

على المترشح أن يختار أحد الموضوعين الآتيين:

الموضوع الأول

الجزء الأول : اعداد الكشوف المالية وتحليلها (06 نقاط)

السند 01: من ميزان المراجعة بعد الجرد في 2024/12/31 لمؤسسة الرياض الانتاجية استخرجنا الأرصدة التالية:

المبالغ (دج)	المنتجات	المبالغ (دج)	الأعباء
....؟؟....	70: المبيعات و المنتجات الملحقة	2000000	60: المشتريات المستهلكة
130000	72: الإنتاج المخزن (رصيد دائن)	160000	61: الخدمات الخارجية
120000	73: الإنتاج المثبت	120000	62: الخدمات الخارجية الأخرى
30000	74: اعانات الاستغلال	؟؟.....	63: أعباء المستخدمين
150000	75: المنتجات العملياتية الأخرى	؟؟.....	64: الضرائب والرسوم
400000	76: المنتجات المالية	140000	65: الأعباء العملياتية الأخرى
120000	78: الاسترجاعات عن خ ق والمؤونات	؟؟.....	66: الأعباء المالية
		510000	68: المخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خ ق

معلومات إضافية:

- ✓ النتيجة الصافية للأنشطة العادية : 972000 دج.
- ✓ معدل الضرائب الواجب دفعها : 19 % .
- ✓ الأعباء المالية تمثل 80 % من المنتجات المالية .
- ✓ نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين : 17.5 % و بالنسبة للدولة : 7.5 % .
- ✓ معدل الادماج : 50 % .
- ✓ العناصر غير العادية من الأعباء والمنتجات معدومة.

السند 02: لحساب قدرة التمويل الذاتي قدمت لك المعلومات التالية:

المبالغ (دج)	حسابات المنتجات	المبالغ (دج)	حسابات الأعباء
40000 دج	ح/ 752 فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	35000 دج	ح/ 652 نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
120000 دج	ح/ 765 فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة	110000 دج	ح/ 665 فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة
90000 دج	ح/ 767 الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن أصول مالية	70000 دج	ح/ 667 الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن أصول مالية

العمل المطلوب :

- (1) - أحسب مبلغ كل من : النتيجة العادية قبل الضرائب ، الأعباء المالية ، النتيجة المالية ، النتيجة العملياتية.
- (2) - أحسب مبلغ إجمالي فائض الاستغلال ، ثم استنتج نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال.
- (3) - أحسب مبلغ القيمة المضافة .
- (4) - أحسب أرصدة الحسابات: 70 المبيعات والمنتجات الملحقة ، 63 أعباء المستخدمين، 64 الضرائب والرسوم.
- (5) - أنجز حساب النتائج حسب الطبيعة .
- (6) - أحسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال فقط .

الجزء الثالث : تحليل الميزانية وتمويل الإستثمارات (06 نقاط)

أولا- تحليل الميزانية الوظيفية : إليك الميزانية الوظيفية المختصرة لمؤسسة الهضاب في 2024/12/31

الاصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	.....	.....	الموارد الثابتة	.....	64
الأصول المتداولة	.....	52	التمويل الخاص	.....	.....
للاستغلال	.....	.....	الديون المالية	400000	.....
خارج الاستغلال	350000	.....	الخصوم المتداولة	.....	.....
خزينة الأصول	250000	.....	للاستغلال	.....	.....
			خارج الاستغلال	270000	.....
			خزينة الخصوم	.....	.....
المجموع	.....	100	المجموع	.....	100

معلومات إضافية :

• نسبة الاستدانة المالية = 0.44

• الخزينة الصافية = 122000 دج

العمل المطلوب :

- 1- احسب مايلي :
 - أ- خزينة الخصوم . ب- التمويل الخاص ج- الموارد الثابتة د- مجموع الميزانية .
 - 2- أنجز الميزانية الوظيفية المختصرة .
 - 3- احسب مايلي :
 - رأس المال العامل الصافي الإجمالي FRNG . ب- احتياج رأس المال العامل BFR .
 - 4- علق على الوضعية المالية للمؤسسة بتاريخ 2024/12/31 .

ثانيا- تمويل الاستثمارات : تريد مؤسسة الهضاب اقتناء آلة إنتاجية بقرض عادي ، يسدد بواسطة 4 دفعات سنوية ثابتة تدفع الأولى منها في نهاية السنة الأولى من توقيع القرض .
 - من جدول استهلاك هذا القرض تحصلنا على المعلومات التالية :
 - مبلغ الدفعة الثابتة (a) : 146410 دج - الاستهلاك الأخير (A_n) : 133100 دج

العمل المطلوب :

- 1- احسب معدل الفائدة المركبة (i) للقرض .
- 2- تحديد أصل القرض (V₀) بتاريخ 2025/01/02 .
- 3- أنجز السطر الأول من جدول استهلاك القرض مع إظهار العمليات الحسابية.
- 4- سجل في الدفتر اليومي للمؤسسة قيد الحصول على القرض وقيد تسديد الدفعة الثابتة



الجزء الأول : أعمال نهاية السنة – التسويات (08 نقاط)

من ميزان المراجعة قبل الجرد لمؤسسة " النجاح " في 2024/12/31 تحصلنا على أرصدة الحسابات التالية :

