



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

السنة الجامعية 2024 – 2025

قسم: العلوم المحاسبية والمالية

المستوى: 1 ماستر محاسبية

الإجابة النموذجية للامتحان معايير التقارير المالية 1

التمرين الأول: 12 نقطة

1- تم شراء الاداة المالية بعلاوة لأن سعر الشراء أعلى من سعر التعادل أو القيمة الإسمية

02ن

2- إعداد جدول استهلاك اداة الدين

05ن

السنة	التكلفة المستهلكة بداية المدة	الفائدة ثابتة	الفائدة الفعالة	العلاوة	ت م ن المدة
2020	53993	5000	4319	681	53312
2021	53312	5000	4265	735	52577
2022	52577	5000	4206	794	51783
2023	51783	5000	4143	857	50926
2024	50926	55000	4074	926	50926
					صفر الباقي

3- اثبات قيود دورة 2020 يتم اثبات قيد الشراء واستلام الفائدة 1 واطفاء علاوة السنة 1

أ – اثبات قيد الشراء في 1-1-2020

01ن

53993

من ح/ اصول مالية مقيمة بالتكلفة المطفأة

53993

الى ح/ النقدية

ب- اثبات فائدة السنة 1 وقيمة اطفاء العلاوة في 13-12-2020

5000

من ح/ النقدية

01ن

الى مذكورين

4319

ح/ ايراد فائدة السندات

681

ح/ اصول مالية مقيمة بالتكلفة المطفأة

4 - اثبات قيود دورة 2024 يتم اثبات الفائدة واطفاء العلاوة بنفس قيد السنة 1 وسداد أصل الدين

أ- اثبات الفائدة واطفاء العلاوة لدورة 2024

من ح/النقدية 5000 1.5 ن

الى المذكورين

ح/ايراد فائدة السندات 4074

ح/اصول مالية مقيمة بالتكلفة المطفأة 926

ب- إثبات تحصيل قيمة الاداة المالية

من ح/النقدية 50000 1.5 ن

الى ح/أصول مالية مقيمة بالتكلفة المطفأة 50000

التمرين الثاني: 08 ن

الفائدة السنوية = $100000 \times 0.1 = 10000$ دج

الفائدة النصف سنوية = $10000 / 2 = 5000$ دج 01 ن

معدل الفائدة النصف سنوي المكافئ هو: $2/8 = 4\%$ 01 ن

1- تحديد سعر شراء السند :

نستخدم القيمة الحالية الجزئية : أو القيمة الحالية لدفعات نهاية المدة : ق ح = 103629.90 03 ن

2- تم شراء السند بعلاوة لأن المبلغ المدفوع عند الرأ اكبر من المبلغ الإسمي للسند أولأن سعر الفائدة السوقى أقل من معدل الفائدة الإسمي

03 ن

التصحيح النموذجي لامتحان مادة الاتصال والتحرير الإداري

أولاً: على ضوء ما درست اشرح مايلي:

• الاتصال تفاعلي وائي ومتغير:

الاتصال نشاط ينبنى على التفاعل مع الآخرين حيث يقوم الشخص بالارسال والاستقبال في الوقت نفسه، حيث لا يمكن أن يتصل شخص بآخر، ثم ينتظر الآخر حتى وصول الرسالة ثم يقوم بإرسال رسالة إليه أو يستجيب لرسالته. فمثلاً إننا عادة ما نرسل رسائل إلى الآخرين حتى قبل أن يكتمل إرسال رسائلهم إلينا، يحدثك شخص عن حصول حادث سير لصديق لكما، وإذا بك قبل أن يكمل قصة حدوث الحادث تظهر علامات الحزن عليك، وربما نزلت منك دموع ألم وهو ما زال مستمرا، وبالتالي يستجيب هو لتأثرك فيختصر القصة، وقد يبدأ بتطمينك في حديثه عليه وأنه بخير وهكذا تتداخل الرسائل وتتفاعل وتتغير بسرعة وأنية.

• الاتصال ذو ابعاد متعددة:

برغم أن الانسان يقوم بالاتصال بصفه مكثفة ويؤديه بعفوية الا أن الاتصال له أهداف متعددة ومستويات متباينة من المعاني، فكل الرسائل فيها على الأقل بعدان من المعاني: • معنى ظاهر: يبرز من خلال محتوى الرسالة، • معنى باطن: تحده طبيعة الصلة بين أطراف الاتصال كطريقة حديثك والتوكيد على بعض مقاطع الكالم وما يصاحب اللغة اللفظية من إيماءات وإشارات. فالالاتصال يؤدي لنا وظائف متعددة، ونقوم به من أجل تحقيق أهداف عديدة نسعى إليها.

• الاتصال السلبي: حيث يتنازل الشخص في حقه عن التعبير في رأيه أو مناقشة آراء الطرف الآخر ويعود ذلك إلى ضعف الشخصية أو فقدان الثقة في نفسه أو نقص معلومات حول موضوع الاتصال وينجم عن هذا النوع من الاتصال نمط تسييري يسمى التسيير الأبوي.

ثانياً:

الترشيح: يحدث الترشيح والتعديل في الاتصالات، نتيجة سعي المتصل لإظهار المعلومات الواردة في الاتصالات بحيث تكون أكثر قبولا من قبل المتصل به. فمثلاً، حين يخبر المروؤوس رئيسه بمعلومة ما، فإنه يضعها بأشكال ترضي رئيسه في سماع ما يريد سماعه، ولو أدى ذلك إلى تحريف المعلومات بالإضافة والحذف، وذلك للتأثير عليه. وقد جرت العادة بأن تنقل الأخبار السارة للرئيس بينما يحتفظ المروؤوس بالأخبار السيئة. فعدم الثقة والخوف والتهديد بين الرؤساء والمروؤوسين يزيد من درجة الصعوبة في عملية الاتصال، سواء في حالة إرسالها أو في حالة فهمها من قبل المروؤوسين. فالمروؤوس الذي كان صادقاً وأخبر رئيسه بالنتائج الحقيقية ونال عقاباً على ذلك، سيتردد مرة أخرى في أن يكون صادقاً، مما يدفعه إلى الكذب والتضليل وهذا ضرر واضح لعملية الاتصال.

ثالثاً:

الرسالة الإدارية ذات الطابع الرسمي: تسمى الرسالة رسالة إدارية ذات طابع رسمي، إذا كانت متبادلة بين مصلحتين عموميتين من إدارة مركزية إلى إدارة مركزية أخرى أو من إدارة مركزية إلى إدارة لا مركزية.

