيدة مع مختلف المصالح الأخرى، و هي تعتمد أساسا على مخرجات الوظيفة المحاسبية.

5. ما هي مدخلات الوظيفة المالية ؟

تتمثل مدخلات الوظيفة المالية أساساً في المعلومات و البيانات المحاسبية.

6. ما الفرق بين المالية العامة (Finance Publique) و مالية المؤسسة (Finance d'Entreprise) ؟

الفرق بين المالية العامة و مالية المؤسسة هو أن الأولى تهتم بمصادر تمويل الدولة و كذا استخدامات الأموال و نقول عن طرفي ميزانية الدولة إيرادات/نفقات، بينما تهتم مالية المؤسسة بمصادر تمويل المؤسسة و طرق استثمار الأموال و نقول عن طرفي ميزانية المؤسسة أصول/خصوم.

7. ما هي الميزانية ؟

الميزانية هي عملية جرد تقوم بها المؤسسة في وقت معين لمجموع ما تملكه (الأصول) و لمجموع ما عليها من ديون (الخصوم)، و يمثل الفرق بين ممتلكات المؤسسة (الأصول) و ديونها (الخصوم) الذمة المالية للمؤسسة.

8. ما الفرق بين الميزانية المحاسبية و الميزانية المالية ؟

في الميزانية المحاسبية يتم ترتيب عناصر الأصول و الخصوم حسب ترتيب المخطط المحاسبي الوطني (PCN) و بذلك الترتيب لا يمكننا تحليل الميزانية قصد معرفة الوضعية المالية للمؤسسة و لا يمكننا استخدام تلك المعلومات في اتخاذ القرارات المالية، بينما في الميزانية المالية يتم ترتيب عناصر الأصول وفق مبدأ السيولة و يتم ترتيب عناصر الخصوم وفق مبدأ الاستحقاق مع مراعاة مبدأ السنوية في طرفي الميزانية و هذا ما يمكننا من تحليلها و استخدام المعلومات في التحليل المالي و اتخاذ القرارات الرشيدة.

9. ماذا نقصد بالتحليل المالي ؟ و من الذي يقوم به ؟ و لماذا يقوم بهذا التحليل ؟

التحليل المالي هو تشخيص و تحليل للحالة المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة و ذلك باستخدام وسائل و أدوات، و يقوم بالتحليل المالي عدة أطراف قد تكون من داخل المؤسسة كالمدير المالي أو من خارج المؤسسة كالبنوك و مصالح الضرائب، و يتم القيام بالتحليل المالي بهدف فحص السياسات المالية المتبعة من طرف المؤسسة و كذلك من أجل اتخاذ القرارات الملائمة.

10. هل يمكن للمؤسسة أن تتنبأ بالمخاطر المالية ؟

نعم، يمكن للمؤسسة أن تتنبأ بالمخاطر المالية و ذلك من خلال قراءتها لمختلف النسب و المؤشرات التي يتم الحصول عليها بعد تحليل الميزانية المالية و جدول النتائج.

11. على ماذا يعتمد المدير المالي في اتخاذ قراراته ؟

يعتمد المدير المالي في اتخاذ قراراته على المؤشرات المالية و النسب المالية التي يتحصل عليها باستخدام أدوات التحليل المالي.

12. ما هي الأسماء الأخرى لمقياس " مالية المؤسسة " بالعربية، الفرنسية و الانجليزية ؟

يطلق على مقياس "مالية المؤسسة" أسماء أخرى مثل "التسيير المالي" و "الإدارة المالية"، و فيما يخص اللغة الفرنسية فيطلق عليه "Finance d'Entreprise" و "La Gestion financière"، أما باللغة الانجليزية فيسمى " Financial Management".

