

ملاحظة خاصة بالمرشح المكفوف: تصحيح ورقة إجابة المرشح المكفوف تخضع لطبيعة السؤال.

العلامة		عناصر الإجابة																																																
مجموع	مجزأة																																																	
2,5	5×0,25	الموضوع الأول: الجزء الأول: التمويل واختيار المشاريع الاستثمارية (8 نقاط) أولا : اختيار المشاريع 1- حساب قدرة التمويل الذاتي:																																																
		<table><tr><th>البيان</th><th>1</th><th>2</th><th>3</th><th>4</th><th>5</th></tr><tr><td>1 الإيرادات (المنتجات) المتوقعة</td><td>690000</td><td>700000</td><td>700000</td><td>700000</td><td>700000</td></tr><tr><td>2 الأعباء المتوقعة ماعدا الإهلاك</td><td>380000</td><td>385000</td><td>400000</td><td>400000</td><td>400000</td></tr><tr><td>3 مخصصات الإهلاك</td><td>200000</td><td>200000</td><td>200000</td><td>200000</td><td>200000</td></tr><tr><td>4 النتيجة قبل الضريبة 1-(2+3)</td><td>110000</td><td>115000</td><td>100000</td><td>100000</td><td>100000</td></tr><tr><td>5 الضريبة على الأرباح 19%</td><td>20900</td><td>21850</td><td>19000</td><td>19000</td><td>19000</td></tr><tr><td>6 النتيجة بعد الضريبة 4-5</td><td>89100</td><td>93150</td><td>81000</td><td>81000</td><td>81000</td></tr><tr><td>7 قدرة التمويل الذاتي 6+3</td><td>289100</td><td>293150</td><td>281000</td><td>281000</td><td>281000</td></tr></table>	البيان	1	2	3	4	5	1 الإيرادات (المنتجات) المتوقعة	690000	700000	700000	700000	700000	2 الأعباء المتوقعة ماعدا الإهلاك	380000	385000	400000	400000	400000	3 مخصصات الإهلاك	200000	200000	200000	200000	200000	4 النتيجة قبل الضريبة 1-(2+3)	110000	115000	100000	100000	100000	5 الضريبة على الأرباح 19%	20900	21850	19000	19000	19000	6 النتيجة بعد الضريبة 4-5	89100	93150	81000	81000	81000	7 قدرة التمويل الذاتي 6+3	289100	293150	281000	281000	281000
		البيان	1	2	3	4	5																																											
		1 الإيرادات (المنتجات) المتوقعة	690000	700000	700000	700000	700000																																											
		2 الأعباء المتوقعة ماعدا الإهلاك	380000	385000	400000	400000	400000																																											
		3 مخصصات الإهلاك	200000	200000	200000	200000	200000																																											
		4 النتيجة قبل الضريبة 1-(2+3)	110000	115000	100000	100000	100000																																											
		5 الضريبة على الأرباح 19%	20900	21850	19000	19000	19000																																											
		6 النتيجة بعد الضريبة 4-5	89100	93150	81000	81000	81000																																											
		7 قدرة التمويل الذاتي 6+3	289100	293150	281000	281000	281000																																											
*مخصصات الإهلاك : $200000 = 0,2 \times 1000000$																																																		
أو $A = \frac{I_0}{n} = \frac{1000000}{5} = 200000 DA$																																																		
2- حساب القيمة الحالية الصافية للآلة :																																																		
$VAN = CAF_1(1,1)^{-1} + CAF_2(1,1)^{-2} + CAF_3(1,1)^{-3} + CAF_4(1,1)^{-4} + CAF_5(1,1)^{-5} - I_0$																																																		
$VAN = 289100 \times 0,909091 + 293150 \times 0,826446 + 281000 \times 0,751315 + 281000 \times 0,683013 + 281000 \times 0,620921 - 1000000$																																																		
$VAN = (262818,21 + 242272,64 + 211119,51 + 191926,65 + 174478,8) - 1000000 = 82615,81$																																																		
3- الآلة مردودية لأن القيمة الحالية الصافية (VAN) موجبة.																																																		
ثانيا : تمويل الاستثمار																																																		
1- حساب قيمة القرض:																																																		
$V_0 = 1000000 \times 0,8 = 800000$																																																		
2- حساب قيمة الدفعة:																																																		
$a = v_0 \times \frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}$																																																		

