

جامعة العربي بن مهيدي أم البواقي
معهد العلوم والتقنيات التطبيقية

سنة ثانية جذع مشترك

قسم تسيير المؤسسات والادارات

الاجابة النموذجية لامتحان السداسي الثالث في مقياس التسيير المالي

حل التمرين 01: 8ن

الأصول	المبلغ	الخصوم	المبلغ
أصول غير جارية	150000	أموال دائمة:	165000
أصول جارية	50000	أموال خاصة	160000
مخزون	30000	خصوم غير جارية	5000
زبائن	13000		
قيم جاهزة	7000	خصوم جارية	35000
المجموع	200000	المجموع	200000

حل التمرين 02: 12ن

1- حساب مؤشرات التوازن المالي: (6ن)

• ر.م.ع = المولد الدائمة - الأصول غير الجارية

$$238591 = 134437 - (10000 + 363028) \quad 1ن$$

• ا.ر.م.ع = (الأصول الجارية - النقدية) - (الخصوم الجارية - السلفات المصرفية)

$$166691 = (78500 - 418294) - (6600 - 179703) \quad 1ن$$

• الخزينة الصافية = ر.م.ع - ا.ر.م.ع

$$71900 = 166691 - 238591 \quad 1ن$$

التعليق:

ر.م.ع < 0، هو مؤشر جيد للتوازن، ويدل على أن المولد الدائمة غطت الأصول غير الجارية، والجزء المتبقي يستعمل

لتغطية الأصول الجارية. 1ن

ا.ر.م.ع < 0، يدل على أن هناك احتياجات استغلالية للمؤسسة غير مغطاة بالمولد المالية قصيرة الأجل. 1ن

الخزينة الصافية < 0، ومنه التوازن المالي قصير الأجل محقق، أي أن المؤسسة تتمتع بسيولة على المدى القصير، ويمكن لها أن تقوم باستثمارات اضافية، نظرا لامتلاكها لموارد مالية دائمة تفوق احتياجاتها. **1ن**

2- حساب النسب المالية: (6ن)

النسبة	الصيغة الرياضية	حسابها	التعليق على النسبة
نسبة السيولة العامة	$\frac{\text{الجزئية الأصول}}{\text{الجزئية الخصوم}}$	2.32	2.32 < 1، ومنه الأصول الجزئية تغطي الخصوم الجزئية وتزيد عن ذلك بـ 1.32.
نسبة السيولة المختصرة	$\frac{\text{المخزون - الجزئية الأصول}}{\text{الجزئية الخصوم}}$	1.49	1.49، ومنه للمؤسسة القدرة على مواجهة التزاماتها الجزئية دون اعتبار للمخزون.
نسبة السيولة الفورية	$\frac{\text{الجاهزة القيم}}{\text{الجزئية الخصوم}}$	0.43	0.43 أكبر من 0.25 ومنه المؤسسة لها نقدية كافية لتغطية الخصوم الجزئية.
نسبة الاستقلالية المالية	$\frac{\text{خاصة أموال}}{\text{الديون}}$	1.91	1.91 > 1، المؤسسة لها القدرة الكافية على الاقتراض والتسديد
نسبة التمويل الدائم	$\frac{\text{دائمة أموال}}{\text{ثابتة أصول}}$	2.7	-
نسبة التمويل الخاص	$\frac{\text{خاصة أموال}}{\text{ثابتة أصول}}$	2.70	-