الرسالة الإدارية ذات الطابع الشخصي: إن الرسائل الإدارية ذات الطابع الشخصي، والمحركة من قبل الإدارة، لا تختلف كثيراً من

ناحية تقديمها المادي عن الرسائل الإدارية ذات الطابع الرسمي إلا ببعض العبارات، كعبارة النداء وعبارة

المجاملة.

رابعاً:

1. الإشعار بالاستلام : يمكن طلب الإشعار بالاستلام فور وصول الوثائق المرفقة به بواسطة إعادة النسخة الثانية موقع عليها من طرف العون الإداري الذي تسلم الوثائق مع وضع ختم الإدارة وتاريخ الاستلام ورقم التسجيل، قصد التأكد من ثبوت استلامها من

قبل المرسل إليه. وليس معنى هذا أن كل جداول الإرسال تخضع إلى شرط الإشعار بالاستلام إلا في حالة إرسال وثائق هامة تتطلب التأكيد من ثبوت استلامها من طرف المرسل إليه.

2. التقديم المادي لجدول الإرسال

الدمغة، وهي شعار الدولة والطابع وعنوان الإدارة أو المؤسسة

- رقم تسجيل الإرسال في البريد الصادر .

بيان المرسل، يذكر فيه صفة المرسل ببيان المرسل إليه : - تذكر صفة المرسل إليه إذا كان شخصا معنويا، أو اسمه ولقبه وعنوانه الإداري إذا كان شخصا طبيعيا

عنوان الوثيقة: جدول الإرسال يدون في وسط الورقة بالبنط العريض .

مضمون جدول الإرسال ويتكون من ثلاثة أعمدة على النحو التالي :

* **العمود الأول :** ويخصص لتعيين نوع الوثائق المدرجة في الجدول، مع تمهيد لها بذكر إحدى العبارات الآتية :

- تجدون طي هذا الإرسال . تجدون طيه .

- تجدون رفقة هذا الجدول . تجدون رفقته .

* **العمود الثاني :** ويخصص لبيان عدد هذه الوثائق المرسلة، حيث يذكر أمام كل وثيقة عددها.

* **العمود الثالث :** مخصص للملاحظات حيث أن جدول الإرسال لا بد أن يحتوي لزوما على إشارة تمكن المرسل إليه من معرفة السبب الذي أدى إلى إرسال الوثائق المشار إليها في العمود الأول المخصص لبيان نوع الوثائق. ولهذا، فإنه ينبغي على المحرر الإداري أن يوضح في العمود الثالث المخصص للملاحظات هدف الإرسال، وذلك باستعمال عبارات مختلفة حسب طبيعة الوثائق ونذكر منها ما يلي:

- للإطلاع - للإعلام . - لكل غاية مفيدة . - للإمضاء . - للاختصاص .

- للتنفيذ . - للدراسة و إبداء الرأي الخ .

خامسا: نوع الرسالة : رسالة إدارية ذات طابع شخصي من شخص طبيعي إلى الإدارة.
سادسا: في الإدارة الجزائية وكاستثناء خاص قد نستعمل الدعوة بدل الاستدعاء؛ فيما تتمثل هذه الحالة و لماذا؟

في حالة الدعوة لاجتماع المجلس الشعبي الولائي؛ ذلك اعتبارا لصيغة الدعوة الأكثر تهاديا

سابعاً: الفروقات:

1. **الفرق بين المحضر وعرض الحال:** فالمحضر وثيقة لها قوة الإثبات أما عرض الحال فهو وثيقة إدارية تحرر وتوقع وترفع من المروؤس إلى الرئيس لإفادته بواقعة معينة، تنقل كما هي غير أنه لا يتضمن اقتراح معين لحل المشكل المطروح، في حين أن المحضر وثيقة لها قوة الإثبات، ويتضمن اقتراحات لحل المشكل المطروح ، تحليلا وإبداء الرأي فيها باقتراح الحل المناسب.

2. **الفرق بين الاستدعاء والدعوة:** يستعمل الاستدعاء عند استدعاء الأشخاص للحضور شخصيا لاستلام أشياء، كالطرود البريدية أو الوثائق، كجواز السفر ... الخ. أو سماع أقوالهم، كاستدعائهم لدى محافظ الشرطة أو فرقة الدرك الوطني الخ. مع الزامية الحضور

اما الدعوة فهي طلب حضور شخص معنوي أو طبيعي لاجتماع معين أو جلسة عمل أو نشاط من الأنشطة العلمية أو الأدبية أو الثقافية أو الرياضية أو الفنية الخ، قصد المشاركة أو التشريف. مع اعتبار صيغة الدعوة مهذبة أكثر من صيغة الاستدعاء.

الإجابة النموذجية لمراقبة مادة معايير التدقيق الدولية

أجب بصحيح أو خطأ على العبارات التالية مع تصحيح الخطأ

صحيح	1- يوفر المعيار ISAs 500 إرشادات للمدققين بشأن الحصول على أدلة التدقيق وتقييمها لدعم رأيهم في التدقيق
صحيح	2- تُعرف أدلة التدقيق بأنها جميع المعلومات التي يستخدمها المدقق لتكوين رأيه حول ما إذا كانت البيانات المالية تعطي صورة عادلة وحقيقية عن الوضع المالي والأداء المالي والنتائج المالية للمؤسس
صحيح	3- تهدف أدلة التدقيق إلى توفير أساس موضوعي لرأي المدقق، ويجب أن تكون هذه الأدلة موثوقة وذات صلة، وأن تكون كافية لضمان أن يكون رأي المدقق مبرراً
صحيح	4- يجب أن يشير عنوان تقرير المدقق بوضوح على أنه تقرير المدقق
صحيح	5- تساعد الاستفادة من عمل الآخرين في التدقيق في تحسين التنسيق بين المدققين، وذلك من خلال تقليل الحاجة إلى تكرار العمل
صحيح	6- من بين أهم أهداف المدقق هي: الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأي المدقق
صحيح	7- يحتوي القسم الثاني (أساس الرأي) من تقرير المدقق على فقرة الاستمرارية طبقاً للمعيار 570 وفقرة الأمور الرئيسية للتدقيق طبقاً للمعيار 701
صحيح	8- يوفر المعيار ISAs 510 إرشادات للمدققين حول كيفية التعامل مع الأرصدة الافتتاحية للمؤسسة عند إجراء مهمة تدقيق أولية. حيث تشير الأرصدة الافتتاحية إلى أرصدة الحسابات في بداية الفترة قيد التدقيق، وغالباً في بداية السنة المالية للمؤسسة
صحيح	9- حسب المعيار ISAs 620 يتم الاتفاق بين الخبير والمدقق بشكل مكتوب، يتم من خلاله تحديد طبيعة ونطاق واهداف وتوقيت عمل الخبير مع التأكيد على التزام الخبير بمتطلبات السرية
صحيح	10- لا تشمل الاقرارات الخطية التي تقدمها الإدارة للمدقق البيانات المالية أو الاثباتات عليها أو الدفاتر والسجلات المساندة لها.

