

## جامعة عباس لغرور خنشلة

### كلية العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير

#### قسم العلوم المالية و المحاسبية

المستوى : السنة الثالثة محاسبة خنشلة في 08 جانفي 2025

الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مادة قانون الأعمال

الإجابة عن السؤال الأول :

نتائج التفرقة بين الأعمال التجارية و الأعمال المدنية ..... 14 نقطة

يختلف التنظيم القانوني للأعمال التجارية عن أحكام المعاملات المدنية في المواضيع التالية :

- 1- حرية الإثبات : إذا كان الإثبات في المسائل المدنية محدد، و نذكر في هذا المجال مثلا:
  - عدم جواز الإثبات بالبينة إذا كان التصرف القانوني تزيد قيمة على 100.000.00 دينار جزائري أو كان غير محدد القيمة ( المادة 333 قانون تجاري جزائري)
  - لا يجوز الإثبات بالبينة، ولو لم تزد القيمة على 100.000.00 دينار جزائري فيما يخالف أو يجاوز ما أشمل عليه مضمون عقد رسمي.
  - إن المحررات العرفية لا تكون حصة على الغير في تاريخها إلا منذ أن يكون لها تاريخ ثابت ثبوتا رسميا.

أما الإثبات في المواد التجارية فلا يعرف مثل هذه القيود، حيث أجاز المشرع الإثبات بالبينة و القرائن مهما كانت قيمة التصرف. و السبب في الخروج عن القواعد العامة في المجال الإثبات في المسائل التجارية مرجعه إلى رغبة المشرع في تقوية الاعتبار التي أملت الثقة و الائتمان و السرعة و المرونة التي تنطبع الأعمال التجارية.

- 2- الاختصاص القضائي : تخصص بعض الدول مثل فرنسا جهات قضائية خاصة تتكفل بالفصل في المنازعات التجارية، هذا التخصيص تمليه الاعتبار المتعلقة بطبيعة المعاملات التجارية، التي تستلزم الفصل فيها على وجه السرعة .أما بالنسبة للجزائر فإن المشرع لم يأخذ بنظام القضاء المتخصص، و بذلك فإنه لا توجد جهات قضائية تجارية، و قد منح الاختصاص في المواد التجارية للمحاكم العادية التي تتولى الفصل في المنازعات التجارية عملا بمبدأ وحدة القضاء العادي.

- 3- تضامن المدينين: تعد قاعدة التضامن بين المدينين في حالة تعددهم من القواعد التي استقرت في المسائل التجارية، فاحترمها القضاء و طبقها و ذلك تدعيما لعنصري الثقة و الائتمان في المعاملات التجارية.



4- الإغفاء من الإعذار: و هو تنبيه الدائن للمدين بحلول أجل الوفاء بالدين، مع تسجيل تأخره عن الوفاء و يحمله ما يترتب عن هذا التأخير من ضرر ينشأ مستقبلا

5- مهلة الوفاء : إذا عجز المدين بدين مدني عن الوفاء به في الميعاد، جاز للقضاء أن ينظره إلى أجل معقول أو آجال ينفذ فيها إلزامه، إذا استدعت حالته ذلك، و لم يلحق الدائن من هذا التأجيل ضرر ( المادة 210 من القانون المدني)

6- الإفلاس: لا يجوز شهر الإفلاس التاجر إلا إذا توقف عن دفع ديونه التجارية، أما إذا توقف عن دفع دين مدني، فلا يجوز شهر إفلاسه، وإذا أجاز القانون للدائن بدين مدني أي يطلب شهر إفلاس التاجر، إلا أنه يجب أن يثبت أن التاجر قد توقف عن دفع دين تجاري عليه، فإذا صدر حكم بشهر الإفلاس ترفع يد التاجر عن إدارة أمواله و التصرف فيها.

7- صفة التاجر: التاجر هو الشخص الذي يباشر عملا تجاريا و يتخذ حرفة معتادة له، وذلك ما نصت عليه المادة 1 من القانون التجاري، و من يصبح تاجرا يخضع لالتزامات التاجر، خاصة منها القيد في السجل التجاري و مسك الدفاتر التجارية، كما يخضع لنظام الإفلاس.

الإجابة عن السؤال الثاني : لديك مجموعة من الأعمال التجارية أذكر نوع كل منها: ---- 4 ن  
تحديد نوع العمل التجاري :

1- مقولة بيع السلع الجديدة بالمزاد العلني أو الأشياء المستعملة بالتجزئة بالجملة: عمل تجاري على وجه المقولة . . . 0,5 ن

2- العمليات المصرفية و عمليات الصرف و السمسرة: عمل تجاري بحسب الموضوع "عمل منفرد". . . 0,5 ن

3- العقد التجاري المتعلق بالتجارة البحرية و الجوية: عمل تجاري بحسب الشكل. . . 0,5 ن

4- الشركات التجارية: عمل تجاري بحسب الشكل. . . 0,5 ن

5- مقاولات التوريد أو الخدمات: عمل تجاري على وجه المقولة. . . 0,5 ن

6- عمليات الوساطة لشراء و بيع العقارات و المحلات التجارية و قيم العقار: عمل تجاري بحسب الموضوع " عمل منفرد". . . 0,5 ن

7- وكالات و مكاتب الأعمال مهما كان هدفها: عمل تجاري بحسب الشكل. . . 0,5 ن

8- شراء العقارات لإعادة بيعها: عمل تجاري بحسب الموضوع "عمل منفرد". . . 0,5 ن

ملاحظة : ترصد نقطتين لنظامية ورقة الإجابة  
والمواظبة على حضور المحاضرات .