الدائن	المدين	اسم الحساب	ر/ح
85000		مؤونة الأخطار	151
/	4800000	معدات النقل	2182
1440000	/	اهتلاك معدات النقل	28182
350000	/	خسائر القيمة عن معدات النقل	29182
/	400000	مخزونات البضائع	30
12000	/	خسائر القيمة عن مخزونات البضائع	390
/	71400	الزبائن المشكوك فيهم	416
34500	/	خسائر القيمة عن الزبائن المشكوك فيهم	491
/	600000	الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية	503
/	45000	الايجارات	613

معلومات إضافية بتاريخ الجرد:

- 1) - مؤونة الأخطار تتعلق بنزاع مع أحد العمال ويتوقع محامي المؤسسة دفع تعويض بقيمة 100000 دج.
- 2) - معدات النقل: تتمثل في سيارة نفعية ، تهلك خطيا بمعدل 20% ، اقتنتها المؤسسة بتاريخ 2022/06/30 وتنازلت عنها بتاريخ 2024/09/30 بشيك بنكي محققة ناقص قيمة ب 95000 دج (لم يسجل المحاسب القيد).
- ملاحظة : خسارة القيمة لمعدات النقل سجلت بتاريخ 2023/12/31 بمبلغ 350000 دج.

(3) الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية:

النوع	الإقتناء في 2024/04/15	التنازل في 2024/11/30	القيمة في 2024/12/31
الحساب	العدد	العدد	سعر السوق
503	200	150 دج	2900 دج

ملاحظة : لم يسجل المحاسب أي قيد يثبت العملية.

(4) مخزونات البضائع : تطبيق المؤسسة طريقة الجرد الدائم في تسيير مخزوناتها :

نوع المخزون	الجرد المحاسبي في 2024/12/31	الجرد المادي في 2024/12/31	خسارة القيمة في 2023/12/31	سعر السوق في 2024/12/31	طبيعة فرق الجرد
مخزونات البضائع	400000 دج	405000 دج	12000 دج	420000 دج	غير مبرر

(5) الزبائن المشكوك فيهم : وضعيتهم ملخصة في الجدول التالي: (ر ق م = 19 %) .

الزبون	الدين متضمن الرسم	خسارة القيمة في 2023/12/31	التجصيلات خلال 2024	الوضعية في 2024/12/31
مؤسسة معاذ	89250 دج	7500 دج	29750 دج	يحتمل أن يسدد 80 % من الرصيد
مؤسسة لؤي	107100 دج	؟؟....	95200 دج	افلاس نهائي

(6) رصيد ح/613 الإجراءات يتعلق باستئجار محل لمدة سنة كاملة ابتداء من 2024/10/01 .

العمل المطلوب :

(1) بالنسبة لمعدات النقل :

- ✓ أنجز مخطط اهتلاك معدات النقل الى غاية تاريخ التنازل.
- ✓ حدد سعر البيع ، ثم سجل محاسبيا قيد التنازل وقيد الاهتلاك المكمل في 2024/12/31.

(2) بالنسبة للأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية:

- ✓ أحسب ثمن شراء السهم من الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية.
- ✓ أحسب نتيجة التنازل عن 150 سهم من الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية
- ✓ ثم سجل قيد التنازل عنها في 2024/11/30 .
- ✓ سجل القيد اللازم لباقي الأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية في 2024/12/31.

(3) بالنسبة لمخزونات البضائع:

- ✓ أحسب فارق الجرد ، وخسارة القيمة لها ثم سجل قيدي التسوية في 2024/12/31.

(4) بالنسبة للزبائن المشكوك فيهم :

- ✓ أحسب خسارة القيمة للزبون المشكوك فيه " لمؤسسة لؤي" في 2023/12/31.
- ✓ سجل قيود التسوية للزبائن المشكوك فيهم " مؤسسة معاذ و مؤسسة لؤي" في 2024/12/31.

(5) بالنسبة لمؤونة الأخطار والايحارات:

- ✓ سجل قيود التسوية لهما في 2024/12/31.

انتهى الموضوع الأول
بالتوفيق والنجاح

الموضوع الثاني

الجزء الأول: أعمال نهاية السنة – التسويات (06 نقاط)

للقيام بأعمال نهاية السنة و تسجيل قيود التسوية الخاصة بدورة 2024 استخرجنا المعلومات التالية من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة السلام بتاريخ 2024-12-31 :

1- التثبيات المالية : تتمثل في سندات المساهمة الاخرى ملخصة في الجدول التالي :

النوع	العدد في 2024-12-31	تكلفة السند الواحد	سعر السوق للسند في 2023-12-31	سعر السوق في 2024-12-31
A	200	1200 دج	1200 دج	1000 دج للسند
B	200	1500 دج	1450 دج	1500 دج للسند

تنازلت المؤسسة في 2024-12-12 على 100 سند من النوع B ب 1400 دج للسند بشيك بنكي.

2- حالة التقارب البنكي :

- في 2024-12-31 قبل الجرد ظهر رصيد حساب البنك لدى مؤسسة السلام مدينا بمبلغ 2555000
- بينما وصل الكشف المرسل من البنك برصيد دائن بمبلغ 3008000 دج و يرجع الاختلاف الى :
- تحويل من الزبون مؤسسة الفردوس بمبلغ 435000 دج مباشرة بحساب المؤسسة لدى البنك .
- شيك بقيمة 122000 دج استلمته المؤسسة من الزبون مؤسسة الياسمين لم تسجله بعد .
- يظهر في كشف البنك فوائد بنكية لصالح المؤسسة بمبلغ 15000 دج .
- شيك للمورد بوعلام يحمل قيمة 127000 دج لم يقدمه للسحب من حساب المؤسسة لدى البنك .
- احتسب البنك على عاتق المؤسسة خدمات مصرفية بقيمة 2000 دج.

