

أسئلة نظرية : الفصل الثاني (دراسة القوائم المالية)

- (1) – ما هو الفرق بين جدول الميزانية وبين قائمة الدخل؟
- (2) – لماذا يتم إدراج مفهوم التدفقات النقدية (سيولة الخزينة) كأحد أهم القوائم المالية في النظام المحاسبي المالي؟
- (3) – كيف تفسر الفرق بين خزينة الأموال الإيجابية وخزينة الأموال السلبية الواردة بجدول الميزانية ؟
- (4) – ما معنى الفائض الإجمالي للاستغلال؟ وكيف يتم توظيفه للحصول على النتيجة الصافية للسنة المالية ؟
- (6) – بماذا يفيدنا حساب النتائج حسب الوظيفة ؟ وهل يمكن إيجاد تقاطع بين هذا الحساب وحساب النتائج حسب الطبيعة ؟
- (7) – ما هو الفرق بين سيولة الخزينة التي تحسب بطريقة مباشرة عن تلك التي تحسب بطريقة غير مباشرة ؟
- (8) – ما هو الفرق بين التحليل الأفقي والتحليل العمودي المستخدم في مجال تحليل البيانات المالية ؟

ملاحظة : يمكن الإجابة على الأسئلة المقترحة من خلال محتوى الفصل

تمارين: الفصل الثاني (دراسة القوائم المالية)

التمرين 1 :

إذا توفرت لدينا لدينا أرصدة حسابات الشركة X بتاريخ 2018 /12/31 كمايلي، الوحدة دج

- اهتلاك تثبيتات مادية 350.000 ، مشتريات بضاعة 800.000 ، مشتريات مواد أولية وتموينات أخرى 300.000 ، ح/ جارية للشركاء 140.000 ، مصاريف أخرى 40.000 ، ديون أخرى 220.000 ، أرباح الدورة 149.000 ، رؤوس أموال خاصة 800.000 ، مصريف اجتماعية 300.000 ، عملاء 400.000 ، مساهمات بنكية جارية)
- سلفيات مصرفية) 700.000 ، مصاريف سعر الصرف 30.000 ، نقدية 150.000 ، م/اهتلاكات ومؤونات 130.000 ، أوراق قبض 310.000 ، اقتراض من قبل مؤسسات بنكية 400.000 ، الموردون 800.000 ، تثبيتات مادية 1.500.000 ، تثبيتات مالية 250.000 ، ضرائب ورسوم وتحويلات مماثلة 170.000 ، ضرائب على الأرباح 121.000 ، فوائد ومصاريف مماثلة 60.000 ، إنتاج مباع 1.200.000 ، مؤونات تدني مخزون البضاعة 10.000 ، مصاريف المستخدمين 700.000 ، مخزون بضاعة 410.000 ، مخزون مواد أولية 180.000 ، مخزون منتجات قيد الصنع 220.000 ، مبيعات بضاعة 1.600.000.

المطلوب :- إعادة تشكيل هذه الأرصدة في شكل جدول حساب النتائج حسب الطبيعة ، و جدول للميزانية .
- تصوير الميزانية المالية التفصيلية و المختصرة.

التمرين 2 :

انطلاقا من ميزان المراجعة ، وبعد عملية الجرد للشركة Y ، قم بإعداد مايلي :

- جدول حساب النتيجة حسب الطبيعة
- جدول الميزانية
- تخصيص النتيجة
- الميزانية المالية التفصيلية والمختصرة.

وفي مايلي المعطيات الضرورية الخاصة بأرصدة الحسابات :

رقم الحساب	اسم الحساب	مدين دج	دائن دج
101	رأس المال		2.530.000
15	مؤونة الأخطار و الأعباء		440.000
164	اقتراضات لدى مؤسسات القرض		800.000
20	تثبيتات معنوية	1.120.000	

	2.200.000	تثبيبات عينية	21
	600.000	مساهمات وحسابات ملحقة	26
360.000		اهتلاك التثبيبات المعنوية	280
700.000		اهتلاك التثبيبات العينية	281
80.000		خسائر القيمة عن التثبيبات العينية	291
120.000		خسائر عن المساهمات وحسابات ملحقة	296
	960.000	مخزونات بضائع	30
	300.000	التموينات الأخرى	32
100.000		خسائر القيمة عن البضائع	390
480.000		موردو المخزونات والخدمات	401
640.000		موردو التثبيبات	404
240.000		فواتير لم تصل أصحابها	408
	90.000	الموردون المدينون	409
	720.000	الزبائن	411
	840.000	بنوك الحسابات الجارية	512
	320.000	الصندوق	53
	800.000	مشتريات مستهلكة	60
	300.000	الخدمات الخارجية	61
	280.000	الخدمات الخارجية الأخرى	62
	700.000	أعباء المستخدمين	63
	400.000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة	64
	120.000	الأعباء العملية الأخرى	65
	160.000	الأعباء المالية	66
	680.000	مخصصات الاهتلاك والمؤونات وخسائر القيمة	68
3.200.000		المبيعات من البضائع والمنتجات المصنعة	70
360.000		إعانات الاستغلال	74
180.000		المنتجات العملية الأخرى	75
220.000		المنتجات المالية	76
140.000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	78
10.590.000	10.590.000	المجموع	=====

