



يوم : 2023/01/17

## امتحان الدورة العادية في مقياس التحليل المالي

### التمرين الأول..... 4.5 نقاط

إختر الإجابة الصحيحة من بين الإقتراحات المعطاة

(1) عندما تكون نسبة الإستقلالية المالية = 3 فإن نسبة المديونية المالية حتما تساوي:

أ: 25 %      ب: 30 %      ج: 55 %

(2) عندما تكون نسبة هيكلية الأصول الجارية = 45 % فإن نسبة هيكلية الأصول غير الجارية حتما تساوي:

أ: 35 %      ب: 50 %      ج: 55 %

(3) المدة المعيارية لدوران البضاعة المباعة هي:

أ: 90 يوم      ب: 50 %      ج: تختلف باختلاف نوع البضاعة.

### التمرين الثاني..... 09.5 نقاط

إليك المعلومات التالية المستخرجة من ميزانية مؤسسة \* المستقبل \* كما يلي:

تمثل المخزونات 12 % من مجموع الأصول

تمثل المخزونات والقيم غير الجاهزة ضعف الديون قصيرة الأجل

رأس المال العامل الخاص = 60.000 دج

احتياجات رأس المال العامل = 120.000 دج

نسبة هيكلية الأصول غير جارية = 0.70

الخزينة = - 10.000 دج

تمثل الديون قصيرة الأجل خمسة أضعاف السلفيات المصرفية

### المطلوب:

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

### التمرين الثالث..... 6 نقاط

إليك المعلومات المحاسبية المستخرجة من جدول حسابات النتائج لشركة \* الأوراس \* لسنة 2021 كما يلي: (الوحدة ألف دج)

مخصصات الإهلاكات = 150      الأعباء المالية = 150

القيمة المضافة للإستغلال = 700      إنتاج السنة المالية = 1500

أعباء المستخدمين = 120      المنتوجات العملية الأخرى = 90

الأعباء العملية الأخرى = 50      المنتوجات المالية = 50

استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات = 30

### المطلوب: حساب كل من:

✓ استهلاك السنة المالية ؟.

✓ اجمالي فائض الاستغلال ؟.

✓ النتيجة العملية ؟.

✓ النتيجة المالية ؟.

✓ النتيجة العادية قبل الضرائب ؟.

الإجابة النموذجية في مقياس: التحليل المالي

**التمرين الأول..... 4.5 نقاط**

إختر الإجابة الصحيحة من بين الاقتراحات المعطاة

(1) عندما تكون نسبة الإستقلالية المالية = 3 فإن نسبة المديونية المالية حتما تساوي:

أ: 25 % ..... 1.5 ن

(2) عندما تكون نسبة هيكل الأصول الجارية = 45 % فإن نسبة هيكل الأصول غير الجارية حتما تساوي:

ج: 55 % ..... 1.5 ن

(3) المدة المعيارية لدوران البضاعة المباعة هو:

ج: تختلف باختلاف نوع البضاعة. .... 1.5 ن

**التمرين الثاني ..... 09.5 نقاط**

إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية

احتياجات رأس المال العامل = 120.000 دج

ومنه ( مخزونات + ق غ ج ) - ( د ق أ - سلفات مصرفية ) = 120.000 مع العلم أن الديون قصيرة الأجل تمثل خمسة أضعاف سلفيات مصرفية

نعوض (مخزونات + ق غ ج) - (د ق أ - 0.2 د ق أ) = 120.000

نعوض (مخزونات + ق غ ج) - 0.8 د ق أ = 120.000 ..... (A)

ولدينا المخزونات والقيم غير الجاهزة تمثل ضعف الديون قصيرة الأجل

ومنه (مخزونات + ق غ ج) = 2 د ق أ ..... (B)

نعوض المعادلة (B) في (A) نجد:

2 د ق أ - 0.8 د ق أ = 120.000 ومنه **د ق أ = 100.000 دج** ..... 1 ن

ولدينا الديون قصيرة الأجل تمثل خمسة أضعاف من سلفيات ال مصرفية ومنه سلفات مصرفية = **20.000 دج** ..... 1 ن

ولدينا الخزينة = ق ج - سلفات مصرفية

وبالتعويض - 10.000 دج = ق ج - 20.000 دج ومنه **ق ج = 10.000 دج** ..... 1 ن

ولدينا نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.70 ومنه نسبة هيكل الأصول الجارية = 0.30

أي الأصول الجارية / مجموع الأصول = 0.30

أي ( مخزونات + ق غ ج + ق ج ) / مجموع الأصول = 0.30

وحسب المعادلة (B) (مخزونات + ق غ ج) = 2 د ق أ ومنه مخزونات + ق غ ج = 200.000 دج

بالتعويض نجد 210.000 دج / مجموع الأصول = 0.30 ومنه **مجموع الأصول = 700.000 دج**

ولدينا المخزونات تمثل 12% من مجموع الأصول وبالتعويض نجد **المخزونات = 84.000 دج** ..... 1 ن

و حسب المعادلة (B) لدينا مخزونات + ق غ ج = 200.000 دج وبالتعويض نجد **ق غ ج = 116.000 دج** ..... 1 ن

و لدينا نسبة هيكل الأصول غير جارية = 0.70

أي (الأصول غير جارية) / مجموع الأصول = 0.70 وبالتعويض نجد **الأصول غير جارية = 490.000 دج** ..... 1 ن

ولدينا رأس المال العامل الخاص = 60.000 دج

ومنه أموال خاصة - أصول غير جارية = 60.000 دج، وبالتعويض نجد: **أموال خاصة = 550.000 دج** ..... 1 ن

ولدينا مجموع الأصول = مجموع الخصوم ومنه مجموع الخصوم = 700.000 دج

و لدينا أموال خاصة + ديون طويلة الأجل + ديون قصيرة الأجل = مجموع الخصوم

وبالتعويض نجد: **ديون طويلة الأجل = 50.000 دج** ..... **1ن**

إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة..... **1.5ن**

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
550.000	أخ	490.000	أصول غير جارية
50.000	د ط أ	84.000	مخزونات
100.000	د ق أ	116.000	القيم غير جاهزة
		10.000	القيم الجاهزة
<b>700.000</b>	<b>المجموع</b>	<b>700.000</b>	<b>المجموع</b>

التمرين الثالث..... **6 نقاط**

استهلاك السنة المالية = ( انتاج السنة المالية - القيمة المضافة للاستغلال )

$$= (700 - 1500) = \text{800} \dots \text{1ن}$$

اجمالي فائض الاستغلال = (القيمة المضافة - اعباء المستخدمين)

$$= (120 - 700) = \text{580} \dots \text{1ن}$$

النتيجة العملياتية = اجمالي فائض الاستغلال + المنتوجات العملياتية الأخرى - الأعباء العملياتية الأخرى - مخصصات  
الاهتلاكات + استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات

$$= 30 + 150 - 50 - 90 + 580 = \text{500} \dots \text{1ن}$$

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية

$$= 150 - 50 = \text{100} \dots \text{1ن}$$

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

$$= 100 - 500 = \text{400} \dots \text{2ن}$$