

العلامة		عناصر الإجابة (الموضوع الأول)			
مجموع	مجزأة				
06	2×0,25	الجزء الأول: أعمال نهاية السنة -تسويات			
		1. حساب قسط اهتلاك معدات المكتب وتسجيله في دفتر اليومية:			
		المدة (n) : من 2021/10/01 إلى غاية 2020/12/31 = 04 سنوات و 03 أشهر			
		$A_{2021} = \sum A_{2020} \div n = 204000 \div 4.25 = 48000$			
		قسط اهتلاك معدات المكتب = 48000 دج.			
		0,50	48000	-----2021/12/31-----	مخصصات الاهتلاك والمؤونات وخ ق-أ.غ. ج
	48000		اهتلاك معدات المكتب تسجيل قسط الاهتلاك	28183	
		2- اختبار خسارة القيمة عن السندات:			
0,25		خسارة القيمة 2021 = $(2600 - 2800) \times 180 = 36000$ دج			
		3- تسجيل قيود التسوية اللازمة بتاريخ 2021/12/31:			
0,25		• مؤونة الأخطار: زيادة ب: $220000 - 280000 = 60000$ دج.			
0,50		• تعديل خسارة القيمة للسندات: $25200 - 36000 = 10800$ دج (زيادة).			
0,50		• فرق الجرد = الجرد المادي - الجرد المحاسبي			
0,50		• فرق الجرد = $950000 - 1000000 = -50000$ دج غير مبرر سالب			
0,50		• منتوجات معاينة مسبقا = $18/10 \times 63000 = 35000$ دج			
		----- 2021/12/31 -----	مخصصات للمؤونات - خصوم غير جارية	683	
	60000		مؤونة الاخطار	151	
	60000		زيادة المؤونة		
		----- 2021/12/31 -----	المخصصات للإهتلاكات و م وخ القيمة - أصول مالية	686	
	10800		خسائر القيمة عن المساهمات والحسابات ...	296	
	10800		زيادة خسارة القيمة للسندات		
	0,50×6				

		50000	50000	----- 2021/12/31 ----- الأعباء الاستثنائية للتسيير الجاري مخزونات البضائع تسجيل فرق الجرد	30	657			
		55000	55000	----- 2021/12/31 ----- المخزونات التي في الخارج البضائع المخزنة تسوية الحساب 380	380	37			
		35000	35000	----- 2021/12/31 ----- الصيانة والتصليات والرعاية موردو الفواتير التي لم تصل الى أصحابها تسجيل الأعباء واجبة الدفع	408	615			
		35000	35000	----- 2021/12/31 ----- تقديم الخدمات الأخرى المنتجات المعايينة مسبقا تحويل المنتجات المعايينة مسبقا	487	706			
06	0,50×5	الجزء الثاني: اختيار المشاريع الاستثمارية واستهلاك القروض							
		أولاً:							
		1 - انجاز جدول التدفقات النقدية الصافية للخزينة لثلاثة (A) :							
			المجموع	4	3	2		1	البيان
		17100000	4000000	4200000	4400000	4500000		الإيرادات المتوقعة	1
		6000000	1800000	1600000	1400000	1200000		النفقات المتوقعة	2
		8000000	2000000	2000000	2000000	2000000		مخصصات الاهتلاك	3
		14000000	3800000	3600000	3400000	3200000		مجموع الأعباء	4
		3100000	200000	600000	1000000	1300000		النتيجة قبل الضريبة	5
		589000	38000	114000	190000	247000		الضريبة على الأرباح	6
2511000	162000	486000	810000	1053000	النتيجة الصافية	7			
10511000	2162000	2486000	2810000	3053000	قدرة التمويل الذاتي	8			
0,50	2 - حساب القيمة الحالية الصافية (VAN) للآلة (A) :								
	$VAN = \sum CAF_p (1+i)^{-p} + VR (1+i)^{-n} - I_0$ $VAN = 3053000(1.1)^{-1} + 2810000(1.1)^{-2} + 2486000(1.1)^{-3} + 2162000(1.1)^{-4}$ $+ 0 - 8000000 = 442212.26$								
	القيمة الحالية الصافية (VAN) للآلة (A) = 442212.26 دج.								
0,25	3 - الآلة التي ستختارها المؤسسة: تختار المؤسسة الآلة (A) لأن قيمتها الحالية الصافية موجبة وأكبر من								
	القيمة الحالية الصافية للآلة (B) المقدر بـ 125423.5 دج.								

