

حل السلسلة الثالثة الخاصة بمجدول تدفقات الخزينة:

1- حساب فائض الخزينة للاستغلال ETE:

حساب EBE:

$$ETE = EBE - \Delta BFRE$$

يمكن حساب الفائض الاجمالي للاستغلال من خلال جدول حسابات النتائج.

المبالغ	البيان
192000	المبيعات
3000	تغيرات المخزونات
1500	انتاج مثبت
0	اعانات الاستغلال
196500	1- انتاج السنة المالية
78000	المشتريات المستهلكة
14000	الخدمات الخارجية
92000	2- استهلاك السنة المالية
104500	3- القيمة المضافة (1-2)
(76800)	أعباء المستخدمين
(900)	الضرائب والرسوم
26800	4- إجمالي فائض الاستغلال

حساب $\Delta BFRE$:

$$\Delta BFRE = BFRE_n - BFRE_{n-1}$$

$BFRE =$ احتياجات الاستغلال - موارد الاستغلال

$$BFRE_n = (37000 + 14000) - 31000$$

$$= 20000 \text{ دج}$$

$$BFRE_{n-1} = [(3500 + 28500) + (3800 + 7200)] - 29000$$

$$= 14000 \text{ دج}$$

$$\Delta BFRE = BFRE_n - BFRE_{n-1}$$

$$= 20000 - 14000 = 6000 \text{ DA}$$

$$ETE = EBE - \Delta BFRE$$

$$= 26800 - 6000 = 20800 \text{ DA}$$

2- حساب فائض الخزينة على عمليات التسيير:

$$ETOG = CAF - \Delta BFR$$

حساب CAF:

CAF = نتيجة الدورة (n) + مخصصات الاهتلاكات والمؤونات +/- نتيجة التنازل - استرجاع المؤونات - ح/754

$$CAF = 2000 + 21330 - 800 - 1100 - 40$$

$$CAF = 21390 \text{ دج}$$

$$\text{نتيجة التنازل} = 1300 - 500 = 800 \text{ دج}$$

حساب ΔBFR :

$BFR =$ احتياجات الدورة - موارد الدورة

$$BFR_n = (500 + 37000 + 14000) - 31000$$

$$+ (27940) = 7440 \text{ دج}$$

$$(3500+28500) + (3800+7200) = \text{BFR}_{n-1}$$

$$\text{دج } 14920 = (29320 + 29000) - 400 +$$

$$\Delta \text{BFR} = \text{BFR}_n - \text{BFR}_{n-1}$$

$$\Delta \text{BFR} = - 7440 + 14920 = 7480 \text{ DA}$$

$$\text{ETOG} = \text{CAF} - \Delta \text{BFR}$$

$$\text{ETOG} = 21390 - 7480 = 13910 \text{ DA}$$

3- حساب فائض الخزينة لعمليات الاستثمار والتمويل ETOIF:

$$\text{ETOIF} = (\text{الموارد الدائمة} - \text{قدرة التمويل الذاتي}) - \text{الاستخدامات الغير جارية}$$

حساب الموارد الدائمة:

المبالغ	الموارد الدائمة
	انخفاض الأصول الثابتة
1300	تثبيتات المادية
500	تثبيتات مالية
6000	الزيادة في رأس المال
200	إعانات الاستثمار
500	الزيادة في الديون المالية
8500	مجموع الموارد الدائمة

حساب الاستخدامات الغير جارية:

المبالغ	الاستخدامات الغير جارية
1000	الأرباح الموزعة
	زيادة الاستخدامات الثابتة
100	تثبيتات المعنوية
19000	تثبيتات المادية

2300	تثبيتات المالية
400	الانخفاض في الديون المالية
22800	مجموع الاستخدامات الغير جارية

$$\text{ETOIF} = 8500 - 22800 = - 14300 \text{ DA}$$

حساب التغير في الخزينة الصافية ΔTN :

الطريقة 1:

$$\Delta \text{TN} = \text{ETOIF} + \text{ETOG}$$

$$\Delta \text{TN} = -14300 + 13910 = - 390 \text{ DA}$$

الطريقة 2:

$$\text{TN} = \text{أصول الخزينة} - \text{خصوم الخزينة}$$

$$\text{دج } 1170 - = 1900 - (310 + 420) = \text{TN}_{2012}$$

$$\text{دج } 780 - = 896 - (16 + 100) = \text{TN}_{2011}$$

$$\Delta \text{TN} = -1170 + 780 = -390 \text{ DA}$$