

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية جامعة الشاذلي بن جديد - الطارف - كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير		
قسم العلوم المالية والمحاسبية	المستوى: سنة ثانية	تخصص: محاسبة
التاريخ: 14 ماي 2025	المقياس: مالية المؤسسة	المدة الزمنية: 01:30 ساعة

### الامتحان النهائي في مقياس مالية المؤسسة

التمرين الأول: (12 نقطة)

يمثل الجدول التالي الميزانية المحاسبية لمؤسسة اقتصادية بتاريخ 2023/12/31: (الوحدة: دج)

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
980000	الأموال الدائمة	552500	الأصول غير الجارية
485500	رأس المال الخاص	856900	التثبيات المعنوية
250000	الاحتياطات	502000	الأراضي
335000	المؤونات	560400	المباني
600000	نتيجة السنة المالية	410000	المنشآت التقنية
635200	الخصوم الجارية	250000	معدات النقل
830300	قروض مصرفية	680000	الأصول الجارية
550000	موردو المخزونات	118000	مخزون البضائع
244000	أوراق الدفع	856220	الزبائن
	الضرائب	123980	أوراق القبض
	المساهمات البنكية الجارية		بنوك، الحساب الجاري
			صندوق
<b>4910000</b>	<b>المجموع</b>	<b>4910000</b>	<b>المجموع</b>

معلومات إضافية:

القيم الحقيقية: الأراضي 900000 المباني 400000 معدات النقل 350000

مخزون الأمان يقدر بـ 20%

حساب الزبائن يحتوي على المبلغ 180 000 تاريخ استحقاقه في سنة 2024 .

ما قيمته 28 000 من أوراق القبض ستخصم خلال عشرة أيام.

سوف يتم تحويل 150 000 دج من نتيجة السنة المالية إلى حساب الاحتياطات والباقي يتم توزيعه للمساهمين

كأرباح السهم

1/4 من المؤونات غير مبررة .

الضريبة 40%.

**المطلوب:**

1- إعداد الميزانية المالية

2- حساب مؤشرات التوازن المالي؟ ماذا تستنتج حول وضعية المؤسسة

**التمرين الثاني: (08 نقاط)**

بهدف دراسة الوضعية المالية للمؤسسة قدمت لك الميزانية الوظيفية المختصرة الآتية بتاريخ 2023/12/31:

النسبة	المبالغ	الموارد	النسبة	المبالغ	الاستخدامات
؟	؟	الموارد الدائمة	؟	270000	الاستخدامات الثابتة
؟	؟	الموارد الخاصة	؟	800000	الاستخدامات المتداولة
؟	430000	الديون المالية	؟	500000	الاستغلال
؟	؟	الموارد المتداولة	؟	؟	خارج الاستغلال
؟	530000	للاستغلال	؟	182000	خزينة الاستخدامات
؟	؟	خارج الاستغلال			
؟	؟	خزينة الموارد			
؟	؟	المجموع	؟	؟	المجموع

معلومات إضافية:

رأسمال العامل الاجمالي يساوي (300000دج)

الخزينة الصافية تساوي 72000دج

**المطلوب:**

1- أكمل إعداد الميزانية الوظيفية

2- أحسب BFRNG، نسبة السيولة العامة

3- علق على الوضعية المالية للمؤسسة مع تقديم الحلول الممكنة

## الإجابة النموذجية لامتحان النهائي في مقياس مالية المؤسسة

التمرين الأول (12 نقاط):

- إعداد الميزانية المالية للمؤسسة:

- القيم الحقيقية للتثبيثات: تسجل مباشرة في الميزانية مع تحديد فارق القيمة.
- مخزون الأمان: (0,25 نقطة)  
المخزون الاجمالي: 250 000 دج  
مخزون الأمان 20% من المخزون الاجمالي = 50 000 دج
- الزبائن: (0,50 نقطة)  
يحتوي على المبلغ 180 000 دج تاريخ استحقاقه المتبقي سنة 2023، بالتالي يعتبر هذا المبلغ ضمن الأصول غير الجارية.  
أما باقي المبلغ 680 000 - 180 000 = 500.000 دج يبقى ضمن الأصول الجارية.
- أوراق القبض: (0,50 نقطة)  
مبلغ 28 000 من أوراق القبض ستخصم خلال عشرة أيام أي يعتبر قيم جاهزة، الباقي 90 000 دج يبقى قيم غير جاهزة.
- نتيجة السنة المالية: (0,50 نقطة)  
150 000 دج تضاف للاحتياطات، الباقي أي 185 000 دج توزع على المساهمين أي دين قصير الأجل وبالتالي تحول لحساب أرباح السهم الواحد دفعها.
- المؤونات: (01 نقطة)  
الربع غير مبرر أي 62 500 دج نحسب عليها الضريبة المقدرة بـ 40% تساوي 25000 دج والباقي أي 37500 دج تضاف إلى الاحتياطات وبالتالي:  
الاحتياطات = 37500 + 150 000 + 485 500 = 673000 دج  
الباقي أي 187 500 دج ديون طويلة الأجل.  
الضرائب: 550 000 + 25000 = 575000 دج. (0,25 نقطة)

