

الإجابة النموذجية لامتحان الاعمال الموجهة في مقياس مالية المؤسسة

(2024)

حل التمرين الأول:

- 1- الخزينة في حالة ازمة يعني ان الخزينة الصافية اقل من الصفر (سالبة) أي انها في حالة عجز ولا تتوفر على موجودات للوفاء بالتزاماتها اتجاه الغير في الاجل القصير. (0.5)
- كيفية معالجة ازمة الخزينة باختصار:** عن طريق زيادة راس المال العامل وتخفيض احتياجات راس المال العامل كما يلي (0.25):
- رفع راس المال، الحصول على قروض جديدة او التنازل عن تثبيات غير مستغلة (0.5).
 - رفع دوران المخزونات وتقليص مدد تحصيل ديون الزبائن وزيادة مدد تسديد ديون الموردين (0.5).

2- خصائص الميزانية الوظيفية: (0.75)

- غير ملزمة قانونا فهي تعد لغرض التحليل.
- تعتمد على المبالغ الاجمالية.
- تقسم على أساس الدورات وتاخذ بعين الاعتبار الوظائف المختلفة للمؤسسة.

حل التمرين الثاني:

1. الميزانية المالية المختصرة: (1.5)

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الاصول
495000	<u>الأموال الدائمة</u>	260000	<u>الأصول الثابتة:</u>
467500	- الأموال الخاصة		
27500	- الديون المالية		
90000	<u>الديون قصيرة الاجل</u>	325000	<u>الأصول المتداولة</u>
		100000	قيم الاستغلال
		125000	قيم محققة
		100000	قيم جاهزة
585000		585000	مجموع الاصول

2. حساب نسب السيولة: (0.75)

- نسبة السيولة العامة = الأصول المتداولة/ الديون قصيرة الأجل = $90000/325000 = 3.61$
- نسبة السيولة المختصرة = (قيم محققة + قيم جاهزة) / الديون قصيرة الاجل = 2.5
- نسبة السيولة الجاهزة = قيم جاهزة/ د ق أ = 1.11

3. اعداد الميزانية الوظيفية: (02)

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الاصول
630000	<u>الموارد الثابتة (0.5)</u>	355000	<u>الأصول الثابتة:</u>
602500	- الأموال الخاصة		
27500	- الديون المالية		

90000	خصوم متداولة (0.75)	365000	الأصول المتداولة (0.75)
65000	خصوم متداولة للاستغلال	250000	أصول متداولة للاستغلال
25000	خصوم متداولة خارج الاستغلال	15000	أصول متداولة خارج الاستغلال
0	خزينة الخصوم	100000	خزينة الأصول
720000		720000	مجموع الأصول

(0.5)

الأصول المتداولة للاستغلال = المخزونات + الزبائن + المدينون الآخرون – 15000 = 250000
 الموارد الخاصة = رؤوس الأموال الخاصة + الإهلاكات = 602500
 الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الخصوم المتداولة للاستغلال = الموردون + الضرائب الدائنة – الضرائب على النتائج = 65000
 الخصوم المتداولة خارج للاستغلال = 25000

4. حساب مؤشرات التوازن المالي: (1.25)

ر م ع ص ا = الموارد الثابتة - الأصول الثابتة = 275000

خ ص = خ أ - خ خ = 100000

ا ر م ع = ر م ع ص - خ ص = 100000 - 275000 = 175000

ا ر م ع ا = ا م ا - خ م ا = 185000

ا ر م ع خ ا = ا م خ ا - خ م خ ا = 10000 -

التعليق على الوضع المالي للمؤسسة: (1.5)

الخزينة الصافية أكبر من الصفر ومنه هامش الأمان يغطي احتياجات المؤسسة. كما نلاحظ ان رأس

المال العامل الصافي الإجمالي أكبر من احتياجات الاستغلال وبالتالي التوازن المالي مستقر على المدى

القصير أي ان المؤسسة قادرة على تسديد التزاماتها المالية على المدى القصير.