

مثال توضيحي رقم (08): جدول التمويل

التمرين الأول: تمثل الملاحق التالية الملفات الضرورية من أجل إجراء دراسة تطور الذمة المالية والتوازن المالي خلال الدورة N لمؤسسة مختصة في صناعة شبكات الصيد محترفي المهنة:

الملحق الأول: الميزانية المحاسبية في N/12/31 و N-1 (قبل توزيع نتيجة السنة N)

دورة N-1	دورة N	الخصوم	دورة N				الأصول
			دورة N-1	ق م ص	إهت و مؤ	ق م إجمالية	
751.680	889.948	حسابات رأس	610.560	770.753	304.848	1.075.601	القيم الثابتة
480.000	506.000	رأس المال المدفوع	31.360	26.880	36.480	63.360	قيم ثابتة غ
120.000	120.000	احتياطات	5.760	5.120	19.840	24.960	برامج معلوماتية
-	33.277	نتيجة الدورة	25.600	21.760	16.640	38.400	شهرة المخل
30.400	-	الترحيل من جديد	537.600	714.273	267.728	982.001	قيم ثابتة ملموسة
12.800	9.600	إعانات الاستثمار	-	120.561	-	120.561	الأراضي
8.000	20.000	مؤونة أع و خ	141.600	167.200	61.600	228.800	مباني
83.200	172.895	قروض بنكية	323.200	359.520	176.800	536.320	تركيبات تقنية
17.280	28.176	قروض أخرى	72.800	66.992	29.328	96.320	معدات نقل
212.720	265.989	الخصوم الجارية	41.600	29.600	640	30.240	قيم ثابتة مالية
128.320	149.104	المورد و ملحقته	27.200	22.080	640	22.720	سندات مساهمة
19.680	30.486	أحور و ضرائب	14.400	7.520	-	7.520	سندات أخرى
8.000	4.800	زبائن دائنون	353.840	385.184	15.936	401.120	الأصول الجارية
8.640	7.200	ديون أخرى	99.520	110.560	3.680	114.240	المخزونات
17.600	43.757	موردو القيم الثابتة	25.920	24.640	960	25.600	المواد الأولية
23.520	21.842	ضرائب على النتائج	73.600	85.920	2.720	88.640	منتجات تامة
-	3.840	ديون أخرى خ إ	212.000	229.264	12.256	241.520	حقوق على الغير
6.960	4.960	الاعتمادات الجارية	150.400	147.728	12.096	159.824	الزبائن
			14.400	6.400	-	6.400	أوراق القبض
			16.000	43.200	-	43.200	موردون مدينون
			9.600	4.640	160	4.800	حقوق التنازل عن
			21.600	27.296	-	27.296	حقوق أخرى خ إ
			42.320	45.360	-	45.360	الحسابات المالية
			33.360	37.632	-	37.632	البنك
			8.960	7.728	-	7.728	الصندوق
964.400	1.155.937	المجموع	964.400	1.155.937	320.784	1.476.72	المجموع

الملحق الثاني: جدول الاستثمارات للدورة N

القيمة الإجمالية عند إقفال الدورة	التنازل	الحيازة	القيمة الإجمالية عند افتتاح الدورة	الوضعية و التغيرات البيان
63.360		7.680	55.680	القيم الثابتة غ الملموسة
982.001	60.480	304.081	738.400	القيم الثابتة الملموسة
30.240	18.400	5.120	43.520	القيم الثابتة المالية

الملحق الثالث: جدول الإهلاكات للدورة N

الاهتلاك المتراكم عند إقفال الدورة	انخفاض مخصصات إهلاك الدورة	ارتفاع مخصصات إهلاك الدورة	الاهتلاك المتراكم عند افتتاح الدورة	الوضعية و التغيرات البيان
36.480		12.160	24.320	القيم الثابتة غ الملموسة
267.728	22.152	89.080	200.800	القيم الثابتة الملموسة

الملحق الرابع: جدول المؤونات ونواقص القيمة للدورة N

المؤونات عند إقفال الدورة	انخفاض مؤونات الدورة	ارتفاع مؤونات الدورة	المؤونات عند افتتاح الدورة	الوضعية و التغيرات البيان
640	1.280	-	1.920	القيم الثابتة المالية
3.680	3.040	3.680	3.040	المخزونات
12.256	7.248	12.304	7.200	الحقوق
20.000	5.120	17.120	8.000	مؤونة الأعباء و الخسائر

نواقص القيمة للمخزونات عند افتتاح الدورة تقسم مناصفة بين المواد و المنتجات، وبالنسبة للحقوق 7.000 للربائن و 2.000 لحقوق التنازل عن الإستثمار.

الملحق الخامس: معلومات مكملة:

- المبلغ الإجمالي للديون المالية المسددة للدورة N هو: 60.625 دج.
- رقم الأعمال السنوي للدورة N-1 : 276.500 دج، و للدورة N : 280.000 دج.
- سعر التنازل عن القيم الثابتة الملموسة 34.008 دج، وعن القيم الثابتة المالية 6.720 دج.

المطلوب:

- حساب القدرة على التمويل الذاتي للدورة N.
- حساب الديون المالية المتحصل عليها خلال الدورة N.
- إعداد جدول التمويل للدورة N.