## التصحيح النموذجي لامتحان مقياس جباية المؤسسة للسنة الثالثة مالية ومحاسبة

### حل التمرين الأول:

- ✓ أجرة المنصب = الأجر القاعدي + الساعات الإضافية + تعويض الخبرة + تعويض المردودية + علاوة المنصب + علاوة خاصة =  
 $36000 + (400 \times 25) + (1\% \times 36000) + 5000 + 7000 + 3000 = 61360$  دج. (01 ن)
- ✓ الأجر الخاضع للضريبة = أجرة المنصب - اقتطاع الضمان الاجتماعي + منحة النقل + منحة السلة =  $61360 - (0.09 \times 61360) = 55337.6$  دج. (01 ن)
- ✓ حساب الضريبة على الدخل الإجمالي صنف المرتبات والأجور =  
 $20000 + 0 + 23\% \times 55337.6 + 27\% \times 11441.15 = 11441.15$  دج
- ✓ تخفيض 40% =  $0.4 \times 11441.15 = 4576.46$  وبالتالي تخفيض 40% = 1500
- ✓ الضريبة بعد تخفيض 40% =  $1500 - 11441.15 = -9941.15$  دج. (01 ن)
- ✓ حساب الأجر الصافي = الأجر الخاضع للضريبة - الضريبة + المنح العائلية - التسبيق =  $55337.6 - 9941.15 - 1200 = 44196.45$  دج. (01 ن)

### حل التمرين الثاني:

- ✓ حساب النتيجة المحاسبية
- النتيجة المحاسبية = الإيرادات - التكاليف =  $59500000 - 34255000 = 25245000$  دج (01 ن)
- ✓ حساب النتيجة الجبائية
- النتيجة الجبائية = النتيجة المحاسبية + الاستردادات - الخصومات - خسارة سنة 2022
- ✓ حساب الاستردادات: (03.50 ن)

الاستردادات	التبرير
اهتلاك آلة إنتاجية	يتم احتساب الاهتلاك السنوي الخاص ب 2023 فقط، وعليه يتم استرداد الاهتلاك الخاص بسنة 2022. $400000 - 5/1500000 = 100000$ . اذن تسترد قيمة 100000 دج
اهتلاك سيارة سياحية	الاهتلاك السنوي للسيارة السياحية لا يتجاوز 600000 دج، في هذه الحالة مدة حيازة السيارة 9 أشهر وعليه $(5/3400000) \times (12/9) - (5/3000000) \times (12/9) = 60000$ . اذن تسترد قيمة 60000 دج
هدايا ذات طابع اشهاري	تجاوز الحد الأقصى لقيمة الهدية الواحدة (1000 دج): $150/159000 = 1300$ دج، يتم استرداد الفارق بين قيم الهدية الواحدة $150 \times (1000 - 1300) = 45000$ دج. اذن تسترد قيمة 45000 دج.
اعانة وتبرعات	تجاوزت الحد الأقصى 4000000 دج، يتم استرداد $4300000 - 4000000 = 300000$ دج. اذن تسترد قيمة 300000 دج؛ منها 5% غير مبررة يتم استردادها $(5\% \times 4300000) = 215000$ دج، في هذه الحالة يتم فقط استرداد 300000 دج لأنها أكبر من 215000 دج. اذن تسترد قيمة 300000 دج
رعاية نادي كرة القدم	تجاوزت الحد الأقصى $(10\% \times 5950000) = 595000$ ، يتم استرداد $6000000 - 5950000 = 50000$ دج؛ منها 20% غير مبررة يتم استردادها $(20\% \times 6000000) = 1200000$ ، في هذه الحالة يتم استرداد 1200000 دج لأنها أكبر من 50000 دج. اذن تسترد قيمة 1200000 دج
تكاليف الصيانة	غير قابلة للخصم لأنها تخص أحد الشركاء، اذن تسترد قيمة 130000 دج
تأمينات	التأمينات التي تخص سنة 2024 غير قابلة للخصم، يتم استرداد $(12/1 \times 120000) = 10000$ ، اذن تسترد قيمة 10000 دج
مجموع الاستردادات	1845000 دج



النتيجة الجبائية = 25590000 - 1845000 + 1500000 = 25590000 دج (01 ن)

✓ حساب الضريبة على الدخل الاجمالي لسنة 2023

الضريبة على الدخل الإجمالي =

288+129600+55200+0=(%35×21750000)+(%33×1920000)+(%30×960000)+(%27×480000)+(%23×240000)+0×240000

8718900 دج (01.50 ن) = 7612500 + 633600 + 000

حل التمرين الثالث:

✓ TVA = TVA المبيعات - TVA المشتريات

الشهر	TVA المبيعات	TVA المشتريات
جانفي	5700 = %19 × 30000 (0.5 ن)	9000 = %9 × 100000 (0.5 ن)
		7980 = %19 × 42000 (0.5 ن)
		135 = %9 × 1500 (0.5 ن)
TVA شهر جانفي	5700	11415 = (135 + 7980 + 9000) - 5700 (0.5 ن)
فيفري		9579.83 = %19 × (1.19 / 60000) (0.5 ن)
	57000 = %19 × 300000 (0.5 ن)	11415 (TVA المرحل)
TVA شهر فيفري	36005.17 = 11415 - 9579.83 - 57000 (0.5 ن)	

حل التمرين الرابع

- حساب الضريبة على أرباح الشركات لسنة 2022: النتيجة الجبائية × 26%

✓ النتيجة الجبائية = النتيجة المحاسبية + الاستردادات - الخصومات

✓ حساب الاستردادات: (01 ن)

التبرير	الاستردادات
يتم استرداد (4006000 - 4000000 = 6000 دج)	الإعانات والتبرعات
الاهتلاك السنوي للسيارة السياحية لا يتجاوز 600000 دج، في هذه الحالة مدة حيازة السيارة 9 أشهر وعليه (5/3200000) × (12/9) - (5/3000000) × (12/9) = -480000	اهتلاك سيارة سياحية
30000 = 450000. إذن تسترد قيمة 30000 دج	
36000 دج	المجموع

