

## الإجابة النموذجية لإمتحان السداسي الأول في مقياس تحليل مالي

الفوج:

الإسم واللقب:

الجزء النظري : اختر الإجابة المناسبة (ضع علامة X في الخانة المناسبة) (6 نقاط)

1 هي الثروة الإضافية التي تكونها المؤسسة بعد إنقاص ما استهلكته من المؤسسات الأخرى وتعبر عن نمو القيم التي تضيفها المؤسسة إلى السلع والخدمات التي تحصل عليها من الخارج وذلك باستعمال وسائل الإنتاج :

إجمالي الفائض للإستغلال  القيمة المضافة  النتيجة المالية  النتيجة العملياتية

2 يصنف مجموع الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة في الميزانية الوظيفية ضمن :

الاستخدامات المستقرة  الموارد الدائمة  موارد خارج الإستغلال

3 يتمثل في تحليل الاتجاه بمتابعة تطور بند معين من قائمة مالية معينة خلال عدة فترات زمنية معينة :

التحليل المالي العمودي ( الساكن)  التحليل الداخلي  التحليل المالي الأفقي (الديناميكي)

4 رأس المال العامل سيولة من أعلى الميزانية هو ناتج الفرق بين :

الأموال الدائمة والأصول الثابتة  الأموال الدائمة والأصول المتداولة

الجزء التطبيقي: أجب على ما يلي :

التمرين الأول (8 نقاط): قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة القدس بتاريخ 2020/12/31 كما يلي :

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
200000	الموارد الثابتة :	240000	الاستخدامات المستقرة:
160000	• الموارد الخاصة		
40000	• الديون المالية		
85000	موارد الاستغلال:	80000	استخدامات الاستغلال:
90000	موارد خارج الاستغلال:	50000	استخدامات خارج الاستغلال:
65000	موارد الخزينة:	70000	استخدامات الخزينة:
440000	المجموع	440000	المجموع

المطلوب :

1 بصفتك محلل مالي وانطلاقا من الميزانية الوظيفية حدد نوع التحليل المالي المتبع : التحليل المالي الوظيفي

2 احسب المؤشرات المالية التالية مع تحليل الوضعية المالية بالنسبة لكل مؤشر كما يلي :

المؤشر	طريقة الحساب	تحليل الوضعية المالية
رأس المال العامل الصافي الاجمالي $FR_{ng}$	$FR_{ng} = \text{الموارد الدائمة} - \text{الاستخدامات المستقرة}$ $240000 - 200000 =$ $= -40000$ دج	بما أن $FR_{ng} < 0$ فإن المؤسسة في حالة عسر مالي ولم تستطع تغطية استخداماتها المستقرة عن طريق مواردها الدائمة وحققت عجز بقيمة 40000 دج .
الاحتياج في رأس المال العامل الإجمالي $BFR_G$	$BFR_G = (\text{استخدامات الاستغلال} + \text{استخدامات خارج الاستغلال}) - (\text{موارد الاستغلال} + \text{موارد خارج الاستغلال})$ $(90000 + 85000) - (50000 + 80000) =$ $= -45000$ دج	بما أن $BFR_G < 0$ فإن المؤسسة ليس لديها احتياج في رأس المال العامل الإجمالي لدورتي الاستغلال وخارج الاستغلال
الخزينة الصافية $Tng$	$Tng = \text{استخدامات الخزينة} - \text{موارد الخزينة}$ $65000 - 70000 =$ $= -5000$ دج	بما أن $Tng > 0$ فإن المؤسسة لديها فائض في السيولة

3 هل المؤسسة حققت شروط التوازن المالي ؟ (مع ذكر الشروط) لم يتحقق التوازن المالي لعدم توفر الشروط التالية :

الشرط الأول:  $FR_{NG} > 0$ : وهو غير محقق لأن  $40000 < 0$  دج  $FR_{NG} =$   
الشرط الثاني:  $FR_{NG} > BFRG$  وهو غير محقق لأن  $FR_{NG} < BFRG$   
الشرط الثالث:  $T_{NG} > 0$ : وهو محقق لأن  $T_{NG} = 5000 > 0$   
التمرين الثاني (06 نقاط): قدمت لك مؤسسة السلام جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة بتاريخ 2021/12/31:

2021	2020	البيان
1200000	1400000	المبيعات والمنتجات الملحقة د/70
150000	100000	الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون د/72
100000	-	الإنتاج المثبت د/73
-	-	إعانات الاستغلال د/74
<b>1450000</b>	<b>1500000</b>	<b>1 - إنتاج السنة المالية</b>
450000	850000	المشتريات المستهلكة د/60
200000	250000	الخدمات الخارجية د/61 + الاستهلاكات الأخرى د/62
<b>650000</b>	<b>1100000</b>	<b>2 - استهلاكات السنة المالية</b>
<b>800000</b>	<b>400000</b>	<b>3 - القيمة المضافة للاستغلال</b>
150000	70000	الأعباء المستخدمين د/63
50000	30000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة د/64
<b>600000</b>	<b>300000</b>	<b>4 - إجمالي فائض الاستغلال</b>
100000	120000	المنتجات العملية الأخرى د/75
35000	20000	الأعباء العملية الأخرى د/65
15000	30000	المخصصات للاهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة د/68
20000	80000	استرجاع على خسائر القيمة والمؤنات د/78
<b>670000</b>	<b>450000</b>	<b>5 - النتيجة العملية</b>
200000	300000	المنتجات المالية د/76
30000	50000	الأعباء المالية د/66
<b>170000</b>	<b>250000</b>	<b>6 - النتيجة المالية</b>
<b>840000</b>	<b>700000</b>	<b>7 - النتيجة العادية قبل الضرائب</b>
159600	133000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
<b>680400</b>	<b>567000</b>	<b>8 - النتيجة الصافية للأنشطة العادية</b>
-	-	9 - نتيجة غير العادية
<b>680400</b>	<b>567000</b>	<b>10 - صافي نتيجة السنة المالية</b>

المطلوب :

① احسب نسب تحليل مستويات النتائج التالية لسنتي 2020 ، 2021 :

2021	2020	طريقة الحساب	النسب
$0.75 = \frac{600000}{800000} =$	$0.75 = \frac{300000}{400000} =$	نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال = $\frac{\text{إجمالي فائض الاستغلال}}{\text{القيمة المضافة}}$	نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة الفائض الإجمالي للاستغلال
$0.025 = \frac{15000}{600000}$	$0.1 = \frac{30000}{400000} =$	نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتشبيات = $\frac{\text{المخصصات للاهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة}}{\text{إجمالي فائض الاستغلال (EBE)}}$	نسبة تجزئة الفائض الإجمالي للاستغلال بالنسبة للتشبيات

② احسب مؤشر تطور القيمة المضافة مع تفسير الوضعية المالية من خلال هذا المؤشر:

$$VA_N = \frac{VA_N - VA_{N-1}}{VA_{N-1}} = \frac{800000 - 400000}{400000} = 01$$

التفسير: نلاحظ تطور في نشاط المؤسسة المرتبط مباشرة بالوسائل الخاصة المستخدمة سواء البشرية منها أو المادية بنسبة 100%

بالتوفيق