

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التربية الوطنية

الديوان الوطني للامتحانات والمسابقات

امتحان بكالوريا التعليم الثانوي

الشعبة: تسيير واقتصاد

دورة: 2024

المدة: 04 سا و 30 د

اختبار في مادة: التسيير المحاسبي والمالي

على المترشح أن يختار أحد الموضوعين الآتيين:

الموضوع الأول

يحتوي الموضوع على (04) صفحات (من الصفحة 1 من 8 إلى الصفحة 4 من 8)

الجزء الأول: أعمال نهاية السنة (06 نقاط)

من ميزان المراجعة قبل الجرد لمؤسسة الهضاب في 2023/12/31 استخرجنا أرصدة الحسابات التالية:

رقم الحساب	اسم الحساب	مدین	دائن
262	سندات المساهمة الأخرى	1396000	
2962	خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى		19200
31	المواد الأولية واللوازم	400000	
381	المواد الأولية واللوازم المخزنة	3922000	
416	الزبائن المشترك فيهم	248710	
491	خسائر القيمة عن حسابات الزبائن		58500
616	أقساط التأمينات	75000	

معلومات الجرد:

(1) سندات المساهمة الأخرى (ح/262):

نوع المتند	تكلفة الحياة	خسائر القيمة في 2022/12/31	سعر البيع المحتمل في 2023/12/31
A	500000 دج	0	482500 دج
B	896000 دج	19200 دج	—

- بتاريخ 2023/12/20 تنازلت المؤسسة عن كل السندات من النوع B بشيك بنكي قيمته: 908800 دج،

لم يسجل أي قيد إلى غاية نهاية السنة.

(2) المخزونات: تتبّع المؤسسة طريقة الجرد المتناوب في تسيير مخزوناتها، حيث أثبت الجرد المادي (خارج

المحاسبة) أن قيمة المواد الأولية واللوازم: 415000 دج.

اختبار في مادة: التسيير المحاسبي والمالي // الشعبة: تسيير واقتصاد // بكالوريا 2024

(3) وضعية الزبائن المشكوك فيهم:

الوضعية في 2023/12/31	الرصيد في 2023/12/31	خسائر القيمة في 2022/12/31	الزبائن
حالة إفلاس نهائي	166600 دج	40000 دج	مؤسسة الشمس
منحصل كل رصيدها	82110 دج	18500 دج	مؤسسة الزبيب

- معدل الزم على القيمة المضافة 19 %.

(4) يمثل ح/616 أقساط التأمينات مبلغ التأمين السنوي ضد الحرائق من تاريخ 2023/05/01.

المطلوب: منا سبق وحسب ما درست أجب عنا يلي:

- 1- احسب نتيجة التنازل عن السندات B ثم سجل قيد التسوية في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.
- 2- اختبر خسائر القيمة عن السندات A ثم سجل قيد التسوية في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.
- 3- سجل قيود التسوية عن المخزونات في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.
- 4- سجل قيود التسوية عن حسابات الزبائن المشكوك فيهم في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.
- 5- احسب الأعباء المعاينة مسبقا لأقساط التأمينات وسجل قيد التسوية في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.
- 6- أظهر (ح/262) سندات المساهمة الأخرى في الميزانية الختامية بتاريخ 2023/12/31.

ملاحظة: يجب تسجيل القيد المحاسبي كاملا.

الجزء الثاني: إعداد الكشوف المالية وتحليلها (06 نقاط)

من حساب النتائج حسب الطبيعة لمؤسسة الأطللس الإنتاجية بتاريخ 2023 / 12/31 استخراجنا المعلومات التالية:

1- أرصدة حسابات التسيير:

المبالغ (دج)	المنتجات	المبالغ (دج)	الأعباء
	ح/70: المبيعات من البضائع والمنتجات	1600000	ح/60: المشتريات المستهلكة
865000	ح/72: الإنتاج المخزن (دانن)	200000	ح/61: الخدمات الخارجية
175000	ح/75: المنتجات العملياتية الأخرى	150000	ح/62: الخدمات الخارجية الأخرى
45000	ح/76: المنتجات المالية	480000	ح/63: أعباء المستخدمين
		105000	ح/64: الضرائب والرسوم والمطبوعات المعاملة
		115000	ح/65: الأعباء العملياتية الأخرى
		65000	ح/66: الأعباء المالية
		270000	ح/68: مخصصات للاهلاكات والمزونات ونح في

2- معلومات إضافية:

معدل الإدماج = 0,566	القيمة المضافة للاستغلال = 1415000 دج
الحسابات 67، 73، 74، 77، 78: معدومة	معدل الضرائب على النتائج العادية: 19 %.

