عناصر الإجابة	العلامة مجزأة	العلامة مجموع

الموضوع الأوّل

الجزء الأوّل: حساب وتحليل التّكاليف الكلّية — 06

1- جدول توزيع الأعباء غير المباشرة: — 1,25

البيان	التّموين	الورشة 1	الورشة 2	التّوزيع
مج التوزيع الثّانوي	65000	93750	33000	30000
طبيعة وحدة العمل	كلغ مشترى	كلغ مستعمل	وحدة منتجة	وحدة مباعة
عدد وحدات العمل	**1300**	1250	550	600
تكلفة وحدة العمل	**50**	**75**	**60**	**50**

2- تكلفة الشّراء لكل من المادّتين الأوّليتين (M_1 و M_2): — 01

البيان	المادّة الأوّلية M_1			المادّة الأوّلية M_2		
	Q	P.U	M	Q	P.U	M
ثمن الشّراء	800	140	112000	500	120	60000
الأعباء المباشرة	800	25	20000	500	25	12500
الأعباء غير المباشرة	800	50	40000	500	50	25000
تكلفة الشّراء	**800**	**215**	**172000**	**500**	**195**	**97500**

التّكلفة الوسطية الوحدوية المرجّحة لكل من المادّتين الأوّليتين (M_1 و M_2): — 0.25

التكلفة الوسطية الوحدوية المرجّحة = $\frac{\text{تكلفة مخزون أول المدة+تكلفة الادخالات}}{\text{كمية مخزون أول المدة+كمية الادخالات}}$

- التكلفة الوسطية الوحدوية المرجّحة M_1= $\frac{172000+80000}{800+400}$ = **210** دج — 0,25
- التكلفة الوسطية الوحدوية المرجّحة M_2= $\frac{97500+89500}{500+600}$ = **170** دج — 0,25

3- الكمّية المباعة من p_2 = الكمّية المباعة ($P_1 + P_2$) – الكمّية المباعة من p_1 — 0.25

= 600 – 350 = **250** وحدة

م التوزيع المباشرة للوحدة = $\frac{46250}{(1600x250)+(1500x350)}$ = 0,05 دج — 0.25

- حساب سعر التّكلفة لكل من المنتجين (P_1 و P_2): — 01

البيان	المنتج المباع P_1			المنتج المباع P_2		
	Q	P.U	M	Q	P.U	M
تكلفة الإنتاج المباع	350	1000	350000	250	1050	262500
الأعباء المباشرة	525000	0.05	26250	400000	0.05	20000
الأعباء غير المباشرة	350	50	17500	250	50	12500
سعر التّكلفة	**350**	**1125**	**393750**	**250**	**1180**	**295000**

4- النّتيجة التّحليلية لكل من المنتجين (P_1 و P_2): — 01

البيان	المنتج المباع P_1			المنتج المباع P_2		
	Q	P.U	M	Q	P.U	M
رقم الأعمال	350	1500	525000	250	1600	400000
سعر التّكلفة	350	1125	393750	250	1180	295000
النّتيجة التّحليلية	**350**	**375**	**131250**	**250**	**420**	**105000**

5- النّتيجة الصّافية للمحاسبة التحليلية: 0,50

البيان	المبالغ
النّتيجة التّحليلية الإجمالية: 105000+131250	236250
الأعباء غير المعتبرة	-5750
العناصر الاضافية	14500
النّتيجة الصافية للمحاسبة التحليلية	**245000**

الجزء الثّاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها 06

1- القيمة المضافة للاستغلال، أعباء المستخدمين، الضّرائب والرّسوم والمدفوعات المماثلة:

أ- القيمة المضافة للاستغلال = إنتاج السنة المالية - استهلاك السنة المالية 0,5

القيمة المضافة للاستغلال = (ح/70+ ح/72+ح/73+ح/74) -(ح/60+ح/61+ح/62)

