

التمرين رقم (01) : (بكالوريا 2013 : الموضوع الأول)

من حساب النتائج لمؤسسة "جرجرة" تحصلنا على ما يلي :

- إجمالي فائض الاستغلال = 1000000
- المنتوجات العملية الأخرى = 300000
- الأعباء العملية الأخرى = 160000
- المنتوجات المالية = 150000 DA
- الأعباء المالية = 70000 DA
- النتيجة العادية قبل الضرائب = 860000
- نسبة الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية : 25%

معلومات إضافية :

- فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/752) = 40000 DA
- نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/652) = 65000 DA
- فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة (ح/665) = 15000 DA
- فارق التقييم عن أصول المالية - فوائض القيمة (ح/765) = 25000 DA
- الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/667) = 20000 DA
- الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن أصول المالية (ح/767) = 40000 DA

العمل المطلوب : education-onec-dz.blogspot.com

- (1) أحسب قدرة التمويل الذاتي .
- (2) أحسب التمويل الذاتي اذا كانت المؤسسة توزع 40% من أرباحها .

التمرين رقم (02) : (بكالوريا 2013 : الموضوع الثاني)

إليك حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة "النجاح" لسنة 2012 كما يلي :

شكل حساب النتائج حسب الوظيفة في الصفحة الموالية (الصفحة رقم 2)

معلومات إضافية :

- معدل الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = 25%
- هامش الربح الإجمالي = 90% من النتيجة العادية قبل الضرائب
- الأعباء المالية = 60% من المنتوجات المالية
- مشتريات البضائع المباعة = 840000
- أعباء وظيفة الشراء = 80000
- معدل الادمج = 48%
- نسبة مساهمة المستخدمين في القيمة المضافة = 30%
- رؤوس الأموال الخاصة = 15000000

العمل المطلوب :

1) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع بيان العمليات الحسابية .

2) أحسب العناصر التالية :

- القيمة المضافة للاستغلال

- أعباء المستخدمين

- نسبة المردودية المالية

شكل حساب النتائج :

المبالغ	البيان
??	رقم الأعمال
??	كلفة المبيعات
??	هامش الربح الإجمالي
80000	المنتجات العملية الأخرى
90000	التكاليف التجارية
60000	الأعباء الإدارية
50000	الأعباء العملية الأخرى
-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
??	النتيجة العملية
??	المنتجات المالية
??	الأعباء المالية
??	النتيجة المالية
??	النتيجة العادية قبل الضرائب
300000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
??	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
??	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
??	صافي نتيجة السنة المالية

التمرين رقم (03) : (بكالوريا 2014 : الموضوع الثاني)

المعلومات التالية مستخلصة من حساب النتائج لمؤسسة " وسيم " التجارية في 2013/12/31

(1) المنتوجات و الأعباء :

المنتجات	المبالغ	الأعباء	المبالغ
مجموع منتوجات الأنشطة العادية	4360000	مجموع أعباء الأنشطة العادية	3700000
المنتجات العملية الأخرى	1523000	مشتريات البضائع المباعة	900000
المنتجات المالية	352000	الأعباء العملية الأخرى	699000
استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة	??		

(2) معلومات إضافية :

- معدل الضرائب على النتائج العادية = 25%

- معدل الدمج = 40%

- المنتجات المالية ضعف الأعباء المالية

- القيمة المضافة للاستغلال = 850000

بعد توزيع الأعباء حسب طبيعتها على مختلف الوظائف تحصلنا على ما يلي :

الوظائف	المبالغ
وظيفة الشراء	525000
الوظيفة التجارية	700000
الوظيفة الإدارية	480000

بالإضافة إلى المعلومات السابقة استخرجنا من الميزانية ما يلي :

- رؤوس الأموال الخاصة = 8000000

- الاقتراضات و الديون المماثلة = 1300000

العمل المطلوب :

(1) إعداد حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية الضرورية .

(2) إعداد حساب النتائج حسب الطبيعة علما أن الأعباء حسب الوظيفة وزعت كما يلي :

البيان	602/ح - 608/ح	61/ح	62/ح	63/ح	64/ح	68/ح
وظيفة الشراء	12%	12%	4%	12%	12%	48%
الوظيفة التجارية	3	1,25	1,75	4	10	15
الوظيفة الادارية	10%	5%	7,5%	5%	10%	62,5%

(3) أحسب النسب التالية : المردودية المالية ، المردودية الاقتصادية ، نسب توزيع (تجزئة) القيمة المضافة .

ملاحظة : باقي المنتوجات والأعباء معدومة .

التمرين رقم (04) : (الموضوع الثاني : بكالوريا 2015)

بهدف دراسة الوضعية المالية لمؤسسة " الياسمين " أعطيت لك الميزانية الوظيفية التالية في 2013/12/31 :

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
65	??	<u>الموارد الثابتة</u>	??	559000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
??	??	الموارد الخاصة			
26	??	الديون المالية			
??	??	<u>الخصوم المتداولة</u>	??	??	<u>الأصول المتداولة</u>
20	153000	للاستغلال	22	??	للاستغلال
7	??	خارج الاستغلال	9	??	خارج الاستغلال
??	??	خزينة الخصوم	??	??	خزينة الخصوم
100	??	المجموع	100	??	المجموع

العمل المطلوب :

- 1) أكمل الميزانية الوظيفية اعلاه .
- 2) أحسب كلا من :
 - رأس المال العامل الصافي الإجمالي () .
 - احتياجات رأس المال العامل للاستغلال () .
 - احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال () .
 - الخزينة الصافية () .
- 3) أحسب نسبيتي تغطية الاستخدامات الثابتة و التحرر المالي (الاستدانة المالية) .
- 4) علق على الوضعية المالية للمؤسسة بالاعتماد على النتائج السابقة

التمرين رقم (05) : (بكالوريا 2016 : الموضوع الأول)

أولا : بهدف دراسة الوضعية المالية لمؤسسة " الطاسيلي " قدمت لك الميزانية الوظيفية المختصرة التالية بتاريخ 2015/12/31 :

شكل الميزانية الوظيفية موجود في الصفحة الموالية (الصفحة رقم 5)

معلومات إضافية :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = - 300000 DA (سالبا)
- الخزينة الصافية (TN) = 30000 DA

العمل المطلوب :

- 1) أكمل الميزانية الوظيفية مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
- 2) أحسب ما يلي :
 - احتياجات رأس المال العامل (BFR)
 - نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة

- نسبة الاستدانة المالية

3) علق على الوضعية المالية للمؤسسة مقترحا حلوياً لها في حالة عدم توفر شروط الهيكلية المالية .

4) من أجل رفع نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة إلى 1,1 تبنت المؤسسة الحل التالي :

رفع الموارد الخاصة ب 310000 DA واقتراض مبلغ من البنك .

أ) حدد مبلغ القرض .

ب) هل يوافق البنك على منح القرض للمؤسسة ؟ برّر إجابتك .

شكل الميزانية الوظيفية المختصرة بتاريخ 2013/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	??	??	<u>الموارد الثابتة</u>	1800000	??
			الموارد الخاصة	??	??
			الديون المالية	430000	??
<u>الأصول المتداولة</u>	900000	??	<u>الخصوم المتداولة</u>	??	??
للاستغلال	600000	??	للاستغلال	??	18
خارج الاستغلال	??	??	خارج الاستغلال	??	??
خزينة الخصوم	??	??	خزينة الخصوم	90000	??
المجموع	??	??	المجموع	??	??

التمرين رقم (06) : (بكالوريا 2017 : الدورة العادية : الموضوع الأول)

قدمت لك مؤسسة " الأوراس " حساب النتائج حسب الوظيفة لسنة 2016 كما يلي :

المبالغ	البيان
??	رقم الأعمال
2600000	كلفة المبيعات
??	هامش الربح الإجمالي
??	المنتجات العملياتية الأخرى
1200000	التكاليف التجارية
900000	الأعباء الإدارية
??	الأعباء العملياتية الأخرى
-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
??	النتيجة العملياتية
600000	المنتجات المالية
??	الأعباء المالية
??	النتيجة المالية
??	النتيجة العادية قبل الضرائب
380000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
??	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
??	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
??	صافي نتيجة السنة المالية

معلومات إضافية :

- معدل الضريبة الواجب دفعها عن الأنشطة العادية = 25%
- المنتجات المالية ضعف النتيجة المالية
- النتيجة العملياتية تمثل 50% من هامش الربح الإجمالي
- الأعباء العملياتية الأخرى نصف المنتجات العملياتية الأخرى

العمل المطلوب :

- (1) أتم حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية المطلوبة على ورقة الإجابة .
- (2) إذا علمت أن :

- المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة (ح/68) = 300000 DA

- نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/652) = 80000 DA
 - فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة (ح/665) = 25000 DA
 - الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/667) = 40000 DA
 - فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/752) = 420000 DA
 - فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة (ح/765) = 300000 DA
 - الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/767) = 95000 DA
- أحسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية .

التمرين رقم (07) : (بكالوريا 2017 : الموضوع الثاني)

من الميزانية الوظيفية لمؤسسة " البستان " في 2016/12/31 استخرجنا المعلومات التالية :

المبالغ	%	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
؟؟	35	<u>الموارد الثابتة</u>	؟؟	؟؟	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
؟؟		الموارد الخاصة			
30		الديون المالية			
؟؟	؟؟	<u>الخصوم المتداولة</u>	؟؟	؟؟	<u>الأصول المتداولة</u>
؟؟		للاستغلال	؟؟	؟؟	للاستغلال
180000		خارج الاستغلال	؟؟	؟؟	خارج الاستغلال
؟؟		خزينة الخصوم	؟؟	180000	خزينة الخصوم
؟؟	؟؟	<u>المجموع</u>	؟؟	؟؟	<u>المجموع</u>

معلومات إضافية :

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1,28
- رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = 117600
- احتياجات رأس المال العامل للاستغلال () = 45600
- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال () = 60000

العمل المطلوب :

- (1) إتمام الميزانية الوظيفية مع إظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
- (2) علّق على الوضعية المالية للمؤسسة معتمدا على نسبة التحرر المالي (الاستدانة المالية) كمؤشر .

