



يوم : 2026/01/17

امتحان الدورة العادية في مقياس: التسيير المالي

التمرين الأول: (03 نقاط)

أجب عن الأسئلة التالية بشكل دقيق و مختصر:

1-ما الفرق بين الرفع التشغيلي والرفع المالي؟

2-ماهي 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
؟	<u>الموارد الثابتة</u>	<u>40%</u>	<u>400000</u>	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
؟	الأموال الخاصة	؟	<u>الاستخدامات الجارية</u>
10%	الديون المالية	20%	أصول جارية للاستغلال
<u>45%</u>	<u>الخصوم الجارية</u>	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 المستهلكة = 3000000 دج
- ح/63. أعباء المستخدمين = 4% من ح/60
- ح/75. المنتوجات العملياتية الأخرى = 440000 دج
- ح/68. مخصصات الاهتلاكات والمؤنات = 750000 دج
- ح/76. المنتوجات المالية = 400000 دج
- معدل الضريبة = 19%
- ح/72. الإنتاج المخزن = 500000 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 = $\frac{3}{2}$ ح/72
- العناصر غير العادية معدومة

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 اللازمة.

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: التسيير المالي

العلامة	التمرين الأول 3 ن
1.5	1 الفرق بين الرفع التشغيلي والرفع المالي: الرفع التشغيلي ينتج أساسا عن وجود تكاليف ثابتة داخل المؤسسة حيث كلما ارتفعت التكاليف الثابتة ارتفع الرفع التشغيلي. أي أنه يمكن القول ان الرفع التشغيلي مرتبط بنشاط المؤسسة أما الرفع المالي فينشأ عند اللجوء إلى الديون (الأعباء المالية أو الفوائد) أي باختصار: الرفع المالي مرتبط بطريقة تمويل المؤسسة
1.5	2 العلاقة بين رأس المال العامل الصافي الإجمالي واحتياج رأس المال العامل : يمثل رأس المال العامل الصافي الإجمالي الجزء الفائض من الموارد الدائمة بعد تغطية الأصول غير الجارية، في حين يمثل احتياج رأس المال العامل الأموال 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.

النقاط	التمرين الثاني 7 ن
0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5	1 لدينا: مجموع الميزانية = $1000000 = 0.4/400000$ الاستخدامات الجارية = $600000 = 0.6*1000000$ أصول جارية للاستغلال = $200000 = 0.2*1000000$ أصول جارية خارج الاستغلال = $150000 = 0.15*1000000$ خزينة الأصول = $250000 = 0.25*1000000$ خصوم جارية = $450000 = 0.45*1000000$ موارد ثابتة = $550000 = 0.55*1000000$ الديون المالية = $100000 = 0.1*1000000$ الأموال الخاصة = $450000 = 0.45*1000000$ خزينة الخصوم = $300000 = 0.3*1000000$ خصوم جارية للاستغلال = $150000 = 0.15*1000000$
0.5 0.5 0.5	2 حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي = الموارد الثابتة - الاستخدامات المستقرة $150000 = 400000 - 550000 =$ حساب الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم $50000 = 300000 - 250000 =$ حساب نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة / الاستخدامات المستقرة $1.37 = 400000 / 550000$

النقاط	التمرين الثالث 10 ن
--------	---------------------

حساب مختلف أرصدة جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة:	1																																																
لدينا: إنتاج السنة المالية = رقم الأعمال + الإنتاج المخزن = 500000+7200000 = 7700000																																																	
استهلاك السنة المالية = المشتريات المستهلكة + الخدمات الخارجية																																																	
3600000 = 600000+3000000 = (3000000*0.2) + 3000000 =																																																	
القيمة المضافة= إنتاج السنة المالية – استهلاك السنة المالية																																																	
4100000 = 3600000-7700000 =																																																	
إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة – أعباء المستخدمين – الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة																																																	
3780000 = 200000-120000-4100000 = (500000 * 0.4) – (3000000*0.04)-4100000=																																																	
النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال + المنتوجات العملياتية الأخرى + استرجاعات على خسائر القيمة – الأعباء																																																	
العملياتية الأخرى – مخصصات الاهتلاكات والمؤونات																																																	
(750000) – (250000) – 25000+ 440000 +3780000=																																																	
3245000 =750000 – 250000 – 25000+440000+3780000=																																																	
النتيجة المالية = المنتوجات المالية – الأعباء المالية																																																	
350000- = 750000-400000 = (3/2/500000) – 400000=																																																	
النتيجة العادية قبل الضريبة = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية																																																	
2895000 = 350000 – 3245000=																																																	
قيمة الضريبة = 0.19 * 2895000 = 550050																																																	
النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضريبة – قيمة الضريبة																																																	
2344950 = 550050 – 2895000=																																																	
بما أن النتيجة غير العادية معدومة فإن النتيجة الصافية للأنشطة العادية تساوي النتيجة الصافية للسنة المالية = 2344950																																																	
إعادة ترتيب الأعباء حسب الوظائف:	2																																																
<table><tr><th>البيان</th><th>المبلغ الموزع</th><th>وظيفة الشراء</th><th>وظيفة الإنتاج</th><th>الوظيفة التجارية</th><th>وظيفة الإدارة</th></tr><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>ح/ 68</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>المجموع</td><td></td><td>835000</td><td>1605000</td><td>877000</td><td>1033000</td></tr></table>	البيان	المبلغ الموزع	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارة	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	ح/ 68						المجموع		835000	1605000	877000	1033000	3
البيان	المبلغ الموزع	وظيفة الشراء	وظيفة الإنتاج	الوظيفة التجارية	وظيفة الإدارة																																												
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																																												
ح/ 68																																																	
المجموع		835000	1605000	877000	1033000																																												
تشكيل جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة:																																																	
لدينا: هامش الربح الإجمالي = رقم الأعمال – تكلفة المبيعات																																																	
حيث: تكلفة المبيعات = المواد الأولية المستهلكة (ح/ 601) + مجموع أعباء وظيفة الشراء + مجموع أعباء وظيفة الإنتاج – تكلفة الإنتاج المخزن																																																	
تكلفة المبيعات= 500000 – 1605000 + 835000 + 320000 = 2260000																																																	
هامش الربح الإجمالي= 7200000 – 2260000 = 4940000																																																	
لدينا: النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي +المنتوجات العملياتية الأخرى –أعباء الوظيفة التجارية – أعباء الوظيفة الإدارية																																																	
3245000 = 25000+ 250000- 1033000- 877000 - 440000+4940000=																																																	
وبالنسبة لبقية العناصر هي نفسها العناصر المحسوبة في السؤال الأول																																																	
تشكيل جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة																																																	