ثانيا :

1 - طريقة التمويل المعتمدة من طرف المؤسسة: تمويل خارجي وتمويل ذاتي.

2 - حساب معدل الفائدة المركبة السنوي (i):

0.5

$$A_3 = A_1 (1+i)^2$$

0,25

$$605000 = 500000(1+i)^2$$

$$(1+i)^2 = 605000/500000 = 1.21$$

$$1+i = \sqrt{1,21} = 1,10$$

$$i = 10\%$$

3 - حساب مبلغ القرض V_0

0,25

$$V_0 = A_1 [(1+i)^n - 1] / i$$

$$V_0 = 500000 [(1,1)^5 - 1] / 0,1$$

$$V_0 = 3052550$$

مبلغ القرض $V_0 = 3052550$ دج

4 - حساب قيمة الدفعة الثابتة (a):

0,25

$$a = I_1 + A_1$$

$$I_1 = V_0 \times i = 3052550 \times 0.1 = 305255$$

$$a = 305255 + 500000 = 805255$$

قيمة الدفعة الثابتة = 805255 دج

5 - انجاز السطرين الأول والأخير من جدول استهلاك القرض:

عناصر السطر الأول:

0,25

$$V_0 = 3052550 \quad I_1 = 305255 \quad A_1 = 500000 \quad a = 805255$$

$$V_1 = V_0 - A_1 = 3052550 - 500000 = 2552550$$

عناصر السطر الأخير:

0,25

$$A_5 = A_1(1.1)^4 = 500000(1.4641) = 732050$$

$$V_4 = A_5 = 732050$$

$$I_5 = V_4 \times i = 732050 \times 0.1 = 73205$$

$$V_5 = 0$$

0,25

0,25

المدة	راس المال بداية	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	راس مال نهاية المدة
1	3052550	305255	500000	805255	2552550
5	732050	73205	732050	805255	0

08		6- تسجيل عمليتي استلام القرض وتسديد الدفعة الأولى في الدفتر اليومي:			
	0,25	3052550	2021/01/01	البنوك الحسابات الجارية	512
		3052550		اقتراضات لدى مؤسسات القرض	164
				استلام القرض	
	0,25	500000	2021/12/31	اقتراضات لدى مؤسسات القرض	164
		305255		أعباء الفوائد	661
		805255		البنوك الحسابات الجارية	512
				تسديد الدفعة الأولى	
		الجزء الثالث: إعداد وتحليل الكشوفات المالية			
		أولاً:			
	1. حساب ما يلي:				
	أ - حساب كلفة المبيعات رقم الأعمال وهامش الربح الاجمالي:				
0,50	<ul style="list-style-type: none"> • حساب كلفة المبيعات: كلفة المبيعات = ح/600 + أعباء وظيفة الشراء = 4600000 + 600000 = 5200000 دج • حساب رقم الأعمال: هامش الربح = رقم الأعمال - كلفة المبيعات. 0.35 ر.ع = ر.ع - كلفة المبيعات كلفة المبيعات = 0.65 ر.ع. رقم الأعمال = كلفة المبيعات ÷ 0.65 = 5200000 ÷ 0.65 = 8000000 دج • هامش الربح = 8000000 × 0.35 = 2800000 دج 				
0,50	ب - حساب النتيجة الصافية للأنشطة العادية:				
0,50	النتيجة الصافية للأنشطة العادية = مجموع منتوجات الأنشطة العادية - مجموع أعباء الأنشطة العادية				
0,50	النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 8220000 - 7320000 = 900000 دج				
0,50	ج - حساب النتيجة العادية قبل الضرائب:				
0,50	النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة الصافية للأنشطة العادية ÷ 0.75				
0,50	النتيجة العادية قبل الضرائب = 900000 ÷ 0.75 = 1200000 دج				
0,50	د - حساب الأعباء الإدارية والنتيجة العملياتية:				
0,50	الأعباء الإدارية = 0.1 ر.ع = 8000000 × 0.1 = 800000 دج				
0,50	النتيجة المالية = ح/76 - ح/66 = 70000 - 20000 = 50000 دج				
0,50	النتيجة العملياتية = ن.ع. ق. ض - النتيجة المالية = 1200000 - 50000 = 1150000 دج				