حل المثال التوضيحي رقم (08)

1- حساب القدرة على التمويل الذاتي C.A.F :

القدرة على التمويل الذاتي = النتيجة الصافية (R.N)

+ مخصصات الإهلاك + المؤونات وخسائر القيمة (D.A.P)

البيان	المبلغ	المبلغ
- الإسترجاع في خسائر القيمة والمؤونات (R.A.P)	15.408	163.733
+ ق م ص للتثبتات المتنازل عنها (V.N.C)	55.448	
- سعر التنازل للتثبتات المتنازل عنها (P.C)	40.728	
- القسط المحول من إعانات الإستثمار لنتيجة الدورة (Sub)	3.200	
R.N =	33.277	
D.A.P =	12.160 + 89.080 + 3.680 + 12.304 + 17.120 = 134.344	
R.A.P =	3.040 + 7.248 + 5.120 = 15.408	

$$V.N.C = (60.480 - 22.152) + (18.400 - 1.280) = 55.448$$

$$P.C = 34.008 + 6.720 = 40.728$$

$$Sub = 12.800 - 9.600 = 3.200$$

$$C.A.F = 163.733 \text{ D.A.}$$

2- حساب الأرباح الموزعة خلال الدورة (N) :

الأرباح الموزعة (N) = النتيجة الصافية (N-1) + الترحيل من جديد (N-2) - الإحتياطات الجديدة (N) - الترحيل من جديد (N)

$$30.400 = 0 - 0 - 30.400 + 0 = \text{د.ج}$$

3- حساب الديون الجديدة خلال الدورة (N) :

الديون خلال الدورة (N) = الديون خلال الدورة (N-1) + الديون الجديدة - تسديدات الديون

$$\text{الديون الجديدة} = (28.176 + 172.895) - (17.280 + 83.200) + 60.625 = 161.216 \text{ د.ج}$$

4- حساب الرفع في رأس المال :

رفع رأس المال = رأس المال المدفوع (N) - رأس المال المدفوع (N-1)

$$506.000 - 480.000 = 26.000 \text{ د.ج}$$

5- جدول التمويل من الأعلى

المبالغ	الموارد	المبالغ	الإستخدامات
163.733	القدرة على التمويل الذاتي	30.400	توزيع الأرباح
-	التنازل أو الإنخفاض في التثبيات	-	حيازة التثبيات :
-	- غ الملموسة	7.680	- غ الملموسة
34.008	- الملموسة	304.081	- الملموسة
6.720	- المالية	5.120	- المالية
161.216	الحصول على قروض جديدة	60.625	تسديد القروض
26.000	الرفع من رأس المال	-	إنخفاض رأس المال
391 677	مجموع الموارد	407.906	مجموع الإستخدامات
-16.229	التغير في رأس المال العامل $\Delta F.R.F$ (إستخدام صافي)		

6- حساب القيم الإجمالية لعناصر الإستخدامات والموارد الجارية :

يتم حساب التغير في كل من إستخدامات الإستغلال و إستخدامات خارج الإستغلال و إستخدامات الخزينة من جهة وكذا

كل من موارد الإستغلال و موارد خارج الإستغلال و موارد الخزينة.

من خلال الفرق (Δ) بين قيمة كل حساب للدورة (N) والدورة (N-1) بالقيمة الإجمالية

كما أن الإستخدام هو كل زيادة في الأصول و/أو إنخفاض في الخصوم، أما المورد فهو كل إنخفاض في الأصول و/أو زيادة في الخصوم.

حساب التقييم المحاسبية الإجمالية لحسابات الدورة (N-1) :

- القيمة المحاسبية الإجمالية للمواد الأولية = $1.520 + 25.920 = 27.440$ د.ج
- القيمة المحاسبية الإجمالية للمنتجات التامة = $1.520 + 73.600 = 75.120$ د.ج
- القيمة المحاسبية الإجمالية للزبائن = $7.000 + 150.400 = 157.400$ د.ج
- القيمة المحاسبية الإجمالية لحقوق التنازل عن الإستثمار = $200 + 9.600 = 9.800$ د.ج

✓ باقي حسابات الدورة (N-1) التي لم يرد معلومات بخصوصها تعتبر قيمتها الإجمالية مساوية لقيمتها الصافية.

7- جدول التمويل من الأسفل

البيان	إستخدام (1)	مورد (2)	الرصيد (1-2)
△ إستخدامات الإستغلال			
✓ △ المواد الأولية 25600 - 27440	13.520	1.840	
✓ △ المنتجات التامة 88640 - 75120	2.424		
✓ △ الزبائن 15984 - 157400		8.000	
✓ △ أوراق القبض 6000 - 14400	27.200		
✓ △ موردون مدينون 43200 - 16000			
△ موارد الإستغلال			
✓ △ المورد وملحقاته 109104 - 128320		20.784	
✓ △ أحور وضرائب واجبة الدفع 30486 - 19680		10.806	
✓ △ زبائن دائنون 4800 - 8000	3.200		
✓ △ ديون أخرى للإستغلال 7200 - 8440	1.440		
△ الإحتياج في رأس المال العامل للإستغلال	47.784	41.430	- 6.354
△ إستخدامات خارج الإستغلال			
✓ △ حقوق التنازل عن الإستثمار 4800 - 9800	5.696	5.000	
✓ △ حقوق أخرى خارج الإستغلال 27296 - 21600			
△ موارد خارج الإستغلال			
✓ △ موردو القيم الثابتة 43757 - 17600		26.157	
✓ △ ضرائب على النتائج 21842 - 23520	1.678		
✓ △ ديون أخرى خارج الإستغلال 3240 - 0		3.840	
△ الإحتياج في رأس المال العامل خارج الإستغلال	7.374	34.997	+27.623
△ إستخدامات الخزينة			
✓ △ البنك 37632 - 33360	4.272		
✓ △ الصندوق 7728 - 8960		1.232	
△ موارد الخزينة			
✓ △ الإعتمادات الجارية للبنك 4960 - 6960	2.000		
△ الخزينة الصافية	6.272	1.232	- 5.040
التغير في رأس المال العامل F.R.F			+16.229

=

مورد	إحتياج
+ أصول	+ أصول
+ ذمم	- ذمم