

جدول تدفقات الخزينة

إن جدول التمويل يمدنا بمعلومات موجزة عن تغيرات الخزينة، لذا يتم اللجوء إلى جدول آخر يسمح بإظهار أسباب تغير الخزينة ومكونات هذا التغير بطريقة أكثر تفصيلا يسمى جدول تدفقات الخزينة.

إن الغرض الأساسي من إعداد قائمة التدفقات النقدية هو الإعلان عن المستلمات النقدية والمدفوعات النقدية للشركة خلال الدورة المحاسبية.

1. أسباب اللجوء إلى جدول تدفقات الخزينة: (Tableau des flux du Trésorerie)

- المكانة التي تحتلها الخزينة باعتبارها عنصرا استراتيجيا تقوم المؤسسة بواسطتها بنشاطها، والخزينة مؤشر هام للتحليل المالي على المدى القصير (قياس السيولة) وحتى المدى الطويل (قياس احتياجات التمويل).
- التكيف مع التنبؤ: يلخص هذا الجدول التحصيلات والتسديدات ملخصة في وظائف، لذلك فهو يفيد في خطوات التنبؤ وتمثيل المعطيات التقديرية (مخطط التمويل).
- الطابع السهل والواضح له، وكذا تطور و انتشار استعماله على المستوى الدولي.

2. تعريف TFT: هو جدول يشرح كيفية تغير الخزينة ويظهر التدفقات التي تشرح الآليات المالية للمؤسسة، ومساهمة كل وظيفة في التغير الإجمالي للخزينة.

3. أهداف TFT: يهدف إلى إظهار كيفية تغير الخزينة من دورة إلى أخرى من خلال ثلاثة وظائف أساسية، وبالتالي شرح مساهمة كل وظيفة في تغير الخزينة، كما يهدف إلى دراسة قدرة المؤسسة على تمويل استثماراتها بتدفق خزينة الاستغلال. الوظائف التي تكون هذا الجدول هي:

- وظيفة التمويل: تسمح بإظهار الطريقة التي مولت بها المؤسسة احتياجاتها الفعلية، أو الطريقة التي سددت بها المؤسسة ديونها، وهي تحصى الموارد الخارجية كتغير رأس المال و تغير الديون.

- وظيفة الاستثمار: وتضم مجموعة الاستثمارات والاستثمارات السلبية للمؤسسة سواء كانت معنوية أو مادية أو معنوية.

- وظيفة الاستغلال: وتضم كل العمليات التي قامت بها المؤسسة في إطار نشاطها والتي لا تظهر في الوظيفتين السابقتين، والتدفق الأساسي الذي يغذي وظيفة الاستغلال هو القدرة على التمويل الذاتي والتي إذا أنقصنا منها التفاوت الزمني للخزينة (التغير) ينتج تدفق الخزينة للاستغلال.

4. إستخدامات جدول تدفقات الخزينة:

- يوفر جدول تدفقات الخزينة معلومات مهمة عن القرارات المهمة للإدارة المتخذة سابقا مثل إصدار أسهم أو بيع سندات طويلة الأجل، وغيرها من المعلومات والتي لا يمكن الحصول عليها بواسطة القوائم المالية الأخرى؛
- قابلية المؤسسة على توليد تدفقات نقدية إيجابية صافية؛
- قابلية المؤسسة على مواجهة التزامات الجارية؛
- قابلية المؤسسة على دفع حصص الأرباح للمساهمين؛
- مدى حاجة المؤسسة للتمويل الخارجي.

5. شكل TFT: حسب النظام المحاسبي المالي يوجد طريقتان لإعداد جدول تدفقات الخزينة: الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة

جدول ت خ بالطريقة غير المباشرة

المبالغ	البيان
	النتيجة الصافية الإهلاكات تغير الضرائب المؤجلة تغير المخزونات تغير القيم غير الجاهزة - فائض قيمة التنازل عن التثبيتات
	تدفقات الخزينة الناجمة عن الأنشطة العملية
	مسحوبات اقتناء التثبيتات مدفوعات الحصول على تثبيتات
	تدفقات الخزينة الناجمة عن عمليات الاستثمار
	رفع رأس المال (النقدي) الحصص المدفوعة للمساهمين الحصول على قروض منح قروض تسديد قروض
	تدفقات الخزينة الناجمة عن عمليات التمويل
	تغير أموال الخزينة للفترة

تمارين تطبيقية

التمرين الأول

إليك الميزانية المالية لأحدى المؤسسات بتاريخ 2013/12/31 (قبل التوزيع):

2013	2012	الخصوم	2013	2012	الأصول
26000	22000	رأس المال	24329	23418	التشبيات (ق إ)
120	952	احتياطات	(12365)	(11314)	الاهتلاكات
1232	1232	ترحيل من جديد	11964	12104	التشبيات (ق ص)
5362	(624)	نتيجة الدورة	9635	7836	مواد أولية
17705	12762	قروض بنكية	4236	3298	منتجات تامة
3365	1825	موردو التشبيات	29	327	منتجات وسيطية
936	723	أوراق الدفع	22314	12340	الزبائن
12320	11230	س مصرفية	536	819	أوراق القبض
			8236	7923	البنك
			9362	4561	ح ج بريدي
			728	892	الصندوق
67040	50100	المجموع	67040	50100	المجموع

معلومات إضافية:

* مخصصات الاهتلاكات لدورة 2013: 4239 دج.

