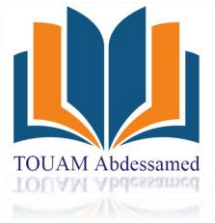
السلسلة 15

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 العملياتية الأخرى (حـ 75) = 101000 دج.
- ✓ الأعباء العملياتية الأخرى (حـ 65) = 90000 دج.
- ✓ المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة (حـ 68) = 275000 دج.
- ✓ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات (حـ 78) = 14000 دج.
- ✓ المنتوجات المالية (حـ 76) = 99000 دج.
- ✓ الأعباء المالية (حـ 66) = 89000 دج.
- ✓ الحسابين 77 و 67 معدومة.
- ✓ معدل الضرائب على الأرباح 25%



الحسابات الفرعية للمنتوجات والأعباء:

حـ/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 84000 دج.

حـ/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 60000 دج.

حـ 765 فارق التقييم عن الأصول المالية ــ فوائض القيمة = 44000 دج.

حـ/ 665 فارق التقييم عن الصول المالية ــ نواقص القيمة = 63200 دج.

حـ/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 22000 دج.

حـ/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 15800 دج.

المطلوب:

أحسب ما يلي:

- النتيجة العملياتية، 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.

ـ المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة = 105000 دج.

ـ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات = 80000 دج.

ـ النتيجة الغير العادية = 00 (معدومة).

ـ المؤسسة وزعت 40% من أرباحها على الشركاء.

الحسابات الفرعية للمنتوجات والأعباء:

حـ/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 76000 دج.

حـ/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 60000 دج.

حـ 765 فارق التقييم عن الأصول المالية ــ فوائض القيمة = 17500 دج.

حـ/ 665 فارق التقييم عن الصول المالية ــ نواقص القيمة = 20000 دج.

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

حـ/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 59000 دج.

حـ/ 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:

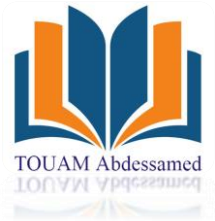
أولا: لدينا ما يلي:

- ✓ الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = 296400 دج.
- ✓ المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة = ؟؟؟؟ (يحدد).
- ✓ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات يمثل 25% من المنتوجات العملياتية الأخرى
- ✓ الأعباء العملياتية الأخرى = 125000 دج.
- ✓ المنتوجات المالية = 135000 دج.
- ✓ الأعباء المالية = ؟؟؟؟ (يحدد).

نسب تجزئة إجمالي فائض الاستغلال:

- بالنسبة للتثبيتات = 16%.
- بالنسبة للمقرضين = 4%.
- بالنسبة للنتيجة العادية = 96%.

- ✓ الحسابين 77 و 67 معدومة.
- ✓ معدل الضرائب على الأرباح 19%.



ثانيا: إذا علمت أن:

حـ/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 102500 دج.

حـ/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة الغير المالية = 70000 دج.

حـ 765 فارق التقييم عن الأصول المالية ــ فوائض القيمة = 25000 دج.

حـ/ 665 فارق التقييم عن الصول المالية ــ نواقص القيمة = 15000 دج.

حـ/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 78652 دج.

حـ/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية = 25000 دج.

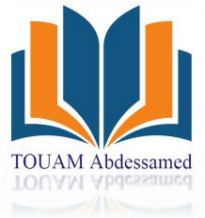
المطلوب:

أحسب كل من:

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

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

إعداد: توام عبد الصمد
L: touam.abdessamed@gmail.com



حل التمرين 01:

1 ـ حساب كل من:

النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال (EBE) + حـ 75 - حـ 65 - حـ 68 + حـ 78

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

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

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية = 310000 + 10000 = 320000 دج

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

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها = 320000 - 80000 = 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:

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

طريقة 02: انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

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

3 ـ حساب التمويل الذاتي:

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

إعداد: توام عبد الصمد

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM

L: touam.abdessamed@gmail.com

حل التمرين 02:

1 ـ حساب النتيجة الصافية للسنة المالية:

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = مجموع منتوجات الأنشطة العادية ـ مجموع أعباء الأنشطة العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 2775000 - 2407500 = 367500 دج.

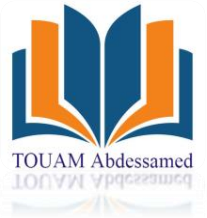
النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة الغير العادية

النتيجة الصافية للسنة المالية = 367500 دج، (النتيجة الغير العادية = 00)

2 ـ حساب قدرة التمويل الذاتي:

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

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



3 ـ حساب التمويل الذاتي:

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

حل التمرين 03:

1 ـ حساب كل من:

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها × $\frac{100}{\text{معدل الضرائب}}$ = 296400 × $\frac{100}{19}$ = 1560000 دج.

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة الغير العادية، (النتيجة الغير العادية = حـ 77 - حـ 67 = 00).

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الغير العادية - الضرائب الواجب دفعها = 1560000 - 296400 = 1263600 دج.

إجمالي فائض الاستغلال (EBE):

لدينا:

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

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

الأعباء المالية:

لدينا:

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

حـ 66 = 1625000 × 0.04 = 65000 دج.

النتيجة المالية = حـ 76 - حـ 66 = 135000 - 65000 = 70000 دج.

النتيجة العملياتية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة المالية = 1560000 - 70000 = 1490000 دج.

المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة:

لدينا:

نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيتات = = $\frac{68-حـ}{EBE}$ = $\frac{68-حـ}{1625000}$ = 0.16

قلم الجزائر

WWW.DZPEN.COM

حـ 68 = 1625000 × 0.16 = 260000 دج.

المنتوجات العملياتية الأخرى حـ 75:

لدينا:

حـ 78 = 0.25 حـ 75

النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال (EBE) + حـ 75 - حـ 65 - حـ 68 + حـ 78

بالتعويض نجد:

1490000 = 1625000 + حـ 75 - 125000 - 260000 + 0.25 حـ 75

1490000 = 1240000 + 1.25 حـ 75

1490000 - 1240000 = 1.25 حـ 75

250000 = 1.25 حـ 75

حـ 75 = $\frac{250000}{1.25}$ = 200000 دج.

حـ 78 = 200000 × 0.25 = 50000 دج.

2 - حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتين:

طريقة 01: انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية:

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

طريقة 02: انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

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

3 ـ حساب التمويل الذاتي:

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

إعداد: توام عبد الصمد

L: touam.abdessamed@gmail.com

قلم الجزائر
WWW.DZPEN.COM