- النتيجة الجبائية = 36000 + 300000 = 336000 دج

- الضريبة على أرباح الشركات = 336000 × 26% = 87360 (01 ن)

- حساب الأقساط ورصيد التصفية: (02 ن)

العملية	القسط
27300 دج = %30 × %26 × 350000 = %30 × IBS 2020	القسط الأول
19500 دج = (27300 - %30 × %26 × 300000) + %30 × IBS 2021	القسط الثاني
23400 دج = %30 × %26 × 300000 = %30 × IBS 2021	القسط الثالث
17160 دج = (23400 + 19500 + 27300) - 87360	رصيد التصفية

أستاذة المقياس: شفاقر زكية



## مراقبة مادة المحاسبة المالية المعمقة 1

بصفتك محاسب متركب في مؤسسة أوراس خنشلة (متخصصة في إنتاج وبيع مواد البناء) طلب منك دراسة بعض الملفات خلال شهر نوفمبر 2024، حيث تهدف هذه العملية لاختبار كفاءتك لتثبيتك في منصبك وهذه الملفات كانت كما يلي:

## الملف الأول: كلفت بعملية جرد المخازن

وقد وجدت أن الجرد المادي أقل من الجرد الدفترى وبعد البحث والتدقيق اتضح لك أن هذا الفرق نتج عن وصل خروج رقم 24/133 المنتجات تامة من المخازن 25 طن اسمنت و 30 طن حديد تكلفتها 10.000 دج و 8.500 دج على التوالي مؤرخ في 2024/11/15 بعد البحث في ملفات مصلحة الحسابات وجدت فاتورة رقم 24/12 مؤرخة في 2024/11/11 لم يتم تسجيلها في دفاتر المؤسسة

مؤسسة أوراس خنشلة			
فاتورة			
رقم: 24/12			
خنشلة" في 2024/11/11			
إلى / الزبون: مؤسسة بناء الشرق قسنطينة			
التعيين	الكمية	السعر الوحدوي (د ج)	المبلغ (د ج)
إسمنت	25 طن	12.000	.....
حديد	30 طن	10.000	.....
المجموع			
خصم تعجيل الدفع %.....			
الرسم على القيمة المضافة (المعدل المخفض %.....)			
أمانات على أغلفة مسترجعة			
أوقفت هذه الفاتورة بمبلغ ..... دج			
طريقة التسديد: التسديد لأجل بعد شهر			

**الملف الثاني:** عقد استجار معدات إنتاج مؤرخ في 2024/01/05 قيمتها 240.000 دج عمرها الافتراضي 6 سنوات، وكانت بنود العقد تتضمن العناصر الآتية: تدفع بالمقابل 5 دفعات في نهاية كل سنة بشيك (قيمة الدفعة الواحدة: 60.000 دج)، يمكن للمؤسسة شراء المعدات في نهاية العقد بمبلغ 15.000 دج، معدل الفائدة ضمنى العقد: 9,486 %، و TVA: 19 %. إذا علمت أن المؤسسة ليس لديها نية استعمال خيار الشراء

**الملف الثالث** قدم لك معلومات من بطاقة الاجر لشهر نوفمبر 2024 للعامل محمد كانت كما يلي:

- اقتطاع الضمان الاجتماعي: 2.880 دج
- تعويض الساعات الإضافية 1.500 دج
- المنح العائلية (الأولاد+ المتدرس +منحة الاجر الوحيد): 2.000 دج
- العامل تحصل على تسبيق بمبلغ 20.000 دج يسدده على مدار 10 أشهر ابتداء من شهر جانفي 2024

## المطلوب:

- أكمل الفاتورة.
- كيف ستعامل مع هذه الفاتورة من الناحية المحاسبية؟
- ما نوع عقد الإيجار مع تبرير اجابتك؟، وإذا كان عقد ايجار تمويلي قدم جدول استهلاك القرض.
- سجل القيود اللازمة الخاصة بالعقد لدورة 2024 دورة 2028 عند المؤجر
- قدم كشف الراتب للعامل محمد.
- سجل القيوم المحاسبة الزمة الخاصة براتب الموظف محمد علما أنه يتم دفع الأجور في 5 من الشهر الموالي للسهر المعني، مع تسديد كافة الالتزامات المترتبة على الأجور بتاريخ 12 من الشهر الموالي للشهر المعني عن طريق البنك لحضور المحاضرات ثمن..... بيوم الامتحان تقدره..... وبالعلامة تعرفه



## الملف الأول:

بعد الجرد وجدت أن الجرد المادي اقل من الجرد المعنوي أي انه لم يتم تسجيل خروج المنتجات المباعة وبعد التدقيق وجدت أن هناك وصل خروج بضاعة خاص الفاتورة رقم 24/12 لم يسجل وكذلك الفاتورة لم تسجل

بالتالي يتم التعامل مع هذه الفاتورة بتسجيلها وتسجيل وصل الخروج

رقم: 24/12		فاتورة		مؤسسة اوراس خنشة	
خنشة" في 2024/11/11		إلى / الزبون: مؤسسة بناء الشرق قسنطينة			
المبلغ (د ج)	السعر الوحدوي (د ج)	الكمية	التعيين		
300.000	12.000	25 طن	إسمنت		
300.000	10.000	30 طن	حديد		
600.000			المجموع		
30.000			خصم تعجيل الدفع .5%		
570.000			الصافي المالي		
51.300			الرسم على القيمة المضافة (المعدل المخفض 9.%)		
100.000			أمانات على أغلفة مسترجعة		
721.300			المبلغ واجب الدفع		
أوقفت هذه الفاتورة بمبلغ		سبعة مئة وواحد وعشرون ألف وثلاث مئة دج			
طريقة التسديد: التسديد لأجل بعد شهر					

