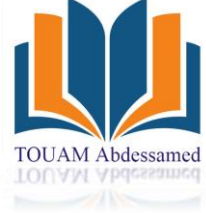


حساب قدرة التمويل الذاتي والتمويل الذاتي

التمرين 01:

بتاريخ 2020/12/31 بعد الجرد تحصلنا عن بعض المعلومات التي تخص مؤسسة "الفردوس" التجارية:



- ✓ إجمالي فائض الاستغلال (EBE) = 560000 دج.
- ✓ المنتوجات التشغيلية الأخرى (د 75) = 101000 دج.
- ✓ الأعباء التشغيلية الأخرى (د 65) = 90000 دج.
- ✓ المخصصات للاهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة (د 68) = 275000 دج.
- ✓ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات (د 78) = 14000 دج.
- ✓ المنتوجات المالية (د 76) = 99000 دج.
- ✓ الأعباء المالية (د 66) = 89000 دج.
- ✓ الحسابين 77 و 67 معدومة.
- ✓ معدل الضرائب على الأرباح 25%

الحسابات الفرعية للمنتوجات والأعباء:

- د/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 84000 دج.
- د/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 60000 دج.
- د 765 فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة = 44000 دج.
- د/ 665 فارق التقييم عن الصول المالية - نواقص القيمة = 63200 دج.
- د/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 22000 دج.
- د/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 15800 دج.

المطلوب:

أحسب ما يلي:

- ✍ النتيجة التشغيلية، النتيجة المالية، النتيجة العادية قبل الضرائب، الضرائب الواجب دفعها، النتيجة الصافية للسنة المالية.
- ✍ قدرة التمويل الذاتي بطريقتين.
- ✍ التمويل الذاتي علما بأن المؤسسة توزع 25 % من أرباحها.

التمرين 02:

المعلومات التالية تخص مؤسسة "الورود" التجارية بتاريخ 2020/12/31:

- ✍ مجموع منتوجات الأنشطة العادية = 2775000 دج.
- ✍ مجموع أعباء الأنشطة العادية = 2407500 دج.
- المخصصات للاهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة = 105000 دج.
- الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات = 80000 دج.
- النتيجة الغير العادية = 00 (معدومة).
- المؤسسة وزعت 40% من أرباحها على الشركاء.
- الحسابات الفرعية للمنتوجات والأعباء:
- د/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 76000 دج.
- د/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 60000 دج.
- د 765 فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة = 17500 دج.
- د/ 665 فارق التقييم عن الصول المالية - نواقص القيمة = 20000 دج.

ح/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 59000 دج.
ح/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 40000 دج.

المطلوب:

- ✍ أحسب النتيجة الصافية للسنة المالية.
- ✍ حساب قدرة التمويل الذاتي.
- ✍ حساب التمويل الذاتي.

التمرين 03:

إليك بعض المعلومات التي تخص مؤسسة "الوفاء" الإنتاجية بتاريخ 2020/12/31:

أولاً: لدينا ما يلي:

- ✓ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = 296400 دج.
- ✓ المخصصات للاهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة = ؟؟؟؟ (يحدد).
- ✓ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤنات يمثل 25% من المنتوجات العملياتية الأخرى
- ✓ الأعباء العملياتية الأخرى = 125000 دج.
- ✓ المنتوجات المالية = 135000 دج.
- ✓ الأعباء المالية = ؟؟؟؟ (يحدد).
- نسب تجزئة إجمالي فانض الاستغلال:
- بالنسبة للتثبيات = 16%.
- بالنسبة للمقرضين = 4%.
- بالنسبة للنتيجة العادية = 96%.
- ✓ الحسابين 77 و 67 معدومة.
- ✓ معدل الضرائب على الأرباح = 19%.



ثانياً: إذا علمت أن:

- ح/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 102500 دج.
- ح/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 70000 دج.
- ح 765 فارق التقييم عن الأصول المالية – فوائض القيمة = 25000 دج.
- ح/ 665 فارق التقييم عن الأصول المالية – نواقص القيمة = 15000 دج.
- ح/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 78652 دج.
- ح/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 25000 دج.

المطلوب:

أحسب كل من:

- ✍ النتيجة العادية قبل الضرائب، النتيجة الصافية للسنة المالية ، إجمالي فانض الاستغلال، الأعباء المالية، النتيجة المالية، النتيجة العملياتية، المخصصات للاهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة، المنتوجات العملياتية الأخرى،
- الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤنات.
- ✍ قدرة التمويل الذاتي بطريقتين.
- ✍ التمويل الذاتي إذا علمت أن المؤسسة توزع % 18 من أرباحها.



حل التمرين 01:

1 - حساب كل من:

النتيجة التشغيلية = إجمالي فائض الاستغلال (EBE) + 75 د - 65 د - 68 د + 78 د

النتيجة التشغيلية = 560000 + 101000 - 90000 - 275000 + 14000 = 310000 دج.

النتيجة المالية = 76 د - 66 د = 89000 - 99000 = 10000 دج.

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة التشغيلية + النتيجة المالية = 320000 دج

الضرائب الواجب دفعها = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times \frac{\text{معدل الضرائب}}{100} = \frac{25}{100} \times 320000 = 80000$ دج.

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها = 240000 دج.

