



السلسلة رقم 02 : إدارة النقدية (2).

- التمرين الأول: إذا كانت لديك المعطيات التالية:

متوسط فترة التخزين (المخزون): 2,5 مليون دج ، معدل دوران التخزين: 3,3 مرة ، متوسط فترة التحصيل: 57 يوم، تكلفة المشتريات: 8,2 مليون دج، متوسط حسابات الدفع: 0,875 مليون دج.

- المطلوب:

01- أحسب طول دورة التشغيل والدورة النقدية؟.

02- أحسب حجم المبالغ اللازمة (المصاريف) لتمويل المشتريات اليومية خلال الدورة النقدية (السنة المالية 365 يوم)؟.

- التمرين الثاني: ليكن لديك المعلومات المبينة في الجدول الآتي:

البيان	المبالغ (دج)
صافي المبيعات السنوية	550.000
تكلفة البضاعة المباعة	350.000
المشتريات السنوية	220.000
رصيد الذمم المدينة	85.000
الذمم الدائنة	58.000
رصيد المخزون	125.000

- المطلوب: أحسب كل من دورة التشغيل والدورة النقدية ومعدل دوران النقدية؟.

- التمرين الثالث: تقوم إحدى الشركات بتحصيل ذممها المدينة خلال مدة متوسطة قدرها 40 يوم، ومدة بقاء في المخزون

لديها 60 يوم وتقوم بسداد ذممها الدائنة خلال 50 يوم، وتنفق مبلغ 1,8 مليون دج سنويا على إستثماراتها في دورتها

التشغيلية علما أن كلفة إستثماراتها تبلغ 08 %.

- المطلوب:

01- أحسب كل من الدورة التشغيلية والنقدية؟.

02- أحسب المصاريف النقدية اليومية وتكلفة إستثماراتها؟.

03- أحسب مقدار الوفورات النقدية التي ستحققها نتيجة :

أ - قيام الشركة بتخفيض متوسط فترة التخزين إلى 50 يوم؟.

ب - قيام الشركة بتخفيض متوسط فترة تحصيلها من 40 إلى 20 يوم؟.

ج - قيام الشركة بزيادة متوسط فترة السداد من 50 إلى 60 يوم؟.

د - قيام الشركة بتخفيض متوسط فترة التخزين بـ 10 أيام، وتخفيض متوسط التحصيل بـ 10 أيام، وزيادة فترة السداد بـ 15 يوم؟.

- التمرين الرابع: تتوقع إحدى الشركات حالة الإستقرار في طلبها على النقد البالغ 400.000 دج للسنة القادمة، وأن تكاليف المعاملة الواحدة لبيع الأوراق المالية أو الإقتراض هو 15 دج، والتكاليف البديلة (تكاليف الإحتفاظ) هي 10 % سنويا.

- المطلوب:

01- حدد الرصيد الأمثل للنقدية حسب باومول الذي تحصل عليه الشركة بواسطة الإستثمارات المالية القابلة للتسويق (المؤقتة) أو من خلال الإقتراض المصرفي؟.

02- حدد عدد الطلبات أو المعاملات؟.

- التمرين الخامس: يفترض أن التكاليف الثابتة لتحويل الأوراق إلى نقد هي 10 دج، وأن معدل الإستثمار في الأوراق المالية هو 01 % شهر يا والانحراف المعياري لصافي التدفقات النقدية مقداره 200 دج، كما أن الرصيد النقدي الأدنى هو 100 دج.

- المطلوب:

01- حساب الرصيد النقدي المستهدف أو نقطة الرجوع (الأمثل)؟.

02- حساب القيمة المثلى لحد الرقابة الأعلى والحد الأعلى لرصيد النقدية؟.

03- حساب معدل الرصيد النقدي؟.

- التمرين السادس: ليكن لديك بعض الأرقام الخاصة بالموازنة النقدية لشركة ما عن الربع الثاني لعام 2017:

البيان	أفريل	ماي	جوان
المبيعات الآجلة	275.000	310.000	360.000
المشتريات الآجلة	130.000	110.000	125.000
المدفوعات الأخرى:			
أجور وضرائب	17.000	18.500	21.000
فوائد وقروض	8.000	8.000	8.000
شراء معدات	50.000	70.000	-

وتتوقع الشركة عدم تحصيل 05 % من المبيعات على أن يتم تحصيل 35 % من قيمة المبيعات في نفس شهر البيع، وتحصيل 60 % المتبقية في الشهر الذي يليه، وكانت المدفوعات عن المشتريات الآجلة تتم في الشهر التالي للشراء، أما المبيعات الآجلة والمشتريات الآجلة لشهر مارس كانت 175.000 دج و 125.000 دج على التوالي، فإذا كان رصيد النقدية آخر مارس (أول أفريل) هو 250.000 دج وكان الحد النقدي الأدنى الواجب الإحتفاظ به هو 100.000 دج.

المطلوب: إعداد الموازنة النقدية؟.