

السنة الجامعية: 2022/2023

التخصص: محاسبة ومالية

الشعبة: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

تاريخ الامتحان: 2023/01/17

امتحان مقياس: التحليل المالي

السداسي: الأول

مدة الامتحان: 1 ساعة و 30 د

أستاذ المقياس: لطرش وليد.

الدورة: العادية

20/20

رقم التسجيل:

الفوج: كل الأفواج

الاسم واللقب: التصحيح النموذجي.

## التمرين الأول: (5,4ن)

1. ما تفسيرك لوضعية الخزينة في الحالات الآتية:

1		4		6	
80 = BFRg	100 = FRng	70 = Tn	20 = FRng	40 = -BFRg	60 = -FRng
			50 = BFRg		
20 = Tn				20 = - Tn	

1. تم تمويل كل الإستخدامات المستقرة عن طريق الموارد الدائمة، مع تحقيق فائض قدره 100 ون أستعمل في تغطية إحتياجات الدورة بالكامل، وتوفير فائض في النقدية وجب إستغلاله في الدورات القادمة.

1,5

2. تم تمويل كل الإستخدامات المستقرة عن طريق الموارد الدائمة، مع تحقيق فائض قدره 20 ون، ومع إضافة الفائض المحقق من إحتياجات الدورة والمقدر 50 زن، يتولد لدى المؤسسة فائض إجمالي قدره 70 ون، وجب إستخدامه بشكل كاف في الدورات اللاحقة.

1,5

3. تم تمويل الإستخدامات المستقرة عن طريق كل الموارد الدائمة، وجزء قدره 60 ون من الموارد الجارية، التي تم توفيرها عن طريق فائض إحتياجات الدورة بقيمة 40 ون، وعن طريق خزينة الخصوم بقيمة 20 ون، الأمر الذي ينجم عنه مخاطر مالية كبيرة في الأيام القليلة القادمة، تتمثل في عدم قدرة المؤسسة على دفع إلتزاماتها، خاصة الجارية منها.

1,5

## التمرين الثاني: (5,15ن)

من الميزانية المالية لمؤسسة الهضاب في دورة 2020 تحصلنا على البيانات التالية:

- الفرق بين  $FR_g$  والمقدار  $(2,5 \times FR_D)$  معدوم.
- نسبة الملاءة العامة = 3 مرة
- حسابات الزبائن والبضاعة يتوزعان فيما بينهما على الترتيب 2 و 4.
- نسبة السيولة الفورية (النقدية) = 50%.
- الخزينة الصافية تساوي = 200 دج.
- $FR_g$ : يزيد على  $FR_D$  بـ 6000 دج.

المطلوب:

1. إعداد الميزانية المالية لمؤسسة الهضاب.

لدينا:	لدينا:
نسبة السيولة الفورية = (خزينة الأصول/ الخصوم الجارية) = 50%	$FR_g = FR_D + 6000$ -----1
(1200/ الخصوم الجارية) = 50%	$FR_g = 2,5 FR_D$ -----2
ومنه: الخصوم الجارية = $0,5/1200 = 2400$ دج	تعويض 1 في 2 نجد:
لدينا:	$2,5 FR_D = FR_D + 6000$
مجموع الديون = الخصوم غير جارية + الخصوم الجارية = 4000 دج	$\Rightarrow 1,5 FR_D = 6000$
ومنه: الخصوم غير جارية = $4000 - 2400 = 1600$ دج.	$FR_D = 4000$ DA
لدينا:	التعويض في 1 نجد:
الأموال الخاصة = مجموع الأصول - مجموع الديون	$FR_g = 4000 + 6000 = 10000$ DA
الأموال الخاصة = $12000 - 4000 = 8000$ دج.	رأس المال العامل الإجمالي = الأصول الجارية = 10000 دج
لدينا:	لدينا:

البضاعة + الزبائن = 10000 - 1200 = 8800 دج	نسبة الملاءة العامة = (مجموع الأصول / مجموع الديون) = 3 مرة
0,5 الزبائن = (2 × 8800) ÷ 6 = 2933,34 دج	0,5 مجموع الديون = رأس المال العامل الأجنبي = 4000 دج.
0,5 البضاعة = (4 × 8800) ÷ 6 = 5866,66 دج	0,5 ومنه: مجموع الأصول = 4000 × 3 = 12000 دج
خزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم	الأصول غير جارية = مجموع الأصول - الأصول الجارية
0,5 خزينة الخصوم = خزينة الأصول - الخزينة الصافية	0,5 الأصول غير جارية = 10000 - 12000 = 2000 دج.
0,5 خزينة الخصوم = 1200 - 200 = 1000 دج	لدينا: خزينة الأصول = مجموع الأصول / 10
لدينا: الخصوم الجارية = الموردون + خزينة الخصوم	0,5 خزينة الأصول = 10 / 12000 = 1200 دج.
ومنه: الموردون = الخصوم الجارية - خزينة الخصوم	ومنه: البضاعة + الزبائن = الأصول الجارية - خزينة الأصول.
0,5 الموردون = 2400 - 1000 = 1400 دج	

