

السلسلة الأولى: الميزانية المالية ورأس المال العامل

الجانب النظري:

- 1) السؤال الأول: ماهي الأسس التي يُعتمد عليها في إعداد الميزانية المالية حسب SCF 2007 ؟
- 2) السؤال الثالث: حدّد باختصار قواعد تقييم عناصر الميزانية المالية؟
- 3) السؤال الرابع: يركز تحليل التوازن المالي للمؤسسة على المعادلة الأساسية للخرينة:
1. برهن صحّة العلاقة التالية:

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

2. ماهي شروط التوازن المالي تبعا للعلاقة أعلاه؟

- 4) السؤال الخامس: قارن بين كل من عناصر الميزانية الآتية:

وجه المقارنة	وجه المقارنة	العناصر
.....	التثبيت العيني و التثبيت المعنوي
.....	التثبيت المعنوي و الأصول المالية غير المتداولة و فارق الاقتناء - Good will
.....	ضرائب الدخل المؤجلة كالتزام و ضرائب الدخل المؤجلة كأصل
.....	عقد الإيجار - تمويل و عقد الإيجار - البسيط
.....	سندات المساهمة و السندات المثبتة لنشاط الحافظة

الجانب التطبيقي:

التمرين الأول: من خلال الدفاتر المحاسبية لإحدى المؤسسات الاقتصادية تحصلنا على المعلومات الآتية:

السلسلة الأولى: الميزانية المالية ورأس المال العامل

الجانب التطبيقي:

التمرين الأول: من خلال الدفاتر المحاسبية لإحدى المؤسسات الاقتصادية تحصلنا على المعلومات الآتية:

- فارق الاقتناء - Good will - رصيد مدين بقيمة: 200000 دج؛
- إجمالي أعباء السنة المالية قدر بـ 305000 دج، في حين قدرت إيرادات نفس السنة بـ 405000 دج؛
- رصيد الضمان الاجتماعي - Sécurité sociale - مدين بقيمة: 275000 دج؛
- الدولة - الرسوم على رقم الأعمال - Etat, taxes sur le chiffre d'affaires - رصيد دائن بقيمة: 250000 دج؛
- قامت المؤسسة باستئجار شاحنة لنقل عمالها في إطار عقود الإيجار - تمويل - Location-financement - مدة العقد 5 سنوات قيمة العقد 100000 دج؛
- من خلال التصريحات الضريبية الشهرية فإن المؤسسة سددت كل شهر ما قيمته 2000 دج علما بأن معدل الضريبة على الأرباح - Impôts sur société (IBS) - يقدر بـ 25%.

بالإضافة إلى المعطيات المالية الموضحة في الجدول أدناه:

المبلغ	البيان	المبلغ	البيان
237000 دج	المؤونات للأعباء - الخصوم غير الجارية	200000 دج	مباني
852000 دج	ديون أخرى غير جارية	350000 دج	أراضي
350000 دج	الموردون والحسابات الملحقة	150000 دج	برامج المعلوماتية
200000 دج	المساهمات البنكية الجارية	100000 دج	القيم المعنوية الجاري انجازها
50000 دج	الزبائن الدائنون	100000 دج	قيم ثابتة مالية أخرى
؟	رؤوس الأموال الخاصة	360000 دج	مخزون البضائع
540000 دج	تمويلات أخرى	400000 دج	البنك
325000 دج	الزبائن والحسابات الملحقة	300000 دج	الصندوق

*مع العلم أن رؤوس الأموال الخاصة تضم: رأس المال الخاص، الاحتياطات ونتيجة الدورة، بحيث:

$$\text{رأس المال الخاص} / \text{الاحتياطات} = 5.3 ;$$

$$\text{نتيجة الدورة} / \text{الاحتياطات} = 0.5 .$$

المطلوب: بناء على المعطيات السابقة، أنجز الميزانية المالية للمؤسسة وفق النظام المحاسبي المالي SCF 2007؛ وذلك بعد إجراء مختلف المعالجات الضرورية؟

التمرين الثاني: إليك الميزانية المالية للمؤسسة بتاريخ 2010/12/31:

