

يوم الخميس 2024/05/30
التوقيت: 13:00 / 11:30
الدورة العادية

المستوى: السنة الثالثة ليسانس
التخصص: محاسبة وجباية
السداسي الثاني

الامتحان التعويضي لمقياس التسيير المالي

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

1. للمؤسسة الاقتصادية مجموعة من الوظائف ونجد من أهم وظائفها الوظيفة المالية التي تهتم بتسيير استثمارات المؤسسة.
 2. تقييم الاداء وتقويم الاداء مرادفان لنفس المصطلح.
 3. من بين الأهداف التي تسعى المؤسسة إلى تحقيقها من خلال أدائها المالي نجد التوازن المالي والسيولة واليسر المالي.
 4. يقصد بالمؤشرات المالية هي مؤشرات كمية تقيس الاداء المالي للمؤسسة لفترة زمنية للحكم على الاداء المالي للفترة.
- التمرين الثاني 10 ن: إليك أرصدة حسابات التسيير لمؤسسة صناعية في 2023/12/31 .

الوحدة الدينار الجزائري

| رقم ح | اسم الحساب | الرصيد المدين | الرصيد الدائن |
|-------|---|---------------|---------------|
| 60 | المشتريات المستهلكة | 4.500.000 | |
| 61 | الخدمات الخارجية | 780.000 | |
| 62 | الخدمات الخارجية الأخرى | 580.000 | |
| 63 | أعباء المستخدمين | 3.900.000 | |
| 64 | الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة | 300.000 | |
| 65 | الاعباء العملياتية الأخرى | 400.000 | |
| 66 | الاعباء المالية | 290.000 | |
| 68 | المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة | 650.000 | |
| 70 | المبيعات والمنتجات الملحقة | | 10.800.000 |
| 72 | الانتاج المخزن | | 230.000 |
| 73 | الانتاج المثبت | | 150.000 |
| 74 | اعانات الاستغلال | | 80.000 |
| 75 | المنتجات العملياتية الأخرى | | 380.000 |
| 76 | المنتجات المالية | | 390.000 |
| 78 | استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات | | 370.000 |

معطيات أخرى: علما أن مجموع اصول الميزانية للمؤسسة 11.000.000 دج ، الاموال الخاصة المستثمرة 6.500.000 دج

المطلوب:

1. إعداد جدول حساب النتائج لسنة 2023 حسب الطبيعة علما أن معدل الضرائب على الأرباح 19%.
2. أحسب أهم النسب المستعملة في قياس أداء المؤسسة اعتمادا على جدول حساب النتائج (نسب المردودية، التكامل، الإنتاجية).
3. علق على نتائج المؤشرات المحسوبة.

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

تسديدات حيازة الاستثمارات 300.000 دج، تحصيلات من الزبائن ومدينون آخرون 700.000 دج، إيرادات الفوائد المحصلة على الاستثمارات المالية 15.000 دج، تسديدات للموردون 30.000 دج، اجور المستخدمين والمرتببات 270.000 دج، إيرادات التوزيعات المحصلة من الاستثمار في الاسهم 18.000 دج، الفوائد المدفوعة 14.000 دج، الضرائب المدفوعة 10.000 دج، التنازل عن استثمارات مالية خلال الدورة 16.000 دج، أرباح موزعة خلال الدورة 50.000 دج.

المطلوب:

1. حساب مؤشر التدفق النقدي المتاح والتعليق عليه.
2. حساب مؤشر نسبة تغطية التوزيعات النقدية والتعليق عليه.

