

## المحاضرة الرابعة والعشرون

س3: فيما يلي قائمة الميزانية لشركة النسيج في 31-12-2011 (المبالغ بملايين الدينانير)

4320	الحسابات الدائنة	1080	النقد
2888	المستحقات	6480	الحسابات المدينة
2100	اوراق الدفع	9000	المخزون
9300	مج المطلوبات المتداولة	16560	مج الموجودات المتداولة
3500	القروض	12600	الموجودات الثابتة
3500	الاسهم العادية		
12860	الارباح المحتجزه		
29160	مج المطلوبات وحقوق الملكية	29160	مج الموجودات

وكانت المبيعات لعام 2011 350 مليون دينار وكان صافي الدخل 10.5 مليون دينار لنفس السنه ودفعت الشركة حصص ارباح 4.2 مليون دينار لحملة الاسهم العادية. فاذا فرضت المبيعات لتزداد بمقدار 70 مليون دينار

المطلوب: تحديد الاحتياجات التمويلية واعداد الميزانية الجديدة لعام 2012

س4: الاتي جدول بالمبيعات المتوقعة والفعلية والمصروفات النقدية لشركة ماكدونال للاشهر من شباط الى حزيران لعام 2010

الشهر	المبيعات	المصروفات
شباط	500	400
اذار	600	300
نيسان	400	600
مايس	200	500
حزيران	200	200

وكانت المتحصلات النقدية بنسبة 30% من المبيعات. كما ان 70% من المبيعات الاجلة يتم جمعه في الشهر الاول بعد البيع، ويتم جمع المتبقي 30% بعد شهرين من البيع. وتود الشركة أن تحافظ على الحد الأدنى للرصيد النقدي قدره 25 الف دينار كما ان الرصيد الابتدائي لشهر نيسان 115 الف دينار. سوف يتم

استثمار الأرصدة الفائضة في الأوراق المالية الحكومية (الأوراق المالية)، القصيرة المدى في حين أن العجز سيكون تمويله على المدى القصير من خلال الاقتراض المصرفي (أوراق الدفع).

المطلوب/ اعداد الموازنة النقدية التقديرية للاشهر من نيسان الى حزيران لعام 2012

س5:الاتي جدول بالمبيعات المتوقعة والفعلية والمصروفات النقدية لشركة الصلب للاشهر من مايس - ت1 لعام 2011

الشهر	مايس	حزيران	تموز	آب	ايلول
المبيعات	600	700	500	500	400
المشتريات	500	600	400	300	250

وكانت المتحصلات النقدية بنسبة 30% من المبيعات. كما ان 70% من المبيعات الاجلة يتم جمعه في الشهر الاول بعد البيع، ويتم جمع المتبقي 30% بعد شهرين من البيع.

كما يتم دفع 10% نقدا من مشتريات ، ويدفع 70% في الشهر الذي يليه مباشرة والباقي 20% يتم دفعه في الشهر الثاني . وسيتم دفع دفعات الإيجار قدرها 50 د كل شهر.

اما الأجور الثابتة للسنة هي 80 د، لكل الشهر. وبالإضافة إلى ذلك، تقدر الأجور المتغيرة نحو 10% من مبيعات الشهر. كما يجب أن تدفع مدفوعات الضرائب 25 د في كانون الاول. اما النفقات الثابتة سيتم شراء ماكينات جديدة بتكلفة 130 د ودفع ثمنها في تشرين الثاني.ومن المقرر دفع الفائدة في كانون الاول 10 د.وسيتم دفع أرباح نقدية توزيعات المدفوعات النقدية 20 د في تشرين الاول.كما ان من المقرر تسديد الدفعات الأساسية (القروض) في كانون الاول قدرها 20 د

وتود الشركة أن تحافظ على الحد الأدنى للرصيد النقدي قدره 30 الف دينار كما ان الرصيد الابتدائي لشهر نيسان 120 الف دينار. سوف يتم استثمار الأرصدة الفائضة في الأوراق المالية الحكومية (الأوراق المالية)، القصيرة المدى في حين أن العجز سيكون تمويله على المدى القصير من خلال الاقتراض المصرفي (أوراق الدفع).

المطلوب/ اعداد الموازنة النقدية التقديرية للاشهر من تموز الى ت1 لعام 2011

س6: تقوم شركة صناعات الاسمنت بوضع الميزانية النقدية لشهر تموز، وآب وأيلول. وكانت المبيعات الفعلية لشهري مايس وحزيران 200000 د و 300000 د، على التوالي. وكانت المبيعات المتوقعة لالشهر الثلاثة 500000 د، 400000 د، 300000 د، على التوالي. فاذا كانت المتحصلات النقدية 20% من المبيعات، وان مانسبته 50% يتم تحصيله بعد شهر واحد، والباقي 30% في الشهر الثاني كما ان الشركة سوف تحصل على ارباح من الاسهم قدرها 30000 دينار في شهر كانون الاول.

