

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التربية الوطنية

مديرية التربية لولاية الشلف
عبد القادر المستوى : السنة الثالثة تسيير واقتصاد
الدراسية 2020 / 2019

الثانوية : صالح
السنة

الفرض الثلاثي الثاني في التسيير المحاسبي والمالي
المدة : ساعتان

الجزء الأول (10 نقاط)

إليك المعلومات التالية المستخرجة من حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة " النجاح " كما يلي :

المنتجات العملية الأخرى = 80000 دج	معدل الضريبة الواجب دفعها عن النتائج العادية = 25 %
التكاليف التجارية = 90000 دج	هامش الربح الإجمالي = 90 % من النتيجة العادية قبل الضرائب.
الأعباء الإدارية = 60000	الأعباء المالية = 60 % من المنتجات المالية .
الأعباء العملية الأخرى = 50000	مشتريات البضائع المباعة = 840000 دج .
الإسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات = 0	أعباء وظيفة الشراء = 80000 دج .
الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية = 300000	معدل الإدماج = 48 % .
نسبة مساهمة المستخدمين إلى القيمة المضافة = 30 % .	
رؤوس الأموال الخاصة = 15000000 دج .	

العمل المطلوب :

- (1) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع بيان العمليات الحسابية
- (2) أحسب العناصر التالية :
 - القيمة المضافة للإستغلال - أعباء المستخدمين - نسبة المردودية المالية

الجزء الثاني (10 نقاط)

بصفتك طالب في السنة الثالثة تسيير واقتصاد درست كيفية الاختيار بين المشاريع الاستثمارية تستشيرك مؤسسة " الراية " الصناعية في دراسة سوقية وتقنية لمعرفة الجدوى الاقتصادية لمشروع اقتصادي يتمثل في الحيازة على آلة انتاجية وإليك المعلومات المتعلقة بها :

- ثمن الحيازة خارج الرسم = 5000000 دج والرسم 17 % غير قابل للإسترجاع كما تحملت مصاريف مباشرة أخرى تقدر ب : 150000 دج
- العمر الإنتاجي 5 سنوات وتتهلك خطيا
- القيمة المتبقية = 750000 دج
- تتوقع المؤسسة الحصول على منتجات إضافية ودفع أعباء خلال المدة النفعية للآلة يوضحها الجدول التالي :

السنوات	1	2	3	4	5
رقم الأعمال	3500000	3000000	2800000	2000000	1800000
الأعباء المدفوعة	1400000	1200000	1000000	800000	800000

معدل الخصم = 10 %

العمل المطلوب :

- (1) انجز جدول تدفقات الخزينة الصافية إذا علمت ان الضريبة على الأرباح = 19 %
- (2) هل تنصح مؤسسة " الراية " بإقتناء هذه الآلة باستخدام معيار القيمة الحالية الصافية ؟

