**تطبيق 1-1:**

تنوي إحدى المؤسسات شراء تجهيزات ثمنها خارج الرسم يقدر بـ 80000 ون. مصاريف نقلها وتركيبها تقدر بـ 5000 ون خارج الرسم. ويترتب عن هذا التوسع في نشاط المؤسسة إحتياج تمويلي للاستغلال يقدر بـ 7000 ون.

**العمل المطلوب:**

إذا علمت أنه بإمكان المؤسسة استرداد كامل الضريبة على القيمة المضافة، أحسب التكلفة المبدئية للإستثمار.

**تطبيق 1-2:**

تحاول إحدى المؤسسات تقدير التدفق النقدي التشغيلي للسنة الأولى لأحد مشاريعها. ولهذا الغرض قام الفريق المالي بجمع بعض المعلومات كالتالي:

* المبيعات المتوقعة: 10 مليون ون
* أعباء التشغيل النقدية: 7 مليون ون
* الإهتلاك: 2 مليون ون
* أعباء الفائدة: 1 مليون ون

**العمل المطلوب:**

أوجد التدفق النقدي التشغيلي للسنة الأولى إذا كان معدل الضريبة على الأرباح 25%.

**تطبيق 1-3:**

بصفتك مكلف بتقدير التدفقات النقدية غير التشغيلية لأحد مشاريع شركة طيران في نهاية مدة الإستثمار. ويتعلق الأمر بمعدات تبلغ تكلفتها التاريخية الأصلية: 20 مليون ون تم اهتلاك 80% منها. فإن كان بإمكان الشركة بيع هذه المعدات إلى شركة طيران أخرى مقابل 5 ملايين ون.

**العمل المطلوب:**

أحسب صافي قيمة الخردة إذا كان معدل الضريبة على الأرباح 25%.

**تطبيق 1-4:**

تنوي إحدى المؤسسات استبدال آلة متقادمة بأخرى حديثة من المتوقع أن ينجم عن استخدامها التطور الذي توضحه قوائم الدخل المقارنة التالية:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | بدون الاستثمار الجديد | بعد الاستثمار الجديد |
| المبيعات | 10000 | 11000 |
| تكاليف التشغيل بخلاف الإهتلاك | 7000 | 5000 |
| الإهتلاك | 500 | 9000 |
| الفوائد | 500 | 500 |
| الربح المحاسبي قبل الضريبة | 2000 | 4600 |
| الضريبة على الأرباح (25%) | 500 | 1150 |
| الربح المحاسبي بعد الضريبة | 1500 | 3450 |

**العمل المطلوب:**

أوجد صافي التدفق النقدي التشغيلي الإضافي الناتج عن استخدام الآلة الجديدة.

**تطبيق 1-5:**

اشترت شركة للنسيج آلة للحياكة قبل خمس سنوات بتكلفة قدرها 7500 ون. ويبلغ العمر المتوقع لهذه الآلة 15 سنة من تاريخ الشراء وتكون بنهايته قيمتها التخريدية معدومة (صفر). إقترح مدير قسم العمليات بالمؤسسة شراء آلة حياكة جديدة بمبلغ 12000 ون (بما فيها تكاليف التركيب) عمرها الإنتاجي المتوقع 10 سنوات، لتحل محل الآلة القديمة التي يمكن التنازل عنها في الوقت الحاضر بقيمة 1000 ون.

**العمل المطلوب:**

أحسب التكلفة المبدئية للإستثمار، إذا علمت أن الشركة تحتسب إهتلاك آلاتها على أساس طريقة القسط الثابت، وأن معدل الضريبة على الأرباح 25%.

**تطبيق 1-6:**

تنوي إحدى الشركات إنشاء ورشة تصنيع جديدة تكلفة انجازها 25000 ون، وسوف تتبع في إهتلاكها طريقة القسط المتناقص من أجل استرداد سريع للتكلفة، وبنهاية السنة الخامسة يتم التنازل عن الورشة بمبلغ 2000 ون. كما يتطلب تشغيل الورشة احتياجا لرأس المال العامل يقدر بثلاث أشهر من المبيعات، وفي المقابل يتولد عن تشغيلها التدفقات النقدية التالية:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| رقم الأعمال | 8 800 | 10 600 | 11 200 | 13 600 | 15 800 |
| استهلاكات وسيطة | 400 | 700 | 1000 | 1100 | 1200 |
| أعباء عاملين | 1000 | 1300 | 1900 | 2000 | 2300 |

**العمل المطلوب:**

باستخدام طريقة مضاعف الرصيد المتناقص في حساب الإهتلاك، قم بتقدير صافي التدفقات النقدية السنوية.

**تطبيق 1-7:**

رغبة في زيادة طاقتها الإنتاجية كلفتك مؤسستك بتقييم مدى جدوى اقتناء آلة جديدة تكلفة شرائها وتركيبها 900 مليون ون، عمرها الإنتاجي 5 سنوات تهتلك خلالها بأسلوب خطي. يتطلب تشغيل هذه الآلة استثمارا إضافيا في رأس المال العامل بنسبة 20% من رقم الأعمال، وفي المقابل يتولد عن تشغيلها التدفقات النقدية التالية:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| السنوات التدفقات بالمليون | 1 | 2 | 3 - 5 |
| رقم الأعمال | 1000 | 1100 | 1200 |
| التكلفة المتغيرة | 400 | 440 | 480 |
| التكلفة الثابتة بخلاف الإهتلاك | 340 | 340 | 340 |

وبنهاية عمرها الإنتاجي يمكن التنازل عن الآلة بقيمة تخريدية تقدر بـ 80 مليون ون.

**العمل المطلوب:**

قم بتقدير مختلف التدفقات النقدية: مبدئية وسيطة ونهائية.

**تطبيق 1-8:**

تدرس إحدى المؤسسات فكرة شراء مطحنة جديدة بملغ 108000 ون، وستكلف 12500 ون أخرى لتعديلها لتتوافق مع الاستخدام الخاص بالمؤسسة، كما تتطلب استثمارا إضافيا في رأس المال العامل (في شكل مخزون) قدره 5500 ون.

يقدر العمر الإنتاجي للمطحنة 3 سنوات وتتبع المؤسسة في إهتلاكها نظام الإسترداد السريع للتكلفة (الإهتلاك المتناقص)، وستكون المؤسسة قادرة على بيعها في نهاية السنة الثالثة بمبلغ 65000 ون.

لن يؤثر شراء المطحنة على إيرادات المؤسسة ولكن من المتوقع لها أن توفر على المؤسسة 44000 ون سنويا في التكاليف التشغيلية وبالدرجة الأولى تكاليف العمالة.

**العمل المطلوب:**

إذا علمت أن معدل الضريبة على الأرباح 25%، أحسب:

* التدفق النقدي في السنة 0.
* التدفقات النقدية التشغيلية في السنوات: 1، 2 و3.
* التدفق النقدي غير التشغيلي في السنة الأخيرة للمشروع.