

حل السلسلة 2 حول جدول التمويل

1. إعداد الجزء العلوي من جدول التمويل:

يأخذ جدول التمويل في جزئه العلوي الشكل التالي:

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
2226276	القدرة على التمويل الذاتي	193959	أرباح موزعة
67500	انخفاض التثبيات	2125116	زيادة التثبيات
200000	زيادة الديون طويلة الأجل	843300	انخفاض الديون طويلة الأجل
1000000	زيادة الأموال الخاصة	/	انخفاض الأموال الخاصة
5293776	مجموع الموارد	3162375	مجموع الاستخدامات
2131401		التغير في رأس المال العامل	
5293776-3162375=2131401			

القدرة على التمويل الذاتي = النتيجة الصافي للسنة الثانية + مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة -

الاسترجاعات من المؤونات وخسائر القيمة +/- صافي قيمة التنازل عن التثبيات - القسط المحول من إعانات

الاستثمار إلى النتيجة.

$$\text{الاهتلاكات} = 1256517 = 193959 + 725238 + 286722 + 50598$$

$$\text{المؤونات} = 986661 = 101196 + 8433 + 33732 + 843300$$

$$\text{الاسترجاعات} = 261423 = 67464 + 25299 + 168660$$

نتيجة التنازل عن التثبيات = سعر التنازل - ق م ص للتثبيات المتنازل عنها

ق م ص للتثبيات المتنازل عنها = ق م ص للتثبيات المتنازل عنها - الاهتلاكات المتراكمة للتثبيات المتنازل عنها

$$\text{نتيجة التنازل عن التثبيات} = 67500 - (134928 - 75897)$$

$$\text{نتيجة التنازل عن التثبيات} = 8469 \text{ (فائض يطرح)}$$

$$\text{القدرة على التمويل الذاتي} = 8469 - 261423 - 986661 + 1256517 + 252990$$

$$\text{القدرة على التمويل الذاتي} = 2226276$$

$$\text{زيادة التثبيات} = 2125116 = 269856 + 1686600 + 168660$$

الانخفاض في الأموال الخاصة: لا يوجد انخفاض في الأموال الخاصة

انخفاض الديون طويلة الأجل: 843300 (معطى)

الأرباح الموزعة: النتيجة الصافية للسنة الأولى (ن-1) - التغير في الاحتياطات والمرحل من جديد

$$\text{الأرباح الموزعة} = 362619 - (160000 + 1958660) - (150000 + 1800000)$$

$$\text{الأرباح الموزعة} = 193959$$

انخفاض التثبيات: تسجل بسعر التنازل وهو 67500

زيادة الأموال الخاصة: زيادة رأس المال ب 1000000

زيادة الديون طويلة الأجل: نحسب زيادة الديون طويلة الأجل كما يلي:

الديون طويلة الأجل	
الانخفاض 843300	رصيد بداية المدة 3373200
رصيد نهاية المدة 4529900	2000000 الزيادة
5373200	5373200

2. إعداد الجزء السفلي من جدول التمويل

يأخذ جدول التمويل في جزئه السفلي الشكل التالي:

الأرصدة	الموارد	الاستخدامات	البيان
			التغير في عناصر الاستغلال
			التغير في الاستخدامات الجارية للاستغلال
		1000000	التغير في المواد الأولية
	156700		التغير في المنتجات التامة
		1000154	التغير في العملاء
		168660	التغير في أوراق القبض
			التغير في الموارد الجارية للاستغلال
		2000308	التغير في الموردين
	57500		التغير في الديون الجبائية
	1000153		التغير في أوراق الدفع
2954769	1214353	4169122	التغير في الاحتياج في رأس المال العامل للاستغلال
			التغير في العناصر خارج الاستغلال
			التغير في الاستخدامات الجارية خارج الاستغلال
		16866	التغير في الذمم الأخرى
			التغير في الموارد خارج الاستغلال
	158540		التغير في الديون الأخرى
141674	158540	16866	التغير في الاحتياج من رأس المال العامل خارج

			الاستغلال
			التغير في عناصر الخزينة
	489144		التغير في استخدامات الخزينة
	192580		التغير في موارد الخزينة
681694	681694		التغير في الخزينة الصافية

التغير في رأس المال العامل = الرصيد (أ) + الرصيد (ب) + الرصيد (ج)

حيث:

الرصيد (أ): استخدام (احتياج)، الرصيد (ب): مورد، الرصيد (ج): مورد

إذن

التغير في رأس المال العامل = 2131401 = 681694 - 141674 - 2594769

ملاحظة

مبلغ المنتجات التامة في السنة N هو 1686600 وليس 168600