اختبار في مادة: التسيير المحاسبي والمالي // الشعبة: تسيير واتصاد // بكالوريا 2024

- الأعباء حسب طبيعتها موزعة على الوظائف في الجدول التالي:

وظيفة الإدارة	الوظيفة التجارية	وظيفة الانتاج	وظيفة المشراء	المبالغ الموزعة	الوظائف الأعباء
2	3	2	1	200000 دج	602/ إلى 608/ح
% 10	% 20	% 40	% 30	1205000 دج	باقي الأعباء الموزعة

المطلوب: مما سبق وحسب ما درست أجب عما يلي:

- 1- احسب رقم الأعمال.
- 2- أتم جدول توزيع الأعباء حسب الطبيعة على الوظائف.
- 3- احسب كلفة المبيعات.
- 4- أنجز حساب النتائج حسب الوظيفة.
- 5- احسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية علما أن:

ح/752: فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية: 45000 دج.

ح/652: نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية: 38000 دج.

ح/765: فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض قيمة: 8000 دج.

ح/665: فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص قيمة: 18000 دج.

ح/767: الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية: 12000 دج.

ح/667: الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية: 7000 دج.

الجزء الثالث: اختيار وتمويل المشاريع الاستثمارية وتحليل الميزانية الوظيفية (08 نقاط)

المتند 01: اختيار المشاريع الاستثمارية

من أجل توسيع نشاطها أمام مؤسسة العقبان مشروعين (التين) للاختيار A و B، ولدراسة المردودية في نهاية سنة 2022 قُمت لك المعطيات التالية:

1) معلومات تخص المشروع (الآلة) A:

- تكلفة الاقتناء (I ₀): 2000000 دج.	- المدة التقعية: 5 سنوات.
- طريقة الامتلاك: الخطي (الثابت).	- معدل الضرائب على النتائج العادية: 19 %.
- القيمة المتبقية في نهاية مدة الاستعمال (VR): معنومة.	

- الأعباء والمنتوجات المتوقعة خلال مدة الاستعمال:

البيان	سنة 2023	سنة 2024	سنة 2025	سنة 2026	سنة 2027
المنتوجات (دج)	1300000	1300000	1300000	1200000	1200000
الأعباء (دج)	200000	200000	250000	250000	250000

اختبار في مادة: السير المحاسبي والمالي // الشجة: تسيير واقتصاد // بكالوريا 2024

2) معلومات تخص المشروع (الآلة) B:

- تكلفة الاقتناء (I₀): 3000000 دج.

- المدة النفعية: 5 سنوات.

- القيمة الحالية الصافية (VAN): 1975880 دج.

المطلوب: من السند 01 وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- أنجز جدول التدفقات الصافية للخزينة للمشروع (الآلة) A للسنوات الخمس.

2- احسب القيمة الحالية الصافية (VAN) للمشروع (الآلة) A إذا علمت أن معدل الخصم (التحيين) 8%.

3- اعتقادا على معيار القيمة الحالية الصافية (VAN)، أي المشروعين تختار المؤسسة؟ بّرر إجابتك.

السند 02: استهلاك القروض.

بعد اختيار المشروع المناسب تم تمويل جزء منه بقرض بنكي بتاريخ 2023/01/02 بمبلغ 2000000 دج يسدّد بواسطة 5 دفعات سنوية ثابتة، تدفع الأولى بتاريخ 2023/12/31. بمعدل فائدة مركبة 10%. أما الجزء الباقي فيتموّل من الأرباح غير الموزعة.

ملاحظة: لم يكن لدى المؤسسة أي قرض بنكي سابق.

المطلوب: من السند 02 وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- ماهي طرق تمويل المشروع؟ بّرر إجابتك.

2- احسب وأنجز عناصر السطر الأول من جدول استهلاك القرض. (مع أخذ رقمين بعد الفاصلة للمبالغ المحسوبة)

3- سجّل في دفتر اليومية عملية تسديد الدفعة الأولى من القرض بتاريخ 2023/12/31.

السند 03: تحليل الميزانية الوظيفية

من الميزانية الوظيفية لمؤسسة العقبان في 2023/12/31 استخراجنا العناصر التالية:

- الديون المالية هي رصيد القرض السابق بتاريخ 2023/12/31 وتقدّر بمبلغ 1672405,04 دج.

- خزينة الخصوم: 827594,96 دج.

- الموارد الثابتة: 7922405,04 دج.

المطلوب: من السند 03 وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- احسب الاستدانة المالية والموارد الخاصة.

2- احسب نسبة الاستدانة المالية.

3- علق على وضعية المؤسسة بدلالة نسبة الاستدانة المالية.

الموضوع الثاني

يحتوي الموضوع على (04) صفحات (من الصفحة 5 من 8 إلى الصفحة 8 من 8)

الجزء الأول: إعداد وتحليل الميزانية الوظيفية (06 نقاط)

المعلومات التالية مستخرجة من الميزانية الختامية لمؤسسة * الممسك والطين * بتاريخ 2023/12/31.

أولا: جانب الخصوم:

✓ رؤوس الأموال الخاصة:

➤ رأس المال = 2640000 دج.

➤ النتيجة الصافية للسنة المالية = 405000 دج.

