

السلسلة الأولى

محاوّر السلسلة :

✓ مدخل نظري لمالية المؤسسة.

✓ التحول من الميزانية المحاسبية إلى الميزانية المالية.

الفرقة البيداغوجية :

✓ الأستاذ : خري عبدالناصر.

✓ الأستاذ : لعمش حسام.

أسئلة نظرية تمهيدية حول مقياس مالية المؤسسة :

1. ما هي الوظائف المختلفة في المؤسسة ؟
2. ماذا نقصد بالوظيفة المالية ؟
3. حدد عوامل البيئة المالية للمؤسسة ؟
4. هل تعتمد الوظيفة المالية في المؤسسة على وظائف أخرى ؟
5. ما هي مدخلات الوظيفة المالية ؟
6. ما الفرق بين المالية العامة (Finance Publique) و مالية المؤسسة (Finance d'Entreprise) ؟
7. ما هي الميزانية ؟
8. ما الفرق بين الميزانية المحاسبية و الميزانية المالية ؟
9. ماذا نقصد بالتحليل المالي ؟ و من الذي يقوم به ؟ و لماذا يقوم بهذا التحليل ؟
10. هل يمكن للمؤسسة أن تتنبأ بالمخاطر المالية ؟
11. على ماذا يعتمد المدير المالي في اتخاذ قراراته ؟
12. ما هي الأسماء الأخرى لمقياس " مالية المؤسسة " بالعربية، الفرنسية و الانجليزية ؟

إليك الميزانية المحاسبية للمؤسسة (س) في 2008/12/31 (الوحدة : دج) :

المبلغ الجزئي	المبلغ	اسم الحساب	ق م صافية	إهلاكات و مؤونات	ق م إجمالية	اسم الحساب
598000	560000	الأموال الخاصة	17000	6500	23500	الاستثمارات
	38000	رأسمال الشركة	75600	-	75600	مصارييف إعدادية
252000		مؤونات الأعباء و الخسائر	230000	20000	250000	قيم معنوية
	100000	الديون	80000	3800	83800	تجهيزات إنتاج
	65000	ديون الاستثمار	140000	2000	142000	وسائل نقل
	10800	موردون	55000	-	55000	المخزونات
	76200	أوراق الدفع	169000	-	169000	مواد و لوازم
90000		سلفات مصرفية	95000	-	95000	منتجات نصف مصنعة
	90000	نتيجة السنة	23000	-	23000	الحقوق
		نتيجة السنة الصافية	16000	-	16000	سندات مساهمة
			35000	3500	38500	كفالات مدفوعة
			4400	-	4400	زبائن
			169000	-	169000	أوراق القبض
			95000	-	95000	البنك
						الصندوق
940000		مجموع الميزانية	940000	35800	975800	مجموع الميزانية

و لديك المعلومات الإضافية التالية :

- ✓ اتضح للشركاء أن شهرة المحل قد قدرت بـ 14400 دج أقل من قيمتها الحقيقية.
- ✓ مخزون العمل يحدد بنسبة 30 % من المواد و اللوازم، و 11000 دج من المواد نصف المصنعة، في حين تزيد المنتجات نصف المصنعة بـ 10 % و أيضا سندات المساهمة.
- ✓ سوف تحصل المؤسسة على 50 % من السندات التي تساهم بها في مؤسسة أخرى في الفصل المقبل.
- ✓ هناك زبون لا يدفع مبلغ 7000 دج، و هناك زبون آخر سوف يدفع دينه الذي يساوي 7300 دج في السنة المقبلة (بعد 15 شهرا).
- ✓ في مؤونات الأعباء و الخسائر مبلغ أعباء قدره 18000 دج يدفع في الفصل المقبل من السنة و الباقي يعتبر للخسائر، بحيث نصف مبلغها لمواجهة خسائر للسنوات المقبلة أما الباقي فليس له مبرر لدى إدارة الضرائب (الضريبة بنسبة 60 %).
- ✓ تدفع المؤسسة 40 % من ديون استثماراتها في 2009/01/05.
- ✓ اتفقت المؤسسة مع صاحب أوراق الدفع على تأجيل الدفع إلى آخر السنة المقبلة.
- ✓ نتيجة السنة يوزع نصفها على العمال و النصف الآخر على الشركاء خلال شهور.

المطلوب : القيام بعمليات التحويل الضرورية لإعداد الميزانية المالية، إعداد الميزانية المالية المفصلة و الميزانية المالية المختصرة.

