



يوم : 2023/01/17

## امتحان الدورة العادية في مقياس التحليل المالي

التمرين الأول..... 4.5 نقاط

إختر الإجابة الصحيحة من بين الإقتراحات المطروحة

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

ج: 55%      ب: 30%      أ: 25%

2) عندما تكون نسبة هيكلة الأصول الجارية = 45% فإن نسبة هيكلة الأصول غير الجارية حتماً تساوي:

ج: 55%      ب: 50%      أ: 35%

3) المدة المعيارية لدوران البضاعة المباعة هي:

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

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 هيكلة 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 للاستغلال = 700      إنتاج السنة المالية = 1500

أعباء المستخدمين = 120      المنتوجات العملياتية الأخرى = 90

الأعباء العملياتية الأخرى = 50      المنتوجات المالية = 50

استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات = 30

**المطلوب:** حساب كل من:

✓ استهلاك السنة المالية؟.

✓ إجمالي فائض الاستغلال؟.

✓ النتيجة العملياتية؟.

✓ النتيجة المالية؟.

✓ النتيجة العادية قبل الضرائب؟.

### الإجابة النموذجية في مقياس: التحليل المالي

#### التمرين الأول..... 4.5 نقاط

إختر الإجابة الصحيحة من بين الاقتراحات المطروحة

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

أ: 25% ..... 1.5 ن

2) عندما تكون نسبة هيكلة الأصول الجارية = 45% فإن نسبة هيكلة الأصول غير الجارية حتماً تساوي:

ج: 55% ..... 1.5 ن

3) المدة المعيارية لدوران البضاعة المباعة هو:

ج: تختلف بإختلاف 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) - (دق أ - سلفات مصرافية) = 120.000 مع العلم أن الديون قصيرة الأجل تمثل خمسة اضعاف سلفيات مصرافية

نوعض (مخزونات + ق غ ج) - (دق أ - 0.2 دق أ) = 120.000

نوعض (مخزونات + ق غ ج) - (A) ..... 120.000 دق أ

ولدينا المخزونات والقيم غير الجاهزة تمثل ضعف الديون قصيرة الأجل

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

نوعض المعادلة (B) في (A) نجد:

2 دق أ - 0.8 دق أ = 120.000 ومنه دق أ = 100.000 دج ..... 1ن

ولدينا الديون قصيرة الأجل تمثل خمسة اضعاف من سلفيات الصرف ومنه سلفات مصرافية = 20.000 دج ..... 1ن

ولدينا الخزينة = ق ج - سلفات مصرافية

وبالتعميض - 10.000 دج = ق ج - 20.000 دج ومنه ق ج = 10.000 دج ..... 1ن

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

أي الأصول الجارية / مجموع الأصول = 0.30

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

وحساب المعادلة (B) (مخزونات + ق غ ج) = 2 دق أ ومنه مخزونات + ق غ ج = 200.000 دج

بالتعميض نجد 210.000 دج / مجموع الأصول = 0.30 ومنه مجموع الأصول = 700.000 دج ..... 1ن

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

وحساب المعادلة (B) لدينا مخزونات + ق غ ج = 200.000 دج وبالتالي نجد ق غ ج = 116.000 دج ..... 1ن

ولدينا نسبة هيكلة الأصول غير جارية = 0.70

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

ولدينا رأس المال العامل الخاص = 60.000 دج

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

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

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

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

إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة ..... 1ن 1.5

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
550.000	أ خ	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)

$$1ن 800 = (700 - 1500) =$$

اجمالي فائض الاستغلال = (القيمة المضافة - اعباء المستخدمين)

$$1ن 580 = (120 - 700) =$$

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

$$1ن 500 = 30 + 150 - 50 - 90 + 580$$

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية

$$1ن 100 - = 150 - 50 =$$

النتيجة العادمة قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

$$1ن 400 = 100 - 500 =$$