

كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير والعلوم التجارية  
قسم علوم التسيير  
السنة LMD 03 إدارة مالية  
السلسلة الثانية في مقياس التحليل المالي

التمرين الأول: البك عناصر ميزانية مؤسسة الوفاق بتاريخ 2020/12/31 (1000 و . ن )

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

من أجل إعداد الميزانية المالية للمؤسسة تم توفير 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 الأولية فلم تنخفض القيمة 2300 دج أي أقل مما كان متوقعا.
- 3- قررت المؤسسة تسديد 20 % من ديون الاستثمارات خلال شهرين أما القروض المصرفية جزء يقدر ب 7800 دج مستحق في فيفري 2021 والباقي فتم اعادته جدولته الى غاية 2022.
- 4- النتيجة الصافية للمؤسسة يوزع منها 30% بعد شهرين على المساهمين والباقي يضم الى الاحتياطات "معدل الضريبة على الارباح يقدر ب 25%".

**المطلوب:**

- اعداد الميزانية المالية وحساب أهم مؤشرات التوازن المالي.
- قيم الوضعية المالية للمؤسسة عن طريق حساب نسب التوازن الهيكلي والتمويل والمديونية مع إعطاء الحلول الممكنة لتحسين و/أو دعم وضعيتها المالية.

أ. عزالدين عبد الرؤوف