najah213.com · نجاح 213

يحتوي الفرض على جزء واحد يعالج المجالين المفاهمين (الكشوف المالية و تحليلها ، اختيار تمويل المشاريع الاستثمارية)

أولا : (08 نقاط) من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة " الهضاب " لدورة 2018 استخرجنا ما يلي :

البيان	المبالغ
رقم الأعمال	؟؟
كلفة المبيعات	؟؟
هامش الربح الإجمالي	؟؟
المنتوجات العملياتية الأخرى	280000
الإسترجاعات عن خسائر القيمة	370000
الأعباء العملياتية الأخرى	50000
التكاليف التجارية	؟؟
الأعباء الإدارية	؟؟
النتيجة العملياتية	؟؟
المنتوجات المالية	؟؟
الأعباء المالية	100000
النتيجة المالية	150000
النتيجة العادية قبل الضرائب	؟؟
الضرائب على النتائج العادية	؟؟
الضرائب المؤجلة	–
النتيجة الصافية للانشطة العادية	؟؟
عناصر غير عادية – منتوجات	–
عناصر غير عادية – اعباء	–
النتيجة غير العادية	–
صافي نتيجة السنة المالية	؟؟

معلومات إضافية

- عدد الوحدات المباعة = 9375 وحدة ، سعر بيع الوحدة = 160 DA ، تنزيل بنسبة 20%
- هامش الربح الإجمالي يمثل 20% من كلفة المبيعات
- التكاليف التجارية تمثل 30% من النتيجة العملياتية
- معدل الضرائب على النتائج العادية = 25%

الأستاذ: سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً
najah213.com

- نسبة المردودية المالية = 10%
- رؤوس الأموال الخاصة = 8000000 DA

المطلوب :

1) أحسب رقم الأعمال الصافي .

2) أتمم حساب النتائج حسب الوظيفة مع تبرّير العمليات الحسابية المطلوبة على ورقة الإجابة .

ثانيا : (12 نقطة) إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الهضاب " في 2018/12/31 كما يلي :

الأصـول	المبالغ	%	الخصـوم	المبالغ	%
الإستخدامات الثابتة	؟؟	69	**الموارد الثابتة**	؟؟	76
			الموارد الخاصة	؟؟	؟؟
			الديون المالية	؟؟	؟؟
الأصول المتداولة	؟؟	؟؟	**الخصوم المتداولة**	؟؟	؟؟
للإستغلال	؟؟	12,67	للإستغلال	؟؟	؟؟
خ الإستغلال	؟؟	15	خ الإستغلال	؟؟	؟؟
خزينة الأصول	؟؟	3,33	خزينة الخصوم	؟؟	10
المجموع	؟؟	؟؟	**المجموع**	؟؟	؟؟

معلومات إضافية :

- وزن احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRE) = 0,015
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = 42000 DA
- **الديون المالية :** هي عبارة عن قرض بنكي عادي ، يسدد عن طريق 4 دفعات سنوية ثابتة ، تدفع الدفع الأولى سنة بعد إبرام عقد القرض (تاريخ القرض 2018/01/02) .

من جدول استهلاك القرض استخرجنا المعلومات التالية :

- قيمة الدفعة الثابتة : 21432,89 DA
- مبلغ الإستهلاك الرابع : 20412,28 DA

المطلوب :

1) أحسب معدل الفائدة المطبق (i) .

2) أحسب مبلغ القرض (V_0) .

3) أنجز السطر الثاني والسطر الثالث من جدول استهلاك القرض .

4) سجّل عمليتي : الحصول على القرض وتسديد الدفعة الثالثة في الدفتر اليومي للمؤسسة .

5) إتمام الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية المطلوبة في ورقة الإجابة .

6) حلّل الميزانية الوظيفية بواسطة النسب الهيكيلية .

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً

najah213.com · نجاح 213

التصحيح النموذجي

أولا : (النقاط الموزعة 08 نقاط) تحليل النتائج حسب الوظيفة

1) حساب رقم الأعمال الصافي : (0,5 ن)

ر ع الإجمالي = 9375 × 160 = 1500000 DA ، التنزيلات = 0,2 × 1500000 =300000 DA

ر ع الصافي = ر ع الإجمالي – ت ، ر ع الصافي = 1500000 – 300000 = 1200000 DA

2) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع تبرير العمليات الحسابية :

أ – تبرّير العمليات الحسابية المطلوبة : نحسب ما يلي

النتيجة العادية قبل الضرائب : (0,5 ن)

نسبة المردودية المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب ÷ رؤوس الأموال الخاصة

0,1 = النتيجة ع ق الضرائب ÷ 8000000 ، ن ع ق الضرائب = 8000000 × 0,1 = 800000 DA

الضرائب على النتائج العادية : (0,5 ن)

الضرائب على النتائج العادية = 0,25 × النتيجة ع قبل الضرائب = 800000 × 0,25 = 200000 DA

النتيجة الصافية للأنشطة العادية : (0,5 ن)