- و في مايلي المعطيات الإضافية الأخرى،
- الضريبة على أرباح الشركات 25 % .
 - نسبة الاحتياطي القانوني 5 %.
 - نسبة الأرباح الموزعة على المساهمين 54 % .

التمرين 3 :

من جدول حسابات النتائج لمؤسسة ما تم استخراج المعلومات التالية:
القيمة المضافة للاستغلال 700.000 دج ، إنتاج السنة المالية 1.500.000 ، المنتجات العملية الأخرى 90.000 ، الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات 30.000 ، المنتجات المالية 65.000 ، أعباء المستخدمين 120.000 ، الأعباء العملية الأخرى 50.000 ، مخصصات الإهلاك والمؤونات وخسائر القيمة 150.000 ، الأعباء المالية 150.000 .

- المطلوب :** حساب كلا من :
- استهلاك السنة المالية.
 - إجمالي فائض الاستغلال
 - النتيجة العملية
 - النتيجة المالية
 - النتيجة العادية قبل الضريبة.

التمرين 4 :

يبين جدول الميزانية أدناه تطور نشاط الشركة A ، وذلك لفترات زمنية متعاقبة شملت ثلاث سنوات ،
المطلوب : تحليل بيانات الميزانيات المتعاقبة عن تلك الفترات باستخدام التحليل الأفقي والتحليل العمودي.

البيانات	2015 / دج	2016 / دج	2017 / دج
تثبيات إجمالية	16500	28870	30650
اهتلاك تثبيات	12450	14350	16550
تثبيات صافية	4050	14520	14100
مخزون مواد أولية	540	1140	890
مخزون منتجات تامة	890	975	775

4000	3500	2130	عملاء
690	780	400	مدينون آخرون
9	5	73	نقدية
20464	20920	8083	إجمالي الأصول
4000	4000	2000	رأس المال الخاص
4475	4200	3200	احتياطات
300	275	933	نتائج الدورة
7200	7200	190	ديون طويلة الأجل
2330	2310	1200	موردون
730	660	560	دائنون آخرون
1429	2275	00	سلفيات مصرفية
20464	20920	8083	إجمالي الخصوم

حل تمارين الفصل الثاني (دراسة القوائم المالية)

حل التمرين 1 : المطلوب :- جدول حساب النتائج حسب الطبيعة ، و جدول للميزانية .
- تصوير الميزانية المالية التفصيلية و المختصرة.

(1) - جدول ح/ النتائج حسب الطبيعة

رقم الحساب	البيان	المبالغ / دج
70	مبيعات بضاعة	1.600.000
72	إنتاج مباع	1.200.000
1	إنتاج السنة المالية	2.800.000
600	مشتريات بضاعة	800.000
601	مشتريات مواد أولية	300.000
62	مصاريف أخرى	40.000
2	استهلاك السنة المالية	1.140.000
2-1 = 3	القيمة المضافة	1.660.000
63	مصاريف المستخدمين	700.000
637	مصاريف اجتماعية	300.000
64	ضرائب ورسوم وتحويلات مماثلة	170.000
4	إجمالي فائض الاستغلال	490.000
68	م/اهتلاكات ومؤونات	130.000
5	نتيجة عملياتية	360.000
76	منتجات مالية	0
661	فوائد ومصاريف مماثلة	60.000
666	مصاريف سعر الصرف	30.000
6	نتيجة مالية	90.000
7	نتيجة عادية قبل الضرائب	270.000
69	الضرائب على الأرباح	121.000
8	نتيجة عادية للأنشطة	149.000
10	نتيجة السنة المالية	149.000