0,25	$a = 800000 \times \frac{0,08}{1 - (1,08)^{-5}}$ $a = 800000 \times 0,250456 = 200364,8$ 3- إنجاز السطرين الأول والثاني ثم السطر الأخير: - السطر الأول :																																				
3×0,25	$I_1 = 800000 \times 0,08 = 64000$ $A_1 = a - I_1 = 200364,8 - 64000 = 136364,8$ $V_1 = V_0 - A_1 = 800000 - 136364,8 = 663635,2$ - السطر الثاني :																																				
3×0,25	$I_2 = V_1 \times i = 663635,2 \times 0,08 = 53090,82$ $A_2 = a - I_2 = 200364,8 - 53090,82 = 147273,98$ $V_2 = V_1 - A_2 = 663635,2 - 147273,98 = 516361,22$ - السطر الخامس :																																				
4×0,25	$V_5 = 0$ $A_5 = a(1+i)^{-1} = 200364,8 \times 0,925926 = 185522,98$ $V_4 = A_5 = 185522,98$ $I_5 = a - A_5 = 200364,8 - 185522,98 = 14841,82$																																				
2×0,25 2×0,25 2×0,25	<table border="1"> <thead> <tr> <th>السنة</th> <th>مبلغ القرض في بداية السنة</th> <th>الفائدة</th> <th>الاستهلاك</th> <th>الدفعة</th> <th>مبلغ القرض المتبقي في نهاية السنة</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>800000</td> <td>64000</td> <td>136364,8</td> <td>200364,8</td> <td>663635,2</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>663635,2</td> <td>53090,82</td> <td>147273,98</td> <td>200364,8</td> <td>516361,22</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>185522,98</td> <td>14841,82</td> <td>185522,98</td> <td>200364,8</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	السنة	مبلغ القرض في بداية السنة	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	مبلغ القرض المتبقي في نهاية السنة	1	800000	64000	136364,8	200364,8	663635,2	2	663635,2	53090,82	147273,98	200364,8	516361,22	3						4						5	185522,98	14841,82	185522,98	200364,8	0
السنة	مبلغ القرض في بداية السنة	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	مبلغ القرض المتبقي في نهاية السنة																																
1	800000	64000	136364,8	200364,8	663635,2																																
2	663635,2	53090,82	147273,98	200364,8	516361,22																																
3																																					
4																																					
5	185522,98	14841,82	185522,98	200364,8	0																																
0,25	4- تسجيل قيدي الحصول على القرض وتسديد الدفعة الأولى: <table border="1"> <thead> <tr> <th>التاريخ</th> <th>البنوك والحسابات الجارية</th> <th>مبلغ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>512</td> <td>البنوك والحسابات الجارية</td> <td>800000</td> </tr> <tr> <td>164</td> <td>اقتراضات لدى مؤسسات القرض</td> <td>800000</td> </tr> <tr> <td>164</td> <td>اقتراضات لدى مؤسسات القرض</td> <td>136364,8</td> </tr> <tr> <td>661</td> <td>أعباء الفوائد</td> <td>64000</td> </tr> <tr> <td>512</td> <td>البنوك والحسابات الجارية</td> <td>200364,8</td> </tr> <tr> <td></td> <td>تسديد الدفعة الأولى</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	التاريخ	البنوك والحسابات الجارية	مبلغ	512	البنوك والحسابات الجارية	800000	164	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	800000	164	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	136364,8	661	أعباء الفوائد	64000	512	البنوك والحسابات الجارية	200364,8		تسديد الدفعة الأولى																
التاريخ	البنوك والحسابات الجارية	مبلغ																																			
512	البنوك والحسابات الجارية	800000																																			
164	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	800000																																			
164	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	136364,8																																			
661	أعباء الفوائد	64000																																			
512	البنوك والحسابات الجارية	200364,8																																			
	تسديد الدفعة الأولى																																				
0,5																																					

الجزء الثاني: محاسبة تحليلية (8 نقاط)

1. إتمام جدول توزيع الأعباء غير مباشرة

- تحديد التكلفة الإجمالية لقسمي الإدارة و الصيانة X ، Y على الترتيب

$$X=40000+0,2Y$$

$$Y=46000+0,08X$$

$$x=50000 \text{ و } y=50000$$

- جدول توزيع الأعباء غير المباشرة:

