



يوم: 2026/01/15

## امتحان الدورة العادية في مقياس الادارة المالية

## التمرين الأول: (08 نقاط)

إليك مجموعة من التقديرات الخاصة بالخزينة لمؤسسة "Alpha" خلال السنة  $N+1$  (الملحق رقم 01)المطلوب

1. إعداد الموازنة الفرعية للمبيعات والمشتريات والرسم على ق.م.
2. إعادة انشاء موازنة الخزينة (مع العلم أن المؤسسة أقلت السنة  $N$  بخزينة بلغت 9 400 د )

المعلومات المطلوبة			
مارس	فيفري	جانفي	
			رصيد أول مدة
			اجمالي التحصيلات
			الرصيد المتاح
			اجمالي المدفوعات
			رصيد نهاية المدة

## التمرين الثاني: (12 نقطة)

لدراسة وتحليل التدفقات النقدية في مؤسسة "Beta"، قدمت لك مجموعة من المعلومات الخاصة بالمؤسسة

(الملحق رقم 02)

المطلوب:

1. أحسب الاحتياج لرأس المال العامل (للاستغلال، خارج الاستغلال والاجمالي).
  2. أدرج جدول سيولة الخزينة وفق الطريقة غير المباشرة مع توضيح العمليات الحسابية اللازمة.
- قامت المؤسسة خلال السنة  $N$  بالتنازلات الآتية.

	القيمة الأصلية	سعر التنازل	الاهتلاكات المتراكمة	
التنازل عن آلة	250 000	120 000	150 000	تسجيل فوائض في القيمة بمبلغ 20 000
التنازل عن سيارة	900 000	350 000	435 000	تسجيل نواقص في القيمة بمبلغ 115 000
بيع تثبياتها المالية	11 000	9 000	-	تسجيل خسارة مالية بمبلغ 2 000

بالتوفيق

## الملحق رقم 01

المبالغ خارج الرسم	ديسمبر N	جانفي	فيفري	مارس
المشتريات	21 000	28 000	22 000	24 000
المبيعات	43 000	50 000	59 000	62 000

التحصيلات	جانفي	فيفري	مارس
الزبائن	؟	؟	؟
التنازل عن التثبيات	-	-	9 500
اجمالي التحصيلات			

المدفوعات	جانفي	فيفري	مارس
الموردون	؟	؟	؟
أجور المستخدمين	8 500	8 500	9 200
الأعباء الاجتماعية	1 200	1 200	1 500
الضرائب والمدفوعات المماثلة	650	820	880
اقتناء التثبيات	-	12 200	-
أقساط القروض	4 200	4 200	4 200
ر.ق.م. المدفوع	؟	؟	؟
اجمالي المدفوعات			

### آليات التسوية

- العملاء يسددون ما عليهم بعد شهر.
- يتم تسديد الموردين 40 % نقدا والباقي بعد شهر.
- معدل ر.ق.م. 19% وتدفق في 20 من الشهر الموالي.

## الملحق رقم 02

الميزانية - جانب الخصوم		
السنة (N-1)	السنة (N)	الخصوم
		<u>رؤوس الأموال الخاصة:</u>
1 507 000	2 156 000	رأس المال
160 490	256 740	الاحتياطات
456 282	341 620	النتيجة الصافية للسنة المالية
2 123 772	2 754 360	مجموع رؤوس الأموال الخاصة
		<u>الخصوم غير الجارية:</u>
120000	182 000	المؤونات للأعباء والأخطار
2 629 000	1 628 000	الإقتراضات لدى مؤسسات القرض
2 749 000	1 810 000	مجموع الخصوم غير الجارية
		<u>الخصوم الجارية:</u>
218 350	231 440	موردو المخزونات
42 108	13 288	الضرائب الدائنة
247 500	272 305	دائنون آخرون
256 800	297 850	مساهمات بنكية
764 758	814 883	مجموع الخصوم الجارية
5 637 530	5 379 243	المجموع العام للخصوم

الميزانية - جانب الأصول		
السنة (N-1)	السنة (N)	الأصول
		<u>الأصول غير الجارية:</u>
5 799 750	6 440 500	التثبيتات العينية والمعنوية
3 015 860	3 349 060	اهتلاكات التثبيتات العينية والمعنوية
203 500	192 500	التثبيتات المالية
2 987 390	3 283 940	مجموع الأصول غير الجارية
		<u>الأصول الجارية:</u>
402 480	419 200	المخزونات
376 200	531 454	الزبائن
297 000	456 500	المدينون الآخرون
1 574 460	688 149	الموجودات
2 650 140	2 095 303	مجموع الأصول الجارية
5 637 530	5 379 243	المجموع العام للأصول

المبالغ	نموذج جدول سيولة الخزينة - الطريقة غير المباشرة -
	<u>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية:</u> صافي نتيجة السنة المالية تصحيحات من أجل:
	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (أ)
	<u>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار</u> المسحوبات عن اقتناء تثبيبات عينية أو معنوية التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيبات عينية أو معنوية المسحوبات عن اقتناء تثبيبات مالية
	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
	<u>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل</u> الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي تسديدات القروض
	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
	خزينة الافتتاح
	خزينة الإغلاق
	تغير أموال الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)

## الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس الإدارة المالية

8 ن	التمرين الأول																																																																																																																																														
1.5	<div>1. اعداد الموازنات الفرعية</div> <div>1.1. الموازنة الفرعية للمبيعات</div> <table><thead><tr><th colspan="4">التحصيلات</th><th colspan="3">المبيعات</th><th></th></tr><tr><th>مارس</th><th>فيفري</th><th>جانفي</th><th>ديسمبر</th><th>TTC</th><th>TVA</th><th>HT</th><th></th></tr></thead><tbody><tr><td></td><td></td><td>51 170</td><td></td><td>51 170</td><td>8 170</td><td>43 000</td><td>ديسمبر</td></tr><tr><td></td><td>59 500</td><td></td><td></td><td>59 500</td><td>9 500</td><td>50 000</td><td>جانفي</td></tr><tr><td>70 210</td><td></td><td></td><td></td><td>70 210</td><td>11 210</td><td>59 000</td><td>فيفري</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td>73 780</td><td>11 780</td><td>62 000</td><td>مارس</td></tr><tr><td>70 210</td><td>59 500</td><td>51 170</td><td></td><td></td><td></td><td>المجموع</td><td></td></tr></tbody></table> <div>1.1. الموازنة الفرعية للمشتريات</div> <table><thead><tr><th colspan="4">المدفوعات</th><th colspan="3">المشتريات</th><th></th></tr><tr><th>مارس</th><th>فيفري</th><th>جانفي</th><th>ديسمبر</th><th>TTC</th><th>TVA</th><th>HT</th><th></th></tr></thead><tbody><tr><td></td><td></td><td>14 994</td><td>9 996</td><td>24 990</td><td>3 990</td><td>21 000</td><td>ديسمبر</td></tr><tr><td></td><td>19 992</td><td>13 328</td><td></td><td>33 320</td><td>5 320</td><td>28 000</td><td>جانفي</td></tr><tr><td>15 708</td><td>10 472</td><td></td><td></td><td>26 180</td><td>4 180</td><td>22 000</td><td>فيفري</td></tr><tr><td>11 424</td><td></td><td></td><td></td><td>28 560</td><td>4 560</td><td>24 000</td><td>مارس</td></tr><tr><td>27 132</td><td>30 464</td><td>28 322</td><td></td><td></td><td></td><td>المجموع</td><td></td></tr></tbody></table> <div>3.1. الموازنة الفرعية للرسم على القيمة المضافة</div> <table><thead><tr><th>مارس</th><th>فيفري</th><th>جانفي</th><th>ديسمبر</th><th></th></tr></thead><tbody><tr><td>11 780</td><td>11 210</td><td>9 500</td><td>8 170</td><td>ر.ق.م. على المبيعات</td></tr><tr><td>4 560</td><td>4 180</td><td>5 320</td><td>3 990</td><td>-ر.ق.م. على المشتريات</td></tr><tr><td></td><td>1 948</td><td></td><td></td><td>-ر.ق.م. على التثبثات</td></tr><tr><td>7 220</td><td>5 082</td><td>4 180</td><td>4 180</td><td>ر. مستحق الدفع</td></tr><tr><td>5 082</td><td>4 180</td><td>4 180</td><td></td><td>ر. المدفوع</td></tr></tbody></table>	التحصيلات				المبيعات				مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر	TTC	TVA	HT				51 170		51 170	8 170	43 000	ديسمبر		59 500			59 500	9 500	50 000	جانفي	70 210				70 210	11 210	59 000	فيفري					73 780	11 780	62 000	مارس	70 210	59 500	51 170				المجموع		المدفوعات				المشتريات				مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر	TTC	TVA	HT				14 994	9 996	24 990	3 990	21 000	ديسمبر		19 992	13 328		33 320	5 320	28 000	جانفي	15 708	10 472			26 180	4 180	22 000	فيفري	11 424				28 560	4 560	24 000	مارس	27 132	30 464	28 322				المجموع		مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر		11 780	11 210	9 500	8 170	ر.ق.م. على المبيعات	4 560	4 180	5 320	3 990	-ر.ق.م. على المشتريات		1 948			-ر.ق.م. على التثبثات	7 220	5 082	4 180	4 180	ر. مستحق الدفع	5 082	4 180	4 180		ر. المدفوع
التحصيلات				المبيعات																																																																																																																																											
مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر	TTC	TVA	HT																																																																																																																																									
		51 170		51 170	8 170	43 000	ديسمبر																																																																																																																																								
	59 500			59 500	9 500	50 000	جانفي																																																																																																																																								
70 210				70 210	11 210	59 000	فيفري																																																																																																																																								
				73 780	11 780	62 000	مارس																																																																																																																																								
70 210	59 500	51 170				المجموع																																																																																																																																									
المدفوعات				المشتريات																																																																																																																																											
مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر	TTC	TVA	HT																																																																																																																																									
		14 994	9 996	24 990	3 990	21 000	ديسمبر																																																																																																																																								
	19 992	13 328		33 320	5 320	28 000	جانفي																																																																																																																																								
15 708	10 472			26 180	4 180	22 000	فيفري																																																																																																																																								
11 424				28 560	4 560	24 000	مارس																																																																																																																																								
27 132	30 464	28 322				المجموع																																																																																																																																									
مارس	فيفري	جانفي	ديسمبر																																																																																																																																												
11 780	11 210	9 500	8 170	ر.ق.م. على المبيعات																																																																																																																																											
4 560	4 180	5 320	3 990	-ر.ق.م. على المشتريات																																																																																																																																											
	1 948			-ر.ق.م. على التثبثات																																																																																																																																											
7 220	5 082	4 180	4 180	ر. مستحق الدفع																																																																																																																																											
5 082	4 180	4 180		ر. المدفوع																																																																																																																																											
2																																																																																																																																															
1.5																																																																																																																																															

