

السلسلة رقم (01): التحليل المالي (سيولة استحقاق)

التمرين الأول:

إليك العناصر المشكلة لميزانية إحدى المؤسسات في 2010/04/01:

البنك: 50000 دج ، أراضي: 80000 دج، معدات نقل: 60000 دج ، الصندوق: 20000 دج، بضاعة: 30000 دج، مواد أولية: 80000 دج، موردو التثبيات: 100000 دج، قروض بنكية: 80000 دج، آلات إنتاجية 150000 دج ، ترحيل من جديد 25000 دج ؛ منتجات تامة الصنع 20000 دج ؛ الزبائن 12000 دج؛ منتجات نصف مصنعة 14000 دج ؛ غلافات متداولة 10000 دج .

المطلوب:

- إعداد الميزانية المالية وفق SCF .
- إعداد الميزانية المالية المختصرة.
- حساب مؤشرات التوازن المالي (FR ; BFR ; TR).

التمرين الثاني:

إليك ميزانية مؤسسة الفلاح لسنتي 2007 و 2008:

الأصول			المصروف		
البيان	2007	2008	البيان	2007	2008
الأصول الثابتة	1800	2100	أ خاصة		
أ متداولة			أموال جارية (k)	3000	3000
بضائع	1500	2500	احتياطات	1900	
م تامة الصنع	2000	2000	النتيجة الصافية	1400	680
زبائن	1500	1000	خ غ جارية		
أوراق القبض	2900	2250	ديون	00	840
تقديرات	4100	3850	قروض مصرفية	1750	1700
			خ جارية		
			الموردون	3000	3500
			ديون الاستغلال	1000	
			سلفات مصرفية	1750	00
المجموع	13800	13700	المجموع	13800	13700

المطلوب:

- حساب مؤشرات التوازن المالي للسنتين، إذا علمت أن المؤسسة قد وزعت 30 % من أرباح 2007 و الباقي وضع كاحتياطات، كما أن ديون استغلال المؤسسة لسنة 2008 (قبل توزيع النتيجة 680 دج).
- الحكم على الوضع المالي للمؤسسة في 2008 إذا علمت أن المؤشرات المعيارية في القطاع الذي تعمل فيه المؤسسة موضحة في الجدول التالي:

FR	BFR	TR	
4000		1500	المؤشرات المعيارية

- ما هي الحلول التي تقترحها على المؤسسة من أجل تحسين وضعيتها المالية ؟

التمرين الثالث:

إليك ميزانية إحدى المؤسسات الصناعية في نهاية 2009:

الأصول			المبالغ		
ر الحساب	اسم الحساب	المبالغ	ر الحساب	اسم الحساب	المبالغ
213	مباني	27700	101	رأس المال	60000
215	معدات و أدوات	11250	11	ترحيل من جديد	8000
2181	معدات النقل	38000	12	النتيجة	14250
2182	تجهيزات مكتب	21000	13	الحواصل و أ المؤجلة	30000
26	سندات المساهمة	12000	15	مؤونات الأعباء	7000
31	م أولية	22500	401	موردو المخزونات	25000
355	م ت الصنع	11000	404	موردو التثبيات	7350
411	الزبائن	10000	421	ديون المستخدمين	3000
413	أوراق القبض	5000	444	ضرائب مستحقة	5850
512	البنك	9000	519	سلفات مصرفية	12000
517	ح ج ب	5000			
	المجموع	172450		المجموع	172450

المطلوب:

- حساب مؤشرات التوازن المالي و التعليق عليها.
- حساب النسب المالية.
- إذا علمت أن المؤسسة قد تقدمت بطلب قرض بنكي، فهل سيوافق البنك على منحها قرض؟.
- أعط بعض الحلول لتحسين الوضعية المالية لهذه المؤسسة.

التمرين الرابع:

إليك الميزانية المالية المختصرة التالية:

الأصول		2009	2010	المصوم		2009	2010
أ ثابتة		6998	17816	أ دائمة		16511	22980
أ متداولة				د ق أ		4264	4144
قيم الاستغلال		230	224	سلفات مصرفية		2160	1212
القيم القابلة للتحقق		15648	10259				
القيم الجاهزة		59	37				
المجموع		22935	28336	المجموع		22935	28336

المطلوب:

بصفتك محلل مالي، قدم تشخيصا للوضعية المالية لهذه المؤسسة.