الميزانية المالية للمؤسسة: (03 نقطة)

المبلغ	الخصوم	-ق	+ق	ق ح	ق م ص	الأصول
<b>1721600</b>	<u>الأموال الدائمة</u>			<b>2992900</b>		<u>الأصول الثابتة</u>
980000	- رأسمال الخاص	-	-	552500	552500	- تثبتات معنوية
673000	- احتياطات	-	43100	900000	856900	- الأراضي
187500	- مؤونات	<b>102000</b>	-	400000	502000	- المباني
(118900)	فرق إعادة التقدير	-	-	560400	560400	- المنشآت التقنية
<b>3069500</b>	<u>الخصوم الجارية</u>	<b>60000</b>		350000	410000	- معدات النقل
<b>600000</b>	- قروض مصرفية	-		50000	50000	- مخزون الأمان
<b>635200</b>	- موردو المخزونات	-		180000	180000	- الزبائن
<b>830300</b>	- أوراق الدفع			<b>1798200</b>		<u>الأصول الجارية</u>
<b>575000</b>	- الضرائب	-		200000	200000	مخزون البضائع
<b>185000</b>	- أرباح السهم					<u>قيم غير جاهزة:</u>
<b>244000</b>	- المساهمات البنكية	-		500000	500000	- الزبائن
	الجارية	-		90000	90000	- أوراق القبض
						<u>قيم جاهزة</u>
				856220	856220	- بنوك، الحساب الجاري
				123980	123980	- صندوق
				28000	28000	- أوراق القبض
<b>4791100</b>	المجموع	<b>162000</b>	<b>43100</b>	<b>4791100</b>	<b>4910000</b>	المجموع

(118900)

(118900)

- 2- حساب مؤشرات التوازن المالي:

أولاً: حساب رأس المال العامل:

الطريقة الأولى: رأس المال العامل = الأموال الدائمة - الأصول غير الجارية

(0,50 نقطة)

$$FR = RS - ES$$

$$FR = 1721600 - 2992900$$

(0,50 نقطة)

$$FR = - 1271300 \text{ (سالب)}$$

ثانياً: حساب الاحتياج لرأس المال العامل:

الاحتياج لرأس المال العامل = أصول جارية خارج خزينة الأصول - خصوم جارية خارج خزينة الأصول (0,50

نقطة)

$$BFR = (1798200 - (856220 + 123980 + 28000)) - (3069500 - 244000)$$

$$BFR = 790000 - 2825500$$

(0,50 نقطة)

$$BFR = - 2035500$$

ثالثاً: حساب الخزينة:

الطريقة الأولى:

(0,50 نقطة)

$$TR = FR - BFR$$

$$TR = - 1271300 - (-2035500)$$

(0,50 نقطة)

$$TR = 764200$$

الطريقة الثانية:

الخبزينة = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

$$TR = (856220 + 123980 + 28000) - 244000$$

$$TR = 764 200$$

3- بصفتك المحلل المالي للمؤسسة، ماذا تستنتج حول الوضعية المالية المؤسسة:

- FR سالب: معناه أن الأموال الدائمة تمول جزء فقط من الأصول الغير جارية والجزء المتبقي ممول عن

طريق الديون قصيرة الأجل أي أن هذه الوضعية لا تشكل هامش أمان، وبالتالي لا يوجد توازن مالي.

