

## التمرين الأول : 10 نقاط

أولا : اليك الميزانية الوظيفية المختصرة لمؤسسة " فرح " بتاريخ 2021-12-31 على الشكل التالي :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	1 000 700	.....	الموارد الثابتة	.....	50
			الموارد الخاصة	.....	.....
			الديون المالية	.....	12.5
الأصول المتداولة	.....	.....	الخصوم المتداولة	.....	.....
للاستغلال	.....	25	للاستغلال	.....	22.5
خارج الاستغلال	.....	.....	خارج الاستغلال	.....	.....
خزينة الأصول	.....	12	خزينة الخصوم	.....	.....
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

معلومات إضافية :

- ✓ احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 350 000 دج .
- ✓ الخزينة الصافية = - 50000 دج ( سالبة ) .

العمل المطلوب :

1. أتمم الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
2. احسب نسب الهيكل المالية دون حساب وزن احتياجات رأس المال العامل للاستغلال ، ثم حلل الميزانية الوظيفية .

ثانيا : لدراسة احتياجات رأس المال العامل قامت المؤسسة بتجميع وضعية الأصول و الخصوم الجارية كما يلي :

الحساب	2021/01/02	2021/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	1 000 350	925000
الموردون والحسابات الملحقة	400000	850 000

المبيعات السنوية لدورة 2021 : 4 000 550 دج .

المشتريات السنوية لدورة 2021 : 5 000 625 دج .

العمل المطلوب :

1. احسب المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن و المدة المتوسطة لتحصيل ديون الموردين ، علق على النتائج .
2. انطلاقا من الجزء الأول و من وضعية المؤسسة ماذا تقترح على المؤسسة ؟

## التمرين الثاني: 10 نقاط

من أجل اعداد و تحليل الميزانية الوظيفية لمؤسسة " تيكجدة " بتاريخ 31-12-2021 قدمت لك المعلومات التالية :  
1/ الميزانية المحاسبية بتاريخ 31-12-2021 :

المبالغ	الخصوم	القيمة الصافية	الاهتلاكات و خ ق	القيمة الإجمالية	الأصول
....؟؟.... ....؟؟....	<b>رؤوس الأموال الخاصة</b> رأس المال النتيجة الصافية للسنة المالية	250 000 3 000 000 480 000	250 000 1 000 000 20000	500 000 4 000 000 500 000	<b>الأصول غير الجارية</b> التثبيات المعنوية التثبيات العينية التثبيات المالية
....؟؟....	<b>مجموع رؤوس الأموال الخاصة</b>	<b>3 000 740</b>	<b>1 000 270</b>	<b>5 000 000</b>	<b>مجموع الأصول غير الجارية</b>
600 000	<b>الخصوم غير الجارية</b> الإقتراضات لدى مؤسسة القرض	570 000 650 000	30000 50000	600 000 700 000	<b>الأصول الجارية</b> مخزونات البضائع الزبائن والحسابات الملحقة
<b>600 000</b>	<b>مجموع الخصوم غير الجارية</b>	340 000	-	340 000	المدينون الآخرون
1 000 450 350 000 600 000	<b>الخصوم الجارية</b> الموردون والحسابات الملحقة الضرائب الدائنة المساهمات البنكية الجارية	560 000 000 500 300 000	- - -	560 000 000 500 300 000	القيم المنقولة للتوظيف البنوك الحسابات الجارية الصندوق
<b>2 000 400</b>	<b>مجموع الخصوم الجارية</b>	<b>2 000 920</b>	<b>80000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>مجموع الأصول الجارية</b>
<b>6 000 650</b>	<b>المجموع العام للخصوم</b>	<b>6 000 650</b>	<b>1 000 350</b>	<b>8 000 000</b>	<b>المجموع العام للأصول</b>

2/ معطيات إضافية :

- ✓ من بين المدينون الآخرون مبلغ 140 000 دج حساب الأعباء المعاينة مسبقا و هي خارج الاستغلال .
- ✓ يتضمن حساب الموردون و الحسابات الملحقة موردو التثبيات بقيمة 260 000 دج .
- ✓ يتضمن حساب الضرائب الدائنة ضرائب على رقم الأعمال بقيمة 50000 دج و الباقي ضرائب على النتائج العادية بمعدل 25 % و النتيجة غير العادية قيمتها 100 000 دج .