التمرين رقم (08) : (بكالوريا 2017 الدورة الاستثنائية : الموضوع الأول)

من حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة " الهناء " التجارية قدمت لك المعلومات التالية لدورة 2016 :

- هامش الربح الإجمالي = 1800000
- هامش الربح الإجمالي يمثل 30% من رقم الأعمال
- المنتوجات العملياتية الأخرى = 70000
- الأعباء العملياتية الأخرى = 95200

- التكاليف التجارية = 170400 DA
- الأعباء الإدارية = ?? (للتحديد)
- المنتوجات المالية = 11000 DA
- الأعباء المالية = 17000 DA
- صافي نتيجة السنة المالية = 1101600 DA
- معدل الضرائب على النتائج الواجب دفعها = 25%

ملاحظة: كل من أرصدة الحسابات :

العناصر غير العادية - منتوجات ، العناصر غير العادية - أعباء ، الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات : معدومة

العمل المطلوب :

- (1) أنجز حساب النتائج حسب الوظيفة مع تبرير العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .
- (2) أحسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من صافي نتيجة السنة المالية علما أن :
 - المخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خسائر القيمة (ح/68) = 245000 DA
 - فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/752) = 35000 DA
 - نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/652) = 47600 DA
 - فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة (ح/765) = 2550 DA
 - فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة (ح/665) = 4250 DA
 - الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/767) = 2200 DA
 - الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/767) = 3400 DA

التمرين رقم (09) : (بكالوريا 2018 : الموضوع الأول)

من الدفاتر المحاسبية لمؤسسة " النور " الإنتاجية استخرجنا أرصدة حسابات التسيير بعد الجرد لدورة 2015 :

الأرصدة	المنتوجات	الأرصدة	الأعباء
??	70 المبيعات والمنتوجات الملحقة	2000000	60 المشتريات المستهلكة
??	72 الإنتاج المخزون	160000	61 الخدمات الخارجية
120000	73 الإنتاج المثبت	120000	62 الخدمات الخارجية الأخرى
30000	74 اعانات الاستغلال	300000	63 أعباء المستخدمين
??	75 المنتوجات العملية الأخرى	20000	64 الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
400000	76 المنتوجات المالية	140000	65 الأعباء العملية الأخرى
120000	78 الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	??	66 الأعباء المالية
		510000	68 المخصصات للاهتلاكات و المؤونات وخسائر القيمة

معلومات إضافية :

- النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 972000 DA
- معدل الضرائب على النتائج العادية = 19%
- الأعباء المالية تمثل 80% من المنتجات المالية
- المنتجات المالية الأخرى تمثل 10% من إجمالي فائض الاستغلال
- معدل الإدماج = 0,455
- ملاحظة : باقي الحسابات معدومة .

العمل المطلوب :

- أولاً : إنجاز حساب النتائج حسب الطبيعة مع إظهار العمليات الحسابية اللازمة .
- ثانياً - إذا علمت أن :

- ✓ فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/752) = 40000 DA
- ✓ فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة (ح/765) = 120000 DA
- ✓ الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/767) = 90000 DA
- ✓ نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/652) = 35000 DA
- ✓ فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة (ح/665) = 110000 DA
- ✓ الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/667) = 70000 DA
- حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقة واحدة .

التمرين رقم (10) : (بكالوريا 2018 : الموضوع الثاني)

إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة " الحكمة " بتاريخ 2017/12/31 كما يلي :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	??	??	<u>الموارد الثابتة</u>	??	??
			الموارد الخاصة	??	??
			الديون المالية	??	??
<u>الأصول المتداولة</u>	??	40	<u>الخصوم المتداولة</u>	??	??
للاستغلال	??	15	للاستغلال	??	??
خارج الاستغلال	680000	??	خارج الاستغلال	??	18
خزينة الخصوم	??	??	خزينة الخصوم	??	??
المجموع	??	??	المجموع	??	??

معلومات مكملة :

- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 40000 DA (سالب)
- احتياجات رأس المال العامل (BFR) = 80000
- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1,1
- نسبة الاستدانة المالية = 0,4

معلومات إضافية متعلقة بالدورتين 2016 و 2017 :

البيان	في 2016/12/31	في 2017/12/31
الزبائن والحسابات الملحقة	40000	50000
الموردون و الحسابات الملحقة	38000	42000

- مبيعات السنة 2017 = 360000

- مشتريات السنة 2017 = 240000

العمل المطلوب :

(1) أتم الميزانية الوظيفية في 2017/12/31 مع إظهار العمليات الحسابية المطلوبة على ورقة الإجابة .

(2) أحسب :

- المدة المتوسطة لتحويل ديون الزبائن .

- المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين .

(3) علق على الوضعية المالية للمؤسسة .

التمرين رقم (11) : (بكالوريا 2019 : الموضوع الأول)

قدمت لك الميزانية الوظيفية لمؤسسة الأنوار بتاريخ 2018/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	<u>الموارد الثابتة</u>	.....	....
			الموارد الخاصة	.....	....
			الديون المالية	.....	....
<u>الأصول المتداولة</u>	<u>الخصوم المتداولة</u>	.....	....
للاستغلال	للاستغلال	.....	....
خارج الاستغلال	خارج الاستغلال	.....	20
خزينة الاصول	10	خزينة الخصوم	.....	15
المجموع	100	المجموع	.....	100

معلومات إضافية :

أولا :

- نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 0,75

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي = 450000 (سالب)

- الخزينة الصافية = 150000 DA (سالبة)

- احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = 240000 DA (سالب)

- نسبة الاستدانة المالية = 0,5

- الديون المالية = 12,5 % من الموارد الخاصة

العمل المطلوب :

- (1) أكمل الميزانية أعلاه مع تبرير العمليات الحسابية .
- (2) علق على الوضعية المالية للمؤسسة .
- (3) ما هي الحلول المقترحة على المؤسسة .

ثانيا :

- إجمالي فائض الاستغلال يساوي 450000 DA .
- النتيجة العادية قبل الضرائب تمثل % 60 من إجمالي فائض الاستغلال .
- نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/652) = 127000 DA .
- فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية (ح/752) = 80000 DA .
- فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة (ح/665) = 32000 DA .
- فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة (ح/765) = 35000 DA .
- الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/667) = 48000 DA .
- الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية (ح/767) = 55000 DA .
- المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمة (ح/68) = 70000 DA .
- استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة و المؤونات = 100000 DA .
- الحسابان (67 و 77) معدومان .

العمل المطلوب : احسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية علما أن معدل الضرائب على النتائج العادية = % 25 .

التمرين رقم (12) : (بكالوريا 2019 : الموضوع الثاني)

ترغب مؤسسة " الأمل " في تحليل و ضعيتها المالية ، وكذلك تحليل نشاطها من خلال حساب النتائج حسب الوظيفة ، و لهذا الغرض قدمت لك الملحقات التالية :

الملحق 1 : الميزانية المحاسبية بتاريخ 2017/12/31 :

القيمة المحاسبية الصافية	الاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمة	المبالغ الإجمالية	الأصول
			<u>الأصول غير الجارية</u>
450000	300000	750000	تثبيات معنوية
3300000	1200000	4500000	تثبيات عينية
680000	120000	800000	تثبيات مالية
4430000	1620000	6050000	مج الأصول غير الجارية
			<u>الأصول الجارية</u>
500000	150000	650000	مخزونات البضائع
630000	120000	750000	الزبائن و الحسابات الملحقة
240000		240000	الأعباء المعاينة مسبقا
62000		62000	القيم المنقولة للتوظيف
900000		900000	البنوك الحسابات الجارية
800000		800000	الصندوق
3132000	270000	3402000	مجموع الأصول الجارية
7562000	1890000	9452000	مجموع الأصول

المبالغ	الخصوم
	<u>رؤوس الأموال الخاصة</u>

3050000	رأس المال
450000	النتيجة الصافية للسنة المالية
3500000	مجموع رؤوس الأموال الخاصة
	الخصوم غير الجارية
200000	مؤونة الأخطار
1500000	الاقتراضات لدى مؤسسات القرض
1700000	مجموع الخصوم غير الجارية
	الخصوم الجارية
1220000	الموردون و الحسابات الملحقة
90000	المنتجات المعايينة مسبقا
200000	الضرائب الدائنة
852000	المساهمات البنكية الجارية
2362000	مجموع الخصوم الجارية
7562000	مجموع الخصوم

الملحق 2 : معلومات متعلقة بالميزانية الوظيفية لسنة 2017 :

- ✓ 30% من الأعباء المعايينة مسبقا تتعلق بالاستغلال و الباقي خارج الاستغلال .
- ✓ رصيد حساب موردو التثبيات DA 400000 .
- ✓ المنتجات المعايينة مسبقا تتعلق بنشاط خارج الاستغلال .
- ✓ 75% من الضرائب الدائنة تمثل ضرائب على النتائج العادية .

الملحق 3 : معلومات من حساب النتائج حسب الوظيفة لسنة 2017 :

- ✓ رقم الأعمال السنوي DA 4000000 .
- ✓ هامش الربح الإجمالي 30% من رقم الأعمال .
- ✓ المنتجات العملياتية الأخرى DA 110000 .
- ✓ الأعباء الإدارية تمثل نصف التكاليف التجارية .
- ✓ الأعباء العملياتية الأخرى DA 90000 .
- ✓ الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات DA 100000 .
- ✓ الأعباء المالية DA 60000 .
- ✓ المنتجات المالية DA 180000 .
- ✓ النتيجة العملياتية تمثل 4 مرات من النتيجة المالية .
- ✓ الحسابان (77 ، 67) معدومان .
- ✓ معدل الضرائب على النتائج العادية 25% .