القيمة المضافة =(8400000-200000+300000+100000) -(4000000+250000+350000)

القيمة المضافة للاستغلال = 8600000-4600000 = **4000000 دج.**

ب- أعباء المستخدمين: 0,25

نسبة تجزئة القيمة المضافة للاستغلال بالنّسبة للمستخدمين= أعباء المستخدمين÷ القيمة المضافة للاستغلال

أعباء المستخدمين = 4000000 × 0,3 = **1200000 دج**

ت- الضّرائب والرّسوم والمدفوعات المماثلة: 0,25

نسبة تجزئة القيمة المضافة للاستغلال بالنّسبة للدّولة= الضّرائب والرّسوم والمدفوعات المماثلة ÷ القيمة المضافة

الضّرائب والرّسوم والمدفوعات المماثلة = 4000000 × 0,1 = **400000 دج**

2- حساب النّتائج حسب الطّبيعة إلى غاية إجمالي فائض الاستغلال:

البيان	سنة 2024
المبيعات والمنتجات الملحقة	8400000
الإنتاج المخزّن أو المنتقص من المخزون	-200000
الإنتاج المثبّت	300000
إعانات الاستغلال	100000
1- إنتاج السّنة المالية	**8600000**
المشتريات المستهلكة	4000000
الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى	600000
2- استهلاك السّنة المالية	**4600000**
3- القيمة المضافة للاستغلال	**4000000**
أعباء المستخدمين	1200000
الضّرائب والرّسوم والمدفوعات المماثلة	400000
4- إجمالي فائض الاستغلال	**2400000**

01

3- قدرة التّمويل الذّاتي انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

البيان	المبالغ +	المبالغ-
اجمالي فائض الاستغلال	2400000	
ح/75 ماعدا 752: 250000-92500	157500	
ح/76 ماعدا 765و767: 110000 -(40000+27500)	42500	
ح/65 ماعدا 652: 180000 -50000		130000
ح/66 ماعدا 665 و667: 300000-(60000+30000)		210000
الضّرائب على النّتائج العادية		380000
قدرة التّمويل الذاتي	**1880000**	

01

4- جدول توزيع الأعباء حسب الطّبيعة على الوظائف: — 0.5

الأعباء الموزّعة = حـ/602 إلى حـ/608 +حـ/61+حـ/62+حـ/63+حـ/64+حـ/68

الأعباء الموزّعة = 500000 + 250000+350000+1200000+400000+480000 =3180000

الأعباء الموزّعة	وظيفة الشراء	وظيفة الانتاج	الوظيفة التّجارية	الوظيفة الادارية
3180000	636000	954000	795000	795000

01

5- كلفة المبيعات وإنجاز حساب النّتائج حسب الوظيفة:

✓ كلفة المبيعات = حـ/60 – (حـ/602 إلى حـ/608) +أ و.الشراء+أ و.الإنتاج-حـ/72 – حـ/73-حـ/74 — 0,50

كلفة المبيعات=(4000000-500000) +636000+954000 +200000-300000-100000=4890000

- انجاز حساب النتائج حسب الوظيفة الى غاية النتيجة العملياتية:

البيان	سنة 2024
رقم الاعمال	8400000
كلفة المبيعات	4890000
هامش الرّبح الاجمالي	**3510000**
المنتوجات العملياتية الاخرى	250000
التّكاليف التّجارية	795000
الأعباء الإدارية	795000
الأعباء العملياتية الاخرى	180000
النّتيجة العملياتية	**1990000**

01

الجزء الثّالث: أعمال نهاية السّنة-التّسويات — 08

1-مخطط اهتلاك الشّاحنة إلى غاية تاريخ التّنازل:

السنوات	MA	A_n	$\sum A_n$	PV	VNC
2021(6أشهر)	8000000	800000	800000		7200000
2022	8000000	1600000	2400000	350000	5250000
2023	5250000	1500000	3900000		3750000
2024	5250000	1500000	5400000		2250000