خطا	11- يوفر المعيار ISAs 510 مسؤوليات المدقق في الحصول على اقرارات خطية من الإدارة أو المكلفين بالحوكمة يوفر المعيار ISAs 580 مسؤوليات المدقق في الحصول على اقرارات خطية من الإدارة أو المكلفين بالحوكمة
خطا	12- على المدقق التركيز عند تدقيق معلومات استمرارية النشاط وفقا لمتطلبات المعيار ISAs 570 على تقييم قدرة المؤسسة على مواجهة التزاماتها القصيرة الاجل على المدقق التركيز عند تدقيق معلومات استمرارية النشاط وفقا لمتطلبات المعيار ISAs 570 على تقييم قدرة المؤسسة على مواجهة التزاماتها المالية طويلة الاجل
خطا	13- ترتكز المحاسبة المالية على الأساس المحاسبي للمؤسسة المستقلة-مبدأ الاستقلالية، حيث يتم إعداد الكشوف المالية بافتراض أن المؤسسة قائمة وسوف تستمر في عملياتها ونشاطها في المستقبل المنظور ترتكز المحاسبة المالية على الأساس المحاسبي للمؤسسة المستمرة-مبدأ الاستمرارية، حيث يتم إعداد الكشوف المالية بافتراض أن المؤسسة قائمة وسوف تستمر في عملياتها ونشاطها في المستقبل المنظور
خطا	14- وفقا لمعيار ISAs 700 فقرة "الاستمرارية" تحتوي على توضيح لمسؤوليات المدقق المستقل الذي يلتزم بقواعد واخلاقيات المهنة مع تأكيده على أن الأدلة التي حصل عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس الرأي وفقا لمعيار ISAs 700 فقرة "الأساس لرأي المدقق" تحتوي على توضيح لمسؤوليات المدقق المستقل الذي يلتزم بقواعد واخلاقيات المهنة مع تأكيده على أن الأدلة التي حصل عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس الرأي
خطا	15- حسب المعيار ISAs 520 تعرف الإجراءات التحليلية بأنها "تقييمات العلاقات بين القوائم المالية وغير المالية" حسب المعيار ISAs 520 تعرف الإجراءات التحليلية بأنها "تقييمات العلاقات بين البيانات المالية وغير المالية"
خطا	16- تعني الدقة والموضوعية أن يكون المدقق على دراية بالمتطلبات المهنية التي تنطبق على العمل الذي تم اجراؤه من قبل الآخرين تعني الكفاءة المهنية أن يكون المدقق على دراية بالمتطلبات المهنية التي تنطبق على العمل الذي تم اجراؤه من قبل الآخرين
خطا	17- ينبغي ان يوجه تقرير المدقق حسب ظروف الارتباط بالتدقيق الى الادارة ينبغي ان يوجه تقرير المدقق حسب ظروف الارتباط بالتدقيق الى المساهمين أو مجلس إدارة الشركة
خطا	18- يمكن للمدقق الاعتماد على الاستفسار من الادارة كدليل اثبات اساسي للأدلة الأخرى يمكن للمدقق الاعتماد على الاستفسار من الادارة كدليل اثبات مكمل للأدلة الأخرى
خطا	19- الادلة الكافية تعني أن هناك أدلة كافية لتقليل مخاطر التدقيق إلى مستوى منخفض- مقبول، في حين أن الأدلة الكافية تعني أن الأدلة ذات صلة-لديها عالقة بالموضوع محل التدقيق وموثوقة لحد كبير الادلة الكافية تعني أن هناك أدلة كافية لتقليل مخاطر التدقيق إلى مستوى منخفض- مقبول، في حين أن الأدلة المناسبة تعني أن الأدلة ذات صلة-لديها عالقة بالموضوع محل التدقيق وموثوقة لحد كبير
خطا	20- تعني الكفاءة المهنية لأن ين كيون المدقق دقيقا وموضوعيا عند تقييم العمل الذي تم اجراءه من قبل الآخرين تعني الدقة والموضوعية لأن ين كيون المدقق دقيقا وموضوعيا عند تقييم العمل الذي تم اجراءه من قبل الآخرين

مراقبة مادة محاسبة الشركات المعمقة 1

الجزء النظري: الإجابة تكون باختصار

- كيف يتم تسديد ديون الشركة التي تكون في حالة تصفية
- ماذا نقصد بالتصفية الودية؟
- كيف يتم تعيين المصفي؟

الجزء التطبيقي

تمرين 1:

مروى، ريان وأمانى ثلاث شركات في شركة تضامن (MRA-KHENCHELA) مختصة في تجارة الأثاث يقتسمن الأرباح والخسائر بنسبة 2-2-1، ونظرا للمنافسة الشديدة في هذا المجال، ولتفادي الخسائر في المستقبل ويهدف تغيير النشاط، اتقت الشركات على تصفية الشركة بتاريخ 2024/12/31 مع تعيين المصفي ماهر محافظ حسابات مكتبه في ولاية خنشلة، وقد قدمت مسيرة الشركة هديل الميزانية التالية:

الخصوم		الأصول			
المبلغ	البيان	ق ص	إ م خ	ق إ	البيان
95.000	الأموال الدائمة	40.000	30.000	70.000	الأصول الجارية
80.000	رؤوس الأموال الخاصة	15.000		15.000	الأراضي
25.000	الاحتياطات القانونية	14.000	21.000	35.000	معدات نقل
(10.000)	النتيجة	11.000	9.000	20.000	تجهيزات مكتب
20.000	الخصوم الجارية	75.000	5.000	80.000	الأصول الجارية
20.000	الموردون	30.000	-	30.000	مخزون البضاعة
		20.000	5.000	25.000	زبائن
		15.000	-	15.000	بنك
		10.000	-	10.000	صندوق
115.000	المجموع	115.000	35.000	150.000	المجموع

المعلومات الإضافية: قام المصفي بتصفية الشركة حيث قام بالعمليات التالية:

- تم التنازل عن الأراضي لفائدة مديرية أملاك الدولة بقيمة 20.000
- تم بيع باقي الأصول بقيمة 30.000 دج
- قدم العمال شكوى ضد الشركة فحكم القضاء عليها بغرامة مالية قدرت بـ 7.500 دج
- تعرضت البضاعة كليا للتلف بسبب سوء التخزين

