

السلسلة رقم 01: حول التحليل المالي للميزانية

التمرين الأول: الجانب النظري

- (1) عرف التسيير المالي؟.
- (2) ما هو الفرق بين التحليل المالي والتسيير المالي؟.
- (3) ما هي مهام المسير المالي؟.
- (4) عرف التحليل العمودي والأفقي، وأيهما أفضل في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة ولماذا؟.

التمرين الثاني

إليك المعلومات المستخرجة من الميزانية المالية لإحدى المؤسسات الصناعية، مع إفتراض أن نتيجة الدورة تم توزيعها (الوحدة ألف دج).

2017	2016	2015	الخصوم	رح	2017	2016	2015	الأصول	رح
250.000	250.000	250.000	رأس المال	101	200.000	200.000	200.000	أراضي	211
50.000	70.000	60.000	إحتياطات	106	70.000	85.000	100.000	مباني	213
250.000	155.000	100.000	قروض بنكية	164	10.000	15.000	20.000	آلات إنتاج	215
50.000	35.000	40.000	موردون	401	75.000	50.000	35.000	بضائع	30
70.000	40.000	50.000	ضرائب أخرى	447	75.000	60.000	40.000	مواد أولية	31
30.000	60.000	50.000	شركاء ح/ جارية	457	25.000	40.000	50.000	زبائن	411
					243.500	159.000	104.500	البنك	512
					1.500	1.000	500	الصندوق	53
700.000	610.000	550.000	المجموع		700.000	610.000	550.000	المجموع	

المطلوب:

- (1) دراسة وتحليل الميزانية عموديا وأفقيا مع الشرح، وبافتراض أن سنة 2015 هي سنة الأساس؟.
- (2) تمثيل عناصر الأصول والخصوم باستعمال الأعمدة البيانية؟.

التمرين الثالث

إليك بعض المعلومات المحاسبية لمؤسسة صناعية مع إفتراض سنة 2014 هي سنة الأساس كما يلي:

العنصر	2014	2015	نسبة التغير	2016	نسبة التغير
احتياطات	؟	58.800	5 %	؟	20 %
موردو المخزونات	160.000	؟	7.5 % -	؟	15 % -

المطلوب

- (1) إكمال الجدول مع تبرير العمليات الحسابية؟.
- (2) دراسة عناصر الميزانية أفقيا، مع إعطاء تفسيرين فقط لكل عنصر؟.

التمرين الرابع: الجانب النظري

- (1) ما هي أهم المؤشرات المالية التي يعتمد عليها المحلل المالي؟.
- (2) عرف النسب المالية؟.
- (3) ما هي أهم النسب المالية التي يعتمد عليها المحلل المالي؟.
- (4) لماذا يفضل في التحليل المالي عند حساب مختلف المؤشرات والنسب، التركيز على التحليل أسفل الميزانية بدل من أعلى الميزانية؟.
- (5) متى تلجأ المؤسسة إلى استخدام الخصم و متى تلجأ المؤسسة إلى استخدام الحسم؟.
- (6) ما المقصود بالتمويل عن طريق العجز. وماهي أهدافه؟.

التمرين الخامس

لتكن لديك الميزانية المحاسبية للمؤسسة الصناعية لسنة 2019 كما يلي:

المبلغ دج	الخصوم	رح	ق. م. ص.	إهت/ ومؤهونات	المبلغ دج	الأصول	رح
500.000	رأس المال	101	400.000		400.000	أراضي	211
50.000	إحتياطات	106	270.000	30.000	300.000	مباني	213
100.000	قروض بنكية	164	40.000	10.000	50.000	بضائع	30
200.000	مؤهونات أخرى للأعباء	158	50.000		50.000	مواد أولية	31
60.000	موردون	401	70.000	20.000	90.000	زبائن	411
			70.000		70.000	البنك	512
			10.000		10.000	الصندوق	53
910.000	المجموع		910.000	60.000	970.000	المجموع	

معلومات إضافية:

- ✓ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي هي 450.000 دج، والقيمة الحقيقية للمباني هي 330.000 دج.
- ✓ بسبب سوء التخزين أدى إلى إنخفاض قيمة البضائع ب 20.000 دج.
- ✓ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن تبين ما يلي:
 - ↪ الزبون أحمد أعلن إفلاسه، ولا يمكن تسديد دينه المقدرب 12.000 دج.
 - ↪ الزبون عبد السلام أعلن إفلاسه أيضا، ولا يمكن تسديد دينه المقدرب 8.000 دج.
 - ↪ باقي الزبائن في وضعية مالية جيدة.
- ✓ القسط الأول من القروض البنكية يسدد بعد 14 أشهر ويقدر ب 1.250 دج.
- ✓ أصبحت نصف مؤونات أخرى للأعباء مبررة تستعمل خلال السنة الحالية، والباقي دون مبرر مع العلم أن نسبة الضريبة هي 25 %.

