

تطبيق 01

المعلومات المالية مستخرجة من جدول نتائج مؤسسة VAX للسنة المالية N:

المبالغ	البيان
961 200	المبيعات من المنتجات
118 200	مبيعات البضاعة
66 000	الإنتاج المخزن
14 400	مبيعات الأشغال
12 000	الإنتاج المثبت
24 000	اعانات الاستغلال
4 800	منتجات استثنائية عن عمليات التسيير
84 000	فوائض القيمة عن خروج التثبيتات غير المالية
10 400	منتجات المساهمات (فوائد محصلة)
114 460	استرجاعات عن خ.ق.
68 400	المشتريات من البضاعة
-2 400	تغيرات مخزون البضاعة
393 600	المشتريات من المواد الأولية
12 000	تغيرات مخزون المواد الأولية
144 000	خدمات خارجية
7 200	خدمات خارجية أخرى
240 000	أعباء المستخدمين
31 800	أعباء الفوائد
26 400	أعباء استثنائية عن عمليات التسيير
5 000	الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية
169 800	المخصصات للاهتلاكات والتموينات وخ.ق.
60 000	الضرائب والرسوم وم.م.
53 900	الضريبة على الأرباح

المطلوب

1. عرض جدول النتيجة مع إظهار الأرصدة الوسيطة للتسيير.
2. تحديد قدرة التمويل الذاتي بالطريقتين.

للدورتين الأخيرتين PAPIEX البيانات التالية مستخرجة من جدول نتائج مؤسسة
القيمة بـ 10^3 ح.م

N-1	N	
701 290	1 013 660	مبيعات البضاعة
14 900	49 110	الإنتاج المباع
	18 790	الإنتاج المخزن
1 000		الإنتاج المثبت
1 020		اعانات الاستغلال
10 400	29 320	منتجات الأنشطة الملحقة
2 630	24 730	منتجات المساهمات (فوائد محصلة)
	1 900	منتجات استثنائية عن عمليات التسيير
309 120	443 290	المشتريات من البضاعة
-60 560	-8 240	تغيرات مخزون البضاعة
3 980	25 090	المشتريات من المواد الأولية
	-4 980	تغيرات مخزون المواد الأولية
197 470	283 740	خدمات خارجية أخرى
11 374	15 054	أعباء المستخدمين
9 440	10 060	الضرائب والرسوم وم.م
14 330	30 040	المخصصات للاهتلاكات والتمويلات وخ.ق
2 490	11 200	أعباء الفوائد
400	500	أعباء استثنائية عن عمليات التسيير
	2 300	الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول غ. المالية
؟	؟	الضريبة على الأرباح

المطلوب:

1. اعداد جدول النتائج للسنة N (إظهار الأرصدة الوسيطة للتسيير) للدورتين، مع حساب التغيرات في النسب على مستوى العناصر ذات الدلالة.
2. حساب قدرة التمويل الذاتي بالطريقتين.
3. تجزئة القيمة المضافة على كل من المستخدمين، الدولة، المقرضين والمساهمين.
4. بالاعتماد على بعض النسب، قدم تعليقا حول وضعية المؤسسة.

معلومات أخرى

- معدل الضريبة 25%
- قررت المؤسسة توزيع 10 000 خلال N-1 و 15 500 خلال N

بفرض أنك المستشار المالي للمؤسسة «B-PLUME»، طلبت من الإدارة إخضاع المؤسسة لدراسة مالية بغية تقييم أدائها المالي والوقوف عند أهم المؤشرات المالية، ولبلوغ هذه الغاية تم وضع خطة عمل تقتضي الإجابة على مجموعة من النقاط بالاعتماد على المعلومات المقدمة أسفله.

المطلوب

1. حساب الأرصدة الوسيطة للتسيير للسنة N.
2. عن ماذا تعبر قيمة (21 900-) كتغير في مخزون المنتجات، وقيمة (6500-) كتغير في مخزون المواد الأولية.
3. حساب قدرة التمويل الذاتي للدورتين N ، N-1 .
4. حساب كل من رأس المال العامل، الاحتياج لرأس المال العامل و الخزينة.
5. التعليق باختصار على الوضعية المالية للمؤسسة.

ميزانية المؤسسة B-PLUME بتاريخ N/12/31

السنة (N)	الخصوم	السنة (N)		
		الصافي	الاهتلاكات و خرق	الإجمالي
	رؤوس الأموال الخاصة:			
3 720 000	رأس المال			
833 400	الاحتياطيات			
346 600	النتيجة الصافية للسنة المالية	5 355 130	2 497 000	7 852 130
4 900 000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة	75 000	25 000	100 000
	الخصوم غير الجارية:			
1 480 000	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض	5 430 130	2 522 000	7 952 130
1 480 000	مجموع الخصوم غير الجارية			
	الخصوم الجارية:			
210 400	موردو المخزونات	350 500	50 000	400 500
231 200	موردو التثبيبات	483 140	128 020	611 160
12 080	الضرائب الدائنة	415 000	25 000	440 000
250 680	دائنون آخرون	625 590		625 590
220 000	مساهمات بنكية	1 874 230	203 020	2 077 250
924 360	مجموع الخصوم الجارية	7 304 360	2 725 020	10 029 380
7 304 360	المجموع العام للخصوم			

مستخلص من حساب النتيجة لمؤسسة B-PLUME بتاريخ N/12/31

المبالغ	الأرصدة الوسيطة للتسيير للسنة N-1
1 320 050	المبيعات و المنتجات الملحقة
1 331 350	انتاج السنة المالية
503 890	استهلاك السنة المالية
827 460	القيمة المضافة
223 090	اجمالي فائض الاستغلال
210 400	النتيجة العملياتية
208 240	النتيجة الصافية