المحاسبي

تسجيل

رقم الحساب	2024/11/11	منه	له
411	من ح/ الزبون	721.300	
663	ح/ خصم تعجيل الدفع	30.000	
701	إلى ح/ مبيعات منتجات تامة		600.000
4457	ح/ TVA على المبيعات		51.300
4196	ح/ ضمانات مدفوعة		100.000
	فاتورة بيع منتجات تامة رقم 24/12		
724	2024/11/15	505.000	
35	من ح/ انتاج مخزون (25 طن اسمنت x 10.000 دج) + (25 طن حديد x 8.500 دج) إلى ح/ بضاعة		505.000
	وصل خروج رقم 24/133		

## الملف الثاني

- نوع عقد الايجار هو ايجار تمويلي للأسباب التالية

1. مدة الايجار (5 سنوات) تغطي الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل (6 سنوات)
2. وجود خيار شراء الأصل بسعر محفز في نهاية العقد
3. القيمة الحالية لدفعات الايجار تساوي القيمة العادلة للأصل في بداية العقد لأن معدل الفائدة ضمني

وبتطبيق العلاقة:

$$V_0 = a \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i} = 60.000 \frac{1 - (1 + 0.09486)^{-5}}{0.09486} = 240.0000$$



التواريخ	الباقى للسداد	دفعات الايجار	الفائدة	استهلاك القرض	رصيد نهاية المدة
2024/12/31	240.000	60.000	22 766.40	37 233.60	202 766.40
2025/12/31	202 766.40	60.000	19 234.42	40 765.58	162 000.82
2026/12/31	162 000.82	60.000	15 367.40	44 632.60	117 368 22
2027/12/31	117 368 22	60.000	11 133.55	48 866.45	68 501.77
2028/12/31	68 501.77	60.000	6 498.08	53 501.92	15 000
2028/12/31	15 000	15 000		15 000.00	0
المجموع		315 000	75 000	240 000	

## التسجيل المحاسبي

رقم الحساب	2024/01/05	منه	له
2745	من ح/ ديون على عقود الايجار التمويلي إلى ح/ مبيعات بضاعة إتمام عقد الايجار	240.000	240.000
600	من ح/ بضاعة مستهلكة إلى ح/ بضاعة خروج البضاعة المستأجرة	240.000	240.000
512	من ح/ البنك إلى ح/ ديون على عقود الايجار التمويلي ح/ عائدات الحسابات المدائنة ح/ TVA اثبات تحصيل دفعات الايجار	71 400	37 233,6 22 766,4 11 400
512	من ح/ البنك إلى ح/ ديون على عقود الايجار التمويلي ح/ عائدات الحسابات المدائنة ح/ TVA اثبات تحصيل دفعات الايجار	71 400	53.501.92 6.498.08 11 400
30	من ح/ بضاعة إلى ح/ ديون على عقود الايجار التمويلي اثبات استرجاع البضاعة المستأجرة	15.000	15.000

## الملف الثالث:

- لدينا قيمة الضمان الاجتماعي 2880 دج ، الساعات الإضافية = 1500 والمنح العائلية 2000 دج
- ونحن نعلم ان اجر قيمة الضمان الاجتماعي = اجر المنصب 9% وبالتالي يكون أجر المنصب = 32000 دج وهو نفسه اجمالي المبالغ الخاضعة للضريبة
- حسب معطيات التمرين يكون أجر المنصب = الاجر القاعدي + الساعات الإضافية
- 32000 = الاجر القاعدي + 1500 وبالتالي الاجر القاعدي = 30500



- الاجر الخاضع للضريبة = اجمالي المبالغ الخاضعة - الضمان الاجتماعي

$$= 32000 - 2880 = 29120 \text{ دج}$$

1

- اذا الاجر غير خاضع للضريبة لانه اقل من 30.000 دج

1

- أما التسبيقات فقد تم تسديدها طيلة 10 اشهر بداية من شهر جانفي اذا شهر نوفمبر غير معني بهذا التسبيق

كشف الاجر

البيان	المبالغ	اجرة المنصب	المبالغ الخاضعة
- الاجر القاعدي	30.500	30.500	30.500
- الساعات الإضافية	1.500	1.500	1.500
- المنح العائلية	2.000	-	-
الاجر الاجمالي	34.000	32.000	32.000
- الضمان الاجتماعي	2.880	0.09X32.000	2.880-
- IRG	-	2.880 =	29120 =
- تسبيقات	-	-	غير خاضع
الاجر الصافي	31.120		

رقم الحساب	2021/11/30	منه	له
6310	من ح/ اجر قاعدي	30.500	
6311	ح/ ساعات إضافية	1500	
6314	ح/ منح عائلية	2000	
421	إلى ح/ أجور مستحقة		31.120
431	ح/ اقتطاع الضمان الاجتماعي		2.880
	ايثبا اجرة شهر نوفمبر		
635	2024/11/30	8.320	
431	من ح/ اشتراكات الضمان الاجتماعي لرب العمل		8.320
	إلى ح/ اشتراكات الضمان الاجتماعي		
	اشتراكات الضمان الاجتماعي لرب العمل 26% من اجر المنصب		
421	2024/12/05	31.120	
512	من ح/ البنك		31.120
	إلى ح/ أجور مستحقة		
	اثبات تحصيل دفعات الايجار		
431	2024/12/12	11.200	
512	من ح/ اشتراكات الضمان الاجتماعي (8.320+2.880)		11.200
	إلى ح/ البنك		
	تسديد اشتراكات الضمان الاجتماعي		



معهد العلوم التجارية وعلوم التسيير  
مقياس: السوق المالي  
تخصص: السنة الثالثة ليسانس محاسبة

الأسئلة:

1. عرف العقود المستقبلية؟ (3ن)

هي التزام تعاقدى نمطي اما لبيع او شراء موجود، معين بسعر محدد وبتاريخ معين في

المستقبل.