✓ الخصوم غير الجارية:

➤ اقتراضات لدى مؤسسات القرض = 840000 دج.

➤ مؤونات للأعباء-خصوم غير جارية = 165000 دج.

✓ الخصوم الجارية:

➤ الموردون والحسابات الملحقة = 1630000 دج منها مورددو التثبيتات بمبلغ 500000 دج.

➤ الضرائب الذائنة = 400000 دج منها 95000 دج يمثل ضرائب على النتائج.

➤ المساهمات البنكية الجارية = 420000 دج.

✓ مجموع الخصوم = 6500000 دج.

ثانيا: جانب الأصول بالمبالغ الإجمالية:

✓ مجموع الأصول غير الجارية = 3850000 دج.

✓ الأصول الجارية:

➤ الأعباء المعايينة مسبقا = 60000 دج. تُعتبر خارج الاستغلال.

➤ القيم المنقولة للتوظيف = 255000 دج.

➤ بنوك الحسابات الجارية = 985000 دج.

➤ الصندوق = 275000 دج

➤ المبلغ المتبقي يتعلّق بالمخزونات والزبائن والحسابات الملحقة = 1575000 دج.

✓ مجموع الأصول = 7000000 دج.

ثالثا: مجموع الاهتلاكات وخصائر القيمة = 500000 دج.

المطلوب: معاً سبق وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- إعداد الميزانية الوظيفية المختصرة (مع إظهار العمليات الحسابية).

2- احسب كل من:

✓ رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG).

✓ احتياجات رأس المال العامل (BFR).

✓ الخزينة الصافية (TN).

✓ نسبتي تمويل استخدامات الثابتة والتحيز المالي.

3- علق على الوضعية المالية للمؤسسة.

الجزء الثاني: أعمال نهاية السنة واختيار المشاريع الاستثمارية (06 نقاط)

السند 01: أعمال نهاية السنة:

من ميزان المراجعة قبل الجرد لمؤسسة "باب الزوار" في 2023/12/31 تحصلنا على أرصدة الحسابات التالية:

رقم الحساب	اسم الحساب	مدين	دائن
2182	التثبيبات العينية الأخرى-معدات النقل	3000000	
28182	اهتلاك التثبيبات العينية الأخرى-معدات النقل		600000
30	مخزونات البضائع	225000	
503	الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية	300000	
512	بنوك الحسابات الجارية	1569000	

معلومات الجرد:

1- تريد المؤسسة تبينة موقع وتتوقع من أجل ذلك إنفاق مبلغ 350000 دج.

2- معدات النقل، اكتسبتها المؤسسة بتاريخ 2021/1/2 تهتك اهتلاكا متزايدا. منتهى النفعية 5 سنوات.

3- تتبّع المؤسسة طريقة الجرد الدائم في تسيير مخزوناتها، حيث أثبت الجرد العادي (خارج المحاسبة) أن قيمة

مخزونات البضائع 250000 دج الفرق غير مبرر.

4- القيمة السوقية للأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية تقدر بمبلغ 290000 دج.

5- من كشف الحساب البنكي المرسل للمؤسسة من البنك الوطني الجزائري (BNA) بتاريخ 2023/12/31.

ظهر رصيد المؤسسة دائناً بقيمة 1580000 دج. وبعد مقارنة الرصيدين تبين أن سبب الاختلاف بينهما راجع

لبعض العمليات التي لم تسجلها المؤسسة فقط.

- خدمات مصرفية وما شابهها 9000 دج.

- فوائد بنكية لصالح المؤسسة 20000 دج.

المطلوب: من السند 01 وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- احسب قسط الاهتلاك المتزايد لمعدات النقل.

2- أنجز حالة التقارب البنكي مقتصر على حساب البنك لدى المؤسسة فقط.

3- احسب فارق الجرد لمخزونات البضائع.

4- قيم الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية.

5- سجّل كل قيود التسوية في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31.

ملاحظة: يجب تسجيل القيد المحاسبي كاملا.

السند 02: اختيار المشاريع الاستثمارية

بعد تحليل الوضعية المالية لمؤسسة باب الزوار، اعتمادا على الميزانية الوظيفية، تبين أنها متحزرة ماليا. تريد المؤسسة توسيع طاقتها الإنتاجية، بحيازة تثبيت مدته النفعية 5 سنوات، ومن أجل ذلك كلفتك بتحديد المدة اللازمة لاسترجاع رأس المال المستثمر المقتر بـ 5000000 دج (I_0) وفق معيار فترة الاسترداد (DR) بمعدل خصم (تحيين) 9%.

- من جدول التدفقات النقدية الصافية للخزينة استخرجنا ما يلي:

السنوات	السنة 01	السنة 02	السنة 03	السنة 04	السنة 05
قدرة التمويل الذاتي (CAF_n) دج	2000000	2000000	2000000	2000000	2000000

المطلوب: من السند 02 وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- ما هو نوع الاستثمار الذي تريد المؤسسة القيام به؟

2- حدد فترة استرداد رأس المال المستثمر.