المطلوب:

- (1) إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات الحسابية ؟.
- (2) إعداد الميزانية المالية ؟.
- (3) إعداد الميزانية المالية المختصرة ؟.
- (4) حساب رأس المال الخاص مع إعطاء التفسير الاقتصادي ؟.
- (5) حساب نسبة السيولة الأتية مع إعطاء التفسير الاقتصادي ؟.
- (6) إذا قدمت المؤسسة طلب الحصول على قرض بنكي، هل يوافق البنك أم لا مع التعليل ؟.

التمرين السادس

لتكن لديك المعلومات التالية: (الوحدة ألف دج)

المدة المعيارية	المبلغ	تكلفة المخزون	مخزون أخر المدة	مخزون أول المدة	نوع المخزون
40 يوم	600.000	تكلفة البضاعة المباعة	70.000	80.0000	بضاعة
55 يوم	990.000	تكلفة المواد الأولية	100.000	120.000	مواد أولية
25 يوم	1.116.000	تكلفة المنتجات التامة المباعة	96.000	90.0000	منتجات تامة الصنع

المطلوب:

- (1) حساب مدة دوران البضاعة المباعة مع الشرح ؟.
- (2) حساب مدة دوران المواد الأولية مع الشرح ؟.
- (3) حساب مدة دوران المنتجات التامة، مع العلم أن مدة دوران المنتجات التامة في المؤسسات المنافسة هي 32 يوم مع الشرح ؟.

التمرين السابع

لتكن لديك بعض المعلومات المالية للمؤسسة A وللمؤسسة B لهما نفس طبيعة النشاط ولنفس الفترة (الوحدة ألف دج).

العناصر	المؤسسة A	المؤسسة B
رقم الأعمال الثلاثي الأخير الأجل (على الحساب)	10.000	15.000
مشتريات الثلاثي الأخير الأجل (على الحساب)	6.000	13.000
موردون	2.000	2.500
زبائن	2.300	4.700
أموال خاصة	10.000	20.000
مجموع الأصول	40.000	50.000
النتيجة الصافية	2.000	2.000

المطلوب:

- حساب مدة دوران الزبائن والموردون للمؤسسة A وللمؤسسة B وماهي أفضل مؤسسة في سياسة التحصيل والتسديد ولماذا؟.
- حساب المردودية المالية والمردودية الإقتصادية للمؤسسة A وللمؤسسة B وماهي أفضل مؤسسة من ناحية المردودية ولماذا؟.

التمرين الثامن

إليك المعلومات التالية:

رأس المال العامل الأجنبي = 90.000 دج ورأس المال العامل الخاص = 40.000 دج.

رأس المال العامل الدائم = 60.000 دج.

نسبة السيولة المختصرة = 1.1 ونسبة السيولة الآتية = 0.9

نسبة هيكلية الأصول غير جارية = 0.35

المطلوب:

إعادة تشكيل الميزانية المالية المختصرة مع تبرير العمليات الحسابية؟.

التمرين التاسع

لتكن لديك الميزانية المحاسبية لمؤسسة الأوراس لسنة 2016 كما يلي:

المبلغ دج	الخصوم	رح	ق. م. ص	إهت/ مؤونات	المبلغ دج	الأصول	رح
1.000.000	رأس المال	101	800.000		800.000	أراضي	211
100.000	احتياطات	106	360.000	40.000	400.000	مباني	213
200.000	قروض بنكية	164	180.000	20.000	200.000	آلات إنتاج	215
400.000	مؤونات للأعباء	158	80.000	20.000	100.000	بضائع	30
40.000	موردون	401	100.000		100.000	مواد أولية	31
120.000	شركاء ح/ جارية	455	180.000		180.000	زبائن	411
			140.000		140.000	البنك	512
			20.000		20.000	الصندوق	53
1.860.000	المجموع		1.860.000	80.000	1.940.000	المجموع	

معلومات إضافية:

- ✓ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي زادت ب 10 %، بينما القيمة الحقيقية للمباني تقدر ب 400.000 دج.
- ✓ بعد التدقيق في مبلغ الإهلاك المتراكم لآلات الإنتاج تبين أن المحاسب أخطأ في الحساب، حيث أن مجموع الإهلاك المتراكم الصحيح هو 25.000 دج.

- ✓ بسبب سوء التخزين أدى إلى انخفاض قيمة البضائع ب 15 %.
- ✓ يقدر مخزون العمل من المواد الأولية ب 10.000 دج لضمان السير العادي للإنتاج.
- ✓ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن، تبين أن الزبون عبد السلام لا يمكن تسديد دينه المقدر ب 18.000 دج إلا بعد 18 شهر بسبب عسر مالي.
- ✓ يوجد قسط من القروض البنكية يسدد بعد 09 أشهر، ويقدر ب 20.000 دج.
- ✓ 25 % من مؤونات للأعباء دون مبرر. مع العلم أن نسبة الضريبة هي 25 %، والباقي مبرر يستعمل خلال السنة القادمة.

