عناصر الإجابة على الموضوع الأول	العلامة مجزأة	العلامة مجموع
الجزء الأول: أعمال نهاية السنة.		06
1- حساب نتيجة التنازل عن السندات B، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية		
نتيجة التنازل = (مبلغ التنازل + خسائر القيمة) – تكلفة الحيازة		
نتيجة التنازل = (908800+19200) – 896000 = **32000 دج أرباح صافية**	0.5	

		-----2023/12/31------		
512		البنوك الحسابات الجارية	908800	
2962		خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى	19200	0.75
	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 الحيازة

خسائر القيمة = 482500 – 500000 = **17500 دج** 0.25

		-----2023/12/31------		
686		مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة أصول مالية	17500	
	2962	خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى		17500 0.5
		معاينة خسائر القيمة عن السندات A		

3- تسجيل قيود تسوية المخزونات

		-----2023/12/31------		
6031		تغيرات المخزونات عن المواد الأولية	400000	
	31	المواد الأولية واللوازم		400000 0.5
		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------		0.5
31		المواد الأولية واللوازم	415000	
	6031	تغيرات المخزونات عن المواد الأولية		415000
		معاينة مخزون أخر المدة		

4- تسوية حسابات الزبائن المشكوك فيهم.

مؤسسة الشمس:

الرصيد خارج الرسم 166600 ÷ 1.19 = 140000 دج. (خسائر فعلية)

خسائر القيمة السابقة 40000 دج. 0.25

الفرق يسجل في الحساب 654 بـ 100000 دج

الرسم على القيمة المضافة 26600 دج

		-----2023/12/31------		
654		خسائر عن الحسابات الدائنة غير قابلة للتحصيل	100000	
491		خسائر القيمة عن حسابات الزبائن	40000	0.5
4457		رسم على القيمة المضافة المحصل	26600	
	416	زبائن مشكوك فيهم		166600
		ترصيد حسابات مؤسسة الشمس		
		-----2023/12/31------		0.5
411		الزبائن	82110	
	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 المعاينة مسبقا: الأعباء المعاينة = (75000 × 4) /12 =25000 دج

		-----2023/12/31-----		
486		الأعباء المعاينة مسبقا	25000	
	616	أقساط التأمينات		25000
		تسوية الأعباء المعاينة مسبقا		

0.5

6- إظهار حساب 262 سندات المساهمة الأخرى في الميزانية الختامية 2023/12/31

الأصول	المبلغ الاجمالي	الاهتلاكات وخ ق	الصافي 2023
تثبيتات مالية	500000	17500	482500

0.25

الجزء الثاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها. — 06

1- حساب رقم الأعمال:

0.5 رقم الأعمال = القيمة المضافة ÷ معدل الإدماج

0.5 رقم الأعمال = 1415000 ÷ 0.566 = **2500000 دج.**

2- إتمام جدول توزيع الأعباء حسب الطبيعة على الوظائف

البيان	مج الموزع	والشراء	والإنتاج	والتجارية	والإدارية
602 إلى 608	200000	25000	50000	75000	50000
باقي الأعباء الموزعة	1205000	361500	482000	241000	120500
المجموع	**1405000**	**386500**	**532000**	**316000**	**170500**

01

3- حساب كلفة المبيعات

0.5 كلفة المبيعات = حـ/ 601 + أعباء وظيفة الشراء+ أعباء وظيفة الإنتاج-حـ/ 72 انتاج مخزن

0.5 كلفة المبيعات = (200000-1600000) +386500 + 532000 – 865000 = **1453500 دج**

4- حساب النتائج حسب الوظيفة

البيان	سنة 2023
رقم الأعمال	2500000
كلفة المبيعات	1453500
هامش الربح الاجمالي	**1046500**
المنتوجات العملياتية الأخرى	175000
التكاليف التجارية	316000
الأعباء الإدارية	170500
الأعباء العملياتية الأخرى	115000
النتيجة العملياتية	**620000**
المنتوجات المالية	45000
الأعباء المالية	65000
النتيجة المالية	**-20000**
النتيجة العادية قبل الضرائب	**600000**
الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية	114000
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	**486000**
النتيجة غير العادية	-
النتيجة الصافية للسنة المالية	**486000**

0.25 × 6

5- حساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية

البيان	+	-
النتيجة الصافية للسنة المالية	486000	
مخصصات الاهتلاك والمؤونات وخسائر القيمة	270000	
استرجاعات على خسائر القيمة والمؤونات		-
نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية	38000	
فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية		45000
فارق التقييم عن الأصول المالية -نواقص قيمة	18000	
فارق التقييم عن الأصول المالية -فوائض قيمة		8000
الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية	7000	
الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية		12000
المجموع	819000	65000
قدرة التمويل الذاتي	**754000 دج**	

1.5

08		**الجزء الثالث: اختيار وتمويل المشاريع الاستثمارية وتحليل الميزانية الوظيفية**

من السند الأوّل:

1- جدول التدفقات النقدية الصافية للمشروع A.