العمل المطلوب :

1. ما هو المبدأ الذي تستخدمه في اعداد الميزانية الوظيفية ؟ وضح ذلك .
2. انجز الميزانية الوظيفية بتاريخ 31-12-2021 ، مع اظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
3. حلل الميزانية الوظيفية باستخدام : رأس المال العامل الصافي الإجمالي فقط .

بالتوفيق و الله ولي التوفيق

## التصحيح النموذجي لفرض الثلاثي الثاني في مادة التسيير المحاسبي و المالي

التمرين الأول :

أولاً: إعداد الميزانية الوظيفية

**1) تكملة الميزانية الوظيفية مع تزيير العمليات الحسابية:**

أ. تزيير العمليات الحسابية:

رأس المال العامل الصافي الاجمالي (FRNG):

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = احتياجات رأس م العامل (BFR) + خ الصافية (TN)

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = 350000 - 50000 = 300000 دج

الموارد الثابتة:

رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = رأس م العامل ص الإجمالي (FRNG) + الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = 1700000 + 300000 = 2000000 دج

مجموع الميزانية:

نسبة الموارد الثابتة = الموارد الثابتة ÷ مجموع الميزانية

مجموع الميزانية = الموارد الثابتة ÷ نسبة الموارد الثابتة

مجموع الميزانية = 2000000 ÷ 0,5 = 4000000 دج

الديون المالية:

الديون المالية = 0,125 × 4000000 = 500000 دج

الموارد الخاصة:

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة - الديون المالية

الموارد الخاصة = 2000000 - 500000 = 1500000 دج

الخصوم المتداولة:

الخصوم المتداولة = مجموع الميزانية - الموارد الثابتة

الخصوم المتداولة = 4000000 - 2000000 = 2000000 دج

الأصول المتداولة:

الأصول المتداولة = مجموع الميزانية - الاستخدامات الثابتة

الأصول المتداولة = 4000000 - 1700000 = 2300000 دج

الأصول المتداولة للاستغلال:

الأصول المتداولة للاستغلال =  $0,25 \times 4000000 = 1000000$  دج

خزينة الأصول:

خزينة الأصول =  $0,12 \times 4000000 = 480000$  دج

الأصول المتداولة خارج الاستغلال:

الأصول م خارج الاستغلال = الأصول المتداولة - الأصول المتداولة للاستغلال - خزينة الأصول

الأصول م خارج الاستغلال =  $2300000 - 1000000 - 480000 = 820000$  دج

خزينة الخصوم:

خزينة الخصوم = خزينة الأصول - الخزينة الصافية

خزينة الخصوم =  $480000 + 50000 = 530000$  دج

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال:

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = الخصوم المتداولة - الخصوم م للاستغلال - خ الخصوم

الخصوم المتداولة م خارج الاستغلال =  $2000000 - 900000 - 530000 = 570000$  دج

ب . الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الإستخدامات الثابتة</u>	<u>1700000</u>	<u>42,5</u>	<u>الموارد الثابتة</u>	<u>2000000</u>	<u>50</u>
			الموارد الخاصة	1500000	37,5
			التيون المائنة	500000	12,5
<u>الأصول المتداولة</u>	<u>2300000</u>	<u>57,5</u>	<u>الخصوم المتداولة</u>	<u>2000000</u>	<u>50</u>
للاستغلال	1000000	25	للاستغلال	900000	22,5
خارج الاستغلال	820000	20,5	خارج الاستغلال	570000	14,25
خزينة الأصول	480000	12	خزينة الخصوم	530000	13,25
<u>المجموع</u>	<u>4000000</u>	<u>100</u>	<u>المجموع</u>	<u>4000000</u>	<u>100</u>

## (2) حساب نسب الهيكلية المالية:

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة:

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

$$\text{نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة} = 2000000 \div 1700000 = 1.17$$

- نسبة الاستدانة المالية:

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = (خزينة الخصوم + الديون المالية) ÷ الموارد الخاصة

$$\text{نسبة الاستدانة المالية} = 1030000 \div 1500000 = 0.68$$

## (3) تحليل الوضعية المالية للمؤسسة:

نستخدم المؤشرات التالية:

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) موجب أي يوجد هامش أمان بمعنى أن الموارد الثابتة مولت الاستخدامات الثابتة وبقي جزء يذهب لتمويل الأصول المتداولة.
- الخزينة الصافية (TN) سالبة أي لا تحتوي المؤسسة على موجودات نقدية.
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد أي يوجد توازن هيكلية.
- نسبة التحرر المالي أكبر من نصف أي لا يوجد تحرر مالي.