3- الزبائن و الحسابات الملحقه : ملخصة في الجدول التالي : معدل الرسم على القيمة المضافة 19%

الزبائن	الرصيد متضمن الرسم في 2024-12-31	خسارة القيمة في 2023-12-32	الوضعية في 2024-12-31
مؤسسة المنارة	166600 دج	84000 دج	يحتمل عدم تحصيل الرصيد
مؤسسة الفتح	142800 دج	-	افلاس مؤكد

4- تسويات الاخرى : ملخصة في العمليات التالية

- ظهر رصيد حساب المواد الاولية و اللوازم المخزنة (طريقة الجرد الدائم) مدينا بقيمة 120000 دج
- لم تستلم المؤسسة فاتورة الكهرباء و الغاز للثلاثي الاخير بقيمة 45600 دج .
- لم تحرر المؤسسة فاتورة المبيعات من المنتجات التامة للزبونها بقيمة 238000 دج
- قبضت مبلغ 400000 دج مقابل تاجيرها لمستودع لمدة 8 أشهر ابتداءا من 2024-10-01.

العمل المطلوب :

- 1- احسب نتيجة التنازل عن السندات من النوع B ثم سجل العملية بتاريخ حدوثها .
- 2- سجل قيود التسوية الخاصة بالسندات من النوع A بتاريخ 2024-12-31 .
- 3- اعداد حالة التقارب البنكي ثم سجل قيود التسوية في 2024-12-31.
- 4- سجل قيود التسوية الخاصة بالزبائن و التسويات الاخرى مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الاجابة .

الجزء الثاني: اختيار المشاريع الاستثمارية (06 نقاط)

تنوي مؤسسة نزهة زيادة طاقتها الانتاجية فكلفت بتاريخ 2023-12-01 احد اطاراتها المختصة بدراسة الجدوى الاقتصادية للمشروعين استثماريين يتمثلان في آلتين صناعيتين حديثتين و فيما يلي المعلومات عن المشروعين :

الملحق 1 :

المشروع الثاني (02)	المشروع الاول (01)	البيان
7000000 دج	7500000 دج	تكلفة الاستثمار (I_0)
05 سنوات	05 سنوات	المدة النفعية (N)
معدومة	معدومة	القيمة الباقية (VR)
10%	10%	معدل الخصم او التحيين (i)
2 سنة و 10 اشهر و 20 يوم	؟؟؟؟	فترة الاسترداد (DR)

الملحق 2 : يبين المنتوجات و الاعباء المتوقعة خلال المدة النفعية للمشروع الاول :

البيان	2024	2025	2026	2027	2028
المنتوجات المتوقعة دج	6000000	6000000	6300000	6300000	6300000
الاعباء المتوقعة دج	2400000	2400000	2500000	2500000	2500000

العمل المطلوب : مع اخذ 3 ارقام بعد الفاصلة عند حساب معال التحيين $(1+i)^n$

- 1- مانوع الاستثمار الذي تنوي مؤسسة نزهة القيام به ؟
- 2- احسب التدفقات الصافية للخزينة (CAF) للمشروع الاول علما ان معدل الضرائب على ارباح الشركات 19%.
- 3- حدد فترة الاسترداد (DR) للمشروع الاول .
- 4- بتطبيق طريقة (معياري) فترة الاسترداد (DR) ماهو المشروع الانسب للمؤسسة ؟ برر اجابتك.



الجزء الثالث: حساب و تحليل التكاليف الكلية (08 نقاط)

تنتج مؤسسة الوفاء منتجين P_1 و P_2 في ورشتين و ذلك باستعمال مادتين اوليتين M_1 و M_2 حيث :

- تنتج المنتج P_1 في الورشة 1 باستعمال المادة الاولى M_1 فقط
- تنتج المنتج P_2 في الورشة 2 باستعمال المادة الاولى M_2 فقط.

اليك المعلومات الخاصة بشهر نوفمبر 2024 :

1- مخزون اول المدة في 2024-11-1 :

- المادة الاولى M_1 : 1500 كلغ
- المادة الاولى M_2 : 2000 كلغ
- المنتج P_1 : 200 وحدة بقيمة 515 دج للوحدة
- المنتج P_2 : 300 وحدة بقيمة 455 دج للوحدة

2- الجرد الدائم للمواد الاولى :

• المادة M_1 :

البيان	الكمية	س و	المبلغ	البيان	الكمية	س و	المبلغ
مخزون اول المدة			151	الاذخالات	.....	.....	.....
الاذخالات			152.6	المجموع	.....	.....	.....
المجموع							

• المادة M_2 :

البيان	الكمية	س و	المبلغ	البيان	الكمية	س و	المبلغ
مخزون اول المدة				الاذخالات	.....	.....	.....
الاذخالات			131	المجموع	.....	.....	.....
المجموع							

3- انتاج الشهر :

- P_1 : 950 وحدة
- P_2 : 800 وحدة

4- الابعاء المباشرة :

- الانتاج : (اليد العاملة المباشرة)
- P_1 : 160 ساعة عمل مباشرة تكافئ الساعة الواحدة 275 دج .
- P_2 : 200 ساعة عمل مباشرة تكلف الساعة الواحدة 275 دج
- النوزع : 9 دج لكل وحدة مباعة .

