



- جامعة "د. الطاهر مولاي" - سعيدة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية

السنة الجامعية : 2015 / 2016

السنة الثانية - ميدان: علوم اقتصادية وتجارية وعلوم التسيير - فرع: علوم اقتصادية - تخصص: محاسبة جباية - السادس الثالث

القرع: | الفوج: |

تاريخ النسخ: 2016/01/06

كشف النقاط لمادة التحليل المالي / UM132 / وحدات استكشافية

الرقم	رقم التسجيل	اللقب والإسم	الحالة	إن.	أم.	أث.	محااضرة	ملتقى	مشروع	تربص	أخرى
1	20111300178	كروسي سوية	أ				05,00				
2	20111400255	بن نومية سعدي	ع				12,00				
3	20111400257	مقدم جمال	ع				08,00				
4	20111400258	محمود مريم	ع				11,50				
5	20111400262	مزوي سهام	ع				12,45				
6	20111400264	قندوز مختار	ع				11,00				
7	20111400265	بن زياتي نادية	ع				10,50				
8	20111400266	عبدلي النذير	ع				10,50				
9	20111400267	لعلي هوارى	ع				13,00				
10	20111400270	عمراني عائشة	ع				08,00				
11	20111400271	حميدي حسار	ع				12,50				
12	20111400273	شلف عائشة	ع				12,00				
13	20111400275	بوطرفاية أسماء	ع				14,50				

أ. ق. د. ك.



- جامعة د. الطاهر مولاي - سعيدة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم الاقتصادية

السنة الجامعية: 2016 / 2015

السنة الثانية - ميدان: علوم اقتصادية وتجارية وعلوم التسيير - فرع: علوم اقتصادية - تخصص: محاسبة جبهة - المداين الثالث

الفرع: 1 الفوج: 2

تاريخ التسج: 2016/01/07

كشف النقاط لمادة التحليل المالي / UM132 / وحدات استكشافية

رقم	رقم التسجيل	اللقب والإسم	الدرجة	إن	أم	أب	محافظة	مقر	مشروع	نوع	الفرع
1	20111300165	حكيم فاطمة زهرة	ع	1			06,50				
2	20111300180	برجيل مليكة	ع	2			07,00				
3	20111400249	علاي فوزية	ع	3			10,00				
4	20111400252	سكار سميرة	ع	4			07,00				
5	20111400254	براهيم سعاد	ع	5			13,50				
6	20111400259	لوني نصر الدين	ع	6			10,50				
7	20111400261	بعلل حنا	ع	7			12,50				
8	20111400263	مناح طيب	ع	8			07,50				
9	20111400269	عمران خديجة	ع	9			10,00				
10	20111400276	لناتل أم البخت	ع	10			10,50				
11	20111400277	جميل سناء	ع	11			14,50				
12	20111400278	نور حواء بورحمة	ع	12			12,00				
13	20111500481	سويح بيمية	ع	13			05,50				

أ. ق. د. ع.
[Signature]



الاجابة النموذجية

الجانب النظري : (06ن)

يعتبر التحليل المالي من اهم ادوات مراقبة التسيير التي تعتمد عليها المؤسسات الاقتصادية وذلك باستخدام الاساليب المختلفة للتحليل : سواء كان التحليل الافقي أوالتحليل العمودي للقوائم المالية باستخدام المؤشرات المالية الأساسية (راس المال العامل الصافي ، رأس المال العامل الخاص ، اجمالي رأس المال العامل، رأس المال العامل الاجنبي) أو التحليل باستخدام النسب المالية المختلفة (نسب التمويل، نسب الاقراض ، نسب السيولة، نسب الربحية، نسب السوق) اعداد الميزانية الوظيفية و تحليلها باستخدام جدول التوازن المالي و نسب الهيكلية المالية. تعتمد المؤسسات الاقتصادية على اليات التحليل المالي من اجل تقييم اداءها (من خلال تحليل السيولة،الملاءة المالية، الربحية، المردودية ..) التعرف على نقاط القوة والضعف في الوضعية المالية و تحديد المركز المالي الحقيقي ، معرفة القدرة على خدمة الديون، توفير معلومات مساعدة على اتخاذ القرارات .

التمرين (01): (08 ن)

- تقييم الوضعية المالية للمؤسسة من خلال رؤوس الاموال العاملة ، والنسب المالية المتاحة

مؤشرات التوازن المالي (02ن)	القيمة (01ن)	القيمة (01ن)	التقييم (2.5 ن)
رأس المال العامل الصافي = الاموال الدائمة - الاصول غجارية	1017000-1537000	520.000	رم ع الصافي موجب : وجود هامش امان يسمح للمؤسسة مواجهة التزاماتها قصيرة الاجل
رأس المال العامل الخاص = الاموال الخاصة - الاصول غجارية	1017000 -1223000	206.000	الاموال الخاصة قادرة لوحدها على تغطية الاصول غجارية ، مع لجوء المؤسسة للديون طويلة الاجل والتي تتحمل عليها تكلفة والموظفة في دورة الاستغلال و هذا غير مقبول .
اجمالي رأس المال العامل = مجموع الاصول الجارية		983.000	الاصول الجارية اقل من الاصول غجارية يعني توضيف للاموال بما يناسب طبيعة نشاط المؤسسة الانتاجي
رأس المال العامل الاجنبي = مجموع الديون	463000 +314000	777.000	مجموع الديون للسنة اقل من الاموال الخاصة مايعكس استقلالية المؤسسة المالية