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب – الضرائب على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 800000 – 200000 = 600000 DA

صافي نتيجة السنة المالية : (0,5 ن)

صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

صافي نتيجة السنة المالية = 600000 DA (النتيجة غير العادية معدومة)

النتيجة العملياتية : (0,5 ن)

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

800000 = النتيجة العملياتية + 150000 ، النتيجة العملياتية = 800000 – 150000 = 650000 DA

المنتوجات المالية : (0,5 ن)

النتيجة المالية = المنتوجات المالية – الأعباء المالية

150000 = المنتوجات المالية – 10000 ، المنتوجات المالية = 150000 + 100000 = 250000 DA

التكاليف التجارية : (0,5 ن)

التكاليف التجارية = 0,3 × 650000 = 195000 DA

كلفة المبيعات : (0,5 ن)

هامش الربح الإجمالي = رقم الأعمال – كلفة المبيعات

0,2 × كلفة المبيعات + كلفة المبيعات = 1200000

(1 + 0,2) × كلفة المبيعات = 1200000 ، 1,2 × كلفة المبيعات = 1200000

كلفة المبيعات = 1200000 ÷ 1,2 = 1000000 DA

الأستاذ: سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً

najah213.com

najah213.com · نجاح 213

هامش الربح الإجمالي : (0,5 ن)

هامش الربح الإجمالي = 0,2 × 1000000 = 200000 DA أو

هامش الربح الإجمالي = 1200000 – 1000000 = 200000 DA

الأعباء الإدارية : (0,5 ن)

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات – الأعباء العملياتية الأخرى – التكاليف التجارية – الأعباء الإدارية

650000 = 200000 + 280000 + 370000 – 50000 – 195000 – الأعباء الإدارية

650000 = 800000 – الأعباء الإدارية ، الأعباء الإدارية = 800000 – 650000 = 150000 DA

ب – حساب النتائج حسب الوظيفة : (2,5 ن)

البيان	المبالغ
رقم الأعمال	1200000
كلفة المبيعات	1000000
هامش الربح الإجمالي	200000
المنتوجات العملياتية الأخرى	280000
الإسترجاعات عن خسائر القيمة	370000
الأعباء العملياتية الأخرى	50000
التكاليف التجارية	195000
الأعباء الإدارية	150000
النتيجة العملياتية	650000
المنتوجات المالية	250000
الأعباء المالية	100000
النتيجة المالية	150000
النتيجة العادية قبل الضرائب	800000
الضرائب على النتائج العادية	200000
الضرائب المؤجلة	–
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	600000
عناصر غير عادية – منتوجات	–
عناصر غير عادية – أعباء	–
النتيجة غير العادية	–
صافي نتيجة السنة المالية	600000

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً

najah213.com

najah213.com · نجاح 213

ثانيا : (النقاط الموزعة 12 نقطة) تحليل الميزانية الوظيفية ، اختيار و تمويل المشاريع الاستثمارية

1) حساب معدل الفائدة المطبق (i) : (يؤخذ بالتقريب)

$a = \text{An} \times (1+i)$ (ن 0,25)

$i = \frac{a}{\text{An}} - 1 = \frac{21432,89}{20412,28} - 1 = 1,05 - 1 = 0,05$ ، 5% (ن 0,25)

2) حساب مبلغ القرض (V_0) : (يؤخذ بالتقريب)

$V_0 = a \times \frac{1-(1+i)^{-n}}{i} = 21432,89 \times \frac{1-(1,05)^{-4}}{0,05} = 76000 \text{ DA}$ (ن 0,50)

3) إنجاز السطر الثاني و السطر الثالث لجدول استهلاك القرض :

السطر الثاني :

$A_1 = a - I_1 = 21432,89 - 76000 \times 0,05 = 21432,89 - 3800 = 17632,89 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$V_1 = V_0 - A_1 = 76000 - 17632,89 = 58367,11 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$I_2 = V_1 \times i = 58367,11 \times 0,05 = 2918,35 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$A_2 = a - I_2 = 21432,89 - 2918,35 = 18514,54 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$V_2 = V_1 - A_2 = 58367,11 - 18514,54 = 39852,57 \text{ DA}$ (ن 0,25)

السطر الثالث :

$I_3 = V_2 \times i = 39852,57 \times 0,05 = 1992,62 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$A_3 = a - I_3 = 21432,89 - 1992,62 = 19440,27 \text{ DA}$ (ن 0,25)

$V_3 = V_2 - A_3 = 39852,57 - 19440,27 = 20412,3 \text{ DA}$ (ن 0,25)

الجدول : (1 ن)

السنوات	رصيد القرض في بداية السنة	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة الثابتة	رصيد القرض في نهاية السنة
1					
2	58367,11	2918,35	18514,54	21432,89	39852,57
3	39852,57	1992,62	19440,27	21432,89	20412,3
4					

4) تسجّيل عمليتي استلام القرض و تسديد الدفعة الثالثة في الدفتر اليومي للمؤسسة :

قيد استلام القرض : (0,5 ن)

