

أسئلة نظرية : الفصل الثالث (دراسة التوازنات والنسب المالية)

- (1) - عرف مفهوم الملاءة المالية، وما علاقة ذلك بالديون والسيولة.
- (2) - ما معنى الأداء المالي ؟ والفرق بينه وبين الأداء الاقتصادي؟
- (3) - ما هو الفرق من حيث الدلالة المالية بين رأس المال العامل والاحتياج إلى رأس المال العامل؟
- (4) - ما هو المعيار الأكثر استخداما للحكم على صحة النسب المالية ؟
- (5) - ما معنى فترة تحصيل المدينون ؟
- (6) - ماهي مأخذ استخدام النسب المالية كأساس للتحليل ؟

ملاحظة : يمكن الإجابة على الأسئلة المقترحة من خلال محتوى الفصل

تمارين: الفصل الثالث (دراسة التوازنات والنسب المالية)

التمرين 1 :

بالرجوع إلى الميزانية المالية التي طلب تصميمها في التمرين الأول عن الفصل الثاني،
المطلوب : حساب مؤشرات التوازن المالي الخاصة بـ : رأس المال العامل FRN ، و الاحتياج إلى رأس المال العامل BFR ، والنقدية T.

التمرين 2 :

بالرجوع إلى الميزانية المالية التي طلب تصميمها في التمرين الثاني عن الفصل الثاني،
المطلوب : حساب مؤشرات التوازن المالي الخاصة بـ : رأس المال العامل FRN ، و الاحتياج إلى رأس المال العامل BFR ، والنقدية T.

التمرين 3 :

إليك الميزانية المالية لمؤسسة ما، وذلك خلال ثلاث سنوات (2016 ، 2017 ، 2018) ، مع العلم أن السلفيات المصرفية كانت متساوية خلال الفترات الثلاث وقيمتها 2500 دج

الأصول	2016	2017	2018	الخصوم	2016	2017	2018
تثبيات	18010	37921	34872	أموال خاصة	9286	29036	42852
مخزون	20	14	17	ديون ط أ	00	32000	32000
مدينون	10010	3839	34679	ديون ق ج	21936	33535	37396
نقدية	3182	52797	42680				
الإجمالي	31222	94571	112248	الإجمالي	31222	94571	112248

المطلوب : حساب مؤشرات التوازن المالي الخاصة بـ : رأس المال العامل FRN ، و الاحتياج إلى رأس المال العامل BFR ، والنقدية T، وذلك بطريقتين مختلفتين.

التمرين 4 :

إذا توفرت لديك المعطيات عن شركة تجارية ولفترتين متعاقبتين (2014 ، 2015) كمايلي :

البيان	2014 / (000) دج	2015 / (000) دج
تثبيات إجمالية	220	340
اهتلاكات	120	180
مخزون	410	380
مدينون	80	30
نقدية	140	30
Σ	730	600
رأس المال الخاص	100	100
احتياطات	30	50
نتيجة الدورة	20	50
قروض طويلة الأجل	340	120
مورد	240	280
Σ	730	600

المطلوب : تحليل الوضعية المالية للشركة من خلال مؤشرات التوازن المالي : رأس المال العامل FRN ، والاحتياج إلى رأس المال العامل BFR ، والنقدية T.

التمرين 5 :

إذا توفرت لديك المعطيات عن شركة تجارية ولفترتين متعاقبتين (2018 ، 2019) كمايلي :

البيان	2018 / الوحدة دج	2019 / الوحدة دج
التثبيبات المعنوية	30.000	40.000
التثبيبات المادية	1.500.000	2.100.000
اهتلاكات	900.000	1.200.000
التثبيبات المالية	220.000	350.000
المخزون	1.100.000	1.400.000
المدينون	1.400.000	1.800.000
نقدية	500.000	200.000
إجمالي الأصول	3.850.000	4.690.000
رأس المال الخاص	900.000	900.000
احتياطات	400.000	420.000
نتيجة الدورة	100.000	170.000
قروض طويلة الأجل	750.000	900.000
الموردون	1.200.000	1.500.000
دائنون آخرون	200.000	300.000
سلفيات مصرفية	300.000	500.000
إجمالي الخصوم	3.850.000	4.690.000

وفي مايلي المعطيات الإضافية الأخرى

- 1- ارتفعت الأرباح الموزعة على المساهمين خلال السنتين المتتاليتين (2018 ، 2019) إلى 80.000 دج و 110.000 دج على التوالي،
- 2- رقم الأعمال المنجز خلال السنتين هو 5.500.000 دج و 6.500.000 دج.
- 3- مخزون بداية الفترة لسنة 2018، 1.200.000 دج .
- 4- معدل الرسم على القيمة المضافة (TVA) يساوي 18.6 % وهو نفسه المطبق عند عمليتي الشراء والبيع.
- 5- هامش الربح التجاري يساوي 25 % من سعر البيع المعفى من الرسوم (HT) .

المطلوب : دراسة الوضعية المالية للمؤسسة من خلال :

- أ- مؤشرات التوازن المالي : FR ، BFR ، T ،
- ب- النسب المالية الخاصة بالسيولة العامة والسريعة.
- ت- النسب المالية الخاصة بنشاط المؤسسة : معدل ومدة دوران كل من المخزون، والمدينون، والدائنون.

التمرين 6 :

أكمل جدول الميزانية أدناه في ظل توفر المعطيات الإضافية التالية:

- الأصول المتداولة (الجارية) = 1.000.000 دج
- الربح الصافي بعد الضريبة = 100.000 دج
- المبيعات = 3.000.000 دج
- متوسط فترة التحصيل = 60 يوما
- معدل دوران المخزون = 5 مرات
- المبيعات الآجلة = 50 % من المبيعات
- نسبة السيولة العامة = 2 مرة
- الأرباح المحتجزة = 300.000 دج
- نسبة الديون إلى مجموع الأصول = 50 %
- العائد على الأصول (الاستثمار) = 6.67 %
- معدل دوران إجمالي الأصول = 2 مرة

المبلغ	الخصوم	المبلغ	الأصول
.....	رأس المال (أسهم عادية)	.....	التثبيبات الصافية
.....	أرباح محتجزة	.....	المخزون
.....	ديون طويلة الأجل	.....	الذمم المدينة (المدينون)
.....	الخصوم المتداولة (الجارية)	.....	النقدية
.....	المجموع	.....	المجموع

التمرين 7 :

إذا كانت نسبة هامش مجمل الربح لشركة ما ولتكن X تساوي 20 % ، والمبيعات السنوية 400.000 دج ، وأن معدل دوران المخزون 8 مرات ، **فالمطلوب** حساب معدل الاستثمار في المخزون (متوسط تكلفة المخزون) ومقارنتها بالنتائج الاحتمالية التالية،

- أ- 80.000 دج
- ب- 50.000 دج
- ت- 40.000 دج
- ث- 100.000 دج

التمرين 8 :

بلغ معدل العائد على الاستثمار للشركة Y 18 % ، ونسبة الديون إلى مجموع الأصول 40 % ، فما هو معدل العائد على حقوق الملكية ؟ يمكن الاستعانة بالنتائج الاحتمالية التالية :

- أ- 20 %
- ب- 18 %
- ت- 60 %
- ث- 30 %