حل التمرين رقم 01 :

1. تحويل عناصر الأصول :

- ✓ ظهر للشركاء أن شهرة المحل قد قدرت بـ 14400 أقل من قيمتها الحقيقية، أي أن قيمتها الحقيقية تزيد عن قيمتها المحاسبية بهذه القيمة، و هذا ما يؤدي إلى إضافة قيمة إلى مجموع القيم المعنوية بـ 14400 لتصبح القيمة الحقيقية للقيم المعنوية = 75600 + 14400 = 90000.
- ✓ مخزون العمل (المخزون الدائم) :
 - من المواد الأولية = 30 % x 140000 = 42000.
 - من المنتجات نصف المصنعة = 11000.
 - المواد و اللوازم المتداولة = 70 % x 140000 = 98000 أو 140000 - 42000 = 98000.
 - القيمة الحقيقية للمنتجات نصف المصنعة الإجمالية = 55000 + (10 % x 55000) = 60500.
 - القيمة الحقيقية للمنتجات نصف المصنعة المتداولة = 60500 - 11000 = 49500.
 - القيمة المحاسبية للمنتجات نصف المصنعة المتداولة = 55000 - 11000 = 44000.
- ✓ سندات المساهمة 50 % منها غير جاهزة (يتم تحصيلها في الفصل المقبل).
 - سندات المساهمة غير الجاهزة = 23000 ÷ 2 = 11500.
 - القيمة الحقيقية لسندات المساهمة الجاهزة تزيد عن قيمتها المحاسبية بـ 10 % أي تساوي (11500 + 11500 = 12650).

✓ الزبائن :

- الزبون الذي لا يدفع دينه الذي يقدر بـ 7000 يجب على المؤسسة أن تحدد مؤونة له بنفس المقدار.
- الزبون الذي سوف يدفع دينه بعد 15 شهرا و الذي يقدر بـ 7300 يُضم إلى الحقوق طويلة الأجل (قيم ثابتة أخرى).
- القيمة المحاسبية للزبائن = 35000 - 7300 = 27700. (لأن حقوق طويلة الأجل).
- القيمة الحقيقية للزبائن = 27700 - 7000 = 20700.

- ✓ مؤونات الأعباء و الخسائر قدرت بـ 38000 منها 18000 أعباء تدفع في الفصل المقبل (ديون قصيرة الأجل) و الباقي : $20000 = 38000 - 18000$ يعتبر للخسائر المحتملة، نصف هذا المبلغ أي : $10000 = 20000 \div 2$ يحدد لمواجهة الخسائر المحتملة في السنوات المقبلة (ديون طويلة الأجل) و الجزء المتبقي $10000 = 20000 - 10000$ ليس له مبرر لدى مصلحة الضرائب و الضريبة 60 % أي قيمة الضريبة = $6000 = 10000 \times 60\%$ و الباقي $6000 = 10000 - 4000$ يُضم إلى الاحتياطات.
- ✓ المؤسسة سوف تدفع 40 % من ديون استثماراتها بعد 5 أيام فقط أي المبلغ قصير الأجل و الباقي يبقى طويل الأجل نظرا لطبيعة هذه الديون.
 - ديون الاستثمار قصيرة الأجل = $40000 = 100000 \times 40\%$.
 - ديون الاستثمار طويلة الأجل = $60000 = 100000 \times 60\%$.
- ✓ دفع أوراق الدفع في آخر السنة المقبلة (2009/12/31) أي تصبح ضمن الديون طويلة الأجل.
- ✓ النتيجة السنوية الصافية توزع كلها، نصفها على العمال و الباقي على الشركاء و ذلك خلال شهر فتعتبر النتيجة كلها كديون قصيرة الأجل.
- ✓ ملاحظة : يجب ضم الكفالات المدفوعة إلى الأصول الدائمة (القيم الثابتة).