كما ان مشتريات الشركة تمثل 70% من المبيعات. يتم دفع 10% نقدا، ويدفع 70% في الشهر الذي يليه مباشرة والباقي 20% يتم دفعه في الشهر الثاني .

وسيتم دفع دفعات الإيجار قدرها 5000 د كل شهر. اما الأجر الثابتة للسنة هي أو 8000 د، لكل الشهر. وبالإضافة إلى ذلك، تقدر الأجر المتغيرة نحو 10% من مبيعات الشهر. كما يجب أن تدفع مدفوعات الضرائب 25000 د في شهر ايلول. اما النفقات الثابتة سيتم شراء ماكينات جديدة بتكلفة 130000 د ودفع ثمنها في شهر تموز. ومن المقرر دفع الفائدة في ايلول 10 000 د. وسيتم دفع أرباح نقدية توزيعات المدفوعات النقدية 20 000 د في شهر تموز. كما ان من المقرر تسديد الدفعات الأساسية (القروض) في شهر ايلول قدرها 20 000 د كما ان رصيد اول المدة لشهر تموز هو 22000 د، وان مستوى النقد الامثل 25000 د.

المطلوب: اعداد الموازنة التقديرية للشركة لالشهر من تموز الى ايلول

س7: توفرت لديك المعاومات الاتية:

أ- ترغب شركة المقولات الصناعية، الى وضع الميزانية النقدية لشهر أكتوبر، تشرين الاول ونوفمبر تشرين الثاني وديسمبر كانون الاول. وكانت المبيعات في آب وأيلول 100000 \$ و 200000 \$، على التوالي. وكانت توقعات المبيعات لشهر أكتوبر ونوفمبر وديسمبر 400000 \$، 300000 \$، و 200000 \$، على التوالي. تاريخيا، وكانت مبيعات الشركة 20% نقدا و 50% اجلة تستحق بعد 1 شهر، والباقي 30% تجمع بعد 2 شهر. وكانت نفقات الديون المعدومة (حسابات غير القابلة للتحويل) لا تكاد تذكر. وفي ديسمبر كانون الاول سوف تحصل الشركة على أرباح 30000 \$ من الأسهم في شركة تابعة.

ب- مشتريات الشركة تمثل 70% من المبيعات. من هذا المبلغ، يتم دفع 10% نقدا، ويدفع 70% في الشهر التالي مباشرة لشهر الشراء، والباقي 20% بعد 2 شهر من تاريخ الشراء.

ج- وسيتم دفع دفعات الإيجار 5000 \$ شهريا.

د- الأجر والرواتب ثابتة للسنة هي أو \$ 8000 لكل شهر. وبالإضافة إلى ذلك، وتقدر الأجر المتغيرة نحو 10٪ من المبيعات الشهرية.

ه- يجب أن تدفع مدفوعات الضرائب \$ 25000 في ديسمبر كانون الأول.

و- وسيتم شراء ماكينات جديدة بتكلفة \$ 130000 ودفع ثمنها في نوفمبر تشرين الثاني.

ز- مدفوعات الفائدة من المقرر دفع الفائدة في ديسمبر كانون الأول \$ 10000.

ح- وسيتم دفع أرباح نقدية \$ 20000 في أكتوبر تشرين الأول.

ط- ومن المقرر دفع الدفعات الأساسية (القروض) في ديسمبر كانون الأول و \$ 20000.

ي- كما رصيد بداية الشهر تشرين الأول \$ 50000

و- مستوة النقد الامثل \$ 25000

اعداد الموازنة النقدية التقديرية للشهر تشرين الأول ، تشرين الثاني ، كانون الأول

	Aug.	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.
Sales forecast	\$100	\$200	\$400	\$300	\$200
Cash sales (0.20)	\$20	\$40	\$ 80	\$ 60	\$ 40
Collections of A/R:					
Lagged 1 month (0.50)		50	100	200	150
Lagged 2 months (0.30)			30	60	120
Other cash receipts					30
Total cash receipts	<u>\$20</u>	<u>\$90</u>	<u>\$210</u>	<u>\$320</u>	<u>\$340</u>

Net cash flow	(\$ 3)	(\$ 98)	\$ 35
Add: Beginning cash	<u>50</u>	<u>47</u>	<u>( 51)</u>
Ending cash	\$ 47 ↗	(\$ 51) ↗	(\$ 16)
Less: Minimum cash balance	<u>25</u>	<u>25</u>	<u>25</u>
Required total financing (notes payable) <sup>c</sup>		\$ 76	\$ 41
Excess cash balance (marketable securities) <sup>d</sup>	\$ 22		