

حل السلسلةحل التمرين الأول:

1- إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة:

المبالغ	تدفقات الخزينة
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (التشغيلية)</u>
46.750	النتيجة الصافية
13.250	(+) مخصصات الامتلاكات والمؤونات
(4.250)	$\Delta(-)$ مخزونات = 18.000 – 22.250
7.000	$\Delta(-)$ زبائن = 22.250 – 15.250
(10.000)	$\Delta(+)$ موردون المخزونات = 19.000 – 9.000
2.800	$\Delta(+)$ المستخدمون (الأجور المستحقة) = 1.200 – 4.000
55.550	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية</u>
(59.250)	(-) تسديدات حيازة تقيتات مادية. معنوية مالية.
00	(+) تحصيلات التنازل عن تقيتات مادية. معنوية مالية.
00	(+) الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية.
00	(+) الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج المتسلمة.
-59.250	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية</u>
32.600	(+) التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم
(12.650)	(-) الحصص والمكافآت المدفوعة
00	(+) التحصيلات المتأتية من القروض
(11.500)	(-) تسديدات القروض و الديون الأخرى
8.450	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
4.750	تغير الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)
63.500	أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية
68.250	أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية
4.750	تغير أموال الخزينة خلال الفترة: أموال الخزينة عند الاقفال – أموال الخزينة عند الافتتاح
46.750	المقاربة مع النتيجة المحاسبية

2- اعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة:

نكتفي بحساب تدفقات الخزينة المرتبطة بالأنشطة العملية حسب الطريقة المباشرة فقط باعتبار أن النوعين الآخرين أي تدفقات الخزينة المرتبطة بأنشطة الاستثمار والتمويل لا يوجد اختلاف في كيفية حسابهما عن الطريقة غير المباشرة المباشرة.

الإحالة	المبالغ	تدفقات الخزينة
		<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (التشغيلية)</u>
(1)	202.000 00	التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن (+) تحصيلات أخرى
(2)	146.450 00 00 00 00	(-) تسديدات للموردين والمستخدمين (-) تسديدات لمتعاملين آخرين (-) الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة (-) الضرائب على النتائج المدفوعة.
	55.550	(±) تدفقات أموال الخزينة للعناصر الغير عادية = ح/77 - ح/67 صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (أ)

الشرح:

(1)	ح/70 - ح/709 + TVA المبيعات - $\Delta$ ح/41 - $\Delta$ ح/445 202.000 = (22.250 - 15.250) - 195.000 =
(2)	تسديدات للموردين والمستخدمين = ح/60 - ح/609 + TVA مشتريات + ح/61 + ح/62 + TVA خدمات خارجية وخارجية أخرى - $\Delta$ ح/401 - $\Delta$ ح/467 + ح/63 - $\Delta$ ح/42 - $\Delta$ ح/43 ح/60: المشتريات المستهلكة = تكلفة البضاعة المباعة + $\Delta$ في المخزونات ح/60: المشتريات المستهلكة = 92.000 + (18.000 - 22.250) تسديدات للموردين والمستخدمين = 96.250 - (9.000 - 19.000) + 43.000 - 4.000 146.450 = (1.200

## حل التمرين الثاني:

### 1- إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة:

المبالغ	تدفقات الخزينة
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (التشغيلية)</u>
157.624	التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن
00	(+) تحصيلات أخرى
132.347	(-) تسديدات للموردين والمستخدمين
00	(-) تسديدات لمعاملين آخرين
7.029	(-) الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة
1.000	(-) الضرائب على النتائج المدفوعة.
00	تدفقات أموال الخزينة للعناصر الغير عادية
17.248	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية</u>
(25.977)	(-) تسديدات حيازة تبيئات مادية، معنوية مالية
845	(+) تحصيلات التنازل عن تبيئات مادية، معنوية مالية
4.563	(+) الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية.
456	(+) الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج المتسلمة.
(20.113)	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية</u>
12.000	(+) التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم
(5.111)	(-) الحصص والمكافآت المدفوعة
6.000	(+) التحصيلات المتأتية من القروض
(1.285)	(-) تسديدات القروض و الديون الأخرى
11.604	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
8.739	تغير الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)
(2.134)	أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية: 2019/12/31
6.605	أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية: 2020/12/31
8.739	تغير أموال الخزينة خلال الفترة:
10.246	المقاربة مع النتيجة المحاسبية

### 2- إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة الغير مباشرة:

نكتفي بحساب تدفقات الخزينة المرتبطة بالأنشطة التشغيلية حسب الطريقة غير المباشرة فقط باعتبار أن النوعين الآخرين أي تدفقات الخزينة المرتبطة بأنشطة الاستثمار والتمويل لا يوجد اختلاف في كيفية حسابهما عن الطريقة المباشرة.

