

سلسلة تمارين رقم 05 (جدول التمويل)

مقياس التحليل المالي المتقدم

التمرين الأول: (قدرة التمويل الذاتي) لديك المعطيات الخاصة بسنة 2020،

- والمطلوب منك إعداد جدول يبين القدرة على التمويل الذاتي والتمويل الذاتي
- نتيجة السنة : 217.000، نتائج التنازل على الاستثمارات : 97.000، إعانة الدولة الخاصة بالاستثمارات المحولة: 8.000.
- الأرباح الموزعة خلال 2017: 83.000.

جدول التثبيات

العناصر	الاجمالي في بداية 2017	الحيازة	التنازل	الاجمالي نهاية 2017
الأراضي	290.000	110.000	70.000	330.000
تجهيزات الانتاج	300.000	40.000	-	340.000
معدات النقل	100.000	-	20.000	80.000
معدات مكتبية	70.000	40.000	10.000	100.000
المجموع	760.000	190.000	100.000	850.000

جدول الاهتلاكات

العناصر	الإجمالي في بداية 2017	الزيادة	الانخفاض	الإجمالي في نهاية 2017
تجهيزات الانتاج	95.000	26.000	10.000	111.000
معدات النقل	135.000	65.000	-	200.000
معدات مكتبية	47.000	11.000	8.000	50.000
المجموع	277.000	102.000	18.000	361.000

جدول المؤونات وتدني القيمة

العناصر	المؤونات بداية 2017	الزيادة	الانخفاض	المؤونات نهاية 2017
الأراضي	30.000	20.000	-	50.000
سندات مساهمة	20.000	12.000	7.000	25.000
مؤونة الأخطار الكبرى	40.000	18.000	14.000	44.000
المجموع	90.000	50.000	21.000	119.000

التمرين الثاني:

ليكن لديك الميزانيتين التاليتين:

الوحدة: 10 ³	سنة 2019	سنة 2018	الخصوم	سنة 2019	سنة 2018	الأصول
		<u>2.800</u>	<u>2.400</u>	<u>رؤوس الأموال الخاصة</u>	3.600	2.000
	2.200	1.600	رأس المال	(1.400)	(1.000)	اهتلاك التثبيات
	200	-	علاوة الاصدار	2.200	1.000	التثبيات بالقيمة الصافية
	500	400	الاحتياطات			
	(100)	400	نتيجة الدورة	600	800	المخزونات
	<u>500</u>	<u>500</u>	<u>الديون الطويلة والمتوسطة</u>	200	400	الزبائن والحسابات الملحقة
	500	500	قروض مصرفية	1.100	1.000	المتاحات
	<u>800</u>	<u>300</u>	<u>ديون قصيرة الأجل</u>			
	600	200	موردون			
	200	100	تسبيقات مصرفية			
	<u>4.100</u>	<u>3.200</u>	<u>المجموع</u>	<u>4.100</u>	<u>3.200</u>	<u>المجموع</u>

1. سياسة الاستثمار:

- القيمة الإجمالية للتثبيات المتنازل عنها: 600.000 دج.
- الاهتلاكات المتراكمة للتثبيات المتنازل عنها: 300.000 دج.
- نواقص القيمة عن التثبيات المتنازل عنها: (100.000 دج).

2. سياسة التمويل:

- تسديد القروض في 2011: 160.000 دج.
- الزيادة في رأس المال عن طريق اصدار أسهم (رفع نقدي)
- 3- سياسة توزيع الأرباح :

- المؤسسة قامت بتوزيع الأرباح سنة 2019

العمل المطلوب:

1. حساب مؤشرات التوازن المالي (رأس المال العامل FR – احتياج رأس المال العامل BFR – الخزينة اصفية TN)
2. حساب قدرة التمويل الذاتي CAF
3. حساب التمويل الذاتي AF
4. إعداد جدول التمويل.
5. قدم تحليلا للوضعية المالية للمؤسسة .