ثانياً: تحليل الميزانية الوظيفية باستعمال نسب الدوران

### (1) حساب المدة المتوسطة:

الزبائن والحسابات الملحقة:

متوسط ديون الزبائن = (الزبائن والحسابات الملحقة في بداية ونهاية السنة) ÷ 2

$$\text{متوسط ديون الزبائن} = (925000 + 1350000) \div 2 = 1137500 \text{ دج}$$

معدل دوران ديون الزبائن = المبيعات السنوية ÷ متوسط ديون الزبائن والحسابات الملحقة

$$\text{معدل دوران ديون الزبائن} = 4550000 \div 1137500 = 4 \text{ دورات}$$

المدة المتوسطة لتحويل ديون الزبائن = 360 ÷ معدل دوران ديون الزبائن

$$\text{المدة المتوسطة لتحويل ديون الزبائن} = 360 \div 4 = 90 \text{ يوماً}$$

الموردون والحسابات الملحقة:

متوسط ديون الموردون = (الموردون والحسابات الملحقة في بداية ونهاية السنة) ÷ 2

$$\text{متوسط ديون الموردون} = (850000 + 400000) \div 2 = 625000$$

معدل دوران ديون الموردون = المشتريات السنوية ÷ متوسط ديون الموردون والحسابات الملحقة

$$\text{معدل دوران ديون الموردون} = 5625000 \div 625000 = 9 \text{ دورات}$$

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردون = 360 ÷ معدل دوران ديون الموردون

$$\text{المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردون} = 360 \div 9 = 40 \text{ يوماً}$$

نلاحظ أن المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردون أقل من المدة المتوسطة لتحويل ديون الزبائن أي لا يوجد هامش من الزمن لتسوية التزاماتها تجاه الغير .

## (2) الحلول المقترحة:

الخزينة سالبة أي المؤسسة لا تتوفر على موجودات نقدية أو سيولة تسمح لها بمواجهة التزاماتها اتجاه الغير وعليها تمويل خزنتها فوراً عن طريق التسبيقات البنكية.

ومن أجل تحسين التوازن المالي يتطلب من المؤسسة قدر الإمكان ما يلي:

- **ترفع قيمة رأس المال العامل الصافي الإجمالي عن طريق:**

✓ زيادة الموارد الثابتة من خلال رفع المساهمات في رأس المال أو الاقتراضات.

✓ انقاص في قيمة الأصول الثابتة بالتنازل عن بعض التشبثات التي لا تؤثر في النشاط.

- **تخفيض احتياجات رأس المال العامل عن طريق:**

✓ رفع المدة المتعلقة بتسديد ديون الموردون.

✓ انقاص المدة المتعلقة بتحويل الحقوق على الزبائن.

**(1) المبدأ المستخدم في إعداد الميزانية الوظيفية:**

صعد على تقييم الموارد (عناصر الخصوم) والاستخدامات (عناصر الأصول) بالقيمة الأصلية أو الإجمالية وهرّب فيها الموارد والاستخدامات حسب الدورات الوظيفية:  
 ✓ الدورة الطويلة لتمويل الثيبات: أي الموارد التابعة صول الاستخدامات الثابتة.  
 ✓ الدورة القصيرة للاستهلاك: همل في عمليات الاستهلاك المتعلقة بالشراء والإنتاج والبيع والذي هرب عليها حقوقاً على الزبائن وديوناً اجاء الموردتين.

