

أولاً: الجزء النظري

1. اذكر الشروط الواجب تحققها حتى تكون المؤسسة في وضعية توازن مالي؟
2. اذكر بالتفصيل الإجراءات التصحيحية التي يجب على المسير المالي القيام بها في حال كانت المؤسسة تواجه عجز مالي ($TN < 0$)؟

ثانياً: الجزء التطبيقي
التمرين الأول:

كانت معطيات الميزانية المحاسبية لمؤسسة اقتصادية بتاريخ 31 / 12 / 2021 كما يلي:

المبالغ (KDA)	الخصوم	القيمة الصافية	الاهتلاكات وخسائر القيمة	القيم الاجمالية	الأصول
58,000	رؤوس الأموال الخاصة	56,800	15,000	71,800	الأصول غير الجارية
53,500	رأس المال	15,800	3,000	18,800	تثبيتات معنوية
4,500	الاحتياطات	33,000	12,000	45,000	تثبيتات عينية
17,000	خصوم غير جارية	8,000		8,000	تثبيتات مالية
15,000	الموونات	42,920	2,700	45,620	الأصول الجارية
2,000	قروض بنكية	10,000	1,500	11,500	المخزونات
24,720	الخصوم الجارية	11,300	1,200	12,500	زبائن والحسابات الملحقة
10,200	الموردون والحسابات الملحقة	4,620		4,620	المدينون الآخرون
6,000	الضرائب الدائنة	5,000		5,000	القيم المنقولة للتنظيف
8,520	المساهمات البنكية الجارية	12,000		12,000	الصندوق
99,720	مجموع الخصوم	99,720	17,700	117,420	مجموع الأصول

معلومات إضافية:

- يتضمن حساب المدينون الآخرون أعباء معاينة مسبقا بمبلغ 2,000 دج وهي متعلقة بنشاط غير عادي.
- نصف المؤونات غير مبرر و 15% الآخر مبرر وهو متعلق بالنشاط العادي للمؤسسة. أما باقي المؤونات تبقى قائمة.
- تمثل الضرائب على الأرباح 40 بالمائة من حساب الضرائب الدائنة علما أن معدل الضريبة على الأرباح هو 30%.
- كانت هناك أوراق تجارية بقيمة 2,000 دج قامت المؤسسة بحصمها لدى البنك منذ شهر، ولم يحصلها البنك بعد من زبون المؤسسة.

المطلوب:

1. قم بإعداد الميزانية الوظيفية والميزانية بعد اجراء التعديلات اللازمة وحساب الأرصدة الجديدة لبعض الحسابات.

2. حساب المؤشرات والنسب التالية:

- راس المال العامل الصافي الإجمالي FRNG.
- الاحتياج لراس المال العامل للاستغلال BFRex.
- الاحتياج لراس المال العامل خارج الاستغلال BFRhex.
- الاحتياج لراس المال العامل الإجمالي BFR.
- الخزينة الصافية TN.
- نسبة تغطية الأموال المستثمرة ونسبة السيولة العامة.

3. التعليق على الوضعية المالية للشركة انطلاقاً من المؤشرات المالية والنسب المحسوبة

التمرين الثاني:

إليك عناصر جدول حسابات النتائج الخاص بمؤسسة اقتصادية لسنة 2020:

ح	البيان	المبالغ (KDA)	ح	البيان	المبالغ (KDA)
74	اعانات الاستغلال	0	60	المشتريات المستهلكة	3,750
70	رقم الاعمال	5,400	63	أعباء المستخدمين	120
72	التغير في المخزون	60	61 و 62	الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى	715
75	الإيرادات العملياتية الأخرى	85	65	الأعباء العملياتية الأخرى	710
73	الإنتاج المثبت	3290	64	الضرائب والرسوم والديون الاجتماعية	1,350
76	الإيرادات المالية	530	66	الأعباء المالية	130
77	الإيرادات غير عادية	0	68	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات	47
78	الاسترجعات عن خسائر القيمة والمؤونات	37	67	الأعباء غير العادية	0

المطلوب:

- إعداد حساب النتائج حسب الطبيعة وحساب الأرصدة الوسيطة للتسيير. مع العلم أن معدل الضريبة على

النتائج العادية 26 %.

ملاحظة: حساب الأرصدة الوسيطة للتسيير (انتاج السنة المالية ... الخ) ضمن حساب النتائج يكفي، دون اللجوء الى كتابة القوانين والتطبيقات العددية.