(2)- جدول الميزانية

القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج	المبالغ / دج	الاهتلاكات والمؤونات	القيمة الإجمالية / دج	الأصول
800.000	رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال	1.150.000 250.000	350.000 =====	اهتلاك تثبيبات مادية =====	1.500.000 250.000	أصول غير جارية: تثبيبات مادية تثبيبات مالية
800.000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1.400.000	350.000	---	1.750.000	مجموع الأصول غير الجارية
400.000	خصوم غير جارية: اقتراض من قبل مؤسسات بنكية	400.000 180.000 220.000 400.000 310.000 150.000	10.000	م/ تدني قيمة البضاعة	410.000 180.000 220.000 400.000 310.000 150.000	الأصول الجارية: مخزون بضاعة مخزون مواد أولية منتجات قيد الصنع عملاء أوراق قبض تقديية
400.000	مجموع الخصوم غير الجارية					
800.000	خصوم جارية: موردون					
220.000	ديون أخرى					
140.000	حسابات جارية للشركاء					
700.000	سلفيات مصرفية					
1.860.000	مجموع الخصوم الجارية	1.660.000	10.000	---	1.670.000	مجموع الأصول الجارية
3.060.000	إجمالي الخصوم	3.060.000	360.000		3.420.000	إجمالي الأصول

(3)- الميزانية المالية التفصيلية

القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج	الأصول
800.000	رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال	1.150.000 250.000	أصول غير جارية: تثبيتات مادية تثبيتات مالية
800.000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	1.400.000	مجموع الأصول غير الجارية
400.000	خصوم غير جارية: اقتراض من قبل مؤسسات بنكية	400.000 180.000 220.000 400.000 310.000 150.000	الأصول الجارية: مخزون بضاعة مخزون مواد أولية منتجات قيد الصنع عملاء أوراق قبض نقدية
400.000	مجموع الخصوم غير الجارية		
800.000 220.000 140.000 700.000	خصوم جارية: موردون ديون أخرى حسابات جارية للشركاء سلفيات مصرفية		
1.860.000	مجموع الخصوم الجارية	1.660.000	مجموع الأصول الجارية
3.060.000	إجمالي الخصوم	3.060.000	إجمالي الأصول

4- الميزانية المالية المختصرة

الأصول	القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج
مجموع الأصول غير الجارية	1.400.000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	800.000
مجموع الأصول الجارية	1.660.000	مجموع الخصوم غير الجارية	400.000
		مجموع الخصوم الجارية	1.860.000
إجمالي الأصول	3.060.000	إجمالي الخصوم	3.060.000

ملاحظات:

- مجموع الأصول غير الجارية هي نفسها من حيث التسمية الأصول الثابتة الصافية AF
- مجموع الأصول الجارية هي نفسها من حيث التسمية الأصول المتداولة AC
- مجموع رؤوس الأموال الخاصة هي نفسها من حيث التسمية رأس المال Fonds propres
- مجموع الخصوم غير الجارية هي نفسها من حيث التسمية الديون طويلة ومتوسطة الأجل DLT
- مجموع الخصوم الجارية هي نفسها من حيث التسمية الديون قصيرة الأجل DCT
- مجموع رؤوس الأموال الخاصة و الأصول غير الجارية هي نفسها من حيث التسمية الأموال الدائمة CP

التمرين 2 : انطلاقا من ميزان المراجعة ، وبعد عملية الجرد للشركة Y ، قم بإعداد مايلي :

- جدول حساب النتيجة حسب الطبيعة
- جدول الميزانية
- تخصيص النتيجة
- الميزانية المالية التفصيلية والمختصرة.

(1)- جدول ح/ النتائج حسب الطبيعة

رقم الحساب	البيان	المبالغ / دج
70	المبيعات والمنتجات الملحقة	3.200.000
74	إعانات الاستغلال	360.000
1	إنتاج السنة المالية	3.560.000
60	مشتريات مستهلكة	800.000
61	الخدمات الخارجية	300.000
62	الخدمات الخارجية الأخرى	280.000
2	استهلاك السنة المالية	1.380.000
2-1 = 3	القيمة المضافة	2.180.000
63	أعباء المستخدمين	700.000
64	ضرائب ورسوم ومدفوعات مماثلة	400.000
4	إجمالي فائض الاستغلال	1.080.000
75	المنتجات العملياتية الأخرى +	180.000
65	الأعباء العملياتية الأخرى -	120.000
68	م/الاهتلاك والمؤونات وخسائر القيمة -	680.000
78	الاسترجاعات على خسائر القيمة والمؤونات +	140.000
5	نتيجة عملياتية	600.000
76	منتجات مالية +	220.000
66	أعباء مالية -	160.000
6	نتيجة مالية	60.000
7	نتيجة عادية قبل الضرائب	660.000
69	الضرائب على الأرباح 25 %	165.000
8	نتيجة عادية للأنشطة	495.000
10	نتيجة السنة المالية	495.000