بالتوفيق أستاذ المقياس
د/ هلايلي إسلام

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد خيضر بسكرة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبية

المستوى: السنة الثالثة ليسانس

التخصص: محاسبة وجبائية

السداسي الثاني، الدورة العادية

الحل النموذجي لامتحان التعويضي لمقياس التسيير المالي

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

1. للمؤسسة الاقتصادية مجموعة من الوظائف ونجد من أهم وظائفها الوظيفة المالية التي تهتم بتسيير استثمارات المؤسسة. خطأ ، الوظيفة المالية أو الوظيفة الإدارية تقوم بتنظيم حركة الأموال اللازمة لتحقيق أهداف المؤسسة بكفاية عالية والوفاء بالتزاماتها المستحقة عليها في مواعيده. (1 ن)
2. تقييم الاداء وتقييم الاداء مرادفان لنفس المصطلح. خطأ مصطلح التقييم يعني به تطبيق مفهوم القياس للواقع الحالي بشكل علمي ومدروس، بينما لفظ التقييم هو عملية تصحيح المسارات وتعديلها. (1 ن)
3. من بين الأهداف التي تسعى المؤسسة إلى تحقيقها من خلال أدائها المالي نجد التوازن المالي والسيولة واليسر المالي. صحيح. (1 ن)
4. يقصد بالمؤشرات المالية هي مؤشرات كمية تقيس الاداء المالي للمؤسسة لفترة زمنية للحكم على الاداء المالي للفترة. صحيح (1 ن)

حل التمرين الثاني 10 ن:

1. إعداد جدول حساب النتائج لسنة 2023 حسب الطبيعة علما أن معدل الضرائب على الأرباح 19%. (5 ن) الوحدة دج

| رقم | اسم الحساب | الرصيد المدين |
|-----|--|---------------|
| 70 | المبيعات والمنتجات الملحقة | 10.800.000 |
| 72 | الانتاج المخزن | 230.000 |
| 73 | الانتاج المثبت | 150.000 |
| 74 | اعانات الاستغلال | 80.000 |
| 01 | إنتاج السنة المالية | 11.260.000 |
| 60 | المشتريات المستهلكة | 4.500.000 |
| 61 | الخدمات الخارجية | 780.000 |
| 62 | الخدمات الخارجية الأخرى | 580.000 |
| 02 | استهلاك السنة المالية | 5.860.000 |
| 03 | القيمة المضافة للاستغلال (1-2) | 5.400.000 |
| 63 | أعباء المستخدمين | 3.900.000 |
| 64 | الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة | 300.000 |
| 04 | إجمالي فائض الاستغلال | 1.200.000 |
| 75 | المنتجات العملياتية الأخرى | 380.000 |
| 65 | الاعباء العملياتية الأخرى | 400.000 |
| 68 | المخصصات للاهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة | 650.000 |
| 78 | استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات | 370.000 |
| 05 | النتيجة العملياتية | 900.000 |

| | | |
|-----------|-------------------------------------|-----|
| 390.000 | المنتجات المالية | 76 |
| 290.000 | الاعباء المالية | 66 |
| 100.000 | النتيجة المالية | 06 |
| 1.000.000 | النتيجة العادية قبل الضرائب (5 + 6) | 07 |
| 190.000 | الضرائب الواجب دفعها عن النتائج | 695 |
| 810.000 | النتيجة الصافية للأشطة العادية | 08 |
| - | النتيجة غير العادية | 09 |
| 810.000 | صافي نتيجة السنة المالية (8+9) | 10 |

معطيات أخرى: علما أن مجموع اصول الميزانية للمؤسسة 11.000.000 دج ، الاموال الخاصة المستثمرة 6.500.000 دج

2. حساب مؤشرات جدول حساب النتائج المستعملة في قياس أداء المؤسسة. (2.5 ن)

| القيمة 2023 | قانون الحساب | المؤشر |
|-------------|--|----------------------|
| 0.092 | النتيجة العادية / رقم الاعمال 10.800.000 / 1.000.000 | المردودية التجارية |
| 0.081 | النتيجة العملية/ مجموع الأصول 11.000.000 / 900.000 | المردودية الاقتصادية |
| 0.124 | النتيجة العادية الصافية /الأموال الخاصة المستثمرة 6.500.000 / 810.000 | المردودية المالية |
| 0.5 | القيمة المضافة للاستغلال / رقم الاعمال 10.800.000 / 5.400.000 | درجة التكامل العمودي |
| 1.384 | القيمة المضافة للاستغلال/ أعباء المستخدمين 3.900.000 / 5.400.000 | إنتاجية اليد العاملة |