العلامة	التصحيح النموذجي																																										
03.5	1- إعداد حساب النتائج الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية = 300000 دج الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية = 25 % النتيجة العادية قبل الضرائب • النتيجة العادية قبل الضرائب = $300000 / 0.25 = 1200000$ دج حساب هامش الربح الإجمالي : • هامش الربح الإجمالي = $0.9 \times 1200000 = 1080000$ دج حساب النتيجة العملياتية: النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى - التكاليف التجارية - الأعباء الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى • النتيجة العملياتية = $1080000 + 80000 - 90000 - 60000 - 50000 = 960000$ دج حساب النتيجة المالية : • النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة العملياتية = $1200000 - 960000 = 240000$ دج 240000 = المنتوجات المالية - 0.6 الأعباء المالية • المنتوجات المالية = $240000 / 0.4 = 600000$ • الأعباء المالية = $600000 \times 0.6 = 360000$ حساب تكلفة المبيعات تكلفة المبيعات = مشتريات البضائع المباعة + أعباء وظيفة الشراء • تكلفة المبيعات = $840000 + 80000 = 920000$ دج تقديم حساب النتائج حسب الوظيفة <table border="1"> <thead> <tr> <th>البيان</th><th>سنة 2015</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>رقم الأعمال</td><td>2000000</td></tr> <tr> <td>تكلفة المبيعات</td><td>920000</td></tr> <tr> <td>هامش الربح الإجمالي</td><td>1080000</td></tr> <tr> <td>المنتوجات العملياتية الأخرى</td><td>80000</td></tr> <tr> <td>التكاليف التجارية</td><td>90000</td></tr> <tr> <td>الأعباء الإدارية</td><td>60000</td></tr> <tr> <td>الأعباء العملياتية الأخرى</td><td>50000</td></tr> <tr> <td>الإسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات</td><td>-</td></tr> <tr> <td>النتيجة العملياتية</td><td>960000</td></tr> <tr> <td>المنتوجات المالية</td><td>600000</td></tr> <tr> <td>الأعباء المالية</td><td>360000</td></tr> <tr> <td>النتيجة المالية</td><td>240000</td></tr> <tr> <td>النتيجة العادية قبل الضرائب</td><td>1200000</td></tr> <tr> <td>الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية</td><td>300000</td></tr> <tr> <td>الضرائب المؤجلة (تغييرات) عن النتائج العادية</td><td>-</td></tr> <tr> <td>النتيجة الصافية للأنشطة العادية</td><td>900000</td></tr> <tr> <td>العناصر غير العادية - منتوجات</td><td>-</td></tr> <tr> <td>العناصر غير العادية - أعباء</td><td>-</td></tr> <tr> <td>النتيجة غير العادية</td><td>-</td></tr> <tr> <td>صافي نتيجة السنة المالية</td><td>900000</td></tr> </tbody> </table> • حساب العناصر التالية : أ- القيمة المضافة للإستغلال معدل الإدماج = القيمة المضافة للإستغلال / رقم الأعمال $0.48 = \text{القيمة المضافة للإستغلال} / 2000000 = 960000$ دج ب- أعباء المستخدمين نسبة مساهمة المستخدمين إلى القيمة المضافة = أعباء المستخدمين / القيمة المضافة للإستغلال $0.3 = \text{أعباء المستخدمين} / 960000 = 288000$ دج ج- نسبة المردودية المالية نسبة المردودية المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب / رؤوس الأموال الخاصة	البيان	سنة 2015	رقم الأعمال	2000000	تكلفة المبيعات	920000	هامش الربح الإجمالي	1080000	المنتوجات العملياتية الأخرى	80000	التكاليف التجارية	90000	الأعباء الإدارية	60000	الأعباء العملياتية الأخرى	50000	الإسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	-	النتيجة العملياتية	960000	المنتوجات المالية	600000	الأعباء المالية	360000	النتيجة المالية	240000	النتيجة العادية قبل الضرائب	1200000	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية	300000	الضرائب المؤجلة (تغييرات) عن النتائج العادية	-	النتيجة الصافية للأنشطة العادية	900000	العناصر غير العادية - منتوجات	-	العناصر غير العادية - أعباء	-	النتيجة غير العادية	-	صافي نتيجة السنة المالية	900000
البيان	سنة 2015																																										
رقم الأعمال	2000000																																										
تكلفة المبيعات	920000																																										
هامش الربح الإجمالي	1080000																																										
المنتوجات العملياتية الأخرى	80000																																										
التكاليف التجارية	90000																																										
الأعباء الإدارية	60000																																										
الأعباء العملياتية الأخرى	50000																																										
الإسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	-																																										
النتيجة العملياتية	960000																																										
المنتوجات المالية	600000																																										
الأعباء المالية	360000																																										
النتيجة المالية	240000																																										
النتيجة العادية قبل الضرائب	1200000																																										
الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية	300000																																										
الضرائب المؤجلة (تغييرات) عن النتائج العادية	-																																										
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	900000																																										
العناصر غير العادية - منتوجات	-																																										
العناصر غير العادية - أعباء	-																																										
النتيجة غير العادية	-																																										
صافي نتيجة السنة المالية	900000																																										
01																																											
01																																											
01																																											

$$\% 8 = 0.08 = 15000000 / 1200000 =$$

الجزء الثاني :

(1) جدول تدفقات الخزينة الصافية

• حساب تكلفة الإقتناء = ثمن الحيازة خارج الرسم + الرسم غير قابل للإسترجاع + أعباء مباشرة أخرى

$$6000000 = 150000 + 850000 + 5000000 = I_0$$

• حساب القسط الثابت $= \frac{6000000}{5} = \frac{I_0}{5}$ دج 1200000

الرقم	البيان	السنوات				
		5	4	3	2	1
1	المنتجات المحصلة	1800000	2000000	2800000	3000000	3500000
2	الأعباء المدفوعة	800000	800000	1000000	1200000	1400000
3	اقساط الإهلاك	1200000	1200000	1200000	1200000	1200000
4	مجموع الأعباء	2000000	2000000	2200000	2400000	2600000
5	النتيجة قبل الضرائب	-200000	0	600000	600000	900000
6	الضريبة على الأرباح	-	-	114000	114000	171000
7	النتيجة الصافية	-200000	0	486000	486000	729000
8	التدفقات الصافية للخزينة CAF	1000000	1200000	1686000	1686000	1929000

(2) إختبار مردودية المشروع وفق معيار القيمة الحالية الصافية :

$$VAN = \sum CAF_p (1+t)^{-p} + VR (1+t)^{-n} - I_0$$

$$VAN = CAF_1 (1+t)^{-1} + CAF_2 (1+t)^{-2} + CAF_3 (1+t)^{-3} + CAF_4 (1+t)^{-4} + CAF_5 (1+t)^{-5} + VR(1+t)^{-5} - I_0$$

$$VAN = 1929000 (1.1)^{-1} + 1686000 (1.1)^{-2} + 1686000 (1.1)^{-3} + 1200000 (1.1)^{-4} + 1000000 (1.1)^{-5} + 750000 (1.1)^{-5} - 6000000$$

$$VAN = 1929000 (0.909)^{-1} + 1686000 (0.826)^{-2} + 1686000 (0.751)^{-3} + 1200000 (0.683)^{-4} + 1000000 (0.621)^{-5} + 750000 (0.621)^{-5} - 6000000$$

$$VAN = 1753461 + 1392636 + 1266186 + 819600 + 621000 + 465750 - 6000000$$

$$VAN = 6318633 - 6000000 = + 318633$$

إذن للمشروع مردودية تقدر بـ 318633 دج وعليه انصح المؤسسة بشراء الآلة .

بالتوفيق للجميع

استاذ المادة: شرفاوي.ج