المبالغ	طريقة الحساب	البيان
10.246	من الميزانية النتيجة الصافية لسنة 2020	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية</u> النتيجة الصافية للسنة المالية <u>تصحيجات وتسويات من أجل:</u>
10.034	$(2.300 - 3280) + (23000 - 32.054) =$	(+) $\Delta$ الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
1.237	$220 - 1.457 =$ تغير موجب (+)	( $\pm$ ) $\Delta$ الضرائب المؤجلة
456	$1.113 - 657 =$ تغير سالب (+)	( $\pm$ ) $\Delta$ المخزونات
348	$12.972 - 12.624 =$ تغير سالب (+)	( $\pm$ ) $\Delta$ الزبائن والحسابات الدائنة الأخرى
(699)	$3.186 - 2.487 =$ تغير سالب (-)	( $\pm$ ) $\Delta$ الموردين والديون الأخرى.
645	من معطيات التمرين	(+) ح/652: ناقص القيمة للتنازل عن التثبيات
5.019	من معطيات التمرين	(-) ح/752: فائض القيمة للتنازل عن التثبيات
00	لا توجد	تدفقات أموال الخزينة للعناصر الغير عادية
<b>17.248</b>		<b>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية</b>

### حل التمرين الثالث:

القيمة او الحاصل	- $\Delta$ 486/ح	$\Delta$ - 445/ح	$\Delta$ - 43/ح	$\Delta$ - 42/ح	$\Delta$ - 401/ح	$\Delta$ - 411/ح	+ 63/ح	TTC	HT	البيان	
										الحسابات	تدفقات متأتية من الأنشطة العملية
477,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	400,000	0.00	877,500.00	750,000.00	ح/70 ماعدا 709	التحصيلات من الزبائن
107,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	107,500.00	107,500.00	ح/74	تحصيلات أخرى (إعانات استغلال)
45,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	600,000	0.00	60,000.00	585,000.00	500,000.00	ح/60+ح/61+ح/62+ح/63	مدفوعات للموردين والمستخدمين
30,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,000.00	30,000.00	ح/64+ح/65+ح/66	فوائد ومصاريف مالية أخرى مدفوعة
40,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	40,000.00	40,000.00	ح/695	الضرائب المدفوعة على النتائج
470,000.00											تدفقات خزينة متأتية من أنشطة استغلالية
-640,000.00									-640,000.00	مجموع حيازة خلال 2022	تدفقات متأتية من أنشطة استثمارية
220,000.00									220,000.00	مجموع تنازل خلال 2022	تسديدات حيازة تثيب مادية ومعنوية ومالية
0.00									0.00	فوائد مقبوضة خلال 2022	تحصيلات تنازل عن تثبيات مادية ومعنوية
-420,000.00									-420,000.00		الفوائد المقبوضة والحصص المستلمة
250,000.00									250,000.00		تدفقات خزينة متأتية من أنشطة استثمارية
-30,000.00									-30,000.00	50000+ (250000-2700000)	التدفقات المتأتية من أنشطة تمويلية
900,000.00									900,000.00	(150000-200000)-80000	التحصيلات في أعقاب إصدار الأسهم
-100,000.00									-100,000.00		الحصص والمكافآت المدفوعة
1,020,000.00											الحصول على قروض جديدة
1,070,000.00											تسديدات القروض
800,000.00											تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة تمويلية
1,870,000.00											تدفقات الخزينة للفترة
1,070,000.00											رصيد الخزينة لأول المدة
											رصيد الخزينة في آخر المدة
											تدفقات الخزينة للفترة