2. إنجاز حساب النتائج حسب الوظيفة:

البيان	السنة N
رقم الأعمال	8000000
تكلفة المبيعات	5200000
هامش الربح الاجمالي	2800000
المنتجات العملياتية الأخرى	150000
تكاليف تجارية	720000
أعباء إدارية	800000
الأعباء العملياتية الأخرى	280000
استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	-
النتيجة العملياتية	1150000
المنتجات المالية	70000
الأعباء المالية	20000
النتيجة المالية	50000
النتيجة العادية قبل الضرائب	1200000
الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية 25%	300000
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	900000
صافي نتيجة السنة المالية	900000

ثانيا:

1- إتمام جدول توزيع الأعباء حسب الطبيعة:

الوظائف	المبلغ الموزع	من 602/د الى 608/د	+ 61/د 62/د	63/د	64/د	68/د
وظيفة الشراء	600000	144000	96000	156000	48000	156000
الوظيفة التجارية	720000	144000	108000	216000	72000	180000
الوظيفة الادارية	800000	136000	114000	264000	92000	194000
المجموع	2120000	424000	318000	636000	212000	530000

01

1,50

2- إنجاز حساب النتائج حسب الطبيعة:

$$60/د = 600/د + (من 602/د الى 608/د) = 4600000 + 424000 = 5024000 \text{ دج}$$

0,25

بيان	السنة N
المبيعات والمنتجات الملحقة	8000000
الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون	-
الإنتاج المثبت	-
اعانات الاستغلال	-
إنتاج السنة المالية	8000000
المشتريات المستهلكة	5024000
الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى	318000
استهلاك السنة المالية	5342000
القيمة المضافة للاستغلال	2658000
أعباء المستخدمين	636000
الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة	212000
إجمالي فائض الاستغلال	1810000
المنتجات العملية الأخرى	150000
الأعباء العملية الأخرى	280000
مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة	530000
استرجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	-
النتيجة العملية	1150000
المنتجات المالية	70000
الأعباء المالية	20000
النتيجة المالية	50000
النتيجة العادية قبل الضريبة	1200000
الضريبة على النتائج العادية	300000
مجموع منتوجات الأنشطة العادية	8220000
مجموع أعباء الأنشطة العادية	7320000
النتيجة الصافية للسنة المالية	900000