العمل المطلوب :

باستغلال المعلومات الموجودة في الملاحق أجب عن ما يلي :

أولا : تحليل الوضعية المالية

(1) أنجز الميزانية الوظيفية بتاريخ 2017/12/31 مع إظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .

(2) أحسب ما يلي :

- رأس المال العامل الصافي الإجمالي .
- احتياجات رأس المال العامل .
- الخزينة الصافية TN .

(3) قدم تعليقا حول الوضعية المالية للمؤسسة

ثانيا : تحليل نشاط المؤسسة

- أنجز حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة .

التصحيح النموذجي للكشوف المالية و تحليلها من 2013 إلى 2019

التمرين رقم (01) : (بكالوريا 2013 : الموضوع الأول)

(1) حساب قدرة التمويل الذاتي :

نحسب ما يلي :

الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية :

الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب × معدل الضرائب (25%)

$$215000 \text{ DA} = 0,25 \times 860000 = \text{الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية}$$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية

$$645000 \text{ DA} = 215000 - 860000 = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية}$$

النتيجة الصافية للسنة المالية :

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

$$645000 \text{ DA} = \text{النتيجة الصافية للسنة المالية (النتيجة غير العادية معدومة)}$$

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	1000000	إجمالي فائض الاستغلال (EBE) ح/75 ماعدا الحساب ح/752
	260000	300000 - 40000 = 260000 ح/76 ماعدا الحسابين ح/765 و ح/767
	85000	150000 - (40000 + 25000) = 85000 ح/65 ماعدا الحساب ح/652
95000		160000 - 65000 = 95000 ح/66 ماعدا الحسابين ح/665 و ح/667
35000		70000 - (20000 + 15000) = 35000 الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
215000		
	1000000	قدرة التمويل الذاتي ()

(2) حساب التمويل الذاتي :

الأرباح الموزعة = النتيجة الصافية للسنة المالية × ن الأرباح الموزعة = 258000 DA = 0,4 × 645000

المبالغ	البيان
1000000	قدرة التمويل الذاتي
(258000)	الأرباح الموزعة
742000	التمويل الذاتي

التمرين رقم (02) : (بكالوريا 2013 : الموضوع الثاني)

(1) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية المطلوبة :

1 - 1 : العمليات الحسابية المطلوبة :

نحسب ما يلي :

النتيجة العادية قبل الضرائب :

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب \times نسبة الضرائب (25%)

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية \div نسبة الضرائب (25%)

$$1200000 \text{ DA} = 0,25 \div 300000 = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب}$$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها على ن العادية

$$900000 \text{ DA} = 300000 - 1200000 = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية}$$

النتيجة الصافية للسنة المالية :

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

$$900000 \text{ DA} = \text{النتيجة الصافية للسنة المالية (النتيجة غير العادية معدومة)}$$

هامش الربح الإجمالي :

$$1080000 \text{ DA} = 0,9 \times 1200000 = 0,9 \times \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} = \text{هامش الربح الإجمالي}$$

كلفة المبيعات :

$$920000 \text{ DA} = 80000 + 840000 = \text{كلفة المبيعات} = \text{مشتريات البضائع المباعة} + \text{أعباء وظيفة الشراء}$$

رقم الأعمال :

$$\text{هامش الربح الإجمالي} = \text{رقم الأعمال} - \text{كلفة المبيعات}$$

$$1080000 = \text{رقم الأعمال} - 920000$$

$$2000000 \text{ DA} = 920000 + 1080000 = \text{رقم الأعمال}$$

النتيجة العملياتية :

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات

- التكاليف التجارية - الأعباء الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى

$$960000 \text{ DA} = 50000 - 60000 - 90000 - 80000 + 1080000 = \text{النتيجة العملياتية}$$

النتيجة المالية :

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

$$240000 \text{ DA} = 960000 - 1200000 = \text{النتيجة المالية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} - \text{ن العملياتية}$$

المنتوجات المالية :

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية = المنتوجات المالية - $0,6 \times$ المنتوجات المالية

$$0,4 \times \text{المنتوجات المالية} = \text{النتيجة المالية}$$

$$600000 \text{ DA} = 0,4 \div 240000 = 0,4 \div \text{النتيجة المالية} = \text{المنتوجات المالية}$$

الأعباء المالية :

$$360000 = 600000 \times 0,6 = \text{المنتوجات المالية} \times 0,6 = \text{الأعباء المالية}$$

(2) حساب النتائج حسب الوظيفة :

المبالغ	البيان
2000000	رقم الأعمال
920000	كلفة المبيعات
1080000	هامش الربح الإجمالي
80000	المنتجات العملياتية الأخرى
90000	التكاليف التجارية
60000	الأعباء الإدارية
50000	الأعباء العملياتية الأخرى
-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
960000	النتيجة العملياتية
600000	المنتجات المالية
360000	الأعباء المالية
240000	النتيجة المالية
1200000	النتيجة العادية قبل الضرائب
300000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
-	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
900000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
900000	صافي نتيجة السنة المالية

(2) حساب العناصر التالية :

القيمة المضافة للاستغلال :

معدل الإدماج = القيمة المضافة للاستغلال ÷ رقم الأعمال

$$960000 \text{ DA} = 2000000 \times 0,48 = \text{رقم الأعمال} \times \text{معدل الإدماج} = \text{القيمة المضافة للاستغلال}$$

أعباء المستخدمين :

نسبة مساهمة المستخدمين في القيمة المضافة = أعباء المستخدمين ÷ القيمة المضافة للاستغلال

$$288000 \text{ DA} = 960000 \times 0,3 = \text{القيمة المضافة} \times \text{مساهمة المستخدمين}$$

نسبة المردودية المالية :

نسبة المردودية المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب ÷ رؤوس الأموال الخاصة

$$0,08 = 1500000 \div 1200000 = \text{نسبة المردودية المالية} = 8\%$$

التمرين رقم (03) : (بكالوريا 2014 : الموضوع الثاني)

1) إعداد حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية المطلوبة :

1 - 1 : العمليات الحسابية المطلوبة :

نحسب ما يلي :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = مجموع منتوجات الأنشطة العادية - مجموع أعباء الأنشطة العادية

$$\text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية} = 3700000 - 4360000 = 660000$$

النتيجة العادية قبل الضرائب :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب و دفعها على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,25$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $(1 - 0,25)$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,75$

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة الصافية للأنشطة العادية $\div 0,75$

$$\text{النتيجة العادية قبل الضرائب} = 660000 \div 0,75 = 880000 \text{ DA}$$

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية :

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,25$

$$\text{الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية} = 880000 \times 0,25 = 220000 \text{ DA}$$

النتيجة الصافية للسنة المالية :

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

$$\text{النتيجة الصافية للسنة المالية} = 660000 \text{ DA} \text{ (النتيجة غير العادية معدومة)}$$

تكلفة المبيعات :

تكلفة المبيعات = مشتريات البضائع المباعة + أعباء وظيفة الشراء

$$\text{تكلفة المبيعات} = 900000 + 525000 = 1425000 \text{ DA}$$

رقم الأعمال :

معدل الإدماج = القيمة المضافة للاستغلال \div رقم الأعمال

$$\text{رقم الأعمال} = \text{القيمة المضافة للاستغلال} \div \text{معدل الإدماج} \Leftrightarrow \text{رقم الأعمال} = 850000 \div 0,4 = 2125000 \text{ DA}$$

هامش الربح الإجمالي :

هامش الربح الإجمالي = رقم الأعمال - تكلفة المبيعات

$$\text{هامش الربح الإجمالي} = 1425000 - 2125000 = 700000 \text{ DA}$$

الأعباء المالية :

المنتوجات المالية = $2 \times$ الأعباء المالية

$$\text{الأعباء المالية} = \text{المنتوجات المالية} \div 2 = 352000 \div 2 = 176000 \text{ DA}$$

النتيجة المالية :

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية

$$176000 \text{ DA} = 176000 - 352000 = \text{النتيجة المالية}$$

النتيجة العملياتية :

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

النتيجة العملياتية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة المالية

$$704000 \text{ DA} = 176000 - 880000 = \text{النتيجة العملياتية}$$

استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة :

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة

والمؤونات - التكاليف التجارية - الأعباء الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى

$$704000 = 700000 + 1523000 + \text{استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة و المؤونات} - 700000$$

$$699000 - 480000$$

$$704000 = 344000 + \text{استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة و المؤونات}$$

$$360000 \text{ DA} = 344000 - 704000 = \text{استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة و المؤونات}$$

1 - 2 : حساب النتائج حسب الوظيفة : (الصفحة الموالية رقم 16)

(2) إعداد حساب النتائج حسب الطبيعة :

1 - 2 : جدول ترتيب الأعباء حسب الطبيعة :

البيان	المبالغ	ح/602 -	ح/61	ح/62	ح/63	ح/64	ح/68
و الشراء	525000	63000	63000	21000	63000	63000	252000
و التجارية	700000	60000	25000	35000	80000	200000	300000
و الإدارية	480000	48000	24000	36000	24000	48000	300000
المجموع	1705000	171000	112000	92000	167000	311000	852000

المشتريات المستهلكة (حساب 60) = مشتريات البضائع المبيعة (حساب 600) + (ح/602 إلى ح/608)

$$1071000 \text{ DA} = 171000 + 900000 = \text{المشتريات المستهلكة (حساب 60)}$$

الجدول :

البيان	المبالغ
رقم الأعمال	2125000
كلفة المبيعات	1425000

700000	هامش الربح الإجمالي
1523000	المنتجات العملية الأخرى
700000	التكاليف التجارية
480000	الأعباء الإدارية
699000	الأعباء العملية الأخرى
360000	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
704000	النتيجة العملية
352000	المنتجات المالية
176000	الأعباء المالية
176000	النتيجة المالية
880000	النتيجة العادية قبل الضرائب
220000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
-	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
660000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
660000	صافي نتيجة السنة المالية

2 - 2 : حساب النتائج حسب الطبيعة :