512		بنوك الحسابات الجارية	760000	
	164	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض		760000
		الحصول على القرض البنكي		

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً

najah213.com · نجاح 213

najah213.com · نجاح 213

قيد تسديد الدفعة الثالثة : (0,5 ن)

661		أعباء الفوائد	1992,62	
164		الاقتراضات لدى مؤسسات القرض	19440,27	
	512	بنوك الحسابات الجارية		21432,89
		تسديد الدفعة الثالثة		

5) إتمام الميزانية الوظيفية مع تبرّير العمليات الحسابية المطلوبة :

أ – تبرّير العمليات الحسابية المطلوبة : نحسب مايلي

المجموع العام للأصول : (0,5 ن)

رأس **المال العامل الصافي** الاجمالي = الموارد الثابتة – الاستخدامات الثابتة

(م ع للأصول = م ع للخصوم) المجموع ع للأصول – 0,69 × المجموع ع للأصول = 0,76 × 42000

(0,76 – 0,69) × المجموع ع للأصول = 42000

0,07 × المجموع ع للأصول = 42000

المجموع ع للأصول = 42000 ÷ 0,07 = 600000 DA

الاستخدامات الثابتة : (0,25 ن)

الاستخدامات الثابتة = 600000 × 0,69 = 414000 DA

الموارد الثابتة : (0,25 ن)

الموارد الثابتة = 600000 × 0,76 = 456000 DA

الديون المالية : (0,25 ن)

الديون المالية = مبلغ القرض = 76000 DA

الموارد الخاصة : (0,25 ن)

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة – الديون المالية

الموارد الخاصة = 456000 – 76000 = 380000 DA

الأصول المتداولة : (0,25 ن)

الأصول المتداولة = 600000 × 0,31 = 186000 DA أو

الأصول المتداولة = 600000 – 414000 = 186000 DA

الأصول المتداولة للاستغلال : (0,25 ن)

الأصول المتداولة للاستغلال = 600000 × 0,1267 = 76020 DA

الأصول المتداولة خارج الاستغلال : (0,25 ن)

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 90000 DA

خزينة الأصول : (0,25 ن)

خزينة الأصول = 600000 × 0,0333 = 19980 DA

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً

najah213.com

najah213.com · نجاح 213

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال : (0,5 ن)

وزن احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = احتياجات رأس المال العامل للاستغلال ÷ رقم الأعمال

رقم الأعمال موجود في الجزء الأول (رقم الأعمال الصافي = 1200000 DA)

0,07 = احتياجات رأس المال العامل للاستغلال ÷ 1200000

احتياجات رأس المال العامل = 0,015 × 1200000 = 18000 DA

الخصوم المتداولة للاستغلال : (0,25 ن)

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال – الخصوم المتداولة للاستغلال

18000 = 76020 – الخصوم المتداولة للاستغلال

الخصوم المتداولة للاستغلال = 76020 – 18000 = 58020 DA

الخصوم المتداولة : (0,25 ن)

الخصوم المتداولة = 0,24 × 600000 = 144000 DA أو

الخصوم المتداولة = 600000 – 456000 = 144000 DA

خزينة الخصوم : (0,25 ن)

خزينة الخصوم = 0,05 × 600000 = 30000 DA

الخصوم المتداولة خ الاستغلال : (0,25 ن)

الخصوم المتداولة خ الاستغلال = الخصوم المتداولة – (الخصوم م للاستغلال + خزينة الخصوم)

الخصوم المتداولة خ الاستغلال = 144000 – (58020 + 30000) = 55980 DA

ب – شكل الميزانية الوظيفية : (1,5 ن)

الأصـول	المبالغ	%	الخصـوم	المبالغ	%
الإستخدامات الثابتة	414000	69	**الموارد الثابتة**	456000	76
			الموارد الخاصة	380000	63,33
			الديون المالية	76000	12,67
الأصول المتداولة	186000	31	**الخصوم المتداولة**	144000	24
للإستغلال	76020	12,67	للإستغلال	58020	9,67
خ الإستغلال	90000	15	خ الإستغلال	55980	9,33
خزينة الأصول	19980	3,33	خزينة الخصوم	30000	5
المجموع	**600000**	**100**	**المجموع**	**600000**	**100**

6) تحليل الميزانية الوظيفية بواسطة النسب المالية :

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة : (0,5 ن)

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 456000 ÷ 414000 = 1,1

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً
najah213.com

najah213.com · نجاح 213

نسبة الاستدانة المالية (التحرر المالي) : (0,5 ن)

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = (خزينة الخصوم + الديون المالية) ÷ م خ

نسبة الاستدانة المالية = (30000 + 76000) ÷ 380000 = 106000 ÷ 380000 = 0,27

التعليق على النسب : (0,5 ن)

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد : توازن هيكلي

نسبة الاستدانة المالية أقل من النصف : تحرر مالي

انتهى التصحيح النموذجي

الأستاذ : سويدي محمد

فروض واختبارات مع الحلول لكل المستويات — مجاناً
najah213.com