

سلسلة الأعمال الموجهة رقم (02)

التمرين الأول:

بغرض شراء مؤسسة إقتصادية ذات طابع صناعي تجاري حديثة التصفية (بولاية ميلة)، قام الخبير المالي بجمع الوثائق المختلفة (المحاسبية، المالية، وغيرها...) الخاصة بالشركة محل التقييم، وقام بجولة ميدانية في الشركة لتفقد موجوداتها وممتلكاتها المالية بعين المكان، كانت المعلومات التي تحصل عليها الخبير كما يلي:

أولاً: الأصول: الميزانية بتاريخ 2019/12/31:

الأصول	الإجمالي في 2020	الاهتلاكات والمؤنات	الصافي في 2019
<u>الأصول غير الجارية</u>			
برمجيات المعلومات	700.000	150000	550000
مساهمات وحسابات دائنة	900.000	400000	500000
مجموع الأصول غير الجارية	1.600.000	550000	1050000
<u>الأصول الجارية</u>			
مخزونات البضائع	675.000	10000	665000
الزبائن	100.000	-	100000
الاعباء المعايمة مسبقا	40.000	-	40000
أموال الخزينة	120.000		120000
مجموع الأصول الجارية	935.000	10000	925000
مجموع الأصول	2.535.000	560000	1975000

ثانياً: الخصوم

الخصوم	الصافي في 2019
<u>الأموال الخاصة</u>	
رأس المال جماعي	800000
نتيجة السنة المالية	225000
مجموع الأموال الخاصة	1025000
<u>الخصوم غير الجارية</u>	
اقتراضات لدى مؤسسات القرض	375000
مجموع الخصوم غير الجارية	375000
<u>الخصوم الجارية</u>	
موردو المخزونات والخدمات	200000
الضرائب الدائنة	350000
مساهمات بنكية جارية	25000
مجموع الخصوم الجارية	575000
مجموع الخصوم	1975000

المطلوب: أحسب الأصل المحاسبي الصافي

التمرين الثاني: بصفتك خبير في التقييم المالي للمؤسسات، وطلب من رجل أعمال إستشارة بما أنه بصدد التفاوض حول حيازة مؤسسة إقتصادية ذات طابع صناعي تجاري حديثة التصفية (بولاية ميلة)، قام الخبير المالي بجمع الوثائق المختلفة (المحاسبية، المالية، وغيرها...) الخاصة بالشركة محل التقييم، وقام بجولة ميدانية في الشركة لتفقد موجوداتها وممتلكاتها المالية بعين المكان، والبيانات التي تحصل عليها الخبير قوائمها المالية كما يلي:

1- الميزانية بتاريخ 2019/12/31

أولاً: الأصول:

الأصول	الإجمالي في 2019	الاهتلاكات والمؤنات	الصافي في 2019	الصافي في 2018
<u>الأصول غير الجارية</u>				

4000000	4000000	-	4000000	أراضي
6200000	6000000	2000000	8000000	مباني
1200000	1000000	1000000	2000000	منشآت تقنية - معدات صناعية-
1440000	960000	1440000	2400000	معدات نقل
1000000	1000000	-	1000000	الحسابات الدائنة المرتبطة بالمساهمات
13840000	12960000	4440000	17400000	مجموع الأصول غير الجارية
				الأصول الجارية
450000	400000	-	400000	منتجات مصنعة
400000	500000	-	500000	الزبائن
400000	720000	-	720000	بنوك حسابات جارية
1250000	1620000	00	1620000	مجموع الأصول الجارية
15090000	14580000	4440000	19020000	مجموع الأصول

ثانياً: الخصوم

الخصوم	الصافي في 2019	الصافي في 2018
الأموال الخاصة		
رأس المال جماعي	8900000	8900000
الاحتياطيات	880000	880000
نتيجة السنة المالية	1800000	1300000
مجموع الأموال الخاصة	11580000	11080000
الخصوم غير الجارية		
اقتراضات لدى مؤسسات القرض	1600000	2250000
مجموع الخصوم غير الجارية	1600000	2250000
الخصوم الجارية		
موردو المخزونات والخدمات	1400000	1760000
مجموع الخصوم الجارية	1400000	1760000
مجموع الخصوم	14580000	15090000

2- إليك المعطيات التالية المستخرجة من وثائق المؤسسة والمصالح المختصة:

- الأراضي: مساحتها الإجمالية 4000 م²، وهي على صنفين أراضي مبنية بمعدل 75% والباقي غير مبنية، ووفقاً للسوق العقارية يبلغ سعر المتر الواحد 1200 دج.

- المباني: استلمتها في بداية سنة 2009 وهي عبارة عن ورشات ومخازن ومباني أخرى موجهة كلاً للاستغلال، وتقدر تكلفة بناء المتر الواحد حسب المكاتب العقارية بـ: 4000 دج، ومعامل الامتلاك (1.00).

- المعدات الصناعية: تشهد انخفاضاً في أسعارها بمعدل 10% بسبب ظهور آلات وعتاد متطور من الناحية التكنولوجية.

- بالنسبة لمعدات النقل: حازت عليها المؤسسة في بداية 2019 تبلغ حالياً قيمتها الجديدة حسب خبراء التأمين 1500000 دج وهي موجهة كلاً للاستغلال.

- **سندات المساهمة:** لدينا أسهم لفندق الأوراسي سعر شراء السهم بلغ: 500 دج، وأسهم مجمع صيدال عددها 500 سهم بسعر شراء 1000 دج للسهم الواحد بلغت قيمها حاليا 400 دج، 1360 دج للسهم الواحد على التوالي.
- **المنتجات المصنعة:** بلغ سعر البيع التقديري لها 600000 دج، وتقدر مصاريف إتمام عملية البيع 50000 دج.
- **الزبائن:** التوقعات تشير إلى عدم قدرة الزبون " مؤسسة نوميديا" على سداد ديونها تجاه المؤسسة، والمقدرة بـ: 50000 دج.
- **عملية المقاربة البنكية:** بينت أنّ المحاسب لم يسجل فوائد لصالح البنك بـ: 50000 دج، وفوائد دائنة بمقدار 30000 دج لم تسجل.

المطلوب: أحسب قيمة المؤسسة وفق طريقة الأصل المحاسبي المصحح (ANCC)؟

أحسب قيمة الذمة المالية للمؤسسة ؟