**(2) إعداد الميزانية الوظيفية مع تبيّر العمليات الحسابية:**

أ . تبيّر العمليات الحسابية:

النتيجة العادية قبل الضرائب:

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية ÷ 0.25

النتيجة العادية قبل الضرائب = 300000 ÷ 0.25 = 1200000 دج

النتيجة الصافية للأشطة العادية:

النتيجة الصافية للأشطة العادية = ن العادية قبل الضرائب - الضرائب على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأشطة العادية = 1200000 - 300000 = 900000 دج

النتيجة الصافية للسنة المالية:

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب + النتيجة غير العادية

النتيجة الصافية للسنة المالية = 1000000 + 900000 = 1000000 دج

مجموع رؤوس الأموال الخاصة

مج رؤوس الأموال الخاصة = 6650000 - 600000 - 2400000 = 3650000 دج

رأس المال:

رأس المال = مجموع رؤوس الأموال الخاصة - النتيجة الصافية للسنة المالية

رأس المال = 3650000 - 1000000 = 2650000 دج

الاستخدامات الثابتة:

الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية = 5000000 دج

الأصول المتداولة:

الأصول المتداولة = مجموع الأصول الجارية = 3000000 دج

الأصول المتداولة للاستهلاك:

الأصول المتداولة للاستهلاك = مخزونات البضائع + الزبائن والحسابات الملحقه + المتدينون

الأخرى - الأعباء المعايبة مسبقاً

أ م للاستهلاك = 600000 + 700000 + 340000 - 140000 = 1500000 دج

الأصول المتداولة خارج الاستهلاك:

الأصول المتداولة خارج الاستهلاك = القيم المتقولة للتوظيف + الأعباء المعايبة مسبقاً

الأصول المتداولة خارج الاستهلاك = 560000 + 140000 = 700000 دج

خزينة الأصول:

خزينة الأصول = بنوك الحسابات الجارية + الصندوق

خزينة الأصول = 500000 + 300000 = 800000 دج

الموارد الخاصة:

الموارد الخاصة = رؤوس الأموال الخاصة + مجموع الامتلاكات والمؤنات وكسائر القيمة

الموارد الخاصة = 3650000 + 1350000 = 5000000 دج

التبوين المالية:

التبوين المالية = الاقتراضات لدى مؤسسات القرض = 600000 دج

الموارد الثابتة:

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + التبوين المالية

الموارد الثابتة = 5000000 + 600000 = 5600000 دج

الخصوم المتداولة:

الخصوم المتداولة = مجموع الخصوم الجارية = 2400000 دج

الخصوم المتداولة للاستهلاك:

الخصوم المتداولة للاستهلاك = موردو المعزونات والخدمات + الضرائب على رقم الاعمال

الخصوم المتداولة للاستهلاك = 1450000 - 260000 + 50000 = 1240000 دج

الخصوم المتداولة خارج الاستهلاك:

الخصوم المتداولة خارج الاستهلاك = موردو الثيبات + الضرائب على النتائج العادية

الخصوم المتداولة خارج الاستهلاك = 260000 + 300000 = 560000 دج

خزينة الخصوم:

خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 600000 دج

ب - الميزانية الوظيفية بالمبالغ والنسب:

الأسول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	5000000	62.5	الموارد الثابتة	5600000	70
			الموارد العائمة	5000000	62.5
			التبؤن المائية	600000	7.5
الأسول المتداولة	3000000	37.5	الخصوم المتداولة	2400000	30
للاستهلاك	1500000	18.75	للاستهلاك	1240000	15.5
خارج الاستعمال	700000	8.75	خارج الاستعمال	560000	7
خزينة الأسول	800000	10	خزينة الخصوم	600000	7.5
المجموع	8000000	100	المجموع	8000000	100

(3) تحليل الميزانية الوظيفية باستخدام:

أ - رأس المال العامل الصافي الإجمالي:

نحسب ما يلي:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) :

من أعلى الميزانية:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

رأس م العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 5600000 - 5000000 = 600000 دج

من أسفل الميزانية:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة

رأس م العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 2400000 - 3000000 = 600000 دج

التحليل:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب هذا يعني أن قاعدة التوازن الوظيفي محققة أي أن الموارد الثابتة مولت كل الاستخدامات الثابتة وجزء من الأصول المتداولة وهذا مبدئياً يعطي أمناً للمؤسسة.