

أسلوب النسب المئوية الثابتة :
تمرين : فيما يلي قائمة الدخل لشركة النيل والميزانية العمومية
فى ٢٠٠٥/٦/٣٠ :-

(١) قائمة الدخل فى ٢٠٠٥/٦/٣٠
(القيمة بالآلف جنيه)

٧٢,٠	المبيعات
٦٤,٨	التكاليف التشغيلية
٧,٢	الدخل التشغيلى
١,٢	الفوائد
٦,٠	الأرباح قبل الضرائب
٢,٤	الضرائب (٤٠%)
٣,٦	صافى الربح
١,٦٢	التوزيعات (٤٥%)
١,٩٨	الزيادة فى الأرباح المحتجزة

(٢) الميزانية العمومية فى ٢٠٠٥/٦/٣٠
(القيمة بالآلف جنيه)

الأصول	الخصوم وحقوق الملكية
النقدية	٩,٠ حسابات دائنة
حسابات مدينة	٦,٠ مستحقات أخرى
مخزون	٤,٠ قروض قصيرة الأجل
إجمالى الأصول المتداولة	١٩,٠ إجمالى الخصوم المتداولة
٣٤,٠	٧,٠ سندات
صافى الأصول الثابتة	٨,٠ أسهم عادية
٢٦,٠	٢٦,٠٠ أرباح محتجزة
إجمالى الأصول	٦٠,٠ إجمالى الخصوم وحقوق الملكية
٦٠,٠	

ونفترض أن الشركة تتوقع زيادة المبيعات فى عام ٢٠٠٦ بنسبة ١٥% وأن الشركة تعمل بكامل طاقتها الإنتاجية ، وأن توزيعات الأرباح على المساهمين ستكون بنسبة ٥٠% من صافى الربح ، وأن التمويل الإضافى المطلوب سيتم الحصول عليها من المصادر الآتية وبالنسب الآتية :- أسهم عادية ٦٠% قروض قصيرة الأجل ٤٠%

والمطلوب : إعداد قائمة الدخل المتوقعة والميزانية العمومية المتوقعة لعام ٢٠٠٦ ، مع تحديد مقدار التمويل الإضافى المطلوب .

الحل

بنود قائمة الدخل التى تتأثر مباشرة بالمبيعات :

١- تكلفة المبيعات . ٢- المصروفات البيعية والإدارية
٣- الإهلاك (بشرط الاستخدام الكامل للطاقة الإنتاجية).
(١ + ٢ + ٣) = تكلفة التشغيل
بنود قائمة الدخل التى لا تتأثر مباشرة بالمبيعات :

١- الفوائد . ٢- الضرائب . ٣- الأرباح المحتجزة .
يتم ضرب البنود التى تتأثر مباشرة بالمبيعات $\times ١$ + نسبة الزيادة فى المبيعات

الأرباح المحتجزة = صافى الربح - توزيعات الأرباح

البيان	٢٠٠٥	التدوينة	٢٠٠٦
المبيعات	٧٢,٠	١,١٥	٨٢,٨
التكاليف التشغيلية	٦٤,٨	١,١٥	٧٤,٥
الدخل التشغيلي	٧,٢		٨,٣
الفوائد	١,٢		١,٢
الأرباح قبل الضرائب	٦,٠		٧,١
الضرائب (٤٠%)	٢,٤		٢,٨
صافى الربح	٣,٦		٤,٣
التوزيعات (٤٥%)	١,٦٢	%٥٠	٢,١٥
الزيادة فى الأرباح المحتجزة	١,٩٨		٢,١٥

قائمة المركز المالى : بنود قائمة المركز المالى التى تتأثر مباشرة بالمبيعات

- ١- جميع بنود الأصول المتداولة .
٢- الأصول الثابتة بشرط الاستخدام الكامل للطاقة الإنتاجية .
٣- الخصوم فى فيما عدا :
- أ- الأسهم (عادية - ممتازة) .
ب- القروض (طويلة - قصيرة) .
ج- السندات .
د- الأرباح المحتجزة (مرحلة من قائمة الدخل) .
يتم ضرب البنود التى تتأثر مباشرة فى المبيعات $\times ١$ + نسبة الزيادة فى المبيعات .

٢٠٠٦			الزيادة	٢٠٠٥	الأصول
المرحلة الثانية	التمويل الإضافي	المرحلة الأولى			
٤,٦	١,٨٤	٤,٦	١,١٥	٤,٠	النقدية
١٢,٨		١٢,٨	١,١٥	١٢,٠	حسابات مدينة مخزون
٢٠,٧		٢٠,٧	١,١٥	١٨,٠	إجمالي الأصول المتداولة
٣٩,١		٣٩,١		٣٤,٠	صافي الأصول الثابتة
٢٩,٩		٢٩,٩	١,١٥	٢٦,٠	إجمالي الأصول
٦٩		٦٩		٦٠,٠	حسابات دائنة
١٠,١٥		١٠,١٥	١,١٥	٩,٠	مستحقات أخرى
٦,٩		٦,٩	١,١٥	٦,٠	قروض قصيرة الأجل
٥,٨٤		٤		٤,٠	إجمالي الخصوم المتداولة
٢٢,٠٩		٢١,٢٥		١٩,٠	سندات
٧	٧		٧,٠	أسهم عادية	
١٠,٧٦	٨		٨,٠	أرباح محتجزة	
٢٨,١٥	٢٨,١٥		٢٦,٠٠	إجمالي الخصوم وحقوق الملكية	
٦٩	٦٤,٤		٦٠,٠	التمويل الإضافي	
	٤,٦				

التمويل الإضافي = إجمالي الأصول - إجمالي الخصوم (للمرحلة الأولى)

$$٤,٦ = ٦٤,٤ - ٦٩ =$$

$$٢,٧٦ = ٤,٦ \times \%٦٠ = \text{نصيب الأسهم من التمويل الإضافي}$$

$$١,٨٤ = ٤,٦ \times \%٤٠ = \text{نصيب القروض من التمويل الإضافي}$$