2. عرف الخيارات؟ (3ن)

تعرف بانها عقود قانونية تمنح حاملها الحق وليس الالتزام لشراء او بيع موجود محدد

بسعر محدد في او قبل تاريخ محدد.

3. عرف التحويط؟ (3ن)

يعرف بانه اتخاذ مركز في السوق المستقبلي معاكس للمركز المتخذ في السوق النقدي.

4. عرف السوق النقدية؟ (2ن)

هي السوق المالية التي يجري التعامل فيها بالأوراق المالية قصيرة الاجل وتسمى سوق

السيولة.

5. عرف سوق راس المال؟ (2ن)



هي السوق المالية التي تتداول فيها الأوراق المالية طويلة الاجل.

#### 6. عرف السوق الأولية؟ (2ن)

يقصد بالسوق الأولية بانها السوق المالية التي يجري فيها بيع وشراء الأوراق المالية

المصدرة لأول مرة.

#### 7. عرف السوق الثانوية؟ (2ن)

هي السوق المالية التي تتداول فيها الأوراق المالية الموجودة في التداول أي المصدرة في

السوق الأولى.

#### 8. عرف السوق المنظم (البورصة)؟ (3ن)

هي أسواق مالية تتداول فيها الأوراق المالية (الأسهم والسندات) للشركات المدرجة والمسجلة فيها.

**بالتوفيق**



الإجابة النموذجية لا مَحَان

تيسر مالي 1

المطلوب الإجمالي : (20 نقطة)

1 - حساب مؤشرات التوازن المالي للمؤسسة مع التعليق على كل مؤشر .

أولاً حساب رأس المال العامل الصافي الإجمالي  $FRN_g$  : (1)

$FRN_g = \text{الموارد الدائمة} - \text{الإستثمارات المستقرة}$

$$= 362550 - 403150$$

$$= -40600$$

ك(التعليق : رأس المال العامل الصافي الإجمالي سالب ، هذا يعني أن الموارد الدائمة غير كافية لتمويل الإستثمارات المستقرة ، مما سيجعل المؤسسة تعتمد على القسيمة الدحل بمقدار 40600 لتمويل جزء من الإستثمارات المستقرة وهي وضعية سيئة .

ثانياً حساب الاحتياج رأس المال العامل الإجمالي  $BFR_g$

$BFR_g = \text{الاحتياج في رأس المال العامل للإستغلال} + \text{الاحتياج في رأس المال العامل خارج الإستغلال}$

$BFR_{ex} = \text{الإستثمارات الإستغلال} - \text{مصادر الإستغلال}$  (1)

$$= 191770 - 107610$$

$$= 84160 > 0$$

التعليق : الاحتياج في رأس المال العامل للإستغلال موجب هذا يعني أن المؤسسة تحتاج مبلغ قدره 84160 لتغطية احتياجاتها العادية (نشاط الإستغلال) وهذا نتيجة بطء دوران المخزون (بطء البيع) ، ومنح آجال أطول للزبائن منذ أجل التحصيل مقارنة مع الحصول على آجال قصيرة لتسديد الموردين



$$BFR_{hex} = \text{استخدامات خارج التشغيل} - \text{موارد خارج التشغيل (1)}$$

$$= 32090 - 163100$$

$$= -131010$$

النتيجة: لا يحتاج رأس المال العامل خارج التشغيل سالب، مما يعني أن النشاط التشغيلي للمؤسسة يولد مورد مالي قدره 131010. مع ذلك يجب الإشارة إلى أن المؤسسة لا يجب الاعتماد عليه كثيراً لأنه لا يكرر كل سنة (غير ثابت)

$$BFR_g = 84160 + (-131010) \quad (1)$$

$$= -46850 < 0$$

(1) التعليق: لا يوجد احتياج لمالي كون أنه لم تكون المؤسسة احتياج في رأس المال العامل خارج التشغيل بل كونت موردًا ماليًا عنه غطى الاحتياج في رأس المال العامل التشغيل. لكن هذه الوضعية

غير مضمونة؛ خزانة الصافية:  $TN$

$$TN = \text{استخدامات الخزينة} - \text{موارد الخزينة (1)}$$

$$= 16450 - 7000$$

$$= 9450 > 0$$

التعليق: الخزينة الصافية موجبة وهي وضعية جيدة تتكون فادماً

(2) مالي قدره 9450

2 - تحليل التوازن المالي:

السطر الأول:  $FRN_g < 0$  غير محقق لأن  $FRN_g = -40600$

السطر الثاني:  $BFR_g < 0$  محقق لأن  $-40600 < -46850$

السطر الثالث:  $TN < 0$  محقق لأن  $TN = 9450$

(1,2)



مما أن أحد الشروط غير متحقق فالمؤسسة ليست في حالة توازن مالي  
واقترحات حول حالة التوازن المالي:

في هذه الحالة للمؤسسة وجب عليها الحصول على قروض طويلة الأجل  
أو التنازل عن الإستثمارات. (2)

3- حساب نسب السيولة مع التعليق:

أولاً: نسبة السيولة العامة: 
$$\frac{\text{الإستثمارات الجارية}}{\text{الموارد الجارية}} = \frac{237110}{277710} \quad (1)$$

$$= 0,85$$

(1) التعليق: لم تتجاوز هذه النسبة الواحد الصحيح لذلك يضح أن الإستثمارات الجارية للمؤسسة لم تغطي بالكامل الموارد الجارية مما يهدد المؤسسة بأي تحويل جزء من إستثمارات المستقرة إلى سيولة (التنازل عن الإستثمارات)

ثانياً نسبة السيولة السريعة: 
$$\frac{\text{الإستثمارات الجارية} - \text{المخزونات}}{\text{الموارد الجارية}} \quad (1)$$

$$= \frac{237110 - (100000 + 61500)}{277710}$$

$$= 0,27$$

(1)

التعليق: هذه النسبة لم تتجاوز 0,5 لذلك فإن المؤسسة غير قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بواسطة الإستثمارات سريعة التحول ذات نقدية