(2) - جدول الميزانية

القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج	المبالغ / دج	الاهتلاكات والمؤنات	القيمة الإجمالية / دج	الأصول
2.530.000 495.000	رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال نتيجة الدورة / قيد الترحيل	760.000 1.420.000 480.000	360.000 780.000 120.000	اهتلاك تثبيبات معنوية اهتلاك تثبيبات مادية مؤنات تثبيبات مالية	1.120.000 2.200.000 600.000	أصول غير جارية: تثبيبات معنوية تثبيبات مادية تثبيبات مالية (مساهمات وح/ملحقة)
3.025.000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	2.660.000	1.260.000	---	3.920.000	مجموع الأصول غير الجارية
440.000 800.000	خصوم غير جارية: مؤنات الأخطار والأعباء اقتراض من قبل مؤسسات بنكية	860.000 300.000 90.000 720.000 840.000 320.000	100.000	م/ تدني قيمة البضاعة	960.000 300.000 90.000 720.000 840.000 320.000	الأصول الجارية: مخزون بضاعة مخزون التموينات الأخرى الموردون المدينون الزبائن بنوك حسابات جارية الصندوق
1.240.000	مجموع الخصوم غير الجارية					
480.000 640.000 240.000 165.000	خصوم جارية: موردو المخزونات والخدمات موردو التثبيبات موردو الفواتير لم تصل بعد الضرائب					
1.525.000	مجموع الخصوم الجارية	3.130.000	100.000	---	3.230.000	مجموع الأصول الجارية
5.790.000	إجمالي الخصوم	5.790.000	1.360.000		7.150.000	إجمالي الأصول

(3) - تخصيص النتيجة

- النتيجة الصافية = 495000 دج
- حساب الاحتياطي القانوني = $495000 \times 5\% = 24750$ دج
- النتيجة القابلة للتوزيع = $495000 - 24750 = 470250$ دج
- الأرباح الموزعة = $470250 \times 54\% = 253935$ دج
- ترحيل من جديد = $470250 - 253935 = 216315$ دج

(4)- الميزانية المالية التفصيلية (بعد تخصيص النتيجة)

القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج	الأصول
2.530.000 24.750 216.315	رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال احتياطي قانوني ترحيل من جديد	760.000 1.420.000 480.000	أصول غير جارية: تثبيات معنوية تثبيات مادية تثبيات مالية (مساهمات وحد/ملحقة)
2.771.065	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	2.660.000	مجموع الأصول غير الجارية
440.000 800.000	خصوم غير جارية: مؤونات الأخطار والأعباء اقتراض من قبل مؤسسات بنكية	1.160.000 810.000 1.160.000	الأصول الجارية: المخزونات الذمم المدينة التقديتات
1.240.000	مجموع الخصوم غير الجارية		
1.360.000 165.000 253.935	خصوم جارية: موردون ضرائب أرباح موزعة في شكل قسائم		
1.778.935	مجموع الخصوم الجارية	3.130.000	مجموع الأصول الجارية
5.790.000	إجمالي الخصوم	5.790.000	إجمالي الأصول

5- الميزانية المالية المختصرة

الأصول	القيمة الصافية / دج	الخصوم	القيمة الصافية / دج
مجموع الأصول غير الجارية	2.660.000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	2.771.065
مجموع الأصول الجارية	3.130.000	مجموع الخصوم غير الجارية	1.240.000
		مجموع الخصوم الجارية	1.778.935
إجمالي الأصول	5.790.000	إجمالي الخصوم	5.790.000

الأصول	القيمة ص / دج	الخصوم	القيمة ص / دج
مجموع الأصول غير الجارية AF	2.660.000	الأموال الدائمة CP	4.011.065
مجموع الأصول الجارية AC	3.130.000	مجموع الخصوم الجارية DCT	1.778.935
إجمالي الأصول	5.790.000	إجمالي الخصوم	5.790.000

التمرين 3 :

من جدول حسابات النتائج لمؤسسة ما تم استخراج المعلومات التالية:

المطلوب : حساب كلا من :

- استهلاك السنة المالية.
- إجمالي فائض الاستغلال
- النتيجة العملياتية
- النتيجة المالية
- النتيجة العادية قبل الضريبة.