### الميزانية المالية لمؤسسة الهضاب لدورة 2020 (07 ن) موزعة أعلاه

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
8000	الأموال الخاصة	2000	الأصول غير جارية
1600	الخصوم غير جارية	10000	الأصول الجارية
2400	الخصوم الجارية	5866,66	البضاعة
1400	الموردون	2933,34	الزبائن
1000	خزينة الخصوم	1200	خزينة الأصول (المتاحات)
12000	مجموع الخصوم	12000	مجموع الأصول

2. أحسب كل من رأس المال العامل الصافي ورأس المال العامل الخاص.

رأس المال العامل الخاص (0,75 ن)	رأس المال العامل الصافي (0,75 ن)
لدينا: رأس المال العامل الخاص = الأموال الخاصة - الأصول غير جارية	لدينا: رأس المال العامل الصافي = الأموال الدائمة - الأصول غير جارية
0,25 رأس المال العامل الخاص = 8000 - 2000 = 6000 دج.	0,25 رأس المال العامل الصافي = (الأموال الخاصة + الخصوم غير جارية) - الأصول غير جارية
0,25 الأموال الخاصة غطت كل الأصول غير جارية مع تحقيق فائض قدره 6000 دج تم استخدامه في تمويل جزء من الأصول الجارية.	0,25 رأس المال العامل الصافي = (8000 + 1600) - 2000 = 7600 دج
0,25	0,25 الأموال الدائمة غطت كل الأصول غير جارية مع تحقيق فائض قدره 7600 دج تم استخدامه في تمويل جزء من الأصول الجارية.
	0,25

3. علق بإختصار على حالة التوازن المالي للمؤسسة.

وضعية التوازن المالي لمؤسسة الهضاب (0,75 ن)

لدينا: BFR = FRn - Tn = 7600 - 200 = 7400 DA	0,25
وعليه: FRn = 7600 > 0 FRn > BFR Tn = 200 > 0	0,25
شروط التوازن المالي: الشرط الأول: FRn > 0، الشرط الثاني: FRn < BFR، الشرط الثالث: Tn > 0.	0,25
هذا دليل على وجود حالة من التوازن المالي للمؤسسة.	0,25

أحسب كل من: فترة تصريف البضاعة، فترة تحصيل مستحقات الزبائن وفترة ائتمان الموردون. إذا علمت أن:

الحساب	دورة 2019	الحساب	دورة 2020
البضاعة	2800	تكلفة البضاعة المباعة	36000 دج
الزبائن	1000	رقم الأعمال	52000 دج
الموردون	1400	مشتريات السنة المالية	39066,66 دج