البيان	الإدارة	الصيانة	التموين	الورشة 1	الورشة 2	التوزيع
مج ت 1	40000	46000	43000	67000	45650	60000
ت 2 - الإدارة	-50000	4000	11000	12500	12500	10000
- الصيانة	10000	-50000	10000	10000	15000	5000
مجموع ت 2	0	0	64000	89500	73150	75000
طبيعة وحدة القياس	طبيعة وحدة القياس					
عدد وحدات القياس	عدد وحدات القياس					
تكلفة وحدة القياس	تكلفة وحدة القياس					
			80	44,75		

2. حساب ما يلي:

2-أ- حساب تكلفة الشراء للمواد الأولية "M" واللوازم "F".

البيان	المادة الأولية "M"			اللوازم "F"		
	M	P.U	Q	M	P.U	Q
المشتريات	54000	90	600	26000	-	-
قسم التموين	43200	80	540	20800	80	260
ت ش الدورة	97200	162	600	46800	-	-

- حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة للمادة الأولية "M"

$$\text{ت و م و} = (97200 + 62800) \div (600 + 400) = 160^{DA} \text{ للكلغ}$$

2-ب- حساب تكلفة إنتاج المنتجين نصف المصنعين "s₁" و "s₂".

البيان	المنتج نصف المصنع "s ₁ "			المنتج نصف المصنع "s ₂ "		
	M	P.U	Q	M	P.U	Q
ت ش المادة M المستعملة	40000	160	250	80000	160	500
تكلفة اليد العاملة المباشرة	70000	200	350	106000	200	530
أعباء غير مباشرة (الورشة 1)	34010	44,75	760	55490	44,75	1240
تكلفة الإنتاج نصف المصنع	144010	-	760	241490	194,75	1240

- حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة لكل من s_1 و s_2
المنتج s_1 : $DA = (760 + 40) \div (144010 + 7590) = 189,5$ للوحدة.
المنتج s_2 : $DA = (1240 + 40) \div (241490 + 8110) = 195$ للوحدة.

2-ج- حساب تكلفة إنتاج المنتج التام " p " .

المنتج التام " p "			البيان
M	P.U	Q	
151600	189,5	400×2	تكلفة إنتاج المنتج نصف المصنع s_1 المستعمل
234000	195	400×3	تكلفة إنتاج المنتج النصف مصنع s_2 المستعمل
44000	110	400	تكلفة شراء اللوازم F المستعملة
86400	240	360	تكلفة اليد العاملة المباشرة (الورشة 2)
73150	-	-	أعباء غير مباشرة (الورشة 2)
589150	-	400	تكلفة إنتاج المنتجات التامة

- حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة من المنتج التام p
ت و م و $DA = (400 + 100) \div (589150 + 147350) = 1473$ للوحدة.
2-د-1 حساب سعر التكلفة للمنتجات المباعة من المنتج " p " .

المنتج التام " p "			البيان
M	P.U	Q	
677580	1473	460	تكلفة إنتاج المنتجات المباعة
75000	-	-	مصاريف التوزيع غير مباشر
752580	-	460	سعر التكلفة

2-د-2 حساب النتيجة التحليلية لشهر ديسمبر 2013.

المنتج التام " p "			البيان
M	P.U	Q	
901600	1960	460	رقم الأعمال
-752580	-	460	سعر التكلفة
149020	-	460	النتيجة التحليلية

الجزء الثالث: أعمال نهاية الدورة (4 نقاط)

1- حالة التقارب

حساب بنوك الحسابات الجارية لدى مؤسسة الينابيع			
تاريخ	البيان	مدين	دائن
2013/12/31	رصيد مدين قبل التسوية	30700	
	تحويل من الزبون عمر	18000	
	فوائد لصالح المؤسسة	10000	
	خدمات مصرفية		1200
	رصيد مدين بعد التسوية		57500
	المجموع	58700	58700
حساب مؤسسة الينابيع لدى بنك التنمية المحلية			
تاريخ	البيان	مدين	دائن
2013/12/31	رصيد دائن قبل التسوية		76800
	شيك للمورد عبد المالك	19300	
	رصيد دائن بعد التسوية	57500	
	المجموع	76800	76800

