**جامعة محمد خيضر(بسكرة) سنة ثالثة مالية**

**كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير مقياس تسيير مالي01**

**سلسلة تمارين في التحليل المالي**

**التمرين الأول:**

تعطى الميزانية المالية لأحدى المؤسسات التجارية في نهاية العام الثاني من نشاطها 31/21/2019:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **مبلغ إجمالي** | **خصوم** | **ر/ح** | **ق م صافية** | **اهتلاكات ومؤونات** | **ق م إجمالية** | **أصول** | **ر/ح** |
| **280900**  **229800**  **104600**  **5200**  **120000**  **1400**  **47200**  **2500**  **196370**  **107610**  **74900**  **10860**  **3000** | **حسابات رأس المال**  **رأس مال خاص**  **رأس مال صادر**  **احتياطات**  **نتيجة الدورة الصافية**  **خصوم غير جارية**  **مؤونات أعباوخسائر**  **قروض بنكية قروض وديون أخرى**  **الخصوم الجارية**  **حسابات الغير الدائنة**  **موردون وح م(أوراق دفع)**  **موردو التثبيتات دولة: ضرائب النتائج**  **خزينة الخصوم(ح جاربة)**  **اعتمادات جارية للبنك** | **1**  **10**  **101**  **106**  **12**  **15**  **164**  **168**  /  **4**  **40**  **404**  **444**  **5**  **519** | **248350**  **8250**  **154200**  **33300**  **52600**  **228920**  **160200**  **25530**  **29940**  **10000**  **3250** | **76950**  **4250**  **45800**  **26900**  **-**  **2040**  **1300**  **740**  **-**  **-**  **-** | **325300**  **12500**  **200000**  **60200**  **52600**  **230960**  **161500**  **26270**  **29940**  **10000**  **3250** | **أصول غير جارية (**  **تثبيتات غير ملموسة**  **برمجيات معلوماتية**  **تثبيتات ملموسة**  **مباني**  **معدات نقل**  **مساهمات وديون دائنة**  **سندات مساهمة**  **أصول جارية**  **مخزونات**  **بضاعة**  **حسابات الغير المدينة**  **زبائن وح م(أوراقبض)**  **حقوق التنازل عن تثبيتات**  **خزينة الأصول )جارية)**  **حساب بنكي جاري**  **صندوق** | **2**  **20**  **204**  **21**  **213**  **218**  **26**  **261**  **/**  **3**  **30**  **4**  **41**  **462**  **5**  **512**  **53** |
| **477270** | **مجموع الخصوم** | **/** | **477270** | **78990** | **556260** | **مجموع الأصول** | **/** |

**معلومات إضافية:**

1. المؤسسة مع بداية نشاطها في 01/01/2018، حصلت على شاحنة عن طريق عقد تمويل إيجاري، ولم تسجله محاسبيا، وفيما يلي المعلومات المتعلقة بهذا العقد: **(ح/ 167 ديون مترتبة على عقد إيجار تمويلي)**

* القيمة الأصلية للشاحنة 80000 دج.
* مدة عقد التمويل الإيجاري 5 سنوات.

1. سيتم إسترجاع ما قيمته 2150 دج من سندات المساهمة خلال عام 2020.
2. قرر مجلس الإدارة توزيع نصف النتيجة الصافية على الشركاء سنة 2020، والباقي يوجه لتدعيم الإحتياطات.

**(ح/ 457 الشركاء – الحصص الواجب دفعها)**

1. قامت المؤسسة في أواخر 2019، بخصم مجموعة من أوراق القبض بقيمة 4000 دج لدى البنك، علما أن البنك لم يحصلها بعد من الزبائن.
2. مؤونة الأعباء والخسائر نصفها فقط مبرر.
3. تسدد المؤسسة خلال سنة 2020، قسط من القروض البنكية بقيمة 17200 دج.

7. معدل الضريبة على الأرباح 20%.

معلومات مكملة:

من الميزانية المالية بتاريخ 31/12/2018: ح/ مخزون بضاعة: 141500 دج.

ح/ زبائن وحسابات ملحقة: 29650 دج.

ح/ موردين وحسابات ملحقة: 128650 دج.

ومن حساب النتائج لسنة 2018: ح/ تكلفة شراء بضاعة(مشتريات البضاعة): 750000 دج ( ثلثيها آجل).

ح/ مبيعات بضاعة( رقم الأعمال): 980000 دج ( نصفها آجل).

**المطلوب:**

1. إعداد الميزانية الوظيفية مع توضيح التعديلات.

2. حساب مؤشرات التوازن المالي وعلق عليها.

3. هل المؤسسة في حالة توازن مالي؟ إذا كان الجواب لا: ماهي المقترحات التي تقدمها لعلاج الاختلال المالي؟

4. أحسب النسب المالية للهيكلة، السيولة، النشاط والربحية، مع التعليق عليها.

5. ضع خلاصة لتشخيص المالي للمؤسسة ( نقاط القوة والضعف).