* القيمة الإجمالية للتشبيات المتنازل عنه: 5029 دج.

* سعر التنازل عن التشبيات المتنازل عنه: 1058 دج.

* تحصلت المؤسسة خلال دورة 2013 على قرض جديد بقيمة: 7315 دج.

المطلوب:

إعداد جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غ المباشرة إذا علمت أن:

رأس المال تم رفعه بطريقة نقدية؛

تم توزيع 208 دج على المساهمين.

التمرين الثاني

إليك المعطيات المالية التالية لإحدى المؤسسات:

الميزانية في 12/31	2008	2009	2010
التبittات الإجمالية	21220	18960	17200
المخزونات	23300	24200	28600
الزبائن	25700	31500	42900
المتاحات (ق ج)	180	140	100
مجموع الأصول	70400	74800	88800
الأموال الخاصة	20000	20200	20300
الاحتياطيات	800	700	600
د ط أ	14200	13000	11500
الموردون	10700	9500	14200
السلفات المصرفية	24700	31400	42200
مجموع الخصوم	70400	74800	88800

المطلوب:

1. إعداد جدول تغيرات الخزينة بالطريقة غير المباشرة، إذا علمت أن:

- عملية رفع رأس المال 300، 200، 100 على التوالي، في حين تم توزيع أرباح قيمتها 600 دج نقدية في كل سنة.

- مخصصات الاهتلاكات والمؤونات: 5300، 5100، 4800 على التوالي.

- اقتناء تثبيتات جديدة كما يلي: 00، 7440، 8240 على التوالي.

- النتيجة الصافية: 4500، 3400، 4700 على التوالي.

- حصلت المؤسسة على قرض جديد في 2009 قدره 1000 دج، كما تقوم المؤسسة بتسديد 500 دج سنويا كتسديدات للقروض.

2. حدد الأسباب التي أدت إلى تدهور الخزينة.

دراسة حالة

إليك الميزانية التالية لإحدى المؤسسات الإنتاجية (قبل التوزيع).

الخصوم				الأصول			
2013	2012	2011	البيان	2013	2012	2011	البيان
22000	22000	20000	رأس المال	53800	49600	42300	التشبيات (قيم إجمالية)
3250	8790	5800	احتياطات	(15060)	(13900)	(12800)	الاهتلاكات
3620	(3240)	4560	نتيجة الدورة	7630	9630	8970	مواد أولية
19200	16800	12700	قروض بنكية	10980	9070	11030	منتجات تامة
6250	7320	5460	موردوا المخزونات	6230	6450	5690	الزبائن
7320	5110	3250	موردوا التشبيات	1540	870	1120	أوراق القبض
9710	10620	7820	ضرائب مستحقة	7850	8820	6210	البنك
5520	5210	4560	سلفات مصرفية	3900	2070	1630	الصندوق
76870	72610	64150	المجموع	76870	72610	64150	المجموع

كما أعطيت لك المعلومات التالية:

1. تمت عملية توزيع الأرباح كما يلي:

2013	2012	2011	
3620	(3240)	4560	النتيجة
1100	00	1100	توزيع الأرباح
2520	00	3460	تشكيل الاحتياطات

2. عمليات أخرى:

2013	2012	2011	
6000	6000	6000	تسديد القروض البنكية
/	13750	11200	حيازة تثبيتات جديدة
5320	/	4320	اهتلاكات البورة
9740	/	3900	قيمة التثبيت المتنازل عنه
/	3410	3220	اهتلاك التثبيت المتنازل عنه
/	1190	1130	فائض القيمة
4290	/	1810	سعر التنازل

المطلوب:

1. إعداد جدول التمويل لسنتي 2012 و 2013.

2. إعداد جدول تدفقات الخزينة إذا علمت أن: رأس المال المرفوع سنة 2012 تم بشكل عيني.

وأن المؤسسة قد دفعت للمساهمين توزيعات قدرها 1570 دج في 2012 و 2300 دج في 2013.

وفي سنة 2012 تم اقتناء تثبيتات جديدة بـ 13750 دج منها 2000 دج ستسدد بعد 03 سنوات.