**جامعة محمد خيضر (بسكرة) سنة ثالثة محاسبة وجباية**

**كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير مقياس تسيير مالي**

**سلسلة تمارين حول جدول تدفقات الخزينة**

**التمرين الأول:**

**تعطى الوثائق المحاسبية التالية لمؤسسة تجارية:**

**الوثيقة الأولى: الميزانية المالية بالقيم الصافية قبل توزيع النتيجة لسنة 2017 و2018.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **الأصول** | **صافي**  **2017** | **صافي**  **2018** | **الخصوم** | **صافي**  **2017** | **صافي**  **2018** |
| **مصاريف التنمية القابلة للتثبيت**  **أراضي**  **معدات وأدوات**  **معدات نقل** | **150000**  **250000**  **450000**  **840000** | **-**  **250000**  **550000**  **500000** | **رأس مال صادر**  **علاوم إصدار**  **فرق إعادة التقدير**  **احتياطات**  **نتيجة صافية للسنة المالية**  **اقتراضات لدى مؤسسات القرض**  **ضرائب مؤجلة على الخصوم** | **2700000**  **50000**  **360000**  **200000**  **100000**  **1600000**  **-** | **2500000**  -  **-**  **150000**  **80000**  **900000**  **20000** |
| **بضائع**  **زبائن**  **صندوق** | **1000000**  **2000000**  **1870000** | **800000**  **1600000**  **800000** | **موردو مخزونات**  **اعتمادات بنكية جارية** | **1200000**  **350000** | **600000**  **250000** |
| **مجموع الأصول** | **6560000** | **4500000** | **مجموع الخصوم** | **6560000** | **4500000** |

**الوثيقة الثانية: جدول حساب النتائج لسنة 2017 و2018.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ر/ ح** | **البيان** | **2017** | **2018** |
| **70**  **74** | **مبيعات ومنتجات ملحقة (رقم الأعمال)**  **+ إعانات استغلال** | **750000**  **107500** | **720000**  **-** |
| **-** | **إنتاج السنة المالية (1)** | **857500** | **720000** |
| **60**  **61/ 62** | **مشتريات مستهلكة**  **+ خدمات واستهلاكات أخرى** | **400000**  **100000** | **60000**  **70000** |
| **-** | **استهلاك السنة المالية (2)** | **500000** | **130000** |
|  | **القيمة المضافة للاستغلال (3)= (1)-(2)** | **357500** | **590000** |
| **63**  **64** | * **مصاريف مستخدمين** * **ضرائب ورسوم وم م** | **60000**  **20000** | **50000**  **20000** |
| **-** | **فائض إجمالي للاستغلال (4)** | **277500** | **520000** |
| **752**  **652**  **681**  **781** | **+ نواتج عملياتية أخرى**   * **أعباء عملياتية أخرى** * **مخصصات اهتلاكات ومؤونات**   **+ استرجاع مؤونات وخ ق** | **120000**  **-**  **510000**  **262500** | **-**  **90000**  **300000**  **-** |
| **-** | **نتيجة عملياتية (5)** | **150000** | **130000** |
| **76**  **661** | **منتجات مالية**   * **أعباء مالية (فوائد مالية فقط)** | **-**  **10000** | **-**  **20000** |
| **-** | **نتيجة مالية (6)** | **(10000)** | **(20000)** |
| **-** | **نتيجة عادية قبل الضرائب (7)= (5)- (6)** | **140000** | **110000** |
| **695**  **693** | * **ضرائب واجبة الدفع على النتائج العادية** * **ضرائب مؤجلة على الأنشطة العادية** | **40000**  **-** | **30000**  **-** |
| **-** | **نتيجة صافية للأنشطة العادية (8)** | **100000** | **80000** |
| **77**  **67** | **منتجات غير عادية**   * **أعباء غير عادية** | **-**  **-** | **-**  **-** |
| **-** | **نتيجة غير عادية (9)** | **-** | **-** |
| **-** | **نتيجة صافية للسنة المالية (10)= (8)+(9)** | **100000** | **80000** |

**الوثيقة الثالثة: حركة الاستثمارات**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **البيان** | **صافي 2017** | **سعر حيازة** | **صافي تنازل** | **مخصص الاهتلاك** | **صافي 2018** |
| **مصاريف التنمية القابلة للتثبيت**  **أراضي**  **معدات وأدوات**  **معدات نقل** | **0**  **250000**  **550000**  **500000** | **150000**  **-**  **-**  **490000** | **-**  **-**  **-**  **100000** | **-**  **-**  **100000**  **50000** | **150000**  **250000**  **450000**  **840000** |
| **مجموع** | **1300000** | **640000** | **100000** | **150000** | **1690000** |

