

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

العلامة	عناصر الإجابة																																																	
	جزء	مجموع																																																
2,5	الموضوع الأول: الجزء الأول: التمويل واختيار المشاريع الاستثمارية (8 نقاط) أولا: اختيار المشاريع 1- حساب قدرة التمويل الذاتي:																																																	
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>البيروان</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 الإيرادات (المنتوجات) 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 منخصصات 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 فترة التمويل الذاتي 3+6</td> <td>289100</td> <td>293150</td> <td>281000</td> <td>281000</td> <td>281000</td> </tr> </tbody> </table>		البيروان	1	2	3	4	5	1 الإيرادات (المنتوجات) المتوقعة	690000	700000	700000	700000	700000	2 الأعباء المتوقعة ماعدا الإهلاك	380000	385000	400000	400000	400000	3 منخصصات 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 فترة التمويل الذاتي 3+6	289100	293150	281000	281000	281000
البيروان	1	2	3	4	5																																													
1 الإيرادات (المنتوجات) المتوقعة	690000	700000	700000	700000	700000																																													
2 الأعباء المتوقعة ماعدا الإهلاك	380000	385000	400000	400000	400000																																													
3 منخصصات 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 فترة التمويل الذاتي 3+6	289100	293150	281000	281000	281000																																													
5×0,25	<p>منخصصات الإهلاك : <math>200000 = 0,2 \times 1000000</math></p> <p>أو <math>A = \frac{I_0}{n} = \frac{1000000}{5} = 200000DA</math></p> <p>2- حساب القيمة الحالية الصافية للألة :</p> <p><math>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</math></p> <p><math>VAN = 289100 \times 0,909091 + 293150 \times 0,826446 + 281000 \times 0,751315 + 281000 \times 0,683013 + 281000 \times 0,620921 - 1000000</math></p> <p><math>VAN = (262818,21 + 242272,64 + 211119,51 + 191926,65 + 174478,8) - 1000000 = 82615,81</math></p> <p>3- للألة مردودية لأن القيمة الحالية الصافية (VAN) موجبة.</p> <p>لتانيا: تمويل الاستثمار</p> <p>1- حساب قيمة القرض:</p> <p><math>V_0 = 1000000 \times 0,8 = 800000</math></p> <p>2- حساب قيمة الدفعة:</p> <p><math>a = V_0 \times \frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}</math></p>																																																	
0,25																																																		
0,25																																																		
0,25																																																		
0,25																																																		
5,5																																																		
0,25																																																		
0,25																																																		

تابع الإجابة النموذجية لموضوع امتحان: البكالوريا لاختبار مادة: التسيير المحاسبي والمالي الشعبة: تسيير والشخصية  
دورة: جوان 2015

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 :

3x0,25 
$$I_1 = 800000 \times 0,08 = 64000$$
  
$$A_1 = a - I_1 = 200364,8 - 64000 = 136364,8$$
  
$$V_1 = V_0 - A_1 = 800000 - 136364,8 = 663635,2$$

- السطر الثاني :

3x0,25 
$$I_2 = V_1 \times i = 663635,2 \times 0,08 = 53090,82$$
  
$$A_2 = a - I_2 = 200364,8 - 53090,82 = 147273,98$$
  
$$V_2 = V_1 - A_2 = 663635,2 - 147273,98 = 516361,22$$

- السطر الخامس :

4x0,25 
$$V_5 = 0$$
  
$$A_5 = a(1+i)^{-1} = 200364,8 \times 0,925926 = 185522,98$$
  
$$V_4 = A_5 = 185522,98$$
  
$$I_5 = a - A_5 = 200364,8 - 185522,98 = 14841,82$$

السنة	مبلغ القرض في بداية السنة	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	مبلغ القرض المتبقى 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

4- تسجيل قبدي الحصول على القرض وتسديد الدفعة الأولى:

التاريخ	مبلغ القرض	التاريخ	مبلغ القرض
512	800000	البنوك والحسابات الجارية	800000
164	800000	القرضات لدى مؤسسات القرض	800000
164	136364,8	القرضات لدى مؤسسات القرض	136364,8
661	136364,8	أعباء الفوائد	64000
512	200364,8	البنوك والحسابات الجارية	200364,8
	200364,8	تسديد الدفعة الأولى	200364,8

الجزء الثاني: محاسبة تحليلية (8 نقاط)

1. إتمام جدول توزيع الأعباء غير مباشرة

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

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

بحل المعادلتين نجد أن:  $Y=46000+0,08X$

$$x=50000 \text{ و } y=50000$$

- جدول توزيع الأعباء غير المباشرة:

