حل التمرين الثاني من السلسلة الأولى :

1. إعداد جدول إيرادات المبيعات :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| البيان | السنة 01 | السنة 02 | السنة 03 | السنة 04 | السنة 05 |
| الطاقة الانتاجية القصوى | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| الطاقة الانتاجية الفعلية | 50%  12500 | 50%  12500 | 50%  12500 | 50%  12500 | 90%  22500 |
| سعر البيع الوحدوي | 80 | 80 | 80 | 80 | 80 |
| إيرادات المبيعات | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1000000 | 1800000 |

1. إعداد جدول التدفقات النقدية الصافية :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| البيان | سنة الانشاء | السنة01 | السنة02 | السنة 03 | السنة 04 | السنة 05 |
| **إيرادات المبيعات**  **إيرادات أخرى** | **-**  **-** | **1000000**  **-** | **1000000**  **-** | **1000000**  **-** | **1000000**  **-** | **1800000**  **-** |
| **مج التدفقات النقدية الداخلة** | **-** | **1000000** | **1000000** | **1000000** | **1000000** | **1800000** |
| **التكاليف الاستثمارية** | **2900000** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **تكاليف ثابتة**  **تكاليف متغيرة** | **-** | **15000**  **62500** | **15000**  **62500** | **15000**  **62500** | **15000**  **62500** | **15000**  **112500** |
| **مج التدفقات النقدية الخارجة** | **-** | **77500** | **77500** | **77500** | **77500** | **127500** |
| **صافي التدفق قبل AM و IBS** | **-** | **922500** | **922500** | **922500** | **922500** | **1672500** |
| **قسط الاهتلاك** | **-** | **400000** | **400000** | **400000** | **400000** | **400000** |
| **صافي التدفق قبل الضريبة** | **-** | **522500** | **522500** | **522500** | **522500** | **1272500** |
| **الضريبة 50%** | **-** | **261250** | **261250** | **261250** | **261250** | **636250** |
| **صافي الربح** | **-** | **261250** | **261250** | **261250** | **261250** | **636250** |
| **قسط الاهتلاك** | **-** | **400000** | **400000** | **400000** | **400000** | **400000** |
| **CFnet** | **(2900000)** | **661250** | **661250** | **661250** | **661250** | **1036250** |

قسط الاهتلاك = التكلفة الاستثمارية –القيمة التصفوية / عدد سنوات الانتاج

قسط الاهتلاك = (2000000 - 0 ) / 5 = 4000000