

العلامة	عناصر الإجابة على الموضوع الأول			
مج	مجزاة			
5		الجزء الأول: اعمال نهاية السنة.		
	0.5	1- حساب نتيجة التنازل عن السندات B، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية نتيجة التنازل = (مبلغ التنازل + خسائر القيمة) - تكلفة الحياة نتيجة التنازل = (19200+908800) - 896000 = 32000 دج أرباح صافية		
	0.75	908800 19200	البنوك الحسابات الجارية خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى سندات المساهمة الأخرى الأرباح الصافية عن عملية التنازل عن أصول مالية عملية التنازل عن السندات B	512 2962 262 767
	0.25	2- اختبار خسائر القيمة عن السندات A، وتسجيل قيد التسوية بدفتر اليومية. خسائر القيمة = القيمة السوقية - تكلفة الحياة خسائر القيمة = 482500 - 500000 = 17500 دج		
	0.5	17500	مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة أصول مالية خسائر القيمة عن سندات المساهمة الأخرى معاينة خسائر القيمة عن السندات A	686 2962
	0.5	400000	تغيرات المخزونات عن المواد الأولية المواد الأولية واللوازم ترصيد مخزون أول المدة	6031 31
	0.5	3922000	المواد الأولية المواد الأولية واللوازم المخزنة ترصيد المشتريات السنوية	601 381
	0.5	415000	المواد الأولية واللوازم تغيرات المخزونات عن المواد الأولية معاينة مخزون آخر المدة	31 6031
	0.25	4- تسوية حسابات الزبائن المشكوك فيهم. مؤسسة الشمس: الرصيد خارج الرسم 166600 ÷ 1.19 = 140000 دج. (خسائر فعلية) خسائر القيمة السابقة 40000 دج. الفرق يسجل في الحساب 654 بـ 100000 دج الرسم على القيمة المضافة 26600 دج		
	0.5	100000 40000 26600	خسائر عن الحسابات الدائنة غير قابلة للتحويل خسائر القيمة عن حسابات الزبائن رسم على القيمة المضافة المحصل زبائن مشكوك فيهم	654 491 4457 416
	0.5	82110	الزبائن زبائن المشكوك فيهم تحويل مؤسسة الربيع إلى زبون عادي	411 416
	0.5	18500	خسائر القيمة عن حسابات الزبائن استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة - أصول جارية إلغاء خسائر القيمة لمؤسسة الربيع	491 785

5- تسوية الأعباء المعاينة مسبقا: الأعباء المعاينة = $(4 \times 75000) / 12 = 25000$ دج

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

06

الجزء الثاني: اعداد الكشوف المالية وتحليلها.

1- حساب رقم الأعمال:

رقم الأعمال = القيمة المضافة ÷ معدل الإدماج

رقم الأعمال = $1415000 \div 0.566 = 2500000$ 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

كلفة المبيعات = $601 + \text{أعباء وظيفة الشراء} + \text{أعباء وظيفة الإنتاج} - \text{د/ 72 إنتاج مخزن}$

كلفة المبيعات = $(200000 - 1600000) + 386500 + 532000 - 865000 = 1453500$ دج

0.5

0.5

4- حساب النتائج حسب الوظيفة

البيان	سنة 2023
رقم الأعمال	2500000
كلفة المبيعات	1453500
هامش الربح الاجمالي	1046500
المنتجات العملياتية الأخرى	175000
التكاليف التجارية	316000
الأعباء الإدارية	170500
الأعباء العملياتية الأخرى	115000
النتيجة العملياتية	620000
المنتجات 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

الجزء 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

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

2- القيمة الحالية الصافية VAN للمشروع A

$$VAN = \sum FNT(1+i)^{-P} + VR(1+i)^{-n} - I_0$$

$$VAN = 967000(1.08)^{-1} + 967000(1.08)^{-2} + 926500(1.08)^{-3} + 845500(1.08)^{-4} + 845500(1.08)^{-5} - 2000000$$

$$VAN = 1656803.41$$

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:

- تمويل ذاتي الأرباح غير الموزعة.
- تمويل خارجي قرض بنكي.

2- حساب وإنجاز عناصر السطر الأول من جدول الاستهلاك.
❖ فائدة الأولى لسنة 2023.

$$I_1 = V_0 \times i$$

$$I_1 = 2000000 \times 0,1 = 200000$$

❖ الاستهلاك الأول لسنة 2023

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

$$A_1 = 2000000 \frac{0,1}{(1,1)^5 - 1} = 327594.96$$

❖ مقدار الدفعة a.

$$a = I_1 + A_1$$

$$a = 200000 + 327597.96 = 527594.96$$

❖ المبلغ الباقي تسديده في نهاية السنة الأولى:

$$V_1 = V_0 - A_1$$

$$V_1 = 2000000 - 327594.96 = 1672435.04$$

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

3- تسديد الدفعة الأولى

		-----2023/12/31-----		
	327594.96	اقتراضات لدى مؤسسات القرض		164
	200000	أعباء الفوائد		661
0.5	527594.96	البنوك الحسابات الجارية	512	
		تسديد الدفعة الأولى من القرض		

من السند الثالث:

1- حساب الاستدانة المالية والموارد الخاصة

(أ) الاستدانة المالية

الاستدانة المالية = الديون المالية + خزينة الخصوم

الاستدانة المالية = 827594.96 + 1672405.04 = 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 = 2500000 ÷ 6250000 = 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
مجم

عناصر الاجابة للموضوع الثاني

16

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 = 500000 + 165000 + 405000 + 2640000

الموارد الخاصة = 3710000 دج

✓ الديون المالية = اقتراضات لدى مؤسسات القرض

الديون المالية = 840000 دج

❖ الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الموارد الثابتة = 840000 + 3710000

الموارد الثابتة = 4550000 دج.

