



يوم : 2025/01/13

امتحان الدورة العادية في مقياس التسيير المالي 1

السؤال الأول: (04 نقاط)

ما هي مهام المسير المالي؟.

السؤال الثاني: (10 نقاط)

إذا كانت لديك المعلومات التالية لمؤسسة صناعية (الوحدة مليون دج)

رأس المال العامل الخاص = 100 مجموع الأصول = 4500

المخزونات = $\frac{2}{3}$ ق غ ج

رأس المال العامل الدائم = $\frac{6}{1}$ من رأس المال العامل الاجمالي

د ق أ = 1500 ق ج تمثل نصف ق غ ج

المطلوب:

➔ اعداد الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية ؟.

السؤال الثالث: (06 نقاط)

اليك المعطيات التالية والمستخرجة من القوائم المالية لسنة 2023: (الوحدة مليون دج)

➤ تدفق نقدي داخلي من الأنشطة التشغيلية = 20

➤ التدفق النقدي الداخلي من إصدار الأسهم والقروض = 4

➤ تدفق نقدي خارجي من الأنشطة التشغيلية = 16

➤ صافي تدفق نقدي من الأنشطة التشغيلية = 6

➤ النتيجة الصافية = 12

➤ المبيعات = 16

➤ مجموع الأصول = 20

➤ مجموع الخصوم الجارية = 9

المطلوب

➔ حساب مؤشر الكفاية النقدية مع التفسير؟.

➔ حساب مؤشر النقدية التشغيلية مع التفسير؟.

➔ حساب مؤشر نسبة تغطية التدفقات النقدية الضرورية مع التفسير؟.

إسم ولقب الأستاذ

مسعود بويباون

بالتوقيع



الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس تسيير مالي 1

السؤال الأول: 04 نقاط

مهام المسير المالي

- تحويل بيانات القوائم المالية والبيانات المحاسبية إلى معلومات تفيد في اتخاذ القرارات، كما يمكن استخدام بيانات محاسبية أخرى تفيد عملية التحليل والدراسة:.....1ن
- التعرف على مواطن القوة في وضعية المؤسسة لتعزيزها، وعلى مواطن الضعف لمعالجتها:.....1ن
- دراسة النشاط والمردودية والمركز المالي للمؤسسة في الحاضر وفي المستقبل (التنبؤ):.....1ن
- ضرورة المام المسير المالي بمعرفة كل ما يتعلق بالمؤسسة مثل طبيعة نشاطها والصناعة التي تنتمي إليها وكذلك البيئة المحيطة بها:.....1ن

السؤال الثاني: 10 نقاط

لدينا

- رأس المال العامل الاجمالي = أصول جارية
- ولدينا رأس المال العامل الدائم = $6/1$ من رأس المال العامل الاجمالي
- حيث رأس المال العامل الدائم = أصول جارية - دق أ
- بالتعويض
- أصول جارية - دق أ = $6/1$ أصول جارية
- ومنه أصول جارية - $6/1$ أصول جارية = دق أ
- $6/5$ أصول جارية = 1500
- ومنه أصول جارية = 1800.....1ن
- ولدينا أصول جارية = مخزونات + ق غ ج + ق ج
- أصول جارية = $2/3$ ق غ ج + ق غ ج + $2/1$ ق غ ج
- 1800 = 3 ق غ ج
- ومنه ق غ ج = 600.....1ن
- وبالتالي مخزونات = 900.....1ن
- وق ج = 300.....1ن
- أ غ ج = الأصول - أصول جارية

$$\text{أ غ ج} = 2700 \dots\dots\dots 1 \text{ ن}$$

ولدينا رأس المال العامل الخاص = 100

$$\text{أ غ} - \text{أ غ ج} = 100$$

$$\text{ومنه أ غ} = 2800 \dots\dots\dots 1 \text{ ن}$$

ولدينا مبدأ التوازن

$$\text{الأصول} = \text{الخصوم ومنه الخصوم} = 4500 \dots\dots\dots 1 \text{ ن}$$

$$\text{د ط أ} = \text{مجموع الخصوم} - \text{أ غ} - \text{د ق أ}$$

$$\text{د ط أ} = 200 \dots\dots\dots 1 \text{ ن}$$

ومما سبق نشكل الميزانية المالية المختصرة 2 ن

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
2800	أ غ	2700	أ غ ج
200	د ط أ	900	مخزونات
1500	د ق أ	600	ق غ ج
		300	ق ج
4500	المجموع	4500	المجموع

السؤال الثالث: 06 نقاط

المؤشر	الصيغة الرياضية	النتيجة	التفسير
كفاية النقدية	(تدفق نقدي داخلي من أنشطة تشغيلية) / (تدفق نقدي خارجي من أنشطة تشغيلية) (16/20)	1.25 1 ن	ارتفاع هذه النسبة عن الواحد يعني أن المؤسسة تدفقاتها النقدية تساهم في زيادة السيولة بشكل جيد وهذا ما يفسر جودة الأرباح المحققة. 1 ن
مؤشر النقدية التشغيلية	صافي تدفق نقدي من أنشطة تشغيلية / نتيجة صافية (12/6)	0.50 1 ن	انخفاض هذه النسبة عن الواحد يعني أن الأرباح المحققة لم تساهم بشكل جيد في زيادة صافي السيولة من الأنشطة التشغيلية، وهذا ما يفسر عدم جودة الأرباح المحققة. 1 ن
نسبة تغطية التدفقات النقدية الضرورية	(صافي تدفق نقدي من أنشطة تشغيلية) / (مجموع الخصوم الجارية)	0.67 1 ن	انخفاض هذه النسبة عن الواحد يعني أن المؤسسة ليس لديها القدرة الكافية في إنتاج النقدية (زيادة النقدية من الأنشطة الرئيسية بشكل يكفي لمواجهة احتياجاتها التمويلية الضرورية وبالتالي ارتفاع مستوى المخاطر المتعلقة بالسيولة، وهذا ما يفسر عدم الجودة في سيولتها المحققة. 1 ن