النسب المالية:

نسب التمويل :	القيمة	القيمة	الاموال الدائمة تغطي الاصول غجارية و جزء من أج
نسبة التمويل الدائم = الاموال الدائمة / الاصول غجارية	1537000 / 1017000	1.51	1 <
نسبة التمويل الخاص = الاموال الخاصة / الاصول غجارية	1223000 / 1017000	1.20	1 <
نسب الاقراض: نسبة الاستقلالية المالية = الاموال الخاصة / مجموع الديون	1223000 / 777000	1.57	1 <
نسبة الوفاء بالدين = الاصول / مجموع الديون	2000000 / 777000	2.57	2 <

نسبة سيولة الاصول = الاصول الجارية / مج الاصول	نسبة السيولة العامة = الاصول الجارية / الخصوم الجارية	نسبة السيولة المختصرة = قيم قابلة للتحقيق + قيم جاهزة / خصوم جارية	نسبة السيولة الفورية = الموجودات / الخصوم الجارية
983000 / 2000000	983000 / 463000	403000 / 463000	180000 / 463000
0.49	2.12	0.87	0.38
اقل من 0.5	1 <	تقارب 0.75	0.35 - 0.25
نسبة جيدة تثبت ان الاصول غير الجارية اكبر من الاصول الجارية ما يوافق طبيعة نشاط المؤسسة (توظيف عقلائي للاموال)	المؤسسة تتمتع بسيولة عامة تمكنها من مواجهة التزاماتها قصيرة الاجل	من الناحية النظرية المؤسسة قادرة على اداء التزاماتها قصيرة الاجل دون بيع مخزوناتا لكنها كبيرة نوعا ما قد تكون لاسباب ليست في صالح المؤسسة	وجود فائض سيولة تحت تصرف المؤسسة لمواجهة السداد المفاجي للالتزامات قصيرة الاجل لكن قد يؤثر على ربحية المؤسسة

بما ان النتيجة الصافية المحققة خسارة (60.000) لا يمكن تقييم ربحية المؤسسة وهي بعيدة عن النسب المحققة في القطاع مما قد يؤثر على قرارات المساهمين الحاليين والمرتبين، من الاحسن توظيف فائض السيولة من اجل زيادة الربحية، وتسديد جزء من الديون طويلة الاجل للتقليل من تكاليف خدمة الديون..... (1.5) (ن)

التمرين (02): (06ن)

1- حساب نسب الهيكلية المالية: (04ن)

النسب	العلاقة	التعويض	القيمة	القيمة المرجعية
نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة	الموارد الثابتة / الاستخدامات الثابتة	1.586.500 / 1.300.000	1.22	1 <
نسبة تغطية الاموال المستثمرة	الموارد الثابتة / الاموال المستثمرة (الاستخدامات الثابتة + BFRex)	1.586.500 / (27.000 + 1.300.000)	1.195	1 <
نسبة الاستدانة المالية	الاستدانة المالية / الديون المالية + خزينة الخصوم / التمويل الخاص	(55.000 + 255.000) / 1.331.500	0.23	اقل من 0.5

2- التعليق على الوضعية المالية: (02ن)

- ر م ع | موجب يدل على وجود فائض من الموارد الثابتة غير مستثمر وهذا ما تبينه نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة
- ر م ع | للاستغلال موجبة يعني ان المؤسسة تستعمل جزء من ر م ع | لتمويل العجز على مستوى دورة الاستغلال، كما قد تلجا للمساهمات المصرفية الجارية، يلاحظ كذلك عجز خارج دورة الاستغلال و هذا ما تبينه ر م ع | خارج الاستغلال
هذه الوضعية تعتبر غير جيدة مع وجود ر م ع | موجب لهذا لابد من اتخاذ الاجراءات المناسبة: التنازل عن سندات التوظيف ان وجدت اعادة النظر في السياسة التجارية، تسيير المخزون ...
- الخزينة الصافية موجبة مع وجود مساهمات مصرفية جارية غير جيد، يمكن تفادي هذه الوضعية بتحويل الاموال الى البنك في الوقت المناسب او التسديد نقدا.
نسبة تغطية الاموال المستثمرة جيدة، نسبة الاستدانة المالية: تبين استقلالية المؤسسة عن بنكها الذي تتعامل معه.

انتهى

إعلان

ليكن في علم طلبة السنة الثانية محاسبة و جباية أنه سيتم اعادة النظر في ورقة الامتحان لمقياس
وذلك يوم من الساعة ٥٥ : ١٥ الى

2016/01/25

مصلحة الضرائب

