

مقياس التسيير المالي المعمق

سلسلة تمارين رقم 02

المحور الأول: رأس المال العامل المعياري FRN وتقدير الاحتياجات المالية

- طريقة الخبراء المحاسبين -

التمرين الأول:

قرر شريكان إنشاء مؤسسة متخصصة في بيع الأدوات الرياضية. وبعد دراسة لشروط الاستغلال لمستقبل النشاط تحصلا على المعلومات الآتية:

- مدة التخزين 45 يوم.
  - مدة تحصيل العملاء 40 يوم.
  - مدة تسديد ديون الموردين 60 يوم.
  - الرسم على القيمة المضافة بمعدل 19% . وتسدد في 20 من كل شهر.
  - تسديد أجور العمال في نهاية الشهر وأعباء الضمان الاجتماعي في 30 من الشهر المقبل.
  - من جهة أخرى جدول النتائج TR التقديري للسنة الأولى N، يعطينا المعلومات الآتية:
  - رقم أعمال تقديري سنوي 440000 خارج الرسم.
  - مشتريات بضاعة 259160 خارج الرسم.
  - تكلفة شراء البضاعة المباعة 272800.
  - الأجر الخام 96800.
  - مصاريف الضمان الاجتماعي 43560 منها 17424 إشتراكات العمال.
  - من أجل السنة N+1 رقم الأعمال 519200 خارج الرسم، مقدر في نفس شروط الاستغلال.
- المطلوب:

1- حساب رأس المال العامل المعياري للسنة N:

- بالأيام من رقم الأعمال.
  - بالقيمة.
  - نسبة مئوية من رقم الأعمال.
- 2- تقدير رأس المال العامل المعياري للسنة N+1 .

### التمرين الثاني:

أراد مسيرو مؤسسة "الإتقان" الصناعية إعداد دراسة مالية تكميلية خاصة بمنتوج جديد، فكانت المعلومات الآتية المتعلقة بشروط دورة استغلال المنتج:

- رقم الأعمال السنوي بكل الرسوم للسنة N: 2,975,000 دج.
- تحصيل العملاء خلال 60 يوم.
- مشتريات المواد الأولية خارج الرسم تمثل 50% من رقم الأعمال خارج الرسم.
- موردو المواد الأولية يمنحون 90 يوم.
- مصاريف اليد العاملة للإنتاج تمثل 30% من رقم الأعمال خارج الرسم.
- مصاريف اليد العاملة الخاصة بالتوزيع تمثل 5% من رقم الأعمال خارج الرسم.
- المدة المتوسطة لتخزين المواد الأولية 70 يوم.
- المدة المتوسطة لتخزين المنتجات 20 يوم.
- تمثل باقي نفقات الاستغلال خارج الرسم 3% من رقم الأعمال خارج الرسم.
- موردو باقي نفقات الاستغلال يمنحون 30 يوم.
- مصاريف العمال (الإنتاج والتوزيع) الخاصة بالضمان الاجتماعي المدفوعة من طرف صاحب العمل تمثل 26% من الأجر الخام. والمدفوعة من طرف العمال تمثل 09% من الأجر الخام.
- الأجور تسدد في نهاية الشهر، ومصاريف الضمان الاجتماعي في الـ 15 من الشهر الموالي.

### ملاحظة:

- TVA بنسبة 19% وتسدد في الـ 20 من الشهر الموالي. (لكل من المشتريات ونفقات الاستغلال والمبيعات)
- نشاط المؤسسة منتظم خلال السنة.
- كل المشتريات من المواد الأولية يتم استهلاكها خلال دورة الاستغلال.
- من أجل تخصيص السيولة المناسبة وتقادي العجز في الخزينة وبالاعتماد على المعلومات السابقة والمتعلقة بدورة استغلال المنتج **طلب منك**:

- تحديد رأس المال العامل المعياري FRN حسب طريقة الخبراء المحاسبين

- بالأيام من رقم الأعمال

- وبالقيمة

أنجز ما طلب منك؟