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة الغير العادية = 240000 دج. (النتيجة الغير العادية = 00)

2 - حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتين:

طريقة 01: انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	240000	النتيجة الصافية للسنة المالية
	275000	مخصصات للاهتلاكات والمؤنات وخسائر القيمة
	60000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
	63200	فارق التقييم عن الصول المالية - نواقص القيمة
	15800	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
14000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤنات
84000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
44000		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
22000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	490000	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

طريقة 02: انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	560000	إجمالي فائض الاستغلال (EBE)
	17000	75 ماعدا د 752 = 84000 - 101000
	33000	76 ماعدا د 765 و 767 = 22000 - 44000 - 99000
30000		65 ماعدا د 652 = 60000 - 90000
10000		66 ماعدا د 665 و 667 = 15800 - 63200 - 89000
80000		الضرائب على النتائج
	490000	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

3 - حساب التمويل الذاتي:

المبالغ	البيان
490000	قدرة التمويل الذاتي
(60000)	الأرباح الموزعة = 0,25 $\times$ 240000
430000	التمويل الذاتي

حل التمرين 02:

1 - حساب النتيجة الصافية للسنة المالية:

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = مجموع منتوجات الأنشطة العادية - مجموع أعباء الأنشطة العادية
النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 2775000 - 2407500 = 367500 دج.
النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة الغير العادية
النتيجة الصافية للسنة المالية = 367500 دج، (النتيجة الغير العادية = 00)

2 - حساب قدرة التمويل الذاتي:

هنا لدينا طريقة واحدة لحساب قدرة التمويل الذاتي وذلك انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	367500	النتيجة الصافية للسنة المالية
	105000	مخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
	60000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
	20000	فارق التقييم عن الصول المالية - نواقص القيمة
	40000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
80000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات
76000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
17500		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
59000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	360000	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

3 - حساب التمويل الذاتي:

المبالغ	البيان
360000	قدرة التمويل الذاتي
(147000)	الأرباح الموزعة = 0,4 × 367500
213000	التمويل الذاتي

حل التمرين 03:

1 - حساب كل من:

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها $\times \frac{100}{\text{معدل الضرائب}}$ = 296400 $\times \frac{100}{19}$ = 1560000 دج.
النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة الغير العادية، (النتيجة الغير العادية = 67 - 77 دج = 00).
النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الغير العادية - الضرائب الواجب دفعها = 1560000 - 296400 = 1263600 دج.
إجمالي فائض الاستغلال (EBE):
لدينا:

$$\text{نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للنتيجة العادية} = \frac{\text{النتيجة العادية}}{\text{EBE}} = \frac{1560000}{\text{EBE}} = 0.96$$

$$\text{EBE} = \frac{1560000}{0.96} = 1625000 \text{ دج.}$$

الأعباء المالية:

لدينا:

$$\text{نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال (EBE)} = \frac{66}{1625000} = \frac{66}{\text{EBE}} = 0.04$$

$$66 = 0.04 \times 1625000 = 65000 \text{ دج.}$$

$$\text{النتيجة المالية} = 76 - 66 = 10000 \text{ دج.}$$

$$\text{النتيجة العملياتية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} - \text{النتيجة المالية} = 1560000 - 70000 = 1490000 \text{ دج.}$$

المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة:

لدينا:

$$\text{نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتبثبات} = \frac{68}{1625000} = \frac{68}{\text{EBE}} = 0.16$$



$$\text{د 68} = 0.16 \times 1625000 = 260000 \text{ د.ج.}$$

المنتوجات العملياتية الأخرى د 75:
لدينا:

$$\text{د 78} = 0.25 \times 75$$

النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال (EBE) + د 75 - د 65 - د 68 + د 78
بالتعويض نجد:

$$1490000 = 1625000 + د 75 - 125000 - 260000 + 0.25 \times 75$$

$$1240000 + د 75 = 1.25 \times 1490000$$

$$75 \times 1.25 = 1490000 - 1240000$$

$$75 \times 1.25 = 250000$$

$$\text{د 75} = \frac{250000}{1.25} = 200000 \text{ د.ج.}$$

$$\text{د 78} = 0.25 \times 200000 = 50000 \text{ د.ج.}$$

2 - حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتين:

طريقة 01: انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	1263600	النتيجة الصافية للسنة المالية
	260000	مخصصات للاهتلاكات والمؤنات وخسائر القيمة
	70000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
	15000	فارق التقييم عن الصول المالية - نواقص القيمة
	25000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
50000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤنات
102500		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية
25000		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
78652		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	1377448	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

طريقة 02: انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	1625000	إجمالي فائض الاستغلال (EBE)
	97500	د 75 ماعدا د 752 = 102500 - 200000
	31348	د 76 ماعدا د 765 و د 767 = 78652 - 25000 - 135000
55000		د 65 ماعدا د 652 = 70000 - 125000
25000		د 66 ماعدا د 665 و د 667 = 25000 - 15000 - 65000
296400		الضرائب على النتائج
	1377448	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

3 - حساب التمويل الذاتي:

المبالغ	البيان
1377448	قدرة التمويل الذاتي
(227448)	الأرباح الموزعة = 0,18 × 1263600
1150000	التمويل الذاتي