الخصوم		الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	- ق	+ ق	ق ح	ق م ص	اسم الحساب
560000	الأموال الخاصة رأسمال الشركة					القيم الثابتة الاستثمارات
4000	الإحتياطيات	17000	-	-	17000	مصارييف إعدادية
(2950)	فرق إعادة التقدير	-	14400	90000	75600	قيم معنوية
561050	مجموع الأموال الخاصة	-	-	230000	230000	تجهيزات إنتاج
	الديون طويلة الأجل	-	-	80000	80000	وسائل نقل
10000	مؤونة خسائر مقبلة	(2600)		400000	402600	المجموع
60000	ديون الاستثمار					قيم ثابتة أخرى
10800	أوراق الدفع	-	-	42000	42000	مخزون دائم (مواد و لوازم)
80800	مجموع الديون طويلة الأجل	-	-	11000	11000	مخزون دائم (منتجات ن م)
641850	مجموع الأموال الدائمة	-	1150	12650	11500	سندات المساهمة
	الديون قصيرة الأجل	-	-	16000	16000	كفالات مدفوعة
40000	ديون الاستثمار	-	-	7300	7300	الزبون
65000	موردون	1150		88950	87800	المجموع
18000	أعباء واجبة الدفع	(1450)		488950	490400	مجموع القيم الثابتة
90000	النتيجة الصافية الموزعة					المخزونات
6000	ضريبة واجبة الأداء	-	-	98000	98000	مواد و لوازم
76200	سلفات مصرفية	-	5500	49500	44000	منتجات نصف مصنعة
295200	مجموع الديون قصيرة الأجل	5500		147500	142000	مجموع المخزونات
		-	-	11500	11500	القيم غير الجاهزة
		7000	-	20700	27700	سندات المساهمة
		-	-	4400	4400	زبائن
		(7000)		36600	43600	أوراق القبض
						مجموع القيم غير الجاهزة
		-	-	169000	169000	القيم الجاهزة
		-	-	95000	95000	البنك
		-		264000	264000	الصندوق
		(1500)		448100	449600	مجموع القيم الجاهزة
937050	مجموع الخصوم	(2950)		937050	940000	مجموع الأصول المتداولة
						مجموع الأصول

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
561050	أموال خاصة	488950	أصول ثابتة
80800	ديون طويلة الأجل	147500	مخزونات
295200	ديون قصيرة الأجل	300600	حقوق
937050	مجموع الخصوم	937050	مجموع الأصول

حل التمرين رقم 02 :

1. تحويل عناصر الأصول :

- ✓ شهرة المحل تتدرج ضمن القيم المعنوية (الحساب 210)، و بالتالي القيمة الحقيقية للقيم المعنوية = 5400 + 420 = 5820 [+ ق = 420].
- ✓ مخزون العمل يُحدد بقيمة 1900 ون، و لم يُحدد نوع المخزونات و بالتالي تؤخذ هذه القيمة من المبلغ الإجمالي للمخزونات، أي مخزون العمل = 1900 و المخزون المتداول = (3900 + 3140) - 1900 = 5140.
- ✓ بلغ المؤسسة أن صاحب أوراق القبض قد أفلس و لن يستطيع دفع ما عليه، في هذه الحالة يجب على المؤسسة تشكيل مؤونة بمقدار عدم الدفع، و تصبح القيمة الحقيقية لأوراق القبض معدومة [- ق = 960].

2. تحويل عناصر الخصوم :

- ✓ تم تقديم النتيجة في الميزانية المحاسبية صافية (أي لا يجب إخضاعها للضريبة مرة أخرى)، الجزء الذي يضم للاحتياطات = 1450 x 65 % = 942.5 و الباقي = 1450 - 942.5 = 507.5 يوزع على العمال خلال 3 أشهر أي يعتبر كديون قصيرة الأجل (نتيجة موزعة).
- ✓ تم ترميم أحد مباني المؤسسة و الذي كان متوقعا تضرره و قدم المرمم الفاتورة و سوف تدفع فورا، و يقصد بهذا قيمة مؤونات الأعباء و الخسائر الواردة في الميزانية المحاسبية، و لم يتم تحديد قيمة هذه الفاتورة أي أننا سنعتبر كل القيمة 3200 كديون قصيرة الأجل (مؤونة واجبة الدفع).
- ✓ ديون الاستثمار قصيرة الأجل = 5340 x 60 % = 3204، أما الباقي 5340 - 3204 = 2136 فيعتبر كديون استثمار طويلة الأجل.

