

السلسلة الأولى: الميزانية المالية ورأس المال العامل

الجانب النظري:

(1) السؤال الأول: ماهي الأسس التي يُعتمد عليها في إعداد الميزانية المالية حسب SCF 2007 ؟

(1ح)

1- يعتمد ن م م في ترتيب عناصر الأصول على أساس السيولة وعلى مبدأ السنوية في الفصل بين الأصول المتداولة وغير المتداولة

2- يعتمد ن م م في ترتيب الخصوم على مبدأ (أساس) الاستحقاق في ترتيب عناصر الخصوم وعلى مبدأ السنوية في الفصل بين الخصوم الجارية وغير الجارية.

(2) السؤال الثاني: حدّد باختصار قواعد تقييم عناصر الميزانية المالية؟

ج2) قواعد تقييم عناصر الميزانية المالية باختصار أساسا على التكلفة التاريخية بالإضافة:

- القيمة الحالية (الحقيقية)

- قيمة الانجاز

- القيمة المحبنة

- القيمة العادلة (القيمة القابلة للتحويل) أو (قيمة المنفعة: وهي تقدير تدفقات الأموال المستقبلية

المرتقبة + سعر التنازل)

(3) السؤال الثالث: يركز تحليل التوازن المالي للمؤسسة على المعادلة الأساسية للخرينة:

1. برهن صحة العلاقة التالية:

$$E = R \Rightarrow FRng - BFR = Tn$$

$$E=R \Rightarrow Es + Eex + Ehex + Et = Rd + Rex + Rt$$

$$\Rightarrow (Rd - Es) - [(Eex - Rex) + (Ehex - Rhex)] = (Et - Re)$$

$$FRng - BFRex + BFRhex = Tn$$

وعليه :

$$\Rightarrow FRng - BFR = Tn$$

2. ماهي شروط التوازن المالي تبعا للعلاقة أعلاه؟

- الشرط الأول: رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب أي أن $FRng > 0$

(4) الشرط الثاني: "أن يغطي رأس المال العامل الصافي الإجمالي، الاحتياج في رأس المال العامل: "

أي أن $BFRG > FRng$

- الشرط الثالث: أن تكون الخزينة الصافية موجبة أن: $Tn > 0$

(5) السؤال الرابع: قارن بين كل من عناصر الميزانية الآتية:

وجه المقارنة	وجه المقاربه	العناصر
1. الاصل العيني ملموس 2. الأصل المعنوي غير ملموس	1. كلاهما اصل ثابت 2. كلاهما لا يتحول إلى سيولة خلال دورة. 3. كلاهما يعتبران أصلان غير ماليين (نقديين)	لتثبيت العيني التثبيت المعنوي

التبتيب المعنوي الأصول المالية غير المتداولة و فارق الاقتناء - Good will	يعتبرون أصول ثابتة	فارق الاقتناء مصنف في الأصول الثابتة المعنوية إلا أنه يدخل ضمن الأصول الثابتة المالية لأنه غير معرف
ضرائب الدخل المؤجلة كالتزام و ضرائب الدخل المؤجلة كأصل	كلاهما ضرائب مؤجلة	على الخصوم تستحق على المؤسسة على الأصول لصالح المؤسسة
عقد الإيجار - تمويل و عقد الإيجار - البسيط	كلاهما يعتبران عقد تبرمه المؤسسة	يختلفان في واقع المعاملة التجارية
سندات المساهمة و السندات المثبتة لنشاط الحافطة	كلاهما أصول مالية	1-سندات المساهمة تسمح بالسيطرة والنفوذ على المؤسسة المساهم فيها 2- سندات المثبتة لنشاط الحافطة لا تسمح بالسيطرة على المؤسسة المساهم فيها بل تحصل من خلالها على عائد مرضي

الجانب التطبيقي:

حل التمرين الأول:

1. إجراء المعالجات الضرورية:
 - فارق الاقتناء -رصيد مدين- بقيمة 200000 دج، يدرج ضمن القيم الثابتة المالية.
 - النتيجة الصافية للسنة المالية (ح/د) = مجموع الإيرادات-مجموع الأعباء

$$305000 - 405000 =$$

$$= 100000 \text{ دج}$$
 - رصيد الضمان الاجتماعي -رصيد مدين- وعليه يدرج ضمن حسابات الغير بالمبلغ 275000 دج.
 - الدولة-الرسوم على رقم الأعمال -رصيد دائن- وعليه يدرج ضمن الخصوم المتداولة ضمن ديون أخرى بالمبلغ 250000 دج.
 - عقود الإيجار-تمويل: Contrat de location-financement

