

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			
	0.75	نتيجة التنازل = (908800 + 19200) - 32000 = 896000 دج أرباح صافية			
		-----2023/12/31-----			
		512 2962	البنوك الحسابات الجارية خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى	908800 19200	896000 32000
	0.25	262 767	سندات المساهمة الأخرى الأرباح الصافية عن عملية التنازل عن أصول مالية عملية التنازل عن السندات B		
		2- اختبار خسائر القيمة عن السندات A، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية.			
		خسائر القيمة = القيمة السوقية - تكلفة الحياة			
	0.5	خسائر القيمة = 482500 - 500000 = 17500 دج			
		-----2023/12/31-----			
		686 2962	مخصصات الاهتلاكات والمؤنات وخسائر القيمة أصول مالية خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى معاينة خسائر القيمة عن السندات A	17500	17500
	0.5	3- تسجيل قيود تسوية المخزونات			
		-----2023/12/31-----			
		6031 31	تغييرات المخزونات عن المواد الأولية المواد الأولية واللوازم ترصيد مخزون أول المدة	400000	400000
	0.5	601 381	المواد الأولية المواد الأولية واللوازم المخزنة ترصيد المشتريات السنوية	3922000	3922000
		-----2023/12/31-----			
		31 6031	المواد الأولية واللوازم تغييرات المخزونات عن المواد الأولية معاينة مخزون آخر المدة	415000	415000
	0.25	4- تسوية حسابات الزبائن المشكوك فيهم.			
		مؤسسة الشمس:			
		الرصيد خارج الرسم 166600 ÷ 1.19 = 140000 دج. (خسائر فعلية)			
	0.5	خسائر القيمة السابقة 40000 دج.			
		الفرق يسجل في الحساب 654 بـ 100000 دج			
		الرسم على القيمة المضافة 26600 دج			
	0.5	-----2023/12/31-----			
		654 491 4457	خسائر عن الحسابات الدائنة غير قابلة للتحويل خسائر القيمة عن حسابات الزبائن رسم على القيمة المضافة المحصل	100000 40000 26600	166600
		416	زبائن مشكوك فيهم		
	0.5	-----2023/12/31-----			
		411 416	ترصيد حسابات مؤسسة الشمس الزبائن	82110	82110
		491 785	زبائن المشكوك فيهم تحويل مؤسسة الربيع إلى زبون عادي خسائر القيمة عن حسابات الزبائن استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة - أصول جارية إلغاء خسائر القيمة لمؤسسة الربيع	18500	18500

0.5	5- تسوية الأعباء المعاينة مسبقا: الأعباء المعاينة = $12 / (4 \times 75000) = 25000$ دج			
	25000	25000	الأعباء المعاينة مسبقا أقساط التأمينات تسوية الأعباء المعاينة مسبقا	486 616
0.25	6- إظهار حساب 262 سندات المساهمة الأخرى في الميزانية الختامية 2023/12/31			
	2023	الاصول	المبلغ الاجمالي	الاهتلاكات وخ ق
06	0.5 0.5	الجزء الثاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها.		
		1- حساب رقم الأعمال: رقم الأعمال = القيمة المضافة ÷ معدل الإدماج رقم الأعمال = $1415000 \div 0.566 = 2500000$ دج.		
01	0.5 0.5	2- إتمام جدول توزيع الأعباء حسب الطبيعة على الوظائف		
		البيان	مج الموزع	والشراء
0.25 × 6	0.5 0.5	602 إلى 608	200000	25000
		باقي الأعباء الموزعة	1205000	361500
1.5	0.5 0.5	المجموع	1405000	386500
		3- حساب كلفة المبيعات كلفة المبيعات = $601 + \text{أعباء وظيفة الشراء} + \text{أعباء وظيفة الإنتاج} - \text{ح/ 72 انتاج مخزن}$ كلفة المبيعات = $(200000 - 1600000) + 386500 + 532000 - 865000 = 1453500$ دج		
0.25 × 6	0.5 0.5	4- حساب النتائج حسب الوظيفة		
		البيان	سنة 2023	
0.25 × 6	0.5 0.5	رقم الأعمال	2500000	
		كلفة المبيعات	1453500	
0.25 × 6	0.5 0.5	هامش الربح الاجمالي	1046500	
		المنتجات العملياتية الأخرى	175000	
0.25 × 6	0.5 0.5	التكاليف التجارية	316000	
		الأعباء الإدارية	170500	
0.25 × 6	0.5 0.5	الأعباء العملياتية الأخرى	115000	
		النتيجة العملياتية	620000	
0.25 × 6	0.5 0.5	المنتجات المالية	45000	
		الأعباء المالية	65000	
0.25 × 6	0.5 0.5	النتيجة المالية	20000-	
		النتيجة العادية قبل الضرائب	600000	
0.25 × 6	0.5 0.5	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية	114000	
		النتيجة الصافية للأنشطة العادية	486000	
0.25 × 6	0.5 0.5	النتيجة غير العادية	-	
		النتيجة الصافية للسنة المالية	486000	
0.25 × 6	0.5 0.5	5- حساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية		
		البيان	+	-
0.25 × 6	0.5 0.5	النتيجة الصافية للسنة المالية	486000	
		مخصصات الاهتلاك والمؤنات وخسائر القيمة	270000	
0.25 × 6	0.5 0.5	استرجاعات على خسائر القيمة والمؤنات		-
		نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	38000	
0.25 × 6	0.5 0.5	فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	45000	
		فارق التقييم عن الأصول المالية -نواقص قيمة	18000	
0.25 × 6	0.5 0.5	فارق التقييم عن الأصول المالية -فوائض قيمة	8000	
		الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية	7000	
0.25 × 6	0.5 0.5	الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية	12000	
		المجموع	65000	819000
0.25 × 6	0.5 0.5	قدرة التمويل الذاتي	754000	دج