5- الابعاء الغير مباشرة : ملخصة في الجدول التالي :

البيان	المراكز المساعدة		المراكز الرئيسية	
	الادارة	الصيانة	ورشة 1	ورشة 2
مج التوزيع الاولى	29500	24900	11300	27900
التوزيع الادارة	100 %	15 %	30 %	40 %
الثانوي الصيانة	15 %	100 %	35 %	25 %
طبيعة وحدة العمل			ساعة العمل مباشرة	وحدة منتجة
			وحدة	وحدة
			مباة	مباة

6- المبيعات :

- المنتج P_1 : 470 وحدة بقيمة 550 دج للوحدة
- المنتج P_2 : 530 وحدة بقيمة اجمالية 291500 دج

العمل المطلوب :

- 1- اكمل جدول توزيع الابعاء الغير مباشرة .
- 2- اكمل حساب الجرد الدائم للمادتين الاوليتين M_1 و M_2 .
- 3- احسب تكلفة الانتاج ل P_1 و P_2 و التكلفة الوسطية المرجحة للوحدة لكل منهما.
- 4- احسب سعر التكلفة و النتيجة التحليلية لكل من P_1 و P_2 .
- 5- احسب النتيجة التحليلية الصافية علما أن رأس المال يبلغ 480000 دج معدل الفائدة 5% سنويا والأعباء غير المحملة تبلغ 3150 دج

انتهى الموضوع الثاني
بالتوفيق والنجاح

06

الجزء الأول : اعداد الكشوف المالية وتحليلها

1- حساب النتائج حسب الطبيعة: 01

سنة 2024	البيان
4000000	المبيعات و المنتجات الملحقة
130000	الانتاج المخزن أو المنتقص ...
120000	الانتاج المثبت
30000	اعانات الاستغلال
4280000	1- انتاج السنة المالية 74+73+72+70
2000000	المشتريات المستهلكة
280000	الخدمات الخارجية والخدمات الخارجية أ
2280000	2- استهلاك السنة المالية 61+60
2000000	3- القيمة المضافة للاستغلال
350000	اعباء المستخدمين
150000	الضرائب والرسوم
1500000	4- اجمالي فائض الاستغلال 64-63-3
150000	المنتجات العملياتية الأخرى
140000	الأعباء العملياتية الأخرى
510000	مخصصات التهلكات والمؤونات...
120000	الإسترجاعات عن خسائر القيمة ..
1120000	5- النتيجة العملياتية 78+68-65-75+4
400000	المنتجات المالية
320000	الأعباء المالية
80000	6- النتيجة المالية 66-76
1200000	7- النتيجة العادية قبل الضريبة 6+5
228000	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج 0.19×7
/	مجموع منتوجات الأنشطة العادية
/	مجموع أعباء الأنشطة العادية
972000	8- النتيجة الصافية للأنشطة ع 69-7
/	العناصر غير العادية - المنتجات
/	العناصر غير العادية - الأعباء
972000	9- النتيجة غير العادية 67-77
972000	10- النتيجة الصافية للسنة المالية

- النتيجة الصافية للأنشطة عادية = النتيجة الصافية
للسنة المالية = **972000** 0,25 ن

1- حساب مبلغ كل من :

أ- النتيجة العادية قبل الضرائب:

لدينا: النتيجة العادية قبل الضرائب $\leq 100\%$ 0,5 972000 $\leq 81\%$ ب- الأعباء المالية: ومنه: **النتيجة العادية ق ض** $= 972000 \div 0.81 = 1200000$ لدينا: الأعباء المالية $= 80\%$ المنتجات المالية0,25 **الأعباء المالية** $= 400000 \times 0.80 = 320000$ ومنه: **النتيجة المالية** $= 320000 - 400000 = 80000$ 0,25 ن

ج- النتيجة العملياتية :

النتيجة العملياتية = النتيجة العادية ق ض - النتيجة المالية0,25 ن **1120000** $= 1200000 - 80000$

2- حساب اجمالي فائض الاستغلال واستنتاج النسبة:

أ- اجمالي فائض الاستغلال :

لدينا: النتيجة العملياتية = اجمالي فائض الاستغلال $+ 75/ح$ $- 65/ح - 68/ح + 78/ح$ ومنه : **اجمالي فائض الاستغلال** $= 1120000 + 0.1 \times 140000 = 1260000$ $- 510000 + 120000$ 1.1 اجمالي فائض ا $= 1260000 + 140000 + 120000 - 510000 = 1500000$

ب- استنتاج نسبة تحزنة ق م بالنسبة لاجمالي ف :

0,25 ن **0.75** $= 0.175 - 0.075$

3- القيمة المضافة :

لدينا: اجمالي ف ا $\div$ القيمة المضافة $= 0.75$ ومنه **القيمة المضافة** $= 150000 \div 0.75 = 200000$ 0,25 ن

4- أ- رقم الأعمال:

لدينا: معدل الإدماج $= 0.5 =$ القيمة المضافة $\div$ رقم الأعمالومنه : **رقم الأعمال** $= 2000000 \div 0.5 = 4000000$ 0,25 نب- أعباء المستخدمين: لدينا $63/ح \div$ ق مضافة $= 0.175$ ومنه : **ح 63** $= 2000000 \div 0.175 = 350000$ 0,25 نج- الضرائب والرسوم : لدينا $64/ح \div$ ق مضافة $= 0.075$ ومنه : **ح 64** $= 2000000 \div 0.075 = 150000$ 0,25 ن