01

2-حساب نتيجة التّنازل عن الشّاحنة والتسجيل المحاسبي لعملية التنازل:

نتيجة التّنازل = سعر البيع + الاهتلاك المتراكم+ خسائر القيمة – القيمة الأصلية

نتيجة التّنازل = 2300000 +5400000 +350000 -8000000 =-50000 دج فائض قيمة — 0,25

		----------2024/12/31----------	
681		مخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخ ق-أ غ ج	1500000	
	28182	اهتلاك التثبيتات العينية الأخرى-معدّات النّقل		1500000 — 0,25
		تسجيل قسط الاهتلاك		
		----------2024/12/30----------		
462		الحسابات الدّائنة عن عمليات التّنازل عن التّثبيتات	2300000	
28182		اهتلاك التثبيتات العينية الأخرى-معدّات النّقل	5400000	
29182		خسائر القيمة عن التّثبيتات العينية الأخرى-معدّات النّقل	350000	
	2182	التثبيتات العينية الأخرى-معدات النقل		8000000 — 0,75
	752	فوائض القيمة عن خروج أصول مثبتة غير مالية		50000
		تسجيل التّنازل عن الشّاحنة		

3-معالجة التّنازل عن السّندات المباعة:

تكلفة السّند = 388000 / 200 = 1900دج/سند

تكلفة الحيازة = 120x 1900 = 228000

سعر التّنازل = 120 x 1700 = 204000 — 0,25

نتيجة التّنازل = 204000 – 228000 = -24000دج الخسائر الصافية

اختبار خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى المتبقية:

تكلفة الحيازة = (200 – 120) x 1900 = 152000

خسائر القيمة = تكلفة الحيازة – القيمة السّوقية = 152000-136000 = **16000** — 0,25

		2024/12/31----------		
512		بنوك الحسابات الجارية	204000	
667		الخسائر الصّافية عن التّنازل عن الأصول المالية	24000	0,50
	262	سندات المساهمة الأخرى		228000
		التنازل عن سندات المساهمة الاخرى		
		2024/12/31----------		
686		مخصّصات للاهتلاكات والمؤونات وخ ق-ع مالية	16000	
	2962	خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى		0,50 16000
		اثبات خسارة القيمة لسندات المساهمة الأخرى		

4-تسجيل قيود التّسوية المتعلّقة بالمخزونات:

		2024/12/31----------		
6030		تغيّرات المخزونات من البضائع	320000	
	30	مخزونات البضائع		0,5 320000
		الغاء مخزون أول المدة للبضائع		
		2024/12/31----------		
600		مشتريات البضائع المبيعة	4520000	
	380	بضائع مخزّنة		0,5 4520000
		ترصيد المشتريات المخزنة		
		2024/12/31----------		
30		مخزونات البضائع	470000	
	6030	تغيّرات المخزونات من البضائع		0,5 470000
		معاينة مخزون آخر المدة		

5-حالة التقارب البنكي:

بنوك الحسابات الجارية			حساب المؤسسة لدى البنك		
البيان	مدين	دائن	البيان	مدين	دائن
رصيد مدين قبل الجرد	1559500		رصيد دائن قبل الجرد		1754300
تحويل من الزبون	142800		شيك رقم54756 للمورّد	59500	
مؤسسة الأمير			مؤسسة الجودة		
مصاريف مسك الحساب		7500			1
رصيد مدين بعد الجرد		**1694800**	رصيد دائن بعد الجرد	**1694800**	
المجموع	1702300	1702300	المجموع	1754300	1754300

- تسجيل قيود التّسوية:

		----------2024/12/31--------			
512		بنوك الحسابات الجارية	142800		
	411	الزبائن		142800	0.25
		تسوية حساب البنك			
		----------2024/12/31--------			
627		الخدمات المصرفية وما شابهها	7500		
	512	بنوك الحسابات الجارية		7500	0,25
		تسوية حساب البنك			

