

التحليل المالي

الاجابة النموذجية-امتحان الدورة العادية

حل التمرين (20 ن)

الجدول 01: تعديلات الميزانية المالية

المبالغ	الخصوم (موارد التمويل)	المبالغ	الأصول (استخدامات/احتياجات التمويل)
11 220 700	الموارد الدائمة	5 012 850	الاستخدامات المستقرة
7 604 300	رؤوس الاموال الخاصة	300 000	التثبيبات المعنوية
6 036 000	راس المال الصادر	4 268 250	التثبيبات العينية
510 000	الاحتياطات	1 600 000	الاراضي
154 500	نتيجة صافية للتوزيع - الاحتياطات	668 250	منشآت تقنية
342 000	الترحيل من جديد	2 000 000	تثبيبات عينية اخرى
154 500	نتيجة صافية للتوزيع - الترحيل من	240 000	التثبيبات المالية
318 750	مؤونات الاعباء والاطار- الباقي بـ	192 000	سندات المساهمة
-	النتيجة الصافية	48 000	سندات اخرى
88 550	فائض/ناقص اعادة التقييم	204 600	عناصر غير جارية
		64 600	مخزون العمل - المواد الاولى
3 616 400	الديون المتوسطة والطويلة الاجل	140 000	المدينون الآخرون - للاستعمال
2 516 400	قروض وديون مالية		
-	مؤونات الاعباء والاطار	9 558 700	اجمالي الاصول المتداولة
980 000	دائنو التثبيبات	5 278 400	الاستغلال
120 000	موردون المحزونات والخدمات	1 620 000	البضاعة
		323 000	المواد الاولى
3 350 850	الخصوم الجارية	3 400 000	المنتجات التامة
3 350 850	الديون القصيرة الاجل	- 64 600	مخزون العمل - المواد الاولى
620 000	الزبائن الدائنون-التسييفات المستلمة	1 763 000	قيم قابلة للتحقيق
480 000	موردون المحزونات والخدمات	893 000	الزبائن
485 000	ديون ضريبية واجتماعية	560 000	الموردون المدينون-التسييفات والمدفوعات على الحساب
186 000	ضريبة على الارباح	-	القيم المنقولة للتوظيف
460 000	منتجات معاينة مسبقا	70 000	المدينون الآخرون
154 500	نتيجة صافية للتوزيع - شركاء	192 000	سندات المساهمة
154 500	نتيجة صافية للتوزيع - مستخدمين	48 000	سندات اخرى
279 600	قروض وديون مالية	2 517 300	قيم جاهزة
425 000	مؤونات الاعباء والاطار	1 451 000	البنك
106 250	مؤونات الاعباء والاطار-ضرائب	546 300	الصندوق
		520 000	القيم المنقولة للتوظيف
14 571 550	مجموع الخصوم	14 571 550	مجموع الاصول

الجدول 02: مؤشرات التوازن المالي

TN =	FRNG =	FRNG =
لقيم الجاهزة - الاعتمادات البنكية	الاصول الجارية - الخصوم الجارية	الموارد الدائمة - الاستخدامات المستقرة
2 517 300	6 207 850	6 207 850
TN =	BFR =	
FRNG - BFR	(الاعتمادات البنكية - الديون القصيرة الاجل) - (القيم الجاهزة - الاصول المتداولة)	
2 517 300	3 690 550	

الجدول 03: نسب السيولة

2,85	= الاصول المتداولة / الديون قصيرة الأجل	السيولة العامة (يجب ان لا تقل عن 1)
1,28	= القيم القابلة للتحقيق + القيم الجاهزة / الديون قصيرة الأجل	السيولة السريعة (ما بين 0,5 و 0,6)
0,75	= القيم الجاهزة / الديون قصيرة الأجل	السيولة الجاهزة (ما بين 0,2 و 0,3)
0,34	= الأصول غير الجارية / مجموع الأصول	سيولة الأصول غير الجارية (تقارن مع الاصول الجارية، طبيعة ومستوى نشاطها)
0,66	= الأصول الجارية / مجموع الأصول	سيولة الأصول الجارية (تقارن مع الاصول غير الجارية، طبيعة ومستوى نشاطها)

التعليق

2,00 0,25 8