- تسديد فاتورة الكهرباء والغاز خلال عملية التصفية بقيمة 6.500
- تحصيل ما قيمته 12.500 من الزبائن.
- تم تسديد كل الديون.
- ومصاريف التصفية التي بلغت 50 % من نتيجة التصفية

المطلوب:

- حدد نتيجة التصفية لهذه الشركة
- تحديد رصيد ح/ 123 وح/ 512
- اعداد الميزانية بعد عملية التصفية
- توزيع الحصص على الشركاء

تمرين 2

شركة A و B و C هي شركات تخطط للاندماج فيما بينها. ان البيانات المالية لهذه الشركات كما في 1 اكتوبر 2020

كما يلي:

البيان	شركة A	شركة B	شركة C
مجموع الاصول	370.000	780.000	98.000
رأس المال (20 دج/ للسهم)	200.000	240.000	73.000
نتيجة	(13.000)	290.000	(4.000)
الديون	183.000	250.000	29.000
المجموع الخصوم	370.000	780.000	98.000
القيمة العادلة للأصول (القيمة السوقية)	412.000	897.000	120.000

قامت الشركة A بالاستحواذ على كامل الأصول وكذلك تحمل كامل الالتزامات لكل من الشركتين B و C من خلال اصدار أسهم بعدد 13.000 سهم لمساهمي شركة B و 4.000 سهم لمساهمي شركة C بسعر إصدار 45 دج / للسهم، مع مصاريف سمسة 0.2 دج عن كل سهم ومصاريف مدققين 0.1 دج عن كل سهم. ومصاريف غير مباشرة قدرت بـ 15.000 دج

المطلوب:

- حدد تكلفة شراء الشركة B و C.
- حدد طبيعة ونوع الشهرة في كل شركة.
- سجل القيود اللازمة في الشركة الدامجة A.

الإجابة النموذجية لمراقبة مادة محاسبة الشركات المعمقة 1

الجزء النظري: الإجابة تكون باختصار

- 1- كيف يتم تسديد ديون الشركة التي تكون في حالة تصفية: على الترتيب
 - الديون العادية (المورد والقروض...)
 - حقوق الشركاء
 - الديون الممتازة (الضرائب والأجور...)
 - اتعاب المصفي ومصاريف التصفية؛
- 2- نقصد بالتصفية الودية: هي التصفية التي تتم بالاتفاق بين الشركاء طريقة ودية
- 3- يتم تعيين المصفي: بطريقتين: تعيين المصفي وديا او عن طريق الجهات القضائية

الجزء التطبيقي

تمرين 1:

1- تحديد نتيجة التصفية

نتيجة التصفية		البيان	سعر التنازل	القيمة م الصافية
—	+			
-	5.000	اراضي	20.000	15.000
-	5.000	باقي الأصول (م نقل + ت مكتب)	30.000	25.000
30.000	-	بضاعة	-	30.000
7500	-	زبائن	20.000	12.500
37500	10.000			
27.500				

التسجيل المحاسبي

رقم الحساب	2024/12/31	منه	له
211	ح/ الاراضي	15.000	
2181	ح/ معدات نقل	14.000	
2182	ح/ تجهيزات مكتب	11.000	
30	ح/ مخزون البضاعة	30.000	
411	ح/ الزبائن	20.000	
512	ح/ البنك	15.000	
53	ح/ الصندوق	10.000	
12	ح/ نتيجة الدورة	10.000	
	إلى ح/ رؤوس الأموال الخاصة		
101	ح/ الاحتياطات	80.000	
106	ح/ الموردون	25.000	
401	القيد الافتتاحي ليومية التصفية	20.000	
28182	ح/ اهتلاك معدات نقل	21.000	
28181	ح/ اهتلاك تجهيزات مكتب	9.000	
491	ح/ خسائر القيمة عن الزبائن	5.000	
2182	إلى ح/ معدات نقل	21.000	
2181	ح/ تجهيزات مكتب	9.000	

5.000		ح/ بضاعة ترصيد الاهتلاكات وخسائر القيمة	411	
15.000 10.000	25.000	<u>من ح/ المصفي</u> إلى ح/ البنك ح/ الصندوق ترصيد حساب البنك والصندوق	512 53	4621
20.000	12.500 7.500	<u>من ح/ المصفي</u> ح/ نتيجة التصفية إلى ح/ الزبائن تحصيل الأموال من الزبائن	411	4621 123
15.000 25.000 10.000	50.000	<u>من ح/ المصفي</u> إلى ح/ الاراضي ح/ باقي الأصول ح/ نتيجة التصفية بيع عناصر الأصول	211 218XX 123	4621
30.000	30.000	<u>من ح/ نتيجة التصفية</u> إلى ح/ البضاعة اثبات تلف البضاعة	30	123
13.250	13.250	<u>من ح/ نتيجة التصفية</u> إلى ح/ المصفي تسديد اتعاب المصفي	4621	123
7.500	7.500	<u>من ح/ نتيجة التصفية</u> إلى ح/ المصفي تسديد الغرامة المالية	4621	123
6.500	6.500	<u>من ح/ نتيجة التصفية</u> إلى ح/ المصفي تسديد فاتورة الكهرباء	4621	123
20.000	20.000	<u>من ح/ موردين</u> إلى ح/ المصفي تسديد ديون الموردين	4621	401

(50% من نتيجة التصفية التي تم تحديدها في السؤال الأول لأنه يجب مراعات ترتيب تسديد ديون الشركة

2- تحديد رصيد
ح/ 123 وح/ 4621

ح/ 4621		ح/ 123	
13.250	25.000	10.000	7.500
7.500	12.500		30.000
6.500	50.000		13.250
20.000		54.750 ر. م	7.500
40.250 ر. م			6.500
87.500	87.500	64.750	64.750

3- اعداد الميزانية بعد عملية التصفية

الخصوم			الاصول		
المبالغ	البيان	رح	المبالغ	البيان	رح
80.000	رؤوس الأموال الخاصة	101	54.750	المصفي	4621
25.000	الاحتياطات	106			
(10.000)	نتيجة الدورة	12			
(40.250)	نتيجة التصفية	123			
54.750	مجموع الخصوم		54.750	مجموع الاصول	