1,25

العلامة		عناصر الإجابة (الموضوع الثاني)																														
مجموع	مجزأة																															
06	0,75	<p>الجزء الأول: أعمال نهاية السنة - التسويات</p> <p>1- حساب تكلفة اقتناء الآلة الصناعية:</p> <p>مدة المنفعة = $100 \div 12,5 = 8$ سنوات.</p> <p>مدة استعمال الآلة إلى غاية 2020/12/31 = 2,25 سنة.</p> <p>مجموع الاهتلاكات 2020 = قسط الإهلاك $\times 2,25$</p> <p>قسط الإهلاك = $1687500 \div 2,25 = 750000$ دج.</p> <p>المبلغ القابل للإهلاك = $8 \times 750000 = 6000000$ دج .</p> <p>تكلفة الاقتناء = 6000000 دج</p> <p>أو : $\sum A = \frac{MA \times t \times n}{100} \Rightarrow MA = \frac{\sum A \times 100}{t \times n}$</p> <p>$MA = \frac{1687000 \times 100}{12,5 \times 2,25} = 6000000$</p> <p>2- إنجاز مخطط الاهتلاك للآلة الصناعية إلى غاية تاريخ التنازل:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>السنوات</th> <th>MA</th> <th>A</th> <th>$\sum A$</th> <th>خسارة القيمة</th> <th>VNC</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2018</td> <td>6000000</td> <td>187500</td> <td>187500</td> <td>-</td> <td>5812500</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>6000000</td> <td>750000</td> <td>937500</td> <td>-</td> <td>5062500</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>6000000</td> <td>750000</td> <td>1687500</td> <td>517500</td> <td>3795000</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>3795000</td> <td>605000</td> <td>2292500</td> <td>-</td> <td>3190000</td> </tr> </tbody> </table> <p>3- حساب نتيجة التنازل عن الآلة الصناعية ثم التسجيل في دفتر اليومية:</p> <p>نتيجة التنازل = سعر البيع + الإهلاكات المتراكمة 2021 + خسارة القيمة - تكلفة الحيابة</p> <p>نتيجة التنازل = $3125000 + 2292500 + 517500 - 6000000 = 65000$ دج</p> <p>نتيجة التنازل = -65000 دج</p>	السنوات	MA	A	$\sum A$	خسارة القيمة	VNC	2018	6000000	187500	187500	-	5812500	2019	6000000	750000	937500	-	5062500	2020	6000000	750000	1687500	517500	3795000	2021	3795000	605000	2292500	-	3190000
السنوات	MA	A	$\sum A$	خسارة القيمة	VNC																											
2018	6000000	187500	187500	-	5812500																											
2019	6000000	750000	937500	-	5062500																											
2020	6000000	750000	1687500	517500	3795000																											
2021	3795000	605000	2292500	-	3190000																											
	1,25																															
	0,50																															

	0,25	605000	605000	----- 2021/12/31 ----- م إهم خ ق - أصول غير جارية اهتلاك المنشآت التقنية، المعدات والأدوات الصناعية إثبات قسط الإهلاك	2815	681
			6000000	3125000 2292500 517500 65000	البنوك الحسابات الجارية اهتلاك المنشآت التقنية، المعدات والأدوات الصناعية خسارة قيمة المنشآت التقنية نواقص القيمة عن خروج أ مثبتة غير مالية المنشآت التقنية، المعدات والأدوات الصناعية التنازل عن آلة مع ناقص قيمة	512 2815 2915 652 215
4- حساب فرق الجرد للمواد الأولية واللوازم واختبار خسارة القيمة:						
	0,25	❖ فرق الجرد: فرق الجرد = الجرد المادي - الجرد المحاسبي = 5000000 - 4940000 = 60000				
	0,50	❖ اختبار خسارة القيمة: • الجرد المادي (4940000) أكبر من سعر السوق (4900000) خسارة قيمة 2021 بالفرق = 40000 دج. خسارة قيمة 2020 (70000) أكبر من خسارة قيمة 2021 (40000) إنقاص خسارة القيمة 30000 دج.				
5- تسجيل قيود التسوية في الدفتر اليومي للمؤسسة بتاريخ 2021/12/31:						
	0,25	60000	60000	----- 2021/12/31 ----- الأعباء الاستثنائية للتسيير الجاري مواد أولية ولوازم فرق جرد غير مبرر سالب	31	657
			30000	30000	----- 2021/12/31 ----- خسائر القيمة عن المواد الأولية والتوريدات استرجاعات الاستغلال عن خ ق و م أصول جارية إنقاص خسارة قيمة المواد	785
	0,25	30000				