(01 نقطة)

- BFR سالب: وهذا يعني ان موارد التمويل كافية لتمويل احتياجات التمويل في دورة الاستغلال وهذا يعني

أن المؤسسة حققت فائض في دورة الاستغلال أي أن الديون قصيرة الأجل غطت احتياجات التمويل. (01

نقطة)

- **TR موجبة:** بفعل FR سالب و BFR سالب أصغر منه حيث تفسر هذه الوضعية كون أن BFR تعتبر مورد في هذه الحالة وتمول رأس المال العامل غير أن هذه الوضعية غير محببة لدرجة المخاطرة فيها.  
(01 نقطة)

التمرين لثاني: (08 نقاط):

(1 ن)،

1- إعداد الميزانية المالية الوظيفية:

%	المبلغ	الموارد	%	المبلغ	الاستخدامات
68.57	570000	الموارد الدائمة	77.14	270000	الاستخدامات الثابتة
56.28	140000	الموارد الخاصة			
12.28	430000	الديون المالية			
31.42	500000	الموارد المتداولة	22.86	800000	الاستخدامات المتداولة
15.14	530000	للاستغلال	14.28	500000	الاستغلال
13.14	140000 -	خارج الاستغلال	3.37	118000	خارج الاستغلال
3.14	110000	خزينة الموارد	5.2	182000	خزينة الاستخدامات
100	1070000	المجموع	100	1070000	المجموع

حساب البيانات:

لدينا: رأسمال العامل الاجمالي = الموارد الدائمة - الاستخدامات الثابتة

الموارد الدائمة = رأسمال العامل الاجمالي + الاستخدامات الثابتة

الموارد الدائمة = 270000 + (300000)

الموارد الدائمة = 570000 دج (0.5 ن)،

مجموع الاستخدامات = الاستخدامات الثابتة + الاستخدامات المتداولة

مجموع الاستخدامات = 270000 + 800000

مجموع الاستخدامات = 1070000 دج (0.5 ن)،

الخزينة الصافية = خزينة الاستخدامات - خزينة الموارد

خزينة الموارد = خزينة الاستخدامات - الخزينة الصافية

$$\text{خزينة الموارد} = 182000 - 72000$$

$$\text{خزينة الموارد} = 110000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

$$\text{خارج الاستغلال} = \text{الأصول المتداولة} - (\text{الاستغلال} + \text{خزينة الاستخدامات})$$

$$\text{خارج الاستغلال} = 800000 - (182000 + 500000)$$

$$\text{خارج الاستغلال} = 118000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

$$\text{الموارد الخاصة} = \text{الموارد الدائمة} - \text{الديون المالية}$$

$$\text{الموارد الخاصة} = 570000 - 430000$$

$$\text{الموارد الخاصة} = 140000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

$$\text{الموارد المتداولة} = \text{مجموع الموارد} - \text{الموارد الدائمة}$$

$$\text{الموارد المتداولة} = 1070000 - 570000$$

$$\text{الموارد المتداولة} = 500000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = \text{الموارد المتداولة} - (\text{الاستغلال} + \text{خزينة الموارد})$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = 500000 - (110000 + 530000)$$

$$\text{موارد خارج الاستغلال} = -140000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

2- حساب BFRNG

$$\text{BFRg} = \text{BFRex} + \text{BFRhex}$$

$$\text{BFRG} = (\text{استخدامات الاستغلال} - \text{موارد الاستغلال}) + (\text{استخدامات خارج الاستغلال} - \text{موارد خارج الاستغلال})$$

$$\text{(0.5 ن.)}$$

$$\text{BFRG} = (530000 - 500000) + (118000 + 140000)$$

$$\text{BFRG} = 228000 \text{ دج (0.5 ن.)}$$

حساب نسبة السيولة العامة:

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}} \text{ (0.5 ن.)}$$

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \frac{1100000}{800000}$$

$$\text{نسبة السيولة العامة} = 0,72 \text{ (من المفروض تكون أكبر من 1) (0.25 ن.)}$$

التعليق: تتميز المؤسسة بسيولة منخفضة حيث لا تستطيع مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل من خلال الأصول الجارية. (0.25 ن)،

3- بناء على المؤشرات السابقة يمكن القول أن المؤسسة ليست في حالة توازن مالي (0.5 ن)، لأن مواردها المستقرة لا تستطع تغطية استخداماتها المستقرة (0.5 ن)، أي أنها لا تحترم قواعد التوازن الوظيفي، وبالتالي ننصح المؤسسة باللجوء للتنازل عن بعض التثبيتات غير الضرورية التثبيتات المالية، وإعادة النظر في موارد خارج الاستغلال.. (0.5 ن)،