ملاحظة: عند تحيين CAF_n تؤخذ $(1 + i)^{-P}$ بثلاث أرقام بعد الفاصلة.

الجزء الثالث: حساب وتحليل التكاليف الكلية (08 نقاط)

تنتج وتبيع مؤسسة "مصك الليل" نوعين من المنتجات (P_1) و (P_2) في ورشتين باستعمال مادة أولية (M) ولوازم (N). وخلال شهر ماي 2023 قُتمت لك المعلومات التالية:

1- مخزون أول الشهر:

- المادة الأولية (M): 600 كلف بتكلفة إجمالية 374000 دج.

- اللوازم (N): 200000 دج.

- المنتج التام الصنع (P_1): 300 وحدة بتكلفة إجمالية 560000 دج.

- المنتج التام الصنع (P_2): لا شيء.

2- من تكلفة شراء المادة الأولية (M) وجدنا أن كلفتها المتوسطة المرجحة للوحدة = 600 دج.

3- الإنتاج والاستعمالات للمنتجين (P_1) و (P_2):

- تم إنتاج 500 وحدة من المنتج (P_1) باستعمال 1000 كلف من المادة الأولية (M) ومبلغ 120000 دج لوازم (N).

- تم إنتاج 250 وحدة من المنتج (P_2) باستعمال 500 كلف من المادة الأولية (M) ومبلغ 60000 دج لوازم (N).

4- الأعباء المباشرة للإنتاج:

350 ساعة عمل بتكلفة 250 دج/الساعة منها 200 ساعة لإنتاج المنتج (P_1)، والباقي للمنتج (P_2).

اختبار في مادة: التسيير المحاسبي والمالي // الشعبة: تسيير واقتصاد // بكالوريا 2024

5- الأعباء غير المباشرة: لخصت في الجدول التالي مع الأخذ بعين الاعتبار أعباء غير المعتبرة بقيمة 13000 دج وعناصر إضافية بقيمة 40000 دج.

التوزيع	الورشة 2	الورشة 1	البيان
135000	90000	255000	مجموع التوزيع الثانوي
وحدة مباعة	وحدة منتجة	كمية مستعملة من المادة (M)	طبيعة وحدة العمل

6- مبيعات الشهر من المنتجين:

- 700 وحدة من المنتج (P_1) بسعر بيع 2730 دج للوحدة.

- 200 وحدة من المنتج (P_2) بسعر بيع 2860 دج للوحدة.

7- مخزون آخر الشهر:

- المادة الأولية (M): 500 كلغ.

- اللوازم (N): 20000 دج.

- المنتج التام الصنع (P_1): 100 وحدة.

- المنتج التام الصنع (P_2): 50 وحدة.

المطلوب: معاً سبق وحسب ما درست أجب عما يلي:

1- أتمم جدول توزيع الأعباء غير المباشرة.

2- احسب تكلفة إنتاج المنتج (P_1) والمنتج (P_2).

3- احسب التكلفة المتوسطة المرجحة مع مخزون أول الشهر للمنتج (P_1).

4- احسب سعر التكلفة للمنتج (P_1) والمنتج (P_2).

5- احسب النتيجة التحليلية للمنتج (P_1) والمنتج (P_2).

6- احسب النتيجة التحليلية الصافية للمنتجين.

7- احسب الكمية المشتراة من المادة (M) وتكلفة شراء الوحدة منها.

ملاحظة: تُقيم الإخراجات بالتكلفة المتوسطة المرجحة للوحدة لمجموع الإجماليات مع مخزون أول العدة.

