

إمتحان في مقياس: التحليل المالي

السؤال الأول 05 نقاط

ما هي خصائص المعلومات المحاسبية الملائمة في التحليل المالي مع الشرح؟.

السؤال الثاني..... 07 نقاط

إليك المعلومات التالية المستخرجة من ميزانية مؤسسة * النجاح * كما يلي :

رأس المال العامل الأجنبي = 180.000 دج .

رأس المال العامل الخاص = 80.000 دج .

رأس المال العامل الدائم = 120.000 دج .

نسبة السيولة المختصرة = 1.2

نسبة السيولة الآتية = 0.1

نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.75

المطلوب:

✓ إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية ؟.

✓ حساب نسبة السيولة العامة مع إعطاء التفسير الاقتصادي ؟.

السؤال الثالث..... 08 نقاط

إليك الميزانية المحاسبية للمؤسسة * النجاح * لسنة 2018 كما يلي:

رقم الحساب	الأصول	المبلغ دج	إهت/ ومؤونات	ق. م. ص	رقم الحساب	الخصوم	المبلغ دج
211	أراضي	350.000		350.000	101	رأس المال	450.000
213	مباني	220.000	20.000	200.000	106	إحتياطات	60.000
215	آلات الإنتاج	90.000	5.000	85.000	164	إقتراضات لدى البنك	190.000
30	بضائع	30.000	5.000	25.000	158	مؤونات أخرى للأعباء	50.000
31	مواد أولية	20.000		20.000	401	موردو المخزونات	10.000
411	زبائن	75.000	5.000	70.000	457	شركاء حسابات جارية	40.000
512	البنك	50.000		50.000			
	المجموع	835.000	35.000	800.000		المجموع	800.000

معلومات إضافية:

◀ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي زادت ب 30 % بينما القيمة الحقيقية للمباني تقدر ب 230.000 دج.

◀ بسبب سوء التخزين أدى إلى إنخفاض قيمة البضائع ب 10 % .

◀ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن تحصلنا على المعلومات التالية:

الزبائن	المبلغ	المبلغ غير المحصل	الملاحظة
الزبون عبد السلام	5.000	2.000	عسر مالي يسدد الباقي بعد 14 شهر
الزبون عمر	7.000	7.000	وفاة
شركة الأمل	11.000	11.000	إفلاس

مع العلم أن باقي الزبائن في وضعية مالية جيدة.

◀ يقدر مخزون العمل للمواد الأولية ب 2.000 دج لضمان السير العادي للإنتاج.

◀ يوجد قسط من إقتراضات لدى البنك يسدد بعد 03 أشهر يقدر ب 15.000 دج وقسط آخر يسدد بعد 11 شهر ويقدر ب 14.000 دج.

◀ أصبحت 90 % من مؤونات أخرى للأعباء دون مبرر مع العلم أن نسبة الضريبة هي 23 % والباقي مبرر يستعمل خلال السنة القادمة.

المطلوب:

✓ إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات الحسابية.

✓ إعداد الميزانية المالية والميزانية المالية المختصرة .

✓ حساب نسبة هيكل الأصول غير الجارية مع إعطاء التفسير الاقتصادي.

✓ حساب نسبة المديونية مع إعطاء التفسير الاقتصادي.

الإجابة النموذجية في مقياس: التحليل المالي

السؤال الأول 05 نقاط

خصائص المعلومات المحاسبية الملائمة للتحليل المالي هي :