أ/ سيد محمد.

أ/ خلفاوي حكيم

- كلية العلوم الاقتصادية -

سنة ثانية ماستر

المقياس: تحليل مالي مقدم

السداسي الأول

السلسلة رقم (02): التحليل المالي الوظيفي

التمرين الأول:

إليك الميزانية المالية لإحدى المؤسسات في 2010/12/31.

الأصول	قيم إجمالية	اهتلاكات - مؤونات	قيم صافية	المقصوم	قيم صافية
تثبيتات معنوية	80	60	20	رأس المال	500
تثبيتات مادية	1000	300	700	الاحتياطات	100
تثبيتات مالية	400	50	350	نتيجة البورة	60
مخزونات	320	20	300	مؤونات الأخطار و التكاليف	32
الزبائن	331	30	301	الديون البنكية	800
مدينون آخرون	27	-	27	الموردون	170
البنك و الصندوق	2	-	2	دائون آخرون	12
				اعتمادات بنكية جارية	26
المجموع	2160	460	1700	المجموع	1700

المطلوب:

- 1- إعداد الميزانية الوظيفية علما أن نتيجة البورة تخصص كليا للاحتياطات.
- 2- حساب رأس المال العامل الوظيفي.
- 3- حساب إرم ع للاستغلال و خارج الاستغلال.
- 4- حساب إرم ع ، و الخزينة.
- 5- بين كيفية تمويل الاحتياج في رأس المال العامل.

التمرين الثاني:

إليك الميزانية المالية التالية بتاريخ 2012/12/31

الأصول	قيم إجمالية	اهتلاكات - مؤونات	قيم صافية	المقصوم	المبالغ
أراضي	800	-	800	رأس المال	1760
مباني	1200	150	1050	الاحتياطات	380
آلة إنتاج	450	150	300	نتيجة البورة	130
مواد أولية	300	60	240	مؤونات الأخطار و التكاليف	95
منتجات نصف م	120	-	120	الديون البنكية	485
منتجات تامة ص	420	170	250	الموردون	710
زبائن	470	70	400	دائون آخرون	500
أوراق القبض	130	-	130	سلفات مصرفية	210
مدينون آخرون	450	80	370		
البنك	610	-	610		
المجموع	4950	680	4270	المجموع	4270

المطلوب:

القيام بالتحليل المالي وفق المنظور الوظيفي. إذا علمت أن المؤسسة قررت التوزيع الكلي للنتيجة على المساهمين في الأحوال القانونية.

المطلوب:

1. حساب الفائض الإجمالي للاستغلال.

2. حساب النتيجة التشغيلية إذا كان حـ / 75 + حـ / 78 = 100000 دج، أما مجموع الحسابين (65 ، 68) يساوي نصف استهلاك السنة المالية.

3. إعداد جدول النتيجة.

التمرين الثاني:

لتكن لديك المعلومات التالية المستخرجة من جدول النتيجة لإحدى المؤسسات بتاريخ 2013/12/31:

- حـ / 70 = 1000000 دج.

- حـ / 72 = 420000 دج (رصيد مدين).

- حـ / 73 = 200000 دج.

- حـ / 60 = 400000 دج = ثلثي استهلاك السنة المالية.

- حـ / 63 + حـ / 64 = 25 % حـ / 60 = $\frac{1}{2}$ (حـ / 75 + حـ / 78).

- حـ / 65 + حـ / 68 = 90000 دج.

- حـ / 76 = 2 حـ / 66.

- النتيجة المالية = 110000 دج.

- الضرائب العادية 87400 دج، الضرائب المؤجلة 11500 دج (أصول).

- حـ / 77 + حـ / 67 = 150000 دج (هذان الحسابان يتناسبان مع الرقمين 3 و 2).

المطلوب:

1. حساب مختلف الأرصدة الوسيطة للتسيير.

2. إعداد جدول النتيجة لهذه المؤسسة.

