

الحل النموذجي لمقياس التحليل المالي وتقييم المشاريع

الجزء الأول: 6

- 1- الهدف من حساب مايلي: 3ن
- نسبة الاستدانة: مساهمة إجمالي الديون في أصول المؤسسة وفرص المؤسسة فسي الحصول على قروض جديدة 1 ن
- نسبة التمويل الخاص: مساهمة كل من الأموال الخاصة والديون الطويلة في تمويل الأصول الثابتة وتكوين أو دعم رأس المال العامل 1ن
- رأس المال العامل الإجمالي: من إجمالي أصول المؤسسة يبين الأصول القابلة للتحويل إلى السيولة خلال السنة لمواجهة الالتزامات قصيرة الاجل وتتعرف من خلالها على نشاط المؤسسة 1ن

2- حالات التسيير السيئ للخرزينة:

- عجز في السيولة: تكون السيولة السالبة أين ق ج لا تغطي السلفات المصرفية وفي نفس الوقت $BFR > FR$ 1ن
- نقص في السيولة: تكون السيولة موجبة وغير كافية [0-0.2] من الديون القصيرة 1ن
- فائض في السيولة: السيولة موجبة وتزيد عن حاجة المؤسسة لها أي وجود سيولة مجمدة < 0.3 1ن

الجزء الثاني: 7

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
92000 - 1ن	الاموال الخاصة فرق إعادة التقدير	108000 1ن	الأصول الثابتة
		80.000 1ن	عملاء القيم غير الجاهزة عملاء القيم الجاهزة عملاء

$$\text{العميل أ ق غ ج : ق م ص} = 0.5 \text{ 36000 ن}$$

$$\text{ق ح} = 0.5 \text{ 40000 ن}$$

$$\text{ق +} = 4000$$

$$\text{العميل ب ق غ ج : ق م ص} = 0.5 \text{ 90.000 ن}$$

$$\text{ق ح} = 0.5 \text{ 00 ن}$$

$$\text{ق -} = 90.000$$

$$\text{العميل ج أتا : ق م ص} = 0.5 \text{ 114000 ن}$$

$$\text{ق ح} = 0.5 \text{ 108000 ن}$$

$$\text{ق -} = 6000$$

$$\text{باقي العملاء ق غ ج ق ح} = \text{ق م ص} = 1 \text{ 40000 ن}$$

الجزء الثالث: 7 : تفسير المؤشرات

- $FR > 0$: أد مولت أتا وحققت فائضا بقدر ر ص المحقق وفي نفس الوقت أم تسدد ق ا وتحقق نفس الفائض 1ن
- $BFR > 0$: موارد الدورة عاجزة على تغطية كل احتياجات الدورة وتحتاج في ذلك إلى FR 1ن
- الخزينة موجبة: ق ج قادرة على تسديد السلفات المصرفية هي ناتجة عن رأس المال العامل المحقق بعد تغطية العجز في BFR
- إذن موارد الخزينة هي طويلة مصدرها الفائض من الأموال الدائمة 1 ن
- %السيولة الحالية 0.45 يعني الخزينة تسدد %45 من دق أ.لا تنتمي [0.2-0.3] 0.5ن

التقرير المالي

- المؤسسة حققت توازنها الأدنى ر ص <0 هذا يعني احترام شروط مهل التمويل والتسديد 0.5ن
- تسيير سيئ للسيولة {سيولة مجمدة} <0.3 وبالتالي المؤسسة لم تحقق توازنها المالي 0.5ن

نقاط القوة والضعف

نقاط القوة	نقاط الضعف
$FR > 0$ 0.5 ن	$BFR > 0$ 0.5 ن فائض سيولة 0.5ن

الحلول والتوصيات: تخفيض الخزينة من خلال:

- تخفيض FR : عن طريق تقليص أد عن طريق توجيهها نحو التثبيات أي استثمار الفائض في السيولة على المدى الطويل وإن لم يكن امكانية للاستثمار تخفيض الديون طويلة الأجل 0.5ن
- زيادة BFR عن طريق الاستغلال قصير الأجل من خلال رفع قيم الاستغلال أي توجيه الفائض لزيادة المخزونات وبالتالي ارتفاع القيم غير الجاهزة 0.5ن