العلامة		عناصر الإجابة على الموضوع الأول			
مجموع	مجزأة				
06	0.5	الجزء الأول: أعمال نهاية السنة.			
		1- حساب نتيجة التنازل عن السندات B، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية نتيجة التنازل = (مبلغ التنازل + خسائر القيمة) - تكلفة الحياة نتيجة التنازل = (19200+908800) - 896000 = 32000 دج أرباح صافية			
		-----2023/12/31-----			
		512	بنوك الحسابات الجارية	908800	0.75
		2962	خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى	19200	
		262	سندات المساهمة الأخرى	896000	
		767	الأرباح الصافية عن عملية التنازل عن أصول مالية	32000	
			عملية التنازل عن السندات B		
		2- اختبار خسائر القيمة عن السندات A، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية. خسائر القيمة = القيمة السوقية - تكلفة الحياة خسائر القيمة = 482500 - 500000 = 17500 دج			
		-----2023/12/31-----			
686	مخصصات الإهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة أصول مالية	17500	0.5		
2962	خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى	17500			
	معاينة خسائر القيمة عن السندات A				
3- تسجيل قيود تسوية المخزونات					
-----2023/12/31-----					
6031	تغيرات المخزونات عن المواد الأولية	400000	0.5		
31	المواد الأولية واللوازم	400000			
	ترصيد مخزون أول المدة				
-----2023/12/31-----					
601	المواد الأولية	3922000	0.5		
381	المواد الأولية واللوازم المخزنة	3922000			
	ترصيد المشتريات السنوية				
-----2023/12/31-----					
31	المواد الأولية واللوازم	415000	0.5		
6031	تغيرات المخزونات عن المواد الأولية	415000			
	معاينة مخزون آخر المدة				
4- تسوية حسابات الزبائن المشكوك فيهم. مؤسسة الشمس: الرصيد خارج الرسم 166600 ÷ 1.19 = 140000 دج. (خسائر فعلية) خسائر القيمة السابقة 40000 دج. الفرق يسجل في الحساب 654 بـ 100000 دج الرسم على القيمة المضافة 26600 دج					
-----2023/12/31-----					
654	خسائر عن الحسابات الدائنة غير قابلة للتحويل	100000	0.5		
491	خسائر القيمة عن حسابات الزبائن	40000			
4457	رسم على القيمة المضافة المحصل	26600			
416	زبائن مشكوك فيهم	166600			
	ترصيد حسابات مؤسسة الشمس				
-----2023/12/31-----					
411	الزبائن	82110	0.5		
416	زبائن المشكوك فيهم	82110			
	تحويل مؤسسة الربيع إلى زبون عادي				
-----2023/12/31-----					
491	خسائر القيمة عن حسابات الزبائن	18500	0.5		
785	استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة - أصول جارية	18500			
	إلغاء خسائر القيمة لمؤسسة الربيع				

		5- تسوية الأعباء المعايينة مسبقا: الأعباء المعايينة = $12 / (4 \times 75000) = 25000$ دج			
		-----2023/12/31-----			
0.5	25000	25000	أقساط التأمينات	الأعباء المعايينة مسبقا	486
			تسوية الأعباء المعايينة مسبقا	616	
		6- إظهار حساب 262 سندات المساهمة الأخرى في الميزانية الختامية 2023/12/31			
0.25		2023	الاهتلاكات وخ ق	المبلغ الاجمالي	الأصول
		الصافي	17500	500000	تثبيتات مالية
		482500			
06		الجزء الثاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها.			
0.5		1- حساب رقم الأعمال:			
0.5		رقم الأعمال = القيمة المضافة ÷ معدل الإدماج			
		رقم الأعمال = $1415000 \div 0.566 = 2500000$ دج.			
		2- إتمام جدول توزيع الأعباء حسب الطبيعة على الوظائف			
01		الإدارية	التجارية	والإنتاج	والشراء
		50000	75000	50000	25000
		120500	241000	482000	361500
		170500	316000	532000	386500
					1405000
					المجموع
					البيان
					602 إلى 608
					باقي الأعباء الموزعة
					المجموع
					3- حساب كلفة المبيعات
0.5		كلفة المبيعات = $601 + \text{أعباء وظيفة الشراء} + \text{أعباء وظيفة الإنتاج} - \text{ح/د} / 72$ إنتاج مخزن			
0.5		كلفة المبيعات = $(200000 - 1600000) + 386500 + 532000 - 865000 = 1453500$ دج			
		4- حساب النتائج حسب الوظيفة			
		2023 سنة	البيان		
		2500000	رقم الأعمال		
		1453500	كلفة المبيعات		
		1046500	هامش الربح الاجمالي		
		175000	المنتجات العملياتية الأخرى		
		316000	التكاليف التجارية		
		170500	الأعباء الإدارية		
		115000	الأعباء العملياتية الأخرى		
		620000	النتيجة العملياتية		
		45000	المنتجات المالية		
		65000	الأعباء المالية		
		20000-	النتيجة المالية		
		600000	النتيجة العادية قبل الضرائب		
		114000	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية		
		486000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية		
		-	النتيجة غير العادية		
		486000	النتيجة الصافية للسنة المالية		
		5- حساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية			
		-	+	البيان	
			486000	النتيجة الصافية للسنة المالية	
			270000	مخصصات الاهتلاك والمؤنات وخسائر القيمة	
				استرجاعات على خسائر القيمة والمؤنات	
			38000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	
		45000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	
			18000	فارق التقييم عن الأصول المالية -نواقص قيمة	
		8000		فارق التقييم عن الأصول المالية -فوائض قيمة	
			7000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية	
		12000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية	
			65000	المجموع	
			819000	قدرة التمويل الذاتي	
			دج 754000		

08

لجزء الثالث: اختيار وتمويل المشاريع الاستثمارية وتحليل الميزانية الوظيفية من السند الأول:

1- جدول التدفقات النقدية الصافية للمشروع A.