المبالغ / دج	البيان
800.000	استهلاك السنة المالية = (إنتاج السنة المالية - القيمة المضافة للاستغلال)
580.000	إجمالي فائض الاستغلال (EBE) = (القيمة المضافة - أعباء ال مستخدمين)
500.000	النتيجة العملياتية = (EBE) + المنتوجات العملياتية الأخرى - الأعباء العملياتية الأخرى - مخصصات الاهتلاك والمؤونات + استرجاع عن خسائر القيمة والمؤونات
- 85.000	النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية
415.000	النتيجة العادية قبل الضريبة = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

التمرين 4 :

أ- تحليل البيانات المالية باستخدام التحليل الأفقي

البيانات	2015 / دج	2016 / دج	نسبة التغير % (2015 / 2016)	2017 / دج	نسبة التغير % (2017 / 2016)
تثبيات إجمالية	16500	28870	0.75 أي 75%	30650	0.06
اهلاك تثبيات	12450	14350	0.15	16550	0.15
تثبيات صافية	4050	14520	2.85	14100	-0.03
مخزون مواد أولية	540	1140	1.11	890	-0.22
مخزون منتجات تامة	890	975	0.095	775	-0.20
عملاء	2130	3500	0.64	4000	0.14
مدينون آخرون	400	780	0.95	690	-0.11
نقدية	73	5	-0.93	9	0.80
إجمالي الأصول	8083	20920	1.59	20464	-0.02
رأس المال الخاص	2000	4000	1 أي 100 %	4000	0
احتياطات	3200	4200	0.3125	4475	0.065
نتائج الدورة	933	275	-0.70	300	0.09
ديون طويلة الأجل	190	7200	36.89 أي 3600 %	7200	0
موردون	1200	2310	0.925	2330	0.008
دائنون آخرون	560	660	0.18	730	0.10
سلفيات مصرفية	00	2275	==	1429	-0.37
إجمالي الخصوم	8083	20920	1.59	20464	-0.02

من الجدول أعلاه يمكن تسجيل الكثير من الملاحظات منها على سبيل المثال لا الحصر مايلي:

- استخدام الشركة للديون طويلة الأجل بشكل مفرط في سنة 2016 ، كما عمدت إلى استخدام الديون قصيرة الأجل.
- لم تنعكس الزيادة في الاستثمارات إيجابيا على مستوى نتيجة الدورة ، مما يدل على عدم الفعالية للديون المستثمرة.
- تراجعت نتائج الدورة في الفترة 2016 التي تم التمويل فيها عن طريق الدين وبشكل ملفت جدا، ولم يتحسن إلا بشكل طفيف في 2017 .
- يلاحظ تراجعاً معتبراً على مستوى النشاط والمبيعات، حيث تراجع الإنتاج والمبيعات من خلال متابعة المخزون والمبيعات لسنتي 2016 و 2017.

ب- تحليل البيانات المالية باستخدام التحليل العمودي

البيانات	2015 / دج	2016 / دج	2017 / دج
تثبيات صافية	4050	14520	14100
الأهمية النسبية للتثبيات الصافية مقارنة بإجمالي الأصول	0.51	0.69	0.69
مخزون مواد أولية	540	1140	890
مخزون منتجات تامة	890	975	775
عملاء	2130	3500	4000
مدينون آخرون	400	780	690
نقدية	73	5	9
الأهمية النسبية للأصول الجارية مقارنة بإجمالي الأصول	0.49	0.31	0.31
إجمالي الأصول	8083	20920	20464
رأس المال الخاص	2000	4000	4000
احتياطات	3200	4200	4475
نتائج الدورة	933	275	300
الأهمية النسبية لحقوق الملكية مقارنة بإجمالي الخصوم	0.76	0.40	0.43
ديون طويلة الأجل	190	7200	7200
الأهمية النسبية للديون الطويلة مقارنة بإجمالي الخصوم	0.023	0.35	0.35
موردون	1200	2310	2330
دائنون آخرون	560	660	730
سلفيات مصرفية	00	2275	1429
الأهمية النسبية لخصوم الجارية مقارنة بإجمالي الخصوم	0.217	0.25	0.22
إجمالي الخصوم	8083	20920	20464

ملاحظات: من خلال جدول التحليل العمودي تم تسجيل الملاحظات التالية على سبيل المثال لا الحصر،

- حقوق الملكية = رأس المال الخاص + احتياطات + نتائج الدورة
- الاعتماد على الديون الطويلة والقصيرة بنسبة 60 % فس سنة 2016 لأجل إنعاش نشاط الشركة.
- انعكست الديون المستخدمة بشكل واضح على زيادة الاستثمارات المادية .- هناك استقرار من حيث التمويل للشركة بين الفترتين 2016 و 2017 سببه الديون طويلة الأجل.