

التحليل المالي
امتحان الدورة العادية

التمرين (20 ن)

اليك المعلومات التالية الخاصة بالمؤسسة AL في N/12/31 :

الاصول	الاجمالي	الاهلاكات/ المؤونات	الصافي	الخصوم	الصافي
الاصول غير الجارية	5 727 000	767 300	4 959 700	رؤوس الاموال الخاصة	7 506 000
التثبيات المعنوية	256 000		256 000	راس المال الصادر	6 036 000
التثبيات العينية				الاحتياطات	510 000
الاراضي	1 600 000		1 600 000	الترحيل من جديد	342 000
منشآت تقنية	891 000	267 300	623 700	النتيجة الصافية	618 000
تثبيات عينية اخرى	2 500 000	500 000	2 000 000	الخصوم غير الجارية	4 626 000
التثبيات المالية				قروض وديون مالية	2 796 000
سندات المساهمة	320 000		320 000	مؤونات الاعباء والاطار	850 000
سندات اخرى	160 000		160 000	دائتو التثبيات	980 000
الاصول الجارية	9 750 300	227 000	9 523 300	الخصوم الجارية	2 351 000
البضاعة	1 700 000	80 000	1 620 000	الزبائن الدائنون-التسييفات المستلمة	620 000
المواد الاولية	323 000		323 000	موردون المحزونات والخدمات	600 000
المنتجات التامة	3 400 000		3 400 000	ديون ضريبية واجتماعية	485 000
الزبائن	1 040 000	147 000	893 000	ضريبة على الارباح	186 000
الموردون المدينون-التسييفات والمدفوعات على الحساب	560 000		560 000	منتجات معاينة مسبقا	460 000
القيم المنقولة للتوظيف	520 000		520 000		
المدينون الآخرون	210 000		210 000		
البنك	1 451 000		1 451 000		
الصندوق	546 300		546 300		
المجموع الاجمالي	15 477 300	994 300	14 483 000	المجموع الاجمالي	14 483 000

المعلومات الاضافية

- * يمكن للمؤسسة بيع التثبيات المعنوية بـ 300.000
- * اتضح ان قيمة الاهلاك الخاص بالمنشآت التقنية يقدر بـ 222.750
- * سجلت سندات المساهمة ارتفاعا بنسبة 20% بينما تراجعت السندات الاخرى بنفس قيمة ارتفاع المساهمة
- * قررت المؤسسة استرجاع نصف ما تملك من سندات بعد 8 اشهر والباقي الاخر بعد 24 شهر
- * تحتفظ المؤسسة بمخزون عمل يصل الى 20% من المواد الاولية
- * ستسترد المؤسسة ثلث مبلغ المدينون الآخرون خلال 5 اشهر والباقي لن يستعمل قبل 13 شهر
- * القيم المنقولة للتوظيف يمكن تحويلها الى نقود في اي لحظة
- * النتيجة: تقسم بالتساوي بين الشركاء، المستخدمين، الاحتياطات والترحيل من جديد
- * تسديد نسبة 10% من القروض والديون المالية خلال شهرين
- * نصف مؤونات الاعباء والاطار سيسغل الشهر القادم والباقي بدون تبرير
- * لن تتمكن المؤسسة من تسديد دائتو التثبيات خلال السنة القادمة
- * موردون المحزونات والخدمات: بعد خلاف مع احد الموردين تقرر تاجيل تسديد 120.000 الى السنة n+2
- * الضرائب على ارباح الشركات 25%

العمل المطلوب:

- (1) اعداد الميزانية المالية للمؤسسة.
- (2) حساب مؤشرات التوازن المالي.
- (3) حساب نسب سيولة المؤسسة.
- (4) علق على النتائج.