

جامعة العربي بن مهدي أم البواقي

كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير

السنة الثانية ماستر محاسبة

قسم العلوم المالية والمحاسبية

أستاذ المقياس : شوقي جباري

مقياس : التحليل المالي المعمق

السلسلة رقم (3) : جدول التمويل

دراسة الحالة رقم 1:

ليكن لدينا المعطيات المحاسبية التالية لمؤسسة خلال الفترتين $n-1$ و n

الوحدة: آلاف الدنانير

الأصول	$n-1$	n	الخصوم	$n-1$	n
الاستثمارات المادية	1100	1300	رأس المال	1000	1200
الاهتلاكات	(300)	(400)	موردين والمحسابات الملحقة	200	300
المخزونات	400	500	ديون قصيرة الأجل أخرى	200	100
حقوق أخرى	150	200	تسبيقات بنكية	100	200
نقديات	150	200			
المجموع	1500	1800	المجموع	1500	1800

كما سمحت لك عملية تحليل الدورة المالية n باستخراج المعلومات الآتية:

-زيادة الأموال الخاصة كانت نتيجة حصة نقدية إضافية للمساهمين تعادل 50% من مقدار الزيادة،

أما الـ 50% الأخرى من الزيادة فكانت متمثلة في نتيجة الدورة الصافية.

باعت المؤسسة عتادا صناعيا قديما كانت قد اشترته خلال السنوات السابقة بتكلفة 200000 دج

واهتلك هذا العتاد إلى غاية تاريخ بيعه بمبلغ: 100000 دج، كما بلغ سعر البيع: 200000 دج.

المطلوب :

1- حساب قدرة التمويل الذاتي خلال الدورة N

2- إعداد جدول التمويل رقم (1) و (2).

دراسة الحالة رقم 2:

لتكون لديك المعلومات المتعلقة بمؤسسة SINCLAIR وذلك خلال الدورة N و $N+1$

الميزانية الختامية في N-12-31

الأصول	ق- إجمالية	إ-م	ق م ص	الخصوم	المبالغ
استثمارات مادية	6000	2000	4000	رأس المال	4000
استثمارات مالية	1000		1000	احتياطات	2500
مخزونات	1850		1850	نتيجة الدورة	650
زبائن	5300		5300	ديون مالية	3000
نقديات	500		500	موردين	2500
المجموع	14650	2000	12650	المجموع	12650

الميزانية الختامية في N+1-12-31

الأصول	ق- إجمالية	إ-م	ق م ص	الخصوم	المبالغ
استثمارات مادية	7600	2860	4740	رأس المال	4000
استثمارات مالية	500		500	احتياطات	2900
مخزونات	3000		3000	نتيجة الدورة	870
زبائن	6500		6500	ديون مالية	3800
نقديات	230		230	موردين	3400
المجموع	17830	2860	14970	المجموع	14970

جدول حسابات النتائج N+1

المصاريف	المبالغ	الإيرادات	المبالغ
مشتريات السنوية	30000	المبيعات	55000
تغيرات المخزون	1150-		
مصاريف للغير	10000		
ضرائب ورسوم	1000		
مصاريف المستخدمين	13000		
مخصصات الاهتلاكات	860		
و المؤونات			
مصاريف المالية	260		
ضرائب على الأرباح	160		
نتيجة الدورة	870		

المعلومات الإضافية:

- تم توزيع الأرباح على المساهمين خلال الدورة N+1 بمبلغ: 250.
- تسديد الديون المالية قدر ب 500.

المطلوب :

- 1- إعداد الميزانية الوظيفية خلال الدورتين.
- 2- حلل الميزانية الوظيفية عن طريق حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي، والاحتياجات من رأس المال العامل، والخزينة الصافية الإجمالية. وكذا التغيرات الخاصة بالمشورات السابقة.
- 3- حساب قدرة التمويل الذاتي خلال الدورة N+1
- 4- إعداد جدول التمويل رقم (1) و (2).

دراسة الحالة رقم 03:

ليكن لديك الميزانية الوظيفية للمؤسسة " نور الهدى " وذلك خلال الدورتين (n-1), (n)

الأصول	(n-1)	(n)	الخصوم	(n-1)	(n)
الاستخدامات المستقرة			الموارد الدائمة		
استثمارات معنوية	4000	5000	الأموال الخاصة	140000	142000
استثمارات مادية	220000	285000	الاحتياطيات	-	1000
			الاهتلاكات والمؤونات	78500	76100
استثمارات مالية	4000	4500	الديون المالية	15000	46000
استخدامات الاستغلال			موارد الاستغلال		
المخزونات	4000	5400	الموردين	12400	11100
الزبائن	13400	35200	ديون أخرى	500	1400
استخدامات خارج إ	2400	4800	موارد خارج الاستغلال	4100	2400
خزينة الأصول	3400	1200	خزينة الخصوم	700	61100
المجموع	251200	341100	المجموع	251200	341100

المعلومات الإضافية:

- تم التنازل عن استثمارات (تجهيزات إنتاج) بقيمة 12000 دج.
- قامت المؤسسة بتسديد الديون المالية بمقدر: 9000 دج. وتوزيع الأرباح بمقدار: 3500 دج.
- نتيجة السنة المالية الصافية للدورة n: 4500 دج.

