

المحاضرة الرابعة عشر

الموازنة النقدية (قصيرة الاجل)

هي قائمة تعتمد على تقدير التدفقات النقدية المتوقعة الداخلة والخارجة للشركة في تخطيط النقدية وتعد عن فترة أقل من سنة مالية عادة تكون لمدة شهور
س/ تعتبر الموازنة النقدية اهم ادوات التخطيط المالي طويل الاجل (خطأ) قصير الاجل



أهداف الموازنة النقدية:

التعرف على مقدار احتياجات الشركة النقدية وتوقيتها
التعرف على مقدار الفائض النقدية وتوقيتها
دعم قرارا إدارة الشركة بخصوص كل من:
مصادر تدبير احتياجاتها من النقدية
استثماراتها المؤقتة
الاستفادة من الخصم النقدي
توزيع أرباح المساهمين

• أهداف الموازنة النقدية

- 1- اعرف احتياجاتي للشركة النقدية في خلال فترة الموازنة
- 2- التعرف على مقدار العجز او الفائض النقدي للشركة خلال فترة الموازنة
- 3- لو كان فيه عجز راح يدعم قرارات تدبير الاحتياجات
- 4- يساعد الشركة في دعم قرارات تدبير الاحتياجات الضرورية
- 5- لو كان فيه فائض استغله

اعداد جدول المتحصلات (الايرادات) -> التدفقات النقدية الداخلة
س/ كيف يتم اعداد الموازنة النقدية ؟
اعداد جدول المدفوعات -> الخارجه
اعداد الموازنة النقدية

- 1) اعمل جدول للتدفقات النقدية الداخلة تحت عنوان (اعداد جدول المتحصلات او الايرادات)
- 2) اعمل جدول للتدفقات النقدية الخارجة تحت عنوان (اعداد المدفوعات)

مراحل إعداد الموازنة النقدية : تتم خلال 3 مراحل

المرحلة الأولى : إعداد جدول المتحصلات المتوقعة (قائمة التدفقات نقدية داخلية)
المرحلة الثانية : إعداد جدول المدفوعات المتوقعة (قائمة التدفقات نقدية خارجية)
المرحلة الثالثة : إعداد الموازنة النقدية (الاعداد النهائي للموازنة النقدية)

المرحلة الأولى :- اعداد بجدول المتحصلات المتوقعة (التدفقات النقدية الداخليه)

مثال ص 114 و 115 في الكتاب

يقولك بالمثال ان هناك مجموعة من البيانات تستغلها الشركة في اعداد قائمة الموازنة النقدية:

اول شيء قالك الموازنة النقدية من الفترة من يناير حتى ابريل في العام المقبل ... طبعا وش استنتج من هذا الشيء ان الفترة من شهر 1 الى شهر 4 يعني 4 شهور اللي هم يناير وفبراير ومارش وابريل.
المعطيات (هنا بس نأخذ المشتريات)

- 1) بلغت مبيعات نوفمبر اللي هو شهر 11 160,000 و شهر 12، 200,000 على التوالي
- 2) قدرت المبيعات المتوقعة الأربع الاشهر الأولى على التوالي يعني الرقم الأول للشهر الأول والثاني والثاني وهكذا (يناير-1، فبراير -2، مارس -3، ابريل-4) 200,000، 160,000، 240,000، 200,000
- 3) تتبع الشركة سياسة البيع الاجل بنسبة 50% على ان تستلم الشهر التالي 25% واللي بعده 25% وبما ان الاجل بنسبة 50% يعني النقدي بيكون أيضا بنسبة 50%.

مثال: باعت الشركة في شهر 1 سيارة ب 100 الف كيف نقسمها؟ مثل ما قلنا فوق 50% تندفع كاش اللي هي 50 الف و 25% تندفع الشهر التالي اللي هو شهر 2 وتقدر ب 25 الف و 25% الأخيرة تندفع الشهر اللي بعده اللي هو شهر 3 وتقدر بعد 25 الف.

4) تتوقع إدارة الشركة بيع اثاث في شهر فبراير 30,000 ريال

5) تتوقع إدارة الشركة بيع آلة قديمة بمبلغ 50,000 ريال في شهر فبراير.

