

الحل النموذجي لامتحان الدورة العادية في مقياس التسيير المالي

حل التمرين الأول

1. اعداد الميزانية الوظيفية (3.25 نقطة)

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
130.400.000	<u>الموارد الدائمة</u>	110.000.000	<u>الاستخدامات المستقرة</u>
104.400.000	الموارد الخاصة	
		
26.000.000	الديون المالية		
	...		
24.000.000	<u>الموارد الجارية</u>		<u>الاستخدامات الجارية</u>
15.000.000	موارد الاستغلال	30.400.000	استخدامات الاستغلال

8.000.000	موارد خارج الاستغلال	8.000.000	استخدامات خارج الاستغلال

1.000.000	خزينة الخصوم	6.000.000	خزينة الأصول

154.400.000	مجموع الموارد	154.400.000	مجموع الاستخدامات

2. مؤشرات التوازن المالي الوظيفي (2.5 نقطة)

- رأس المال العامل الوظيفي = 20.400.000

- احتياج رأس المال العامل للاستغلال = 15.400.000

- احتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال = 0

- احتياج رأس المال العامل = 15.400.000

- الخزينة الصافية = 5.000.000

حل التمرين الثاني:

1. حل السؤال الأول (2.5 نقطة)

- نسبة الأصول الثابتة = 50%	- الأصول المتداولة = 5.000.000
	- قيم الاستغلال = 1.500.000

- نسبة قيم الاستغلال = 15%	- قيم جاهزة = 500.000
- نسبة قيم قابلة للتحقيق = 30%	- مجموع الأصول = 10.000.000
- نسبة الأموال الخاصة = 20%	- الأموال الدائمة = 7.000.000
- نسبة الديون طويلة الأجل = 50%	- الديون طويلة الأجل = 5.000.000
- نسبة الديون قصيرة الأجل = 30%	- مجموع الخصوم = 10.000.000
- نسبة مجموع الأصول = 100%	

2. النسب المالية (0.5 نقطة*9)

- نسبة طاقة الاستدانة = 0.8	- نسبة السيولة العامة = 1.67
- نسبة التمويل الدائم = 1.4	- نسبة السيولة المختصرة = 1.17
- نسبة التمويل الخاص = 0.4	- نسبة السيولة الفورية = 0.17
- نسبة التمويل الخارجي = 0.8	- نسبة الاستقلالية المالية = 0.2
+ التحليل	+ التحليل
	- التقرير المالي (0.5 نقطة)

حل التمرين الثالث:

النسب: (2 نقطة)	حساب ما يلي: (4.75 نقطة)
- معدل الادمج = 0.176	- رقم الأعمال خارج الرسم = 25.000
- نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لأجور المستخدمين = 0.1136	- الهامش التجاري = 4.000
- نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للضرائب والرسوم = 0.01136	- انتاج السنة المالية = 61.000
- نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للفائض الاجمالي للاستغلال = 3	- استهلاك السنة المالية = 21.000
+ التحليل	- القيمة المضافة = 4.400
	- الفائض الاجمالي للاستغلال = 18.900