6-تسجيل قيود التسوية للعمليات الأخرى:

		----------2024/12/31--------			
683		مخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة-خصوم غير الجارية	80000		0,5
	151	مؤونة الأخطار		80000	
		إثبات مؤونة الأخطار			
		----------2024/12/31--------			
486		أعباء معاينة مسبقا	40000		0,5
	616	أقساط التأمينات		40000	
		تحويل الأعباء المعاينة مسبقا			

الأعباء المعاينة مسبقا = $\frac{120000}{3}$ = 40000 دج 0.25

ملاحظة: يعتبر القيد صحيحا بكتابته الكاملة.

الموضوع الثاني

06

الجزء الأول: أعمال نهاية السّنة

VNC = 3600001

1. حساب وتسجيل قسط اهتلاك معدات النّقل بتاريخ 2024/12/31: — 0.50

$$A_{2024} = \frac{VNC_{2023}}{\text{المدة المتبقية}} = \frac{8200000 - 4510000 - 90000}{2.25} = 1600000$$

681		2024/12/31		
	28182	مخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خ ق أ غ ج	1600000	
		اهتلاك التثبيتات العينية الأخرى-معدّات النّقل		1600000
		قسط اهتلاك معدّات النّقل		

— 0.50

2. تسوية المخزونات:

مخزونات البضائع: — 0.25

خسارة قيمة حالية = تكلفة الشّراء-القيمة السّوقية = 250000-235000 = 15000

خسارة قيمة سابقة = 20000

الفـــرق = 5000 للاسترجاع

التّموينات الأخرى: — 0.25

خسارة قيمة حالية = تكلفة الشّراء-القيمة السّوقية = 30000 – 27000 = 3000 خ ق للمعاينة

390		2024/12/31		
	785	خسائر القيمة عن مخزونات البضائع	5000	
		استرجاعات الاستغلال عن خ ق و م -أ ج		5000
		تخفيض خ ق للبضائع		
		//		
685		مخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خ ق-أ ج	3000	
	392	خسائر القيمة عن التّموينات الاخرى		3000
		معاينة خ ق للتّموينات		

— 0.50 — 0.50

3. تحديد رصيد حساب الزبون "مؤسّسة الرّبيع" وتسوية الزّبائن: — 0.25

الرّصيد = حـ/411 – رصيد الزّبون مؤسّسة الهدى = 1225700 – 773500 = 452200 دج.

التّسوية الخاصة بالزّبائن بتاريخ 2024/12/31:

الزّبون مؤسّسة الهدى:

خسارة القيمة$_{2024}$ = $0.6 \times \frac{773500}{1.19}$ = 390000 دج. — 0.25

416		---------- 2024/12/31 ----------		
	411	الزّبائن المشكوك فيهم	773500	
		الزّبائن		773500
		تحويل الزّبون مؤسّسة الهدى الى مشكوك فيه		
		---------- // ----------		
685		مخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخ ق أ ج	390000	
	491	خسارة القيمة عن حسابات الزّبائن		390000
		إثبات خسارة القيمة للزّبون مؤسّسة الهدى		

— 0.50 — 0.50

الزّيون مؤسّسة الرّبيع:

الرّصيد خارج الرّسم = 452200 ÷ 1.19 = 380000 دج. 0.25

الرّسم على القيمة المضافة = 380000 × 0.19 = 72200 دج.