6- اعداد حساب قدرة التمويل الذاتي :

المبالغ -	المبالغ +	البيان
/	1500000	اجمالي فائض الاستغلال
/	110000	ح/ 75 ماعدا ح/752 = 40000-150000
	190000	ح/ 76 ماعدا ح/765+767 = 90000-120000-400000
105000	/	ح/ 65 ماعدا ح/652 = 35000-140000
140000	/	ح/ 66 ماعدا ح/665+667 = 70000-110000-320000
228000	/	الضرائب على النتائج ح69
0.5 473000	0.5 1800000	المجموع
01 1327000		قدرة التمويل الذاتي

لدينا :
ح 69 = 228000
ح 652 = 35000
ح 665 = 110000
ح 667 = 70000
ح 752 = 40000
ح 765 = 120000
ح 767 = 90000

أولا - تحليل الميزانية الوظيفية :

أ- خزينة الخصوم :

0.25 خزينة الخصوم = خزينة الأصول - الخزينة الصافية = 250000 - 122000 = **128000 دج**

ب- التمويل الخاص :

نسبة الاستدانة المالية = (الديون المالية + خزينة الخصوم) ÷ التمويل الخاص
 0.44 = (128000 + 400000) ÷ 528000

ج- الموارد الثابتة :

0.25 الموارد الثابتة = (التمويل الخاص + الديون المالية) = 400000 + 1200000 = **1600000 دج**

د- مجموع الميزانية:

مجموع الميزانية = الموارد الثابتة ÷ نسبة الموارد الثابتة = (التمويل الخاص + الديون المالية) ÷ نسبة الموارد الثابتة
 ومنه مجموع الميزانية = (400000 + 1200000) ÷ 0.64 = 0.64 ÷ 1600000 = **2500000 دج**

2- إنجاز الميزانية الوظيفية :

0.25 الخصوم المتداولة = مجموع الميزانية - الموارد الثابتة = 2500000 - 1600000 = **900000 دج**

0.25 خ م للاستغلال = الخصوم المتداولة - خ م للاستغلال - خزينة الخصوم = 128000 - 270000 - 900000 = **502000 دج**

0.25 الاستخدامات الثابتة = مجموع الميزانية × نسبة الاستخدامات الثابتة = (0.52 - 1) × 2500000 = **1200000 دج**

0.25 الأصول المتداولة = مجموع الميزانية - الاستخدامات الثابتة = 1200000 - 2500000 = **1300000 دج**

0.25 أ م للاستغلال = أصول متداولة - أصول م خارج الاستغلال - خزينة الأصول = 250000 - 350000 - 1300000 = **700000 دج**

3- حساب كل من FRNG و BFR :

FRNG	الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة	1200000-1600000	400000
BFR	رأس المال العامل الصافي - الخزينة الصافية	122000-400000	278000

شكل الميزانية الوظيفية المختصرة في 2024/12/31

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	1200000	48	الموارد الثابتة	1600000	64
			التمويل الخاص	1200000	48
			الديون المالية	400000	16
الأصول المتداولة	1300000	52	الخصوم المتداولة	900000	36
للاستغلال	700000	28	للاستغلال	502000	20.08
خارج الاستغلال	350000	14	خارج الاستغلال	270000	10.8
خزينة الأصول	250000	10	خزينة الخصوم	128000	5.12
المجموع	2500000	100	المجموع	2500000	100

4- التعليق على الوضعية المالية :

0.25 رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب المؤسسة تعتمد على نفسها في تمويل تقييدها

0.25 الخزينة أكبر من الصفر المؤسسة لديها فائض في السيولة يجب إستغلاله في اقتناء تقييدات أو شراء مخزونات أو تسديد ديون قصيرة الأجل

0.25 نسبة الاستدانة أقل من 0.50 المؤسسة متحررة ماليا وليس لديها أي مشكل اتجاه الغير

ثانيا - تمويل الاستثمارات :

$$(1+i) = a \div A_n$$

$$(1+i) = 146410 \div 133100 = 1.10$$

$$i = 1.10 - 1 = 0.10 \implies i = 10\%$$

1- إيجاد معدل الفائدة i :

2- إيجاد أصل القرض V_0 :

$$V_0 = a \frac{1-(1-i)^n}{i} = 146410 \frac{1-(1.1)^{-4}}{0.1} = 146410 (3.16986545) = \mathbf{464100 \text{ DA}}$$

3- إنجاز السطر الأول من جدول الاستهلاك :

$$I_1 = V_0 \times i = 464100 \times 0.1 = \mathbf{46410 \text{ DA}}$$

$$A_1 = a - I_1 = 146410 - 46410 = \mathbf{100000 \text{ DA}}$$

$$V_1 = V_0 - A_1 = 464100 - 100000 = \mathbf{364100 \text{ DA}}$$

* فائدة السنة الأولى:

* استهلاك السنة الأولى:

* رأس المال نهاية السنة الأولى:

المدة "N"	القرض بداية السنة	الفائدة "I"	الدفعة "a"	الاستهلاك "A"	القرض نهاية السنة
1	464100	46410	146410	100000	364100
4	133100	13310	146410	133100	00

5- التسجيل المحاسبي :