الخصوم		الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	- ق	+ ق	ق ح	ق م ص	اسم الحساب
9500	الأموال الخاصة رأسمال الشركة					القيم الثابتة الاستثمارات
2542.5	الإحتياطيات	210	-	-	210	مصاريف إعدادية
1700	نتائج قيد التخصيص	-	420	5820	5400	قيم معنوية
(750)	فرق إعادة التقدير	-	-	1620	1620	أراضي
12992.5	مجموع الأموال الخاصة	-	-	7500	7500	تجهيزات إنتاج
2136	الديون طويلة الأجل ديون على الاستثمارات		210	14940	14730	المجموع
1670	ديون طويلة أخرى	-	-	1900	1900	قيم ثابتة أخرى مخزون العمل
3806	مجموع الديون طويلة الأجل	-	-	1300	1300	سندات المساهمة
16798.5	مجموع الأموال الدائمة	-	-	700	700	حقوق على الاستثمارات
3204	الديون قصيرة الأجل ديون على الاستثمارات					
3460	موردون		-	3900	3900	المجموع
1430	ديون الاستغلال		210	18840	18630	مجموع القيم الثابتة
720	تسبيقات لحساب					المخزونات
3200	خسارة واجبة الدفع	-	-	5140	5140	بضائع و مواد و لوازم
507.5	نتيجة موزعة					
1100	سلفات مصرفية					
13621.5	مجموع الديون قصيرة الأجل		-	5140	5140	مجموع المخزونات
		-	-	1810	1810	القيم غير الجاهزة زبائن
		960	-	-	960	أوراق القبض
			(960)	1810	2770	مجموع القيم غير الجاهزة
		-	-	2960	2960	القيم الجاهزة البنك
		-	-	1670	1670	الصندوق
			-	4630	4630	مجموع القيم الجاهزة
			(960)	11580	12540	مجموع الأصول المتداولة
30420	مجموع الخصوم		(750)	30420	31170	مجموع الأصول

4. الميزانية المالية المختصرة :

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
12992.5	أموال خاصة	18840	أصول ثابتة
3806	ديون طويلة الأجل	5140	مخزونات
13621.5	ديون قصيرة الأجل	6440	حقوق
30420	مجموع الخصوم	30420	مجموع الأصول

5. التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة :

لتمثيل الميزانية المالية المختصرة على المستطيل علينا أن نحسب النسب المئوية لقيم عناصر الأصول و الخصوم كما يلي :

الخصوم			الأصول		
النسبة	المبلغ	اسم الحساب	النسبة	المبلغ	اسم الحساب
% 42.71	12992.5	أموال خاصة	% 61.93	18840	أصول ثابتة
% 12.51	3806	ديون طويلة الأجل	% 16.89	5140	مخزونات
% 44.78	13621.5	ديون قصيرة الأجل	% 21.18	6440	حقوق
% 100	30420	مجموع الخصوم	% 100	30420	مجموع الأصول

أموال خاصة	أصول ثابتة
ديون طويلة الأجل	مخزونات
ديون قصيرة الأجل	حقوق

1. تحويل عناصر الأصول (2007) :

- ✓ القيمة الحقيقية لشهرة المحل = 30000 + 1000 = 31000.
- ✓ القيمة الحقيقية لمعدات المكتب = 43500 - 500 = 43000 (زيادة 500 في الإهلاك يقابلها نقصان 500 في القيمة الحقيقية).
- ✓ المخزون الدائم = 23100 x 30% = 6930 (المخزون الدائم لا يتأثر بالتغيرات الطارئة على المخزونات لأنه مخزون ثابت في المؤسسة)، و باقي المخزون يمثل مخزون متداول و الذي نعالجه فيما يلي :
- القيمة الحقيقية للبضاعة = 41800 + (5% x 41800) = 43890 [+ ق = 2090].
- القيمة الحقيقية للمواد و اللوازم = 23100 + (5% x 23100) = 24255.
- القيمة المحاسبية الصافية للمواد و اللوازم المتداولة = 23100 - 6930 = 16170.
- القيمة الحقيقية للمواد و اللوازم المتداولة = 24255 - 6930 = 17325 [+ ق = 1155].
- ✓ من بين الزبائن يوجد زبون بقيمة 5400 لا يدفع دينه إلا بعد 13 شهرا (أكثر من سنة)، و بالتالي تصبح القيمة المحاسبية الصافية و القيمة الحقيقية = 22400 - 5400 = 17000، بينما القيمة التي لا تسدد إلا بعد أكثر من سنة فتصعد كزبائن في القيم الثابتة الأخرى.