3. التعليق على نتائج المؤشرات المحسوبة. (2.5 ن)

- نجد ان المردودية التجارية خلال سنة 2023 ضعيفة جدا وهذا يدل على ان المؤسسة لا تتحكم جيدا بالتكاليف، لديها تكاليف عالية إذن هي ضعيفة الكفاءة وبالتالي يجب على المؤسسة ان تراجع جميع تكاليفها.
- نجد أن المردودية الاقتصادية خلال سنة 2023 ضعيفة جدا حيث ان المؤسسة كل ما وظفت 1 دج في الأصول حققا لها 0.081 دج كنتيجة عملية، وهذا معناه ان المردود الاقتصادي من الأصول منخفض جدا .
- نجد أن المردودية المالية خلال سنة 2023 ضعيفة جدا حيث ان المؤسسة كل ما وظفت 1 دج في الأموال الخاصة يحقق لها 0.124 دج كنتيجة صافية وهذا يدل على عدم فعالية الأموال الخاصة حيث ان مردودها منخفض ويعني كذلك ان المؤسسة تعتمد على التمويل الخارجي في تكوين النتيجة الصافية وهي سياسة غير رشيدة للمؤسسة.
- درجة التكامل العمودي مقبولة نسبيا وهي تدل على أن المؤسسة استطاعت ان توفق بين استهلاكات الدورة الوسيطة ونتاجها وعليها العمل اكثر للرفع من هذه النسبة وذلك من خلال تخفيض استهلاكات الدورة الى اقل حد مع المحافظة على نفس الإنتاجية.
- نجد أن إنتاجية اليد العاملة خلال سنة 2023 منخفضة حيث ان المؤسسة كل ما تدفع 1 دج كأعباء للمستخدمين يحقق لها 1.384 دج من القيمة المضافة، وهذا يعني عدم فعالية اليد العاملة للمؤسسة وعليه يجب التحسين من مردودها بالرفع من انتاجيتها وذلك باستخدام أساليب تسيير الموارد البشرية المناسبة.

حل التمرين الثالث 6 ن :

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

أ. حساب المؤشر: (1.5 ن)

التدفق النقدي المتاح = صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية - صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
حيث ان

- صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية = التحصيلات من النشاط العملياتي - تسديدات ومدفوعات النشاط العملياتي
+ تحصيلات من الزبائن ومدينون آخرون 700.000 دج
- تسديدات للموردون (30.000 دج)
- اجور المستخدمين والمرتببات (270.000 دج)
- الفوائد المدفوعة دج(14.000)
- الضرائب المدفوعة (10.000 دج)

صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية = 376.000 دج (0.5 ن)

- صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية = - تسديدات النشاط الاستثماري + تحصيلات النشاط الاستثماري
- تسديدات حيازة الاستثمارات (300.000 دج)
+ ايرادات الفوائد المحصلة على الاستثمارات المالية 15.000 دج
+ ايرادات التوزيعات المحصلة من الاستثمار في الاسهم 18.000 دج
+ التنازل عن استثمارات مالية خلال الدورة 16.000 دج

صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية = (251.000) (0.5 ن)

• التدفق النقدي المتاح = 376.000 - 251.000 = 125.000 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. حساب مؤشر نسبة تغطية التوزيعات النقدية والتعليق عليه. (3 ن)

أ. حساب المؤشر: (1.5 ن)

نسبة تغطية التوزيعات النقدية = صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية / التوزيعات النقدية على المساهمين

$$= 50.000 / 376.000$$

$$= 7.52$$

ب. التعليق (1.5 ن)

نلاحظ ان هذا المؤشر حقق قيمة مقبولة جدا خلال سنة الدراسة وتدل على قدرة المؤسسة على ضمان توزيعات الأرباح على المساهمين 7.52 مرة من عائدات النشاط العملياتي للمؤسسة، وهذا ما يزيد من ثقة المساهمين في ضمان سياسة المؤسسة على توزيع الارباح.

بالتوفيق أستاذ المقياس

د/ هلايلي إسلام