

كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير والعلوم التجارية

قسم علوم التسيير

السنة أولى ماستر إدارة الأعمال

السلسلة الأولى في مقياس التحليل المالي وتقييم المشاريع

التمرين الأول:

- 1- على أي أساس تم تصنيف عناصر الأصول والخصوم في قائمة المركز المالي؟
- 2- كيف يمكن استخدام راس المال العامل في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة؟
- 3- كيف ينشأ الاحتياج في راس المال العامل؟

التمرين الثاني:

بتاريخ 2021/02/22 قرر راجح إنشاء مؤسسة فردية خاصة بتوزيع المعدات الطبية، حيث قدم من ماله الخاص مبلغ 800.000 دج واقترض من البنك قرض طويل الجل بقيمة 200.000 دج، استخدم 30% من المبلغ الإجمالي في شراء محل تجاري و 30% الأخرى في شراء معدات مكتب. 10% الأخرى اشترى بها بضائع، واشترى ما قيمته 50.000 دج بضاعة أخرى من عند المورد سعيد لم يسدد ثمنها (على الحساب). اما الباقي فقد أودع 3/2 منه في البنك والباقي في الصندوق.

المطلوب: إعداد الميزانية الافتتاحية للمؤسسة

التمرين الثالث:

اليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة الحضنة بتاريخ 2020/12/31

قيمة صافية	الخصوم	قيمة ص	اه - مؤ	ق . إ	الأصول
500	راس المال	20	60	80	تثبيات معنوية
100	الاحتياطات	700	300	1000	تثبيات مادية
60	نتيجة الدورة ص	350	50	400	تثبيات مالية
32	مؤونات الأخطار والتكاليف	300	20	320	مخزونات
820	الديون البنكية	301	30	331	العلاء والحقوق
170	الموردون	27	-	27	المماثلة
12	دائنون آخرون	1	-	1	مدينون آخرون
6	اعتمادات بنكية جارية	1	-	1	البنك
					الصندوق
1700	المجموع	1700	460	2160	المجموع

المطلوب:

- إعداد الميزانية المالية المختصرة علما أن نتيجة الدورة المحققة تخصص كليا كاحتياطات.
- حساب راس المال العامل بطريقتين.

التمرين الرابع: اليك ميزانية مؤسسة الوفاق بتاريخ 2020/12/31

المبالغ	الخصوم	ق.م.ص	الاهت/مؤو	المبالغ إج	الأصول
194.740,00	الأموال المملوكة	172.470,00	53.050,00	218.650,00	الثبيلات
122.000	- راس مال مدفوع				الثبيلات المعنوية
12.000	- الاحتياطات	6.870	6.870	6.870	برمجيات ومعلوماتية
5.800	- مؤونات الخسائر				الثبيلات الملموسة
37.400	- نتائج رهن التخصيص	53.600	-	53.600	أراضي
17.540	- نتيجة الدورة الصافية	87.150	38.350	125.500	تجهيزات الانتاج
47.400,00	الخصوم الغير جارية:	5.000	1.530	6.530	معدات نقل
47.400	ديون الاستثمارات	6.000	6.300	12.300	معدات وأدوات
28.200,00	الخصوم الجارية:				الثبيلات المالية:
12.000	- موردون				سندات المساهمة
2.900	- قروض مصرفية	13.850	-	13.850	
4.100	- منتوجات مقيدة سلفا	97.870,00	6.910,00	104.780,00	الأصول الجارية
3.200	- أوراق الدفع				المخزونات:
2.200	- أجور واجبة الدفع	5.730	-	5.730	بضاعة
1.440	-الدولة: ضرائب على الأرباح	24.000	5.300	29.300	مواد ولوازم
2.360	-الاعتمادات البنكية الجارية	15.400	-	15.400	منتجات ت ص
					حسابات الغير المدينة:
		1.500	-	1.500	كفالات مدفوعة
		2.500	-	2.500	حقوق التنازل عن الثبيلات
		6.890	410	7.300	أوراق القبض
		9.150	-	9.150	تسيقات الاستغلال
		13.000	1.200	14.200	زبائن
					خزينة الأصول:
		10.540		10.540	البنك
		9.160		9.160	الصندوق
270.340,00	مجموع الخصوم	270.340,00	59.960,00	323.430,00	مجموع الأصول

قام المسير المالي للمؤسسة بتوفير المعلومات التالية:

1- تم إعادة تقدير كل من تجهيزات الانتاج التي أصبحت 90.000 دج أما معدات النقل فانخفضت قيمتها ب 750 دج.