2. تحويل عناصر الخصوم (2007) :

- ✓ من بين مؤونات الأعباء و الخسائر توجد مؤونة بقيمة 5000 تسدد في نفس السنة أي تعتبر كديون قصيرة الأجل (خسارة واجبة الدفع)، أما الباقي = 18000 - 5000 = 13000 فيعتبر كديون طويلة الأجل.
- ✓ نصف ديون الاستثمار = 112000 ÷ 2 = 56000 تسدد في نفس السنة (ديون قصيرة الأجل)، و النصف الآخر يسدد في السنة المقبلة (ديون طويلة الأجل).
- ✓ لقد حققت المؤسسة في هذه السنة خسارة بقيمة 4000 دج، من المفترض أن تواجه هذه الخسارة بمؤونات الأعباء و الخسائر، و لكن في حالتنا هذه وجهت مؤونات الأعباء و الخسائر إلى عناصر أخرى (تسديد خسارة و تشكيل مؤونة لخسارة متوقعة)، ففي هذه الحالة تواجه هذه الخسارة بالاحتياطات أي تصبح قيمة الاحتياطات = 23500 - 4000 = 19500.

3. الميزانية المالية المفصلة (2007) :

الخصوم		الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	- ق	+ ق	ق ح	ق م ص	اسم الحساب
289000	الأموال الخاصة رأسمال إجتماعي					القيم الثابتة الاستثمارات
19500	إحتياطيات	-	1000	31000	30000	شهرة المحل
3745	فرق إعادة التقدير	-	-	250000	250000	تجهيزات الإنتاج
312245	مجموع الأموال الخاصة	500	-	43000	43500	معدات مكتب
56000	الديون طويلة الأجل ديون الاستثمار		500	324000	323500	المجموع
13000	مؤونات الخسائر					قيم ثابتة أخرى
69000	مجموع الديون طويلة الأجل	-	-	6930	6930	مخزون العمل
381245	مجموع الأموال الدائمة	-	-	5400	5400	زبائن
56000	الديون قصيرة الأجل ديون الاستثمار		-	12330	12330	المجموع
94400	موردون		500	336330	335830	مجموع القيم الثابتة
26100	أوراق الدفع					المخزونات
5000	خسارة واجبة الدفع	-	2090	43890	41800	بضائع
88100	سلفات مصرفية	-	1155	17325	16170	مواد و لوازم
269600	مجموع الديون قصيرة الأجل		3245	61215	57970	مجموع المخزونات
		-	-	17000	17000	القيم غير الجاهزة زبائن
		-	-	12800	12800	أوراق القبض
		-	-	146000	146000	حقوق أخرى مختلفة
				175800	175800	مجموع القيم غير الجاهزة
		-	-	52700	52700	القيم الجاهزة البنك
		-	-	24800	24800	الصندوق
				77500	77500	مجموع القيم الجاهزة
		3245		314515	311270	مجموع الأصول المتداولة
650845	مجموع الخصوم	3745		650845	647100	مجموع الأصول

4. الميزانية المالية المختصرة (2007) :

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
312245	أموال خاصة	336330	أصول ثابتة
69000	ديون طويلة الأجل	61215	مخزونات
269600	ديون قصيرة الأجل	253300	حقوق
650845	مجموع الخصوم	650845	مجموع الأصول

5. ملاحظات حول التغيرات التي تؤثر على السنة المقبلة (2008/2007) :

- ✓ الخطأ في تقدير شهرة المحل في السنة الأولى يؤثر على السنة الثانية لأن تقدير السنة الثانية يعتمد على السنة الأولى.
- ✓ الخطأ في تحديد اهتلاكات معدات المكتب في السنة الأولى له تأثير على القيمة الحقيقية لتلك المعدات في السنة الثانية.
- ✓ الخزون الدائم يبقى نفسه في السنة الثانية.
- ✓ الزبون الذي يدفع قيمة 5400 دج بعد ثلاثة عشر شهرا من تاريخ 2007/12/31 يعتبر كأصول ثابتة في السنة الأولى، بينما يعتبر أصول متداولة في السنة الثانية.
- ✓ المؤونة التي تسدد بعد سنة و نصف في السنة الأولى (13000 دج) تعتبر كديون طويلة الأجل، بينما تعتبر ديون قصيرة الأجل في السنة الثانية.

