

امتحان مقياس التسيير المالي

التمرين الأول 4 ن: اجب ب (بصحيح) أو (خطأ) مع تصحيح الخطأ إن وجد.

1. للمؤسسة الاقتصادية مجموعة من الأهداف يمكن أن تنفرع الى أهداف رئيسية واخرى ثانوية حيث يعتبر هدف الاستمرارية والبقاء وتعظيم الارباح من الأهداف الثانوية للمؤسسة.
 2. تقوم المؤسسات الاقتصادية بتقييم أداءها بهدف تحسينه وذلك باستخدام اسلوب الملاحظة.
 3. يعرف التحليل المالي بأنه دراسة القوائم المالية للمؤسسة واشتقاق منها مجموعة من المؤشرات الشخصية التي تساعد على دراسة وضع المؤسسة من كل النواحي وتقييم أدائها بهدف تحسينه .
 4. من بين محددات التحليل المالي الثبات في تطبيق المبادئ والطرق المحاسبية المتعارف عليها وبالتالي تصبح القوائم المالية للمؤسسة قابلة للمقارنة؟
- التمرين الثاني 10 ن: بتاريخ 2023/12/31 كانت أرصدة ميزانية مؤسسة اقتصادية كما يلي.

جانب الخصوم		جانب الأصول	
2023	اسم الحساب	2023	اسم الحساب
3.000.000	رأس المال الصادر	500.000	برمجيات المعلومات ومسابها
300.000	احتياطات	3.000.000	مباني
800.000	الترحيل من جديد	2.000.000	المنشآت التقنية والمعدات والادوات الصناعية
1.000.000	النتيجة	1.000.000	تثبيات عينية أخرى
1.000.000	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض	1.000.000	المواد الأولية واللوازم
1.000.000	موردو الاستثمار	800.000	المنتجات المصنعة
1.500.000	موردون المخزونات والخدمات	500.000	الزبائن
1.500.000	ديون اخرى	1.300.000	أموال الخزينة
10.100.000	المجموع العام للخصوم	10100.000	المجموع العام للأصول

المطلوب:

1. اعداد الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة.
2. حساب مؤشرات التوازن المالي والتعليق عليها.
3. ضع خلاصة للوضعية المالية للمؤسسة (نقاط القوة والضعف).
4. اذا أرادت المؤسسة في بداية سنة 2024 شراء مواد أولية بقيمة 700.000 دج هل تستطيع ذلك مع المحافظة على قاعدة التوازن المالي، وماهي التركيبة المالية المناسبة في نظرك لشراء هذه المواد الأولية، إذا اتخذت المؤسسة قرار الشراء قم بإعداد الميزانية الافتتاحية لسنة 2024؟

التمرين الثالث 6 ن: إليك المعطيات التالية للحركة النقدية لمؤسسة اقتصادية إلى غاية 2023/12/31.

رصيد النقدية في بداية الفترة 17.000 دج، تسديدات حيازة الاستثمارات 200.000 دج، تحصيلات من الزبائن ومدينون آخرون 600.000 دج، إيرادات الفوائد المحصلة على الاستثمارات المالية 30.000 دج، تسديدات للموردون 20.000 دج، اجور المستخدمين والمرتببات 300.000 دج، إيرادات التوزيعات المحصلة من الاستثمار في الاسهم 11.000 دج، الفوائد المدفوعة 10.000 دج، الضرائب المدفوعة 8.000 دج، التنازل عن استثمارات مالية خلال الدورة 12.000 دج.

المطلوب:

1. حساب مؤشر التدفق النقدي المتاح و التعليق عليه.

2. إذا علمت ان صافي التدفق النقدي من النشاط التمويلي هو 140.000 دج أحسب التغيير في اموال الخزينة للفترة وأحسب رصيد الخزينة في نهاية الفترة.

بالتوفيق أستاذ المقياس

د/ هلايلي إسلام

الحل النموذجي لامتحان مقياس التسيير المالي

حل التمرين الأول 4 ن: اجب بـ (بصحيح) أو (خطأ) مع تصحيح الخطأ إن وجد.

1. للمؤسسة الاقتصادية مجموعة من الأهداف يمكن أن تتفرع الى أهداف رئيسية واخرى ثانوية حيث يعتبر هدف الاستمرارية والبقاء وتعظيم الارباح من الأهداف الثانوية للمؤسسة. خطأ يعتبر هدف الاستمرارية والبقاء وتعظيم الارباح من الأهداف الرئيسية للمؤسسة ثم تأتي باقي الاهداف. (1 ن)

2. تقوم المؤسسات الاقتصادية بتقييم أداءها بهدف تحسينه وذلك بأسلوب الملاحظة. خطأ تقوم المؤسسات بتقييم أداءها بهدف تحسينه باستخدام اسلوب القياس الذي يسبق التقييم وبعد مرحلة القياس تأتي مرحلة التقييم وهي التعليق أو إصدار حكم على النتيجة المتحصل عليها من القياس. (1 ن)