- 1- **الملائمة:** لكي تكون المعلومة ملائمة يجب من توفر الخصائص التالية:1 ن
 - أ - التوقيت: لكي تكون المعلومات مفيدة ومناسبة لاتخاذ القرار يجب أن تقدم في الوقت المناسب.
 - ب- القدرة التنبؤية : أي يجب أن تسهم المعلومات في تحسين قدرة المحلل المالي على توقع النتائج في المستقبل.
 - ج- القدرة على التغذية العكسية: هو أن تساعد المعلومة المحاسبية في تحسين قدرة المستخدم على التنبؤ وعلى تصحيح وتحسين التحاليل المالية السابقة من أجل الاستفادة منها في توقعاته المستقبلية.
- 2- **الموثوقية (الاعتمادية) :** أي أنه يجب أن تتصف المعلومة بالمصادقية وينبغي توفر الخصائص التالية:1 ن
 - أ حيادية المعلومات : وتتصف المعلومة بالحيادية عندما تكون غير منحازة ومعبرة بصدق عن الوقائع والأحداث .
 - ب- الموضوعية: ويقصد بالموضوعية تمثيل المضمون والجوهر بشكل يجعل المعلومات تتصف بالصدق ويعيدا عن الميولات الشخصية.
 - ج- إمكانية التحقق من المعلومة: ويتحقق ذلك عندما تؤدي المعلومة إلى نتائج متماثلة عند إستخدامها من قبل طرفين يستخدمان نفس الاساليب في التحليل.
- 3- **القابلية للمقارنة:** أي إمكانية إجراء تحليل لمؤشرات بين عدة مؤسسات متجانسة1 ن
- 4- **القابلية للفهم:** أي أن تكون المعلومات مبسطة وواضحة ومفهومة (إستخدام مصطلحات وتعابير متعارف عليها).....1 ن
- 5- **الثبات:** أي يجب على المؤسسة تطبيق نفس القواعد والسياسات المحاسبية لفترات زمنية معينة (الجرد اسلوب الاهتلاك...).....1 ن

السؤال الثاني..... 07 نقاط

تبرير العمليات الحسابية

- لدينا رأس المال العامل الخاص = 80.000 دج .
ومنه أصول جارية – مجموع الديون = 80.000 مع العلم أن رأس المال العامل الأجنبي = مجموع الديون = دط أ + دق أ
أصول جارية – 80.000 = 180.000 ومنه أصول جارية = **260.000 دج**0.5 ن
ولدينا رأس المال العامل الدائم = 120.000 دج .
ومنه أصول جارية – دق أ = 120.000 وبالتعويض نجد **دق أ = 140.000 دج**0.5 ن
ولدينا رأس المال العامل الأجنبي = 180.000 دج ومنه دط أ + دق أ = 180.000 دج وبالتعويض نجد **دط أ = 40.000 دج**0.5 ن
لدينا نسبة السيولة الاتية = 0.1 أي (ق ج) / دق أ = 0.1 ومنه 140.000 x 0.1 = ق ج ومنه **ق ج = 14.000 دج**0.5 ن
لدينا نسبة السيولة المختصرة = 1.2 أي (ق غ ج + ق ج) / دق أ = 1.2 وبالتعويض نجد **ق غ ج = 154.000 دج**0.5 ن
ولدينا أصول جارية = مخزونات + ق غ ج + ق ج وبالتعويض نجد **مخزونات = 92.000 دج**0.5 ن
ولدينا نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.75 ومنه نسبة هيكل الأصول جارية = الأصول - نسبة هيكل الأصول غير جارية
وبالتالي نسبة هيكل الأصول جارية = 0.25 أي أصول جارية / أصول = 0.25 وبالتعويض نجد مجموع **الأصول = 1.040.000 دج**0.5 ن
الأصول غير جارية = أصول – أصول جارية وبالتعويض نجد **الأصول غير جارية = 780.000 دج**0.5 ن
ولدينا أصول = خصوم ومنه **خصوم = 1.040.000 دج**0.5 ن
أخ = خصوم – مجموع الديون وبالتعويض نجد **أخ = 860.000 دج**0.5 ن

إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة.....1 ن

الأصول	المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج
أصول غير جارية	780.000	أخ	860.000
مخزونات	92.000	د ط أ	40.000
القيم غير جاهزة	154.000	د ق أ	140.000
القيم الجاهزة	14.000		
المجموع	1.040.000	المجموع	1.040.000

حساب نسبة السيولة العامة مع إعطاء التفسير الاقتصادي ؟.

نسبة السيولة العامة = أصول جارية/ دق أ = 140.000/260.000

نسبة السيولة العامة = **1.85**0.5 ن

التفسير الاقتصادي المؤسسية قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بالاعتماد على أصولها الجارية بالإضافة إلى وجود فائض يستعمل حسب احتياجات المؤسسة.....0.5 ن

السؤال الثالث.....08 نقاط

إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية (كل عملية صحيحة ومبررة 0.5 ن)

أراضي ق ح = 455.000	مباني ق ح = 230.000	بضائع ق ح = 30.000 - (50.000 x 0.1) = 27.000
ق م ص = 350.000	ق م ص = 200.000	ق م ص = 25.000
ق + = 105.000	ق + = 30.000	ق + = 2.000