N	البيان
65 000	مبيعات البضاعة
1 421 220	الإنتاج المباع
-21 900	تغير مخزون المنتجات
36 500	اعانات الاستغلال
10 530	منتجات الأنشطة الملحقة
20 450	فوائض القيمة عن التنازل عن الأصول غير المالية
3 990	منتجات استثنائية عن عمليات التسيير
112 270	منتجات المساهمات
8 520	فوارق التقييم عن الأصول المالية-فوائض القيمة
24 430	الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
69 800	استرجاعات عن خسائر القيمة والتموينات
32 500	المشتريات من البضاعة
5 530	تغيرات مخزون البضاعة
308 680	المشتريات من المواد الأولية
-6 500	تغيرات مخزون المواد الأولية
122 340	خدمات خارجية
16 530	خدمات خارجية أخرى
586 390	أعباء المستخدمين
39 960	الضرائب والرسوم وم.م
6 250	أعباء استثنائية عن عمليات التسيير
119 000	أعباء الفوائد
86 880	المخصصات للاهتلاكات والتموينات وخ.ق
86 650	الضريبة على الأرباح

إليك آخر ميزانيتين وجدول نتائج مؤسسة BALI (المبالغ بـ: 10³ دج)

ميزانية المؤسسة في 31/12/(N)

(N)	الخصوم
	<u>رؤوس الأموال الخاصة:</u>
145 000	رأس المال
39 000	الاحتياطيات
51 000	النتيجة الصافية للسنة المالية
235 000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة
	<u>الخصوم غير الجارية:</u>
6 000	المؤونات للأعباء والأخطار
33 000	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض
39 000	مجموع الخصوم غير الجارية
	<u>الخصوم الجارية:</u>
12 000	موردو المخزونات
1 000	موردو التثبيات
2 500	الضرائب الدائنة
500	دائنون آخرون
1 000	مساهمات بنكية
17 000	مجموع الخصوم الجارية
291 000	المجموع العام للخصوم

القيمة الصافية (N)	الإهتلاكات و.خ. ق.	القيمة الإجمالية	الأصول
			<u>الأصول غير الجارية:</u>
14 000	4 000	18 000	التثبيات المعنوية
90 000	60 000	150 000	التثبيات العينية
45 000	5 000	50 000	التثبيات المالية
149 000	69 000	218 000	مجموع الأصول غير الجارية
			<u>الأصول الجارية:</u>
59 000	3 000	62 000	المخزونات
51 500	9 000	60 500	الزبائن
24 000	-	24 000	مدينون آخرون
7 500	-	7 500	الموجودات
142 000	12 000	154 000	مجموع الأصول الجارية
291 000	81 000	372 000	المجموع العام للأصول

ميزانية المؤسسة في 31/12/(N-1)

(N-1)	الخصوم
	<u>رؤوس الأموال الخاصة:</u>
140 000	رأس المال
27 000	الاحتياطيات
45 000	النتيجة الصافية للسنة المالية
212 000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة
	<u>الخصوم غير الجارية:</u>
5 500	المؤونات للأعباء والأخطار
27 500	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض
33 000	مجموع الخصوم غير الجارية
	<u>الخصوم الجارية:</u>
20 000	موردو المخزونات
1 700	موردو التثبيات
12 800	الضرائب الدائنة
-	دائنون آخرون
2 500	مساهمات بنكية
37 000	مجموع الخصوم الجارية
282 000	المجموع العام للخصوم

القيمة الصافية (N-1)	الإهتلاكات و.خ. ق.	القيمة الإجمالية	الأصول
			<u>الأصول غير الجارية:</u>
15 000	3 000	18 000	التثبيات المعنوية
100 000	50 000	150 000	التثبيات العينية
37 000	5 000	42 000	التثبيات المالية
152 000	58 000	210 000	مجموع الأصول غير الجارية
			<u>الأصول الجارية:</u>
37 000	3 000	40 000	المخزونات
53 000	8 500	61 500	الزبائن
39 000	-	39 000	مدينون آخرون
1 000	-	1 000	الموجودات
130 000	11 500	141 500	مجموع الأصول الجارية
282 000	69 500	351 500	المجموع العام للأصول

جدول النتائج في (N)/12/31

السنة N	البيان
100 000	مبيعات البضائع
380 000	الإنتاج المباع
480 000	رقم الأعمال
20 000	الاتاج المخزن
10 000	الاتاج المثبت
510 000	انتاج السنة المالية
52 000	مشتريات البضائع المباعة
8 000	تغيرات مخزون البضائع
180 000	المواد الأولية
(10 000)	تغيرات مخزون المواد الأولية
80 000	خدمات خارجية وخدمات خارجية أخرى
310 000	استهلاك السنة المالية
200 000	القيمة المضافة للاستغلال
100 000	أعباء المستخدمين
6 000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
94 000	اجمالي فائض الاستغلال
16 000	منتجات عملياتية أخرى
4 000	أعباء عملياتية أخرى
30 000	مخصصات الاهتلاك
10 000	استرجاع على خسائر القيم
86 000	النتيجة العملياتية
4 000	منتجات مالية
7 000	أعباء مالية
(3 000)	النتيجة المالية
83 000	النتيجة العادية قبل الضريبة
32 000	الضريبة على النتيجة
51 000	النتيجة الصافية للسنة المالية

المطلوب:

1. أحسب الاحتياج لرأس المال العامل (للاستغلال، خارج الاستغلال والكلي).
2. أحسب قدرة التمويل الذاتي (إذا علمت أن المنتجات العملياتية كلها ناتجة عن التنازل عن التثبيتات العينية، وربع الأعباء المالية عبارة عن فوارق تقييم).
3. حدد إجمالي التغير في الخزينة
4. قدم تعليقا حول الوضع المالي للؤسسة.