0.25 قسط الاهتلاك = 2000000 ÷ 5 = **400000** دج

البيان	سنة 2023	سنة 2024	سنة 2025	سنة 2026	سنة 2027
المنتوجات 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%.

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.

$$I_1 = V_0 \times i$$

0.5 $I_1 = 2000000 \times 0,1 = \mathbf{200000}$

❖ الاستهلاك الأول لسنة 2023

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

0.5
$$A_1 = 2000000 \frac{0.1}{(1.1)^5 - 1} = \mathbf{327594.96}$$

❖ مقدار الدفعة a.

$$a = I_1 + A_1$$

0.5 $a = 200000 + 327597.96 = \mathbf{527594.96}$

❖ المبلغ الباقي تسديده في نهاية السنة الأولى:

$$V_1 = V_0 - A_1$$

0.5 $V_1 = 2000000 - 327594.96 = \mathbf{1672435.04}$

0.5

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

3- تسديد الدفعة الأولى

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

0.5

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** 0.25

ب) الموارد الخاصة

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة – الديون المالية

الموارد الخاصة = 7922405.04 – 1672405.04 = **6250000 دج.** 0.25

2- حساب نسبة الاستدانة المالية

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة 0.25

نسبة الاستدانة المالية = 2500000 ÷ 6250000 = **0.4**

3- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بدلالة نسبة الاستدانة المالية 0.5

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.

عناصر الاجابة للموضوع الثاني	العلامة مجزأة	العلامة مجموع
الجزء الأول: اعداد وتحليل الميزانية الوظيفية. 1) أعاد 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 التثبيتات + 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 = (حـ/ 40 – حـ/ 404) + (ضرائب دائنة – ضريبة على نتائج)** الخصوم المتداولة للاستغلال = (1630000 –500000) + (400000 – 95000) 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.**	0.25 × 12	06

ب-الميزانية الوظيفية

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

01

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. 0.25

- الخزينة الصافية = خزينة الأصول – خزينة الخصوم × 5

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 المالية + خزينة الخصوم) ÷ الموارد الخاصة

نسبة التحرر المالي = (840000 + 420000) ÷ 3710000

نسبة التحرر المالي = 0,4

3) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة: 0.75

مبدأ التوازن الوظيفي محقق لأن رأس المال العامل الصافي الاجمالي موجب، الخزينة الصافية موجبة، كما أنها تتمتع بتحرر مالي (نسبة التحرر المالي أقل من 0.5).

06

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 : (3000000 × 3) ÷ 15 = **600000 دج** 0.25

2) حالة التقارب البنكي عند المؤسّسة فقط.

البيان	مدين	دائن
الرصيد قبل الجرد	1569000	
خدمات مصرفية وماشابهها		9000
منتوجات مالية	20000	
الرصيد بعد الجرد		**1580000**
المجموع	1589000	1589000

0.75

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 0.25

فارق التقييم = سعر السوق – تكلفة الحيازة

فارق التقييم = 290000 – 300000

فارق التقييم = **-10000 دج (نواقص قيمة)** 0.25

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

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

0.5 × 6

ثانيا: اختيار المشاريع الاستثمارية

1) نوع الاستثمار هو استثمار توسعي. 0.25

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 × 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

$$DR = 2 + \frac{1484000}{1544000} \times 360$$ 0.25

DR = سنة 2 + 346 يوما 0.25

08		**التمرين 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 مباعة
عدد وحدات العمل	1500	750	900
كلفة وحدة العمل	**170**	**120**	**150**

1.5

2) حساب تكلفة الإنتاج للمنتجين P_1 وP_2

المنتجات / الأعباء	المنتج P_1			المنتج P_2		
	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 الانتاج	500	2000	1000000	250	2050	512500

02

3) حساب التكلفة المتوسطة المرجحة للمنتج P_1

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

0.5

4) حساب سعر التكلفة للمنتجين

المنتجات / الأعباء	المنتج P_1			المنتج P_2		
	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

1.5

5) حساب النتيجة التحليلية للمنتجين

المنتجات / 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

01

6) النتيجة التحليلية الصافية

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

ن ت ص = 441000 + 132000 – 40000 – 13000

ن ت ص = 600000 دج

0.5

7) حساب الكمية المشتراة من المادة Mوتكلفة شراء الوحدة

أ- حساب الكمية المشتراة

الكمية المشتراة = الاستعمالات + مخ 2 – مخ 1

الكمية المشتراة = 1500 +500 – 600 = **1400** كلغ.

0.5

ب- حساب تكلفة الشراء للوحدة نرمز لها بالرمز X

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

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

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

0.5

تقبل جميع الإجابات الصحيحة الممكنة الأخرى.

لا يحاسب المترشح على الخطأ إلا مرة واحدة.