	0,25	6- تسجيل قيود تسوية الزبائن والزبائن المشكوك فيهم:			
		<ul style="list-style-type: none"> • الزبون مؤسسة "الشرق": الرصيد TTC = مبلغ الدين - التحصيلات = 987700 - 197540 = 790160 دج. الرصيد خارج الرسم = $1,19 \div 790160 = 664000$ دج. الرسم على القيمة المضافة = $0,19 \times 664000 = 126160$ دج. 			
		<ul style="list-style-type: none"> • الزبون مؤسسة "وائل": خسارة القيمة 2020 = $(1,19 \div 1178100) \times 30\% = 297000$ دج. الرصيد TTC = مبلغ الدين - التحصيلات = 471240 - 1178100 = 706860 دج. 			
		تسجيل قيود التسوية بدفتر يومية المؤسسة:			
06	0,50	790160	664000 126160	----- 2021/12/31 ----- خسائر عن حسابات دائنة غير قابلة للتحويل الرسم على القيمة المضافة المحصلة الزبائن	654 4457 411
		706860	706860	----- 2021/12/31 ----- الزبائن الزبائن المشكوك فيهم	411 416
		297000	297000	----- 2021/12/31 ----- خسائر القيمة عن حسابات الزبائن استرجاعات الاستغلال عن خ ق و م أصول جارية إلغاء خسارة القيمة	491 785
	0,50	<p>الجزء الثاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها</p> <p>1. حساب أرصدة الحسابات: د/70 ، د/63 ، د/64 .</p> <p>حساب /70 :</p> <p>معدل الادماج = القيمة المضافة ÷ رقم الاعمال</p> <p>رقم الأعمال = $1500000 = 0.8 \div 1200000$</p>			

		أعباء المستخدمين:
0,50		نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين = ح/63 ÷ القيمة المضافة ح/63 = 0.375 × 1200000 = 450000 دج
0,50		الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة: نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للدولة = ح/64 ÷ القيمة المضافة ح/64 = 0.125 × 1200000 = 150000 دج
		2. حساب اجمالي فائض الاستغلال و ح/66 و ح/68
0,50		• حساب اجمالي فائض الاستغلال: اجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة - ح/63 - ح/64 اجمالي فائض الاستغلال = 1200000 - 450000 - 150000 = 600000 دج
0,50		• حساب ح/66 و ح/68: نسبة تجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين = ح/66 ÷ اجمالي فائض الاستغلال ح/66 الأعباء المالية = 0.125 × 600000 = 75000 دج
0,50		نسبة اجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيات: نسبة تجزئة اجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيات = ح/68 ÷ اجمالي فائض الاستغلال ح/68 المخصصات للاهلاكات = 0.5 × 600000 = 300000 دج

3. إنجاز حساب النتائج حسب الطبيعة

السنة 2021	البيان
1500000	المبيعات والمنتجات الملحقة
300000	الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون
100000	الإنتاج المثبت
100000	إعانات الاستغلال
2000000	1. إنتاج السنة المالية
600000	المشتريات المستهلكة
200000	الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى
800000	2. استهلاك السنة المالية
1200000	3 القيمة المضافة للاستغلال
450000	أعباء المستخدمين
150000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
600000	4. إجمالي فائض الاستغلال
200000	المنتجات العملياتية الأخرى
50000	الأعباء العملياتية الأخرى
300000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
50000	استرجاعات الاستغلال وخسائر القيمة
500000	5. النتيجة العملياتية
175000	المنتجات المالية
75000	الأعباء المالية
100000	6. النتيجة المالية
600000	7. النتيجة العادية قبل الضرائب
114000	الضرائب الواجب دفعها على النتيجة العادية
—————	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
2425000	مجموع منتوجات الأنشطة العادية
1939000	مجموع أعباء الأنشطة العادية
486000	8. النتيجة الصافية للأنشطة العادية
486000	10. صافي النتيجة للسنة المالية

02

4. حساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من اجمالي فائض الاستغلال:

المبلغ -	المبلغ +	البيان
	600000	اجمالي فائض الاستغلال
	175000	ح/75 المنتوجات العملياتية الأخرى ما عدى ح/752
	104000	ح/76 المنتوجات المالية ما عدى ح/765 و ح/767
40000		ح/65 الأعباء العملياتية الأخرى ما عدى ح/652
55000		ح/66 الأعباء المالية ما عدى ح/665 و ح/667
114000		الضريبة على النتائج
	670000	قدرة التمويل الذاتي

08

الجزء الثالث: إعداد وتحليل الميزانية الوظيفية

1- حساب عناصر الأصول للميزانية الوظيفية:

0,50 - الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية = 12000000 دج.

0,50 - الأصول المتداولة = مجموع الأصول الجارية = 8000000 دج.

0,50 - الأصول المتداولة للاستغلال = المخزونات والمنتجات قيد التنفيذ + الزبائن والحسابات الملحقة

0,50 الأصول المتداولة للاستغلال = 1390000 + 3010000 = 4400000 دج.

0,50 - الأصول المتداولة خارج الاستغلال = الأعباء المعاينة مسبقا + الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية

0,50 الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 1230000 + 770000 = 2000000 دج.

0,50 - خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق

0,50 خزينة الأصول = 600000 + 1000000 = 1600000 دج.

2- حساب كل من:

أ - الموارد الثابتة:

$$\frac{\text{الموارد الثابتة}}{12000000} = 1,25 \quad \frac{\text{الموارد الثابتة}}{\text{الاستخدامات الثابتة}} = \text{نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة}$$

0,50 الموارد الثابتة = 1,25 × 12000000 = 15000000 دج.

ب - الديون المالية:

الديون المالية الثابتة = الموارد الثابتة - الموارد الخاصة = 12000000 - 15000000

0,50 الديون المالية الثابتة = 3000000 دج.

ج - خزينة الخصوم:

$$\frac{\text{الديون المالية} + \text{خزينة الخصوم}}{\text{الموارد الخاصة}} = \text{نسبة التحرر المالي}$$

$$\frac{3000000 + \text{خزينة الخصوم}}{12000000} = 0,3$$

$$3000000 - (0,3 \times 12000000) = \text{خزينة الخصوم}$$

$$\text{خزينة الخصوم} = 600000 \text{ دج.}$$

د - الخصوم المتداولة:

الخصوم المتداولة = مجموع الخصوم - الموارد الثابتة

$$\text{الخصوم المتداولة} = 20000000 - 15000000 = 5000000 \text{ دج}$$

هـ - الخصوم المتداولة للإستغلال:

الخصوم المتداولة للإستغلال = الخصوم المتداولة - الخصوم المتداولة خارج الإستغلال -

خزينة الخصوم

$$\text{الخصوم المتداولة للإستغلال} = 5000000 - 2000000 - 600000 = 2400000 \text{ دج}$$

3- إنجاز الميزانية الوظيفية بتاريخ 2021/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	12000000	60	الموارد الثابتة	15000000	75
			- موارد خاصة	12000000	60
			- ديون مالية	3000000	15
الأصول المتداولة	8000000	40	الخصوم المتداولة	5000000	25
- للاستغلال	4400000	22	- للاستغلال	2400000	12
- خارج الاستغلال	2000000	10	- خارج الاستغلال	2000000	10
- خزينة الأصول	1600000	08	- خزينة الخصوم	600000	03
المجموع	20000000	100	المجموع	20000000	100

4- التعليق عن الوضعية المالية للمؤسسة:

المؤسسة في وضعية مالية جيدة ومتحررة ماليا لأن نسبة التحرر المالي أقل من 0,5 ونسبة تغطية الاستخدامات الثابتة 1.25 مما يدل على أن FRNG موجب أي أن الموارد الثابتة تغطي كامل الاستخدامات الثابتة وجزء من الأصول المتداولة.

ملاحظة: تقبل جميع الإجابات الصحيحة الأخرى