د	م	البيان	د	م	
464100	164	البنوك الحسابات الجارية	512	164	الحصول على القرض في 2023/1/2
100000	661	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض		661	تسديد الدفعة في 2025/12/31
46410		أعباء الفوائد			
146410		البنوك الحسابات الجارية	512		

1- بالنسبة لمعدات النقل :
أ- انجاز مخطط الإهلاك إلى غاية تاريخ التنازل

القيمة القابلة للإهلاك : 4800000					
معدل الإهلاك خطي : 20%					
VNC	PV	ΣAN	AN	MA	N
4320000	-	480000	480000	4800000	2022 (6 اشهر)
3010000	350000	1440000	9600000	4800000	2023
2365000	-	2085000	645000	3010000	2024 (9 اشهر)

الشرح	م	د	البيان	م	د
أ- قسط الاهلاك المكمل ل 9 أشهر لسنة 2024 : $An_{2024} = (VNC \div n) \times (m \div 12)$ $= (3010000 \div 3.5) \times (9 \div 12)$ $= 645000$ DA 0.25	681	2818	2024/09/30 مخصصات الإهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة إهلاكات معدات النقل قسط الإهلاك المكمل	645000	645000
ب - لتحديد سعر البيع لأبد من حساب نتيجة التنازل : نتيجة التنازل = سعر البيع + ح28182 + ح29182 - القيمة الأصلية للتثبيت 2182 - 95000 = سعر البيع + 2085000 + 350000 - 4800000 = DA 2270000 0.25	512 28182 29182 652	2182	2024/09/30 بنوك الحسابات الجارية إهلاكات معدات النقل خسائر القيمة عن معدات النقل نواقص القيمة عن الأصول المثبتة معدات النقل التنازل عن معدات النقل	2270000 2085000 350000 95000	4800000

2- بالنسبة للأسهم الأخرى أو السندات المخولة حقا في الملكية:

العملية	الشرح	م	د	البيان	م	د
تسوية السندات	أ- بالنسبة للسندات والأسهم المباعة : • ثمن شراء السند = تكلفة الحيازة ÷ العدد $3000 = 200 \div 600000$ 0.25 • النتيجة التنازل = (سعر البيع - ثمن الشراء) × العدد $15000 = 450000 - 465000 = 150 \times (3000 - 3100)$ 0.25	512	503	2024/11/30 بنوك الحسابات الجارية الأسهم والسندات المخولة حقا..... الأرباح الصافية عن عملية التنازل..... التنازل عن 150 سند بشيك	465000	450000 15000
	ب- بالنسبة للسندات والأسهم المتبقية (50) • النتيجة = (سعر السوق - ثمن الشراء) × العدد $5000 = 150000 - 145000 = 50 \times (3000 - 2900)$ 0.25	665	503	2024/12/31 فارق التقييم عن الأصول المالية..... الأسهم والسندات المخولة حقا..... تسوية 50 سند باليافية	5000	5000

3- بالنسبة لمخزونات البضائع :

العملية	الشرح	م	د	البيان	م	د
تسوية المخزونات	أ- فرق الجرد = الجرد المادي - الجرد المحاسبي $405000 - 400000 = 5000$ غير مبرر 0.25	30	757	2024/12/31 مخزونات البضائع المنتوجات الاستثنائية عن عمليات... تسجيل فرق الجرد الجرد	5000	5000
	ب- معاينة خسارة القيمة الخسارة الحالية = 00 لأن: أكبر 420000 أكبر 405000 الخسارة السابقة معطاة = 12000 الحالية = 00 إلغاء الخسارة السابقة ب 12000 0.25	390	785	2024/12/31 خسائر القيمة عن البضاعة إسترجاعات الإستغلال..... إلغاء مبلغ الخسارة	12000	12000

4- بالنسبة للزبائن المشكوك فيهم :

العملية	الشرح	م	د	البيان	م	د
تسوية دين	أ- بالنسبة لمؤسسة لؤي خسارة القيمة = 2023 = 34500 - 7500 = 27000 0.25 - الرصيد TTC = 107100 - 95200 = 11900 - الرصيد HT = $11900 \div 1.19 = 10000$ 0.25 - الرسم ق م TVA = $10000 \times 0.19 = 1900$ 0.25 خ إضافية بالفرق = 10000 - 27000 = - 17000 0.25	491 4457	416 785	2024/12/31 خسائر القيمة عن ح د غ ق ت خسائر القيمة عن ح الزبائن الرسم على القيمة المضافة م زبائن مشكوك فيهم ترصيد دين الزبون	27000 1900	11900 17000
	ب- بالنسبة لمؤسسة معاذ الرصيد TTC = 89250 - 29750 = 59500 خ ق لسنة 2024 : $10000 = 0.20 \times (1.19 \times 59500)$ 0.25 خ ق لسنة 2023 = 7500 خ ق 2024 أكبر خ ق 2023 رفع خ ق بالفرق = 2500 0.25	685	491	2024/12/31 رفع مبلغ الخسارة	2500	2500

5- بالنسبة لمؤونة الاخطار والإيجارات :

العملية	الشرح	م	د	البيان	م	د
مؤونة الأخطار	أ- ح/ 151 مؤونة الاخطار : المؤونة السابقة قبل 2023 = 85000 المؤونة الحالية في 2024 = 100000 المؤونة الحالية - المؤونة السابقة رفع بالفرق: $15000 = 100000 - 85000$ 0.25	683	151	2024/12/31 مخصصات المؤونات للخصوم غ ج مؤونة الأخرى للأعباء خ غ ج رفع المؤونة	15000	15000
	ب- ح/ 603 : الإيجارات : $33750 = 9 \times 12 \div 45000$ 0.25	486	613	الأعباء المعاينة مسبقا الإيجارات تسوية ح613	33750	33750

