

المحاضرة السادسة عشر

تطبيقات ص 139 من الكتاب الفصل السادس  
السؤال الأول :-

قائمة الدخل

البيان	القيمة
صافي المبيعات	200,000
التكلفة المتغيره	80,000
التكلفه الثابته	40,000
تكلفه المبيعات	120,000
الربح التشغيلي	80,000
الفوائد	10,000
الربح قبل الضرائب	70,000
الضرائب ( 20%)	14,000
صافي الربح	56,000

قائمة المركز المالي

الأصول	القيمة	الالتزامات وحقوق الملكية	القيمة
نقدية	8000	قروض قصيرة الاجل	10,000
استثمارات مؤقتة	10,000	موردون	15,000
عملاء	15,000	اوراق دفع	9000
اوراق قبض	10,000	عملاء دفعات مقدمة	12,000
مخزون	24,000	مصروفات مستحقه	8000
موردون دفعات مقدمة	6000	التزامات متداولة	54,000
اصول متداولة	73,000	قروض طويلة الاجل	16,000
اصول طويلة الاجل	97,000	سندات	20,000
مجمع الاهلاك	20,000	اسهم ممتازه	10,000
صافي الاصول طويلة الاجل	77,000	التزامات طويلة الاجل	46,000
		اسهم عادية	30,000
		احتياطات	12,000
		ارباح محتجزه	8000
		حقوق الملكية	50,000
الاصول	150,000	الالتزامات وحقوق الملكية	150,000

باستخدام القوائم الماليه والبيانات التاليه :-

- تتوقع إدارى الشركة زيادة المبيعات بنسبة 40% في العام القادم
- عدد الاسهم العادية 20,000 سهم
- تعمل الشركة عند مستوى الطاقة القصوى
- قدر الفنيون زيادة التكاليف الثابته بمبلغ 10,000 ريال
- قررت الشركة الاعتماد على السندات في سد احتياجاتها التمويلية الخارجية
- الارباح المحتجزه 10%

المطلوب:-

- 1- التنبؤ بقائمة الدخل المتوقعه
- 2- التنبؤ بالاحتياجات التمويلية وتحليلها لمصادرها الداخليه والخارجية
- 3- التنبؤ بقائمة المركز المالي المتوقعه

نبدأ بالحل :-

اول شي قال لنا بالمعطيات

- نسبة زيادة المبيعات 40%
- عدد الاسهم 20,000 سهم
- زيادة التكلفة الثابته بمبلغ 10,000
- الارباح المحتجزه 10%

(1) قائمة الدخل المتوقعه

بيان	القيمة في العام المنتهي	القيمة المتوقعه في العام القادم
صافي المبيعات	200,000	280,000
التكلفة المتغيره	80,000	112,000
التكلفه الثابته	40,000	50,000
تكلفه المبيعات	120,000	162,000
الربح التشغيلي	80,000	118,000
الفوائد	10,000	10,000
الربح قبل الضرائب	70,000	108,000
الضرائب ( 20%)	14,000	21,600
صافي الربح	56,000	86,400

كيف حسبنا ؟

- صافي المبيعات + التكلفة المتغيره ( نفس الطريقه )  
 $280,000 = 140\% \times 200,000 = (100\% + 40\%) \times 200,000$   
 $112,000 = 140\% \times 80,000 = (100\% + 40\%) \times 80,000$
  - التكلفة الثابته  
 قال لنا بالمعطيات انها زادت بمبلغ 10,000  
 إذن  $50,000 = 10,000 + 40,000$
- بما ان هنا اختلف الطريقه إذن راج نكمل الجدول بنفس طريقه الفصل الثاني.
- تكلفه المبيعات = التكلفة الثابته + التكلفة المتغيره  
 $162,000 = 50,000 + 112,000 =$
  - الربح التشغيلي = صافي المبيعات - تكلفه المبيعات  
 $118,000 = 162,000 - 280,000 =$
  - الفوائد ثابتة لا تتغير الا اذا اعطي ذلك بالمعطيات
  - الربح قبل الضرائب = الربح التشغيلي - الفوائد  
 $108,000 = 118,000 - 10,000 =$
  - الضرائب = الربح قبل الضرائب x 20%  
 $21,600 = 20\% \times 108,000 =$
  - صافي الربح = الربح قبل الضرائب - الضرائب  
 $86,400 = 108,000 - 21,600 =$

