جامعة قاصدي مرباح – ورقلة

معهد التكنولوجيا

قسم المناجمنت

امتحان في مقياس Simulation d'entreprise

الاسم: اللقب: الفوج: – الاجابة على نفس الورقة–

السؤال الاول:

بناء على التحليل الوظيفي تعد الميزانية الوظيفية إلى اربع مستويات؛

1. مستوى الموارد الدائمة **Rd** والاستخدامات المستقرة **Es** – مستوى استخدامات الاستغلال **Eexp** وموارد الاستغلال **Rexp**.
2. مستوى الاستخدامات خارج الاستغلال **Ehexp** والموارد خارج الاستغلال **Rhexp** – مستوى الخزينة **Tng** (**Et**,**Rt**) .

بناء على هذا التقسيم ارتكز التحليل الوظيفي على المعادلة الاساسية للخزينة :

الاستخدامات E = الموارد R ومنه فإن **رأس المال العامل الاجمالي الصافي FRng– الاحتياج رأس المال الاجمالي BFRg = الخزينة الصافية الاجمالية Tng** .

المطلوب:

1- برهن صحة العلاقة المدونة اعلاه انطلاقا من R=E ؟

$$E=R \Longrightarrow Es + Eex + Ehex + Et = Rd + Rex + Rex + Rhex + Rt$$
$$\Longrightarrow ((Eex - Rex) + (Ehex - Rhex)) + (Et - Rt) = (Rd - Es).$$

$$\Longrightarrow (Rd - Es) - ((Eex - Rex) + (Ehex - Rhex)) = (Et - Rt)$$
$$\Longrightarrow FRng - (BFRex + BFR\ hex) = Tng$$
$$\Longrightarrow FRng - BFRg = Tng$$

2- بناء على العلاقة السابقة استنبط شروط التوازن المالي بشرح مبسط؟.

- **الشرط الأول:** أن يكون رأس المال العامل الصافي الاجمالي موجب. $FRng > 0$.
- **الشرط الثاني:** أن يغطي رأس المال العامل الصافي الاجمالي الاحتياج في رأس المال الاجمالي . $FRng > BFRg$.
- **الشرط الثالث:** خزينة موجبة أي $Tng > 0$. ويتحقق هذا الشرط بتحقق الشرطين السابقين.

ـ الثاني:

اعتمادا على الميزانية وجدول حسابات النتائج يمكن حساب المؤشرات المالية الأساسية للاستغلال والاستثمار والتمويل بطريقتين مختلفين:

الجدول التالي يوضح مختلف هذه المؤشرات:

المطلوب: أكمل الجدول التالي؟

المؤشرات المالية	طريقة مباشرة (بالطرح)	طريقة غير مباشرة (بالإضافة)
الفائض الاجمالي للاستغلال	ايرادات الاستغلال **-.مصاريف الاستغلال المستهلكة**	النتيجة الصافية +الضرائب على الارباح -(+)ايرادات ومصاريف استثنائية **+المصاريف المالية الصافية** **+مخصصات الاهتلاك والمؤونات**
القدرة على التمويل الذاتي	**الفائض الاجمالي للاستغلال** -المصاريف المالية الصافية +(-) ايرادات ومصاريف استثنائية (عدا القيمة الزائدة أو الناقصة من الاستثمارات المتنازل عنها) **-الضرائب على الارباح**	**النتيجة الصافية** **+الضرائب على الارباح** -(+)القيمة الزائدة (القيمة الناقصة) من الاستثمارات المتنازل عنها.
نتيجة الاستغلال	**الفائض الاجمالي للاستغلال** **-مخصصات الاهتلاك والمؤونات**	النتيجة الصافية +الضرائب على الارباح -(+)ايرادات ومصاريف استثنائية **+المصاريف المالية الصافية**
الاصول الاقتصادية	**الأصول الثابتة** **+الاحتياج في رأس المال العامل**	الأموال الجماعية +الاستدانة الصافية
الاستدانة الصافية	الاستدانة المالية القصيرة والمتوسطة والطويلة **-التوظيفات المالية** **-المتاحاة**	**الاصول الاقتصادية** -الأموال الجماعية
الاحتياج لرأس المال العامل	المخزونات +مستحقات العملاء ومختلف حقوق الاستغلال وخارج الاستغلال **-مستحقات الموردون ومختلف ديون الاستغلال وخارج الاستغلال.**	**الاصول الاقتصادية** **-الاستثمارات الصافية**
تدفق الخزينة المتاح قبل الضريبة	**فائض خزينة الاستغلال** **-الاستثمارات الصافية**	//////////////////////////////////////
فائض خزينة الاستغلال	**تحصيلات الاستغلال** **-نفقات الاستغلال**	**الفائض الاجمالي للاستغلال** -التغير في الاحتياج في رأس المال العامل