طيب بسم الله نبدأ

اول حاجه نبي نطبق سياسة البيع الاجل للشركة على المعطيات اللي عندي حقت اول 4 شهور اللي هي معطينا إياها بالسؤال (يناير-1، فبراير -2، مارس -3، ابريل-4) 200,000 ، 240,000 ، 160,000 ، 200,000 . كيف طيب؟ نأخذ من كل شهر اللي راح نستلمه نقدي مثل ما اتفقنا فوق اللي هو ال 50% من كل شهر.

الشهر	شهر 1	شهر 2	شهر 3	شهر 4
	يناير	فبراير	مارش	ابريل
المبلغ الكلي	200,000	160,000	240,000	200,000
راح نستلم 50 % نقدي من مبيعات كل شهر	100,000	80,000	120,000	100,000

طبعا بنطبق نفس مثال السيارة فوق يعني 25% الشهر التالي و25% الشهر اللي بعده ... بس هو بيبي ابتداء من شهر 1 كم نستلم؟ انا افولكم ارجعوا فوق شوفوا في المعطيات عطانا مبيعات شهر 11 وشهر 12 عشان النقطة هذي. يعني شهر 1 بنستلم 50% حق شهر 1 صح؟ و25% حق شهر 12 لأنه الشهر التالي حق 12 هو 1 وأخيرا بناخذ 25% حقت 11 لان الشهر اللي بعد التالي ل شهر 11 هو شهر 1.

الشهر	شهر 1
يناير	
مبلغ المبيعات	200,000
راح نستلم 50 % نقدي	100,000
راح نستلم 25% من شهر 12 (لان شهر 1 هو الشهر التالي لشهر 12)	50,000
راح نستلم 25% من شهر 11 (لان شهر 1 هو الشهر اللي بعد التالي لشهر 11)	40,000

(لا ننسى ان سياسة الشركة انها تأخذ نفس الشهر 50 % واللي بعده 25% واللي بعده 25%) حنا لنا التدفقات النقدية اللي تدخل في هال 4 شهور فقط ما علينا نت اللي قبلها ولا اللي بعدها وهذا الجدول بالأسفل يبين لكم التدفقات النقدية للأشهر الأربعة الأولى.

الشهر	شهر 1	شهر 2	شهر 3	شهر 4
	يناير	فبراير	مارش	ابريل
المبلغ الكلي	200,000	160,000	240,000	200,000
راح نستلم 50 % نقدي من مبيعات كل شهر	100,000	80,000	120,000	100,000
هذا المبلغ من مبيعات شهر	12	1	2	3
راح نستلم 25 % اللي هي تعتبر الشهر التالي وسوف نبدأ من 12 لأنه راح نستلم مبلغها في شهر 1	50,000	50,000	40,000	60,000
هذا المبلغ من مبيعات شهر	11	12	1	2
راح نستلم 25 % اللي هي تعتبر الشهر اللي بعد التالي وسوف نبدأ من 11 لأنه راح نستلم مبلغها في شهر 1	40,000	50,000	50,000	40,000

** ولما نضيف توقع بيع الأثاث المعطيات بالسؤال وبيع الآلة القديمة يطلع الجدول بهذا الشكل:

الشهر			
شهر 4	شهر 3	شهر 2	شهر 1
ابريل	مارش	فبراير	يناير
200,000	240,000	160,000	200,000
المبلغ الكلي			
100,000	120,000	80,000	100,000
راج نستلم 50 % نقدي من مبيعات كل شهر			
3	2	1	12
هذا المبلغ من مبيعات شهر			
60,000	40,000	50,000	50,000
راج نستلم 25 % اللي هي تعتبر الشهر التالي وينبدا من 12 لانه راج نستلم مبلغها في شهر 1			
2	1	12	11
هذا المبلغ من مبيعات شهر			
40,000	50,000	50,000	40,000
راج نستلم 25 % اللي هي تعتبر الشهر اللي بعد التالي وينبدا من 11 لانه راج نستلم مبلغها في شهر 1			
0	0	30,000	0
بيع اثاث			
0	0	50,000	0
بيع آلة قديمة			
200,000	210,000	210,000	190,000
مجموع التدفقات النقدية لكل شهر			