أساتذة المقياس: سمير بن براح

بالتوفيق للجميع

سيف الدين زروال

الحل: أولاً: الجزء النظري

1. الشروط الواجب تحققها حتى تكون المؤسسة في وضعية توازن مالي هي: (1.5 ن)

$$\left. \begin{array}{l} 0 < FRNG \text{ و؛} \\ BFR < FRNG \text{ و؛} \\ 0 < TN \end{array} \right\}$$

2. الإجراءات المقترحة لمواجهة العجز المالي:

- لتصحيح وضعية المؤسسة، على المسيرين القيام إما لرفع في FRNG او الخفض في BRF أو كليهما معا حسبما تقتضيه الضرورة. (0.5 ن)
- الرفع في FRNG يكون عن طريق: (0.5 ن)
 - ✓ إما زدة الموارد الدائمة من خلال الرفع في رأس المال او الحصول على قروض طويلة الاجل أو؛
 - ✓ الخفض في الاستخدامات المستقرة عبر التنازل عن بعض التثبيات التي لا تحتاجها المؤسسة، او كليهما معا.
- الخفض في BFR يكون عن طريق: (0.5 ن)
 - ✓ تسريع دوران المخزونات او تخفيض مدة التحصيل من الزئ او؛
 - ✓ التفاوض مع الموردين لتمديد مهلة التسديد.

ثانيا الجزء التطبيقي:

حل التمرين الأول:

1. إجراء التعديلات اللازمة:

- اعتبار أن المبالغ في الميزانية الوظيفية تكون لقيمة الاجمالية، اذن يتم إضافة مجموع الاهتلاكات والمؤوت وحسائر القيمة (17,700 دج) الى الموارد الدائمة و لضبط في الأموال الخاصة.

• حساب المدينون الآخرون: (0.5 ن)

استخدامات الاستغلال	المدينون الآخرون: 2,620	المدينون الآخرون: 4,620
استخدامات خارج الاستغلال	الأعباء المعايئة مسبقا: 2,000	

• حساب المؤونات: (1 ن)

مؤوت خارج الاستغلال	الضرائب على الارح $2,250 = 0.3 \times 7,500$	غير المبررة = $0.5 \times 15,000 = 7,500$	المؤوت: 15,000
الاحتياطات في الموارد الدائمة	الاحتياطات $5,250 = 0.7 \times 7,500$		
مؤوت الاستغلال		المبررة = $0.15 \times 15,000 = 2,250$	
الديون المالية في الموارد الدائمة		المؤونات القائمة = $5,250 = 0.35 \times 15,000$	

• حساب الضرائب الدائنة: (0.5 ن)

مؤوت خارج الاستغلال	الضرائب على الأرح = $2,400 = 0.4 \times 6,000$	حساب الضرائب الدائنة: 6,000
مؤوت الاستغلال	الضرائب الدائنة = $3,600 = 0.6 \times 6,000$	

• الاوراق الأوراق التجارية المخصوصة وغير المحصلة: (0.5 ن)

يضاف مبلغ 2,000 دج الى (ح 41) الزئ والحسات الملحقه في جانب استخدامات الاستغلال، ويضاف نفس المبلغ الى (ح 519) المساهمات البنكية الجارية في جانب خزينة الخصوم.

2. حساب الأرصدة الجديدة لبعض الحسابات:

• حساب الاحتياطات: (0.5 ن)

الاحتياطات = 5,250 + 4,500 = 9,750 دج.

• حساب الضرائب على الأرباح: (0.5 ن)

الضرائب على الأرباح = 2,250 + 2,400 = 4,650 دج.

• حساب الزئ والحسات والملحقه: (0.5 ن)

الزئ والحسات الملحقه = 2,000 + 12,500 = 14,500 دج

• حساب المساهمات البنكية الجارية: (0.5 ن)

المساهمات البنكية الجارية = 2,000 + 8,520 = 10,520 دج

3. اعداد الميزانية الوظيفية: (02.5 ن)

المبالغ (KDA)	الموارد	المبالغ (KDA)	الاستخدامات
88,200	الموارد الدائمة	71,800	الاستخدامات المستقرة
80,950	رؤوس الأموال الخاصة	18,800	تثبيات معنوية
53,500	رأس المال	45,000	تثبيات عينية
9,750	الاحتياطات	8,000	تثبيات مالية
17,700	الامتلاكات وخسائر القيمة	47,620	الأصول الجارية
7,250	الخصوم غير الجارية	28,620	استخدامات الاستغلال
2,000	قروض بنكية	11,500	مخزوت
5,250	المؤوت	14,500	زئ والحسات الملحقه
31,220	الخصوم الجارية	2,620	المدنيون الآخرون
16,050	موارد الاستغلال	7,000	استخدامات خارج الاستغلال
10,200	الموردون والحسات الملحقه	2,000	أعباء معاينة مسبقا
3600	الضرائب الدائنة	5,000	القيم المنقولة للتوظيف
2250	المؤوت	12,000	خزينة الأصول
4,650	موارد خارج الاستغلال	12,000	الصندوق
4,650	الضرائب على الأرباح		
10,520	خزينة الخصوم		
10,520	المساهمات البنكية الجارية		
119,420	مجموع الموارد	119,420	مجموع الاستخدامات