- جدول الاستثمارات:

القيمة في نهاية الدورة	التنازل	الحيازة	القيمة في بداية الدورة	
5000		1000	4000	استثمارات معنوية
285000	45000	110000	220000	استثمارات المادية
4500		500	4000	استثمارات المالية

- جدول الاهتلاكات:

الاهتلاكات في نهاية الدورة	الانخفاض	المخصصات	الاهتلاكات في بداية الدورة	
2500	-	1500	1000	استثمارات معنوية
66000	30000	24000	72000	استثمارات مادية

- جدول خسائر القيم والمؤونات:

القيمة في نهاية الدورة	الانخفاض	المخصصات	القيمة في بداية الدورة	
5700	1500	3200	4000	خسائر القيم
1900	400	800	1500	مؤونات الأخطار

المطلوب :

1- حساب قدرة التمويل الذاتي خلال الدورة (n).

2- تحديد قيمة الديون المالية الجديدة.

3- إعداد جدول التمويل رقم (1) و (2) والتعليق على النتائج.

دراسة الحالة رقم 04:

ليكن لديك الميزانية المحاسبية للمؤسسة" الرائد للخزف" وذلك خلال الدورتين (n+1),(n) والمعلومات الإضافية التالية :

-تم التنازل عن استثمارات (تجهيزات إنتاج) بقيمة 13500 دج، القيمة الإجمالية للاستثمارات المتنازل عنها بلغت: 12300 دج.

- جدول الاهتلاكات :

الاهتلاكات في بداية الدورة	المخصصات	الانخفاض	الاهتلاكات في نهاية الدورة
16000	1500	500	17000

- قامت المؤسسة بتسديد الديون المالية بمقدر 1500 دج

- تم شراء استثمارات مادية قيمتها للتحديد، وكذلك بالنسبة للأرباح الموزعة خلال الدورة n+1

الأصول	(n)	(n+1)	الخصوم	(n)	(n+1)
الاستثمارات المادية	60000	73000	رأس المال	112300	147500
المخزونات			الاحتياطيات	22000	24000
مواد أولية	66000	70000	الاهتلاكات والمؤونات	16000	23500
منتجات تامة	44500	55000	نتيجة الصافية	17000	14000
الزبائن	33000	30000	الديون المالية	50000	54000
المدينون الآخرون	28800	38800	دائنون آخرون	25000	23000
النقديات	15000	25000	تسبيقات بنكية	5000	5800
المجموع	247300	291800	المجموع	247300	291800

المطلوب :

- إعداد جدول التمويل رقم (1) و (2). وعلق على النتائج .

دراسة الحالة (05) :

لديك المعطيات المحاسبية التالية لمؤسسة لدورتين 2020/2019

الأصول	2019	2020	الخصوم	2019	2020
تثبيات معنوية	100	130	الأموال الجماعية	500	750
تثبيات مادية	900	1200	علاوات الإصدار	-	100
تثبيات مالية	350	400	الاحتياطيات	200	250
المخزون	400	490	نتيجة الدورة قبل التوزيع	75	90
عملاء و أوراق القبض	450	660	مؤونة الأخطار	120	175
حقوق أخرى (خارج الاستغلال)	250	195	إهتلاكات ومخصصات الأصول	605	650
نقديات	15	5	ديون مالية طويلة الأجل	500	700
			ديون الاستغلال	200	250
			ديون أخرى خارج الاستغلال	165	65
			تسبيقات بنكية جارية	100	50
المجموع	2465	3080	المجموع	2465	3080

جدول التثبيتات لدورة 2020:

البيان	القيمة الإجمالية في بداية الدورة	الارتفاع	الانخفاض	القيمة الإجمالية في نهاية الدورة
تثبيتات معنوية	100	30	-	130
تثبيتات مادية	900	400	100	1200
تثبيتات مالية				
أوراق المساهمة	250	-	-	250
القروض	100	100	50	150

جدول الاهتلاكات:

البيان	الاهتلاكات في بداية الدورة	الارتفاع	الانخفاض	الاهتلاكات في نهاية الدورة
تثبيتات معنوية	60	25		85
تثبيتات مادية	450	100	65	485

جدول المخصصات

البيان	مخصصات في بداية الدورة	الارتفاع	الانخفاض	مخصصات في نهاية الدورة
مخصصات تدني التثبيتات المالية	50		20	30
مخصصات تدني التثبيتات الأصول الجارية	45	10	5	50
مخصصات الخسائر و التكاليف	120	80	25	175
المجموع	215	90	50	255

بالإضافة لمعلومات السابقة توفرت المعلومات التالية:

- تعرض رأس مال المؤسسة لزيادة بشكل نقدي؛ - سعر التنازل عن التثبيتات العادية هو 40 ون؛
- تسديد الديون المالية قدره 100 ون. - قامت المؤسسة بتوزيع الأرباح.

المطلوب :

- 1- إعداد القسم الأول من جدول التمويل ، وفسر النتائج المتحصل عليها .
 - 2- أحسب رأس المال العامل الصافي الإجمالي للدورتين 2019، 2020.
 - 3- إعداد القسم الثاني من جدول التمويل ، وفسر النتائج المتحصل عليها.
- جزء من مسابقة دكتوراه ل م د تخصص اقتصاد وتسيير المؤسسات جامعة أم البواقي 2022.