

جامعة العربي بن مهدي أم البواقي

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

السنة الثانية ماستر محاسبة

قسم العلوم المالية والمحاسبية

أستاذ المقياس : شوقي جباري

مقياس : التحليل المالي المعمق

السلسلة رقم (01) : التحليل المالي الوظيفي

دراسة الحالة الأولى:

مؤسسة متخصصة في البيع بالجملة للمشروبات، تقدم لك معلومات لغرض تحليل الاحتياجات من رأس المال العامل للاستغلال خلال الدورتين N-1 و N:

أولاً: المعلومات المتعلقة بالمؤسسة

N	N-1	البيان
1428	2160	مخزون أول المدة من البضائع
1600	1428	مخزون آخر المدة من البضائع
30160	25400	رقم الأعمال خارج الرسم
16932	12980	مشتريات البضائع
846	779	مشتريات أخرى وتكاليف خارجية
7841	6981	العملاء
5418	4540	الموردين والحسابات الملحقة
2111	1810	الديون الضريبية والاجتماعية
255	216	أوراق القبض
%19,60	%19,60	معدل الرسم على القيمة المضافة

ثانياً: المعلومات المتعلقة بمؤسسات القطاع

N	N-1	البيان
50 يوم	58 يوم	معدل دوران المخزون
89 يوم	86 يوم	معدل دوران العملاء والحسابات الملحقة
99 يوم	107 يوم	معدل دوران الموردين والحسابات الملحقة

الطلب :

- 1- أحسب الاحتياج من رأس المال العامل للاستغلال بالقيمة وبالأيام من رقم الأعمال خارج الرسم.
- 2- أحسب معدل دوران المخزون والعملاء والموردين، وحلل النتائج المتحصل عليها .
- 3- قدم الإجراءات المقترحة من أجل تخفيض الاحتياج من رأس المال العامل للاستغلال.

دراسة الحالة الثانية:

مؤسسة تعمل على إنتاج منتوجين (A,B) وتقدم لك المعلومات المتعلقة بنشاطها خلال السنة N كمايلي :

❖ المبيعات السنوية:

7000 وحدة من المنتج (A) بسعر بيع وحدوي: 400 دج.

7500 وحدة من المنتج (B) بسعر بيع وحدي: 450 دج.

❖ تكاليف الإنتاج:

مواد ولوازم مستهلكة لإنتاج المنتج (A): 100 دج.

مواد ولوازم مستهلكة لإنتاج المنتج (B): 120 دج.

تكلفة اليد العاملة: 50 دج للوحدة المنتجة.

تكلفة عمل الآلة: 30 دج للوحدة المنتجة.

❖ معلومات الاستغلال الخاصة بالمؤسسة:

-مهلة دوران المخزونات:

• مواد ولوازم: 30 يوم

• المنتجات التامة: 15 يوم

• الإنتاج الجاري: 07 أيام

ويقيم الإنتاج الجاري بـ 100% من تكلفة المواد واللوازم المستهلكة و 60% من تكاليف الإنتاج الأخرى،

-مهلة دوران الموردين: 60 يوم

-مهلة دوران العملاء: 45 يوم

- تدفع الأجور في 5 من كل شهر موالى لالانتهاء من عملية الإنتاج.

- اشتراك الضمان الاجتماعي للعمال والإدارة تمثيل على التوالي 10 % و 35 % من الأجر الإجمالي

(الخام)، ويتم دفع اشتراكات الإدارة في 10 من الشهر الموالى لحصول العمال على أجورهم.

❖ المعلومات التكميلية:

- رأس المال العامل الإجمالي الصافي: 750000 دج

-معدل الرسم على القيمة المضافة: 18%.

-مهلة دوران الرسم على القيمة المضافة المدفوعة: 45 يوم.

-مهلة دوران الرسم على القيمة المضافة المسترجعة: 75 يوم.

الطلب:

-أحسب الاحتياجات من رأس المال العامل باستخدام طريقة الخبراء

-حدد حجم القرض اللازم لتغطية الاحتياجات من رأس المال العامل (BFR).

