

سنة ثالثة تخصص مالية المؤسسة	كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير	جامعة باتنة 1 الحاج لخضر
الموسم الدراسي: 2024/2023.	اجابة نموذجية امتحان السداسي الخامس في مقياس التسيير المالي 01	يوم الأحد : 14 جانفي 2024

التمرين 01: (04 نقاط) - ضع العلامة (X) في المكان المناسب:

BFR		FRNG		العبارات
-	+	-	+	
				حياسة تثبيتات
				انخفاض المخزونات
				تسديد القروض
				ارتفاع ديون الموردين
				انخفاض الحقوق على الغير
				تمديد مهلة التحصيل من الزبائن
				التنازل عن التثبيتات
				تقديم تسبيق تحت الطلب للموردين

التمرين 02: (10 نقاط) إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة البهجة في 2023/12/31.

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
62.5	250.000	الموارد الثابتة	40	160.000	الاستخدامات الثابتة
52.5	210.000	الموارد الخاصة	60	240.000	استخدامات متداولة
10	40.000	الديون المالية	37.5	150.000	للاستغلال
37.5	150.000	الموارد المتداولة	10	40.000	خارج الاستغلال
25	100.000	للاستغلال	12.5	50.000	خزينة الأصول
6.75	27.000	خارج الاستغلال			
5.75	23000	خزينة الخصوم			
100	400.000	المجموع	100	400.000	المجموع

اعداد الميزانية الوظيفية

$0.3 = \text{الاستدانة المالية} / \text{الموارد الخاصة}$

$90000 = \text{م ثابتة} - \text{ا ثابتة}$

الموارد المتداولة = 0.6 موارد ثابتة.

مجموع الميزانية = موارد ثابتة + موارد متداولة

مجموع الميزانية = م ثابتة + 0.6 م ثابتة ومنه مجموع الميزانية = 1.6 م ثابتة

استخدامات ثابتة = 0.4 مجموع الميزانية

$$= 0.4 * 1.6 \text{ م موارد ثابتة}$$

$$\text{ا ثابتة} = 0.64 \text{ م موارد ثابتة}$$

$$90000 \text{ م ثابتة} - 0.64 \text{ م ثابتة} = 90000 \text{ م ثابتة} = 0.36 \text{ م ثابتة}$$

$$\text{م ثابتة} = 0.36 / 90000 = 250000$$

$$\text{ا ثابتة} = 250000 * 0.64 = 160000$$

$$\text{Bfr} = \text{م خ ا} - \text{م خ ا}$$

$$13000 = \text{ا خ ا} - 27000 \text{ ومنه استخدامات خارج الاستغلال} = 40000$$

$$0.3 = 40000 + \text{م خ} / 210000 \text{ منه} = 63000 = 40000 + \text{م خ}$$

$$\text{م خ} = 23000$$

$$\text{خ ص} = \text{ا خ} - \text{م خ} \text{ منه} = 27000 = \text{ا خ} - 23000 \text{ زمنه} \text{ ا خ} = 50000$$

حساب bfr

$$\text{tn} - \text{frng} = \text{Bfr}$$

$$63000 = \text{bfr} \text{ منه} = 27000 - 90000$$

حساب معدل دوران البضائع = تكلفة شراء بضائع مبيعة / متوسط مخزون

$$45000 = 150000 * 0.3$$

$$60000 = 150000 * 0.4$$

$$60000 = 100000 * 0.6$$

$$\text{متوسط المخزون} = 5000$$

تكلفة شراء البضائع المبيعة

$$775000 = 45000 - 55000 + 15000 + 750000$$

$$\text{دوران المخزون} = 15.5 \text{ دورة}$$

$$\text{متوسط دوران الزبائن} = 55000$$

$$\text{دوران الزبائن} = 16 \text{ دورة}$$

متوسط دورا الموردین 15 دورة

حساب Z 5.180 اكبر من 2.99

ومنه المؤسسة غير معرضة لخطر الافلاس وهي في امان

دوران الموردین 15 دورة

حل التمرین 03: (06 نقاط)

1- اعداد الميزانية :

لدينا خزينة الاصول = 150.000

الخزينة = $x * 12/1$

$x * 12/1 = 150.000$

$x = 150.000 * 12 = 1.800.000$

الاستخدامات الثابتة = $1.800.000 * 12/6$

= 900.000

الموارد الخاصة = $180.000 * 12/5 = 750.000$

1.1 = موارد ثابتة / 900.000 = $1.1 * 900.000 = 990.000$

0.66 = 990.000 / مجموع الميزانية ومنه مجموع الميزانية = $0.66/990.000$

مجموع الميزانية = 1.500.000

الخزينة الصافية = ا خزينة - م الخزينة

الخزينة الصافية = $0.01 * \text{مجموع الميزانية}$

= $1.500.000 * 0.01 = 15000$

15.000 = 150.000 - م خ ومنه موارد الخزينة = 13.500

موارد خارج الاستغلال = $1500000 * 0.18 = 270000$

الميزانية الوظيفية

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
990000	الموارد الثابتة	900000	الاستخدامات الثابتة

750000	الموارد الخاصة	600000	استخدامات متداولة
240000	الديون المالية	270000	للاستغلال
510000	الموارد المتداولة	180000	خارج الاستغلال
105000	للاستغلال	150000	خزينة الأصول
270000	خارج الاستغلال		
135000	خزينة الخصوم		
1500000	المجموع	1500000	المجموع

Frng= 90.000 ✓ يحقق هامش امان

Bfre = 165000 يحقق عجز. ✓

Bfrhe = -90000 يحقق فائض. ✓

Bfrge = 75000 حقق عجز ✓

15.000TN= ✓