## 2. الموازنة التقديرية للخزينة

3

مارس	فيفري	جانفي	
11 454	13 518	9 400	رصيد أول مدة
79 710	59 500	51 170	اجمالي التحصيلات
47 994	61 564	47 052	اجمالي المدفوعات
43 170	11 454	13 518	رصيد نهاية المدة

12 ن

## التمرين الثاني

### 1. الاحتياج لرأس المال العامل

1.5

السنة (N)	الاستغلال
419 200	المخزونات
531 454	المستحقات (الزبائن)
244 728	الديون (موردو المخزون + الضرائب الدائنة)
<b>705 926</b>	<b>الاحتياج لرأس المال العامل للاستغلال</b>
السنة (N)	خارج الاستغلال
456 500	المستحقات (المدينون الآخرون)
272 305	الديون (الدائنون آخ)
<b>184 195</b>	<b>الاحتياج لرأس المال العامل خارج الاستغلال</b>
<b>890 121</b>	<b>الاحتياج لرأس المال العامل</b>

1

0.5

## 2. جدول سيولة الخزينة

المبالغ	جدول سيولة الخزينة - الطريقة غير المباشرة -
341 620	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية صافي نتيجة السنة المالية تصححات من أجل:
(1) 918 200	+ تغير الاهتلاكات والأرصدة
(2) 62 000	+ تغير المؤونات
(3) 16 720	- تغير المخزونات
(4) 314 754	- تغير الزبائن والحسابات المدينة الأخرى
(5) 9 075	+ تغير الموردين والديون الأخرى
(6) 97 000	+/- نقص أو زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب
<b>1 096 421</b>	<b>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (أ)</b>
(7) 1 790 750	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار - المسحوبات عن اقتناء تشييات عينية أو معنوية
470 000	+ التحصيلات عن عمليات التنازل عن تشييات عينية أو معنوية
9 000	+ التحصيلات عن عمليات التنازل عن تشييات مالية
<b>-1 311 750</b>	<b>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)</b>
(8) 360 032	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل - الحصص المدفوعة للمساهمين
(9) 649 000	+ زيادة رأس المال النقدي
(10) 1 001 000	- تسديد القروض
<b>-712 032</b>	<b>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)</b>
1 317 660	الافتتاح
390 299	الاعلاق
<b>-927 361</b>	<b>تغير أموال الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)</b>

(1)  $\Delta$  الاهتلاكات والأرصدة =  $\Delta$  في حساب الاهتلاكات + اهتلاك التشييات المتنازل عنها خلال السنة

$$918\,200 = (435\,000 + 150\,000) + 3\,015\,860 - 3\,349\,060 =$$

$$(2) \Delta \text{ المؤونات} = 120\,000 - 182\,000 = 62\,000$$

$$(3) \Delta \text{ المخزونات} = 402\,480 - 419\,200 = 16\,720$$

$$(4) \Delta \text{ الزبائن والحسابات المدينة الأخرى} = (456\,500 + 531\,454) - (297\,000 + 376\,200) = 314\,754$$

$$(5) \Delta \text{ الموردین والديون الأخرى} = (272\,305 + 13\,288 + 231\,440) - (247\,500 + 42\,108 + 218\,350) = 9\,075$$

$$(6) \text{ نقص أو زيادة قيمة التنازل الصافية} = 20\,000 + (115\,000 -) + (2\,000 -) = 97\,000 -$$

$$(7) \text{ المسحوبات عن اقتناء تشبيلات عينية أو معنوية} = \Delta \text{ التشبيلات} + \text{قيمة التشبيلات المتنازل عنها}$$

$$1\,790\,750 = 900\,000 + 250\,000 + (5\,799\,750 - 6\,440\,500) =$$

$$(8) \text{ الحصص المدفوعة للمساهمين} = \text{نتيجة (N-1)} - \Delta \text{ الاحتياطات}$$

$$360\,032 = (160\,490 - 256\,740) - 341\,620 =$$

$$(9) \text{ زيادة رأس المال} = \Delta \text{ رأس المال} + \Delta \text{ علاوات الإصدار (إن وجدت)}$$

$$649\,000 = 1\,507\,000 - 2\,156\,000 =$$

$$(10) \text{ تسديد القروض} = 1\,628\,000 - 2\,629\,000 = 1\,001\,000$$

انتهى