2- تسجيل قيود التسوية الضرورية بتاريخ 2013/ 12 / 31

18000 10000	28000	2013/12/31	411 768	512
		البنوك والحسابات الجارية		
		الزبائن		
		المنتجات المالية الأخرى		
1200	1200	تسوية التحويل والمنتجات المالية	512	627
		2013/12/31		
		الخدمات المصرفية وما شابهها		
		بنوك الحسابات الجارية		
		تسجيل مصاريف الخدمات		

الموضوع الثاني

الجزء الأول: أعمال نهاية الدورة (8 نقاط)
أولا :

1- إعداد مخطط إهلاك السيارة النفعية إلى تاريخ التنازل:

السنوات	المبلغ القابل للإهلاك	الإهلاك السنوي	الإهلاك المتراكم	خسارة القيمة	القيمة الصافية المحاسبية
2010	420000	42000	42000	-	378000
2011	420000	84000	126000	-	294000
2012	420000	84000	210000	10000	200000
2013	200000	60000	270000	-	140000

2- تسجيل القيد في 31 / 12 / 2012

681	م . إ والمؤونات وخ . ق . ا . غ . ج اهتلاك معدات النقل	94000	84000 10000
28182	خسائر القيمة عن قيمة معدات النقل		
29182	إثبات الإهلاك وخسارة القيمة		

3- تسجيل قيدي التنازل عن السيارة النفعية:

أ- حساب قسط إهلاك 2013: $A = \frac{Vnc_{2012}}{n - n'} \times \frac{m}{12} = \frac{200000}{2.5} \times \frac{9}{12} = 60000$

ب- حساب ثمن البيع:

الفائض = ثمن البيع + ح / 28182 + ح / 29182 - القيمة الأصلية (ح / 2182)
20000 = ثمن البيع + 270000 + 20000 - 10000 - 420000
ثمن البيع = 160000

681	م . إ والمؤونات وخ . ق . ا . غ . ج اهتلاك معدات النقل	60000	60000
28182	تسجيل الإهلاك المكمل		
512	بنوك الحسابات الجارية	160000	
28182	اهتلاك معدات النقل	270000	
29182	خسائر القيمة عن معدات النقل	10000	
2182	معدات النقل	420000	
752	فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير مالية	20000	
	ترصيد ح / معدات النقل		

02		ثانيا : تسوية حسابات الزبائن	
		1 - الزبون إسحاق المشكوك فيه: إعادة تقدير الخسارة.	
		- خسارة القيمة المعايينة في 31 / 12 / 2012 : $32000 = 0,2 \times (1,17 \div 187200)$	
	0,5	- خسارة القيمة في 31 / 12 / 2013 : $48000 = 0,4 \times [1,17 \div (46800 - 187200)]$	
		زيادة في خسارة القيمة بمبلغ 16000^{DA} .	
		2 - الزبون رضا: دين غير قابل للتحويل.	
	0,5	الدين خارج الرسم = $(175500 - 105300) \div 1,17 = 60000$	
		الرسم على القيمة المضافة المحصل = $10200 = 0,17 \times 60000$	
	0,5	16000	685
		16000	491
	0,5	60000	654
		10200	4457
	0,5	70200	411
		الزبائن	ترصيد ح / الزبائن
3		ثالثا : قيود التسويات اللازمة في 2013/12/31 (أعباء، منتوجات):	
	0,5	40000	486
		40000	616
	0,5	9000	706
		9000	487
	0,5	18500	607
		11500	626
	01	30000	408
	0,5	54000	409
		54000	609
	0,5	600000	418
		600000	701

الجزء الثاني: محاسبة تحليلية (8 نقاط)

1- تحديد الكمية المنتجة من لعب الذكور ولعب الإناث

الكمية المنتجة = عدد ساعات العمل المباشرة الإجمالية ÷ الحجم الساعي للعبة المنتجة

- الكمية المنتجة من لعب الذكور (JG):

$$360 \div 0,3 = 1200 \text{ لعبة}$$

- الكمية المنتجة من لعب الإناث (JF):

$$500 \div 0,2 = 2500 \text{ لعبة}$$

2- تحديد الكمية المستعملة من (M₁) و (M₂) في إنتاج لعب الذكور (JG) ولعب الإناث (JF)

الكمية المستعملة الإجمالية = الكمية المستعملة في إنتاج اللعبة × عدد اللعب المنتجة