ثالثاً نسبة السيولة الجاهزة (الفورية) 
$$= \frac{\text{الإستثمارات الخزينة}}{\text{الموارد الجارية}} \quad (1)$$

$$= \frac{16450}{277710} = 0,05$$

التعليق: هذه النسبة غير مفضلة لأنها لا تنتمي إلى مجال 0,2 - 0,3  
(1)



4- هل حققت المؤسسة بائنة قلالية صالية ؟

$$(1) \text{ نسبة الإئتمانة} = \frac{\text{الديون ائتمانية} + \text{موارد الخزينة}}{\text{الأصول الخاصة}} = \frac{80500 + 17000}{282050}$$

$$= 0,31$$

(1) التعليق : تتمع المؤسسة بائنة قلالية صالية ، كون أن هذه النسبة لم تتجاوز الواحد الصحيح هذا يعني أن حجم رؤوس أموالها يفوق مجموع ديونها مما تمكّنها هذه الوضعية من الحصول على قروض جديدة دون تقديم ضمانات .

5- تستدعي نقاء القوة للمؤسسة : لديها رأس مال أكبر من مجموعها أن تنازل على استثمارات لها وحب عليها الدخول لطلب قروض طويلة الأجل . (1)

المطلوب إلى حثاري : (3 نقاط)

1/ كانت الإئتمانات التجارية للبنك تساوي 3000 كون أن قيمة الأوراق التجارية هي 4000 ذلك من خلال العملية التالية 30230 - 6270

2/ سددت المؤسسة قسط من القروض البنكية قدرها 17200 .



الاسم:	اللقب:	الفوج:
--------	--------	--------

### السؤال الأول: حدد نوع القرض المقدم من طرف البنك في الحالات التالية: 5 نقاط

1. قامت مؤسسة سياحية بإففاق مصاريف كثيرة من أجل التوسع والتسويق مع العلم أن المداخيل تكون في فترات لاحقة، فقامت بطلب قرض بنكي.  
← قرض موسمي
2. قامت مؤسسة بعملية استثمار وحصلت على قرار التمويل من مؤسسة مالية متخصصة، لكن لأسباب متعلقة بالضمانات أدت إلى تأجيل تنفيذ هذه العملية لفترة قصيرة، فقامت بطلب قرض بنكي.  
← قرض الربط
3. واجهت مؤسسة عجز مؤقت في نهاية الشهر نتيجة حلول أجل استحقاقاتها الجبائية ودفع رواتب العمال وتسديد فواتير ولا يكفي ما عندها في الخزينة من سيولة لتغطية هذه النفقات، فقامت بطلب قرض بنكي.  
← تسهيلات الصندوق
4. لجأ مقاول إلى البنك للحصول على قرض من أجل تمويل أشغال عمومية لفائدة البلدية.  
← تسهيلات على الصفقات العمومية
5. قامت مؤسسة بشراء كميات كبيرة من سلعة معينة نتيجة توفرها وانخفاض سعرها حالياً، وحتى تتجنب عدم الانتظام في توريدها مستقبلاً، غير أن خزينتها تسجل نقص ناجم عن عدم كفاية رأس المال، فقامت بطلب قرض بنكي.  
← السحب على المكشوف

### السؤال الثاني: حدد الفرق بين: 5 نقاط

1. معدل الخصم ومعدل إعادة الخصم؛  
معدل الخصم هو المعدل الذي يفرضه البنك على العملاء مقابل خصم الأوراق التجارية، أما معدل إعادة الخصم فيقوم بفرضه البنك المركزي على البنوك التجارية مقابل إعادة خصم الأوراق التجارية.
2. العملات الرقمية والعملات المشفرة؛  
العملات الرقمية هي عملات يصدرها البنك المركزي وتخضع لرقابته وقوانينه، أما العملات المشفرة فهي عملات افتراضية تصدرها هيئات غير رسمية ولا تخضع للرقابة.
3. الكفالة المصرفية والضمان الاحتياطي؛  
الكفالة المصرفية تخص المبالغ المالية أما الضمان الاحتياطي يخص الأوراق التجارية.
4. تقنية الاعتماد المستندي والتحصيل المستندي؛  
الاعتماد المستندي هو تعهد يقوم بطلب فتحه المستورد ويكون دور البنك ضامناً أما التحصيل المستندي هو أمر بالتحصيل بطلب من المصدر ويكون دور البنك وسيطاً فقط وبالتالي هو أقل ضماناً.
5. تقنية المضاربة والمشاركة في البنوك الإسلامية.  
المضاربة تقوم على المزاجعة بين رأس المال والعمل، يتم فيها تحديد نسب الربح بين العميل والبنك أما الخسارة فينتحملها صاحب رأس المال (البنك) أما المشاركة فهي اشتراك في المال أو العمل، حيث يتم تقاسم الربح وفق نسب محددة والخسارة تكون حسب نسب المشاركة في رأس المال.



**السؤال الثالث: اشرح العبارات التالية:** 5 نقاط

1. إن اندفاع البنوك التجارية نحو توظيف ودائعها من أجل تعظيم الأرباح يؤثر سلباً على هدفها السيولة والأمان.

إذا قامت البنوك بالتركيز على تحقيق الأرباح التي تعتبر مصدر بقائه واستمراره، فإن ذلك سيرفع من درجة المخاطرة المالية بالوقوع في نقص السيولة وبالتالي عدم تحقيق الأمان، لهذا على البنوك التوفيق والمواءمة بين الربحية والسيولة والأمان، من خلال الاحتفاظ بجزء من مواردها في صورة نقدية سائلة والجزء الثاني توظيفه في استثمارات مختلفة ومتنوعة وهذا ما يجعلها في مستوى أمان مقبول من المخاطر.

2. يعتبر البنك المركزي الملجأ الأخير للإقراض.

