

الموضوع

اللقب :

الاسم :

الأسئلة النظرية

1- من بين الفروض التالية ماهو الفرض الذي يطلق عليه الفرض التجاري: (A)

ج- السلفات البنكية الجارية

ب- الموردون

أ- الخصم التجاري

2- من بين النسب التالية ماهي النسبة التي تمثل السيولة المختصرة: (A)

ج- الأصول المتداولة/ الخصوم المتداولة

ب- (الأصول الجارية- المخزونات)/ الديون الجارية

3- اكتب النسبتين اللتين تعبرين عن X1 و X2 من نموذج ألتمان

X1= (A) مبيعات الأصول / إجمالي رأس المال العامل

X2= (A) مجموع الأصول / الأرباح المحتجزة

4- اشترت المؤسسة مواد أولية بقيمة 120000 دج و منحها المورد مهلة زمنية لتسديد المبلغ قدرها 45 يوما. اقترح عليها المورد تخفيضا بمعدل 3 بالمائة بشرط دفع قيمة الفاتورة في عشر الأيام الأولى. اذا قبلت المؤسسة هذا العرض فانها ملزمة بأخذ قرض قصير الأجل لتمويل المدة المتبقية (35 يوم) بمعدل 10 بالمائة.

ماذا تقترح على المؤسسة (قبول أو رفض العرض) ولماذا؟ (تبرير الإجابة يكون عن طريق الحساب)

يجب للخصم التقدي وتلكه تطويل لثام المستقيمة
 $116400 = (120.000 \times 3\%) - 120.000$ (A)
 $892,93 = 116400 \times 0,1 \times \frac{35}{365}$ (A)
 $116365,16 = 120.000 \times 3\%$ (A)
 بما أن الدفع التقدي أكبر من تلكه التمويل فننصح المؤسسة بقبول عرض المورد (A)

5- اليك المعطيات التالية:

1/ قامت المؤسسة بالتنازل عن شاحنة و حققت فائض قدره 60000 دج علما أنها اشترتها ب 250000 دج و اهلاكها 9000 دج.

2/ باعت المؤسسة بضاعة قيمتها 480000 دج . 30 بالمائة منها على الحساب

3- قامت المؤسسة بتوزيع 35 بالمائة من نتيجتها على المساهمين . حققت المؤسسة ربح قيمته 370000 دج

المطلوب: أين تسجل هذه العمليات في جدول تدفقات الخزينة مع حساب القيم (الإجابة في الجدول أدناه)

| النشاط | القيمة | العملية |
|-----------|--------|-----------|
| الاستثمار | 301000 | العملية 1 |
| العمليات | 336000 | العملية 2 |
| التمويل | 129500 | العملية 3 |

المبلغ لادارة: لمر التنازل، (90000 - 250000) + 60000 = 301000

الحل النموذجي للموضوع الأول:

التمرين الأول 10%

1- حساب القدرة على التمويل الذاتي

النتيجة الصافية + مخصصات الإهلاكات و الموقوفات - الاسترجاعات عن خسائر القيمة و الموقوفات + القيمة المحاسبية CAF =
الصافية للأصول المباعة - سعر التنازل

$$= 788000 + 24000 - 15000 + (180000 + 180000) - (230000 + 120000)$$

$$\text{Caf} = 807000$$

2- حساب قيمة الحيازة على أراضي

قيمة الأراضي في n = قيمة الأراضي في n-1 + المشتريات الجديدة من الأراضي - تكلفة شراء الأصل المباع

$$n = 615000 - 480000 + 220000 = 355000$$

- حساب قيمة شراء المعدات والأدوات الصناعية:

$$\text{تكلفة شراء الآلات الصناعية} = 192000$$

$$15000 = \text{المشتريات الجديدة من المعدات و الأدوات}$$

- حساب قيمة القروض الجديدة:

القروض في n = القروض في n-1 + الديون الجديدة - التسديدات

$$\text{ومنه القروض الجديدة} = 1980000 + 3489600 - 4685600 = 3176000$$

تقديم الجزء الأول من جدول التمويل

| emplois | | Ressource | |
|--|---------|---|---------|
| -Distribution mises en paiement au cours de l'ex (أرباح موزعة خلال الدورة) | 372000 | - CAF | 807000 |
| - acquisition d'éléments d'actif (الحيازة على الأصول الثابتة) | 13000 | -Cession ou réduction des éléments d'actifs (التنازل عن أصول ثابتة) | 230000 |
| -Autres immob incorp (التثبيتات المعنوية الأخرى) | 13000 | -Terrains (أراضي) | 120000 |
| - terrains (أراضي) | 355000 | -ITMOI (معدات و أدوات صناعية) | 120000 |
| -ITMOI (معدات و أدوات صناعية) | 15000 | | |
|) immobilisations financières- (تثبيتات مالية) | 77000 | | |
| - Remboursement des dettes financières (تسديد الديون المالية) | 1980000 | -Augmentation des dettes financières ((ارتفاع الديون المالية) | 3176000 |
| | 2812000 | | 2812000 |
| DFKN G (Ressource nette) | 1521000 | | 4333000 |