

الحل النموذجي لإمتحان الدورة العادية لمقياس "التسيير المالي" 2023

السنة الثالثة مالية البنوك والتأمينات

التمرين الأول:

1- اكمال الميزانية المالية 02 نقاط

النسب	المبالغ	الخصوم	النسب	المبالغ	الأصول
<u>62.5</u>	<u>10.000.000</u>	الأموال الدائمة:	50%	<u>8.000.000</u>	الأصول الثابتة
<u>50</u>	<u>8.000.000</u>	الأموال الخاصة			
<u>12.5</u>	<u>2.000.000</u>	الديون طويلة الأجل			
			50%	<u>8.000.000</u>	الأصول المتداولة:
<u>37.5</u>	<u>6.000.000</u>	الديون قصيرة الأجل	<u>12.5</u>	<u>2.000.000</u>	قيم الاستغلال
			<u>33.75</u>	<u>5.400.000</u>	قيم قابلة للتحقيق
			<u>3.75</u>	<u>600.000</u>	قيم جاهزة
<u>100</u>	<u>16.000.000</u>	مجموع الخصوم	<u>100</u>	<u>16.000.000</u>	مجموع الأصول

1.2 - مؤشرات التوازن المالي: 3 نقاط

أ- رأس المال العامل

$$\text{رأس المال العامل الصافي الإجمالي} = \text{أموال دائمة} - \text{أصول ثابتة} = 2.000.000$$

$$\text{رأس المال العامل الخاص} = \text{أموال خاصة} - \text{أصول ثابتة} = 0$$

ب- احتياجات رأس المال العامل = (قيم الاستغلال + قيم قابلة للتحقيق) - (ديون قصيرة الاجل - سلفات مصرفية)

$$\text{احتياجات رأس المال العامل} = 540.000$$

$$\text{ج- الخزينة الصافية} = \text{قيم جاهزة} - \text{سلفات مصرفية} = 540.000$$

2.2- النسب المالية: 04 نقاط

النسبة	القيمة
نسبة التمويل الدائم	1.25
نسبة التمويل الخارجي	0.5
نسبة السيولة العامة	1.33
نسبة السيولة المختصرة	1
نسبة السيولة الفورية	0.1
نسبة الاستقلالية المالية = أموال خاصة / مجموع الديون	1
نسبة الاستقلالية المالية = أموال خاصة / مجموع الخصوم	0.5
نسبة طاقة الاستدانة	0.5

3- حساب المدة المتوسطة: 2 نقاط

- المدة المتوسطة لتخزين البضاعة = 18 يوم

- المدة المتوسطة لتحصيل الحقوق من الزبائن = 36 يوم

- المدة المتوسطة لتسديد الموردين = 120 يوم

التمرين الثاني: 3 نقاط

- معدل التقادم: يعبر عن مدى اهتمام المؤسسة بالخطط الاستثمارية التجديدية للتثبيات المستعملة من خلال اقتناء تثبيات جديدة لتعويض التثبيات المستعملة المهلكة

-نسبة تغطية المصاريف المالية: تشير هذه النسبة إلى وزن الأعباء المالية مقارنة برقم الأعمال السنوي خارج الرسم، وتمثل تكلفة الاستدانة المالية

-BFR سالب: يعني ان احتياجات دورة الاستغلال اقل من موارد دورة الاستغلال، وهذا ما يولد فائض مالي قصير الأجل.

التمرين الثالث: 6نقاط

1-الفائض الاجمالي للاستغلال = 158

-النتيجة العملية= الفائض الاجمالي للاستغلال -مخصصات الاهتلاكات = 108

2- معدل الادماج = 0.66

3-المردودية الاقتصادية = 1.54

-المردودية المالية = 0.1

-الرافعة المالية = 1.44 -