



2026/01/15 يوم:

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 موازنة الفرعية للمبيعات والمشتريات والرسم على ق.م.

2. إعادة إنشاء موازنة الخزينة (مع العلم أن المؤسسة أوقلت السنة N بخزينة بلغت 400 د)

لشهر ميلاد حظير			
مارس	فيفري	جانفي	
			رصيد أول مدة
			أجمالي التحصيلات
			الرصيد المتاح
			أجمالي 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 بالتزارات الآتية.

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

بالتوفيق

الملحق رقم 01

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

مارس	فيفري	جانفي	التحصيلات
؟	؟	؟	الزيائن
9 500	-	-	التنازل عن التثبيتات
			اجمالي التحصيلات

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

آليات التسوية

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

الملحق رقم 02

الميزانية - جانب الخصوم		
(N-1) السنة	(N) السنة	الخصوص
		<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>الخصوص 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>الخصوص الجارية:</u>
218 350	231 440	مودود المخزونات
42 108	13 288	الضرائب الدائنة
247 500	272 305	دائنوآخرون
256 800	297 850	مساهمات بنكية
764 758	814 883	مجموع الخصوم الجارية
5 637 530	5 379 243	المجموع العام للخصوص

الميزانية - جانب الأصول		
(N-1) السنة	(N) السنة	الأصول
		<u>الأصول غير الجارية:</u>
5 799 750	6 440 500	التشييدات العينية والمعنوية
3 015 860	3 349 060	احتلاكات التشييدات العينية والمعنوية
203 500	192 500	التشييدات المالية
2 987 390	3 283 940	مجموع الأصول غير الجارية
		<u>الأصول الجارية:</u>
402 480	419 200	المخزونات
376 200	531 454	الزيائن
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

نموذج جدول سيولة الخزينة - الطريقة غير المباشرة -	
تدفقات أموال الخزينة المتأنية من الأنشطة العملياتية	صافي نتيجة السنة المالية
	تحصيات من أجل:
صافي تدفقات أموال الخزينة المتأنية من الأنشطة العملياتية (أ)	
تدفقات أموال الخزينة المتأنية من أنشطة الاستثمار	المسحوبات عن اقتداء تشييدات عينية أو معنوية
	التحصيات عن عمليات التنازل عن تشييدات عينية أو معنوية
	المسحوبات عن اقتداء تشييدات مالية
صافي تدفقات أموال الخزينة المتأنية من أنشطة الاستثمار (ب)	
تدفقات أموال الخزينة المتأنية من أنشطة التمويل	الحصص المدفوعة للمساهمين
	زيادة رأس المال النقدي
	تسديدات القروض
صافي تدفقات أموال الخزينة المتأنية من أنشطة التمويل (ج)	
خزينة الافتتاح	
	خزينة الأغلاق
نغير أموال الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)	

الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس الادارة المالية

8 ن	<h3>التمرين الأول</h3> <p>1. اعداد الموازنات الفرعية</p> <p>1.1. الموازنة الفرعية للمبيعات</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">التحصيلات</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">المبيعات</th> </tr> <tr> <th>مارس</th> <th>فيفري</th> <th>جانفي</th> <th>ديسمبر</th> <th>TTC</th> <th>TVA</th> <th>HT</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> </tr> <tr> <td></td> <td>59 500</td> <td></td> <td></td> <td>59 500</td> <td>9 500</td> <td>50 000</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> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>73 780</td> <td>11 780</td> <td>62 000</td> </tr> <tr> <td>70 210</td> <td>59 500</td> <td>51 170</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>المجموع</td> </tr> </tbody> </table> <p>1.1.1. الموازنة الفرعية للمشتريات</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">المدفوعات</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">المشتريات</th> </tr> <tr> <th>مارس</th> <th>فيفري</th> <th>جانفي</th> <th>ديسمبر</th> <th>TTC</th> <th>TVA</th> <th>HT</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> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>19 992</td> <td>13 328</td> <td>33 320</td> <td>5 320</td> <td>28 000</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> </tr> <tr> <td>11 424</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>28 560</td> <td>4 560</td> <td>24 000</td> </tr> <tr> <td>27 132</td> <td>30 464</td> <td>28 322</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>المجموع</td> </tr> </tbody> </table> <p>3.1. الموازنة الفرعية للرسم على القيمة المضافة</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <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 التثبيات</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		59 500			59 500	9 500	50 000	70 210				70 210	11 210	59 000					73 780	11 780	62 000	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			19 992	13 328	33 320	5 320	28 000	15 708	10 472			26 180	4 180	22 000	11 424				28 560	4 560	24 000	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 التثبيات	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																																																																																																																											
	59 500			59 500	9 500	50 000																																																																																																																											
70 210				70 210	11 210	59 000																																																																																																																											
				73 780	11 780	62 000																																																																																																																											
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																																																																																																																											
		19 992	13 328	33 320	5 320	28 000																																																																																																																											
15 708	10 472			26 180	4 180	22 000																																																																																																																											
11 424				28 560	4 560	24 000																																																																																																																											
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 التثبيات																																																																																																																													
7 220	5 082	4 180	4 180	ر. مستحق الدفع																																																																																																																													
5 082	4 180	4 180		ر. المدفوع																																																																																																																													

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

(N) السنة	الاستغلال
419 200	المخزونات
531 454	المستحقات (الزيائن)
244 728	الديون (موردو المخزون + الضرائب الدائنة)
705 926	الاحتياج لرأس المال العامل للاستغلال
(N) السنة	خارج الاستغلال
456 500	المستحقات (المدينون الآخرون)
272 305	الديون (الدائنوں اخ)
184 195	الاحتياج لرأس المال العامل خارج الاستغلال
890 121	الاحتياج لرأس المال العامل

1

0.5

2. جدول سيولة الخزينة

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

$$(1) \Delta \text{ الاهلاكات والأرصدة} = \Delta \text{ في حساب الاهلاكات} + \text{اهلاك التثبيتات المتنازل عنها خلال السنة}$$

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

$$(2) \Delta \text{ المؤونات} = 120000 - 182 000$$

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

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

$$9\,075 = (247\,500 + 42\,108 + 218\,350) - (272\,305 + 13\,288 + 231\,440) \quad (5)$$

$$97\,000 - = (2000-) + (115\,000-) + 20\,000 = \quad (6)$$

$$\Delta \text{ الموردين والديون الأخرى} = \Delta \text{ التثبيتات} + \Delta \text{ التثبيتات المتنازل عنها} \quad (7)$$

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

$$\Delta \text{ الحصص المدفوعة للمساهمين} = \Delta \text{ النتائج} - \Delta \text{ الاحتياطات} \quad (8)$$

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

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

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

$$1\,001\,000 = 2\,629\,000 - 1\,628\,000 = \quad (10)$$

انتهى