زبانن مبلغ غير المحصل = (11.000+7.000+2.000) = 20.000 وهي تمثل قيمة الانخفاض الحقيقي

زبانن : ق ح = 75.000 - 19.000 = 55.000 - 3.000 أغ ج = 52.000

ق م ص = 7.000 - 3.000 أغ ج = 67.000

ق - = 15.000

ومنه ح/ 105 فرق إعادة التقييم = 15.000 - 2.000 + 30.000 + 105.000 = 122.000 0.5 ن

مواد أولية مبلغ 2.000 يعتبر أصول غير جارية والباقي يسجل عادي في مخزونات = 18.000 دج 0.5 ن

إقتراضات لدى البنك (15.000 دج + 14.000 دج) = 29.000 دج تعتبر دق أ والباقي ديون طويلة الأجل = 161.000 دج 0.5 ن

مؤونات أخرى للأعباء 90 % غير مبررة = 0.9 * 50.000 = 45.000 نفرض عليها ضريبة

ضرائب على المؤونة غير مبررة = 0.23 * 45.000 = 10.350 دق أ 0.5 ن

والباقي من المؤونة غير مبررة 34.650 احتياطات

المؤونة المبررة وتستهلك خلال السنة القادمة = 0.1 * 50.000 = 5.000 دط أ 0.5 ن

وبالتالي مجموع الاحتياطات = 34.650 + 60.000 = 94.650 دج

إعداد الميزانية المالية 1 ن

رج	الأصول	ق ح	ق. م. ص	ق ±	رج	الخصوم	المبلغ دج
211	أراضي	455.000	350.000	105.000	101	رأس المال	45.0000
213	مباني	230.000	200.000	30.000	105	فرق إعادة التقييم	122.000
215	آلات إنتاج	85.000	85.000		106	احتياطات	94.650
31	مواد أولية	2.000	2.000				
411	زبانن	3.000	3.000				
	مجموع الاصول غير جارية	775.000	637.000	135.000		مجموع الاموال الخاصة	666.650
30	بضائع	27.000	25.000	2.000	164	إقتراضات لدى البنك	161.000
31	مواد أولية	18.000	18.000		158	مؤونات أخرى للأعباء	5.000
	مجموع المخزونات	45.000	43.000	2.000		مجموع دط أ	166.000
411	زبانن	52.000	67.000	15.000 -	164	إقتراضات لدى البنك ق أ	29.000
					401	موردو المخزونات	10.000
					447	ضرائب أخرى	10.350
					457	شركاء حسابات جارية	40.000
	مجموع القيم غير جاهزة	52.000	67.000	15.000 -		مجموع دق أ	89.350
512	البنك	50.000	50.000				
	مجموع القيم الجاهزة	50.000	50.000				
	المجموع	922.000	800.000	122.000		المجموع	922.000

إعداد الميزانية المالية المختصرة 0.5 ن

الأصول	المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج
أصول غير جارية	775.000	أغ	666.650
مخزونات	45.000	دط أ	166.000
القيم غير جاهزة	52.000	دق أ	89.350
القيم الجاهزة	50.000		
المجموع	922.000	المجموع	922.000

حساب نسبة هيكلية الأصول غير الجارية مع إعطاء التفسير الاقتصادي

نسبة هيكلية الأصول غير الجارية = أصول غير جارية / مجموع الاصول

نسبة هيكلية الأصول غير الجارية = 775.000 / 922.000 = 84.05 % 0.5 ن

التفسير الاقتصادي بما أن هذه النسبة أكبر من النسبة النموذجية 50 % فهي تتماشى و ملائمة مع طبيعة نشاط المؤسسة الصناعية 0.5 ن

حساب نسبة المديونية مع إعطاء التفسير الاقتصادي.

نسبة المديونية = مجموع الديون / مجموع الخصوم

نسبة المديونية = 255.350 / 922.000 = 27.69 % 0.5 ن

التفسير الاقتصادي بما أن هذه النسبة أصغر من النسبة النموذجية 50 % فهي جيدة للمؤسسة فهي تقيس مدى مساهمة الدائنين في تمويل المؤسسة

وتسمح بمعرفة درجة الخطر المالي، ومدى قدرة المؤسسة على تسديد التزاماتها إتجاه الغير 0.5 ن