3. يعرف التحليل المالي بأنه دراسة القوائم المالية للمؤسسة واشتقاق منها مجموعة من المؤشرات الشخصية التي تساعد على دراسة وضع المؤسسة من كل النواحي وتقييم أدائها بهدف تحسينه. خطأ يعرف التحليل المالي بأنه دراسة القوائم المالية للمؤسسة واشتقاق منها مجموعة من المؤشرات الكمية التي تساعد على دراسة وضع المؤسسة من كل النواحي وتقييم أدائها بهدف تحسينه. (1 ن)

4. من بين محددات التحليل المالي الثبات في تطبيق المبادئ والطرق المحاسبية المتعارف عليها وبالتالي تصبح القوائم المالية للمؤسسة قابلة للمقارنة. خطأ من بين محددات التحليل المالي عدم الثبات في تطبيق المبادئ والطرق المحاسبية المتعارف عليها وبالتالي تصبح القوائم المالية للمؤسسة غير قابلة للمقارنة. (1 ن)

حل التمرين الثاني 10 ن:

1. اعداد الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة لسنة 2023. (2 ن) جبر وحدة القياس 10.000 دج.

جانب الخصوم		جانب الأصول	
2023	البيان	2023	البيان
710	الاموال الدائمة	650	الاصول الثابتة
510	اموال خاصة	50	تثبيبات معنوية
200	ديون طويلة الاجل	600	تثبيبات عينية
300	ديون قصيرة الاجل	360	الاصول المتداولة
		180	قيم الاستغلال
		50	القيم القابلة للتحقيق
		130	أموال الخزينة
1010	المجموع العام للخصوم	1010	المجموع العام للأصول

2. حساب مؤشرات التوازن المالي والتعليق عليها. (3 ن)

أ. حساب المؤشرات: (1.5 ن)

رقم المؤشر	إسم المؤشر	قانون الحساب	القيمة
01	راس المال العامل الاجمالي	مجموع الاصول المتداولة	360
02	راس مال العامل الصافي	الاموال الدائمة - الاصول الثابتة	60
03	راس مال العامل الخاص	اموال خاصة - الاصول الثابتة	-140
04	راس المال العامل الاجنبي	مجموع الديون	500
05	احتياجات راس المال العامل	احتياجات التمويل الدورية - موارد التمويل الدورية	-70
06	الخزينة	خزينة الاصول - خزينة الخصوم	130

ب. التعليق على المؤشرات: (1.5 ن)

1. وهو المبلغ الذي مولت به المؤسسة أصولها المتداولة، والذي يمكن استرجاعها في فترة قصيرة لمواجهة إي اختلال في دورة الاستثمار ونجده معتبر.
2. نجد أن رأس المال العامل الصافي من أعلى الميزانية موجبه هذا يعني وجود هامش أمان في دورة الاستثمار مقدار هذا الهامش هو (60 و ن) وهي الاموال التي تستطيع توفيرها المؤسسة بعد تمويل أصولها الثابت بواسطة أموالها الدائمة .
3. نجد أن المؤسسة غير مستقلة ماليا ولم تستطيع تمويل استثماراتها بأموالها الذاتية، لان أموالها الخاصة لا تكفي لتغطية كل الأصول الثابتة إذن المؤسسة تعتمد على الديون في تمويل جزء من أصولها الثابت بمقدار (140 و ن)، وفي تحديدنا لنوع الديون نلاحظ ان راس المال العامل الصافي موجب هذا يشير الى ان المؤسسة في وضعية صحيحة حيث أنها مولت جزء من أصولها الثابت بالديون طويلة الاجل ولم تلجئ الى الديون قصيرة الاجل في تمويل دورة الاستثمار.
4. يحدد مدى ارتباط المؤسسة بالغير، وإظهار مقدار المبالغ الخارجية التي مولت بها المؤسسة أصولها، حيث نجدها تقريبا مساوية للأموال الخاصة وهي وضعية مقبولة نسبيا.
5. يدل على أن احتياجات التمويل الدورية أقل من موارد التمويل الدورية، أي وجود فائض في تمويل دورة الاستغلال، مقدار الفائض هو (70 و ن) هذه الحالة لا تستدعي وجود رأس مال عامل صافي موجب، ونجد أن رأس المال العامل الصافي موجب بمقدار (60 و ن)، فهذا معناه أن المؤسسة قد حققت فائضا في تمويل دورة الاستثمار وفائضا في تمويل دورة الاستغلال الشيء الذي قد يؤدي إلى تحقيق المؤسسة لخزينة مرتفعة بمقدار الفائضين (أي وجود موارد مالية تفوق الاحتياجات).
6. الخزينة موجبة أي وجود فائض، على المؤسسة أن تحسن استغلاله اعتمادا على مشاريعها التنموية المستقبلية وفترات استحقاق الديون وتحصيل الحقوق.

