

سلسلة رقم 01

أجب على الاسئلة التالية:

- (1) ماهي مهام وواجبات القائمين على الإدارة المالية؟
 - (2) ماهي القرارات المالية داخل المؤسسة الاقتصادية؟
 - (3) حدد مفهوم الاطراف ذات المصلحة Stakeholders ؟ حددهم؟
 - (4) ماهي أهمية السيولة بالنسبة للمؤسسة الاقتصادية؟
 - (5) كيف تفسر حالة المؤسسة الاقتصادية ترتفع بها نسبة التداول قياسا بمتوسط الصناعة غير انها لازالت تجد صعوبة في تسديد ما عليها من التزامات مستحقة الدفع في الاجل القصير؟
 - (6) هل يعني بالضرورة التحسن في نسبة السيولة السريعة تحسن من سيولة المؤسسة الاقتصادية؟
 - (7) ماهي مجالات التشخيص المالي؟
 - (8) ماهي المعايير التي يستخدمها المحلل في عملية التشخيص المالي للمؤسسة الاقتصادية؟
- بين حالات العجز في الخزينة بيانيا ؟ وماهي أليات تصحيحها؟

سلسلة رقم 02

تمرين 01:

إليك الميزانية التالية قبل تخصيص النتيجة وذلك عن السنة المالية المنتهية 2019/12/31

المبايع	الخصوم	المبلغ الصافي	الاهتلاكات والمؤونات	المبلغ الاجمالي	الاصول
	<u>خ.غ.ج</u>				<u>أ.غ.ج</u>
140000	راس مال الخاص	3200	800	4000	برمجيات
12500	احتياطات قانونية	3500	-	3500	اراضي
63750	نتيجة الدورة الصافية	175000	75000	250000	مباني صناعية
168500	اقراض لدى مؤسسات الاقراض	75000	65000	140000	مباني ادارية
165000	موردة التثبيات	60000	20000	80000	معدات نقل
32166.5	موردو تسبيقات اوراق الدفع	4900	3600	8500	معدات مكتب
	<u>خ.ج</u>	3200	2800	6000	اثاث مكتب
514733.5	موردو المخزونات والخدمات	12000	-	12000	سندات مساهمة
240000	موردو اوراق الدفع				<u>أ.ج</u>
291200	المستخدمون اوراق مستحقة	350000	-	350000	مخزونات بضائع
11200	الضمان الاجتماعي	180000	-	180000	مواد اولية
21250	الدولة ضرائب على النتائج	420000	-	420000	انتاجات مصنعة
26500	الدولة الرسم على رقم الاعمال	205000	-	205000	زبائن
		60000	-	60000	اوراق القبض
		85000	-	85000	بنك
		50000	-	50000	صندوق
1686800	المجموع	1686800	1672000	1854000	المجموع

- يفترض أن المؤسسة قررت توزيع ما يعادل 60 بالمئة من النتيجة القابلة للتوزيع على المساهمين.

المطلوب:

- 1) حساب حصة الارباح الموزعة - تخصيص النتيجة - ؟
- 2) اعداد الميزانية المالية بعد تخصيص النتيجة؟
- 3) اعداد جدول يبين التوزيع النسبي لعناصر الاصول المتداولة؟
- 4) قيم سيولة المؤسسة معتمدا في ذلك على ما يلي:

النسبة	السيولة العامة	السيولة السريعة	السيولة الجاهزة
مستوى الصناعة	2.5	1.2	0.95

(5) دراسة الإجراءات التالية على سيولة المؤسسة:

أولاً: في حالة قيام المؤسسة ببيع ما قيمته 200000 دج من المخزونات - البضائع - واستعمال الحصيلة في تسديد جزء من موردو المخزونات؟

ثانياً: في حالة قيامها بتحصيل ما قيمته 200000 دج من عملاءها - زبائن، اوراق القبض - ووضع الحصيلة في صندوقها؟

ثالثاً: إذا قامت المؤسسة بإصدار ما قيمته 200000 دج من الاسهم العادية واستعمال الحصيلة في تدعيم رصيدها في البنك؟

رابعاً: إذا قامت المؤسسة بطلب قرض طويل الاجل قيمته 200000 دج واستعمال ما قيمته 100000 دج لتسديد جزء من ديون موردو والباقي لتدعيم رصيد الصندوق؟

تمرين 02:

الوحدة (مليون دج)

اليك الميزانية المالية لإحدى المؤسسات الصناعية 31/12/ن

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الاصول
	موارد دائمة		اصول غير جارية
1960	الاموال الخاصة	420	أراضي
1440	التزامات غير جارية	500	مباني
	التزامات جارية	1000	منشآت تقنية ومعدات صناعية
414	موردون وحسابات مماثلة	500	تثبيتات مالية
200	دائنو اخرون		اصول جارية
70	البنك والحسابات المماثلة	710	مخزونات
		500	زبائن وحسابات مماثلة
		350	مدينو اخرون
		70	البنك
		34	الصندوق
4084	المجموع	4084	المجموع

إليك المعلومات التالية: المبيعات السنوية خارج الرسم 5000، المشتريات السنوية خارج الرسم 2000، الرسم على القيمة المضافة 17 بالمئة، المصاريف المالية 1000، نسبة السيولة العامة 2.9 مره، نسبة السيولة المختصرة 1 مره، نسبة السيولة الجاهزة 0.5 مره، نعدل تغطية المصاريف المالية 2 بالمئة، مهلة تسديد الزبائن 35 يوم، مهلة تسديد الموردين 70 يوم، نسبة الاستقلالية المالية في التمويل العام 48 بالمئة.
المطلوب:

- 1) شخص وضعية المؤسسة من حيث السيولة والتوازن المالي؟
- 2) قد تقرير مختصرا تبين فيه نقاط قوة المؤسسة ونقاط ضعفها اعتمادا على ما سبق؟

سلسلة رقم 03

تمرين 01:

توفرت لديك المعلومات التالية عن شركة 01 (المبالغ بالمليون دج) .

