

جامعة محمد الصديق بن يحيى - جيجل
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم علوم التسيير

المقياس: التسيير المالي المعمق

السنة الجامعية 2025 / 2026

السنة أولى ماستر التسيير المالي للمؤسسات

السلسلة رقم (01)

مراجعة المكتسبات القبلية: التحليل المالي الساكن

التمرين الأول: إليك المعلومات التالية حول ميزانية محاسبية لمؤسسة النجاح في 2023/12/31:

الأصول	المبلغ الاجمالي	اهتلاكات ومؤونات	المبالغ الصافية	الخصوم	المبالغ
الأراضي	30000	12500	17500	أموال خاصة	32100
سندات	9650	---	9650	ديون مالية	12000
مواد أولية	24000	1100	22900	قروض طويلة الأجل	8000
زبائن	11500	700	10800	موردون	12500
أوراق القبض	6400	---	6400	أوراق الدفع	1300
حقوق خارج الاستغلال	1600	---	1600	سلفات مصرفية	3100
بنك	150	---	150		
مجموع الأصول	83300	14300	69000	مجموع الخصوم	69000

العمل المطلوب:

- 1- تشكيل الميزانية المالية وفق مقارنة سيولة_ استحقاق؛
- 2- حساب رأس المال العامل بطريقتين مع التعليق؛
- 3- حساب مؤشرات التوازن المالي مع التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة.

التمرين الثاني:

شركة مروي متخصصة في إنتاج الأثاث المتزلي، وكلفك مدير الشركة بتحليل الوضعية المالية للشركة اعتمادا على الملحق (1-2) وذلك من خلال استخدام أسلوب التحلي 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 2023/12/31

الأصول	المبلغ الاجمالي	اهتلاكات ومؤونات	المبالغ الصافية	الخصوم	المبالغ
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	ديون بنكية (1)	3584400
المخزونات	5112800	40000	5072800	الموردون والحسابات الملحقه	1440000
العملاء والحسابات الملحقه	3239200	65000	3174200	الديون المالية والاجتماعية	2092000
التقديرات	513000	---	513000	ديون متنوعة (2)	323000
				تسبيقات بنكية (2)	92000
مجموع الأصول	12543800	619290	11924510	مجموع الخصوم	11924510

(1) تتضمن الديون البنكية مبلغ 613000 دج في شكل اعتمادات بنكية جارية؛

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

العمل المطلوب:

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، قدم الحلول المقترحة من أجل ذلك؟