		2024/12/31		
654		خسائر عن حسابات دائنة غير قابلة للتحصيل	380000	
4457		الرّسم على القيمة المضافة المحصّل	72200	
	411	الزّبائن		452200
		ترصيد حساب الزّيون مؤسّسة الرّبيع		

0.50

0.25

4. التّسويات الاخرى: الأعباء المعاينة مسبقا = $90000 \times \frac{4}{10}$ = 36000 دج

		.....2024/12/31.....		
486		الأعباء المعاينة مسبقا	36000	
	616	أقساط التّأمينات		36000
		تحويل الأعباء المعاينة مسبقا		
		.....2024/12/31.....		
683		مخصّصات للمؤونات خصوم غ ج	600000	
	158	مؤونات أخرى للأعباء –خ غ ج		600000
		تكوين مؤونة الأعباء الاخرى		

0.50

0.50

الجزء الثّاني: تمويل واختيار المشاريع الاستثمارية.

06

أولا: اختيار المشاريع الاستثمارية:

1. التّدفقات الصّافية للخزينة (CAF) للآلة (A):

البيان	1	2	3	4	5
النّتيجة قبل الضّرائب	140000	120000	160000	140000	100000
الضّرائب على الأرباح	26600	22800	30400	26600	19000
النّتيجة الصّافية	**113400**	**97200**	**129600**	**113400**	**81000**
الاهتلاكات	200000	200000	200000	200000	200000
قدرة التّمويل الذاتي(CAF)	**313400**	**297200**	**329600**	**313400**	**281000**

0.25x5

2. حساب فترة الاسترداد (DR):

	CAF	المحين CAF	المتراكم CAF
1	313400	284909,09	284909,09
2	297200	245619,83	530528,92
3	329600	247633,35	778162,28
4	313400	214056,41	992218,70
5	281000	174478,89	1166697,59

01

الاسترداد تم خلال السّنة الخامسة ولتحديد تاريخ الاسترداد بالضّبط:

فترة الاسترداد = $4 + \frac{992218,70-1000000}{174478,89} \times 360 = 4$ سنوات و16 يوم. 0.25

3. الآلة الذي تختارها المؤسّسة حسب معيار فترة الاسترداد (DR): 0.25

تختار المؤسّسة الآلة (A) لأنها تسترد تكلفتها في فترة أقل.

ثانيا: تمويل المشاريع الاستثمارية:

1. حساب الدفعة الثابتة (a): 0.50

$$a = A_5(1+i) = 223958,87(1+0.06) = 237396.4\ DA$$

2. انجاز السّطرين الأوّل والأخير: 0.25x2

المدّة	المبلغ في بداية المدّة	الفائدة	الاستهلاك	الدّفعة	المبلغ في نهاية المدّة
1	1000000	60000	177396,4	237396,4	822603,6
5	223958,87	13437,53	223958,87	237396,4	0,00

السّطر الأوّل:

$I_1 = V_0 x i = 1000000 x 0.06 = 60000$

$A_1 = a - I_1 = 237396.4 - 60000 = 177396.4$ 0.25x5

$V_1 = V_0 - A_1 = 1000000 - 177396.4 = 822603.6$

السّطر الأخير:

$I_5 = a - A_5 = 237396.4 - 223958.87 = 13437.53$

$V_4 = I_5 \div i = 13437.53 \div 0.06 = 223958.83 = A_5$

3. تسجيل عملية استلام القرض بتاريخ 2024/01/02:

		2024/01/02		
512		بنوك الحسابات الجارية	998500	
627		خدمات مصرفية وما شابهها	1500	
	164	الافتراضات لدى مؤسسات القرض		1000000
		اثبات عملية استلام القرض		

0.50

4. تسجيل عملية تسديد الدفعة الاولى:

		2024/12/31		
164		الافتراضات لدى مؤسسات القرض	177396.4	
661		أعباء الفوائد	60000	
	512	بنوك الحسابات الجارية		237396.4
		تسديد الدفعة الأولى		

