

سلسلة تمارين رقم (03)

التمرين الأول:

- 1- ما هي الأطراف المستفيدة من التحليل المالي؟
- 2- فسر دلالة رأس المال العامل من أعلى الميزانية ومن أسفلها؟
- 3- يعتمد التحليل الوظيفي على المعادلة الأساسية للخرينة:
 - ما هي هذه المعادلة؟
 - ما هي شروط التوازن المالي؟
 - كيف يمكن تحسين حالة عدم تحقيق التوازن المالي ($TN < 0$)؟

التمرين الثاني: إليك الميزانية الوظيفية لإحدى المؤسسات في تاريخ 2022/12/31

النسبة %	المبالغ	الخصوم	النسبة %	المبالغ	الأصول
75	900.000	الموارد الدائمة	62.5	750.000	الاستخدامات الثابتة
34.37	550.000	- الموارد الخاصة			
29.17	350.000	- الديون المالية			
25	300.000	الخصوم المتداولة	37.5	450.000	الأصول المتداولة
05	60.000	- للاستغلال	16.67	200.000	- للاستغلال
3.34	40.000	- خارج الاستغلال	6.25	75.000	- خارج الاستغلال
16.67	200.000	- خزينة الخصوم	14.58	175.000	- خزينة الأصول
100	1.200.000	المجموع	100	1.200.000	المجموع

المطلوب:

- 1- تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام مؤشرات التوازن المالي.
- 2- تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام النسب.

التمرين الثالث: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التوفيق" في 2019/12/31

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
.....	.....	الموارد الثابتة	.....	576000	الاستخدامات الثابتة
30	.....	موارد خاصة			
02.2	.....	ديون مالية			
.....	.....	الخصوم المتداولة	.....	.....	الأصول المتداولة
.....	452000	للاستغلال	.....	540000	للاستغلال
28	.....	خارج الاستغلال	25	.....	خارج الاستغلال
.....	.....	خزينة الخصوم	.....	.....	خزينة الأصول
100	2000000	المجموع	100	2000000	المجموع

بالإضافة إلى المعلومات التالية المستخرجة من الميزانية المالية:

البيان	2014/12/31	2015/12/31
البضائع	260000	340000
الزبائن	560000	160000
أوراق القبض	200000	40000
الموردون	200000	400000
أوراق الدفع	80000	40000

كما أن المشتريات السنوية من البضائع هو 1620000 دج، تكلفة شراء البضائع المباعة 1800000 دج، ورقم الأعمال 2400000 دج.

المطلوب:

1- أكمل الميزانية الوظيفية؟

2- باستخدام كل من: الخزينة الصافية، نسب التوازن الهيكلي، نسب الدوران

- هل المؤسسة متوازنة ماليا؟

- هل المؤسسة قادرة على سداد ما عليها في آجالها؟

التمرين الرابع: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة الوراق في 2017/12/31:

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
.....	.....	الموارد الثابتة	.....	.....	الاستخدامات الثابتة
.....	.....	موارد خاصة	.....	.....	.....
.....	.....	ديون مالية	.....	.....	.....
.....	.....	الخصوم المتداولة	.....	.....	الأصول المتداولة
.....	600000	للاستغلال	.....	.....	للاستغلال
.....	.....	خارج الاستغلال	.....	750000	خارج الاستغلال
.....	240000	خزينة الخصوم	.....	150000	خزينة الأصول
.....	.....	المجموع	.....	.....	المجموع

بالإضافة إلى المعلومات التالية:

- احتياج رأس المال العامل للاستغلال 300000 دج.

- احتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال 390000 دج.

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1.2.

- الديون المالية تمثل 35 % من الموارد الثابتة.

المطلوب:

- 1- أكمل الميزانية الوظيفية السابقة مع شرح العمليات الأساسية.
- 2- أحسب نسبة الاستدانة المالية.
- 3- أكتب تقريرا ماليا حول الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين الخامس: إليك الميزانية الوظيفية لإحدى المؤسسات في تاريخ 2020/12/31

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
.....	الموارد الثابتة	.....	.....	الاستخدامات الثابتة
.....	موارد خاصة	.....	.....	.....
.....	ديون مالية	.....	.....	.....
.....	الخصوم المتداولة	.....	.....	الأصول المتداولة
15	للاستغلال	20	.....	للاستغلال
05	خارج الاستغلال	10	.....	خارج الاستغلال
.....	خزينة الخصوم	.....	.....	خزينة الأصول
.....	المجموع	.....	.....	المجموع

مع العلم أن:

رأس المال العامل الإجمالي 250.000 دج، نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة 1.2، نسبة الاستدانة المالية 0.6، الخزينة الصافية 50.000 دج
بالإضافة إلى المعلومات التالية:

البيان	2020/01/01	2020/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	560.000	460.000
الموردون والحسابات الملحقة	280.000	180.000

علما أن رقم الأعمال السنوي 1.600.000 دج، والمشتريات السنوية 1.250.000 دج

المطلوب:

- 1- أكمل الميزانية الوظيفية مع شرح العمليات الضرورية؟
- 2- أحسب نسب الدوران؟
- 3- علق على الوضعية المالية للمؤسسة؟

التمرين السادس: إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "التوفيق"

%	2020	%	2019	الخصوم	%	2020	%	2019	الأصول
	240.000		.....	الموارد الثابتة		194.500		.....	الاستخدامات الثابتة
	.....		120.000	موارد خاصة					
	25.000		.....	ديون مالية					
	.....		714.800	الخصوم المتداولة		.....		685.000	الأصول المتداولة
	135.000		114.000	للاستغلال		55.000		200.000	للاستغلال
	.....		245.800	خارج الاستغلال		175.000		.....	خارج الاستغلال
	12.500		.....	خزينة الخصوم		.....		62.000	خزينة الأصول
	1.087.750		.....	المجموع	..	.....	.....	864.800	المجموع

المطلوب:

- 1- أكمل الميزانيتين الوظيفيتين؟
- 2- أحسب بالنسبة للسنتين 2019، 2020 كل من: رأس المال العامل الصافي الإجمالي، احتياج في رأس المال العامل وتجزئته، الخزينة الصافية؟
- 3- أحسب نسب الهيكلية المالية للمؤسسة علما أن رقم الأعمال لسنة 2019 و2020 هو على التوالي: 1.000.000 دج، 1.200.000 دج؟
- 4- قارن وضعيتي الدورتين، هل تتوفر المؤسسة على هامش أمان؟