دراسة الحالة الثالثة :

شركة (مروى) متخصصة في إنتاج الأثاث المنزلي ، وكلفك مسير الشركة بتحليل الوضعية المالية للشركة اعتمادا على الملحق: (2-1)، وذلك من خلال استخدام أسلوب التحليل المالي الوظيفي .

الملحق 1: مؤشرات القطاع

البيان	نسبة القطاع
نسبة تغطية الاستخدامات المستقرة	1.70
نسبة الاستقلالية المالية	0.52

الملحق 2: الميزانية المحاسبية بتاريخ 2016/12/31

الأصول	ق إ	إ-م	ق م ص	الخصوم	المبالغ
أصول ثابتة				أموال خاصة	
قيم معنوية	1700000		1700000	رأس المال	2500000
تجهيزات الإنتاج	1314400	341612	972788	احتياطات	300000
تجهيزات المكتب	464400	120698	343702	نتيجة الدورة	1593110
أثاث المكتب	200000	51980	148020	الديون	
أصول متداولة				ديون بنكية(1)	3584400
المخزونات	5112800	40000	5072800	الموردين والحسابات الملحقة	1440000
العملاء والحسابات الملحقة	3239200	65000	3174200	الديون المالية والاجتماعية	2092000
النقديات	513000		513000	ديون متنوعة(2)	323000
				تسبيقات(2)	92000
المجموع	12543800	619290	11924510	المجموع	11924510

(1) تتضمن الديون البنكية مبلغ 613000 دج في شكل إتمادات بنكية جارية .

(2) هذه الحسابات عبارة عن موارد قصيرة الأجل للاستغلال.

الطلب :

- 1- باستخدام الملحق رقم 2 شكل الميزانية الوظيفية للشركة؟
- 2- أحسب رأس المال العامل الإجمالي FRNG، الاحتياج من رأس المال العامل BFR، الخزينة الصافية TRN، نسبة تغطية الاستخدامات المستقرة، ونسبة الاستقلالية المالية.

3- علق على الوضعية المالية للشركة؟

4- إذا رغبت الشركة في الحصول على قرض بنكي بقيمة 20000 دج من أجل شراء آلات إنتاج متطورة . فقدم الحلول المقترحة من أجل تحقيق ذلك؟

دراسة الحالة الرابعة :

شركة(محمد) متخصص في إنتاج الانابيب ، وكلفك مسير الشركة بتحليل الوضعية المالية للشركة اعتمادا ً على الملحق:(2-1). وذلك من خلال استخدام أسلوب التحليل المالي الوظيفي .

الملحق 1: الميزانيات الوظيفية للشركة

n	n-1	n-2	الخصوم	n	n-1	n-2	الأصول
180	228	240	الموارد المستقرة	1500	1200	864	استخدامات مستقرة
593	442	284	الأموال الخاصة	1500	1200	864	استثمارات ثابتة
584	532	516	الاهتلاكات				
			والمؤونات				
1357	1202	1040	ديون المالية	1400	1270	1065	استخدامات متداولة
540	468	372	موارد الاستغلال	12	12	11	استخدامات الاستغلال
144	120	12	موارد خارج	6	5	4	استخدامات خارج
877	697	520	الاستغلال				الاستغلال
1561	1285	904	خزينة الخصوم	1418	1287	1080	خزينة الأصول
2918	2487	1944	المجموع	2918	2487	1944	المجموع

الملحق 2: معلومات إضافية

n	n-1	n-2	البيان
2664	2445	2184	رقم الأعمال
68	90	74	قدرة التمويل الذاتي

الطلب :

1- أحسب رأس المال العامل الإجمالي FRNG، الاحتياج من رأس المال العامل BFR، الخزينة الصافية TRN ثم علق على تطور هذه المؤشرات؟

2- أحسب وعلق على النسب المالية التالية:

-تغطية رأس المال المستثمر-القدرة على التسديد -تمويل الاستخدامات المستقرة

- التعبير عن الاحتياجات من رأس المال العامل للاستغلال بالأيام مقارنة برقم الأعمال خارج الرسم.