



2026/01/17 يوم :

## امتحان الدورة العادية في مقياس: التسويق المالي

### التمرين الأول: (03 نقاط)

أجب عن الأسئلة التالية بشكل دقيق و مختصر:

1-ما الفرق بين الرفع التشغيلي والرفع المالي؟

2-ما هي العلاقة بين رأس المال العامل الصافي الإجمالي واحتياج رأس المال العامل؟

### التمرين الثاني: (07 نقاط)

من أجل تحليل الوضعية المالية لمؤسسة "Techno" قدمت لك الميزانية الوظيفية الآتية:

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
؟	.....	الموارد الثابتة	%40	400000	الاستخدامات الثابتة
؟	.....	الأموال الخاصة	؟	.....	الاستخدامات الجارية
%10	.....	الديون المالية	%20	.....	أصول جارية للاستغلال
%45	.....	الخصوم الجارية	%15	.....	أصول جارية خارج الاستغلال
؟	.....	خصوم جارية للاستغلال	؟	.....	خزينة الأصول
0	0	خصوم جارية خارج الاستغلال			
%30	.....	خزينة الخصوم			
%100	.....	المجموع	%100	.....	المجموع

المطلوب: 1- أكمل الميزانية الوظيفية أعلاه.

2- أحسب رأس المال العامل الصافي الإجمالي، الخزينة الصافية، نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة.

### التمرين الثالث: (10 نقاط)

المعلومات التالية مستخرجة من دفاتر مؤسسة النسيج لسنة 2022:

- ح/70. رقم الأعمال = 7200000 دج

- ح/60. المشتريات المستملكة = 3000000 دج

- ح/61. الخدمات الخارجية = 20% من ح/60.

- ح/64. الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة = 40% من ح/72

- ح/65. الأعباء العملياتية الأخرى = 250000 دج

- ح/78. استرجاعات على خسائر القيمة = 25000 دج

- ح/66. الأعباء المالية =  $\frac{3}{72}$  دج

- العناصر غير العادية معدومة

- معدل الضريبة = 19%

المطلوب: 1- أحسب مختلف أرصدة جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة.

2- يتضمن الحساب 60 المشتريات المستهلكة الحساب 601 المواد الأولية المستهلكة مبلغ 320000 دج يوزع على الوظائف مع باقي الحسابات الأخرى كما هو موضح في الجدول أدناه والمطلوب إعادة ترتيب الأعباء حسب الوظائف وتشكيل جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة مع توضيح العمليات الازمة.

البيان	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارة
ح/ 602 إلى ح 608	%20	%40	%20	%20
ح/ 61	%25	%15	%30	%30
ح/ 63	%20	%40	%30	%10
ح/ 64	%25	%10	%25	%40
ح/ 68	%10	%50	%10	%30



### الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس: التسويير المالي

العلامة	التمرين الأول 3 ن
1.5	<p>الفرق بين الرفع التشغيلي والرفع المالي:</p> <p>الرفع التشغيلي ينتج أساسا عن وجود تكاليف ثابتة داخل المؤسسة حيث كلما ارتفعت التكاليف الثابتة ارتفع الرفع التشغيلي.</p> <p>أي أنه يمكن القول ان الرفع التشغيلي مرتبط بنشاط المؤسسة</p> <p>أما الرفع المالي فينشأ عند اللجوء إلى الديون (الأعباء المالية أو الفوائد) أي باختصار: الرفع المالي مرتبط بطريقة تمويل المؤسسة</p>
1.5	<p>العلاقة بين رأس المال العامل الصافي الإجمالي واحتياج رأس المال العامل :</p> <p>يمثل رأس المال العامل الصافي الإجمالي الجزء الفائض من الموارد الدائمة بعد تغطية الأصول غير الجارية، في حين يمثل احتياج رأس المال العامل للأموال التي تحتاجها المؤسسة لتغطية احتياجاتها خلال دورة الاستغلال، إذن يخصص رأس المال العامل الصافي الإجمالي لتغطية احتياج رأس المال العامل، أي أن الأول هو المصدر والثاني هو الحاجة.</p>

النقط	التمرين الثاني 7 ن
0.5	لدينا: مجموع الميزانية = $1000000 = 0.4/4000000$
0.5	الاستخدامات الجارية = $600000 = 0.6*1000000$
0.5	أصول جارية للاستغلال = $200000 = 0.2*1000000$
0.5	أصول جارية خارج الاستغلال = $150000 = 0.15*1000000$
0.5	خزينة الأصول = $250000 = 0.25*1000000$
0.5	خصوم جارية = $450000 = 0.45*1000000$
0.5	موارد ثابتة = $550000 = 0.55*1000000$
0.5	الديون المالية = $100000 = 0.1*1000000$
0.5	الأموال الخاصة = $450000 = 0.45*1000000$
0.5	خزينة الخصوم = $300000 = 0.3*1000000$
0.5	خصوم جارية للاستغلال = $150000 = 0.15*1000000$
0.5	حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - الاستخدامات المستقرة $150000 = 400000 - 550000$
0.5	حساب الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم $50000 = 300000 - 250000$
0.5	حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة / الاستخدامات المستقرة $1.37 = 400000 / 550000$