المرحلة الثانية :- اعداد جدول المدفوعات المتوقعه (الخارجية)

نبدأ اول شي بالمعلومات الموجودة في السؤال (هنا بس نأخذ المشتريات) ص 118

- (1) المشتريات المتوقعه على التوالي (100,000 ، 150,000 ، 180,000 ، 140,000)
- (2) 50% نقدي و 50% الشهر الذي يليه
- (3) ديسمبر 200,000 مشتريات
- (4) تبلغ الاجور 50,000 شهرياً
- (5) مصروفات بقيمة 10% شهرياً من المبيعات
- (6) شراء آلة جديدة في شهر مارس 100,000 ريال
- (7) ضرائب 10,000 في شهر ابريل

نبدأ شرح ، النقطة 1 و 3 طبعاً نفس اللي قبل نكون عارفين ونحطهم مثل ما هو موجود بالجدول
نقطة 2 نفس الشي نصفهم ونحط النقدي عند النقدي والأجل نفس طريقة اللي فوق

✓ اول شي 50% من المشتريات النقدية

يناير 100,000 نصفها 50,000 وفبراير 150,000 نصفها 75,000 و مارس 180,000 نصفها 90,000 و ابريل
140,000 نصفها 70,000

✓ 50% من مشتريات الشهر السابق

ديسمبر 200,000 نصفها 100,000 نقدي لديسمبر و 100,000 للشهر السابق يناير

يناير 100,000 نصفها 50,000 نقدي ليناير و 50,000 للشهر السابق فبراير

فبراير 150,000 نصفها 75,000 نقدي لفبراير و 75,000 للشهر السابق مارس

مارس 180,000 نصفها 90,000 نقدي لمارس و 90,000 للشهر السابق لابريل

ابريل 140,000 نصفها 70,000 نقدي لأبريل و 70,000 للشهر السابق مايو (نتجاهله لانه مو ضمن الشهور
المحدده)

✓ الاجور الشهرية

ثابته عليها كلها 50,000 لان هو قال شهرياً ف يعني كل شهر راج يكون 50,000

✓ مصروفات أخرى (10% من المبيعات)

بما انه قال مبيعات ف انا راج ارجع للجدول في المرحلة الاولى وباخذ من كل شهر 10% يعني كالتالي راج
يكون

مبيعات الشهر x 10% = مصروفات اخرى شهرياً

يناير = 10% x 200,000 = 20,000

فبراير = 10% x 160,000 = 16,000

مارس = 10% x 240,000 = 24,000

ابريل = 10% x 200,000 = 20,000

✓ شراء آلة + مدفوعات الضرائب

مجرد اننا نشوف ف أي شهر اشتريناها او دفعنا الضرائب نحطها فيه الآلة في شهر مارس والضرائب في شهر
ابريل

ديسمبر	يناير	فبراير	مارس	ابريل	المدفوعات المتوقعة المشتريات
200,000	100,000	150,000	180,000	140,000	50% من المشتريات النقدية 50% من مشتريات الشهر السابق الاجور الشهرية مصروفات أخرى (10% من المبيعات) شراء آله مدفوعات ضرائب
100,000	50,000	75,000	90,000	70,000	
	100,000	50,000	75,000	90,000	
	50,000	50,000	50,000	50,000	
	20,000	16,000	24,000	20,000	
	-	-	100,000	-	
	-	-	-	10,000	
لا يستخدم	220,000	191,000	339,000	240,000	جملة المتحصلات المتوقعة

- السهم هنا يعني النصف الثاني للمبلغ يعني ديسمبر 100,000 هذا النقدي 100,000 الشهر السابق اللي هو عند يناير

