

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التربية الوطنية

ثانوية: عبد الكريم

مديرية التربية لولاية البلدة
بور غومة البلدة.

الموسم الدراسي: 2019/2020

الأستاذ: بونجد يوسف

المدة: 1 ساعة.

الشعبة: 3 تسيير و اقتصاد 02.

الفرض الثاني للفصل الثاني في مادة التسيير المحاسبي والمالي

إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة قادير في 2019/12/31

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	....	الموارد الثابتة	.....	.....
			- تمويل الخاص	160000	.....
			- ديون مالية	.....	.....
الأصول المتداولة	.....	....	الخصوم المتداولة	.....	.....
- للاستغلال	80000	...	- للاستغلال	.....	.....
- خارج الاستغلال	.....	15	- خارج الاستغلال	.....	.....
- خزينة الأصول	35000	...	- خزينة الخصوم	.....	.....
مجموع الأصول	.....	100	مجموع الخصوم	.....	100

المعلومات الإضافية:

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1.5

- نسبة الاستدانة المالية = 0.4375

- الخزينة الصافية = 15000

- $BFRE = 35000$

المطلوب:

⊙ إتمام الميزانية الوظيفية.

⊙ حلل الميزانية الوظيفية باستخدام رأس المال العامل.

⊙ أحسب المدة المتوسطة لتسديد الزبائن مع التعليق حيث:

متوسط ديون الزبائن = 120500 . مشتريات البضائع السنوية = 1020000 .

متوسط ديون الموردين = 170000 . رقم الاعمال السنوي = 964000 .

1. إتمام الميزانية الوظيفية:

⊕ حساب خزينة الخصوم:

$$\text{خزينة الخصوم} = \text{خزينة الأصول} - \text{الخصومة الصافية} = 35000 - 15000 = 20000.$$

⊕ حساب الموارد الثابتة:

$$\text{نسبة الاستقلالية المالية} = \frac{\text{خزينة الخصوم} + \text{ديون مالية}}{\text{التمويل الخاص}} = 0.4375$$

$$50000 = 20000 - 0.4375 \times 160000 = \text{الخصوم خزينة} - \text{الخاص التمويل} \times 0.4375 = \text{ديون مالية}$$

$$210000 = 160000 + 50000 = \text{الديون المالية} + \text{التمويل الخاص} = \text{الموارد الثابتة}$$

⊕ حساب الاستخدامات الثابتة:

$$1.5 = \frac{\text{الموارد الخاصة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \text{نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة}$$

$$140000 = \frac{210000}{1.5} = \frac{\text{الموارد الثابتة}}{1.5} = \text{الاستخدامات الثابتة}$$

⊕ حساب الخصوم المتداولة للاستغلال:

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = أصول متداولة للاستغلال - خصوم المتداولة للاستغلال.

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

$$80000 = 35000 - 45000 =$$

⊕ حساب الأصول المتداولة للاستغلال:

مجموع نسب الاستخدامات الثابتة والأصول المتداولة للاستغلال و خزينة الأصول = 100 - نسبة الأصول المتداولة

$$15 = 100 - 85 = 85\% \text{ خارج الاستغلال}$$

حيث الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة للاستغلال + خزينة الأصول = 255000 وهي تمثل نسبة 85% من مجموع الأصول.

$$300000 = \frac{255000 \times 100}{85} = \text{مجموع الأصول}$$

$$45000 = 15\% \times \text{مجموع الأصول} = \text{الأصول المتداولة خارج الاستغلال}$$

❶ حساب الخصوم المتداولة خارج الاستغلال:

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = مجموع الاصول - (موارد ثابتة + خصوم متداولة للاستغلال + خزينة الخصوم) = 300000 - (210000 + 45000 + 20000) = 25000.

ومنه تصبح الميزانية الوظيفية كمايلي:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	140000	46.66	الموارد الثابتة	210000	70
الاصول المتداولة	160000	53.34	- تمويل الخاص	160000	53
- للاستغلال	80000	26.66	- ديون مالية	50000	17
- خارج الاستغلال	45000	15	الخصوم المتداولة	90000	30
- خزينة الاصول	35000	11.67	- للاستغلال	45000	15
			- خارج الاستغلال	25000	8.33
			- خزينة الخصوم	20000	6.67
مجموع الاصول	300000	100	مجموع الخصوم	300000	100

2. تحليل الميزانية الوظيفية:

$$FRNG = 210000 - 140000 = 70000$$

$$BFR = (80000 + 45000) - (45000 + 25000) = 55000$$

$$TN = 15000$$

التعليق:

◀ نلاحظ أن رأس المال العامل الصافي الاجمالي $FRNG$ موجب وأن $FRNG > BFR$ و $TN > 0$ وهذا يدل على التوازن المالي الجيد.

◀ نسبة الاستدانة المالية المنخفضة تدل على استقلالية المؤسسة اتجاه الدائنين.

3. حساب المدة المتوسطة للزبائن والموردين:

$$\text{المدة المتوسطة لتسديدات الزبائن} = \frac{\text{متوسط ديون الزبائن} \times 360}{\text{مبيعات السنة}} = \frac{120500 \times 360}{964000} = 45$$

$$\text{المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين} = \frac{\text{متوسط ديون الموردين} \times 360}{\text{مشتريات السنة}} = \frac{170000 \times 360}{1020000} = 60 \text{ يوم}$$

نلاحظ أن المدة المتوسطة التي يسدد فيها الزبائن للمؤسسة أقل من المدة الممنوحة للمؤسسة لكي تسدد ما عليها للموردين أي أن المؤسسة تقبض أولاً من الزبائن ثم تسدد للموردين وهو وضع مريح للمؤسسة.

المهلة الممنوحة للمؤسسة = المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين - المدة المتوسطة لتسديدات الزبائن = 60 - 45 = 15 يوم.

للمؤسسة مهلة 15 يوم وبعد تسديد الزبائن حتى تسديد ما عليها للموردين.