4. حساب مؤشرات التوازن المالي:

- رأس المال العامل الصافي FRNG: (0.5 ن)

الطريقة الأولى: من اعلى الميزانية

FRNG: الموارد الدائمة - الاستخدامات المستقرة

$$: 16,400 \text{ دج} = 71,800 - 88,200$$

الطريقة الثانية: من أسفل الميزانية

FRNG: الأصول الجارية - الخصوم الجارية

$$: 16,400 \text{ دج} = 31,220 - 47,620$$

بما أن FRNG موجب فهذا يشير إلى أن المؤسسة متوازنة ماليا على المدى الطويل، حيث تمكنت المؤسسة حسب هذا المؤشر من تمويل احتياجاتها طويلة المدى استخدام مواردها طويلة المدى، وحققت فائضا ماليا قدره 16,400 دج يمكن استخدامه في تمويل احتياجاتها.

- BFRex: استخدامات الاستغلال - موارد الاستغلال (0.5 ن)

$$: 12,570 \text{ دج} = 16,050 - 28,620$$

تشير النتيجة ($BFRex < 0$) الى المؤسسة بحاجة الى مبلغ 12,570 دج لتمويل احتياجات الاستغلال.

- BFRhex: استخدامات خارج الاستغلال - موارد خارج الاستغلال (0.5 ن)

$$: 2,350 \text{ دج} = 4,650 - 7,000$$

تشير النتيجة ($BFRhex < 0$) الى المؤسسة بحاجة الى مبلغ 2,350 دج لتمويل احتياجات خارج الاستغلال.

- BFRG: BFRHE + B.FRE (0.5 ن)

$$: 14,920 \text{ دج} = 2,350 + 12,570$$

من النتيجة ($BFR > 0$) نلاحظ ن المؤسسة بحاجة إلى رأس مال عامل BFR بقيمة 14,920 دج لتمويل احتياجاتها الاجمالية.

- الخزينة الصافية TN: (0.5 ن)

الطريقة الأولى:

TN: B.FRG - FRNG

$$: 1,480 \text{ دج} = 14,920 - 16,400$$

الطريقة الثانية:

TN: خزينة الأصول - خزينة الخصوم

$$: 1,480 \text{ دج} = 10,520 - 12,000$$

بما أن TN موجب (1,480 دج) أي FRNG أكبر من BFR فإن للمؤسسة موجودات نقدية تسمح لها بمواجهة التزاماتها اتجاه الغير وهي في أمان مالي.

نلاحظ ان شروط التوازن المالي كلها تحققت ($FRNG < 0$, $FRNG > BFR$, $TN > 0$). اذن المؤسسة متوازنة

ماليا. لكن في نفس الوقت المؤسسة لها هامش من الأموال يجب استثماره لزيادة الربحية.

$$أ. \text{ نسبة تغطية الاستخدامات المستثمرة} = \frac{\text{موارد دائمة}}{\text{BFReX} + \text{استخدامات مستقرة}} * 100 = 100 * \frac{88,200}{(71,800 + 12,570)}$$

$$105\% = 1.05 < 1 < 0.5 \text{ (ن)}$$

❖ الموارد الدائمة تغطي الاستخدامات المستثمرة، كما أنها تكفي لتمويل الاحتياج المالي لنشاط الاستغلال BFRex بشكل كلي وبقي ما نسبته 5% قد يغطي أيضا احتياجات خارج الاستغلال.

$$❖ \text{نسب السيولة العامة} = \frac{\text{استخدامات جارية}}{\text{موارد جارية}} * 100 = 100 * \frac{47,620}{31,220} = 153\% = 1.53 < 1 < 0.5 \text{ (ن)}$$

نسبة جيدة، تعني أن الاستخدامات الجارية عند تحويلها إلى سيولة لكامل، يمكنها سداد الديون الجارية لكامل، ويبقى فائض 53% منها، وهذا يطابق نتيجة حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي من الأسفل الذي وجد ه موجب.

