

مقياس التحليل المالي المتقدم

سلسلة تمارين رقم 03

المحور الأول: رأس المال العامل المعياري FRN وتقدير الاحتياجات المالية

- طريقة التمييز بين الثابت والمتغير -

التمرين الأول: مؤسسة -السلام- تصنع أجهزة كهربومنزلية تقدر للسنة N توسيع نشاطها بإعلان منتج جديد.

دراسة الدورة الاستغلالية للمنتج الجديد أعطت لنا المعلومات التقديرية الآتية:

- - المدة المتوسطة للتخزين: - مادة أولية: 45 يوم. - منتجات تامة 35 يوم.

➤ - ديون العملاء: - تسديد نقدا 15% من رقم الأعمال.

- تسديد 30 يوم 60% من رقم الأعمال.

- تسديد 60 يوم 25% من رقم الأعمال.

➤ - ديون الموردون: - موردو المادة الأولية: 40 يوم.

- موردون آخرون:

◆ مصاريف ثابتة 100% نقدا.

◆ مصاريف متغيرة للإنتاج 80% بعد 30 يوم، والباقي نقدا.

◆ مصاريف التوزيع 30 يوم.

➤ تسوية الضرائب قبل العشرين من الشهر الموالي.

➤ الأجور تسدد في الخامس من الشهر الموالي لشهر العمل.

➤ مصاريف الضمان الاجتماعي تسدد في الثلاثين من نهاية الشهر.

➤ معدل الرسم على القيمة المضافة 19% على كل المبيعات والمشتريات ولكل المصاريف الثابتة والمتغيرة.

<u>تكاليف ثابتة إجمالية للإنتاج:</u>		<u>تكاليف متغيرة للوحدة:</u>	
810 000	○ الأجور الصافية	36	○ مادة أولية
602 000	○ م ض الاجتماعي	51	○ مصاريف الإنتاج
540 000	○ اهتلاكات	14	○ مصاريف التوزيع
180 000	○ تكاليف أخرى		
2.132.000	المجموع	101	المجموع

تقدير المبيعات:

رقم الاعمال التقديري: 9.371.250 دج TTC-الكمية المقدرة 35000 وحدة.

المطلوب: - أحسب رأس المال العامل المعياري FRN لسنة N: بالأيام من رقم الاعمال خارج الرسم و بالقيمة.

التمرين الثاني: يقدم لك مدير مؤسسة الفتح المعطيات التقديرية الآتية **ويطلب منك** تحديد رأس المال العامل المعياري بطريقة التمييز بين الثابت والمتغير: سعر البيع الوحدي TTC **1487.50** الكمية المنتجة والمباعة 4000 وحدة.

التكاليف الثابتة السنوية	التكاليف المتغيرة للوحدة	التكاليف
		تكاليف الإنتاج:
	250	➤ مواد أولية
	50	➤ لوازم مختلفة
800 000	90	➤ الأجر الخام وأعباء ض.إ.
520 000		➤ مخصصات الاهتلاك والمؤنات
300 000		➤ تكاليف ثابتة أخرى
1 620 000	390	المجموع
		تكاليف التوزيع
	80	➤ تكاليف متغيرة
150 000		➤ مصاريف العمال الاجمالية
100 000		➤ مخصصات الاهتلاك
150 000		➤ تكاليف ثابتة أخرى
400 000	80	المجموع

فرضيات متعلقة بالعناصر المكونة لرأس المال العامل المعياري:

- المدة المتوسطة لتخزين المواد 30 يوم والمنتجات التامة 20 يوم
- الزبائن يسددون 10% نقدا و 40% في 40 يوم والباقي في 60 يوم
-

المدة المتوسطة	معدل TVA	ديون الموردين:
60 يوم	19%	○ المواد الأولية
40 يوم	19%	○ التكاليف المتغيرة الاخرى
3 يوم	09%	○ التكاليف الثابتة للإنتاج

- تكاليف التوزيع الأخرى الثابتة تسدد نقدا
- الرسم على القيمة المضافة-TVA -يسدد في 20 من الشهر الموالي.
- تمثل اشتراكات صاحب العمل والاقتطاعات من أجور العمال على التوالي 26% و 09%
- تسدد الأجور في 25 من نفس الشهر ومصاريف الضمان الاجتماعي في 30 من الشهر الموالي.