يعتبر البنك المركزي الملجأ الأخير للإقراض حيث إذا واجهت البنوك التجارية أزمة مصرفية (أو عجز مؤقت في السيولة نتيجة سحبيات غير متوقعة) وتفشل في الحصول على الأموال من أي طرف تلجأ للبنك المركزي من أجل إقراضها.

**السؤال الرابع:** 5 نقاط

يمثل الجدول التالي تقنية خلق النقود في البنوك التجارية. إذا علمت أن قيمة الوديعة الأولية 3500 ونسبة الاحتياطي القانوني 20 %

البنك	وديعة أولية	وديعة مشتقة (قرض)	الاحتياطي القانوني
A	3500	2800	700
B	2800	2240	560
C	2240	1792	448
D	1792	1433.6	358.4
المجموع	17500	14000	3500

1. أحسب حجم إجمالي الودائع الكلية M

$$M = D \times$$

$$M = 3500 \times = 17500$$

2. أحسب حجم الودائع المشتقة Ms

$$Ms = M - D$$

$$Ms = 17500 - 3500 = 14000$$

3. إذا علمت أن نسبة التسرب النقدي هي 15% أعد تقدير القيم السابقة.

حجم إجمالي الودائع الكلية M

$$M = D \times$$

$$M = 3500 \times = 10937.5$$

حجم الودائع المشتقة Ms

$$Ms = M - D$$

$$Ms = 10937.5 - 3500 = 7437.5$$

4. ما هي العوامل المؤثرة على خلق النقود في البنوك التجارية ؟

- الطلب على القروض من قبل المؤسسات، فهي المحرك لعملية خلق النقود لمنح قروض جديدة من قبل البنوك؛
- نسبة الاحتياطي القانوني، كلما كانت النسبة صغيرة كلما زادت امكانية خلق النقود من قبل البنوك؛
- نسبة التسرب النقدي، كلما كانت كبيرة كلما انخفضت مقدرة البنوك على خلق النقود.



بالتوفيق

الأستاذة: بوسيس



# مراقبة التفسير

## البراهات الفوزجية

### حل التمرين الأول: (04 نقطة)

#### 1- تحديد النتيجة بطريقة التكاليف الحقيقية: (1.5 نقطة)

السنوات	N+1	N	N-1
CV	450 000	360 000	315 000
CF	210 000	210 000	210 000
CA	900 000	720 000	630 000
R	240 000	150 000	105 000

#### 2- تحديد النتيجة بطريقة التحميل العقلاني للتكاليف الثابتة: (03 نقطة)

السنوات	N+1	N	N-1
CV	450 000	360 000	315 000
CF	210 000	210 000	210 000
CA	900 000	720 000	630 000
D	1.25	1	0.875
CF.D	262 500	210 000	183 750
CF.D - CF	52 500	0	(26 250)
CV+CF.D	712 500	570 000	498 750
R.D	187 500	150 000	131 250
R	240 000	150 000	105 000

#### 3- التنبؤ بحجم التكاليف المتغيرة: (1.5 نقطة)

بما أن التكاليف المتغيرة تناسبية فهي تتغير بنفس النسبة التي يتغير بها حجم الإنتاج ومنه:

$$Cv = (3\ 600) \cdot (450\ 000) / (3000)$$

$$Cv = 540\ 000$$



(06 نقطة)

حل التمرين الثاني:

1- تحديد نقطة التعادل  $SR$  (02 نقطة)

بالكمية:

$$SR_Q = CF / MCV_U$$

$$SR_Q = 90\,000 / (17.5 - 10) = 20\,000$$

بالقيمة:

$$SR_V = SR_Q \cdot P_U$$

$$SR_V = (20\,000) \cdot (17.5) = 350\,000$$

2- تحديد عدد الوحدات الواجب بيعها لتحقيق الربح المستهدف (02 نقطة)

لدينا:

$$MCV + CF = R$$

$$(17.5 - 10) Q - 150\,000 = 90\,000$$

$$Q = 240\,000 / 7.5 = 32\,000$$

3- تحديد رقم الأعمال  $CA$  لتحقيق الربح المستهدف (02 نقطة)

$$CA = Q \cdot P_U$$

$$CA = (32\,000) \cdot (17.5)$$

$$CA = 560\,000$$

(08 نقطة)

حل التمرين الثالث:

1- حساب الفرق الكلي المادة الأولية M1: (01 نقطة)

$$ET = CS - CR$$

قبل حساب الفرق لابد من ملاحظة أن الإنتاج الفعلي والمعياري غير متساوي وعليه وتكون المقارنة صحيحة يجب تحويل الكميات المعيارية الموافقة لحجم نشاط معياري قدره 3000 وحدة إلى كميات معيارية موافقة لحجم نشاط فعلي قدره 3300 وحدة، وذلك إما باستعمال معامل التحويل أو باستخدام القاعدة الثلاثية:

- الكميات معيارية الموافقة لحجم النشاط الفعلي:

$$13200 = 3000 / (3300) \cdot (12000)$$

- حساب الانحراف الإجمالي  $ET$  للمادة الأولية M1

$$ET = CS - CR$$

$$ET = (Ps) \cdot (Qs) - (Pr) \cdot (Qr)$$

$$ET = (13200) \cdot (33) - (12870) \cdot (35) = (-14\,850)$$

بما أن الانحراف سالب فهو غير ملائم.



