

(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: تثبيات مادية تثبيات 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 :

انطلاقاً 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 والمؤونات	القيمة الإجمالية / دج	الأصول
2.530.000	رؤوس الأموال الخاصة:	760.000	360.000	اهتلاك تشيبتات معنوية	1.120.000	أصول غير جارية:
495.000	رأس المال	1.420.000	780.000	اهتلاك تشيبتات مادية	2.200.000	تشيبتات معنوية
	نتيجة الدورة / قيد الترحيل	480.000	120.000	مؤونات تشيبتات مالية	600.000	تشيبتات مادية
						تشيبتات 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	خصوم غير جارية:	860.000	100.000	م/ تدني قيمة البضاعة	960.000	الأصول الجارية:
800.000	مؤونات الأخطار والأعباء	300.000			300.000	مخزون بضاعة
	اقتراض من قبل مؤسسات بنكية	90.000			90.000	مخزون التموينات الأخرى
		720.000			720.000	الموردون المدينون
		840.000			840.000	الزبائن
		320.000			320.000	بنوك حسابات جارية
						الصندوق
1.240.000	مجموع الخصوم غير الجارية					
480.000	خصوم جارية:					
640.000	موردو المخزونات والخدمات					
240.000	موردو التثبيبات					
165.000	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 = 5% × 495000 = 24750 دج
- النتيجة القابلة للتوزيع = 495000 - 24750 = 470250 دج
- الأرباح الموزعة = 54% × 470250 = 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 وح/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 النقديات
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
إجمالي الأصول	5.790.000	مجموع الخصوم الجارية	1.778.935
		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 :

المطلوب : إعداد تشكيل هذه الأرصدة في شكل حسابات النتائج حسب الطبيعة، وحسب الوظيفة.

1- جدول حساب النتائج حسب الطبيعة

المبالغ / دج	البيانات
5400	مبيعات بضاعة
3290	إنتاج مباع
60	إنتاج مخزن
155	إنتاج مثبت
45	إعانات الاستغلال
8950	إنتاج السنة المالية
3900	مشتريات بضاعة
-100	تغيرات مخزون البضاعة
810	مشتريات مواد أولية
40	تغيرات مخزون مواد أولية
715	مصاريف خارجية
5365	استهلاك السنة المالية
3585	القيمة المضافة
1350	أعباء المستخدمين
170	ضرائب ورسوم ومدفوعات مماثلة
2065	إجمالي فائض الاستغلال
122	المنتجات العملية الأخرى + (37+85)
78	الأعباء العملية الأخرى -
775	م/الاهلاك والمؤونات وخسائر القيمة - (47+710)
560	الاسترجاعات على خسائر القيمة والمؤونات +
774	نتيجة عملياتية
52	منتجات مالية + (12+40)
1108	أعباء مالية - (68+1040)
-1056	نتيجة مالية
-282	نتيجة عادية قبل الضرائب
-71	الضرائب على الأرباح الواجب دفعها

-353	نتيجة عادية للأنشطة
876	المنتجات غير العادية (870 + 2+4)
432	المصاريف غير العادية
444	النتيجة غير العادية
91	نتيجة السنة المالية

(2) - جدول حساب النتائج حسب الوظيفة

المبالغ / دج	البيانات
8950	رقم الأعمال
-5365	تكلفة المبيعات
3585	هامش مجمل الربح
122	منتجات عملياتية أخرى (37+85)
-170	التكاليف التجارية
==	الأعباء الإدارية
-78	أعباء أخرى عملياتية -
3215	النتيجة العملياتية
-1350	أعباء المستخدمين -
-775	م/الاهتلاك والمؤونات وخسائر القيمة - (47+710)
52	منتجات مالية + (12+40)
560	الاسترجاعات على خسائر القيمة والمؤونات +
-1108	أعباء مالية - (68+1040)
594	النتيجة العادية قبل الضريبة
-71	الضرائب الواجبة على النتائج العادية
0	الضرائب المؤجلة الواجبة على النتائج العادية
523	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-432	المصاريف غير العادية
876	المنتجات غير العادية (870 + 2+4)
967	النتيجة الصافية للسنة المالية

ملاحظة: اختلفت النتيجة الصافية في جدول حساب النتيجة حسب الوظيفة لغياب الأعباء الإدارية العامة

التمرين 5 :

أ- تحليل البيانات المالية باستخدام التحليل الأفقي

البيانات	2015 / دج	2016 / دج	نسبة التغير % (2015 / 2016)	2017 / دج	نسبة التغير % (2016 / 2017)
تثبيات إجمالية	16500	28870	0.75 أي 75%	30650	0.06
اهتلاك 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 تراجعا معتبرا 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 لرؤوس الأموال الخاصة 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،

- 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.