إنتاج السنة المالية = المبيعات والمنتجات الملحقة (رقم الأعمال) = 2125000 DA

استهلاك السنة المالية = المشتريات المستهلكة + الخدمات الخارجية + الخدمات الخارجية الأخرى

استهلاك السنة المالية = 1275000 DA = 92000 + 112000 + 1071000

القيمة المضافة للاستغلال = إنتاج السنة المالية - استهلاك السنة المالية

القيمة المضافة للاستغلال = 850000 DA = 1275000 - 2125000 (معطى مسبقاً)

إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة للاستغلال - (أعباء المستخدمين + الضرائب والرسوم وم م)

إجمالي فائض الاستغلال = 372000 DA = (311000 + 167000) - 850000

النتيجة العملية = إجمالي فائض الاستغلال + المنتجات العملية الأخرى + استرجاعات الاستغلال عن خسائر

القيمة - الأعباء العملية الأخرى - المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة

النتيجة العملية = 704000 DA = 852000 - 699000 - 360000 + 1523000 + 372000

الجدول :

المبالغ	البيان
---------	--------

2125000	المبيعات والمنتجات الملحقة
-	الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون
-	الإنتاج المثبت
-	الإنتاج المثبت
2125000	إنتاج السنة المالية
1071000	المشتريات المستهلكة
112000	الخدمات الخارجية
92000	الخدمات الخارجية الأخرى
1275000	استهلاك السنة المالية
850000	القيمة المضافة للاستغلال
167000	أعباء المستخدمين
311000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
372000	إجمالي فائض الاستغلال
1523000	المنتجات العملية الأخرى
699000	الأعباء العملية الأخرى
852000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خ ق
360000	استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة
704000	النتيجة العملية

باقي النتائج الوسيطة متطابقة مع حساب النتائج حسب الوظيفة .

(3) حساب النسب التالية :

نسبة المردودية المالية :

نسبة المردودية المالية = النتيجة العادية قبل الضرائب ÷ رؤوس الأموال الخاصة

$$\text{نسبة المردودية المالية} = 880000 \div 8000000 = 0,11 = (11\%)$$

نسبة المردودية الاقتصادية :

نسبة المردودية الاقتصادية = إجمالي فائض الاستغلال ÷ الموارد الثابتة

$$\text{نسبة المردودية الاقتصادية} = (1300000 + 8000000) \div 372000 = 0,04 = (4\%)$$

نسب توزيع (تجزئة) القيمة المضافة :

نسبة مساهمة أعباء المستخدمين = أعباء المستخدمين ÷ القيمة المضافة

$$\text{نسبة مساهمة أعباء المستخدمين} = 167000 \div 850000 = 0,1964 = (19,64\%)$$

نسبة مساهمة الدولة = الضرائب و الرسوم والمدفوعات المماثلة ÷ القيمة المضافة

$$\text{نسبة مساهمة الدولة} = 311000 \div 850000 = 0,3658 = (36,58\%)$$

نسبة إجمالي فائض الاستغلال = إجمالي فائض الاستغلال ÷ القيمة المضافة

نسبة إجمالي فائض الاستغلال = $850000 \div 372000 = 0,4376$ (43,76%)

التمرين رقم (04) : (بكالوريا 2015 : الموضوع الثاني)

1) تكملة الميزانية الوظيفية :

نحسب ما يلي :

المجموع العام للخصوم :

نسبة الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة للاستغلال \div المجموع العام للخصوم

المجموع العام للخصوم = الخصوم المتداولة للاستغلال \div نسبة الخصوم المتداولة للاستغلال

المجموع العام للخصوم = $153000 \div 0,2 = 765000$ DA

الموارد الثابتة :

الموارد الثابتة = $0,65 \times 765000 = 497250$ DA

الديون المالية :

الديون المالية = $0,26 \times 765000 = 198900$ DA

الموارد الخاصة :

الموارد الخاصة = الموارد الثابتة - الديون المالية = $198900 - 497250 = 298350$ DA أو

الموارد الخاصة = $0,39 \times 765000 = 298350$ DA

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = $0,07 \times 765000 = 53550$ DA

خزينة الخصوم :

خزينة الخصوم = $0,08 \times 765000 = 61200$ DA

المجموع العام للأصول :

المجموع العام للأصول = المجموع العام للخصوم

المجموع العام للأصول = 765000 DA

الأصول المتداولة :

المجموع العام للأصول = الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة

$765000 = 459000 +$ الأصول المتداولة \Leftrightarrow الأصول المتداولة = $459000 - 765000 = 306000$ DA

الأصول المتداولة للاستغلال :

الأصول المتداولة للاستغلال = $0,22 \times 765000 = 168300$ DA

الأصول المتداولة خارج الاستغلال :

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = $0,09 \times 765000 = 68850$ DA

خزينة الأصول :

الأصول المتداولة = الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الأصول

$306000 = 168300 + 68850 +$ خزينة الأصول

$$\text{خزينة الأصول} = 306000 - 237150 = 68850 \text{ DA أو}$$

$$\text{خزينة الأصول} = 0,09 \times 765000 = 68850$$

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
65	497250	<u>الموارد الثابتة</u>	60	459000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
39	298350	الموارد الخاصة			
26	198900	الديون المالية			
35	267750	<u>الخصوم المتداولة</u>	40	306000	<u>الأصول المتداولة</u>
20	153000	للاستغلال	22	168300	للاستغلال
7	53550	خارج الاستغلال	9	68850	خارج الاستغلال
8	61200	خزينة الخصوم	9	68850	خزينة الأصول
100	765000	المجموع	100	765000	المجموع

(2) حساب العناصر التالية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

$$\text{رأس المال العامل الصافي الإجمالي ()} = 459000 - 497250 = 38250$$

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = أ م - خ م = 38250 DA = 267750 - 306000

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال () :

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال () = الأصول م للاستغلال - الخصوم م للاستغلال

$$\text{احتياجات رأس المال العامل للاستغلال ()} = 153000 - 168300 = 15300$$

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) :

احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE) = الأصول م خ الاستغلال - الخصوم م خ الاستغلال

$$\text{احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال (BFRHE)} = 53550 - 68850 = 15300 \text{ DA}$$

الخزينة الصافية (TN) :

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

$$\text{الخزينة الصافية (TN)} = 61200 - 68850 = 7650 \text{ DA}$$

(3) حساب نسبي تغطية الاستخدامات الثابتة و التحرر المالي (الاستدانة المالية) :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

$$\text{نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة} = 459000 \div 497250 = 1,08$$

نسبة التحرر المالي (نسبة الاستدانة المالية) :

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = (الديون المالية + خ الخصوم) ÷ م الخاصة

$$\text{نسبة الاستدانة المالية} = 298350 \div (198900 + 61200) = 298350 \div 260100 = 1,147$$

4) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب : هامش أمان

الخزينة الصافية موجبة : توازن مالي

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة أكبر من الواحد : توازن هيكلية

نسبة الاستدانة المالية أكبر من النصف (0,5) : لا تتمتع المؤسسة بتحرر مالي

التمرين رقم (05) : (بكالوريا 2016 : الموضوع الأول)

أولا : تحليل الميزانية الوظيفية

1) تكملة الميزانية الوظيفية مع إظهار العمليات الحسابية على ورقة الإجابة :

1 - 1 : العمليات الحسابية المطلوبة :

نحسب ما يلي :

الاستخدامات الثابتة :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

300000 - 1800000 = الاستخدامات الثابتة

2100000 DA = 300000 + 1800000 = الاستخدامات الثابتة

خزينة الأصول :

الخزينة الصافية = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

30000 = خزينة الأصول - 90000

120000 DA = 90000 + 30000 = خزينة الأصول

الأصول المتداولة خارج الاستغلال :

الأصول المتداولة = الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الأصول

900000 = 600000 + الأصول المتداولة خارج الاستغلال + 120000

180000 DA = 720000 - 900000 = الأصول المتداولة خارج الاستغلال

المجموع العام للأصول :

المجموع العام للأصول = الاستخدامات الثابتة + الأصول المتداولة

3000000 DA = 900000 + 2100000 = المجموع العام للأصول

الموارد الخاصة :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

1370000 DA = 430000 - 1800000 = الموارد الخاصة = الموارد الثابتة - الديون المالية

الخصوم المتداولة :

1200000 DA = 0,4 × 3000000 = الخصوم المتداولة

الخصوم المتداولة للاستغلال :

540000 DA = 0,18 × 3000000 = الخصوم المتداولة للاستغلال

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :

$$570000 \text{ DA} = 0,19 \times 3000000 = \text{الخصوم المتداولة خارج الاستغلال}$$

%	المبالغ	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
60	1800000	<u>الموارد الثابتة</u>	70	2100000	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
45,67	1370000	الموارد الخاصة			
14,33	430000	الديون المالية			
40	1200000	<u>الخصوم المتداولة</u>	30	900000	<u>الأصول المتداولة</u>
18	540000	للاستغلال	20	600000	للاستغلال
19	570000	خارج الاستغلال	6	180000	خارج الاستغلال
3	90000	خزينة الخصوم	4	120000	خزينة الأصول
100	3000000	المجموع	100	3000000	المجموع

(2) حساب العناصر التالية :

احتياجات رأس المال العامل () :

الطريقة رقم (01) :

احتياجات رأس المال العامل () = (الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال) -

الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال

احتياجات رأس المال العامل () = (180000 + 600000) - (570000 + 540000)

احتياجات رأس المال العامل () = 1110000 - 780000 = 330000

الطريقة رقم (02) :

احتياجات رأس المال العامل () = رأس المال العامل الصافي الاجمالي - الخزينة الصافية

احتياجات رأس المال العامل () = 300000 - 30000 = 330000

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 2100000 ÷ 1800000 = 0,85

نسبة الاستدانة المالية :

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = (الديون المالية + خ اخ) ÷ الموارد الخاصة

نسبة الاستدانة المالية = 1370000 ÷ (90000 + 430000) = 1370000 ÷ 520000 = 0,37

(3) التعليق على الوضعية المالية مع اقتراح حلولاً في حالة عدم توفر شروط الهيكلية المالية :

3 - 1 : التعليق على الوضعية المالية : رأس المال العامل الصافي الإجمالي سالب : لا يوجد هامش أمان أي لا

تستطيع المؤسسة تغطية الاستخدامات الثابتة بواسطة مواردها الثابتة .