البيان	الإدارة	الصيانة	التسيير	الورشة 1	الورشة 2	التوزيع
مجموع 1	40000	46000	43000	67000	45650	60000
ت 2 - الإدارة	-50000	4000	11000	12500	12500	10000
- لصيانة	10000	-50000	10000	10000	15000	5000
مجموع ت 2	0	0	64000	89500	73150	75000
طبيعة وحدة القياس	100 <sup>DA</sup> مشتريات			وحدة منتجة		
عدد وحدات القياس	800			2000		
تكلفة وحدة القياس	80			44,75		

2. حساب ما يلي:

2-1 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	-	-
تغير التقييم	43200	80	540	20800	80	260
تأثر الدورة	97200	162	600	46800	-	-

- حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة للمادة الأولية 'M'

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

2-2 حساب تكلفة إنتاج المنتجين نصف المصنعين 'S<sub>1</sub>' و 'S<sub>2</sub>'.

البيان	المنتج نصف المصنع 'S <sub>1</sub> '			المنتج نصف المصنع 'S <sub>2</sub> '		
	M	P.U	Q	M	P.U	Q
تأثر 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

02

0,25

0,25

4×0,25

2×0,25

6

2×0,5

0,5

2×0,75

تابع الإجابة التمرجية لموضوع امتحان: البكالوريا المختبر مادة: التسيير المحاسبي والمالي الشعبة: تسيير والتسيير  
دورة: جوان 2015

0,25 - حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة لكل من  $S_1$  و  $S_2$   
0,25 المنتج  $S_1$ :  $189,5^{DA} = (760 + 40) \div (144010 + 7590)$  للوحدة.  
المنتج  $S_2$ :  $195^{DA} = (1240 + 40) \div (241490 + 8110)$  للوحدة.

2-ج- حساب تكلفة إنتاج المنتج التام  $p^*$ .

المنتج التام $p^*$			البيان
M	P.U	Q	
151600	189,5	400x2	تكلفة إنتاج المنتج نصف المصنع $S_1$ المستعمل
234000	195	400x3	تكلفة إنتاج المنتج النصف مصنع $S_2$ المستعمل
44000	110	400	تكلفة شراء اللوازم F المستعملة
86400	240	360	تكلفة اليد العاملة المباشرة للورشة (2)
73150	-	-	أصباغ غير مباشرة (الورشة 2)
589150	-	400	تكلفة إنتاج المنتجات التامة

0,25 - حساب التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة من المنتج التام p  
ت م و =  $1473^{DA} = (400 + 100) \div (589150 + 147350)$  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

03

4×0,5

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

2×0,5

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

1

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

تابع الإجابة النموذجية لموضوع امتحان: البكالوريا اختبار مادة: التسيير المحاسبي والمالي الشعبة: تسيير والمالية  
تورة: جوان 2015

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 2012 / 12 / 31

681	م الإهلاكات والمؤونات وخ. ق. أ. غ. ج. إهلاك معدات النقل	94000	84000
28182	إهلاك معدات النقل		10000
29182	خسائر القيمة عن قيمة معدات النقل		
	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:

القائض = ثمن البيع + ح / 28182 + ح / 29182 - القيمة الأصلية (ح / 2182)  
20000 = ثمن البيع + ح / 28182 + ح / 29182 - ح / 2182  
160000 = ثمن البيع

681	م . (والمؤونات وخ. ق. أ. غ. جارية	60000	2013/ 10/01
28182	إهلاك معدات النقل	60000	إهلاك معدات النقل
	تسجيل الإهلاك المكمل		تسجيل الإهلاك المكمل
	//		//
512	بنوك الحسابات الجارية	160000	بنوك الحسابات الجارية
28182	إهلاك معدات النقل	270000	إهلاك معدات النقل
29182	خسائر القيمة عن معدات النقل	10000	خسائر القيمة عن معدات النقل
2182	معدات النقل	420000	معدات النقل
752	فوائض القيمة عن خروج الأصول المشبته غير مالية	20000	فوائض القيمة عن خروج الأصول المشبته غير مالية
	تروصيد ح/ معدات النقل		تروصيد ح/ معدات النقل

ثانيا : تسوية حسابات الزيتان

1- الزيتون إسحاق المشكوك فيه: إعادة تقدير الخسارة.

- خسارة القيمة المعايينة في 31 / 12 / 2012 :  $32000 = 0,2 \times (1,17 \div 187200)$

- خسارة القيمة في 31 / 12 / 2013 :  $48000 = 0,4 \times [1,17 \div (46800 - 187200)]$  زيادة في خسارة القيمة بمبلغ  $16000^{DA}$ .

2- الزيتون رضا: دين غير قابل للتحويل.