قسط الاهتلاك = $2000000 \div 5 = 400000$ دج

0.25

البيان	سنة 2023	سنة 2024	سنة 2025	سنة 2026	سنة 2027
المنتجات المتوقعة	1300000	1300000	1300000	1200000	1200000
الاعباء المتوقعة	200000	200000	250000	250000	250000
مخصصات الاهتلاك	400000	400000	400000	400000	400000
مجموع الاعباء	600000	600000	650000	650000	650000
النتيجة قبل الضريبة	700000	700000	650000	550000	550000
الضريبة على الأرباح	133000	133000	123500	104500	104500
النتيجة الصافية	567000	567000	526500	445500	445500
التدفقات الصافية	967000	967000	926500	845500	845500

1.5

2- القيمة الحالية الصافية VAN للمشروع A

0.25

$$VAN = \sum FNT(1+i)^{-P} + VR(1+i)^{-n} - I_0$$

0.5

$$VAN = 967000(1.08)^{-1} + 967000(1.08)^{-2} + 926500(1.08)^{-3} + 845500(1.08)^{-4} + 845500(1.08)^{-5} - 2000000$$

0.25

$$VAN = 1656803.41$$

0.5

3- بالاعتماد على معيار القيمة الحالية الصافية المؤسسة تختار المشروع B لأنه أكثر مردودية من المشروع A بمعدل تحيين 8%.

من السند الثاني:

1- طريقة تمويل المشروع:

المشروع يتم تمويله كما يلي:

0.5

- تمويل ذاتي الأرباح غير الموزعة.
- تمويل خارجي قرض بنكي.

2- حساب وإنجاز عناصر السطر الأول من جدول الاستهلاك. ❖
فائدة الأولى لسنة 2023.

0.5

$$I_1 = V_0 \times i$$

$$I_1 = 2000000 \times 0,1 = 200000$$

❖ الاستهلاك الأول لسنة 2023

0.5

$$A_1 = V_0 \frac{i}{(1+i)^n - 1}$$

$$A_1 = 2000000 \frac{0.1}{(1.1)^5 - 1} = 327594.96$$

❖ مقدار الدفعة a.

0.5

$$a = I_1 + A_1$$

$$a = 200000 + 327597.96 = 527594.96$$

❖ المبلغ الباقي تسديده في نهاية السنة الأولى:

0.5

$$V_1 = V_0 - A_1$$

$$V_1 = 2000000 - 327594.96 = 1672435.04$$

0.5

المدة	بداية المدة	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	نهاية المدة
2023	2000000	200000	327594.96	527594.96	1672435.04

3- تسديد الدفعة الأولى

0.5	527594.96	327594.96	-----2023/12/31-----	512	164
		200000	اقتراضات لدى مؤسسات القرض أعباء الفوائد		661
			البنوك الحسابات الجارية تسديد الدفعة الأولى من القرض		

من السند الثالث:

1- حساب الاستدانة المالية والموارد الخاصة

(أ) الاستدانة المالية

الاستدانة المالية = الديون المالية + خزينة الخصوم

الاستدانة المالية = 1672405.04 + 827594.96 = 2500000 دج

(ب) الموارد الخاصة

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة - الديون المالية

الموارد الخاصة = 7922405.04 - 1672405.04 = 6250000 دج.

2- حساب نسبة الاستدانة المالية

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = 6250000 ÷ 2500000 = 0.4

3- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بدلالة نسبة الاستدانة المالية

تتمتع المؤسسة بتحرر مالي لأن نسبة الاستدانة المالية أقل 0.5

ملاحظة تقبل جميع الإجابات الصحيحة الأخرى.

لا يحاسب المترشح على الخطأ إلا مرة واحدة.

العلامة		عناصر الاجابة للموضوع الثاني
مجموع	مجزأة	
06		<p>الجزء الأول: اعداد وتحليل الميزانية الوظيفية.</p> <p>1) أعاد الميزانية الوظيفية المختصرة</p> <p>أ- العمليات الحسابية.</p> <p>1- جانب الخصوم:</p> <p>✓ الموارد الخاصة = رأس المال + النتيجة الصافية + مؤونات الأعباء + مج الاهت وخ ق الموارد الخاصة = 2640000 + 405000 + 165000 + 500000 الموارد الخاصة = 3710000 دج</p> <p>✓ الديون المالية = اقتراضات لدى مؤسسات القرض الديون المالية = 840000 دج</p> <p>❖ الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية الموارد الثابتة = 3710000 + 840000 الموارد الثابتة = 4550000 دج.</p> <p>❖ مجموع الميزانية = مجموع الأصول بالمبالغ الإجمالية = 7000000 دج.</p> <p>❖ الخصوم المتداولة = مج الميزانية - الموارد الثابتة الخصوم المتداولة = 7000000 - 4550000 الخصوم المتداولة = 2450000 دج.</p> <p>✓ خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية خزينة الخصوم = 420000 دج</p> <p>✓ الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردوا التثبيتات + الضرائب على النتائج الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 500000 + 95000 الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 595000 دج.</p> <p>✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة - (خزينة خصوم) الخصوم المتداولة للاستغلال = 2450000 - (420000 + 595000) الخصوم المتداولة للاستغلال = 1435000 دج.</p> <p>طريقة 02 لحساب الخصوم المتداولة للاستغلال</p> <p>✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = (ح/د - ح/د) + (ضرائب دائنة - ضريبة على نتائج) الخصوم المتداولة للاستغلال = (1630000 - 500000) + (400000 - 95000) الخصوم المتداولة للاستغلال = 1435000 دج.</p> <p>2- جانب الأصول:</p> <p>❖ الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية الاستخدامات الثابتة = 3850000 دج.</p> <p>❖ الأصول المتداولة = مج الميزانية - الاستخدامات الثابتة. الأصول المتداولة = 7000000 - 3850000 الأصول المتداولة = 3150000 دج.</p> <p>✓ خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق خزينة الأصول = 985000 + 275000 خزينة الأصول = 1260000 دج</p> <p>✓ الأصول المتداولة للاستغلال = المبلغ المتبقي (مخزونات وزيائن) الأصول المتداولة للاستغلال = 1575000 دج.</p> <p>✓ الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 255000 + 60000 الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 315000 دج.</p>
	0.25 × 12	