التمرين الأول:

إليك المعلومات التالية المستخرجة من قائمة الدخل (جدول النتيجة) لإحدى المؤسسات:

■ عدد الوحدات المنتجة 8000 وحدة.

■ عدد الوحدات المباعة 7000 وحدة.

■ سعر بيع الوحدة 120 دج.

■ التخفيضات الممنوحة للزبائن 40000 دج.

يكلف إنتاج الوحدة الواحدة العناصر التالية:

■ 30 دج من المواد الأولية.

■ 15 دج مصاريف المستخدمين.

■ 15 دج من الضرائب و الرسوم.

المعريين الثالث:

إليك المعلومات التالية المتعلقة بإحدى المؤسسات:

البيان	2011	2012	2013
إنتاج السنة المالية	1546123	1502314	1413562
القيمة المضافة	317465	300512	281315
الفائض الإجمالي للاستغلال	213542	223417	197213
النتيجة التشغيلية	154012	160680	(102504)
النتيجة المالية	83500	(55124)	00
النتيجة العادية قبل الضريبة	237512	105556	(102504)
رقم الأعمال	ht 917823	ttc 878946.12	؟
الرسوم على رقم الأعمال	؟	؟	92875.76
مجموع الأصول (الاقتصادية)	1200000	1200000	1150000
الأموال الخاصة	450000	450000	400000

المطلوب:

1. التعليق على الأرصدة الوسيطة للتسيير للسنوات الثلاث.
2. حساب مختلف أنواع المردودية والتعليق عليها، إذا علمت أن المؤسسة لم تحقق أي نتيجة غير عادية خلال السنوات الثلاث.
3. تفكيك المردودية المالية حسب سياسات المؤسسة والتعليق عليها.
4. اختيار السنة الأمثل.

جامعة خيس مليانة - كلية العلوم الاقتصادية -

سنة ثانية ماستر

المقياس: تحليل مالي متقدم

السلسلة رقم (04): جدول التمويل

التمرين الأول:

لدينا ميزانية إحدى المؤسسات بتاريخ 2011/12/31 كما يلي:

الأصول	2010	2011	الحصوم	2010	2011
تثبيتات	16800	18500	رأس المال	19300	19300
مخزونات	11300	12400	احتياطات	3500	5500
حسابات الغير	8500	7900	د ط أ	9200	11400
الحسابات المالية	7600	7800	د ق أ	12200	10400
المجموع	44200	46600	المجموع	44200	46600

المطلوب:

1. أنشئ جدول التغيرات مع تفسير تلك التغيرات.
2. في أي سنة كانت المؤسسة في حالة مالية أفضل ؟ (مستعينا بالمؤشرات و النسب المالية).

التمرين الثاني:

لديك الميزانية التالية (بآلاف الدينارات):

الأصول	2008	2009	الحصوم	2008	2009
تثبيتات (ق إ)	1000	1800	رأس المال	800	1200
اهتلاكات	(500)	(700)	احتياطات	200	250
تثبيتات (ق ص)	500	1100	نتيجة السورة	200	(50)
مخزونات	400	300	د ط أ	250	250
حسابات الغير	200	100	موردون	100	300
الحسابات المالية	500	550	تسبيقات بنكية	50	100
المجموع	1600	2050	المجموع	1600	2050

المعلومات الإضافية:

1. توزيع النتيجة:

2008	2009
احتياطات 150000	--
توزيع الأرباح 50000	--

2. سياسة التنازل عن التثبيتات في 2009:

- القيمة الإجمالية للتثبيت المتنازل عنه 300000 دج.
- الإهلاكات المتراكمة إلى تاريخ التنازل 150000 دج.
- خسارة القيمة للتثبيت المتنازل عنه (50000 دج).

3. سياسة التسديد:

قامت المؤسسة بتسديد ما قيمته 80000 دج من القروض في 2009.

المطلوب:

- إعداد جدول التمويل.