بكذا نكون خلصنا من اول مطلوب

(2) الاحتياجات التمويلية

- (أ) اعداد قائمة المركز المالي كنسبه مئوية من المبيعات  
 (ب) نسبة الاحتياجات التمويلية = الاصول كنسبة من المبيعات - الالتزامات كنسبة من المبيعات  
 (ت) الاحتياجات التمويلية = الزيادة المتوقعه في المبيعات x نسبة الاحتياجات التمويلية
- (أ) بنود قائمة المركز المالي كنسبة مئوية من المبيعات
- البنود التي تتغير بنفس نسبة تغير المبيعات
  - المبيعات = 200,000
  - $\frac{\text{قيمة البنود}}{\text{المبيعات}} \times 100$

النسبة	الالتزامات	النسبة	الأصول
7.5%	موردون	4%	النقدية
4.5%	اوراق دفع	5%	استثمارات مؤقته
6%	عملاء دفعات مقدمه	7.5%	عملاء
4%	مصروفات مستحقه	5%	اوراق قبض
		12%	مخزون
		3%	موردون دفعات مقدمه
		38.5%	صافي الاصول طويلة الاجل
22%	إجمالي الالتزامات كنسبة من المبيعات	75%	إجمالي الاصول كنسبة من المبيعات

$$\text{- النقدية} \\ \%4 = 100 \times \frac{8000}{200,000}$$

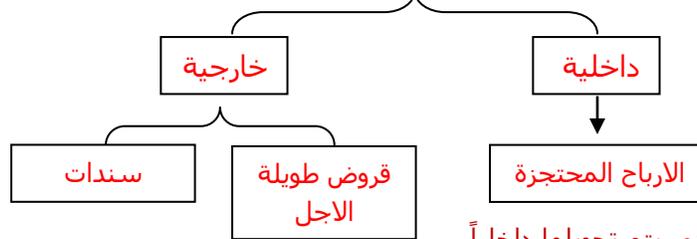
$$\text{- استثمارات مؤقتة} \\ \%5 = 100 \times \frac{10,000}{200,000}$$

وينفس الطريقة للباقي ونطلع الاجمالي كل طرف على حده الاصول لحال والالتزامات لحال  
(ب) نسبة الاحتياجات التمويلية =

$$\text{الاصول كنسبة من المبيعات - الالتزامات كنسبة من المبيعات} \\ \%75 - \%22 = \%53$$

(ت) الاحتياجات التمويلية =

$$\text{الزيادة المتوقعة في المبيعات} \times \text{نسبة الاحتياجات التمويلية} \\ \text{- الزيادة المتوقعة في المبيعات} = \text{القيمة المتوقعة} - \text{القيمة الحالية} \\ \text{-} = 200,000 - 280,000 = 80,000 \text{-} \text{ هذي هي الزيادة المتوقعة} \\ 42,400 = \%53 \times 80,000 \text{ ( الاحتياجات التمويلية )}$$



$$\text{الاحتياجات التي يتم تحويلها داخلياً} \\ \text{الارباح المحتجزة المتوقعة} = \text{صافي الربح المتوقع} \times \text{نسبة الارباح المحتجزة} \\ = 86,400 \times \%10 = 8,640$$

الاحتياجات التي يتم تحويلها خارجياً =  
الاحتياجات التمويلية - الاحتياجات التمويلية الداخلية

$$= 42,400 - 8,640 = 33,760 \text{ ( يتم اضافته الى السندات في قائمة المركز المالي المتوقع )}$$

ليش جنبنا الارباح المحتجزة والسندات و ما جنبنا القروض ؟

جنبنا الارباح المحتجزة عشان نقدر نجيب السندات ، والسندات نجيبها لان هي المطلوبه في المعطيات وليس القروض

وبكذا نكون خلصنا من الاحتياجات التمويلية

(3) قائمة المركز المالي المتوقع

الاصول	القيمة الحالية	القيمة المتوقعة	الالتزامات وحقوق الملكية	القيمة الحالية	القيمة المتوقعة
نقدية	8000	11,200	قروض قصيرة الاجل	10,000	10,000
استثمارات مؤقتة	10,000	14,000	موردون	15,000	21,000
عملاء	15,000	21,000	اوراق دفع	9000	12,600
اوراق قبض	10,000	14,000	عملاء دفعات مقدمه	12,000	16,800
مخزون	24,000	33,600	مصروفات مستحقه	8000	11,200
موردون من دفعات مقدمة	6000	8,400			
اصول متداولة	73,000	102,200	التزامات متداولة	54,000	71,600
اصول طويلة الاجل	97,000	135,800	قروض طويلة الاجل	16,000	16,000
مجمع الاهلاك	20,000	28,000	سندات	20,000	53,760
			اسهم ممتازه	10,000	10,000
صافي الاصول طويلة الاجل	77,000	107,800	التزامات طويلة الاجل	46,000	79,760
			اسهم عادية	30,000	30,000
			احتياطات	12,000	12,000
			ارباح محتجزة	8000	16,640
			حقوق ملكية	50,000	58,640
اجمالي الاصول	150,000	210,000	اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية	150,000	210,000