❖ مجموع الميزانية = مجموع الأصول بالمبالغ الإجمالية = 7000000 دج.

❖ الخصوم المتداولة = مج الميزانية - الموارد الثابتة

الخصوم المتداولة = 4550000 - 7000000

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 = 95000 + 500000

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 595000 دج.

✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة - (خصوم متداولة خ ا + خزينة خصوم)

الخصوم المتداولة للاستغلال = 2450000 - (420000 + 595000)

الخصوم المتداولة للاستغلال = 1435000 دج.

طريقة 02 لحساب الخصوم المتداولة للاستغلال

✓ الخصوم المتداولة للاستغلال = (ح/د - 40 - ح/د 404) + (ضرائب دائنة - ضريبة على نتائج)

الخصوم المتداولة للاستغلال = (500000 - 1630000) + (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 = 3850000 - 7000000

الأصول المتداولة = 3150000 دج.

✓ خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق

خزينة الأصول = 275000 + 985000

خزينة الأصول = 1260000 دج

✓ الأصول المتداولة للاستغلال = المبلغ المتبقي (مخزونات وزيائن)

الأصول المتداولة للاستغلال = 1575000 دج.

✓ الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + الأعباء المعاينة مسبقا

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 60000 + 255000

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 315000 دج.

0.25
×
12

ب- الميزانية الوظيفية

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

(2) حساب كل من:

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - استخدامات ثابتة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي = 3850000 - 4550000

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 = 3850000 ÷ 4550000

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1,18

- نسبة التحرر المالي = (ديون المالية + 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: أعمال نهاية السنة واختيار المشاريع

أولا أعمال 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	مدین	دائن
الرصيد قبل الجرد	1569000	
خدمات مصرفية وماشابهها		9000
منتوجات 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 = 300000 - 290000

فارق التقييم = -10000 دج (نواقص قيمة)

إجابة النموذجية لموضوع امتحان شهادة البكالوريا دورة 2024 / مادة: التسيير المحاسبي و... /
 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	158	683
600000	600000	م ا م خ ق - أصول غير جارية اهتلاك معدات النقل قسط الاهتلاك الثالث	28182	681
9000	9000	خدمات مصرفية وما شابهها البنوك الحسابات الجارية	512	627
20000	20000	البنوك الحسابات الجارية منتجات مالية أخرى	768	512
25000	25000	مخزونات البضائع منتجات استثنائية عن عمليات التسيير	757	30
10000	10000	فارق التقييم عن أصول مالية - نواقص قيمة الأسهم الأخرى السندات المخولة حقا في الملكية تقييم القيم المنقولة للتوظيف	503	665

0.5
×
6

0.25

ثانيا: 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

0.25
×
3

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

0.25

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

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

0.25

(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
كلفة وحدة العمل	170	120	150

1.5

(2) حساب تكلفة الإنتاج للمنتجين P₁ و P₂

المنتجات	المنتج P ₁		المنتج P ₂		الأعباء
	الكمية	سعر الوحدة	الكمية	سعر الوحدة	
تكلفة شراء المادة M المستعملة	1000	600	500	600	300000
تكلفة شراء اللوازم N المستعملة					60000
اليد العاملة مباشرة	200	250	150	250	37500
أعباء الإنتاج غير المباشرة:					
الورشة 01	1000	170	500	170	85000
الورشة 02	500	120	250	120	30000
تكلفة الإنتاج	500	2000	250	2050	512500

02

(3) حساب التكلفة المتوسطة المرجحة للمنتج P₁

0.5

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

(4) حساب سعر التكلفة للمنتجين

1.5

المنتجات	المنتج P ₁		المنتج P ₂		الأعباء
	الكمية	سعر الوحدة	الكمية	سعر الوحدة	
تكلفة الإنتاج المباع	700	1950	200	2050	410000
أعباء التوزيع غير المباشرة	700	150	200	150	30000
سعر التكلفة	700	2100	200	2200	440000

(5) حساب النتيجة التحليلية للمنتجين

01

المنتجات	المنتج P ₁		المنتج P ₂		البيان
	الكمية	سعر الوحدة	الكمية	سعر الوحدة	
سعر البيع	700	2730	200	2860	572000
سعر التكلفة	700	2100	200	2200	440000
النتيجة التحليلية	700	630	200	660	132000

(6) النتيجة التحليلية الصافية

0.5

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

$$\text{ن ت ص} = 13000 - 40000 + 132000 + 441000 = 600000 \text{ دج}$$

ن ت ص = 600000 دج

(7) حساب الكمية المشتراة من المادة M وتكلفة شراء الوحدة

0.5

أ- حساب الكمية المشتراة

$$\text{الكمية المشتراة} = \text{الاستعمالات} + \text{مخ 2} - \text{مخ 1}$$

$$\text{الكمية المشتراة} = 1500 + 500 - 600 = 1400 \text{ كغ.}$$

ب- حساب تكلفة الشراء للوحدة نرزم لها بالرمز X

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

0.5

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

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

تقبل جميع الإجابات الصحيحة الممكنة الأخرى.

لا يحاسب المترشح على الخطأ إلا مرة واحدة.