أرصدة 2009	أرصدة 2010	ملاحظة	الخصوم	أرصدة 2010			ملاحظة	الأصول
				المبلغ الصافي	الاهتلاكات والمؤونات	المبلغ الاجمالي		
			رؤوس الأموال الخاصة				الأصول غير المتداولة	
	114000		رأس المال الخاص				القيم الثابتة المادية	
	10000		فرق إعادة التقدير	50000	-	50000	أراضي	
	101500		الاحتياطيات	84000	41000	125000	مباني	
	155000		رأس المال غير المطلوب	63500	4000	67500	قيم ثابتة مادية أخرى	
	5000		الترحيل من جديد	20500	134000	154500	قيم ثابتة في شكل إمتياز	
	157000		نتيجة السنة المالية	10000	-	10000	قيم ثابتة جاري انجازها	
	542500		مجموع رؤوس الأموال الخاصة	33000	-	33000	القيم الثابتة المالية	
			الخصوم غير المتداولة	89000	-	89000	سندات الفروع المنتسبة	
	73000		المؤونات للأعباء - الخصوم غير الجارية	7000	-	7000	الخصومات الدائنة الملحقة بشركات	
	283000		الاقتراضات والديون المماثلة				القيم الثابتة المالية الأخرى	
	356000		مجموع الخصوم غير المتداولة	357000	179000	536000	مجموع الأصول غير المتداولة	
			الخصوم المتداولة				الأصول المتداولة	
			الاقتراضات والديون المماثلة	229000	-	229000	المخزونات والمنتجات قيد التنفيذ	
	148000		الموردون والخصومات الملحقة	532000	-	532000	المواد الأولية واللوازم	
	961000		الهيئات الاجتماعية والخصومات الملحقة	124000	-	124000	سلع قيد الانتاج	
	36000		الدولة، الجماعات العمومية والهيئات الدولية	656000	127000	783000	مخزونات المنتجات	
	233500		ديون أخرى	77000	-	77000	حسابات الغير	
	58000		المساهمات البنكية الجارية	6000	-	6000	الزبائن والخصومات الملحقة	
	1438500		مجموع الخصوم المتداولة	65000	-	65000	حسابات الغير الأخرى	
				291000	-	291000	الأعباء المعانة مسبقة	
				1980000	127000	2107000	الأصول المالية المتداولة	
				2337000	306000	2643000	القيم المنقولة للتوظيف	
							المتاحات	
							مجموع الأصول المتداولة	
							المجموع العام للأصول	
	2337000		المجموع العام للخصوم					

المطلوب:

1. إعداد الميزانية الوظيفية؟
2. أحسب رأس المال العامل الصافي الإجمالي $FRng$ ؟
 - من أعلى الميزانية؟
 - من أسفل الميزانية؟
3. حدد الاحتياج في رأس المال العامل BFR ، والخزينة الصافية Tn ؟
4. علق على الوضعية المالية للمؤسسة؟

التمرين الثالث: تعرف المؤسسة (x) تطور كبير في استثماراتها منذ سنة 2008، كما شهدت نمو تجاري كبير ويظهر ذلك من خلال النمو المعترف في رقم الأعمال بمعدل 80%، هذا ما انجر عنه ارتفاع في النتيجة بمعدل

			القيم الثابتة المالية		
					صناديق الغروض المنتسبة
542500	مجموع رؤوس الأموال الخاصة		33000	-	33000
					الحسابات الدائنة الملحقة بشركات
73000	الخصوم غير المتداولة		89000	-	89000
	المؤونات للأعباء - الخصوم غير الجارية		7000	-	7000
283000	الاقتراضات والديون المماثلة				القيم الثابتة المالية الأخرى
			357000	179000	536000
					مجموع الأصول غير المتداولة
					الأصول المتداولة
					المخزونات والمنتجات قيد التنفيذ
356000	مجموع الخصوم غير المتداولة				المواد الأولية واللوازم
			229000	-	229000
	الخصوم المتداولة		532000	-	532000
148000	الاقتراضات والديون المماثلة		124000	-	124000
961000	الموردون والحسابات الملحقة				سلع قيد الانتاج
36000	الهيئات الاجتماعية والحسابات الملحقة				مخزونات المنتجات
233500	الدولة، الجماعات العمومية والهيئات الدولية		656000	127000	783000
58000	ديون أخرى		77000	-	77000
2000	المساهمات البنكية الجارية		6000	-	6000
1438500	مجموع الخصوم المتداولة				الزبائن والحسابات الملحقة
			65000	-	65000
			291000	-	291000
			1980000	127000	2107000
					حسابات الغير الأخرى
					الأعباء المعاينة مسبقا
					الأصول المالية المتداولة
					القيم المنقولة للتوظيف
					المتاحات
					مجموع الأصول المتداولة
					المجموع العام للأصول
2337000	المجموع العام للخصوم		2337000	306000	2643000

المطلوب:

1. إعداد الميزانية الوظيفية؟
2. أحسب رأس المال العامل الصافي الإجمالي $FRng$ ؟
- من أعلى الميزانية؟
- من أسفل الميزانية؟
3. حدد الاحتياج في رأس المال العامل BFR ، والخزينة الصافية Tn ؟
4. علق على الوضعية المالية للمؤسسة؟

التمرين الثالث: تعرف المؤسسة (x) تطور كبير في استثماراتها منذ سنة 2008، كما شهدت نمو تجاري كبير ويظهر ذلك من خلال النمو المعتبر في رقم الأعمال بمعدل 80%، هذا ما انجر عنه ارتفاع في النتيجة بمعدل 55%، إلا أنه ورغم هذا النجاح المهم فإن المدراء لم يجدوا تفسيراً مقنعاً للصعوبات التي تعاني منها المؤسسة في تسديد مستحقاتها اتجاه مختلف المتعاملين الاقتصاديين.

المطلوب: اعتماداً على المعطيات المالية والمتمثلة في الميزانية الوظيفية للمؤسسة لسنة 2010، يطلب منك إيجاد تشخيص للوضع المالي الصعب وذلك اعتماداً على مركبات المعادلة الأساسية للخزينة، بإتباع الخطوات التالية:

1. حساب مكونات المعادلة الأساسية للخزينة؟
2. تحليل مكونات رأس المال العامل الصافي الإجمالي $FRng$ وتطوره عبر الزمن؟
3. تحليل مكونات الاحتياج في رأس المال العامل BFR وتطوره عبر الزمن؟
4. استنتاج حالة الخزينة الصافية Tn ؟