4- توزيع الحصص على الشركاء

الحصص الجماعية					
أمني	ريان	مروى	نسبة كل حصة		
5/1	5/2	5/2			
16.000	32.000	32.000	80.000	رؤوس الأموال الخاصة	101
5.000	10.000	10.000	25.000	الاحتياطات	106
(2.000)	(4.000)	(4.000)	(10.000)	نتيجة الدورة	12
(8.050)	(16.100)	(16.100)	(40.250)	نتيجة التصفية	123
10.950	21.900	21.900	نصيب كل شريك		

له	منه	2024/12/31	رقم الحساب	
	80.000	من ح/ رأس المال	211	
	25.000	ح/ الاحتياطات	2181	
10.000		إلى ح/ نتيجة الدورة		
40.250		ح/ انتيجة التصفية		
54.750		ح/ الشركاء حصص واجبة الدفع		
		اثبات حصص الشركاء		
	54.750	من ح/ الشركاء حصص واجبة الدفع	457	
21.900		إلى ح/ حساب الشرك مروى	4551	
21.900		ح/ حساب الشريك ريان	4552	
10.950		ح/ حساب الشريك أمني	4553	
		توزيع حصص الشركاء		
	21.900	من ح/ ح/ حساب الشرك مروى	4551	
	21.900	ح/ حساب الشريك ريان	4552	
	10.950	ح/ حساب الشريك أمني	4553	
54.750		إلى ح/ المصفي	4621	
		تسديد حصص الشركاء		

تمرين 2

البيان	شركة B	شركة C
مجموع الأصول بالقيمة العادلة	897.000	120.000
الديون	250.000	29.000
صافي الأصول بالقيمة العادلة (1)	647.000	91.000
أسهم مصدرة للشركة B 13000 سهم (20 x 13000) ثمن الشراء	260.000	-
أسهم مصدرة للشركة C 4000 سهم (20 x 4000)	-	80.000
• مصاريف سمسة (0.2 x 13000) A (0.2 x 4000) B	2.600	800
• مصاريف مدققين (0.1 x 13000) A (0.1 x 4000) B	1.300	400
• فرق سعر السهم هو 25 دج A (25 x 13000) B (25 x 4000)	325.000	100.000
علاوة الإصدار	328.900	101.200
تكلفة الشراء = ثمن الشراء + علاوة الإصدار (كل المصاريف التي تم تحملها لإتمام الصفقة) (2)	588.900	181.200
الشهرة = تكلفة الشراء - مج الأصول بالقيمة العادلة (1)-(2)	58.100	90.200
	سلبية	موجبة

رقم الحساب	التاريخ	منه	له
4671	من /ح/ حقوق على الشركات الحليفة (الشركة المندمجة B)	588.900	
4672	من /ح/ حقوق على الشركات الحليفة (الشركة المندمجة C)	181.200	
101	إلى /ح/ رأس المال الصادر		340.000
103	من /ح/ علاوة الإصدار		430.100
20	اثبات اندماج الشركتين المندمجتين في الشركة الجديدة C	897.000	
401	من /ح/ أصول الشركة B		250.000
4671	إلى /ح/ الموردون		913.900
107	من /ح/ حقوق على الشركات الحليفة (الشركة المندمجة)		58.100
	من /ح/ فارق المعادلة		
	انتقال أصول وخصوم الشركة المندمجة B إلى الشركة A		
20	من /ح/ أصول الشركة C	120.000	
207	من /ح/ شهرة	90.200	
401	إلى /ح/ الموردون		181.200
4671	من /ح/ حقوق على الشركات الحليفة (الشركة المندمجة)		29.000
	انتقال أصول وخصوم الشركة المندمجة C إلى الشركة A		

الاجابة النموذجية لامتحان مادة نظم محاسبية مقارنة

السؤال الأول: 07 نقاط اجب بصحيح أو خطأ دون تعليل.

- 1/ الإطار المفاهيمي لنظرية المحاسبية يحوي على عناصر الاعتراف والقياس والافصاح؟ صحيح 1 نقطة
- 2/ يستخدم مبدأ الحيطة والحذر لغرض اثبات عناصر الذمة المالية للمؤسسة؟ خطأ 1 نقطة
- 3/ للتقارير والقوائم المالية معايير واحدة تحكمها وتحدد شكلها؟ خطأ 1 نقطة
- 4/ مبدأ التكلفة التاريخية من أكثر المبادئ التي ساهمت في إيجاد حلول للقياس المحاسبي ؟..... خطأ 1 نقطة
- 5/ النموذج المحاسبي الفرنكوفوني يعتمد في عملية تمويله على البنوك والأسواق المالية؟ خطأ 1 نقطة
- 6/ المحاسبة الدولية هي الاهتمام بالمعاملات والصفقات المالية التي لها الصبغة الدولية؟ صحيح 1 نقطة
- 7/ النموذج المحاسبي الانجلوسكسوني يعكس الواقع الاقتصادي للمؤسسة ويعرض التغيرات على موجوداتها ومطلوباتها خلال الدورة المحاسبية ؟ صحيح 1 نقطة

السؤال الثاني: - 06- عرف المصطلحات التالية:

- 1/ التوحيد المحاسبي: هو درجة من التجانس والتطابق في الممارسات المحاسبية، وكذا في المبادئ والمعايير الدولية لحد كبير على المستوى الدولي، لغرض ائصال المعلومات لمستخدميها بسلامة تامة. 1.5 نقطة
- 2/ التوافق المحاسبي: هو اعتماد نظم محاسبية تنسجم مع المعايير الدولية ما يجعل الدول تصل إلى التوافق في الممارسات المحاسبية والوصول إلى القبول العالمي، بما يراعي خصائص الدولة. 1.5 نقطة
- 3/ مبدأ تغليب الواقع الاقتصادي على الشكل القانوني: وهو الاهتمام بمحتوى القوائم والتقارير المالية من خلال الأخذ بواقع الأحداث والمعاملات المالية، وذلك على حساب الشكل القانوني أثناء المعالجة المحاسبية للأحداث الاقتصادية، يعمل النظام الانجلوسكسوني بهذا النظام على عكس النظام القاري. 1.5 نقطة
- 4/ مبدأ تحقق الإيراد محاسبيا: ويقصد به عملية بيع السلعة أو الخدمة التي تؤديها المؤسسة بصرف النظر عن كون عملية البيع تمت بواسطة الحسابات المالية أو بالأجل، وعادة ما ترتبط هذا المبدأ بقاعدة التكلفة التاريخية والقيود المزدوج. 1.5 نقطة