2- تحليل الانحراف الإجمالي للمادة الأولية M<sub>2</sub> واليد العاملة: (05 نقطة)

- حساب الانحراف الإجمالي ET للمادة الأولية M<sub>2</sub>

الكميات المعيارية الموافقة لحجم النشاط الفعلي:

$$5280 = 3000 / (3300) \cdot (4800)$$

$$ET = CS - CR$$

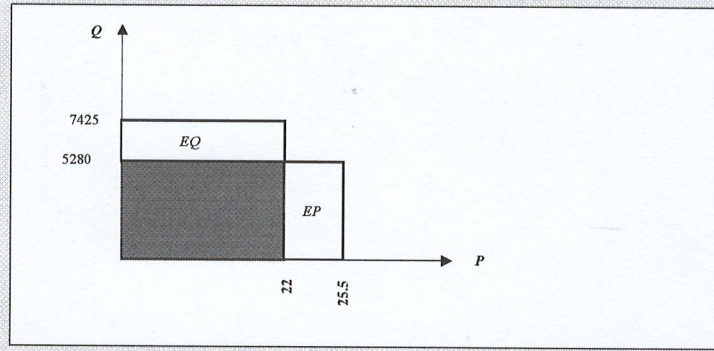
$$ET = (Ps) \cdot (Qs) - (Pr) \cdot (Qr)$$

$$ET = (25.5) \cdot (5280) - (22) \cdot (7425) = (-28710)$$

بما أن الانحراف سالب فهو غير ملائم.

- تحليل الانحراف الإجمالي ET للمادة الأولية M<sub>2</sub>:

✓ بيانياً:



✓ حسابياً:

نلاحظ من الشكل أن الانحراف الإجمالي يتكون من انحرافين انحراف كمية وانحراف سعر ومنه:

$$ET = EQ + EP$$

انحراف الكمية:

$$EQ = (Qs - Qr) \cdot (Pr) = (5280 - 7425) \cdot (22)$$

$$EQ = (-47190) \text{ (الانحراف غير ملائم)}$$

انحراف السعر:

$$EP = (Ps - Pr) \cdot (Qs) = (25.5 - 22) \cdot (5280)$$

$$EP = (18480) \text{ انحراف ملائم}$$



- حساب الانحراف الإجمالي ET لليد العاملة المباشرة:

الساعات المعيارية الموافقة لحجم النشاط الفعلي:

$$572 = 3000 / (3300) \text{ سا}$$

$$ET = CS - CR$$

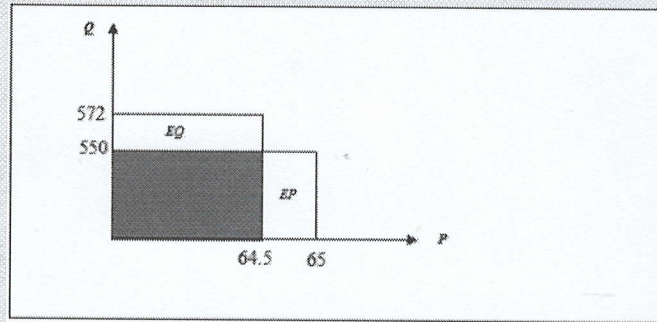
$$ET = (Ps) \cdot (Qs) - (Pr) \cdot (Qr)$$

$$ET = (64.5) \cdot (572) - (65) \cdot (550) = (+1144)$$

انحراف ملائم

- تحليل الانحراف على اليد العاملة المباشرة

✓ بيانيا:



✓ حسابيا:

نلاحظ من الشكل أن الانحراف الإجمالي يتكون من انحرافين انحراف كمية وانحراف سعر ومنه:

$$ET = EQ + EP$$

انحراف الكمية:

$$EQ = (Qs - Qr) \cdot (Pr) = (572 - 550) \cdot (64.5)$$

$$EQ = (+1419) \text{ (الانحراف ملائم)}$$

انحراف السعر:

$$EP = (Ps - Pr) \cdot (Qr) = (64.5 - 65) \cdot (550)$$

$$EP = (-275) \text{ انحراف غير ملائم}$$

الانحراف الإجمالي:

$$ET = EQ + EP = (+1419) + (-275) = (+1144)$$

انحراف ملائم



### 3- تحليل الانحراف على الأعباء غير المباشرة: (02 نقطة)

لتحليل الفرق على الأعباء غير المباشرة لابد من الانتباه الى طبيعة وحدة القياس لأجل استخراج عدد وحدات القياس، كما يجب حساب مقدار التكلفة المرنة CFL

لاحظ من المعطيات أن طبيعة وحدة القياس هي ساعات العمل، لذا يجب حساب عدد ساعات العمل المعيارية والفعلية، لنتمكن من حساب التكلفة المرنة كخطوة أولى، ثم القيام بتحويل الكميات المعيارية الموافقة للإنتاج المعياري الى كميات موافقة للإنتاج الفعلي لأجل حساب مختلف الفروقات.

حساب التكلفة المرنة:

$$cfl = \frac{cvs}{QS} + \frac{cfs}{Qr}$$

بالتعويض في قانون التكلفة المرنة نجد:

$$cfl = \frac{1600}{520} + \frac{40000}{550} = 75.79$$

#### تحليل الانحراف على الأعباء غير المباشرة:

نعلم أن الفرق على الأعباء غير المباشرة مكون من فرق المردود فرق الميزانية وفرق النشاط.

لحساب الفروقات نستخدم العلاقات التالية:

✓ فرق المردود ER

$$ER = (QS - QR) \cdot PS = (572 - 550) \cdot (80)$$

$$ER = (1760)$$

انحراف المردود ملائم

✓ فرق الميزانية EB

$$EB = (PS - Cfl) \cdot QS = (80 - 75.79) \cdot (572)$$

$$EB = (2408.12)$$

انحراف الميزانية ملائم

✓ فرق النشاط EA

$$EA = (cfl - PR) \cdot QS = (75.79 - 65) \cdot (572)$$

$$EA = (+6171.88)$$

انحراف النشاط ملائم

مما سبق يكون الانحراف الإجمالي للأعباء غير المباشرة كما يلي:



$$ET = ER + EB + EA$$

$$ET = (1760) + (2408.12) + (6171.88)$$

$$ET = (10340)$$

الانحراف الإجمالي للأعباء غير المباشرة ملائم.