**الوثيقة الرابعة: عناصر التنازل**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **التثبيتات** | **تكلفة تاريخية** | **اهتلاك متراكم** | **قيمة محاسبية صافية** | **سعر التنازل** |
| **شاحنة**  **آلة** | **400000**  **200000** | **300000**  **200000** | **100000**  **0** | **200000**  **20000** |
| **مجموع** | **600000** | **500000** | **100000** | **220000** |

**الوثيقة الخامسة: حركة القروض والاعتمادلات الجارية**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **الييان** | **صافي 2017** | **+** | **-** | **صافي 2018** |
| **قروض مصرفية**  **اعتمادات جارية** | **900000**  **250000** | **800000**  **100000** | **100000**  **-** | **1600000**  **350000** |
| **مجموع** | **1150000** | **900000** | **100000** | **1950000** |

**ملاحظة: معدل الرسم على القيمة المضافة: 17%.**

**المطلوب: إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقتين الماشرة وغير المباشرة، علق على الوضعية المالية للمؤسسة**

**التمرين الثاني:**

**تعطى الوثائق المحاسبية التالية لمؤسسة تجارية**

**الوثيقة الأولى: الميزانية المالية بالقيم الإجالية وبعد توزيع النتيجة لسنة 2014 و2015**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **الأصول** | **إجمالي 2015** | **إجمالي 2014** | **الخصوم** | **إجمالي 2015** | **إجمالي 2014** |
| **أصول غير جارية:**  **أراضي**  **مباني**  **معدات وأدوات**  **معدات نقل**  **سندات مساهمة**  **أصول جارية:**  **مخزون بضاعة**  **زبائن وح ملحقة**  **أعباء مقيدة سلفا للاستغلال**  **متاحات نقدية** | **264000**  **54000**  **92000**  **74000**  **30000**  **14000**  **153000**  **70000**  **60000**  **6000**  **17000** | **215000**  **54000**  **78000**  **40000**  **38000**  **5000**  **121000**  **59000**  **40000**  **10000**  **12000** | **حسابات رؤوس الأموال:**  **رأس مال صادر**  **احتياطات**  **اهتلاكات ومؤونات**  **خصوم غير جارية**  **سندات تساهمية ط أ**  **خصوم جارية**  **موردون وح ملحقة**  **الدولة: ضرائب على النتائج**  **قروض مصرفية ق أ** | **267000**  **95000**  **112000**  **60000**  **90000**  **90000**  **60000**  **35000**  **12000**  **13000** | **216000**  **80000**  **88000**  **48000**  **64000**  **64000**  **56000**  **40000**  **7000**  **9000** |
| **مجموع الأصول** | **417000** | **336000** | **مجموع الخصوم** | **417000** | **336000** |

**الوثيقة الثانية: جدول حساب النتائج 2015**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ر/ ح** | **البيان** | **دائن (-)** | **مدين (+)** |
| **70** | **مبيعات ومنتجات ملحقة (رقم الأعمال)** |  | **590000** |
| **-** | **إنتاج السنة المالية (1)** |  | **590000** |
| **60**  **61/ 62** | **تكلفة بضاعة مباعة**  **+ خدمات خارجية واستهلاكات أخرى** | **300000**  **54000** |  |
| **-** | **استهلاك السنة المالية (2)** | **354000** |  |
|  | **القيمة المضافة للاستغلال (3)= (1)-(2)** |  | **236000** |
| **63**  **64** | * **مصاريف مستخدمين** * **ضرائب ورسوم وم م** | **146000**  **16000** |  |
| **-** | **فائض إجمالي للاستغلال (4)** |  | **74000** |
| **752**  **652**  **68**  **78** | **+ نواتج عملياتية أخرى(أرباح صافية للتنازل عن تثبيتات)**   * **أعباء عملياتية أخرى( نواقص القيمة للتنازل عن تثبيتات)** * **مخصصات اهتلاكات ومؤونات**   **+ استرجاع مؤونات وخ ق** | **6000**  **60000** | **16000**  **36000** |
| **-** | **نتيجة عملياتية (5)** |  | **60000** |
| **76**  **661** | **منتجات مالية**   * **أعباء مالية (فوائد مالية فقط)** | **7000** | **-** |
| **-** | **نتيجة مالية (6)** | **7000** |  |
| **-** | **نتيجة عادية قبل الضرائب (7)= (5)- (6)** |  | **53000** |
| **695**  **693** | * **ضرائب واجبة الدفع على النتائج العادية** * **ضرائب مؤجلة على الأنشطة العادية** | **15000**  **-** |  |
| **-** | **نتيجة صافية للأنشطة العادية (8)** |  | **38000** |
| **-** | **نتيجة غير عادية (9)** |  | **0** |
| **-** | **نتيجة صافية للسنة المالية (10)= (8)+(9)** |  | **38000** |