التمرين الثالث:

إليك الميزانية التالية لإحدى المؤسسات التجارية (قبل التوزيع):

الأصول	2009	2010	الحصوم	2009	2010
تثبيات (ق إ)	6389	7100	رأس المال	4500	5500
اهتلاكات	(2510)	(2590)	احتياطات	3143	3123
تثبيات صافية	3879	4510	النتيجة	(20)	100
بضائع	3979	4150	د ط أ	1500	1000
زبائن	1100	850	موردون	600	430
أوراق القبض	600	150	أوراق الدفع	120	97
تقديرات	300	600	تسبيقات بنكية	15	10
المجموع	9858	10260	المجموع	9858	10260

كما أعطيت لك المعلومات التالية:

- الأرباح الموزعة في سنة 2009 = 0 دج، و في سنة 2010 = 10 دج.
- مخصصات الاهتلاك لـ 2009 = 210 دج، أما في 2010 = 229 دج.
- قامت المؤسسة بحيازة تثبيات بقيمة 900 دج.
- الاهتلاكات المتراكمة لـ للتثبيات المتنازل عنه 149 دج.
- سعر التنازل عن التثبيات 35 دج.
- تم الحصول على قرض جديد في 2010 بقيمة 500 دج.

المطلوب:

إعداد جدول التمويل لسنة 2010 و التعليق عليه.

جامعة خيس مليانة - كلية العلوم الاقتصادية -

سنة ثانية ماستر

المقياس: تحليل مالي متقدم

معلومات إضافية:

* مخصصات الاهتلاكات لبورة 2013: 4239 دج.

* القيمة الاجالية للتثبيت المتنازل عنه: 5029 دج.

* سعر التنازل عن التثبيت المتنازل عنه: 1058 دج.

* تحصلت المؤسسة خلال دورة 2013 على قرض جديد بقيمة: 7315 دج.

السلسلة رقم (05): جدول تدفقات الخزينة

المطلوب:

إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غ المباشرة إذا علمت أن:

رأس المال تم رفعه بطريقة نقدية؛

تم توزيع 208 دج على المساهمين.

التمرين الأول

إليك الميزانية المالية لأحدى المؤسسات بتاريخ 2013/12/31 (قبل التوزيع):

الأصول	2012	2013	الخصوم	2012	2013
التشبيات (ق إ)	23418	24329	رأس المال	22000	26000
الاهتلاكات	(11314)	(12365)	احتياطات	952	120
التشبيات (ق ص)	12104	11964	ترحيل من جديد	1232	1232
مواد أولية	7836	9635	نتيجة الدورة	(624)	5362
منتجات تامة	3298	4236	قروض بنكية	12762	17705
منتجات وسيطية	327	29	موردو التشبيات	1825	3365
الزبائن	12340	22314	أوراق الدفع	723	936
أوراق القبض	819	536	س مصرفية	11230	12320
البنك	7923	8236			
ح ج بريدي	4561	9362			
الصندوق	892	728			
المجموع	50100	67040	المجموع	50100	67040

التمرين الثاني

إليك المعطيات المالية التالية لإحدى المؤسسات:

الميزانية في 12/31	2008	2009	2010
التشبيكات الإجمالية	21220	18960	17200
المخزونات	23300	24200	28600
الزبائن	25700	31500	42900
المتاحات (ق ج)	180	140	100
مجموع الأصول	70400	74800	88800
الأموال الخاصة	20000	20200	20300
الاحتياطات	800	700	600
د ط أ	14200	13000	11500
الموردون	10700	9500	14200
السلفات المصرفية	24700	31400	42200
مجموع الخصوم	70400	74800	88800

المطلوب:

1. إعداد جدول تغيرات الخزينة بالطريقة غير المباشرة، إذا علمت أن:

- عملية رفع رأس المال 300، 200، 100 على التوالي، في حين تم توزيع أرباح قيمتها 600 دج نقدية في كل سنة.

- مخصصات الاهتلاكات والمؤونات: 5300، 5100، 4800 على التوالي.

- اقتناء تشبيكات جديدة كما يلي: 00، 7440، 8240 على التوالي.

- النتيجة الصافية: 4500، 3400، 4700 على التوالي.

- حصلت المؤسسة على قرض جديد في 2009 قدره 1000 دج، كما تقوم المؤسسة بتسديد 500 دج سنويا كتسديدات للقروض.

2. حدد الأسباب التي أدت إلى تدهور الخزينة.

3. حساب مختلف نسب الخزينة، واختيار السنة الأمثل؟