دين خارج الرسم =  $60000 - 1,17 \div (105300 - 175500)$

رسم على القيمة المضافة المحصل =  $10200 = 0,17 \times 60000$

		2013 / 12 / 31			
	16000	م.الاهتلاكات و.م. وخسائر القيمة الأصول الجارية	685		
	16000	خسائر القيمة عن حسابات الزيتان (إسحق)	491		
		زيادة في خسائر القيمة			
		//			
	60000	خسائر عن الحسابات الدائنة غير القابلة للتحويل	654		
	10200	الرسم على القيمة المضافة المحصل	4457		
	70200	الزيتان	411		
		ترصيد ح / الزيتان			

ثالثا : قيود التسويات اللازمة في 2013/12/31 (أعباء، منتوجات):

		2013 / 12 / 31			
	40000	الأعباء المعايينة مسبقا	486		
	40000	أقساط التأمينات	616		
		إثبات الأعباء المعايينة مسبقا			
		//			
	9000	تقديم الخدمات الأخرى	706		
	9000	إثبات المنتوجات المعايينة مسبقا	487		
		//			
	18500	المشتريات غ. المخزنة من المواد والتوريدات	607		
	11500	مصاريف البريد والاتصالات السلوكية واللاسلكية	626		
	30000	موردو الفواتير التي لم تصل إلى أصحابها	408		
		تسجيل أعباء واجبة الدفع			
		//			
	54000	الموردون المدينون	409		
	54000	التخفيضات والتزيلات والمحسومات المحصل عليها عن المشتريات	609		
		تسجيل المحسومات التي ستكتسب			
		//			
	600000	الزيتان - المنتوجات التي لم تعد فواتيرها بعد	418		
		المبيعات من المنتوجات المصنعة	701		
		تسجيل المبيعات من المنتوجات			

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

$$\text{لعبة} = 360 \div 0,3 = 1200$$

- الكمية المنتجة من لعب الذكور (JG):

$$\text{لعبة} = 500 \div 0,2 = 2500$$

- الكمية المنتجة من لعب الإناث (JF):

2- تحديد الكمية المستعملة من (M<sub>1</sub>) و (M<sub>2</sub>) 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 <sub>1</sub> )	(0,18 × 2500) = 450 Kg	(0,32 × 1200) = 384 Kg	834
(M <sub>2</sub> )	(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	الإنتهاء	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			1 kg مادة	لعبة	ساعة عمل	لعبة
عدد وحدات العمل			مشتراة	منتجة	مباشرة	مباعة
تكلفة وحدة العمل			3,25	16	150	6
						4944



4- تكلفة شراء المواد الأولية وحسابات الجرد

- تكلفة شراء المادة الأولية (M<sub>1</sub>)

02

0,5

المادة الأولية (M <sub>1</sub> )			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<sub>1</sub>)

0,5

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
23352	28	834	ت الاستعمالات	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<sub>2</sub>)

0,5

المادة الأولية (M <sub>2</sub> )			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<sub>2</sub>)

0,5

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
38199,75	31	1232,25	ت الاستعمالات	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)

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

- حساب الجرد الدائم للعب الذكور (JG)

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
207360	120	1728	ت. المبيعات	60252	-	530	مخ 1
240	120	2	مخ 2	147348	-	1200	ت. إنتاج الفترة
207600	120	1730	المجموع	207600	120	1730	المجموع

- تكلفة إنتاج لعب الإناث (JF)

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

- حساب الجرد الدائم للعب الإناث (JF)

M	P.U	Q	العناصر	M	P.U	Q	العناصر
311952	97	3216	ت. المبيعات	77146,25	-	720	مخ 1
388	97	4	مخ 2	235193,75	-	2500	ت. إنتاج الفترة
312340	97	3220	المجموع	312340	97	3220	المجموع

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

- سعر تكلفة لعب الذكور (JG) المبيعة

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

- سعر تكلفة لعب الإناث (JF) المبيعة

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

6- ب- النتيجة التحليلية الإجمالية:

- النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الذكور (JG) المبيعة

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

- النتيجة التحليلية الإجمالية للعب الإناث (JF) المبيعة

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

6- ج- النتيجة الصافية للمحاسبة التحليلية

العناصر	المبلغ
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:

الأسول	المبلغ	%	الخصوم	المبلغ	%
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 :

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

رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

$$= 497250 - 459000 = 38250$$

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

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

$$= 168300 - 153000 = 15300$$

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

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

$$= 68850 - 53550 = 15300$$

2-د- حساب الخزينة الصافية (TN):

- الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

$$= 68850 - 61200 = 7650$$

		3- حساب نسبي تغطية الاستخدامات الثابتة والتحرر المالي:
		3-1- نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = $\frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \frac{497250}{459000} = 1,08$
0,5	0,25	
		3-2- نسبة التحرر المالي = $\frac{\text{الاستدانة المالية}}{\text{الموارد الخاصة}} = \frac{260100}{298350} = 0,87$
0,5	0,25	
		4- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بالاعتماد على النتائج:
0,5	0,5	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.
		<b>إجابة أخرى:</b>
		- 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.