المادة	لعب إناث (JF)	لعب ذكور (JG)	المجموع
(M ₁)	(0,18 × 2500) = 450 Kg	(0,32 × 1200) = 384 Kg	834
(M ₂)	(0,2625 × 2500) = 656,25Kg	(0,48 × 1200) = 576 Kg	1232,25

3- إنجاز جدول توزيع الأعباء غير المباشرة

- حساب الأعباء الإجمالية للقسمين المساعدين:

$$x = 6300 + \frac{3}{24}y \dots\dots\dots (1)$$

$$y = 8600 + \frac{2}{15}x \dots\dots\dots (2)$$

$$x = 7500 \text{ و } y = 9600$$

- إتمام جدول التوزيع:

العناصر	الإدارة	الصيانة	التموين	التحضير	الإنهاء	التوزيع
مج ت I	6300	8600	2425	54900	59200	27464
مج ت II						
- الإدارة	7500 -	1000	1500	1500	2500	1000
- الصيانة	1200	9600 -	1600	2800	2800	1200
مج ت II	00	00	5525	59200	64500	29664
طبيعة وحدة العمل			kg 1 مادة	لعبة	ساعة عمل	لعبة
عدد وحدات العمل			مشتراة	منتجة	مباشرة	مباعة
			1700	3700	430	4944
تكلفة وحدة العمل			3,25	16	150	6

02

4- تكلفة شراء المواد الأولية وحسابات الجرد

- تكلفة شراء المادة الأولية (M_1)

المادة الأولية (M_1)			العناصر
M	P.U	Q	
13960	17,45	800	ثمن الشراء
5760	7,2	800	مصاريف الشراء المباشرة
2600	3,25	800	مصاريف الشراء غير المباشرة
22320	27,9	800	تكلفة شراء الفترة

- حساب جرد المادة الأولية (M_1)

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
23352	28	834	ت الاستعلامات	1480	29,6	50	مخ 1
448	28	16	مخ 2	22320	27,9	800	ت المشتريات
23800	28	850	المجموع	23800	28	850	المجموع

- تكلفة شراء المادة الأولية (M_2)

المادة الأولية (M_2)			العناصر
M	P.U	Q	
17640	19,6	900	ثمن الشراء
6480	7,2	900	مصاريف الشراء المباشرة
2925	3,25	900	مصاريف الشراء غير المباشرة
27045	30,05	900	تكلفة شراء الفترة

- حساب جرد المادة الأولية (M_2)

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
38199,75	31	1232,25	ت الاستعلامات	11705	-	350	مخ 1
550,25	31	17,75	مخ 2	27045	30,05	900	ت المشتريات
38750	31	1250	المجموع	38750	31	1250	المجموع

ملاحظة:

يمكن إظهار التكلفة المتوسطة المرجحة للـ Kg المشتري إلى جانب الجرد الدائم.

5- تكلفة الإنتاج:

- تكلفة إنتاج لعب الذكور (JG)

العناصر	Q	P.U	M
تكلفة المواد الأولية المستعملة			
المادة (M ₁)	384	28	10752
المادة (M ₂)	576	31	17856
تكلفة اللوازم المستهلكة	1200	6,8	8160
العلب الفارغة	1200	10,5	12600
ساعات العمل المباشرة	360	135,5	48780
أعباء الإنتاج غير المباشرة			
ورشة التحضير	1200	16	19200
ورشة الإنهاء	200	150	30000
تكلفة إنتاج الفترة	1200	-	147348

- حساب الجرد الدائم للعب الذكور (JG)

العناصر	Q	P.U	M	العناصر	Q	P.U	M
مخ1	530	-	60252	ت. المبيعات	1728	120	207360
ت. إنتاج الفترة	1200	-	147348	مخ2	2	120	240
المجموع	1730	120	207600	المجموع	1730	120	207600

- تكلفة إنتاج لعب الإناث (JF)

العناصر	Q	P.U	M
تكلفة شراء المادة (M ₁) المستهلكة	450	28	12600
تكلفة شراء المادة (M ₂) المستهلكة	656,25	31	20343,75
تكلفة اللوازم المستهلكة	2500	9,75	24375
العلب الفارغة	2500	14,25	35625
ساعات العمل المباشرة	500	135,5	67750
أعباء ورشة التحضير	2500	16	40000
أعباء ورشة الإنهاء	230	150	34500
تكلفة إنتاج الفترة	2500	-	235193,75