الخزينة الصافية موجبة : توازن مالي

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة أقل من الواحد لا يوجد توازن هيكلية .

نسبة الاستدانة المالية اقل من النصف (0,5) يوجد تحرر مالي .

3 - 2 : تقديم الحلول في حالة عدم توفر شروط الهيكله المالية :

من أجل تحقيق التوازن الهيكلي يتطلب من المؤسسة :

▪ **ترفع قيمة رأس المال العامل الصافي الإجمالي عن طريق :**

- زيادة الموارد الثابتة من خلال رفع المساهمات في رأس المال أو الاقتراضات المالية .

- إنقاص في قيمة الأصول الثابتة بالتنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر على النشاط العادي .

▪ **تخفيض احتياجات رأس المال العامل عن طريق :**

- رفع المدة المتعلقة بتسديد ديون الموردين .

- إنقاص المدة المتعلقة بتحصيل ديون الزبائن .

(4) أ - تحديد مبلغ القرض :

نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 1,1

1,1 = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

1,1 = (الموارد الخاصة + الديون المالية) ÷ 2100000

الموارد الخاصة = 1370000 + 310000 = 1680000 DA

الديون المالية = 430000 + مبلغ القرض

1,1 = (1680000 + 430000 + مبلغ القرض) ÷ 2100000

1,1 = (2110000 + مبلغ القرض) ÷ 2100000

2100000 × 1,1 = (مبلغ القرض + 2110000)

2310000 = مبلغ القرض + 2110000

مبلغ القرض = 2110000 - 2310000 = 200000

ب - مدى موافقة البنك على منح القرض للمؤسسة :

نحسب نسبة الاستدانة المالية في هذه الحالة :

الاستدانة المالية = الديون المالية + خ الخصوم = 90000 + 200000 + 430000 = 720000 DA

الموارد الخاصة = 1680000 DA

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = 1680000 ÷ 720000 = 0,42

نسبة الاستدانة المالية اقل من النصف (0,5) : يوافق البنك على منح القرض للمؤسسة .

التمرين رقم (06) : (بكالوريا 2017 : الموضوع الأول)

(1) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع إظهار العمليات الحسابية :

1 - 1 : العمليات الحسابية المطلوبة :

نحسب ما يلي :

النتيجة العادية قبل الضرائب :

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب × نسبة الضرائب (19%)

النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية ÷ 0,19

النتيجة العادية قبل الضرائب = 380000 ÷ 0,19 = 2000000 DA

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 380000 - 2000000 = 1620000 DA

صافي نتيجة السنة المالية :

صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

صافي نتيجة السنة المالية = 1620000 DA = (النتيجة غير العادية معدومة)

الأعباء المالية :

المنتوجات المالية = 2 × الأعباء المالية

الأعباء المالية = المنتوجات المالية ÷ 2

الأعباء المالية = 600000 ÷ 2 = 300000

النتيجة المالية :

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية

النتيجة المالية = 600000 - 300000 = 300000

النتيجة العملياتية :

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية

النتيجة العملياتية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة المالية

النتيجة العملياتية = 2000000 - 300000 = 1700000 DA

هامش الربح الإجمالي :

النتيجة العملياتية = 0,5 × هامش الربح الإجمالي

هامش الربح الإجمالي = النتيجة العملياتية ÷ 0,5

هامش الربح الإجمالي = 1700000 ÷ 0,5 = 3400000 DA

رقم الأعمال :

هامش الربح الإجمالي = رقم الأعمال - كلفة المبيعات

رقم الأعمال = هامش الربح الإجمالي + كلفة المبيعات

رقم الأعمال = 3400000 + 2600000 = 6000000 DA

الأعباء العملياتية الأخرى :

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات

- التكاليف التجارية - الأعباء الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى

1700000 = 3400000 + 2 × أ العملياتية الأخرى - 1200000 - 900000 - أ العملياتية الأخرى

$$1700000 = 1300000 + \text{الأعباء التشغيلية الأخرى}$$

$$400000 \text{ DA} = 1300000 - 1700000 = \text{الأعباء التشغيلية لأخرى}$$

المنتجات التشغيلية الأخرى :

$$\text{المنتجات التشغيلية الأخرى} = 2 \times \text{الأعباء التشغيلية الأخرى}$$

$$800000 \text{ DA} = 400000 \times 2 = \text{المنتجات التشغيلية الأخرى}$$

1 - 2 : حساب النتائج حسب الوظيفة :

المبالغ	البيان
6000000	رقم الأعمال
2600000	كلفة المبيعات
3400000	هامش الربح الإجمالي
800000	المنتجات التشغيلية الأخرى
1200000	التكاليف التجارية
900000	الأعباء الإدارية
400000	الأعباء التشغيلية الأخرى
-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
1700000	النتيجة التشغيلية
600000	المنتجات المالية
300000	الأعباء المالية
300000	النتيجة المالية
2000000	النتيجة العادية قبل الضرائب
380000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
-	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
1620000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
1620000	صافي نتيجة السنة المالية

(2) حساب قدرة التمويل الذاتي :

تحسب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من صافي نتيجة السنة المالية

- المبالغ	+ المبالغ	البيان
	1620000	صافي نتيجة السنة المالية
	300000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خسائر القيمة

	80000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
	25000	فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة
	40000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
-		الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
420000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
300000		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
95000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	1250000	قدرة التمويل الذاتي (CAF)

التمرين رقم (07) : (بكالوريا 2017 : الموضوع الثاني)

1) إتمام الميزانية الوظيفية مع إظهار العمليات الحسابية اللازمة :

1 - 1 : العمليات الحسابية اللازمة :

نحسب ما يلي :

education-onec-dz.blogspot.com

الاستخدامات الثابتة :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

117600 = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة (01)

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = 1,28

الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة = 1,28

الموارد الثابتة = 1,28 × الاستخدامات الثابتة (02)

نعوض المعادلة رقم (02) في المعادلة رقم (01)

117600 = 1,28 × الاستخدامات الثابتة - الاستخدامات الثابتة

117600 = الاستخدامات الثابتة × (1 - 1,28)

117600 = 0,28 × الاستخدامات الثابتة ⇐ الاستخدامات الثابتة = 420000 DA = 0,28 ÷ 117600

الموارد الثابتة :

الموارد الثابتة = 1,28 × الاستخدامات الثابتة = 420000 × 1,28 = 537600 DA أو

الموارد الثابتة = 117600 + الاستخدامات الثابتة = 117600 + 420000 = 537600 DA

الأصول المتداولة خارج الاستغلال :

احتياجات رأس المال العامل خ الاستغلال = الأصول المتداولة خ الاستغلال - الخصوم المتداولة خ الاستغلال

الأصول المتداولة خ الاستغلال = احتياجات رأس المال العامل خ الاستغلال + الخصوم المتداولة خ الاستغلال

الأصول المتداولة خ الاستغلال = 180000 + 60000 = 240000 DA

المجموع العام للأصول :

نسبة الاستخدامات الثابتة = 35%

نسبة الاستخدامات الثابتة = الاستخدامات الثابتة ÷ المجموع العام للأصول

$$0,35 = 420000 \div \text{المجموع العام للأصول}$$

$$1200000 \text{ DA} = 0,35 \div 420000 = \text{المجموع العام للأصول}$$

الأصول المتداولة :

$$780000 \text{ DA} = 0,65 \times 1200000 = \text{الأصول المتداولة}$$

الأصول المتداولة للاستغلال :

الأصول المتداولة = الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الأصول

$$780000 = \text{الأصول المتداولة للاستغلال} + 240000 + 180000$$

$$360000 \text{ DA} = 420000 - 780000 = \text{الأصول المتداولة للاستغلال}$$

الموارد الخاصة :

$$360000 \text{ DA} = 0,3 \times 1200000 = \text{الموارد الخاصة}$$

الديون المالية :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

$$177600 \text{ DA} = 360000 - 537600 = \text{الديون المالية} = \text{الموارد الثابتة} - \text{الموارد الخاصة}$$

الخصوم المتداولة للاستغلال :

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال - الخصوم المتداولة للاستغلال

الخصوم المتداولة للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال - احتياجات رأس المال العامل للاستغلال

$$314400 \text{ DA} = 45600 - 360000 = \text{الخصوم المتداولة للاستغلال}$$

الخصوم المتداولة :

$$662400 \text{ DA} = 0,552 \times 1200000 = \text{الخصوم المتداولة}$$

خزينة الخصوم :

الخصوم المتداولة = الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الخصوم

$$662400 = 314400 + 180000 + \text{خزينة الخصوم}$$

$$494400 = 662400 - \text{خزينة الخصوم}$$

$$168000 \text{ DA} = 494400 - 662400 = \text{خزينة الخصوم}$$

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
--------	---------	---	--------	---------	---

<u>44,8</u>	<u>537600</u>	<u>الموارد الثابتة</u>	<u>35</u>	<u>420000</u>	<u>الاستخدامات الثابتة</u>
30	360000	الموارد الخاصة			
14,8	177600	الديون المالية			
<u>55,2</u>	<u>662400</u>	<u>الخصوم المتداولة</u>	<u>65</u>	<u>780000</u>	<u>الأصول المتداولة</u>
26,2	314400	للاستغلال	30	360000	للاستغلال
15	180000	خارج الاستغلال	20	240000	خارج الاستغلال
14	168000	خزينة الخصوم	15	180000	خزينة الأصول
100	1200000	المجموع	100	1200000	المجموع

(2) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بالاعتماد على نسبة الاستدانة المالية :

نحسب نسبة الاستدانة المالية :

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = (د المالية + خ الخصوم) ÷ الموارد الخاصة

$$0,96 = 360000 \div 345600 = 360000 \div (168000 + 177600) = \text{نسبة الاستدانة المالية}$$

نسبة الاستدانة المالية أكبر من النصف (0,5) : المؤسسة لا تتمتع بتحرر مالي .