النقط	التمرين الثالث 10 ن
-------	---------------------

<p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.5</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p> <p>0.25</p>	<p>حساب مختلف أرصدة جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة:</p> <p>لدينا: إنتاج السنة المالية = رقم الأعمال + الإنتاج المخزن = <math>500000 + 7200000 = 7700000</math></p> <p>استهلاك السنة المالية = المشتريات المستملكة + الخدمات الخارجية</p> <p><math>3600000 = 600000 + 3000000 = (3000000 * 0.2) + 3000000 = 3600000</math></p> <p>القيمة المضافة = إنتاج السنة المالية - استهلاك السنة المالية</p> <p><math>4100000 = 3600000 - 7700000 = 4100000</math></p> <p>إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة - أعباء المستخدمين - الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة</p> <p><math>3780000 = 200000 - 120000 - 4100000 = (3000000 * 0.4) - 4100000</math></p> <p>النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال + المنتوجات العملياتية الأخرى + استرجاعات على خسائر القيمة - الأعباء العملياتية الأخرى - مخصصات الاهتلاكات والمؤونات</p> <p><math>(750000) - (250000) - 25000 + 440000 + 3780000 = 3245000 = 750000 - 250000 - 25000 + 440000 + 3780000 = 3245000</math></p> <p>النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية</p> <p><math>350000 = 750000 - 400000 = \frac{3}{2} / 500000 - 400000 = 350000</math></p> <p>النتيجة العادلة قبل الضريبة = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية</p> <p><math>2895000 = 350000 - 3245000 = 550050 = 0.19 * 2895000</math></p> <p>النتيجة الصافية للأنشطة العادلة = النتيجة العادلة قبل الضريبة - قيمة الضريبة</p> <p><math>2344950 = 550050 - 2895000</math></p> <p>بما أن النتيجة غير العادلة معدومة فإن النتيجة الصافية للأنشطة العادلة تساوي النتيجة الصافية للسنة المالية = <b>2344950</b></p>	<p>1</p>																																																
<p>0.25</p>	<p>إعادة ترتيب الأعباء حسب الوظائف:</p> <table border="1" data-bbox="362 1066 1356 1583"> <thead> <tr> <th>البيان</th> <th>المبلغ الموزع</th> <th>وظيفة الشراء</th> <th>وظيفة الإنتاج</th> <th>الوظيفة التجارية</th> <th>وظيفة الإدارية</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ح/602 إلى</td> <td>2680000</td> <td>536000</td> <td>1072000</td> <td>536000</td> <td>536000</td> </tr> <tr> <td>ح/608</td> <td>600000</td> <td>150000</td> <td>90000</td> <td>180000</td> <td>180000</td> </tr> <tr> <td>ح/61</td> <td>120000</td> <td>24000</td> <td>48000</td> <td>36000</td> <td>12000</td> </tr> <tr> <td>ح/63</td> <td>200000</td> <td>50000</td> <td>20000</td> <td>50000</td> <td>80000</td> </tr> <tr> <td>ح/64</td> <td>750000</td> <td>75000</td> <td>375000</td> <td>75000</td> <td>225000</td> </tr> <tr> <td>المجموع</td> <td></td> <td>835000</td> <td>1605000</td> <td>877000</td> <td>1033000</td> </tr> <tr> <td>0.5</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> </tr> </tbody> </table> <p>تشكيل جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة:</p> <p>لدينا: هامش الربح الإجمالي = رقم الأعمال - تكلفة المبيعات</p> <p>حيث: تكلفة المبيعات = المواد الأولية المستملكة (ح/601) + مجموع أعباء وظيفة الشراء + مجموع أعباء وظيفة الإنتاج - تكلفة الإنتاج المخزن</p> <p>تكلفة المبيعات = <math>2260000 = 500000 - 1605000 + 835000 + 320000</math></p> <p>هامش الربح الإجمالي = <math>4940000 = 2260000 - 7200000 = 2260000</math></p> <p>لدينا: النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى - أعباء الوظيفة التجارية - أعباء الوظيفة الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى + استرجاعات على خسائر القيمة والمؤونات</p> <p><math>3245000 = 25000 + 250000 - 1033000 - 877000 - 440000 + 4940000 = 3245000</math></p> <p>وبالنسبة لبقية العناصر في نفسها العناصر المحسوبة في السؤال الأول</p> <p>تشكيل جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة</p>	البيان	المبلغ الموزع	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارية	ح/602 إلى	2680000	536000	1072000	536000	536000	ح/608	600000	150000	90000	180000	180000	ح/61	120000	24000	48000	36000	12000	ح/63	200000	50000	20000	50000	80000	ح/64	750000	75000	375000	75000	225000	المجموع		835000	1605000	877000	1033000	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	<p>2</p> <p>3</p>
البيان	المبلغ الموزع	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارية																																													
ح/602 إلى	2680000	536000	1072000	536000	536000																																													
ح/608	600000	150000	90000	180000	180000																																													
ح/61	120000	24000	48000	36000	12000																																													
ح/63	200000	50000	20000	50000	80000																																													
ح/64	750000	75000	375000	75000	225000																																													
المجموع		835000	1605000	877000	1033000																																													
0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5																																													

