

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
<b>المجموع</b>	<b>760.000</b>	<b>190.000</b>	<b>100.000</b>	<b>850.000</b>

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
<b>المجموع</b>	<b>277.000</b>	<b>102.000</b>	<b>18.000</b>	<b>361.000</b>

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
<b>المجموع</b>	<b>90.000</b>	<b>50.000</b>	<b>21.000</b>	<b>119.000</b>

## التمرين الثاني:

ليكن لديك الميزانيتين التاليتين:

الوحدة: 10 <sup>3</sup>	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 .