التمرين رقم (08) : (بكالوريا 2017 الدورة الاستثنائية : الموضوع الأول)

(1) إتمام حساب النتائج حسب الوظيفة مع تبيير العمليات الحسابية المطلوبة :

1 - 1 : تبيير العمليات الحسابية المطلوبة :

نحسب ما يلي :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية

$$1101600 \text{ DA} = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية}$$

النتيجة العادية قبل الضرائب :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,25$

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة الصافية للأنشطة العادية $\div 0,75$

$$1468800 \text{ DA} = 0,75 \div 1101600 = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب}$$

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية :

$$367200 \text{ DA} = 0,25 \times 1468800 = \text{الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية}$$

النتيجة المالية :

$$6000 \text{ DA} - = 17000 - 11000 = \text{النتيجة المالية} \Leftarrow \text{المنتوجات المالية} - \text{الأعباء المالية}$$

النتيجة العملياتية :

$$1474800 \text{ DA} = 6000 + 1468800 = \text{النتيجة العملياتية} \Leftarrow \text{النتيجة المالية} - \text{الضرائب}$$

رقم الأعمال :

$$0,3 = \text{رقم الأعمال} \times 0,3 = \text{هامش الربح الإجمالي} \div 0,3$$

$$6000000 \text{ DA} = 0,3 \div 1800000 = \text{رقم الأعمال}$$

كافة المبيعات :

$$4200000 \text{ DA} = 1800000 - 6000000 = \text{كافة المبيعات} \Leftarrow \text{هامش الربح الإجمالي}$$

الأعباء الإدارية :

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات

- التكاليف التجارية - الأعباء الادارية - الأعباء العملياتية الأخرى

$$95200 - 170400 - 70000 + 1800000 = 1474800$$

$$129600 \text{ DA} = 1474800 - 1604400 = \text{الأعباء الإدارية} \Leftarrow 1604400 = 1474800$$

1 - 2 : حساب النتائج حسب الوظيفة :

المبالغ	البيان
6000000	رقم الأعمال
4200000	كافة المبيعات
1800000	هامش الربح الإجمالي
70000	المنتوجات العملياتية الأخرى
170400	التكاليف التجارية
129600	الأعباء الإدارية
95200	الأعباء العملياتية الأخرى
-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
1474800	النتيجة العملياتية
11000	المنتوجات المالية
17000	الأعباء المالية
6000 -	النتيجة المالية
1468800	النتيجة العادية قبل الضرائب
367200	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
-	الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
1101600	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتوجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
1101600	صافي نتيجة السنة المالية

(2) حساب قدرة التمويل الذاتي : (انطلاقاً من النتيجة الصافية للسنة المالية)

البيان	+ المبالغ	- المبالغ
--------	-----------	-----------

	1101600	صافي نتيجة السنة المالية
	245000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
	47600	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
	4250	فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة
	3400	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
35000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
2550		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
2200		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	1362100	قدرة التمويل الذاتي

التمرين رقم (09) : (بكالوريا 2018 : الموضوع الأول)

1) إنجاز حساب النتائج حسب الطبيعة مع إظهار العمليات الحسابية اللازمة :

1 - 1 : العمليات الحسابية اللازمة :

نحسب ما يلي :

صافي نتيجة السنة المالية :

صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية
صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية (النتيجة غير العادية معدومة)

صافي نتيجة السنة المالية = 972000 DA

النتيجة العادية قبل الضرائب :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب و دفعها على النتائج العادية

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,19$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $(1 - 0,19)$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,81$

النتيجة العادية قبل الضرائب = النتيجة الصافية للأنشطة العادية $\div 0,81$

النتيجة العادية قبل الضرائب = $972000 \div 0,81 = 1200000$ DA

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية :

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب $\times 0,19$

الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية = $1200000 \times 0,19 = 228000$ DA

الأعباء المالية :

الأعباء المالية = $0,8 \times$ المنتوجات المالية = $400000 \times 0,8 = 320000$ DA

النتيجة المالية :

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية

$$80000 = 320000 - 400000 = \text{النتيجة المالية}$$

النتيجة العملياتية :

$$\text{النتيجة العادية قبل الضرائب} = \text{النتيجة العملياتية} + \text{النتيجة المالية}$$

$$\text{النتيجة العملياتية} = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب} - \text{النتيجة المالية}$$

$$1120000 = 80000 - 1200000 = \text{النتيجة العملياتية}$$

إجمالي فائض الاستغلال :

النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة

والمؤونات - الأعباء العملياتية الأخرى - المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة

$$1120000 = \text{إجمالي فائض الاستغلال} + 0,1 \times \text{إجمالي فائض الاستغلال} + 120000 -$$

$$510000 - 140000$$

$$530000 - \text{إجمالي فائض الاستغلال} \times 1,1 = 1120000$$

$$510000 + 1120000 = \text{إجمالي فائض الاستغلال} \times 1,1$$

$$1650000 = \text{إجمالي فائض الاستغلال} \times 1,1$$

$$1500000 = 1,1 \div 1650000 = \text{إجمالي فائض الاستغلال}$$

المنتوجات العملياتية الأخرى :

$$\text{المنتوجات العملياتية الأخرى} = 0,1 \times \text{إجمالي فائض الاستغلال}$$

$$150000 = 1500000 \times 0,1 = \text{المنتوجات العملياتية الأخرى}$$

القيمة المضافة للاستغلال :

إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة للاستغلال - (أعباء المستخدمين + الضرائب والرسوم و م المماثلة)

القيمة المضافة للاستغلال = إجمالي فائض الاستغلال + (أعباء المستخدمين + الضرائب والرسوم و م المماثلة)

$$1820000 \text{ DA} = (20000 + 300000) + 1500000 = \text{القيمة المضافة للاستغلال}$$

المبيعات والمنتوجات الملحقة :

معدل الإدماج = القيمة المضافة للاستغلال \div المبيعات والمنتوجات الملحقة (رقم الأعمال)

المبيعات والمنتوجات الملحقة (رقم الأعمال) = القيمة المضافة للاستغلال \div معدل الإدماج

$$0,455 \div 1820000 = \text{المبيعات والمنتوجات الملحقة (رقم الأعمال)}$$

$$4000000 \text{ DA} = \text{المبيعات والمنتوجات الملحقة (رقم الأعمال)}$$

استهلاك السنة المالية :

استهلاك السنة المالية = المشتريات المستهلكة + الخدمات الخارجية + الخدمات الخارجية الأخرى

$$2280000 \text{ DA} = 160000 + 120000 + 2000000 = \text{استهلاك السنة المالية}$$

إنتاج السنة المالية :

القيمة المضافة للاستغلال = إنتاج السنة المالية - استهلاك السنة المالية

إنتاج السنة المالية = القيمة المضافة للاستغلال + استهلاك السنة المالية

$$4100000 \text{ DA} = 2280000 + 1820000 = \text{إنتاج السنة المالية}$$

الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون :

إنتاج السنة المالية = المبيعات والمنتجات الملحقة + الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون + الإنتاج المثبت + إعانات الاستغلال

الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون = إنتاج السنة المالية - (المبيعات والمنتجات الملحقة + الإنتاج المثبت + إعانات الاستغلال)

$$\text{الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون} = 4100000 - (30000 + 120000 + 4000000)$$

$$\text{الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون} = 4150000 - 4100000 = 50000 \text{ DA (ر مدين)}$$

1 - 2 : حساب النتائج حسب الطبيعة :

شكل حساب النتائج حسب الطبيعة موجود في الصفحة الموالية (الصفحة رقم 32)

(2) حساب قدرة التمويل الذاتي :

انطلاقاً من صافي نتيجة السنة المالية :

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	972000	صافي نتيجة السنة المالية
	510000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
	35000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
	110000	فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص القيمة
	70000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
120000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
40000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
120000		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
90000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	1327000	قدرة التمويل الذاتي

ملاحظة :

يمكن حساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقاً من إجمالي فائض الاستغلال :

$$\text{قدرة التمويل الذاتي} = \text{إجمالي فائض الاستغلال} + (\text{ح/75 ماعدا ح/752}) + (\text{ح/76 ماعدا ح/765 و ح/767}) - (\text{ح/65 ماعدا ح/652}) - (\text{ح/66 ماعدا ح/665 و ح/667}) - \text{الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية} .$$

المبالغ	البيان
---------	--------

4000000	المبيعات والمنتجات الملحقة
50000 -	الإنتاج المخزن أو المنتقص من المخزون
120000	الإنتاج المثبت
30000	الإنتاج المثبت
4100000	إنتاج السنة المالية
2000000	المشتريات المستهلكة
160000	الخدمات الخارجية
120000	الخدمات الخارجية الأخرى
2280000	استهلاك السنة المالية
1820000	القيمة المضافة للاستغلال
300000	أعباء المستخدمين
20000	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
1500000	إجمالي فائض الاستغلال
150000	المنتجات العملية الأخرى
140000	الأعباء العملية الأخرى
510000	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات و خ ق
120000	استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة
1120000	النتيجة العملية
400000	المنتجات المالية
320000	الأعباء المالية
80000	النتيجة المالية
1200000	النتيجة العادية قبل الضرائب
228000	الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية
972000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
972000	صافي نتيجة السنة المالية

التمرين رقم (10) : (بكالوريا 2018 : الموضوع الثاني)

1) إتمام الميزانية الوظيفية مع إظهار العمليات الحسابية اللازمة :

1 - 1 : العمليات الحسابية اللازمة :

نحسب ما يلي :

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :

احتياجات رأس المال العامل خ الاستغلال = الأصول المتداولة خ الاستغلال - الخصوم المتداولة خ الاستغلال
الخصوم المتداولة خ الاستغلال = الأصول المتداولة خ الاستغلال - احتياجات رأس المال العامل خ الاستغلال
الخصوم المتداولة خ الاستغلال = 680000 - (40000 -) = 720000 DA = 40000 + 680000 =
المجموع العام للخصوم :