**ملاحظة: مجموع ح / 61+ ح/ 62+ ح/ 63+ ح/ 64 يسمى أعباء تشغيلية وهو يساوي 216000**

**معلومات مكملة:**

1. **تم حيازة تثبيتات جديدة بـ 78000، بواسطة دفع 10000 نقدا والباقي بإصدار سندات طويلة الأجل، لكن تم فقط سداد القيمة الاسمية للسندات بـ 42000.**
2. **تم بيع معدات وأدوات نقدا بخسارة 6000، علما أن تكلفتها التاريخية 12000، ومجمع الاهتلاك 6000، كما تم بيع معدات النقل نقدا بفائض تنازل 16000، علما أن التكلفة التاريخية لها 18000، ومجمع الاهتلاك 10000.**
3. **تم استلام مبلغ 25000 من خلال إصدار 5000 سهم.**
4. **تم الإعلان عن توزيع أرباح سنة 2015 بقيمة 10000، ودفعت نقدا خلال السنة.**
5. **الزيادة في القروض ق أ من خلال تمويل بنكي جديد، أما الزيادة في سندات المساهمة، فتمثل مساهمات في شركة حليفة.**

**المطلوب: إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة وغير المباشرة .**

**تمرين جدول تدفقات الخزينة:**

**ليكن جدول التمويل رقم 01 التالي:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **استخدامات** | **مبالغ** | **موارد** | **مبالغ** |
| **أرباح موزعة**  **زيادة التثبيتات**  **انخفاض الديون المالية الطويلة** | **80**  **720**  **150** | **قدرة التمويل الذاتي**  **انخفاض التثبيتات(سعر التنازل)**  **زيادة رؤوس الأموال الخاصة**  **زيادة الديون المالية الطويلة** | **200**  **100**  **300**  **250** |
| **مجموع** | **950** | **مجموع** | **850** |
|  |  | **تغير سالب في FRNG (استخدام صافي)** | **-100** |

**علما أنه خلال الدورة سُجل:**

* **انخفاض في احتياج رأس المال العامل بـ 120؛**
* **ارتفاع في احتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال بـ 5؛**
* **ارتفاع الفائض الإجمالي للاستغلال إلى 215.**

**المطلوب:**

1. **حساب فائض الخزينة على عمليات الاستثمار والتمويل.**
2. **حساب فائض الخزينة على عمليات التسيير.**
3. **حساب فائض الخزينة على عمليات الاستغلال.**
4. **سجل هذه الفوائض في جدول تدفقات الخزينة مع تفسير النتائج.**

**الحل:**

**لدينا من المعطيات: ΔBFR = -120، ΔBFR hex = 5، EBE2 = 215**

1. **حساب فائض الخزينة المرتبط بعمليات الاستثمار والتمويل) ETOIF)**

**لدينا: ETOIF = موارد دائمة- استخدامات ثابتة- قدرة التمويل الذاتي= 850- 950- 200= -300**

**أو : ETOIF= ΔFRNG- CAF= (-100)-200= -300**

1. **حساب فائض الخزينة المرتبط بعمليات التسيير( ETOG )**

**الطريقة الأولى: لدينا:200-(-120)= 320 >0 ETOG= CAF- ΔBFRG=**

**الطريقة الثانية: لدينا: ETOG= ΔTN- ETOIF ؛**

**وبما أن := ΔFRNG- ΔBFRG=(-100)- (-120)= +20 ΔTN**

**فإن: ETOG= 20- (-300)= 320**

1. **حساب فائض الخزينة المرتبط بعمليات الاستغلال**

**لدينا: ETE = EBE -Δ BFRex، وبما أن: ΔBFRG – ΔBFRhex =Δ BFRex**

**ومنه: ETE= 215- (-120- 5)= 340> 0**

1. **الاستنتاج: ETE= 340> 0، و: ETOG= 320> 0، و: ETOIF= -300< 0، ومنه: ΔTN= 20> 0**

**هذا يعني أنه على الرغم من عمليات الاستثمار والتمويل التي خلقت عجزا في الخزينة، إلا أن عمليات التسيير بما فيها عمليات الاستغلال، سمحت بتحقيق فائض ساعد في امتصاص العجز المسجل، وبقي فائضا بمقدار 20، وهو ما يؤكد أن الوضعية المالية للمؤسسة مريحة، فضلا على تمتعها بقدرة تمويل ذاتي، مما ينعكس إيجابا على مردوديتها.**