

الامتحان الدورة العادية في مقياس التسيير المالي

أولا النظري: (6ن) الإجابة لا تتعدى السطرين لكل سؤال

1. ماذا تعني الخزينة الصافية تساوي الصفر لتوازن المؤسسة $TN=0$ ؟ (1 ن)
2. ما معنى التوازن المالي الهش (الادنى) للمؤسسة؟ (0.5 ن)
3. ما هو الفرق بين العسر (الفشل) المالي الفني و العسر (الفشل) المالي الحقيقي؟ (1 ن)
4. ما هو تأثير لجوء المؤسسة لخزيتها من اجل تشكيل المخزون على الاحتياجات الاستغلال وعلى الخزينة الصافية؟ (1 ن)
5. ما هو تأثير قبض مبلغ من الزبون على الاحتياجات الاستغلال وعلى الخزينة الصافية للمؤسسة؟ (1 ن)
6. حسب التحليل المالي الوظيفي أنكر الوظائف الرئيسية للمؤسسة. (1.5 ن)

ثانيا التطبيقى: (14 ن) الميزانية الوظيفية المختصرة لسنة 2022

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
.....	الموارد الدائمة	700.000	استخدامات مستقرة
80.000	موارد الاستغلال	استخدامات الاستغلال
70.000	موارد خارج الاستغلال	استخدامات خارج الاستغلال
80.000	موارد الخزينة	استخدامات الخزينة
.....	مجموع الموارد	مجموع الاستخدامات

معلومات إضافية: استخدامات الاستغلال تساوي استخدامات خارج الاستغلال وتساوي استخدامات الخزينة. الرأس المال العامل الوظيفي يساوي 70.000، حققت نتيجة صافية تساوي 20.000.
المطلوب:

1. إكمال عناصر الميزانية الوظيفية المختصرة (5 ن)
2. تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام مؤشرات التوازن: رأس مال الوظيفي، احتياجات الاستغلال **BFRE**، احتياجات خارج الاستغلال **BFRHE**، احتياجات الكلية **BFRG**، الخزينة الصافية **TN** والتعلق على كل مؤشر ثم على الوضعية المالية للمؤسسة. (6 ن)
3. حساب النسب المالية التالية مع التعليق: نسبة تغطية الاستخدامات المستقرة، الربحية الاقتصادية. (2 ن)
4. إذا علمت ان مبيعات السنوية لهذه السنة 2022 تساوي 2 مليون ويتوقع ان ترتفع في السنة القادمة لتصبح 2.5 مليون، احسب الاحتياج من الراس المال المعياري لسنة 2023 حسب طريقة المباشرة الاجمالية. (1 ن)

الاجابة النموذجية لمقياس السياسي المالي

لولا: النظري

1 - الخريزية تساوي الصفر الحاله المثلثي للتوازن

① يكون FRF ساي $BFRG$

② $FRF = 0$ التوازن الهش يعني

3 - العسر المالي الحقيقي عدم قدره المؤسسة على سداد ديونها

حيث ان إجمالي الاصول اقل من إجمالي الديون

① العسر المالي القيني عدم قدره المؤسسة على سداد

ديونها حيث ان إجمالي الاصول اقل من إجمالي الديون

4 - تأييد لوجود المؤسسة لخزنتها من اجل تشكيل المخزون هو ①
رفع احتياجات $BFRF$ وتخفيض الخريزية TN

5. تأييد قسطن مبلغ من الزبون

① تخفيض احتياجات $BFRF$ ورفع الخريزية TN

6. مخالفة المؤسسة 3: الاستثمار، التمويل، الاستغلال

① 1,5

حساب النسب المالية :-

$$\frac{\text{الموارد الذاتية}}{\text{BFRF} + \text{مستقرة}} = \text{نسبة تغطية الاستحواذ المستقرة}$$

$$1,069 = \frac{770,000}{20,000 + 700,000} =$$

① تستطيع المؤسسة تغطية استحقاقاتها المستقرة بمواردها الذاتية.

$$\% \text{ نسبة الربحية الاقتصادية} = \frac{\text{النتيجة الصافية} \times 100}{\text{إستثمارات}}$$

$$① \quad 12 = 100 \times \frac{20,000}{100,000} =$$

كل صا د 2 = إستثمارات حقق ربح صاف 202

حساب احتياج في الراس مال المعيار لسنة 2023.

$$\text{BFRF}_{2023} = \frac{\text{CA}_{2023}}{\text{CA}_{2022}} \times \text{FRF}_{2022}$$

$$= \frac{2500,000}{2000,000} \times 70,000 = 875,000$$

الميزانية الوظيفية المتصورة

المبالغ	الموارد	المباين	الاستخدامات
770,000 ①	موارد الدائم	700,000	امستقرة
80,000	م استغلال	① 100,000	م استغلال
70,000	م خ استغلال	② 100,000	م خ استغلال
80,000	م خزينة	① 100,000	م خزينة
1000,000	المجموع	① 1000,000	المجموع

تليل الوظيفية بمؤشرات التوازن

- اى مال العامل الوظيفي = $700,000 - 770,000 = 70,000$
 استطاعت المؤسسة تغطية احتياجاتها المستقرة بمواردها الدائمة وحققت
 فائضا ماليا يقدر بـ 70,000

- احيات BFR = $80,000 - 100,000 = 20,000$
 حققت النشاط العادي للمؤسسة احيات ماليا يقدر بـ 20,000

- احيات BFRH = $70,000 - 100,000 = 30,000$
 حققت النشاط الاستثنائي للمؤسسة احيات ماليا يقدر بـ 30,000

- احيات BFRG = $20,000 + 30,000 = 50,000$
 حققت النشاط الكلي للمؤسسة احيات ماليا يقدر بـ 50,000

- الخربة الصافية TN = $80,000 - 100,000 = 20,000$
 كسبتصو المؤسسة تسديد ديونها بالسرعة.

المؤسسة تتمتع بالتوازن المالي لانها تحققت الشروط

$FRF > 0$

$BFRG < FRF$

$TN > 0$