نسبة الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = الخصوم المتداولة خارج الاستغلال ÷ المجموع العام للخصوم
المجموع العام للخصوم = الخصوم المتداولة خارج الاستغلال ÷ نسبة الخصوم المتداولة خارج الاستغلال
المجموع العام للخصوم = 720000 ÷ 0,18 = 4000000 DA

المجموع العام للأصول :

المجموع العام للأصول = المجموع العام للخصوم = 4000000 DA
الاستخدامات الثابتة :

الاستخدامات الثابتة = 4000000 × 0,6 = 2400000 DA
الأصول المتداولة :

الأصول المتداولة = 4000000 × 0,4 = 1600000 DA
الأصول المتداولة للاستغلال :

الأصول المتداولة للاستغلال = 4000000 × 0,15 = 600000 DA
خزينة الأصول :

الأصول المتداولة = الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الأصول
خزينة الأصول = الأصول المتداولة - (الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال)
خزينة الأصول = 1600000 - (680000 + 600000) = 320000 DA
الموارد الثابتة :

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة
الموارد الثابتة = نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة × الاستخدامات الثابتة
الموارد الثابتة = 2400000 × 1,1 = 2640000 DA

الخصوم المتداولة :

المجموع العام للخصوم = الموارد الثابتة + الخصوم المتداولة
الخصوم المتداولة = المجموع العام للخصوم - م الثابتة = 4000000 - 2640000 = 1360000 DA

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال :

احتياجات رأس م العامل = احتياجات رأس م العامل للاستغلال + احتياجات رأس م العامل خارج الاستغلال

احتياجات رأس م العامل للاستغلال = احتياجات رأس م العامل - احتياجات رأس م العامل خارج الاستغلال
 احتياجات رأس م العامل للاستغلال = 80000 - (40000-) = 120000 DA = 40000 + 80000
الخصوم المتداولة للاستغلال :

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال - الخصوم المتداولة للاستغلال
 الخصوم المتداولة للاستغلال = الأصول المتداولة للاستغلال - احتياجات رأس المال العامل للاستغلال
 الخصوم المتداولة للاستغلال = 600000 - 120000 = 480000 DA
خزينة الخصوم :

الخصوم المتداولة = الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال + خزينة الخصوم
 خزينة الخصوم = الخصوم المتداولة - (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)
 خزينة الخصوم = 1360000 - (720000 + 480000) = 1200000 - 1360000 = 160000 DA
الموارد الخاصة :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

2640000 = الموارد الخاصة + الديون المالية (01)

نسبة الاستدانة المالية = الاستدانة المالية ÷ الموارد الخاصة = (الديون المالية + خزينة الخصوم) ÷ م الخاصة

0,4 = (الديون المالية + 160000) ÷ الموارد الخاصة

0,4 × الموارد الخاصة = الديون المالية + 160000

الديون المالية = 0,4 × الموارد الخاصة - 160000 (02)

نعوض المعادلة رقم (02) في المعادلة رقم (01) نجد :

2640000 = الموارد الخاصة + 0,4 × الموارد الخاصة - 160000

2640000 + 160000 = 1,4 × الموارد الخاصة

2800000 = 1,4 × الموارد الخاصة

الموارد الخاصة = 2800000 ÷ 1,4 = 2000000 DA

الديون المالية :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية

الديون المالية = الموارد الثابتة - الموارد الخاصة

الديون المالية = 2640000 - 2000000 = 640000 أو

الديون المالية = 0,4 × الموارد الخاصة - 160000

الديون المالية = 2000000 × 0,4 - 160000

الديون المالية = 800000 - 160000 = 640000

1 - 2 : شكل الميزانية الوظيفية :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
--------	---------	---	--------	---------	---

66	2640000	الموارد الثابتة	60	2400000	الاستخدامات الثابتة
50	2000000	الموارد الخاصة			
16	640000	الديون المالية			
34	1360000	الخصوم المتداولة	40	1600000	الأصول المتداولة
12	480000	للاستغلال	15	600000	للاستغلال
18	720000	خارج الاستغلال	17	680000	خارج الاستغلال
4	160000	خزينة الخصوم	8	320000	خزينة الأصول
100	4000000	المجموع	100	4000000	المجموع

(2) حساب المدة المتوسطة :

أ - المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن :

متوسط ديون الزبائن = (الزبائن والحسابات م في بداية السنة + الزبائن والحسابات م في نهاية السنة) ÷ 2

متوسط ديون الزبائن = (50000 + 40000) ÷ 2 = 90000 ÷ 2 = 45000

معدل دوران الزبائن = المبيعات السنوية ÷ متوسط ديون الزبائن = 360000 ÷ 45000 = 8 دورات

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن = 360 ÷ معدل دوران الزبائن = 360 ÷ 8 = 45 يوما

ب - المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين :

متوسط ديون الموردين = (الموردون والحسابات م في بداية السنة + الموردون والحسابات م في نهاية السنة) ÷ 2

متوسط ديون الموردين = (42000 + 38000) ÷ 2 = 80000 ÷ 2 = 40000 DA

معدل دوران الموردين = المشتريات السنوية ÷ متوسط ديون الموردين = 240000 ÷ 40000 = 6 دورات

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين = 360 ÷ معدل دوران الموردين = 360 ÷ 6 = 60 يوما

(3) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي موجب : هامش أمان

الخزينة الصافية موجبة : توازن مالي

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة أكبر من واحد : توازن هيكلي

نسبة الاستدانة المالية أقل من النصف : تحرر مالي

المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن : 45 يوما أي يتم تحصيل ديون الزبائن كل 45 يوما من السنة .

المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين : 60 يوما أي يتم تسديد ديون الموردين كل 60 يوما من السنة .

بالمقارنة بين المدة المتوسطة لتحصيل ديون الزبائن والمدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين نلاحظ وجود هامش الزمن

بين المدتين يمكن المؤسسة من التوازن في دورة الاستغلال الجارية : الوضعية المالية حسنة أو مريحة .

التمرين رقم (11) : (بكالوريا 2019 : الموضوع الأول)

أولا : الميزانية الوظيفية و تحليلها

1) إتمام الميزانية الوظيفية مع تزيير العمليات الحسابية :

تزيير العمليات الحسابية :

الاستخدامات الثابتة :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي (FRNG) = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة = - 450000 دج (01)

نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

0,75 = الموارد الثابتة ÷ الاستخدامات الثابتة

الموارد الثابتة = 0,75 × الاستخدامات الثابتة (02)

نعوض المعادلة رقم (02) في المعادلة رقم (01) نجد :

0,75 × الاستخدامات الثابتة - الاستخدامات الثابتة = - 450000

- 0,25 × الاستخدامات الثابتة = - 450000 ⇔ الاستخدامات الثابتة = 450000 ÷ 0,25 = 1800000 DA

الموارد الثابتة :

الموارد الثابتة = 1800000 × 0,75 = 1350000

الموارد الخاصة :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = الموارد الخاصة + 0,125 × الموارد الخاصة

الموارد الثابتة = 1,125 × الموارد الخاصة ⇔ الموارد الخاصة = 1200000 DA ÷ 1,125 = 1066666,67

الديون المالية :

الديون المالية = 1200000 × 0,125 = 150000

المجموع العام للأصول :

الخزينة الصافية (TN) = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

- 150000 = 0,1 × المجموع العام للأصول - 0,15 × المجموع العام للأصول

- 150000 = 0,05 × المجموع العام للأصول

المجموع العام للأصول = المجموع العام للخصوم = 150000 ÷ 0,05 = 3000000 DA

خزينة الأصول :

خزينة الأصول = 3000000 × 0,1 = 300000 DA

خزينة الخصوم :

خزينة الخصوم = 3000000 × 0,15 = 450000 DA

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 3000000 × 0,2 = 600000 DA

الخصوم المتداولة :

الخصوم المتداولة = المجموع العام للخصوم - الموارد الثابتة = 3000000 - 1350000 = 1650000 DA

الخصوم المتداولة للاستغلال :

الخصوم المتداولة للاستغلال = الخصوم المتداولة - (الخصوم المتداولة خ الاستغلال + خزينة الخصوم)

$$600000 \text{ DA} = (450000 + 600000) - 1650000$$

الأصول المتداولة للاستغلال :

احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRHE) = الأصول م خ الاستغلال - الخصوم م خ الاستغلال

الأصول م خ الاستغلال = احتياجات رأس المال العامل للاستغلال (BFRHE) + الخصوم م خ الاستغلال

$$360000 \text{ DA} = 600000 + 240000 -$$

الأصول المتداولة :

الأصول المتداولة = مج ع للأصول - الاستخدامات الثابتة = 1200000 DA = 1800000 - 3000000

الأصول المتداولة للاستغلال :

الأصول المتداولة للاستغلال = الأصول المتداولة - (الأصول المتداولة خ الاستغلال + خزينة الأصول)

$$540000 = (300000 + 360000) - 1200000$$

الميزانية الوظيفية بالمبالغ و النسب :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	1800000	60	الموارد الثابتة	1350000	45
			الموارد الخاصة	1200000	40
			الديون المالية	150000	5
الأصول المتداولة	1200000	40	الخصوم المتداولة	1650000	55
للاستغلال	540000	18	للاستغلال	600000	20
خارج الاستغلال	360000	12	خارج الاستغلال	600000	20
خزينة الأصول	300000	10	خزينة الخصوم	450000	15
المجموع	3000000	100	المجموع	3000000	100

(2) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة :

البيان	التعليق
ر م ع ص إجمالي	سالبة أي م الثابتة لا تمول الاستخدامات الثابتة معناه لا يوجد هامش أمان
الخزينة الصافية	سالبة : لا تتوفر المؤسسة على موجودات نقدية (سيولة)
نسبة ت الاستخدامات الثابتة	لا يوجد توازن هيكلية
نسبة الاستدانة المالية	لا تتمتع المؤسسة بتحرر مالي (أكبر أو يساوي 0,5)

(3) الحلول المقترحة على المؤسسة :

الخزينة سالبة أي المؤسسة لا تتوفر على موجودات نقدية (سيولة) تسمح لها بمواجهة التزاماتها إتجاه الغير و عليها تمويل خزيتها فوراً عن طريق التسبيقات البنكية .