السؤال الثاني: - 07 نقاط-

يوفر الاطار المفاهيمي لنظرية المحاسبة إطارا متكاملًا يمكن المؤسسة من تحديد المفاهيم وضبطها ، وتقييم الممارسات المحاسبية، لذا يقوم بناء النظرية المحاسبية على العديد من المداخل والمناهج، والتي انشقت منها النظريات المؤثرة في المحاسبية والمتأثر بها ، في هذا الاطار أجب على الأسئلة التالية:

- 1/ هل يساهم اتباع المنهج الاستباقي في البحوث المحاسبية من الوصول إلى قواعد ممارسات محاسبية يمكن تطبيقها بسهولة؟ ولماذا؟ 2.5 نقطة

لا: لان المنهج الاستنباطي ينطلق من ما يجب أن تكون عليها الممارسات المحاسبية-الحالة المثالية- نظريا، وهو ما يشكل صعوبة في تطبيقها على الواقع لكونها لا بد أن تخضع للتجربة والتعديلات وفقا للقبول العام . كما يمكن الغائها هذه الممارسات أيضا، فنجد أن المنهج الاستنباطي يبدأ بتحديد الأهداف من عرض القوائم المالية، ليتم على اثرها تحديد الفروض والقواعد الخاصة بعملية القياس واستخدام المعلومات المحاسبية. بعد تحديد نوع الممارسات المحاسبية المراد تطبيقها لا بد من وضع أطار للمفاهيم والمصطلحات المحاسبية المستخدمة، ليتم في الأخير الوصول الى استنتاجات يتم تعميمها.

ومن خلال هذا الخطوات نجد أن المنهج الاستنباطي يشكل اطار متكامل للنظرية المحاسبية في ضوء ضرورة وضع أهداف محاسبية صحيحة إلى حد كبير.

2/ تقوم النظرية الوضعية على عدة فرضيات تساهم وضع مجال معرفي أفضل للممارسات المحاسبية. حدد هذه الفرضيات التي تقوم عليها هذه النظرية؟ مبرزا امكانية تطبيقها على الواقع(الممارسات المحاسبية التي، تطبيقها المؤسسة في الواقع وفقا لفرضيات النظرية)؟...../الفرضيات التي تقولك عليها النظرية:

1.25 نقطة

- المعيار المستخدم من قبل الادارة عند قيامها بالاختبار من بين المبادئ المحاسبية هو تعظيم منفعتها.
- قدرة الادارة تزداد مع ضمان استمرارية عمل المؤسسة. مستوى الدخل المالي، نمو المؤسسة....
- تعزيز قدرة المؤسسة على التنبؤ المبني على سلسلة الأرقام المحاسبية لتحديد التوجه المناسب لمستقبل المؤسسة.
- / مبرزا امكانية تطبيقها على الواقع: تنتطلق النظرية الواقعية من الممارسات المحاسبية الفعلية المطبقة في المؤسسات الناشطة في مجال معين بصورة متكررة تسمح للمختصين في المجال المحاسب أو الدارسين من القيام بعمليات التحليل والتصنيف والتي يتم على أساسها استنتاج قواعد عامة لاجراء اختبار ، وتعميم النتائج ، ما يجعل الممارسات المحاسبية تخضع بالقبول، وبالتالي: سهولها تعميمها نسبيا في الدول التي تحمل نفس الخصائص.

1.25 نقطة

3/ سعت الجهود الدولية في المجال المحاسبي إلى تقليص الاختلافات في القواعد والممارسات المحاسبية لتقديم تقارير وقوائم مالية تحوي خصائص محاسبية ملائمة وموثوقة وتتمتع بالقدرة على امكانية فهمها ومقارنتها ، لعرض قوائم مالية تساعد مستخدميها خاصة المستثمرين على اتخاذ قرارات سليمة، على ضوء ما سبق أحب على السؤال التالي: ما هي الانجازات التي حققتها المحاسبة الدولية؟

2 نقطة

.....

/ توفير إطار فكري على المستوى الدولي.

/ وضع معايير عملية تحكم النواحي التطبيقية للمحاسبة عن العملات ذات الطابع الدولي.

/ تقييم النظم المحاسبية في الدول المختلفة.

معالجة المشاكل المحاسبية المرتبطة بالمعاملات الاقتصادية الدولية.

حل التمرين الأول

حساب $\hat{\beta}_0, \hat{\beta}_1, \hat{\beta}_2$

0,25

$$B = (X'X)^{-1} * X'Y = \begin{pmatrix} 1.89 & -0.02 & -0.03 \\ -0.02 & 0.00024 & 0.0002 \\ -0.03 & 0.0002 & 0.0008 \end{pmatrix} * \begin{pmatrix} 7.4 \\ 467 \\ 146 \end{pmatrix}$$

$$B = \begin{pmatrix} (1.89*7.4) + ((-0.02)*467) + ((-0.03)*146) \\ ((-0.02)*7.4) + ((0.00024)*467) + ((0.0002)*146) \\ ((-0.03)*7.4) + ((0.0002)*467) + ((0.0008)*146) \end{pmatrix}$$

0,25

$$B = \begin{pmatrix} 0.286 \\ -0.0067 \\ -0.0118 \end{pmatrix}$$

0,25

المعادلة هي كالتالي:

0,13

$$\hat{Y} = 0.286 - 0.0067 * X_1 - 0.0118 * X_2$$

التعليق على معلمة الحد الثابت: $\hat{\beta}_0 = 0.286$

عندما ينعدم X_1 و X_2 يأخذ Y القيمة 0.286

حساب مجموع مربعات البواقي:

الجدول الموالي يوضح الطريقة:

\hat{e}_i	
0,07	0,0049
0,04	0,0016
-0,02	0,0004
-0,07	0,0049
0,08	0,0064
-0,04	0,0016
-0,03	0,0009
TOT	0,0207

وبالتالي مجموع مربعات البواقي هو: $SCR = RSS = 0.0207$

حساب معامل التحديد:

$$SCT = TSS = \sum_{i=1}^7 (Y - \bar{Y})^2 = 0.907$$

$$R^2 = \frac{SCE}{SCT} = \frac{0.907 - 0.0207}{0.907} = 0.9772$$

$$R^2 = 0.9772 = 97.72\%$$

0,13

أو:

$$R^2 = 1 - \frac{SCR}{SCT} = 1 - \frac{0.0207}{0.907} = 0.9772$$

$$R^2 = 0.9772 = 97.72\%$$

التغيرات في المتغير التابع يتم تفسيرها بنسبة 97.72 بالمئة عن طريق التغيرات في المتغيرات المستقلة والباقي 2.28 بالمئة عن طريق متغيرات أخرى لم يتم إدراجها في الدراسة.