1- حساب نتيجة التنازل عن السندات مع تسجيل العملية في دفتر اليومية "

أ- حساب نتيجة التنازل عن السندات نوع B:

- تكلفة الحيازة = $(1500 \times 100) = 150000$ دج
- مبلغ البيع = $(1400 \times 100) = 140000$ دج
- خسارة القيمة (2023) = $100 \times (1450 - 1500) = 5000$ دج
- نتيجة التنازل = مبلغ البيع + خسارة القيمة السابقة - تكلفة الحيازة
- نتيجة التنازل = $150000 - 5000 + 140000 = 285000$ دج (خسارة)

تسجيل قيد التنازل بتاريخ 2024-12-12

150000	140000 5000 5000	بنوك و الحسابات الجارية خسائر القيمة عن سندات المساهمة الخسائر الصافية عن التنازل عن اصول مالية سندات المساهمة الاخرى اثبات عملية التنازل عن السندات B	262	512 2926 667
--------	------------------------	--	-----	--------------------

2- تسجيل قيود التسوية المتعلقة بالسندات من نوع A:

- خسارة القيمة بتاريخ 2023-12-31: لا توجد
- خسارة القيمة بتاريخ 2024-12-31 = $200 \times (1000 - 1200) = 40000$ دج (معاينة خ ق 40000 دج)

40000	40000	مخصصات ا و م و خ ق عن اصول مالية خسائر القيمة عن سندات المساهمة معاينة خسارة القيمة للسندات A	2926	686
-------	-------	---	------	-----

3- اعداد حالة التقارب البنكي :

حساب المؤسسة لدى البنك			حساب البنك لدى المؤسسة (ح-512)		
دائن	مدين	البيان	دائن	مدين	البيان
3008000		رصيد قبل الجرد	2555000		رصيد قبل الجرد
122000		شيك من الزبون م الياسمين	435000		تحويل مبلغ من الزبون م الفردوس
	127000	شيك للمورد بوعلام	2000		خدمات مصرفية
	3003000	رصيد بعد الجرد	3003000	15000	فوائد بنكية لصالح المؤسسة
3130000	3130000	المجموع	3005000	3005000	رصيد بعد الجرد
					المجموع

تسجيل قيد التسوية في 2024-12-31

435000 15000	450000	بنوك والحسابات الجارية الزبائن منتجات مالية اخرى خدمات مصرفية بنوك و الحسابات الجارية	411 768	512
-----------------	--------	---	------------	-----

4- تسجيل قيود التسوية الاخرى

أ- الزبائن : * مؤسسة المنارة

- الرصيد خارج الرسم = $166600 \div 1.19 = 140000$ دج
- خسارة القيمة 2024-12-31 = 14000
- الفرق = $84000 - 140000 = 56000$ دج

56000	56000	2024-12-31 م ا م و خ ق للاصول الجارية خسارة القيمة عن حسابات الزبائن زيادة في مبلغ خسارة القيمة	491	685
-------	-------	--	-----	-----

* مؤسسة الفتح:

مبلغ دين خارج الرسم = $120000 \div 1.19 = 142800$ دج
الرسم على القيمة المضافة = $0.19 \times 120000 = 22800$ دج

142800	120000 22800	2024-12-31 خسائر عن حسابات دائنة غير قابلة للتحصيل الرسم على القيمة المضافة محصل الزبائن ترصيد حساب الزبون الفتح	411	654 4457
--------	-----------------	--	-----	-------------

* قيود التسوية الاخرى : 2024-12-31 01ن

120000	120000	مخزونات بالخارج	381	371
		مواد اولية و لوازم مخزنة		
		مشتريات غير مخزنة من المواد و التوريدات		
		موردو الفواتير التي لم تصل		
		المنتجات التي لم تحرر فواتيرها بعد		
		المبيعات من المنتجات المصنعة		
		تقديم الخدمات الاخرى		
		المنتجات العائنة مسبقا		

منتجات معاينة مسبقا = $400000 \times 5 \div 8 = 250000$ دج

06

الجزء الثاني: اختيار المشاريع الاستثمارية

1- نوع الاستثمار : استثمار توسعي من خلال زيادة الطاقة الانتاجية 0.5ن

2- حساب التدفقات الصافية للخزينة CAF للمشروع الاول :

قسط الاهتلاك السنوي = $7500000 \div 5 = 1500000$ دج 0.5ن

جدول تدفقات الخزينة 02ن

البيان	1	2	3	4	5
1- المنتجات المتوقعة	6000000	6000000	6300000	6300000	6300000
2- الأعباء المتوقعة	2400000	2400000	2500000	2500000	2500000
3- مخصصات الاهتلاك	1500000	1500000	1500000	1500000	1500000
4- مجموع الأعباء 3+2	3900000	3900000	4000000	4000000	4000000
5- النتيجة 4-1	2100000	2100000	2300000	2300000	2300000
6- الضرائب على الربح 0.19×5	399000	399000	437000	437000	437000
7- النتيجة الصافية 5-6	1701000	1701000	1863000	1683000	1683000
8- قدرة التمويل الذاتي CAF 7+3	3201000	3201000	3363000	3363000	3363000

