

تمرين 03 محلول حول جدول التمويل (القسم الأول والثاني)

تعطى الوثائق المحاسبية التالية لإحدى المؤسسات:

وثيقة (01): الميزانية المالية لـ 2016 و 2017 بالقيم الإجمالية

2017	2016	خصوم	2017	2016	أصول
1600000	1500000	رأس مال صادر	150000	100000	تثبيبات غ ملموسة
700000	250000	احتياطيات	800500	700000	تثبيبات غ ملموسة
473125	801500	نتيجة الدورة	630500	540500	تثبيبات مالية
150000	200000	مؤونات مخاطر	695000	875000	مخزون بضاعة
362000	430000	اهتلاكات ومؤونات	600000	750000	زبانن وح ملحقة
200000	120000	اقتراض لدى مؤسسات القرض	120000	180000	موردون مدينون
600000	750000	موردون وح ملحقة	375500	425000	قيم منقولة للتوظيف
50000	40000	زبانن داننون	140625	-	أعباء موزعة على عدة سنوات
120500	130000	هينات اجتماعية وح ملحقة	235000	353000	أعباء مسجلة مسبقا
45000	30500	موردو الاستثمارات	663500	523500	بنك
110000	195000	منتجات مسجلة مسبقا			
4410625	4447000	مجموع	4410625	4447000	مجموع

وثيقة (02): جدول الاستثمارات

بيــــــــــــــــان	بداية الدورة	+	-	نهاية الدورة
غ ملموسة	100000	150000	100000	150000
ملموسة	700000	350500	250000	800500
مالية	540500	200000	110000	630500
مجموع	1340500	700500	460000	1581000

وثيقة (03): جدول مخصصات الاهتلاكات

بيــــــــــــــــان	بداية الدورة	+	-	نهاية الدورة
تثبيبات ملموسة	120000	120500	100500	140000
أعباء موزعة على عدة سنوات	-	56375	-	56375
مجموع	120000	176875	100500	196375

وثيقة (04): جدول مخصصات المؤونات وخسائر القيمة

بيــــــــــــــــان	بداية الدورة	+	-	نهاية الدورة
لأجل المخاطر	200000	-	50000	150000
تثبيبات مالية	90000	15000	25000	80000
بضائع	70000	-	20000	50000
زبانن	108000	20000	73500	55000
قيم منقولة للتوظيف	41000	30000	34000	37000
مجموع	509500	65000	202500	372000

وثيقة (05): جدول توزيع الأعباء والمنتجات المسجلة مسبقا

بيــــــــــــــــان	نهاية 2016	نهاية 2017
أعباء مسجلة مسبقا: للاستغلال	211800	141000
: لخارج الاستغلال	141200	94000
مجموع	353000	235000
منتجات مسجلة مسبقا: للاستغلال	136850	77000
: لخارج الاستغلال	58650	33000
مجموع	195000	110000

وثيقة (06): معلومات مكملة

سعر التنازل عن التثبيبات يكون كما يلي: 150000 للتثبيبات غير الملموسة، 185000 للتثبيبات الملموسة ، 90000 للتثبيبات المالية الحصول على قرض جديد خلال 2017 يساوي 100000، ولا يوجد أي تسبيقات بنكية جارية.

المطلوب:

إعداد جدول التمويل (القسم الأول والثاني)، ثم التعليق على تطور الوضعية المالية للمؤسسة.

جدول التمويل (القسم الأول) لسنة 2017

مبالغ	الموارد	مبالغ	الاستخدامات
447000	قدرة التمويل الذاتي للدورة تنازل أو انخفاض تشيبتات	351000	توزيع أرباح حيازة تشيبتات
150000	غير ملموسة	150000	غير ملموسة
185000	ملموسة	350500	ملموسة
90000	مالية	200000	مالية
100000	رفع رأس المال	-	خفض رأس مال
100000	رفع الديون المالية	20000	تسديدات ديون مالية
		197000	أعباء موزعة على عدة سنوات
1072000	مجموع الموارد	1269000	مجموع الاستخدامات
197000 -	تغير رأس المال العامل الصافي الإجمالي (استخدام صافي)		تغير رأس المال العامل الصافي الإجمالي (مورد صافي)

جدول التمويل (القسم الثاني) لسنة 2017

رصيد(1)-(2)	مورد(2)	احتياج(1)	تغير رأس المال العامل الصافي الإجمالي
			△ استخدامات الاستغلال
	180000		△ مخزون بضاعة
	220800		△ زبائن
	60000		△ موردون مدينون
			△ موارد الاستغلال
	10000	219350	△ موردون
			△ زبائن داننون
	251450 - مورد صافي إضافي	470800	△ الصافي للاستغلال
			△ استخدام خارج الاستغلال
	96700		△ مدينون آخرون
		11150	△ موارد خارج الاستغلال
			△ داننون آخرون
	85550 - مورد صافي إضافي	96700	△ الصافي لخارج الاستغلال
	337000 - مورد صافي إضافي		△ احتياج أو الوفرة في رأس المال العامل الإجمالي
			△ استخدامات الخزينة
		140000	△ الأموال الجاهزة
			△ موارد الخزينة
		-	△ اعتمادات بنكية جارية
	140000 استخدام صافي إضافي	-	△ الخزينة الصافية
	197000 - مورد صافي إضافي		تغير رأس المال العامل الصافي الإجمالي (مورد)

بما أن الزيادة في الموارد المالية الدائمة خلال 2017 كانت 1072000، وهي أقل من الزيادة في الاستخدامات المستقرة التي كانت 1269000، وهو ما يعني أن الموارد الجديد كانت غير كافية لتغطية الاستخدامات الجديدة، مما تطلب استعمال جزء من رأس المال العامل الصافي الإجمالي لتغطية هذا النقص، وهو ما أدى لتراجع رأس المال العامل الصافي الإجمالي من 2016 إلى 2017، أي أن التغير في رأس المال العامل الصافي الإجمالي كان سالبا، وهو ما يعني استخدام صافي لـ 197000 (تدهور التوازن المالي خلال 2017).

نلاحظ أن نشاطي الاستغلال وخارج الاستغلال يولدان موردان ماليين إضافيان خلال 2017، بـ 251450 و 85550، وهو ما سمح بتغطية تراجع رأس المال العامل الصافي الإجمالي وارتفاع الأموال الجاهزة في الخزينة بـ 140000، وهي وضعية غير جيدة، حيث إذا ترجعت الموارد الناتجة عن الاستغلال (بتغير ظروف السوق) وتراجع موارد خارج الاستغلال (باعتبارها موارد استثنائية لا يجب الاعتماد عليها بشكل دائم)، فإن ذلك يدجع لمزيد من تدهور الوضعية المالية للمؤسسة (تراجع أكبر ل رأس المال العامل الصافي الإجمالي).