تقدير نسبة السكر لشخص يتناول 100 وجبة سريعة شهريا ويمشي 100 كم شهريا على قدميه:

$$\hat{Y} = 0.286 + ((-0.0067) * 100) + ((-0.0118) * 100)$$

$$\hat{Y} = -1.564$$

حل التمرين الثاني

$$r_{x,y} = \frac{\sum_{i=1}^{10} (x_i - \bar{x}) * (y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum_{i=1}^{10} (x_i - \bar{x})^2} * \sqrt{\sum_{i=1}^{10} (y_i - \bar{y})^2}}$$

الارتباط

$$r_{x,y} = \frac{8784215}{\sqrt{42422.5} * \sqrt{2182606160}}; r_{x,y} = 0.9129$$

ارتباط موجب قوي جدا

$$T^* = \frac{|r_{x,y}|}{\sqrt{\frac{1-r_{x,y}^2}{n-2}}} \quad T^* = \frac{|0.9129|}{\sqrt{\frac{1-0.9129^2}{10-2}}} = 6.21$$

الفرضيات:

$$\begin{cases} H_0: r_{(x,y)} = 0 \\ H_1: r_{(x,y)} \neq 0 \end{cases}$$

بما أن قيمة ستيودنت الحسابية أكبر تماما من قيمة ستيودنت الجدولية، نرفض H_0 نقول أن الارتباط بين المتغيرين ذو دلالة إحصائية عند مستوى احتمال α (ارتباط حقيق).

حل التمرين الثالث

من أجل الكشف عن مشكلة الارتباط الذاتي للأخطاء من الدرجة الأولى، الاختبار المناسب هو اختبار دارين واتسون DW

$$d_1 = 1.748 \text{ و } d_2 = 1.799$$

حساب $4-d_1=2.252$ و $4-d_2=2.201$ المجال الذي تقع فيه إحصائية DW هي:

$$d_1 < DW < d_2$$

القرار النهائي بخصوص الكشف عن مشكلة الارتباط الذاتي للأخطاء من الدرجة الأولى:

منطقة الشك واللايقين

حل التمرين الرابع

وضع إشارة X في الخانة المناسبة:

خطا	صحيح	العبارة
X		اختبار Klein يدرس مشكلة وجود علاقة خطية بين المتغيرات المستقلة ومتغير الحد العشوائي
X		من أسباب الارتباط الذاتي للأخطاء حجم العينة الكبير جدا
X		إذا كانت قيمة إحصائية Breusch-Godfrey بين d1 و d2 فنقول أننا في منطقة الشك ولا يمكن أن نجزم بوجود ارتباط ذاتي للأخطاء
	X	عدم استقرار السلاسل الزمنية من أهم أسباب عدم ثبات تباين الأخطاء
	X	في اختبار Breuch-Pagan المعادلة الوسيطة تكون كالتالي: المتغير التابع هي مربعات البواقي، في حين أن المتغير المستقل يتمثل في البواقي بدرجات إبطاء مختلفة
X		في اختبار White إحصائية LM المحسوبة تساوي جداء عدد المشاهدات الكلية ومربع معامل الارتباط الخطي البسيط
	X	اختبار Park يدرس مشكلة عدم ثبات تباين الأخطاء بالنسبة لنموذج انحدار خطي بسيط

حل التمرين الخامس

حساب $\hat{\beta}_0$; $\hat{\beta}_1$; $\hat{\beta}_2$ (النتائج مقربة إلى 10^{-2} بالزيادة)

من المعطيات نكتب:

$$\begin{cases} 3.83 = \hat{\beta}_0 + 5\hat{\beta}_1 + 16\hat{\beta}_2 \dots\dots\dots 1 \\ 4.34 = \hat{\beta}_0 + 10\hat{\beta}_1 + 18\hat{\beta}_2 \dots\dots\dots 2 \\ 5.11 = \hat{\beta}_0 + 15\hat{\beta}_1 + 22\hat{\beta}_2 \dots\dots\dots 3 \end{cases}$$

2 - 1 نجد:

$$4.34 - 3.83 = (\hat{\beta}_0 - \hat{\beta}_0) + (10\hat{\beta}_1 - 5\hat{\beta}_1) + (18\hat{\beta}_2 - 16\hat{\beta}_2)$$

$$\hat{\beta}_2 = 0.255 - 2.5\hat{\beta}_1 \dots\dots\dots 4$$

3 - 2 نجد:



$$5.11 - 4.34 = (\hat{\beta}_0 - \hat{\beta}_0) + (15\hat{\beta}_1 - 10\hat{\beta}_1) + (22\hat{\beta}_2 - 18\hat{\beta}_2)$$

$$\hat{\beta}_2 = 0.1925 - 1.25\hat{\beta}_1 \dots\dots\dots 5$$

من 4 و 5 نجد:

$$\hat{\beta}_1 = 0.05$$

نعوض قيمة $\hat{\beta}_1 = 0.05$ في المعادلات الأخرى نجد: $\hat{\beta}_2 = 0.13$ و $\hat{\beta}_0 = 1.5$

 <p>جامعة القادسية AL-QADISIYAH UNIVERSITY</p>	<p>كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير قسم المحاسبة السنة أولى ماستر تخصص محاسبة</p>	 <p>جامعة القادسية AL-QADISIYAH UNIVERSITY</p>
<p>المدة: ساعة ونصف</p>	<p>التاريخ: 2025/01/16</p>	<p>السنة الجامعية 2025/2024</p>

الإجابة النموذجية امتحان الدورة العادية في مقياس التسيير المالي المعمق

القسم النظري:

التمرين الأول: أجب بصحيح أو خطأ وضح الخطأ إن وجد. (4 نقاط كل إجابة صحيحة بنصف نقطة)