فترة تصريف البضاعة (0,75 ن)	مشتريات السنة المالية (1ن)
<p>لدينا: متوسط مخزون البضاعة = (مخزون البضاعة 2019 + مخزون البضاعة 2020) / 2</p> <p>متوسط مخزون البضاعة = <math>2 / (5866,66 + 2800) = 4333,33</math> دج</p> <p>معدل دوران البضاعة = (تكلفة البضاعة المباعة / متوسط (المخزون) <math>0,25</math></p> <p>معدل دوران البضاعة = <math>8,30 = (4333,33 / 36000)</math> دورة <math>0,25</math></p> <p>أي أن مخزون بضاعة المؤسسة يتجدد أكثر من 8 مرة خلال السنة.</p> <p>فترة تصريف البضاعة = <math>360 / 8,30 = 43,33</math> يوم <math>0,25</math></p> <p>أن مؤسسة تحتاج إلى 43 يوم من أجل تصريف بضاعتها في السوق.</p>	<p>لدينا: مخزون البضاعة 2020 = مخزون البضاعة 2019 + مشتريات البضاعة - تكلفة البضاعة المباعة.</p> <p>ومنه: مشتريات البضاعة = مخزون البضاعة 2020 - مخزون البضاعة 2019 + تكلفة البضاعة المباعة.</p> <p>مشتريات البضاعة = <math>39066,66 = 36000 + 2800 - 5866,66</math> دج <math>0,25</math></p>
فترة ائتمان الموردون (0,75 ن)	فترة تحصيل مستحقات الزبائن (0,75 ن)
<p>لدينا: متوسط الموردون = (رصيد الموردون 2019 + رصيد الموردون 2020) / 2</p> <p>متوسط الموردون = <math>2 / (1400 + 1400) = 1400</math> دج <math>0,25</math></p> <p>معدل دوران الموردون = (مشتريات البضاعة / متوسط الموردون) <math>0,25</math></p> <p>معدل دوران الموردون = <math>27,90 = (1400 / 39066,66)</math> دورة <math>0,25</math></p> <p>المؤسسة تسدد ديون الموردون 27 مرة في السنة.</p> <p>فترة ائتمان الموردون = <math>360 / 27,90 = 12,90</math> يوم <math>0,25</math></p> <p>المؤسسة تقوم بتسديد ديون الموردون مرة كل 13 يوم.</p>	<p>لدينا: متوسط الزبائن = (رصيد الزبائن 2019 + رصيد الزبائن 2020) / 2</p> <p>متوسط الزبائن = <math>2 / (2933,34 + 1000) = 1966,67</math> دج <math>0,25</math></p> <p>معدل دوران الزبائن = (رقم الأعمال / متوسط الزبائن) <math>0,25</math></p> <p>معدل دوران البضاعة = <math>26,44 = (1966,67 / 52000)</math> دورة <math>0,25</math></p> <p>المؤسسة تحول حسابات زبائن إلى نقدية أكثر من 26 مرة في السنة.</p> <p>فترة تحصيل مستحقات الزبائن = <math>360 / 26,44 = 13,61</math> يوم <math>0,25</math></p> <p>تقوم بتحصيل مستحقاتها من عند الزبائن مرة كل 14 يوم.</p>

4. كما تحصلنا من جدول حساب النتائج لمؤسسة الهضاب (حسب الوظيفة) في نهاية السنة المالية 2020 على البيانات المالية الآتية:

المبالغ	الحساب	المبالغ	الحساب
4000 دج	الأعباء التجارية	1500 دج	المنتجات العملياتية الأخرى
3500 دج	الأعباء الإدارية	2000 دج	الأعباء العملياتية الأخرى
800 دج	المنتجات المالية	500 دج	إسترجاع عن خسائر القيمة والمؤونات
1200 دج	الأعباء المالية	25%.	معدل الضريبة على الأرباح:

أ. قم بإعداد جدول حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة الهضاب التجارية:

جدول حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة "الهضاب" التجارية في دورة 2020. (1.5ن)

رقم الأعمال	52000	
تكلفة المبيعات	36000	
هامش الربح الإجمالي	16000	0,25
المنتجات العملية الأخرى	1500	
الأعباء العملية الأخرى	(2000)	
الاعباء التجارية	(4000)	
الاعباء الإدارية	(3500)	
إسترجاع عن خسائر القيمة والمؤونات	500	
5- النتيجة العملية	8500	0,5
النواتج المالية	800	
الأعباء المالية	1200	
6- النتيجة المالية	- 400	0,25
7- النتيجة العادية قبل الضريبة	8100	0,25
الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية	(2025)	
8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية	6075	
9- النتيجة غير عادية	-----	
10- صافي نتيجة السنة المالية	6075	0,25

ب. إذا قدمت إليك المعلومات الإضافية الآتية: أحسب التمويل الذاتي لمؤسسة الهضاب انطلاقا من نتيجة السنة المالية؟

- يتضمن حساب المنتجات العملية الأخرى الحساب 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير مالية بقيمة 500 دج.
- يتضمن حساب الأعباء العملية الأخرى الحساب 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير مالية بقيمة 1000 دج.
- يتضمن حساب الأعباء المالية الحساب 665 فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة بمبلغ 200 دج.
- يتضمن حساب المنتجات المالية الحساب 765 فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة بمبلغ 100 دج.
- تقدر الأرباح الموزعة بـ 50% من النتيجة الصافية.

حساب قدرة التمويل الذاتي إنطلاقا من نتيجة السنة المالية (1.5ن)

المبالغ	البيان
6075	صافي النتيجة المالية.
- 500	- إسترجاع على خسائر القيمة والمؤونات (ح78).
1000	+ نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير مالية(ح652).
- 500	- فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير مالية(ح752).
200 +	+ فارق التقييم عن الأصول المالية -نواقص القيمة(ح665).
- 100	- فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة(ح765).
6175	قدرة التمويل الذاتي
3037,5	توزيعات الأرباح
3137,5	التمويل الذاتي

بالتوفيق للجميع