## ملاحظات

- قروض قصيرة الاجل + قروض طويلة الاجل + اسهم ممتازه + اسهم عادية + احتياطات طالما ان ماعطنا شي في المعطيات تنزل نفس ما هي
- السندات =
- $53,760 = 33,760 + 20,000$
- ارباح محتجزة =
- $16,640 = 8,640 + 8,000$

## انتهى الفصل السادس

تطبيقات على التخطيط المالي ص 118

- السؤال الأول:

تبلغ التكاليف الثابتة لشركة الوادي للمنتجات الزراعية 120,000 ريال وسعر بيع الوحدة 30 ريال والتكلفة المتغيرة للوحدة 20 ريال ورقم الاهلاك 20,000 ريال المطلوب :-

- (1) حجم مبيعات وإنتاج التعادل
- (2) قيمة مبيعات وإنتاج التعادل
- (3) كمية التعادل النقدي

الحل :-

(1) حجم مبيعات وإنتاج التعادل

$$\text{كمية المبيعات التعادل} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{سعر بيع الوحدة} - \text{التكلفة المتغيرة}} = \frac{120,000}{20-30} = 12,000 \text{ وحدة}$$

(2) قيمة مبيعات وإنتاج التعادل

قيمة مبيعات التعادل = سعر بيع الوحدة x كمية مبيعات التعادل

$$= 30 \times 12,000 = 360,000 \text{ ريال}$$

(3) كمية التعادل النقدي =

$$= \frac{\text{التكاليف الثابتة-الإهلاك}}{\text{سعر بيع الوحدة-التكلفة المتغيرة للوحدة}} = \frac{100,000}{10} = 10,000 \text{ طن}$$

كمية التعادل النقدي اقل من كمية التعادل دائماً

## السؤال الثاني

اكمل الفراغات بالجدول التالي محدداً كمية وقيمة مبيعات التعادل

كمية المبيعات	التكاليف الثابتة	التكاليف المتغيرة	التكاليف الكلية	الايرادات الكلية	الربح أو ( الخسارة )
1000	40,000	20,000	60,000	40,000	(20,000) خسارة
2000	40,000	40,000	80,000	80,000	صفر ، نقطة التعادل
3000	40,000	60,000	100,000	120,000	200,000 ربح
4000	40,000	80,000	120,000	160,000	40,000 ربح
5000	40,000	100,000	140,000	200,000	60,000 ربح
6000	40,000	120,000	160,000	240,000	80,000 ربح

- اللي باللون الاسود معلومات موجودة بالكتاب
- التكاليف الثابتة تكون ثابتة بكل المبيعات
- التكاليف المتغيرة تحتاج الى التكلفة المتغيرة للوحدة كيف نوجد التكلفة المتغيرة للوحدة ؟ من ضمن المعطيات معطيني لل4000 تكاليف متغيره = 80,000 بكل بساطة نقسم التكاليف المتغيرة على كمية المبيعات يعطيني التكاليف المتغيرة للوحدة

$$20 \text{ ريال} = \frac{80,000}{4000}$$

بما ان طلع معاي التكلفة المتغيرة للوحده = 20 إذن راح نعوض ونطلع الباقي

$$20,000 = 20 \times 1000$$

- التكاليف الكلية = التكاليف الثابتة + التكاليف المتغيرة

$$60,000 = 20,000 + 40,000$$

- الايرادات الكلية تحتاج الى سعر البيع للوحدة كيف نوجد سعر البيع للوحدة ؟ بنفس طريقة التكلفة المتغيرة ولكن الفرق ان نقسم الايرادات الكلية على المبيعات نطلع لنا سعر بيع الوحدة

$$40 \text{ ريال} = \frac{40,000}{1000}$$

سعر البيع للوحدة = 40 إذن نعوض ونطلع الباقي

$$\begin{aligned}80,000 &= 40 \times 2000 \\- \text{ الربح او الخسارة} \\&= \text{الايادات الكلية} - \text{التكاليف الكلية} \\60,000 - 40,000 &= (20,000) \text{ ( خسارة )} \\80,000 - 80,000 &= \text{صفر ( لا ربح ولا خسارة ) نقطة التعادل} \\100,000 - 120,000 &= 20,000 \text{ ( ربح )} \\120,000 - 160,000 &= 40,000 \text{ ( ربح )} \\140,000 - 200,000 &= 60,000 \text{ ( ربح )} \\160,000 - 240,000 &= 80,000 \text{ ( ربح )}\end{aligned}$$

انتهت المحاضرة  
إن أصبت فمن الله وإن أخطأت فمنى ومن الشيطان