• ملاحظات

- لو جاني سؤال اعداد موازنة نقدية لمدة 3 شهور (يناير فبراير مارس) وحت حاجات عن شهر ابريل معلومات زياده فقط ليست لها قيمه
- المرحلة الاولى تخص المتحصلات يعني كل مبلغ يدخل للمنشأه او الشركة
- المرحلة الثانيه تخص المدفوعات يعني كل مبلغ يطلع من المنشأه او الشركة
- كيف اعرف اذا نصف المبلغ نقدي ونصفه للشهر الذي يليه او للشهر الذي يليه ؟ من معلومات السؤال اشوف ايش يقول بكل جزء واسويه

المرحلة الثالثه :- اعداد الموازنة النقدية

- (1) رصيد النقدية في نهاية ديسمبر 80,000
- (2) الحد الادنى الواجب الاحتفاظ به من النقدية 20,000 (ثابتة)

بيان	يناير	فبراير	مارس	ابريل
جملة المتحصلات	190,000	260,000	210,000	200,000
جملة المدفوعات	220,000	191,000	339,000	240,000
صافي النقدية	(30,000)	69,000	(129,000)	(40,000)
رصيد النقدية اول الشهر	80,000	50,000	119,000	(10,000)
رصيد النقدية اخر الشهر	50,000	119,000	(10,000)	(50,000)
الحد الادنى من النقدية	20,000	20,000	20,000	20,000
الفائض (العجز)	30,000	99,000	(30,000)	(70,000)

• رصيد النقدية اول الشهر = رصيد النقدية آخر الشهر

✓ جملة المتحصلات + جملة المدفوعات : ناخذ مجموع كل شهر ونحطها تحته

✓ صافي النقدية = المتحصلات - المدفوعات

$$\text{يناير} = 220,000 - 190,000 = (30,000)$$

$$\text{فبراير} = 191,000 - 260,000 = 69,000$$

$$\text{مارس} = 339,000 - 210,000 = (129,000)$$

$$\text{ابريل} = 240,000 - 200,000 = (40,000)$$

- اذا طلع سالب - (عجز) المدفوعات < المتحصلات

- اذا طلع موجب - فائض المدفوعات > المتحصلات

✓ رصيد النقدية نهاية الشهر السابق هو رصيد النقدية لبداية الشهر

يناير = اول الشهر 80,000 هو نفسه رصيد نهاية الشهر لديسمبر

فبراير = اول الشهر 50,000 هو نفسه رصيد نهاية الشهر ليناير

مارس = اول الشهر 119,000 هو نفسه رصيد نهاية الشهر لفبراير

ابريل = اول الشهر (10,000) هو نفسه رصيد نهاية الشهر لمارس

✓ رصيد النقدية اخر الشهر = صافي النقدية + رصيد النقدية اول الشهر

$$\text{يناير} = 80,000 + (30,000) = 50,000$$

$$\text{فبراير} = 50,000 + 69,000 = 119,000$$

$$\text{مارس} = 119,000 + (129,000) = (10,000)$$

$$\text{ابريل} = (10,000) + (40,000) = (50,000)$$

✓ الفائض (العجز) = رصيد النقدية اخر الشهر - الحد الادنى الواجب

$$\text{يناير} = 50,000 - 20,000 = 30,000 \text{ (فائض)}$$

$$\begin{aligned} \text{فبراير} &= 119,000 - 20,000 = 99,000 \text{ (فائض)} \\ \text{مارس} &= 10,000 - 20,000 = (30,000) \text{ (عجز)} \\ \text{ابريل} &= 50,000 - 20,000 = (70,000) \text{ (عجز)} \end{aligned}$$

كيف تتعامل الشركة مع الموازنة النقدية ؟

- فيه شهور فيها فائض يناير وفبراير (30,000 و 99,000) على التوالي يعني الشركة لازم تستغل هذا الفائض بالاستثمارات مؤقتة مثل شراء اسهم او اوراق مالية مادام فيها فائض لازم استغله
- فيه شهور فيها عجز مارس و ابريل (30,000 و 70,000) على التوالي ف على الشركة ضرورة بحث عن مصادر تمويل قصيرة الاجل مثل قروض مصرفيه قصيرة الاجل ... الخ

انتهت المحاضرة

ان اخطأت ف هو مني ومن الشيطان وان اصبحت ف هو من الله