- 1- يتم ترتيب عناصر الأصول حسب درجتي السيولة والاستحقاق. خطأ
التعليق: يتم ترتيب عناصر الأصول حسب درجة السيولة والخصوم حسب درجة الاستحقاق.
- 2- يحتوي الجزء الأول من التمويل ماييلي: ΔBFR_{hex} , ΔBFR_{ex} , ΔTN . خطأ
التعليق: تظهر كل من ΔBFR_{hex} , ΔBFR_{ex} , ΔTN في الجزء الثاني من جدول التمويل وليس الأول الذي يظهر فيه مجموعة من العناصر كقدرة التمويل الذاتي...إلخ.
- 3- يتم حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتي فائض الاستغلال وطريقة الجمع. يتم حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتي فائض الاستغلال وطريقة الجمع. خطأ
التعليق: يتم حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقتي فائض الاستغلال وطريقة النتيجة لأن طريقة الجمع هي نفسها طريقة فائض الاستغلال.
- 4- نقطة التعادل أو النقطة الميئة أو عتبة المردودية تعبر عن رقم الأعمال الذي يغطي التكاليف الثابتة المرتبطة بمنتوج معين. خطأ
التعليق: نقطة التعادل أو النقطة الميئة أو عتبة المردودية تعبر عن رقم الأعمال الذي يغطي التكاليف الثابتة والمتغيرة المرتبطة بمنتوج معين.
- 5- يتم حساب المردودية الاقتصادية انطلاقاً من العلاقة التالية: $RC = RN/CAHT$. خطأ
التعليق: يتم حساب المردودية الاقتصادية انطلاقاً من العلاقة التالية: $Re = (RE/AE)$ وهذا قبل الضريبة والعلاقة الموجودة أعلاه تخص المردودية التجارية.
- 6- عندما تكون الرافعة المالية أكبر من الصفر فهذا يعني أن معدل الفائدة أكبر من المردودية الاقتصادية. خطأ
التعليق: عندما تكون الرافعة المالية أكبر من الصفر فهذا يعني أن المردودية الاقتصادية أكبر من معدل الفائدة.
- 7- عند المفاضلة بين المشاريع باستخدام معيار صافي القيمة الحالية VAN يتم اختيار المشروع الأقل صافي قيمة حالية. خطأ
التعليق: عند المفاضلة بين المشاريع باستخدام معيار صافي القيمة الحالية VAN يتم اختيار المشروع الأكبر صافي قيمة حالية.

8- يعبر مصطلحي الإفلاس والفشل المالي عن نفس المفهوم. خطأ

التعليق: الإفلاس هو مصطلح قضائي يفسر الفشل المالي.

السؤال الثاني: ارتكز التحليل المالي الوظيفي على المعادلة الأساسية للخزينة انطلاقاً من التوازن بين الموارد والاستخدامات، البرهان مع توضيح كل الخطوات صحة العلاقة

التالية: $R = E \Rightarrow T_{ng} = FR_{ng} - BFR$

$$R = E$$

$$R_D + R_{ex} + R_{hex} + R_T = E_s + E_{ex} + E_{hex} + E_T$$

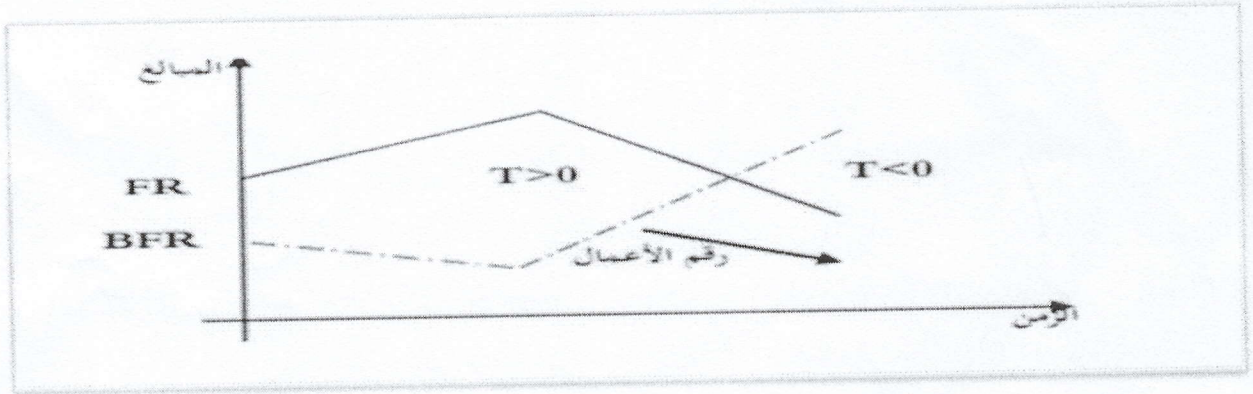
$$R_D + R_{ex} + R_{hex} - E_s - E_{ex} - E_{hex} = E_T - R_T$$

$$(R_D - E_s) - [E_{ex} - R_{ex}] + (E_{hex} - R_{hex}) = E_T - R_T$$

$$FR_{ng} - BFR = T_{ng}$$

السؤال الثالث: تعتبر هذه الحالة من الحالات الممكنة للعجز في الخزينة (السيناريوهات المحتملة والمسببة للعجز في الخزينة) والتي يقصد بها مايلي:

← حالة تدهور في النشاط: تحدث عند مواجهة مشاكل تسويقية ناجمة عن معطيات المحيط، فهذا الأمر يؤدي إلى انخفاض في الإيرادات وارتفاع في التكاليف، حيث تنخفض قدرة المؤسسة على التمويل الذاتي، مما يؤثر على مستويات رأس المال العامل، وتتحول هذه الحالة إلى حالة الخسائر المتراكمة (حالة أزمة في المردودية) والتمثيل التالي يوضح ذلك:



لعلاج هذه الحالة يمكن القيام بتخفيض الاحتياج في رأس المال العامل، وفي نفس الوقت تحسين النشاط.

الجزء التطبيقي:

التمرين الأول: (6ن)

الأصول	الخيار الأول	الخيار الثاني
الأصول الاقتصادية AE	30000	30000
الأموال الخاصة Cp	30000	20000
الديون المالية D (معدل فائدة 10%)		10000
النتيجة الاقتصادية RE	7,000	7,000

تقديم جدول تفاضلي يوضح العناصر التالية: المردودية الاقتصادية قبل وبعد الضريبة، المردودية المالية، أثر الرفع المالي.

البيان	الخيار 01	الخيار 02
الأصول الاقتصادية AE	30,000	30,000
الأموال الخاصة CP	30,000	20,000
الديون المالية D	0	10,000
النتيجة الاقتصادية RE	7,000	7,000
مصاريف المالية (iD)	0	1000
الضريبة على الأرباح IBS	1330	1140
النتيجة الصافية $RN = (RE - iD) \cdot (1 - t)$	5670	4860
المردودية الاقتصادية قبل الضريبة $Re = (RE/AE)$	%23,33	%23,33
المردودية الاقتصادية بعد الضريبة $Re(1-t)$	%18,90	%18,90
مردودية المالية $RF = (RN/CP)$	%18,90	%24,3
أثر الرفع المالي $(RF - Re(1-t)) = EL$	%00	%5,4

التبرير:

$$1000 = 10\% \times 10000 = \text{الديون المالية}$$

$$1000 \times 10\% - 7,000 = \text{الضريبة على الأرباح IBS}$$