

الحل النموذجي لامتحان الأعمال الموجهة

1. تحويل عناصر الأصول :

المصاريف الإعدادية :

$$\boxed{500 = ق -} \begin{cases} ق م ص = 500 \\ ق ح = 0 \end{cases}$$

القيم المعنوية :

$$\boxed{500 = ق +} \begin{cases} ق م ص = 7500 \\ ق ح = 800 = 500 + 7500 \end{cases}$$

تجهيزات الإنتاج :

$$\boxed{300 = ق -} \begin{cases} ق م ص = 11500 \\ ق ح = 11200 = 300 - 11500 \end{cases}$$

مخزون العمل :

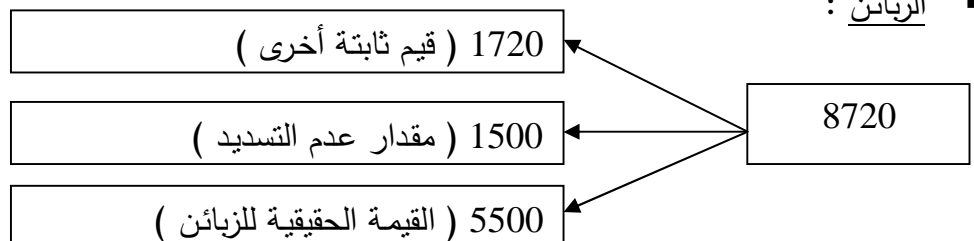
$$ق م ص = 7000 \times 25\% = 1750 = ق ح \text{ (قيم ثابتة أخرى)}$$

المخزون المتداول :

$$\boxed{518 = ق +} \begin{cases} البضائع : ق م ص = 5180 \\ ق ح = 5698 = 1.1 \times 5180 \end{cases}$$

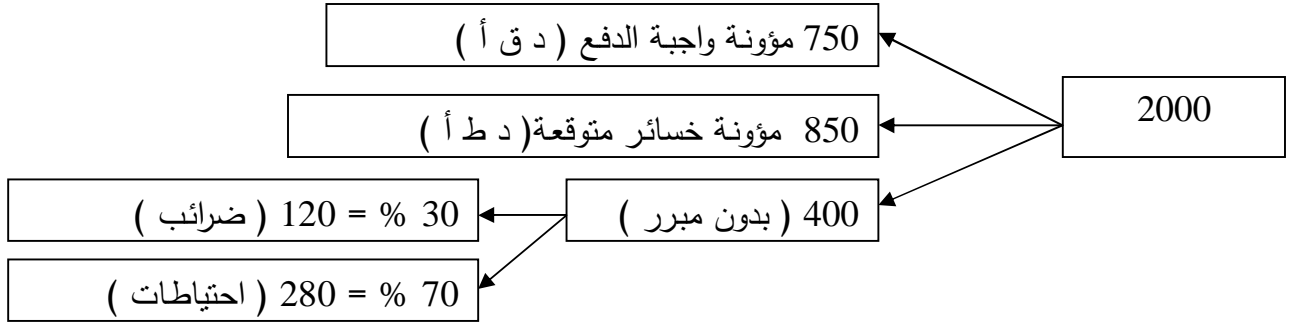
$$\boxed{700 = ق +} \begin{cases} المواد و اللوازم : ق م ص = 5250 = 1750 - 7000 \\ ق ح = 5950 = 1750 - (1.1 \times 7000) \end{cases}$$

الزبائن :

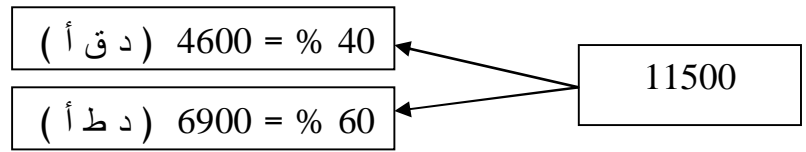


2. تحويل عناصر الخصوم :

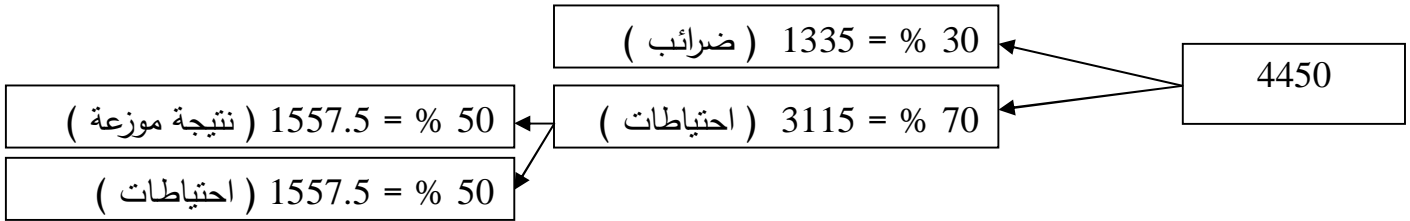
■ مؤونات الأعباء و الخسائر :



■ ديون الاستثمار :



■ النتيجة الإجمالية :