3- تحديد فترة الاسترداد للمشروع الاول : 01ن

CAF المتراكمة	CAF المحينة
2909709	2909709
5553735	2644026
8079348	2525613
10376277	2296929
12464700	2088423

4- المشروع الانسب للمؤسسة حسب معيار فترة الاسترداد:

نلاحظ ان A محصورة بين سنة 2 و السنة 3 و لهذا تكون فترة استرجاع بعدمروور 2 سنة و جزء من السنة الثالثة

الفرق الكلي = $5553735 - 8079348 = 2525613$ دج 01ن

الفرق الجزئي = $5553735 - 7500000 = 1946265$ دج

DR = سنة سابقة + (الفرق الجزئي ÷ الفرق الكلي) × 360

DR = 2 سنوات + $(2525613 \div 1946265) \times 360 = 2$ سنوات + 277 يوم اي 2 سنوات و 9 اشهر و 7 ايام 0.5ن

فترة الاسترداد للمشروع الاول اقل من المشروع الثاني و عليه تختار المؤسسة المشروع الاول 0.5ن

ص 6/5

08

الجزء الثالث: حساب و تحليل التكاليف الكلية

1- اتمام جدول توزيع الاعباء الغير المباشر:

- الخدمات المتبادلة : نرمز للإدارة ب X و الصيانة ب Y

$$\begin{cases} X = 29500 + 0.15 Y \dots\dots\dots 1 \\ Y = 24900 + 0.15 X \dots\dots\dots 2 \end{cases}$$

 بالتعويض المعادلة 2 في 1

$$X = 29500 + 0.15 (24900 + 0.15 X) \Rightarrow X = 29500 + 3735 + 0.0225X$$

$$X = 33235 / 0.9775 \Rightarrow X = \mathbf{34000 \text{ DA } 0.25}$$

$$Y = 24900 + 0.15(34000) = \mathbf{30000 \text{ DA } 0.25}$$

 - جدول توزيع الاعباء الغير المباشر :

المراكز الرئيسية			المراكز المساعدة		البيان
التوزيع	ورشة 2	ورشة 1	الصيانة	الإدارة	
79900	27900	11300	24900	29500	مجموع التوزيع الأولي
5100	13600	10200	5100	(34000)	التوزيع الثانوي - الإدارة
7500	7500	10500	(30000)	4500	- الصيانة
92500	49000	32000	00	00	مجموع التوزيع الثانوي
1000	800	160	عدد وحدات العمل		
92.5	61.25	200	تكلفة وحدة العمل		
0.5	0.5	0.5			

- 2 اكمال حساب الدائم للمادتين الاوليتين : المادة m1:

البيان	الكمية	س و	المبلغ	البيان	الكمية	س و	المبلغ
مخ 1	1500	151	226500	الاعراجات	2000	152	304000
الادخالات	2500	152.6	381500	مخ 2	2000	152	304000
المجموع	4000	152	608000	المجموع	4000	152	608000

المادة m2:

البيان	الكمية	س و	المبلغ	البيان	الكمية	س و	المبلغ
مخ 1	2000	141.4	282800	الاعراجات	1600	135	216000
الادخالات	3200	131	419200	مخ 2	3600	135	486000
المجموع	5200	135	702000	المجموع	5200	135	702000

- 3 حساب تكلفة الانتاج للمنتجين :

	المنتج P2			المنتج P1			البيان
	M	P-U	Q	M	P-U	Q	
01 = 0.5 x 2	-	-	-	304000	152	2000	تكلفة شراء المواد المستعملة
	216000	135	1600	-	-	-	-المادة M1
	55000	275	200	44000	275	160	-المادة M2
	-	-	-	32000	200	160	اليد العاملة المباشرة
	49000	61.25	800	-	-	-	الاعباء الغير مباشرة - الورشة 1
	320000	400	800	380000	400	950	- الورشة 2
							تكلفة الانتاج

ت و م = تكلفة الانتاج + تكلفة مخزون 1 \ الكمية المنتجة + كمية مخزون اول

0.5 دج $420 = (950 + 200) \div (380000 + 103000) = \text{CUMP P1}$ *

0.5 دج $415 = (800 + 300) \div (320000 + 136500) = \text{CUMP P2}$ *

- 4 حساب سعر التكلفة :

	المنتج P2			المنتج P1			البيان
	M	P-U	Q	M	P-U	Q	
01 = 0.5 x 2	219950	415	530	197400	420	470	تكلفة انتاج المنتجات المباعة
	4770	9	530	4230	9	470	اعباء التوزيع المباشرة
	49025	92.5	530	43475	92.5	470	اعباء التوزيع الغير مباشرة
	273745	516.5	530	245105	521.5	470	سعر التكلفة

- 5 حساب النتيجة التحليلية للمنتجين P1.P2:

	المنتج P2			المنتج P1			البيان
	M	P-U	Q	M	P-U	Q	
01 = 0.5 x 2	291500		530	258500	550	470	رقم الاعمال
	273745	516.5	530	245105	521.5	470	سعر التكلفة
	17755	-----	-----	13395	-----	-----	النتيجة التحليلية

- 6 حساب النتيجة التحليلية الصافية : العناصر الاضافية = (رأس المال x المعدل) = $12 \div (0.05 \times 480000) = 2000$ 0.5

النتيجة التحليلية الصافية = النتيجة التحليلية P1 + P2 + عناصر اضافية - اعباء غير معتبرة

0.5 دج $30000 = 3150 - 2000 + 17755 + 13395 =$