المطلوب:

- (1) إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات المحاسبية؟.
- (2) إعداد الميزانية المالية والميزانية المالية المختصرة؟.
- (4) حساب رأس المال العامل الدائم مع التفسير الاقتصادي؟.
- (5) حساب نسبة المديونية مع إعطاء التفسير الاقتصادي؟.

التمرين العاشر

إليك الميزانية المحاسبية لمؤسسة المستقبل لسنة 2017 كما يلي:

المبلغ دج	الخصوم	رح	ق. م. ص	إهت/ مؤونات	المبلغ دج	الأصول	رح
500.000	رأس المال	101	400.000		400.000	أراضي	211
50.000	إحتياطيات	106	180.000	20.000	200.000	مباني	213
25.000	نتيجة الدورة (ربح)	120	90.000	10.000	100.000	ألات إنتاج	215
200.000	مؤونات للأعباء	158	40.000	10.000	50.000	بضائع	30
100.000	قروض بنكية	164	50.000		50.000	مواد أولية	31
20.000	موردو المخزونات	401	90.000		90.000	زبائن	411
35.000	شركاء ح/ جارية	455	60.000		60.000	البنك	512
			20.000		20.000	الصندوق	53
930.000	مجموع الخصوم		930.000	40.000	970.000	مجموع الأصول	

معلومات إضافية:

- ✓ بعد إعادة التقييم تبين أن القيمة الحقيقية للأراضي زادت ب 20 %، بينما القيمة الحقيقية للمباني تقدر ب 188.000 دج.
- ✓ بسبب سوء التخزين أدى إلى انخفاض قيمة البضائع ب 5 %.
- ✓ يقدر مخزون العمل للمواد الأولية ب 7.000 دج لضمان السير العادي للإنتاج.
- ✓ بعد التدقيق في الوضعية المالية للزبائن، تبين أن الزبون علي لا يمكن تسديد دينه المقدر ب 8.000 دج إلا بعد 14 شهر بسبب عسر مالي.
- ✓ حسب قرار مجلس الإدارة فإنه تم توزيع النتيجة كما يلي:
- إحتياطيات قانونية: 1.250 دج إحتياطيات نظامية: 2.000 دج، والباقي تم توزيعه على الشركاء.
- ✓ يوجد قسط من قروض بنكية يسدد بعد 06 أشهر يقدر ب 10.000 دج، وقسط آخر يسدد بعد 10 شهرو يقدر ب 9.000 دج.
- ✓ أصبحت 20 % من مؤونات أخرى للأعباء دون مبرر مع العلم أن نسبة الضريبة هي 25 %، والباقي مبرر يستعمل خلال السنة الحالية.

المطلوب:

- (1) إجراء التعديلات اللازمة على الميزانية المحاسبية مع تبرير العمليات الحسابية؟.
- (2) إعداد الميزانية المالية؟.
- (3) إعداد والميزانية المالية المختصرة؟.
- (4) حساب رأس المال العامل الخاص مع التفسير الاقتصادي وإعطاء أهم الاقتراحات التي تراها مناسبة؟.

التمرين الحادي عشر (الجانب النظري)

- 1) عرف إحتياجات رأس المال العامل؟.
- 2) عرف خزينة المؤسسة، وما هي حالتها المثلى؟.

التمرين الثاني عشر

لتكن لديك الميزانية المحاسبية المختصرة للمؤسسة الصناعية لسنة 2018 كما يلي: (الوحدة ألف دج).

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
566.600	أخ	670.000	أصول غير جارية
167.000	د ط أ	50.000	مخزونات
89.400	دق أ	57.000	القيم غير جاهزة
		46.000	القيم الجاهزة
823.000	المجموع	823.000	المجموع

إذا علمت أن السلفات المصرفية تمثل 40 % من الديون قصيرة الأجل.

المطلوب:

- 1) حساب إحتياجات رأس المال العامل مع التفسير؟.
- 2) حساب الخزينة مع التفسير؟.

التمرين الثالث عشر

لتكن لديك الميزانية المالية للمؤسسة الصناعية لسنة 2019 كما يلي: (الوحدة ألف دج).

المبلغ دج	الخصوم	المبلغ دج	الأصول
400.000	أخ	600.000	أصول غير جارية
160.000	د ط أ	30.000	مخزونات
100.000	دق أ	20.000	القيم غير جاهزة
		10.000	القيم الجاهزة
660.000	المجموع	660.000	المجموع

إذا علمت أن السلفات المصرفية تمثل 25 % من الديون قصيرة الأجل.

المطلوب:

- 1) حساب إحتياجات رأس المال العامل مع التفسير؟.
- 2) حساب الخزينة مع التفسير؟.