0.50

الجزء الثّالث: إعداد الكشوف المالية وتحليلها:		08
أولا: تحليل النّتائج حسب الوظيفة:		
أ- حساب النتيجة العادية قبل الضرائب ، الأعباء المالية و النتيجة المالية :	6x0.25	
* نسبة تجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنّسبة للنّتيجة العادية = ن ع قبل الضرائب/ اجمالي فائض الاستغلال		
ن ع قبل الضّرائب = اجمالي فائض الاستغلال × نسبة تجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنّسبة للنّتيجة العادية		
النّتيجة العادية قبل الضّرائب = 1800000 × 0.75 = 1350000 دج.		
* نسبة تّجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين = الأعباء المالية / اجمالي فائض الاستغلال		
الأعباء المالية = اجمالي فائض الاستغلال × نسبة تّجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين		
الأعباء المالية = 1800000 × 0.03 = 54000 دج.		
* النّتيجة المالية = المنتوجات المالية – الأعباء المالية = 104000 – 54000 = 50000 دج.		
ب- حساب النتيجة العملياتية ، كلفة المبيعات و هامش الربح الإجمالي:		
* النّتيجة العادية قبل الضّرائب = النّتيجة العملياتيّة + النّتيجة المالية		
النّتيجة العملياتيّة = النّتيجة العادية قبل الضّرائب – النّتيجة المالية.		
النّتيجة العملياتية = 1350000 – 50000 = 1300000 دج.		
* كلفة المبيعات = ح/601 + أعباء وظيفة الشّراء + أعباء وظيفة الإنتاج –ح/72 – ح/73 – ح/74		
كلفة المبيعات = 2000000 + 870000 + 1160000 –100000 = 3930000 دج.		
* هامش الرّبح = رقم الأعمال – كلفة المبيعات		
هامش الرّبح = 6000000 – 3930000 = 2070000 دج.		
2- انجاز حساب النّتائج حسب الوظيفة مع اظهار العمليات الحسابية:		
النّتيجة العملياتية = ه/الرّبح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى –التكاليف التّجارية –التكاليف الادارية –الأعباء العملياتية الأخرى		
وبما أن التكاليف التجارية = التكاليف الادارية		
2 × التكاليف التّجارية = 2070000 + 122000 – 40000 – 1300000 = 852000		
التكاليف التّجارية = 852000 ÷ 2 = 426000 دج	3x0.25	
ومنه التكاليف الإدارية = 426000 دج.		
الضّريبة على النّتائج العادية = 1350000 x 0.19 = 256500 دج		
النّتيجة الصّافية = 1350000 – 256500 = 1093500 دج		

البيان	السنة2024
رقم الأعمال	6000000
كلفة المبيعات	3930000
هامش الرّبح الإجمالي	**2070000**
المنتوجات العملياتية الأخرى	122000
التّكاليف التّجارية	426000
التّكاليف الإدارية	426000
الأعباء العملياتية الأخرى	40000
النّتيجة العملياتية	**1300000**
المنتوجات المالية	104000
الأعباء المالية	54000
النّتيجة المالية	**50000**
النّتيجة العادية قبل الضّريبة	**1350000**
الضّرائب واجبة الدّفع على النّتائج العادية 19%	256500
النّتيجة الصّافية للأنشطة العادية	**1093500**

0.75

ثانيا: تحليل الميزانية الوظيفية:

1- حساب :

أ- الموارد الثابتة :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة / الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة x الاستخدامات الثابتة

الموارد الثّابتة = 0.9 × 10000000

الموارد الثّابتة = **9000000 دج.** 0.25x2

ب- الموارد الخاصّة:

الموارد الخاصّة = الموارد الثّابتة – الدّيون المالية

الموارد الخاصّة = 9000000 – 2200000

الموارد الخاصّة = **6800000 دج**

2- حساب :

أ- رأس المال العامل الصافي الإجمالي:

. رأس المال العامل الصافي الاجمالي = الموارد الثّابتة – الاستخدامات الثّابتة. 0.25x2

رأس المال العامل الصافي الاجمالي = 10000000 –9000000

رأس المال العامل الصافي الاجمالي = = **1000000 دج.**

ب- نسبة الاستدانة المالية:

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية / الموارد الخاصة.