مبالغ	
477500	تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية
107500	+ تحصيلات مقبوضة من الزبائن = ح 70 - ح 709 + TVA مبيعات - ح 41 = 127500 + 0 - 750000 = (1600000 - 2000000)
15000	+ تحصيلات أخرى = ح 74 + ح 75 ماعدا ح 752 - ح 487 منتجات مقيدة سلفا = 0 + 107500 = (0 - 0)
60000 -	- مبالغ مدفوعة للموردين = - [ح 60 و 61 و 62 - ح 609 + TVA مشتريات وخدمات خارجية واستهلاكات - ح 401] = [600000 - 1200000] - 85000 + 100000 + 400000
20000 -	- مبالغ مدفوعة للمستخدمين = - [ح 63 - ح 42 - ح 43] = [0 - 0] - (0 - 0) - 60000
10000 -	- مبالغ مدفوعة لمتعاملين آخرين = - [ح 64 + ح 65 - ح 445 و 447 - ح 467 - ح 486] = [0 - 0] - (0 - 0) - (0 - 0) - 20000 + 0
40000 -	- فوائد ومصاريف مالية أخرى مدفوعة = [ح 66] = 10000
0	- ضرائب عن النتائج مدفوعة = - [ح 695 و 698 - ح 444] - [0 - 0] - 40000
470000	+ تدفقات الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية = ح 77 - ح 67 = 0 - 0 صافي تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
640000 -	تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار
220000	- مدفوعات عن عمليات التنازل عن اقتناء تثبيبات عينية أو معنوية (أسعار حيازة) = [Δ تثبيبات برق   + سعر حيازة التثبيبات المتنازل عنها] = مجموع حيازة خلال 2022
0	+ تحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيبات عينية أو معنوية (أسعار تنازل) = مجموع أسعار تنازل خلال 2022
0	- مدفوعات عن اقتناء تثبيبات مالية (أسعار حيازة) : لا تجد حيازة تثبيبات مالية
0	+ تحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيبات مالية (أسعار تنازل): لا يوجد تنازل خلال 2022
0	+ فوائد تم تحصيلها عن توظيفات مالية و حصص وأقساط مقبوضة من نتائج مستلمة = ح 76 = لا يوجد منتجات مالية
420000 -	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
250000	تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل
30000 -	+ التحصيلات في أعقاب إصدار أسهم (رفع رأس المال نقدا) = ح 101 + ح 103 = (0 - 50000) + (2500000 - 2700000)
900000	- حصص وغيرها من توزيعات الأرباح التي تم القيام بها = - [ح 12 (سنة N-1) - ح (N) 11 + ح (N) 11 - ح (N-1) 106] = [150000 - 200000] - 0 + 0 - 80000
100000 -	+ تحصيلات متأتية من قروض (الحصول على قروض جديدة) = ح 16 + تسديدات ديون مالية (N) = من جدول حركة القروض والاعتمادات: زيادة قروض
0	- تسديدات قروض أو ديون أخرى = من جدول حركة القروض والاعتمادات: تسديد قروض + إعانات الاستثمار المستلمة = لا توجد
1020000	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
1070000	تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات: تأثيرات تغير سعر الصرف على الأموال في الصندوق والودائع والالتزامات ذات الأجل القصير سهلة التحول إلى سيولة تغير الخزينة للفترة (أ + ب + ج)
800000	أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية: رصيد الخزينة لأول المدة: أموال جاهزة في البنك والصندوق
1870000	أموال خزينة ومعادلاتها عند إقفال السنة المالية: رصيد الخزينة لآخر المدة: أموال جاهزة في البنك والصندوق
1070000	تغير أموال الخزينة خلال الفترة
100000	المقارنة مع النتيجة المحاسبية لسنة 2022

ح 445: الدولة رسوم على رقم الأعمال. ح 447: الدولة ضرائب أخرى ورسوم وتسديدات. ح 467: الحساب الأخرى المدينة والدائنة

نلاحظ أن المؤسسة حققت خزينة موجبة للأنشطة التشغيلية (وضعية جيدة)، وخزينة سالبة للأنشطة الاستثمارية (وضعية جيدة لأن هناك نشاط استثماري)، وخزينة موجبة للأنشطة التمويلية (الحصول على تمويل جديدة)، رغم أن رصيد الخزينة للسنة السابقة مع صافي الخزينة التشغيلية كافي لتغطية النقدية المطلوبة للأنشطة الاستثمارية، مما جعل تغير الخزينة خلال السنة يكون موجبا، ومنه تحسن في الخزينة.