ب- الميزانية الوظيفية

الاصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	3850000	55	الموارد الثابتة	4550000	65
			الموارد الخاصة	3710000	53
			الديون المالية	840000	12
الاصول المتداولة	3150000	45	الخصوم المتداولة	2450000	35
الاصول المتداولة ا	1575000	22.5	الخصوم المتداولة ا	1435000	20.5
الاصول المتداولة خ ا	315000	4.5	الخصوم المتداولة خ ا	595000	8.5
خزينة الاصول	1260000	18	خزينة الخصوم	420000	6
المجموع	7000000	100	المجموع	7000000	10

(2) حساب كل من:

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - استخدامات ثابتة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي = 3850000 - 4550000

رأس المال العامل الصافي الإجمالي = 700000 دج.

- احتياجات رأس المال العامل = (أصول متداولة - خزينة الأصول) - (خصوم متداولة - خزينة الخصوم)

احتياجات رأس المال العامل = 1890000 - 2030000

احتياجات رأس المال العامل = -140000 دج.

- الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

الخزينة الصافية = 1260000 - 420000

الخزينة الصافية = 840000 دج.

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 3850000 ÷ 4550000

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1,18

- نسبة التحرر المالي = (ديون مالية + خزينة الخصوم) ÷ الموارد الخاصة

نسبة التحرر المالي = (420000 + 840000) ÷ 3710000

نسبة التحرر المالي = 0,4

(3) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة:

مبدأ التوازن الوظيفي محقق لأن رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب، الخزينة الصافية

موجبة، كما أنها تتمتع بتحرر مالي (نسبة التحرر المالي أقل من 0.5).

الجزء الثاني: اعمال نهاية السنة واختيار المشاريع

أولا اعمال نهاية السنة

(1) حساب قسط الاهتلاك المتزايد لمعدات النقل لسنة 2023.

المدة النفعية 5 سنوات مجموع رتب السنوات 15

رتبة سنة 2023 هي الثالثة (3)

قسط الاهتلاك لسنة 2023 : (3 × 300000) ÷ 15 = 60000 دج

(2) حالة التقارب البنكي عند المؤسسة فقط.

البيان	مدین	دائن
الرصيد قبل الجرد	1569000	
خدمات مصرفية وماشابهها		9000
منتجات مالية	20000	
الرصيد بعد الجرد	1580000	
المجموع	1589000	1589000

(3) حساب فرق الجرد لمخزونات البضائع

فرق الجرد = الجرد المادي - الجرد المحاسبي

فرق الجرد = 250000 - 225000

فرق الجرد = 25000 موجب غير مبرر

(4) تقييم الأسهم الأخرى السندات المخولة حقا في الملكية

فارق التقييم = سعر السوق - تكلفة الحيازة

فارق التقييم = 300000 - 290000

فارق التقييم = -10000 دج (نواقص قيمة)

تسجيل قيود التسوية في دفتر اليومية بتاريخ 2023/12/31

350000	350000	م ا م خ ق - خصوم غير جارية مؤونات أخرى للأعباء - خصوم غير جارية تكوين مؤونة أعباء -----2023/12/31-----	158	683
600000	600000	م ا م خ ق - أصول غير جارية اهتلاك معدات النقل قسط الاهتلاك الثالث -----2023/12/31-----	28182	681
9000	9000	خدمات مصرفية وما شابهها البنوك الحسابات الجارية تسوية حساب البنك -----2023/12/31-----	512	627
20000	20000	البنوك الحسابات الجارية منتجات مالية أخرى تسوية حساب البنك -----2023/12/31-----	768	512
25000	25000	مخزونات البضائع منتجات استثنائية عن عمليات التسيير تسوية مخزونات البضائع -----2023/12/31-----	757	30
10000	10000	فارق التقييم عن أصول مالية - نواقص قيمة الأسهم الأخرى السندات المخولة حقا في الملكية تقييم القيم المنقولة للتوظيف -----2023/12/31-----	503	665

0.5
x
6

0.25

تانيا: اختيار المشاريع الاستثمارية

(1) نوع الاستثمار هو استثمار توسعي.

