إنخفاض هذه النسبة إلى تزايد الديون المضمونة من الدائنين على إدارة الشركة أو من ثم ضمان تحقيق ... ت سيولة الشركة إستقلالاً قد يمارس الدائنون نفوذ على أداء الشركة بحول دون دخول الشركة في استثمارات إضافية، أو قد يؤثرون على سياسة توزيع الأرباح.

4- نسبة التمويل الخارجي = مجموع الالتزامات / مجموع الأصول × 100 = 64130 / 124635 × 100 = 51,45%

تشوح من خلال نتيجة هذه النسبة أن 51,45% من أصول الشركة ممولة عن طريق الأموال الأجنبية ويدل ارتفاع هذه النسبة على زيادة الضمانات التي تستفيد منها القروض والملاك وبالتالي تؤثر على الشركة الثقل على التخفيض من قيمة الموارد المالية الأجنبية. أو بعبارة أخرى فعكس القول أن الشركة تعتمد في تمويلها على التمويل الخارجي بنسبة 51,45% وهذا ما يؤثر على الاستقلالية المالية للشركة وبما أن الديون المالية (1) تكون عن طريق رهن الأصول غير الجارية مما يعيق التصرف في تلك الأصول.

ب. نسب السيولة - 1 - نسبة السيولة العامة = الأصول الجارية / الخصوم الجارية × 100 = 32300 / 43730 × 100 = 73,8%

تستخدم هذه النسبة لمقارنة سيولة الأصول باستحقاقية الخصوم في الأجل القصير ومن خلال نتيجة هذه النسبة ينبغي أنه لو حولت الأصول الجارية كلها إلى سيولة فإنها ليس كافية لتغطية الخصوم الجارية أي تغطي 73,8% منها. يشير انخفاض هذه النسبة إلى احتمال مواجهة الشركة لصعوبات في سداد التزاماتها قصيرة الأجل (1) وبما أن النسبة أقل من الواحد الصحيح وهذا يدل على أن رأس المال العامل سالب.

2- نسبة السيولة السريعة = (الأصول الجارية - المخزونات) / الخصوم الجارية × 100 = (13480 - 32300) / 43730 × 100 = 13

تستخدم هذه النسبة لمعرفة مدى إمكانية القيم القابلة للتحصيل والقيم الجاهزة لتغطية الالتزامات الجارية إذا ما تعذر التصرف في المخزونات لأنها قد تكون صعبة التحول إلى سيولة، هذه النسبة تساوي 43% وهي نسبة مقبولة إذا اعتبرنا أن النسبة المعيارية تتراوح بين 30% و 50%. وكلما كانت هذه النسبة أقل من النسبة المعيارية فهذا يشير إلى احتمال ~~مواجهة الشركة لمشاكل~~ عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل إذا ما تعذر التصرف في مخزوناتها.

(4)

3- نسبة السيولة الجاهزة = القيم الجاهزة / الخصوم الجارية × 100 = 8280 / 43730 × 100 = 18,9%

تعبر هذه النسبة على مدى تغطية القيم الجاهزة للخصوم الجارية مع استبعاد أن الأصول المتداولة الأخرى من المخزونات والقيم القابلة للتحصيل بطيئة التحول إلى سيولة وهناك من يرى أنه يجب أن تتراوح النسبة المعيارية بين 20% و 30% ومن خلال نتيجة هذه النسبة والتي تقترب من النسبة المعيارية يمكن القول أن المؤسسة تحقق في القدرة (1) و 18% من السيولة يسمح لها بالوفاء بتنفيذ ...

التزاماتها دون تجميد السيولة في خزينتها، وبالتالي استخدامها في دورة الاستغلال