و من أجل تحسين التوازن المالي يتطلب من المؤسسة قدر الإمكان أن :

➤ ترفع قيمة رأس المال العامل الصافي الإجمالي عن طريق :

- زيادة الموارد الثابتة من خلال رفع المساهمات في رأس المال أو الاقتراضات المالية .
- انقاص في قيمة الأصول الثابتة بالتنازل عن بعض التثبيتات التي لا تؤثر على النشاط العادي .

➤ تخفيض احتياجات رأس المال العامل عن طريق :

- رفع المدة المتعلقة بتسديد ديون الموردين .
- انقاص المدة المتعلقة بتحصيل الحقوق من الزبائن .

ثانياً : تحليل النتائج حسب الطبيعة (حساب قدرة التمويل الذاتي)

(1) حساب النتيجة الصافية للسنة المالية :

النتيجة العادية قبل الضرائب :

النتيجة العادية قبل الضرائب = 0,6 × إجمالي فائض الاستغلال (EBE)

النتيجة العادية قبل الضرائب = 540000 × 0,6 = 324000 DA

الضرائب على النتائج العادية :

الضرائب على النتائج العادية = 324000 × 0,25 = 81000 DA

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة الصافية للسنة المالية = 324000 - 81000 = 243000 DA =

243000 DA =

(2) حساب قدرة التمويل الذاتي :

المبالغ -	المبالغ +	البيان
	243000	النتيجة الصافية للسنة المالية (RNE)
	70000	المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمة
	127000	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
	32000	فارق التقييم عن الأصول المالية - نواقص قيمة
	48000	الخسائر الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
100000		الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات
80000		فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
35000		فارق التقييم عن الأصول المالية - فوائض القيمة
55000		الأرباح الصافية عن عمليات التنازل عن الأصول المالية
	250000	قدرة التمويل الذاتي

التمرين رقم (12) : (بكالوريا 2019 : الموضوع الثاني)

أولاً : الميزانية الوظيفية و تحليلها

1) إعداد الميزانية الوظيفية بتاريخ 2017/12/31 انطلاقاً من الميزانية المحاسبية الختامية :

ملاحظة : تقييم المبالغ في الميزانية الوظيفية بالمبالغ الإجمالية .

جانب الأصول :

الاستخدامات الثابتة :

الاستخدامات الثابتة = مجموع الأصول غير الجارية = 6050000 DA

الأصول المتداولة :

الأصول المتداولة = مجموع الأصول الجارية = 3402000 DA

الأصول المتداولة للاستغلال :

الأصول المتداولة للاستغلال = مخزونات البضائع + الزيائن و الحسابات الملحقة + 30% من الأعباء المعاينة مسبقاً =

1472000 DA = 72000 + 750000 + 650000

الأصول المتداولة خارج الاستغلال :

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = القيم المنقولة للتوظيف + 70% من الأعباء المعاينة مسبقاً

الأصول المتداولة خارج الاستغلال = 230000 DA = 168000 + 62000

خزينة الأصول :

خزينة الأصول = البنوك الحسابات الجارية + الصندوق = 1700000 DA = 800000 + 900000

جانب الخصوم :

الموارد الخاصة :

الموارد الخاصة = مجموع رؤوس الأموال الخاصة + الاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمة

الموارد الخاصة = 5590000 = 200000 + 1890000 + 3500000

الديون المالية :

الديون المالية = الاقتراضات لدى مؤسسات القرض = 1500000 DA

الموارد الثابتة :

الموارد الثابتة = الموارد الخاصة + الديون المالية = 7090000 DA = 1500000 + 5590000

الخصوم المتداولة :

الخصوم المتداولة = مجموع الخصوم الجارية = 2362000 DA

الخصوم المتداولة للاستغلال :

الخصوم المتداولة للاستغلال = الموردون و الحسابات الملحقة + 25% من الضرائب الدائنة

الخصوم المتداولة للاستغلال = 870000 DA = 50000 + (400000 - 1220000)

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال :

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = مودو التثبيتات + المنتوجات المعاينة مسبقاً + الضرائب على النتائج العادية

الخصوم المتداولة خارج الاستغلال = 640000 DA = 150000 + 400000 + 90000

خزينة الخصوم :

خزينة الخصوم = المساهمات البنكية الجارية = 852000

الميزانية الوظيفية بالمبالغ و النسب : تكون كما يلي

الأسول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	6050000	64	الموارد الثابتة	7090000	75
			الموارد الخاصة	5590000	59,14
			الديون المالية	1500000	15,87
الأصول المتداولة	3402000	36	الخصوم المتداولة	2362000	25
للاستغلال	1472000	15,57	للاستغلال	870000	9,20
خارج الاستغلال	230000	2,43	خارج الاستغلال	640000	6,77
خزينة الأصول	1700000	18	خزينة الخصوم	852000	9,02
المجموع	9452000	100	المجموع	9452000	100

(2) حساب رأس م ع ص الإجمالي () ، احتياجات رأس م ع (BFR) ، الخزينة الصافية (TN) :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () :

من أعلى الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = الموارد الثابتة - الاستخدامات الثابتة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = 6050000 - 7090000 = 1040000

من أسفل الميزانية :

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = الأصول المتداولة - الخصوم المتداولة

رأس المال العامل الصافي الإجمالي () = 2362000 - 3402000 = 1040000

احتياجات رأس المال العامل () :

احتياجات رأس المال العامل () = (الأصول المتداولة للاستغلال + الأصول المتداولة خارج الاستغلال)

- (الخصوم المتداولة للاستغلال + الخصوم المتداولة خارج الاستغلال)

احتياجات رأس المال العامل () = (230000 + 1472000) - (640000 + 870000)

احتياجات رأس المال العامل () = 1510000 - 1702000 = 192000

الخزينة الصافية () :

الخزينة الصافية () = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

الخزينة الصافية () = 852000 - 1700000 = 848000 أو

الخزينة الصافية () = رأس م العامل الصافي الإجمالي (FRNG) - احتياجات رأس المال العامل ()

الخزينة الصافية () = 192000 - 1040000 = 848000

(3) التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة : رأس المال العامل الصافي الإجمالي : موجب يوجد هامش أمان أي

تستطيع المؤسسة تغطية الاستخدامات الثابتة عن طريق الموارد الثابتة .

احتياجات رأس المال العامل : تحتاج المؤسسة لتمويل دورة النشاط العادي و غير العادي مبلغ 192000 DA .
الخزينة الصافية : موجبة أي تحتوي المؤسسة على موجودات نقدية (سيولة نقدية)

ثانيا : حساب النتائج حسب الوظيفة

إعداد حساب النتائج حسب الوظيفة مع تبرير العمليات الحسابية المطلوبة :

تبرير العمليات الحسابية المطلوبة :

ملاحظة : مبلغ الضرائب على النتائج العادية و النتيجة الصافية يستخرج من الميزانية الختامية .

النتيجة العادية قبل الضرائب :

الضرائب على النتائج العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب × معدل الضرائب على النتائج العادية
النتيجة العادية قبل الضرائب = الضرائب على النتائج العادية ÷ معدل الضرائب على النتائج العادية

$$600000 \text{ DA} = 0,25 \div 150000 = \text{النتيجة العادية قبل الضرائب}$$

النتيجة الصافية للأنشطة العادية :

النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضرائب - الضرائب على النتائج العادية

$$450000 \text{ DA} = 150000 - 600000 = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية}$$

النتيجة الصافية للسنة المالية :

النتيجة الصافية للسنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية = 450000 DA (ن غ ع معدومة)

النتيجة المالية :

النتيجة المالية = المنتوجات المالية - الأعباء المالية = 120000 DA = 60000 - 180000

النتيجة العملياتية :

النتيجة العملياتية = النتيجة العادية ق الضرائب - النتيجة المالية = 480000 DA = 120000 - 600000

$$480000 \text{ DA} = 120000 \times 4 = \text{النتيجة المالية} = 4 \times \text{النتيجة العملياتية}$$

هامش الربح الإجمالي :

$$1200000 \text{ DA} = 4000000 \times 0,3 = \text{هامش الربح الإجمالي}$$

تكلفة المبيعات :

$$2800000 \text{ DA} = 1200000 - 4000000 = \text{تكلفة المبيعات}$$

الأعباء الإدارية :

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة

و المؤونات - الأعباء العملياتية الأخرى - التكاليف التجارية - الأعباء الإدارية

$$480000 = 1200000 + 110000 + 100000 - 90000 - \text{الأعباء الإدارية} - 2 \times \text{الأعباء الإدارية}$$

$$280000 \text{ DA} = 3 - 1320000 = \text{الأعباء الإدارية} \leftarrow \text{الأعباء الإدارية} = 840000 \div 3 = 280000$$

التكاليف التجارية :

$$560000 \text{ DA} = 280000 \times 2 = \text{التكاليف التجارية}$$

حساب النتائج حسب الوظيفة :

المبالغ	البيان
4000000	رقم الأعمال
2800000	كلفة المبيعات
1200000	هامش الربح الإجمالي
110000	المنتجات العملياتية الأخرى
100000	الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات
560000	التكاليف التجارية
280000	الأعباء الإدارية
90000	الأعباء العملياتية الأخرى
480000	النتيجة العملياتية
180000	المنتجات المالية
60000	الأعباء المالية
120000	النتيجة المالية
600000	النتيجة العادية قبل الضرائب
150000	الضرائب على النتائج العادية
-	الضرائب المؤجلة
450000	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	عناصر غير عادية - منتجات
-	عناصر غير عادية - أعباء
-	النتيجة غير العادية
450000	صافي نتيجة السنة المالية