(2) تحديد فترة استرداد رأس المال المستثمر DR

نعتمد الجدول التالي لحصر المدة التي يسترد فيها رأس المال.

السنوات	Caf	معامل التحيين	Caf المحينة	Caf المتراكمة
1	2000000	0.917	1834000	1834000
2	2000000	0.841	1682000	3516000
3	2000000	0.772	1544000	5060000
4	2000000	0.708	1416000	6476000
5	2000000	0.649	1298000	7774000

0.25
x
3

رأس المال المستثمر نسترده خلال السنة الثالثة ولتحديد الفترة بدقة نعتمد ما يلي:

- الفرق الجزئي = رأس المال المستثمر - مج تدفقات المحينة خلال السنة 2

الفرق الجزئي = 5000000 - 3516000 = 1484000 دج

- الفرق الكلي = التدفق المحين للسنة 3 = 1544000 دج

أو الفرق الكلي = مج التدفقات المحينة سنة 3 - مج تدفقات المحينة سنة 2

الفرق الكلي = 5060000 - 3516000 = 1544000 دج.

فترة الاسترداد = السنة 2 + (الفرق الجزئي × 360) ÷ الفرق الكلي

$$DR = 2 + \frac{1484000}{1544000} \times 360$$

$$DR = 346 \text{ يوما} + 2 \text{ سنة}$$

0.25

0.25

08

التالفة: حساب وتحليل التكاليف الكلية:

(1) إتمام جدول توزيع الأعباء غير المباشرة

البيان	الورشة 01	الورشة 02	التوزيع
مج التوزيع الثانوي	255000	90000	135000
طبيعة وحدة العمل	كغ مادة مستعملة M	وحدة منتجة	وحدة مباعة
عدد وحدات العمل	1500	750	900
كلفة وحدة العمل	170	120	150

1.5

(2) حساب تكلفة الإنتاج للمنتجين P₁ و P₂

المنتجات		المنتج P ₁			المنتج P ₂		
الأعباء	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	
تكلفة شراء المادة M المستعملة	1000	600	600000	500	600	300000	
تكلفة شراء اللوازم N المستعملة			120000			60000	
اليد العاملة مباشرة	200	250	50000	150	250	37500	
أعباء الإنتاج غير المباشرة:							
الورشة 01	1000	170	170000	500	170	85000	
الورشة 02	500	120	60000	250	120	30000	
تكلفة الإنتاج	500	2000	1000000	250	2050	512500	

02

(3) حساب التكلفة المتوسطة المرجحة للمنتج P₁

0.5

$$CMUP = \frac{\text{تكلفة المخزون أول المدة} + \text{تكلفة الإنتاج}}{\text{كمية مخ 1} + \text{كمية الإنتاج}} = \frac{1000000 + 560000}{500 + 300} = 1950 \text{ دج}$$

(4) حساب سعر التكلفة للمنتجين

1.5

المنتجات		المنتج P ₁			المنتج P ₂		
الأعباء	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	
تكلفة الإنتاج المباع	700	1950	1365000	200	2050	410000	
أعباء التوزيع غير المباشرة	700	150	105000	200	150	30000	
سعر التكلفة	700	2100	1470000	200	2200	440000	

(5) حساب النتيجة التحليلية للمنتجين

01

المنتجات		المنتج P ₁			المنتج P ₂		
البيان	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	الكمية	سعر الوحدة	المبلغ	
سعر البيع	700	2730	1911000	200	2860	572000	
سعر التكلفة	700	2100	1470000	200	2200	440000	
النتيجة التحليلية	700	630	441000	200	660	132000	

(6) النتيجة التحليلية الصافية

0.5

ن ت ص = نتيجة تحليلية + العناصر الإضافية - الأعباء غير المعتبرة

$$\text{ن ت ص} = 13000 - 40000 + 132000 + 441000 = 600000 \text{ دج}$$

ن ت ص = 600000 دج

(7) حساب الكمية المشتراة من المادة M وتكلفة شراء الوحدة

أ- حساب الكمية المشتراة

الكمية المشتراة = الاستعمالات + مخ 2 - مخ 1

$$\text{الكمية المشتراة} = 1500 + 600 - 500 = 1400 \text{ كغ}$$

ب- حساب تكلفة الشراء للوحدة نرمز لها بالرمز X

0.5

$$CMUP = \frac{\text{تكلفة مخ 1} + \text{تكلفة الشراء}}{\text{كمية مخ 1} + \text{الكمية المشتراة}} = \frac{1400x + 374000}{1400 + 600} = 600 \text{ دج}$$

0.5

$$1400x = 1200000 - 374000 = 826000$$

$$x = \frac{826000}{1400} = 590 \text{ دج}$$

تقبل جميع الإجابات الصحيحة الممكنة الأخرى.

لا يحاسب المترشح على الخطأ إلا مرة واحدة.