3. خلاصة للوضعية المالية للمؤسسة (نقاط القوة والضعف). (2 ن)

نقاط القوة	نقاط الضعف
<ul style="list-style-type: none"> المؤسسة متوازنة ماليا في دورة الاستثمار وفي دورة الاستغلال. للمؤسسة هامش امان معتبر من دورة الاستثمار ودورة الاستغلال. تحقيق خزينة موجبة ومرتفعة. 	<ul style="list-style-type: none"> المؤسسة غير مستقلة ماليا لأنها لا تستطيع تمويل أصولها الثابت بأموالها الخاصة ، لا يوجد بها تمويل ذاتي.

4. اذا أرادت المؤسسة في بداية سنة 2024 شراء مواد أولية بقيمة 700.000 دج هل تستطيع ذلك مع المحافظة على قاعدة التوازن المالي، وماهي التركيبة المالية المناسبة في نظرك لشراء هذه المواد الاولية، إذا اتخذت المؤسسة قرار الشراء قم بإعداد الميزانية الافتتاحية لسنة 2024؟ (3 ن)

- أ. نعم تستطيع المؤسسة شراء مواد أولية بقيمة 700.000 دج مع المحافظة على قاعدة التوازن المالي. (1 ن)
- ب. التركيبة المالية المناسبة في نظري لشراء هذه المواد الاولية هي استخدام هامش امان دورة الاستغلال الذي يساوي 70 ون والمساوي لقيمة المواد الاولية. (1 ن)
- ت. إذا اتخذت المؤسسة قرار الشراء تكون الميزانية الافتتاحية لسنة 2024 كما يلي. (1 ن)

جانب الأصول		جانب الخصوم	
اسم الحساب	2023	اسم الحساب	2023
برمجيات المعلومات وماشابهها	500.000	رأس المال الصادر	3.000.000
مباني	3.000.000	احتياطات	300.000
المنشآت التقنية والمعدات والادوات الصناعية	2.000.000	الترحيل من جديد	800.000
تثبيات عينية أخرى	1.000.000	النتيجة	1.000.000
المواد الاولية واللوازم	1.700.000	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض	1.000.000
المنتجات المصنعة	800.000	موردو الاستثمار	1.000.000
الزبائن	500.000	موردون المخزونات والخدمات	1.500.000
أموال الخزينة	600.000	ديون اخرى	1.500.000
المجموع العام للأصول	10.100.000	المجموع العام للخصوم	10.100.000

حل التمرين الثالث 6 ن:

1. حساب مؤشر التدفق النقدي المتاح و التعليق عليه. (3 ن)

أ. حساب المؤشر: (1.5 ن)

التدفق النقدي المتاح = صافي التدفق النقدي من الانشطة العملية - صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
حيث ان

- صافي التدفق النقدي من الانشطة العملية = التحصيلات من النشاط العملي - تسديدات ومدفوعات النشاط العملي
+ تحصيلات من الزبائن ومدينون آخرون 600.000 دج
- تسديدات للموردون (20.000 دج)
- اجور المستخدمين والمرتببات (300.000 دج)
- الفوائد المدفوعة دج(10.000)
- الضرائب المدفوعة (8.000 دج)

صافي التدفق النقدي من الانشطة العملية = 262.000 دج (0.5 ن)

- صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية = - تسديدات النشاط الاستثماري + تحصيلات النشاط الاستثماري
- تسديدات حيازة الاستثمارات (200.000 دج)
+ ايرادات الفوائد المحصلة على الاستثمارات المالية 30.000 دج

+ إيرادات التوزيعات المحصلة من الاستثمار في الاسهم 11.000 دج

+ التنازل عن استثمارات مالية خلال الدورة 12.000 دج

صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية = (147.000) (0.5 ن)

• التدفق النقدي المتاح = 147.000 - 262.000 = 115.000 دج (0.5 ن)

ب. التعليق : (1.5 ن)

نلاحظ أن التدفق النقدي المتاح موجب وهذا يدل على أن المؤسسة قد قابلت جميع التزاماتها النقدية الاستثمارية من خلال النقدية المتولدة من النشاط العملياتي ولديها نقدية متاحة بمقدار هذا المؤشر لتخفيض من الديون والتوسع في مشروعاتها.

2. إذا علمت ان صافي التدفق النقدي من النشاط التمويلي هو 140.000 دج أحسب التغيير في اموال الخزينة للفترة

وأحسب رصيد الخزينة في نهاية الفترة. (3 ن)

أ. حساب التغير في اموال الخزينة :

حيث ان التغير في اموال الخزينة للفترة 2023 = صافي التدفق النقدي من النشاط العملياتي (أ) + صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري

(ب) + صافي التدفق النقدي من النشاط التمويلي (ج)

= 140.000 + (147.000 -) + 262.000 =

= 255.000 دج (1.5 ن)

ب. حساب رصيد الخزينة في نهاية الفترة:

رصيد الخزينة في نهاية الفترة 2023 = رصيد النقدية في بداية الفترة + التغير في اموال الخزينة للفترة 2023

= 255.000 + 17.000 =

= 272.000 دج (1.5 ن)

بالتوفيق أستاذ المقياس

د/ هلايلي إسلام