2- بعد فحص المخزونات اتضح أن البضاعة انخفضت قيمتها ب 750 دج بينما المواد واللوازم فلم تنخفض الا بقيمة 2300 دج أي أقل مما كان متوقعا.

3- قررت المؤسسة تسديد 20 % من ديون الاستثمارات خلال شهرين أما القروض المصرفية جزء يقدر ب 900 دج مستحق في فيفري 2017 والباقي فتم اعادته الى غاية 2019.

4- النتيجة الصافية للمؤسسة يوزع منها 30% بعد شهرين على المساهمين والباقي يضم الى الاحتياطات

المطلوب: "معدل الضريبة على الأرباح يقدر ب 26%".

- اعداد الميزانية المالية المختصرة وحساب أهم مؤشرات التوازن المالي.

- قيم الوضعية المالية للمؤسسة عن طريق حساب نسب التوازن الهيكلي والمديونية والسيولة مع إعطاء الحلول الممكنة لتحسين و/أو دعم وضعيتها المالية.

التمرين الخامس: اليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة الوفاق بتاريخ 2020/12/31

الخصوم	الأصول			الأصول	
	ق م ص	إهت و مؤ	ق م إجمالية		
280.966	حسابات رأس المال	248.350	76.950	325.300	القيم الثابتة
84.000	رأس المال للدفع				قيم ثابتة غ ملموسة
3.000	احتياطات	1.250	1.250	2.500	برامج معلوماتية
2.200	الترحيل من جديد	7.000	3.000	10.000	شهرة المخل
120.000	نتيجة الدورة الصافية				قيم ثابتة ملموسة
20.666	إعانات الاستثمار	154.200	45.800	200.000	مباني
1.400	مؤونة الأعباء و الخسائر	33.300	26.900	60.200	معدات نقل
47.200	قروض بنكية				قيم ثابتة مالية
2.500	قروض سنديّة	7.150	-	7.150	سندات مساهمة
196.310	الخصوم الجارية	45.450	-	45.450	سندات أخرى
105.000	المورد و ملحقته	228.926	2.040	230.966	الأصول الجارية
62.900	أجور و ضرائب واجبة الدفع				المخزونات
2.550	زبائن دائنون	160.200	1.300	161.500	بضاعة
12.000	موردو القيم الثابتة				حقوق على الغير
10.860	ضرائب على النتائج	24.110	740	24.850	الزبائن وملحقته
3.000	الاعتمادات الجارية للبنك	1.426	-	1.426	موردون مدينون
		580	-	580	حقوق التنازل عن الاستثمار
		29.360	-	29.360	حقوق أخرى خ إ
		13.250	-	13.250	الحسابات المالية
477.276	المجموع	477.276	78.990	556.266	المجموع

معلومات اضافية:

1. المؤسسة مع بداية نشاطها حصلت على شاحنة عن طريق عقد تمويل إيجاري ولم تسجله محاسبيا، وفيما يلي المعلومات المتعلقة بهذا العقد: ق الاصلية للشاحنة 80.000 دج مدة العقد 05 سنوات
2. سيتم استرجاع ما قيمته 2.150 دج من سندات المساهمة شهر ماي 2021.
3. قامت المؤسسة في وقت سابق بخصم مجموعة من أوراق القبض بقيمة 4.000 دج، علما أن البنك لم يحصلها بعد.
4. نصف النتيجة الصافية يقسم مناصفة بين الاحتياطات والشركاء علما أن ما مقداره ثلث قيمة الأرباح الموزعة فقط سيسلم للشركاء خلال سنة 2016. ومؤونة الأعباء والخسائر نصفها غير مبرر.
5. تسدد المؤسسة خلال سنة 2021 قسط من القروض البنكية بقيمة 17.200 دج.

المطلوب:

- إعداد الميزانية المالية المختصرة بعد إجراء التعديلات اللازمة وحساب مؤشرات التوازن المالي.
- حساب مؤشرات التوازن المالي للمؤسسة.