- حساب الجرد الدائم للعب الإناث (JF)

العناصر	Q	P.U	M	العناصر	Q	P.U	M
مخ1	720	-	77146,25	ت. المبيعات	3216	97	311952
ت. إنتاج الفترة	2500	-	235193,75	مخ2	4	97	388
المجموع	3220	97	312340	المجموع	3220	97	312340

6- أ- سعر تكلفة كل نوع من اللعب المباعة:

- سعر تكلفة لعب الذكور (JG) المباعة

العناصر	Q	P.U	M
تكلفة إنتاج لعب الذكور المباعة	1728	120	207360
مصاريف التوزيع المباشرة			6912
مصاريف التوزيع غير المباشرة	1728	6	10368
سعر التكلفة	1728	130	224640

- سعر تكلفة لعب الإناث (JF) المباعة

العناصر	Q	P.U	M
تكلفة إنتاج لعب الإناث المباعة	3216	97	311952
مصاريف التوزيع المباشرة	-	-	6432
مصاريف التوزيع غير المباشرة	3216	6	19296
سعر التكلفة	3216	105	337680

6- ب- النتيجة التحليلية الإجمالية:

- النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الذكور (JG) المباعة

العناصر	Q	P.U	M
رقم الأعمال	1728	162,5	280800
سعر التكلفة	1728	130	-224640
النتيجة التحليلية الإجمالية	1728	32,5	56160

- النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الإناث (JF) المباعة

العناصر	Q	P.U	M
رقم الأعمال	3216	125	402000
سعر التكلفة	3216	105	-337680
النتيجة التحليلية الإجمالية	3216	20	64320

6- ج- النتيجة الصافية للمحاسبة التحليلية

العناصر	المبالغ
النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الإناث	64320
النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الذكور	56160
العناصر الإضافية	1100
الأعباء غير المحملة	-3006
النتيجة الصافية للمحاسبة التحليلية	118574

الجزء الثالث: تحليل الميزانية (4 نقاط)

1- الميزانية الوظيفية:

02

10×0,2

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	459000	60	الموارد الثابتة	497250	65
الأصول المتداولة	306000	40	- الموارد الخاصة	298350	39
- للاستغلال	168300	22	- الديون المالية	198900	26
- خارج الاستغلال	68850	09	الخصوم المتداولة	267750	35
- خزينة الأصول	68850	09	- للاستغلال	153000	20
			- خارج الاستغلال	53550	07
			- خزينة الخصوم	61200	08
المجموع	765000	100	المجموع	765000	100

2- حساب F.R.N.G و B.F.R.E و B.F.R.H.E و T.N :

0,25

2-أ- حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي (F.R.N.G)

رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

$$38250 = 459000 - 497250 =$$

2-ب- حساب احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (B.F.R.E)

0,25

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = أصول متداولة للاستغلال - ديون متداولة للاستغلال

$$15300 = 153000 - 168300 =$$

1

2-ج- حساب احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (B.F.R.H.E)

0,25

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال = أصول متداولة خارج الاستغلال - ديون متداولة خارج الاستغلال

$$15300 = 53550 - 68850 =$$

2-د- حساب الخزينة الصافية (TN):

0,25

- الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

$$7650 = 61200 - 68850 =$$

		3- حساب نسبتي تغطية الاستخدامات الثابتة والتحرر المالي: 3-أ- نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{497250}{459000} = 1,08$ 3-ب- نسبة التحرر المالي = $\frac{\text{الاستدانة المالية}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{260100}{298350} = 0,87$ 4- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بالاعتماد على النتائج: رأس المال العام الصافي الإجمالي أكبر من احتياجات رأس المال العامل أي تتوفر المؤسسة على هامش أمان بوجود نقديات كافية لمواجهة الديون قصيرة الأجل، غير أنها لا تتمتع بالتحرر المالي الكافي لأن النسبة 0.51 أكبر من 0,5 التي لا يجب تجاوزها. إجابة أخرى: - التوازن المالي محقق لأن $FRNG > BFR \rightarrow TN > 0$ - تغطية الاستخدامات الثابتة تحقق لأن النسبة أكبر من 1. - التحرر المالي غير متوفر لأن نسبة الاستدانة تجاوزت 0,5.