08

جزء 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
الأعباء المتوقعة	200000	200000	250000	250000	250000
مخصصات الاهتلاك	400000	400000	400000	400000	400000
مجموع الأعباء	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%.

0.5

من السند الثاني:
1- طريقة تمويل المشروع:
المشروع يتم تمويله كما يلي:
- 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 200000	-----2023/12/31----- اقتراضات لدى مؤسسات القرض أعباء الفوائد البنوك الحسابات الجارية تسديد الدفعة الأولى من القرض	512	164 661

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	0.25 × 12	الجزء الأول: اعداد وتحليل الميزانية الوظيفية. 1) أبعاد الميزانية الوظيفية المختصرة أ- العمليات الحسابية. 1- جانب الخصوم: ✓ الموارد الخاصة = رأس المال + النتيجة الصافية + مؤونات الأعباء + مج الاهت وخ ق الموارد الخاصة = 2640000 + 405000 + 165000 + 500000 الموارد الخاصة = 3710000 دج ✓ الديون المالية = اقتراضات لدى مؤسسات القرض الديون المالية = 840000 دج ❖ الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية الموارد الثابتة = 3710000 + 840000 الموارد الثابتة = 4550000 دج. ❖ مجموع الميزانية = مجموع الأصول بالمبالغ الإجمالية = 7000000 دج. ❖ الخصوم المتداولة = مج الميزانية - الموارد الثابتة الخصوم المتداولة = 7000000 - 4550000 الخصوم المتداولة = 2450000 دج. ✓ خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية خزينة الخصوم = 420000 دج ✓ الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = موردوا التثبيات + الضرائب على النتائج الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 500000 + 95000 الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 595000 دج. ✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة - (خصوم متداولة خ ا + خزينة خصوم) الخصوم المتداولة للاستغلال = 2450000 - (595000 + 420000) الخصوم المتداولة للاستغلال = 1435000 دج. طريقة 02 لحساب الخصوم المتداولة للاستغلال ✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = (ح/د - 40) + (404) + (ضرائب دائنة - ضريبة على نتائج) الخصوم المتداولة للاستغلال = (1630000 - 500000) + (95000 - 400000) الخصوم المتداولة للاستغلال = 1435000 دج. 2- جانب الأصول: ❖ الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية الاستخدامات الثابتة = 3850000 دج. ❖ الأصول المتداولة = مج الميزانية - الاستخدامات الثابتة. الأصول المتداولة = 7000000 - 3850000 الأصول المتداولة = 3150000 دج. ✓ خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق خزينة الأصول = 985000 + 275000 خزينة الأصول = 1260000 دج ✓ الأصول المتداولة للاستغلال = المبلغ المتبقي (مخزونات وزبائن) الأصول المتداولة للاستغلال = 1575000 دج. ✓ الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 255000 + 60000 الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 315000 دج.

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 = 4550000 - 3850000

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 = 4550000 ÷ 3850000

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 × 3000000) ÷ 15 = 600000 دج

(2) حالة التقارب البنكي عند المؤسسة فقط.

البيان	مدين	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 الحياة

فارق التقييم = 290000 - 300000

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

تانيا: اختيار المشاريع الاستثمارية

(1) نوع الاستثمار هو استثمار توسعي.

(2) تحديد فترة استرداد رأس المال المستثمر DR

نعمد 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

رأس المال المستثمر نسترده خلال السنة الثالثة ولتحديد الفترة بدقة نعمد 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

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

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

08

الثالث: 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 مباع
عدد وحدات العمل	1500	750	900
تكلفة وحدة العمل	170	120	150

(2) حساب تكلفة الإنتاج للمنتجين P_1 و P_2

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	

(3) حساب التكلفة المتوسطة المرجحة للمنتج P_1

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

(4) حساب سعر التكلفة للمنتجين

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

البيان	المنتج P_1			المنتج P_2		
	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

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

ن ت ص = 13000 - 40000 + 132000 + 441000

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

الكمية المشتراة = 1500 + 600 - 1400 كغ.

ب- حساب تكلفة الشراء للوحدة نرسم لها بالرمز X

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

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

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

تقبل جميع الإجابات الصحيحة الممكنة الأخرى.

لا يحاسب المترشح على الخطأ (لا مرة واحدة).