■ الإحتياطات = $4297.5 = 1557.5 + 280 + 2460$

■ الضرائب الواجبة الدفع = $1455 = 1335 + 120$

■ فرق إعادة التقدير :

- مصاريف إعدادية : - ق = 500

- قيم معنوية : + ق = 500

- تجهيزات الإنتاج : - ق = 300

- بضائع : + ق = 518

- مواد و لوازم : + ق = 700

- زبائن : - ق = 1500

فرق إعادة التقدير = - 582

3. الميزانية المالية المفصلة :

الخصوم		الأصول				
المبلغ	اسم الحساب	- ق	+ ق	ق ح	ق م ص	اسم الحساب
27500	الأموال الخاصة					القيم الثابتة
4297.5	رأسمال الشركة	500	-	-	500	الاستثمارات
(582)	الإحتياطات	-	500	8000	7500	مصاريف إعدادية
31215.5	مجموع الأموال الخاصة	-	-	2350	2350	قيم معنوية
6900	الديون طويلة الأجل	300	-	11200	11500	أراضي
850	ديون الاستثمار		(300)	21550	21850	تجهيزات إنتاج
7750	مؤونة خسائر متوقعة	-	-	1750	1750	مجموع الاستثمارات
38965.5	مجموع الديون طويلة الأجل	-	-	1900	1900	قيم ثابتة أخرى
4600	الديون قصيرة الأجل	-	-	1500	1500	مخزون العمل
1270	ديون الاستثمار	-	-	1720	1720	سندات المساهمة
1430	موردون	-	-	6870	6870	كفالات مدفوعة
1610	ديون الاستغلال		(300)	28420	28720	زبائن
750	أوراق الدفع	-	518	5698	5180	مجموع القيم الثابتة الأخرى
1455	مؤونة واجبة الدفع	-	700	5950	5250	مجموع القيم الثابتة
1557.5	ضرائب واجبة الدفع		1218	11648	10430	المخزونات
1330	نتيجة موزعة					بضائع
14002.5	سلفات مصرفية	1500	-	5500	7000	مواد و لوازم
	مجموع الديون القصيرة الأجل	-	-	1250	1250	مجموع المخزونات
			(1500)	6750	8250	القيم غير الجاهزة
		-	-	3730	3730	زبائن
		-	-	2420	2420	أوراق القبض
				6150	6150	مجموع القيم غير الجاهزة
			(1500)	12900	14400	البنك
				24548	24830	الصندوق
				6150	6150	مجموع القيم الجاهزة
			(1500)	12900	14400	مجموع الحقوق
			(282)	24548	24830	مجموع الأصول المتداولة
52968	مجموع الخصوم	(582)		52968	53550	مجموع الأصول

4. الميزانية المالية المختصرة :

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
31215.5	أموال خاصة	28420	أصول ثابتة
7750	ديون طويلة الأجل	11648	مخزونات
14002.5	ديون قصيرة الأجل	12900	حقوق
52968	مجموع الخصوم	52968	مجموع الأصول

5. حساب مؤشرات التوازن المالي :

النتيجة	الحساب	الاسم
10545.5	$(28420 - 38965.5) =$	رأس المال العامل (FR)
5725.5	$(1330 - 14002.5) - (6750 + 11648) =$	احتياجات رأس المال العامل (BFR)
4820	$(5725.5 - 10545.5) =$	الخزينة (TR)

6. حساب النسب المالية :

النتيجة	الحساب	النسبة
1.37	$(28420 / 38965.5) =$	نسبة التمويل الدائم
0.41	$(52968 / 21752.5) =$	نسبة قابلية التسديد
0.44	$(14002.5 / 6150) =$	نسبة السيولة الحالية

7. التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

نلاحظ من خلال رأس المال العامل (FR) أن المؤسسة قد حققت توازنها المالي العام، أي أن أصولها الثابتة مغطاة بواسطة أموالها الدائمة، أما احتياجات رأس المال العامل (BFR) فهو موجب و هذا يعني أن احتياجات الدورة غير مغطاة بواسطة موارد الدورة و هذه حالة غير جيدة و على المؤسسة أن تحاول تحصيل حقوقها على الغير أو تصريف مخزوناتا حتى تحقق التوازن بين الموارد و الاحتياجات، بينما نلاحظ أن الخزينة (TR) موجبة.

و فيما يخص النسب المالية نجد أن نسبة التمويل الدائم أكبر من الواحد و هي نسبة جيدة تعبر عن التوازن المالي في المؤسسة، أما نسبة قابلية التسديد فهي تقترب من النصف أي أن المؤسسة لها قابلية تسديد جيدة، بينما نجد أن نسبة السيولة الحالية مرتفعة نوعا ما كون الحد الأعلى لهذه النسبة هو 0.3 و هذا يعني أن 0.14 من القيم الجاهزة للمؤسسة يجب أن تستغل في الأصول الثابتة.

و على العموم التسيير المالي في هذه المؤسسة مقبول على أن يتم تغطية احتياجات الدورة بموارد نفس الدورة و ذلك بخفض الاحتياجات أو برفع الموارد، مع استغلال الفائض في القيم الجاهزة في الاستثمارات.