

جامعة الجيلاي بونعامة خميس مليانة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة
المستوى: السنة الثانية
وظيفة مقياس مالية المؤسسة

تسلم الوظيفة يوم الاثنين 3 جانفي على الساعة 9.30 – 10.30 بالقاعة 4

التمرين الأول:

إليك الميزانية المفصلة للمؤسسة س في 2018 /12/31

الخصوم		الأصول	
المبالغ	إسم الحساب	ق م ص	إسم الحساب
950000	الأموال الخاصة	540000	الإستثمارات
160000	رأسمال الشركة	162000	قيم معنوية
170000	الإحتياطيات	750000	أراضي
320000	نتائج قيد التخصيص	314000	تجهيزات إنتاج
534000	مؤونات الأعباء والخسائر	390000	بضائع
167000	ديون على الإستثمارات	70000	مواد ولوازم
346000	ديون طويلة الأجل	130000	حقوق على الإستثمارات
143000	موردون	181000	سندات المساهمة
72000	ديون الإستغلال	96000	زبائن
110000	تسبيقات لحساب	317000	أوراق القبض
145000	سلفات مصرفية	167000	البنك
3117000	نتيجة السنة المالية الصافية	3117000	الصندوق
	مجموع الخصوم		مجموع الأصول

ومن الكشوفات الحسابية لهذه المؤسسة نستخرج المعلومات التالية:

- بعد إعادة تقدير شهرة المحل تسجل زيادة ب 42000 دج
- مخزون العمل يقدر في هذه المؤسسة بقيمة 190000 دج
- بلغ هذه المؤسسة أن صاحب أوراق القبض قد أفلس ولن يستطيع دفع ما عليه.
- نتيجة السنة المالية الصافية تحول إلى الإحتياطيات بنسبة 65%، أما الباقي فتوزعه على العمال في مدة لا تتجاوز 3 أشهر.
- تم ترميم أحد مباني المؤسسة والذي كان متوقعا تضرره وقدم المرمم الفاتورة ب 320000 دج وسوف تدفع فورا.
- من بين ديون الإستثمار جزء يقدر ب 60% منها سوف تدفعه المؤسسة خلال شهرين.

المطلوب:

- القيام بعمليات التحويل الضرورية لإعداد الميزانية المالية.
- إعداد الميزانية المالية المفصلة.
- إعداد الميزانية المالية المختصرة.
- حساب مؤشرات التوازن المالي FR و BFR و TN
- علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين الثاني:

مشروع A تكلفته الاستثمارية 800، ومدة حياته 4 سنوات.

- 1- علما أن التدفقات النقدية السنوية وتساوي 200، 250، 140، 350، أحسب القيمة الحالية الصافية ومؤشر الربحية IP للمشروع A علما أن معدل الخصم هو 15%.
- 2- إذا ارتفع معدل الخصم إلى 25%، هل يبقى المشروع A مربح؟
- 3- مشروع آخر B له الخصائص التالية: رأسمال المستثمر 1000، مدة الحياة 4 سنوات، التدفقات النقدية الصافية: 600، 400، 300، 70، والقيمة المتبقية في نهاية حياة المشروع معدومة. أحسب القيمة الحالية الصافية ومؤشر الربحية للمشروع B علما أن معدل الخصم هو 10%.
- 4- علما أن مؤشر الربحية للمشروع C هو 1,18، استنتج القيمة الحالية الصافية للمشروع. علما أن التكلفة الإستثمارية للمشروع C هي 1200.
- 5- أي المشاريع الثلاث أفضل، حسب معياري القيمة الحالية الصافية ومؤشر الربحية.