6. تحويل عناصر الأصول (2008) :

- ✓ القيمة الحقيقية لشهرة المحل = 30000 + 1000 = 31000.
- ✓ القيمة الحقيقية لتجهيزات الإنتاج = 265000 + (265000 x 2%) = 270300 و القيمة الحقيقية لمعدات المكتب = 42000 - 500 = 41500 (نظرا لتأثير الخطأ في الإهلاك على السنة الثانية).
- ✓ المخزون الدائم = 6930 (يبقى نفسه)، القيمة الحقيقية للمخزون الإجمالي = 66000 + (66000 x 5%) = 69300، القيمة الحقيقية للمخزون المتداول = 69300 - 6930 = 62370، بينما القيمة المحاسبية الصافية للمخزون المتداول = 66000 - 6930 = 59070 [+ ق = 3300]، (ملاحظة: يمكننا الفصل بين البضائع و المواد و اللوازم، كما يمكننا استعمال القيمة الإجمالية للمخزونات).
- ✓ زبون بقيمة 5400 يدفع دينه بعد شهر واحد (13 شهرا ابتداءً من 2007/12/31) أي يعتبر كأصول متداولة (لا يحدث تغيير)، و هناك زبون بقيمة 3500 دج لن يدفع 60% منها و في هذه الحالة تشكل مؤونة بقيمة عدم التسديد، أي تصبح القيمة الحقيقية للزبائن = 23000 - (3500 x 60%) = 20900 [- ق = 2100].

7. تحويل عناصر الخصوم (2008) :

- ✓ من بين مؤونات الأعباء و الخسائر مؤونة بقيمة 13000 دج تسدد بعد نصف سنة (سنة و نصف ابتداءً من 2007/12/31) أي تعتبر كديون قصيرة الأجل (مؤونة لخسارة متوقعة)، و الباقي = 19000 - 13000 = 6000 يعتبر كديون طويلة الأجل (مؤونة خسائر متوقعة).
- ✓ نصف ديون الاستثمار = 113000 ÷ 2 = 56500 يسدد في نفس السنة (ديون قصيرة الأجل)، و النصف الآخر يعتبر كديون طويلة الأجل.
- ✓ حققت المؤسسة خلال سنة 2008 ربحاً قدره 15600 دج، الضريبة = 55% x 15600 = 8580 دج، و الباقي = 15600 - 8580 = 7020 دج يضم إلى الاحتياطات لتصبح هذه الأخيرة = 22000 + 7020 = 29020 دج.

8. الميزانية المالية المفصلة (2008) :

الخصوم		الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	- ق	+ ق	ق ح	ق م ص	اسم الحساب
290000	الأموال الخاصة رأسمال إجتماعي					القيم الثابتة الاستثمارات
29020	إحتياطيات	-	1000	31000	30000	شهرة المحل
7000	فرق إعادة التقدير	-	5300	270300	265000	تجهيزات الإنتاج
326020	مجموع الأموال الخاصة	500	-	41500	42000	معدات مكتب
56500	الديون طويلة الأجل ديون الاستثمار		5800	342800	337000	المجموع
6000	مؤونات الخسائر المتوقعة					قيم ثابتة أخرى
62500	مجموع الديون طويلة الأجل	-	-	6930	6930	مخزون العمل
388520	مجموع الأموال الدائمة					
56500	الديون قصيرة الأجل ديون الاستثمار		-	6930	6930	المجموع
13000	مؤونة لخسارة متوقعة		5800	349730	343930	مجموع القيم الثابتة
86000	موردون					المخزونات
31000	أوراق الدفع	-	2250	47250	45000	بضائع
8580	ضريبة واجبة الأداء	-	1050	15120	14070	مواد و لوازم
86500	سلفات مصرفية					
281580	مجموع الديون قصيرة الأجل		3300	62370	59070	مجموع المخزونات
		2100	-	20900	23000	القيم غير الجاهزة زبائن
		-	-	13000	13000	أوراق القبض
		-	-	145000	145000	حقوق أخرى مختلفة
			(2100)	178900	181000	مجموع القيم غير الجاهزة
						القيم الجاهزة
				54000	54000	البنك
				25100	25100	الصندوق
				79100	79100	مجموع القيم الجاهزة
			1200	320370	319170	مجموع الأصول المتداولة
670100	مجموع الخصوم		7000	670100	663100	مجموع الأصول

9. الميزانية المالية المختصرة (2008) :

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
326020	أموال خاصة	349730	أصول ثابتة
62500	ديون طويلة الأجل	62370	مخزونات
281580	ديون قصيرة الأجل	258000	حقوق
670100	مجموع الخصوم	670100	مجموع الأصول