250	● مجموع الاصول المتداولة
350	● صافي الاصول الثابتة
175	● مجموع الخصوم المتداولة
150	● مجموع الخصوم الطويلة الأجل
700	● المبيعات
60	● صافي الربح

كما توفرت لديك المعلومات الإضافية التالية عن شركات 02 ، 03 ، 04 اللواتي يعملن في نفس الصناعة التي تعمل بها شركة 01 (المبالغ بالمليون دج):

04	03	02	
300	600	100	مجموع الاصول المتداولة
375	650	125	صافي الاصول الثابتة
150	350	50	مجموع الخصوم المتداولة
70	150	50	مجموع الخصوم الطويلة الأجل
900	1860	240	المبيعات
70	120	20	صافي الربح

المطلوب :

- 1) استخراج معايير الصناعة للنسب التالية: نسب التداول، صافي الربح إلى المبيعات، دوران مجموع الموجودات، العائد على الموجودات، العائد على حقوق الملكية، مجموع المطلوبات إلى مجموع الموجودات، مجموع المطلوبات إلى حقوق الملكية.
- 2) استخراج نفس النسب الواردة في البند السابق لشركة 01 ثم قارن هذه النسب بمعايير الصناعة التي تم استخراجها، ووضح نقاط القوة والضعف التي تتميز بها شركة 01 مقارنة بالصناعة؟

تمرين 02

أكمل بيانات الميزانية الآتية :

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الاصول
؟	الذمم الدائنة	؟	نقدية
؟	أوراق الدفع	؟	الذمم المدينة
؟	القروض طويلة الأجل	؟	المخزون السلعي
؟	حقوق الملكية	؟	مجموع الموجودات المتداولة
؟		؟	الموجودات الثابتة
؟	مجموع الخصوم	؟	مجموع الاصول

إذا علمت أن :

1. الربح الإجمالي
 2. نسبة حقوق الملكية إلى إجمالي الموجودات
 3. هامش الربح الإجمالي
 4. معدل دوران الاصول
 5. معدل دوران المخزون السلعي
 6. متوسط فترة التحصيل
 7. نسبة التداول
 8. نسبة الديون طويلة الأجل إلى حقوق الملكية
 9. نسبة الدائنين إلى أوراق الدفع
- 5400 دج
- 3 / 1
- 20 %
- 3 مرات
- 8 مرات
- 20 يوم
- 1.8 مرة
- 40 %
- 50 %

سلسلة رقم: 04

تمرين 01:

اجب على مايلي:

- 1) إن هدف تعظيم الربح يثير العديد من التساؤلات ويواجه مجموعة من الانتقادات يجعله في النهاية ليس الهدف الوحيد لبعض المشروعات، فسر ذلك؟
- 2) إن عملية الحصول على التمويل من المصادر الخارجية يجعلها تمتاز بالخطر، حدد أنواع المخاطر التي تتعرض لها المشروعات؟
- 3) كيف تحسب العلاقة الرياضية لأثر الرافعة انطلاقاً من النتيجة العملية؟

تمرين 02:

اليك البيانات التالية:

المؤسسة المستدينة	البيان
115	الأموال الخاصة
180	ديون متوسطة وطويلة الأجل
16	النتيجة الصافية
18.5	المصاريف المالية

إذا علمت ان معدل الضريبة على الربح يساوي 0.35، وقيمة الضريبة تحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{قيمة الضريبة} = \frac{(\text{IS} - 1)}{(\text{IS} * \text{النتيجة الصافية})}$$

المطلوب:

- 1) حساب المدودية الاقتصادية بعد الضريبة؟
- 2) حساب النتيجة العملية؟.
- 3) حساب المدودية الاقتصادية؟
- 4) حساب المدودية المالية؟
- 5) حساب تكلفة الاستدانة؟
- 6) حساب اثر الرافعة؟
- 7) هل اللجوء الى الاستدانة مرغوب فيه (حالة أثر الرافعة)؟

تمرين 03:

لديك المعلومات التالية لمؤسسة X

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
760	الاموال الخاصة	1000	الأصول الثابتة
400	ديون مالية	200	بضائع
100	الموردون	100	الزبائن
140	النتيجة الصافية	100	البنك
1400	المجموع	1400	المجموع

علما أن: معدل الفائدة المطبق هو 10 بالمئة — معدل الضريبة على النتيجة 30 بالمئة.

المطلوب:

حساب:

- (1) المردودية المالية؟
- (2) المردودية الاقتصادية؟
- (3) أثر الرافعة؟

تمرين 04:

تعرف الميزانية الاقتصادية على أنها القراءة الاقتصادية لميزانية المؤسسة والتي تعبر عن الاستخدامات الموجهة الى دورة الاستغلال وتحليل مختلف مصادر تمويل الاستخدامات .

المطلوب:

- (1) يرجى منك اعداد المركبات الأساسية للميزانية الاقتصادية؟
- (2) ما هي الحالات التي تستخدم فيها الميزانية المالية؟ وتلك التي تستخدم فيها الميزانية الاقتصادية؟