

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
قسم علوم التسيير  
السنة LMD 03 إدارة مالية  
السلسلة الثالثة في مقياس التحليل المالي

تنوي مؤسسة الريان توسيع نشاطها الانتاجي باقتناء آلات جديدة، لتحقيق هذا الهدف تقدمت بطلب الى البنك الوطني الجزائري للحصول على قرض طويل الاجل. قدم لك مدير البنك عناصر ميزانية المؤسسة مع الملاحظات التالية:

عناصر ميزانية مؤسسة الريان بتاريخ 2017/12/31 (الوحدة: مليون و.ن)

المبلغ	الخصوم	م صافي	اهت/مؤ	مبلغ . إ	الأصول
130	الأموال الخاصة	90	58	148	مباني
30	احتياطات	25	15	40	معدات وأدوات
45	ديون الاستثمارات	50	10	60	معدات نقل
50	مورد المخزونات	45	05	50	مواد وأدوات
35	أوراق الدفع	20	-	20	منتجات تامة الصنع
10	تسيقات بنكية	10	-	10	تسيقات الاستغلال
		40	-	40	العملاء
		20	-	20	البنك
<b>300</b>	<b>مجموع الخصوم</b>	<b>300</b>	<b>88</b>	<b>388</b>	<b>مجموع الأصول</b>

- بعد اجراء خبرة مالية على المباني قدرها الخبير العقاري ب 110 و.ن
- القيمة الحقيقية لمعدات النقل تقدر ب 70 و.ن، أما المعدات والادوات فتقدر قيمتها ب 25 و.ن
- هناك عميل دينه يقدر ب 05 و.ن يستحيل على المؤسسة استرجاعه " دين معدوم "
- طلب منك البنك تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باتباع المراحل التالية:
- 1- تحويل عناصر الميزانية المقدمة الى ميزانية مالية قابلة للتحليل المالي (بعد اجراء التعديلات اللازمة).
- 2- تحليل التوازن المالي من خلال حساب FRng و BFRg و Tn.
- لكي يوافق البنك على منح القرض فإنه يحسب النسب التالية: نسبة التمويل الخاص أكبر أو يساوي 50%، نسبة الاستقلالية المالية أكبر من 60%، نسبة قابلية السداد أكبر أو يساوي 70%
- 3- إذا كنت صاحب القرار في البنك فهل توافق على منح المؤسسة قرض ؟ مع التعليل
- نفرض أن البنك وافق على منح مؤسسة الريان السابقة قرض طويل الأجل بقيمة 50 و.ن استخدمته المؤسسة كالتالي:
- 15 و.ن لشراء معدات وأدوات حديثة.
- 10 و.ن لشراء رخصة استغلال علامة تجارية.
- 10 و.ن لشراء مواد أولية .
- الباقي تم الاحتفاظ به في البنك.
- 3- أدرس تأثير هذه العملية على التوازن المالي للمؤسسة؟ بماذا تنصح مؤسسة الريان مع التعليل
- ما هو نوع التحليل المالي المستخدم ؟