نسبة الاستدانة المالية = 6800000/(520000 + 2200000)

نسبة الاستدانة المالية = **0.4**

ج/ الخزينة الصافية:

0.25

TN = FRNG – BFR

TN = - 1000000+ 600000

TN = - 400000

د/ المدّة المتوسّطة لتحصيل ديون الزّبائن:

0.25

المدّة المتوسّطة لتحصيل ديون الزّبائن = 360 / دوران الزبائن

المدّة المتوسّطة لتحصيل ديون الزّبائن = 360 ÷ 8

المدّة المتوسّطة لتحصيل ديون الزّبائن 45 يوما.

هـ/ دوران الموزّدين:

0.25x2

دوران الموزّدين = مشتريات السنة / متوسط ديون الموردين.

دوران الموزّدين = 16000000 ÷ 1600000

دوران الموزّدين 10 دورات.

المدّة المتوسّطة لتسديد ديون الموزّدين = 360/ دوران الموردين.

المدّة المتوسّطة لتسديد ديون الموزّدين = 360 ÷ 10

المدّة المتوسّطة لتسديد ديون الموزّدين 36 يوما.

3- انجاز الميزانية الوظيفية المختصرة:

02

الاصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
استخدامات ثابتة	10000000	80	موارد ثابتة	9000000	72
			موارد خاصة	6800000	54.4
			ديون مالية	2200000	17.6
أصول متداولة	2500000	20	خصوم متداولة	3500000	28
للاستغلال	1380000	11.04	للاستغلال	2000000	16
خارج الاستغلال	1000000	08	خارج الاستغلال	980000	7.84
خزينة الاصول	120000	0.96	خزينة الخصوم	520000	4.16
مج الميزانية	12500000	100	مج الميزانية	12500000	100

0,25 X 8

عمليات حسابية ملحقة:

مج الميزانية = أ ثابتة/0.8 = 0.8/10000000 = 12500000 دج

أ المتداولة = مج الميزانية – أ ثابتة = 12500000-10000000 = 2500000 دج

خ متداولة = مج الميزانية – م ثابتة = 12500000 – 9000000 = 3500000 دج

الخزينة الصافية = خ الأصول – خ الخصوم

خزينة الأصول= -400000 +520000

خزينة الأصول = 120000 دج

أ م خ الاستغلال = 2500000 – 1380000 – 120000 = 1000000 دج

BFRHE = أ م خ الاستغلال – خ م خ للاستغلال ومنه خ م خ الاستغلال = 1000000 – 20000 =980000 دج

خصوم م للاستغلال = 3500000 – 980000 – 520000 = 2000000 دج

4- التّعليق:

- FRNG(سالب) ، المؤسّسة موّلت جزء من الاستخدامات الثّابتة عن طريق الخصوم المتداولة.
- TN (سالبة) المؤسّسة لا تملك موجودات نقدية تسمح لها بتغطية التزاماتها على الأجل القصير.
- نسبة الاستدانة المالية: 0.4 وهي أقل من 0.5 المؤسسة متحررة ماليا.
- مدّة التحصيل من الزّبائن أكبر من مدة تسديد ديون المورّدين لا يوجد هامش زمني يسمح بتغطية ديون المورّدين.

0.50

إذا قاعدة التّوازن الوظيفي غير محقّقة.

5- الحلول المقترحة لإعادة التّوازن الوظيفي:

1) الرّفع من FRNG: انقاص قيمة الاستخدامات الثّابتة عن طريق التّنازل عن التّثبيتات التي لا تؤثّر على نشاط المؤسّسة. و أو عن طريق الرّفع من قيمة الموارد الثابتة.

0.50

2) تّخفيض BFR عن طريق طلب تمديد مدّة التسديد للمورّدين وتخفيض مدّة التحصيل من الزّبائن.

ملاحظة: تقبل كل الإجابات الصّحيحة الأخرى.