

## حل التمرين الثاني - السلسلة الثالثة - التحليل المالي المتقدم سنة 2019

تحديد رأس المال العامل المعياري : بطريقة التمييز بين الثابت والمتغير :

( معدل TVA على المبيعات 19 %) رقم الاعمال خارج الرسم HT = السعر الوحدوي للبيع مع الرسم / 1.19

$$1250 = 1.19/1487.50 = CA \text{ HT دج}$$

عناصر **FRN** : **1- المخزون** :

الجزء المتغير	الجزء الثابت
المواد الأولية: $TE = 30$ يوم $CS =$ تكلفة المواد الأولية المستهلكة / رقم الاعمال خارج الرسم $0.2 = 1250/250 = CS$ $CS \times TE = 0.2 \times 30 = 6$ يوم	
المنتجات التامة: $TE = 20$ يوم $CS =$ تكلفة الإنتاج المتغيرة / رقم الاعمال خارج الرسم $0.312 = 1250/390 = 1250/(90+50+250) = CS$ $CS \times TE = 0.312 \times 20 = 6.24$ يوم	التكاليف الثابتة للإنتاج = $300.000 + 520.000 + 800.000 = 1.620.000 =$ $4.500 = 360/1.620.000 = CS$ بالقيمة $90.000 = 4.500 \times 20 = CS \times TE$

## 2- العملاء

الجزء المتغير	الجزء الثابت
$TE = (60 \times 0.5) + (40 \times 0.4) + (0 \times 0.1) = 46$ يوم $1.19 = CS$ $CS \times TE = 1.19 \times 46 = 54.74$ يوم	

## 3- TVA على المشتريات

الجزء المتغير	الجزء الثابت
$TE = 20 + 15 = 35$ يوم معدل TVA على مشتريات المواد الأولية ومشتريات التكاليف المتغيرة الأخرى = <b>19%</b> مبلغ TVA = $0,19 \times (80 + 50 + 250) = 72.20$ دج $0,0577 = 1250/72.20 = CS$ $CS \times TE = 0,0577 \times 35 = 2,01$ يوم	معدل TVA تكاليف الإنتاج الثابتة <b>09%</b> مبلغ TVA = $0.09 \times 300.000 = 27.000$ $75 = 360/27.000 = CS$ بالقيمة: $2.625 = 75 \times 35 = CS \times TE$ تكاليف التوزيع الثابتة معفاة من TVA

## 4- TVA على المبيعات :

الجزء المتغير	الجزء الثابت
$TE = 35$ يوم $CS = 0.19$ ( يمثل معدل TVA ) $CS \times TE = 0.19 \times 35 = 6.65$ يوم	

**5- الموردون**

الجزء الثابت	الجزء المتغير
<p>معدل TVA التكاليف الثابتة 09% TE = 3 يوم</p> <p>مبلغ TVA = 1.09x300.000 = 327.000</p> <p>CS = 360/327.000 = 908.333</p> <p>بالقيمة = CSxTE = 3*908.33 = 272.5 (مورد مالي)</p>	<p><b>موردون المواد الأولية :</b></p> <p>TE = 60 يوم - معدل TVA = 19%            297.50 = 1.19x250</p> <p>CS = 1250/297.50 = 0.238</p> <p>CSxTE = 0.238x60 = 14.28 (مورد مالي)</p> <p><b>موردو التكاليف المتغيرة الأخرى:</b> (لوازم مختلفة وتكاليف التوزيع المتغيرة)</p> <p>TE = 40 يوم - معدل TVA = 19%            154.70 = 1.19x(80+50)</p> <p>CS = 1250/154.70 = 0.123</p> <p>CSxTE = 0.123x40 = 4.92 (مورد مالي).</p>

6- الأجر الصافية : قاعدة عامة : الأجر الصافي =  $\frac{\text{مصاريف العمال}}{(1 + \text{نسبة اشتراك صاحب العمل})} \times (1 - \text{نسبة اشتراك العمال})$

الجزء الثابت	الجزء المتغير
<p>الأجر الصافي الجزء الثابت</p> <p>لدينا مصاريف العمال (الجزء الثابت) = 150.000 + 800.000 = 950.000</p> <p>الأجر الصافي = 0.91 (1.26/950.000) = 686.111.11</p> <p>CS = 360/686.111.11 = 1.905.864</p> <p>CS*TE = 1.905.864x10 = 19.058.64</p>	<p>TE = 15-25 = 10 (التسديد في 25 من نفس الشهر)</p> <p>نسبة اشتراك صاحب العمل 26% ونسبة اشتراك العامل 09%</p> <p>الأجر الصافي = 0.91 x (1.26/90) = 65</p> <p>CS = 1250/65 = 0.052</p>

**7- مصاريف الضمان الاجتماعي (م.ض.إ):**

الجزء الثابت	الجزء المتغير
<p>م.ض.إ الجزء الثابت</p> <p>لدينا مصاريف العمال (الجزء الثابت) = 950.000</p> <p>الأجر الصافي = 686.111.11</p> <p>م.ض.إ = مصاريف العمال - الأجر الصافي            686.111.11 - 950.000 = 263.888.89</p> <p>م.ض.إ = 263.888.89            Cs = 360/263.888.89 = 733.024</p> <p>CSxTE = 733.024x45 = 32.986.08</p>	<p>TE = 30+15 = 45</p> <p>الأجر الصافي = 65</p> <p>مصاريف العمال = 90 (الأجر الصافي + م.ض.إ)</p> <p>م.ض.إ = مصاريف العمال - الأجر الصافي            65 - 90 = 25 = م.ض.إ</p> <p>CS = 1250/25 = 0.02</p> <p>CSxTE = 0.02x45 = 0.9 يوم</p>

## جدول يوضح عناصر FRN :

TE*CS		CS		TE	عناصر FRN
الثابت	المتغير	الثابت	المتغير		
	6		0,200	30	المخزون : المواد الأولية
90 000,00	6,24	4 500,00	0,312	20	المنتجات التامة
	54,74		1,190	46	2-العملاء
2 625,00	2,00	75,00	0,057	35	3-TVA مشتريلت
<b>92 625,00</b>	<b>68,98</b>				<b>مجموع الاحتياج المالي</b>
	6,65		0,190	35	4-TVA المبيعات
	14,28		0,238	60	5-الموردون: مواد أولية
	4,92		0,123	40	تكاليف المتغيرة الأخرى
2 725,00		908,33		3	ت.ثابتة للنتاج
19 058,60	0,52	1 905,86	0,052	10	6-الأجور الصافية
32 985,90	0,90	733,02	0,020	45	7-م.ض.!
<b>54 769,50</b>	<b>27,27</b>				<b>مجموع الموارد المالية</b>
	<b>41,71</b>	<b>(41,71 = 27,27 - 68,98)</b>			FRN الجزء المتغير بالايام
	<b>13 888,89</b>	<b>13888,89 = 360 / (4000 * 1250)</b>			رقم الاعمال اليومي
	<b>579 236,11</b>	الجزء المتغير بالايام * رقم الاعمال اليومي			FRN الجزء المتغير بالقيمة
	<b>37 855,50</b>	<b>(37 855,50 = 54 769,50 - 92 625,00)</b>			FRN الجزء الثابت بالقيمة
	<b>617 091,61</b>	الجزء المتغير + الجزء الثابت			FRN