يظهر الأصل المستأجر ضمن القيم الثابتة
المادية، أما في الخصوم فيظهر الحساب 167

في دفاتر المستأجر: chez le preneur

الديون الخاصة بعقد الايجار-تمويل (وذلك حسب) | يسجل الأصل المؤجر ضمن القيم الثابتة المالية
مدة العقد أكثر من سنة "خصوم غير جارية" | في حـ/274 القروض والحسابات الدائنة المترتبة
وأقل من سنة "خصوم جارية". | على عقد الايجار-تمويل. وعند التحصيل يظهر
في دفاتر المؤجر: chez le bailleur | حـ/762 إيرادات الأصول المالية Revenus
des actifs financiers

وعليه في هذه الحالة المؤسسة مستأجرة وبالتالي تظهر الشاحنة في حـ/218 القيم الثابتة المادية
الأخرى بمبلغ 100000 دج ويقابلها في جهة الخصوم حـ/167 الديون الخاصة بعقد الايجار-تمويل
بنفس المبلغ، ولأن مدة العقد 5 سنوات (أكبر من 1 سنة) فسيظهر حـ/167 ضمن الخصوم غير
المتداولة.

• معالجة الضرائب:

ما هو مدفوع فعلا:

$$24000 = 12 \times 2000 \text{ دج}$$

ما يجب دفعه خلال 12 شهرا:

$$\text{نتيجة السنة المالية النتيجة} \times \text{معدل الضريبة (IS)} \\ 25000 = 0.25 \times 100000 \text{ دج}$$

النتيجة: ما هو محقق أكبر مما هو مدفوع وبالتالي ينشأ التزام ضريبي مؤجل بقيمة 1000 دج، يسجل ضمن الخصوم غير المتداولة في ح/ 134 الضرائب المؤجلة على الخصوم.

- لدينا: رؤوس الأموال الخاصة = رأس المال الخاص + الاحتياطات + نتيجة الدورة
رأس المال الخاص = 5.3 احتياطات، ومنه الاحتياطات = 200000 دج، أما رأس المال الخاص = 1060000 دج.

2. إعداد الميزانية المالية حسب النظام المحاسبي المالي:

الأصول
السنة المالية المقفلة في 31/12/N

الدورة السابقة N-1	القيمة المحاسبية N	ملاحظة	الاصول	ر/ح
			الاصول غير المتداولة	
	150000		القيم الثابتة المعنوية	20
			برمجيات المعلومات وما شابهها	204
			القيم الثابتة المادية	21
	350000		الأراضي	211
	200000		مباني	212
	100000		القيم الثابتة المادية الأخرى (الشاحنة المستأجرة)	218
			القيم الثابتة الجاري انجازها	23
	100000		القيم الثابتة المعنوية الجاري انجازها	237
	200000		القيم الثابتة المالية	
			فارق الاقتناء - Good will	207
	100000		قيم ثابتة مالية أخرى	27
	1200000		مجموع الاصول غير المتداولة	
			الاصول المتداولة	
			المخزونات والمنتجات قيد التنفيذ	03
	360000		مخزونات بضائع	30
	540000		تموينات أخرى	32
			حسابات الغير	04
	325000		الزبائن والحسابات الملحقة	41x
	275000		الهيئات الاجتماعية والحسابات الملحقة (الضمان الاجتماعي)	43x
			الاصول المالية المتداولة	05
	400000		البنوك والمؤسسات المالية، وما يماثلها	51
	300000		الصندوق	53
	2200000		مجموع الاصول المتداولة	
	3400000		المجموع العام للاصول	

الخصوم

السنة المالية المقفلة في 31/12/N

مبالغ السنة السابقة N-1	مبالغ السنة الجارية N	ملاحظة	الخصوم	ر/ح
			رؤوس الاموال الخاصة	
	1060000		رأس المال الخاص	101
	200000		الاحتياطات	106
	100000		نتيجة السنة المالية	12
	1360000		مجموع الاموال الخاصة	
			الخصوم غير المتداولة	
	1000		الضرائب المؤجلة على الخصوم	134

	237000	المؤونات للاعباء - الخصوم غير الجارية	15
	100000	الاقتراضات والديون المماثلة (ح/167 ديون على عقد الايجار تمويل)	16
	852000	ديون اخرى غير جارية (اكثر من سنة)	
	1190000	مجموع الخصوم غير المتداولة	
		الخصوم المتداولة	
	350000	الموردون والحسابات الملحقة	40x
	50000	الزبائن الدائنون	419
	250000	ديون اخرى (النولة- الرسوم على رقم الاعمال)	4xx
	200000	ديون مالية اخرى (المساهمات البنكية الجارية)	51x
	850000	مجموع الخصوم المتداولة	
	3400000	المجموع العام للخصوم	