حل التمرين الثاني: اعداد حساب النتائج والارصدة الوسيطة للتسيير

أ- إنتاج السنة المالية: (0.5 ن)

$$\text{إنتاج السنة المالية} = 70ح + 72ح + 73ح + 74ح$$

$$\bullet \text{ إنتاج السنة المالية} = 5400 + 60 + 3290 + 0 = 8750 \text{ دج}$$

ب- استهلاك السنة المالية: (0.5 ن)

$$\text{استهلاك السنة المالية} = 60ح + 61ح + 62ح$$

$$\bullet \text{ استهلاك السنة المالية} = 3750 + 715 = 4465 \text{ دج}$$

ت- القيمة المضافة للاستغلال: (0.5 ن)

$$\text{القيمة المضافة للاستغلال} = \text{إنتاج السنة المالية} - \text{استهلاك السنة المالية}$$

$$= 70ح + 72ح + 73ح + 74ح - (60ح + 61ح + 62ح)$$

$$\bullet \text{ القيمة المضافة للاستغلال} = 4465 - 8750 = 4285 \text{ دج}$$

ث- إجمالي فائض الاستغلال (0.5 ن)

$$\text{إجمالي فائض الاستغلال} = \text{القيمة المضافة للاستغلال} - 63ح - 64ح$$

$$\bullet \text{ إجمالي فائض الاستغلال} = 4285 - 120 - 1350 = 2815 \text{ دج}$$

ج- النتيجة العملياتية (0.5 ن)

$$\text{النتيجة العملياتية} = \text{إجمالي فائض الاستغلال} + 75ح - 65ح - 68ح + 78ح$$

$$\bullet \text{ النتيجة العملياتية} = 2815 + 85 - 710 - 47 + 37 = 2180 \text{ دج}$$

ح- النتيجة المالية: (0.5 ن)

$$\text{النتيجة المالية} = 67ح - 66ح$$

$$\bullet \text{ النتيجة المالية} = 530 - 130 = 400 \text{ دج}$$

خ- النتيجة العادية قبل الضريبة: (0.5 ن)

النتيجة العادية قبل الضريبة = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

• النتيجة العادية قبل الضريبة = 2180 + 400 = 2580 دج

د- النتيجة الصافية للأنشطة العادية: (0.5 ن)

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - ح (695)

• ح (695) الضرائب على الأرباح = النتيجة العادية قبل الضرائب \times 25 %

= 2580 \times 0.25 = 645 دج

• النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 2580 - 645 = 1935 دج

ذ- النتيجة غير العادية: (0.5 ن)

النتيجة غير العادية = ح 77 - ح 67

• النتيجة غير العادية = 0 - 0 = 0 دج

ر- صافي نتيجة السنة المالية: (0.5 ن)

صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

• صافي نتيجة السنة المالية = 1935 + 0 = 1935 دج

(01.5 ن)

رقم الحساب	البيان	المبالغ (KDA)
70	رقم الاعمال	5,400
72	التغير في المخزون	60
73	الإنتاج المثبت	3290
74	اعاءات الاستغلال	0
	انتاج السنة المالية (1)	8,750
60	المشترت المستهلكة	3,750
61 و 62	الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى	715
	استهلاك السنة المالية (2)	4,465
	القيمة المضافة للاستغلال (3=1-2)	4,285
63	أعباء المستخدمين	(120)
64	الضرائب والرسوم المدفوعة والمساهمة	(1,350)
	اجمالي فائض الاستغلال (4)	2,815
75	الإيرادات العملياتية الأخرى	85

(710)	الأعباء التشغيلية الأخرى	65
(47)	المخصصات للاهتلاكات والمؤوت	68
37	الاسترجعات عن حسائر القيمة والمؤوت	78
2,180	النتيجة التشغيلية (5)	
530	الإيرادات المالية	76
(130)	الأعباء المالية	66
400	النتيجة المالية (6)	
2,580	النتيجة العادية قبل الضريبة (6+5=7)	
645	الضرائب المستحقة على النتيجة العادية	695
9,402	مجموع منتوجات الأنشطة العادية (8)	
7,467	مجموع أعباء الأنشطة العادية (9)	
1,935	النتيجة الصافية للأنشطة العادية (9-8 =10)	
0	العناصر غير عادية - إيرادات-	77
0	العناصر غير عادية - أعباء-	67
0	النتيجة غير عادية (11)	
1,935	النتيجة الصافية للسنة المالية (11 + 10 =12)	