

حل السلسلة

حل التمرين الأول:

1- اعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة:

N-1	N	تدفقات الخزينة
		<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (التشغيلية)</u>
84.990	92.710	التحصليات المقبوضة من عند الزبائن
00	00	(+) تحصيلات أخرى
85.190	79.740	(-) تسديدات للموردين والمستخدمين
00	00	(-) تسديدات لمعاملين آخرين
4.190	3.750	(-) الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة
6.500	5.500	(-) الضرائب على النتائج المدفوعة.
11.730	11.860	(±) تدفقات أموال الخزينة للعناصر الغير عادية = ح/77 - ح/67 *
840	15.580	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
		<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية</u>
20.000	18.000	(-) تسديدات حيازة تثبيبات مادية. معنوية مالية.
16.000	15.000	(+) تحصيلات التنازل عن تثبيبات مادية. معنوية مالية.
00	00	(+) الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية.
4.500	7.350	(+) الحصاص و الأقساط المقبوضة من النتائج المتسلمة.
500	4.350	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
		<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية</u>
00	00	(+) التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم
5.280	5.600	(-) الحصاص والمكافآت المدفوعة
00	00	(+) التحصيلات المتأتية من القروض
00	00	(-) تسديدات القروض و الديون الأخرى
-5.280	-5.600	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
-3.940	14.330	تغير الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)

11.060	5.670	أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية
7.120	20.000	أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية
-3.940	14.330	تغير أموال الخزينة خلال الفترة: أموال الخزينة عند الاقفال - أموال الخزينة عند الافتتاح
19.000	25.000	المقاربة مع النتيجة المحاسبية

* ح/77: من التمرين = مبالغ مقبوضة ناتجة عن نشاطات غير عادية.

ح/67: في التمرين: مبالغ مدفوعة لتغطية أعباء غير عادية

2- التعليق على الجدول:

يتضح من خلال جدول تدفقات الخزينة أنه هناك تحسن في قدرة المؤسسة على توليد السيولة في السنة N مقارنة بالسنة N-1 حيث حققت فائض في تدفقات الخزينة بمقدار 14.330 مقارنة بعجز في تدفقات الخزينة بمقدار 3.940 في السنة N-1 وهو تحسن يرجع أساساً إلى الزيادة التي عرفتها كل من تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال بمقدار 15.580 وتدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار بمقدار 4.350 مقارنة بنفس التدفقات المسجلة في السنة N-1، وبالرغم من تسجيل تدفقات سالبة في أنشطة التمويل 5.600 إلا أن ذلك لم يؤثر في النهاية على فائض الخزينة الإجمالي في نفس السنة. ومع ذلك يتعين على المؤسسة معالجة العجز الخاص بتدفقات أنشطة التمويل في أقرب الأجل لأن استمرار سيؤثر سلباً على وضعية الخزينة وعلى التوازن المالي في المؤسسة مع العلم أن تقليص العجز في تدفقات أنشطة التمويل يكون إما بالبحث عن موارد تمويل داخلية على غرار الزيادة في حجم الأموال الخاصة وهو الحل الأفضل أو البحث عن موارد تمويل خارجية عن طريق الاقتراض طويل الأجل من السوق المالي أو البنوك.

حل التمرين الثاني:

1- اعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة:

N	تدفقات الخزينة
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (التشغيلية)</u>
1.000.000	التحصلات المقبوضة من عند الزبائن
00	(+) تحصيلات أخرى
950.000	(-) تسديدات للموردين والمستخدمين
00	(-) تسديدات لمعاملين آخرين
40.000	(-) الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة
57.000	(-) الضرائب على النتائج المدفوعة.
00	(±) تدفقات أموال الخزينة للعناصر الغير عادية = ح/77 - ح/67
-47.000	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية</u>
1.050.000	(-) تسديدات حيازة تبيئات مادية. معنوية مالية.
170.000	(+) تحصيلات التنازل عن تبيئات مادية. معنوية مالية.
20.000	(+) الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية.
00	(+) الحصاص و الأقساط المقبوضة من النتائج المتسلمة.
-86.000	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية</u>
500.000	(+) التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم
220.000	(-) الحصاص والمكافآت المدفوعة
400.000	(+) التحصيلات المتأتية من القروض
120.000	(-) تسديدات القروض و الديون الأخرى
560.000	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
427.000	تغير الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)
173.000	أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية
600.000	أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية
427.000	تغير أموال الخزينة خلال الفترة: أموال الخزينة عند الاقفال - أموال الخزينة عند الافتتاح
300.000	المقاربة مع النتيجة المحاسبية

حل التمرين الثالث:

1- اعداد 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) = 4.000 – 1.200
55.550	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
	<u>تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية</u>
59.250	(-) تسديدات حيازة تقييدات مادية. معنوية مالية.
00	(+) تحصيلات التنازل عن تقييدات مادية. معنوية مالية.
00	(+) الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية.
00	(+) الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج المتسمة.
-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	التحصلات 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 - Δ ح/41 - Δ 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 - Δ ح/401 - Δ ح/467 + ح/63 - Δ ح/42 - Δ ح/43. ح/60: المشتريات المستهلكة = تكلفة البضاعة المباعة + Δ 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