لديك الميزانية المحاسبية التالية للمؤسسة (ع) في 2007/12/31 (الوحدة : ون) :

الخصوم		الأصول			
المبلغ الجزئي	اسم الحساب	ق م صافية	إهلاكات و مؤونات	ق م إجمالية	اسم الحساب
	الأموال الخاصة				الاستثمارات
9500	رأسمال الشركة	210	200	410	مصاريف إعدادية
1600	احتياطات	5400	2300	7700	قيم معنوية
1700	نتائج قيد التخصيص	1620	-	1620	أراضي
3200	مؤونات الأعباء و الخسائر	7500	700	8200	تجهيزات إنتاج
	الديون				المخزونات
5340	ديون على الاستثمارات	3140	260	3400	بضائع
1670	ديون طويلة الأجل	3900	300	4200	مواد و لوازم
3460	موردون				الحقوق
1430	ديون الاستغلال	700	-	700	حقوق على الاستثمارات
720	تسييفات لحساب	1300	-	1300	سندات مساهمة
1100	سلفات مصرفية	1810	430	2240	زبائن
	نتيجة السنة المالية	960	-	960	أوراق القبض
1450	نتيجة السنة المالية الصافية	2960	-	2960	البنك
		1670	-	1670	الصندوق
31170	مجموع الخصوم	31170	3190	35360	مجموع الأصول

و من الكشوفات المحاسبية لهذه المؤسسة نستخرج المعلومات التالية :

- ✓ بعد إعادة تقدير شهرة المحل تسجل زيادة بـ 420 ون.
- ✓ مخزون العمل يقدر في هذه المؤسسة بقيمة 1900 ون.
- ✓ بلغ هذه المؤسسة أن صاحب أوراق القبض قد أفلس و لن يستطيع دفع ما عليه.
- ✓ نتيجة السنة المالية الصافية تحول إلى الاحتياطات بنسبة 65 %، أما الباقي فتوزعه على العمال في مدة لا تتجاوز 3 أشهر.
- ✓ تم ترميم أحد مباني المؤسسة و الذي كان متوقعا تضرره و قدم المرمم الفاتورة و سوف تدفع فورا.
- ✓ من بين ديون الاستثمار جزء يقدر بـ 60 % منها سوف تدفعه المؤسسة خلال شهرين.

المطلوب :

1. القيام بعمليات التحويل الضرورية لإعداد الميزانية المالية.
2. إعداد الميزانية المالية المفصلة.
3. إعداد الميزانية المالية المختصرة.
4. تمثيل الميزانية المالية المختصرة بيانيا (التمثيل على المستطيل).

تعطى لكم الميزانيتين المحاسبتين للمؤسسة (ص) لسنتين متتاليتين 2007 و 2008 (الوحدة : دج) :

المبلغ (2008)	المبلغ (2007)	اسم الحساب	المبلغ (2008)	المبلغ (2007)	اسم الحساب
290000	289000	الأموال الخاصة	30000	30000	الاستثمارات
22000	23500	رأسمال جماعي	265000	250000	شهرة المحل
19000	18000	احتياجات	42000	43500	تجهيزات الإنتاج
		مؤونات الأعباء و الخسائر			معدات المكتب
331000	330500	مجموع الأموال الخاصة	337000	323500	مجموع الاستثمارات
113000	112000	الديون	45000	41800	المخزونات
86000	94400	ديون الاستثمار	21000	23100	بضاعة
31000	26100	موردون	66000	64900	مواد و لوازم
86500	88100	أوراق الدفع			مجموع المخزونات
15600	(4000)	سلفات مصرفية	23000	22400	الحقوق
		نتيجة السنة المالية قبل الضريبة	13000	12800	زبائن
			145000	146000	أوراق القبض
			54000	52700	حقوق أخرى مختلفة
			25100	24800	البنك
332100	316600	المجموع	260100	258700	الصندوق
663100	647100	مجموع الخصوم	663100	647100	مجموع الحقوق

و تعطى لكم المعلومات الإضافية التالية :

- ✓ قدرت شهرة المحل في السنة الأولى أقل من قيمتها بـ 1000 دج.
- ✓ تجهيزات الإنتاج تنتج فائض قيمة بـ 2 % في السنة الثانية، بينما معدات المكتب قد أخطى في تحديد اهتلاكاتها السنوية للسنة الأولى بخفض الاهتلاكات 500 دج من قيمتها الحقيقية.
- ✓ حدد المخزون الدائم بنسبة 30 % من المواد و اللوازم للسنة الأولى في حين ينتج المخزون الإجمالي فائض قيمة بنسبة 5 % من قيمته المحاسبية الصافية للسنتين.
- ✓ من بين الزبائن للسنة الأولى مبلغ 5400 دج لا يسدد إلا بعد 13 شهرا من تاريخ 2007/12/31، و بلغ المؤسسة في السنة الثانية أن هناك زبون يبلغ دينه 3500 دج سوف لن يدفع 60 % من دينه.
- ✓ من بين المؤونات على الأعباء و الخسائر لسنة 2007 مبلغ 5000 دج سدد في نفس السنة كخسارة و الباقي كانت مؤونة لخسارة متوقعة بعد سنة و نصف من هذا التاريخ، بينما في سنة 2008 كونت مؤونة جديدة لتغطية خطر محتمل بعد عدة سنوات.
- ✓ ديون الاستثمار يسدد منها في السنتين 50 % منها في نفس السنة.
- ✓ نسبة الضريبة على الأرباح تقدر بـ 55 %.

المطلوب : إعداد الميزانيتين الماليتين المفصلتين للسنتين 2007 و 2008.