

# المحاضرة ( 8 )

## الموازنة النقدية

### Cash Budget

في هذه المحاضرة نستكمل موضوع الموازنات وذلك من خلال دراسة الموازنات المالية حيث سنركز على الموازنة النقدية باعتبارها الموازنة الأهم ضمن الموازنات المالية .

#### الموازنة النقدية

#### Cash Budget

وهي الموازنة الأهم ضمن الموازنات المالية ، إذ من المعروف ان النقد والسيولة النقدية من العناصر الهامة جدا لاستمرارية نشاط الشركات وبالتالي يجب التخطيط مقدما للنقدية المتوقعة توفرها خلال الفترة القادمة وذلك من خلال اعداد موازنة خاصة بالنقد تسمى **الموازنة النقدية** .

**الموازنة النقدية** هي عبارة عن جدول **Schedule** يتم اعداده لتقدير النقد المتوقع توفره خلال فترة زمنية قادمة وذلك من خلال تقدير رصيد النقد المتوقع بداية الفترة والمقبوضات النقدية المتوقعة استلامها خلال الفترة والمدفوعات النقدية المتوقعة دفعها خلال الفترة وصولا الى رصيد النقد المتوقع نهاية الفترة ، وتستخدم المعادلات التالية في الموازنة النقدية :

رصيد النقد بداية الفترة + اجمالي المقبوضات النقدية خلال الفترة = **النقدية المتاحة للاستخدام**

النقدية المتاحة للاستخدام - اجمالي المدفوعات النقدية خلال الفترة = **رصيد النقدية نهاية الفترة**

**Beginning Cash Balance + Total Receipts = Cash for Use**

**Cash for Use - Total Payments = Ending Cash Balance**

- **رصيد النقدية نهاية الفترة اذا كان موجب يسمى فائض نقدي Surplus** واذا كان سالب يسمى عجز نقدي Deficit

## المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية

لغرض اعداد الموازنة النقدية يجب احتساب المقبوضات النقدية خلال الفترة والمدفوعات النقدية خلال الفترة بشكل صحيح ، لذلك يجب توضيحها وتحديدها بشكل دقيق

### Cash Receipts المقبوضات النقدية

- اي عملية مالية **ينتج عنها دخول نقد للشركة** تعتبر ضمن المقبوضات النقدية ، مثل :
  - **Cash Sales** بيع بضاعة نقدا
  - **Cash Assets Sales** بيع موجودات نقدا
  - **Receive Amounts from Debtors** استلام مبالغ نقدية من المدينون
  - استلام على قروض نقدا **Loans** من البنوك او المؤسسات المالية.
  - **اي عملية** ينتج عنها استلام نقد من قبل الشركة .

## Cash Payments ( Disbursements ) المدفوعات النقدية

- اي عملية مالية ينتج عنها خروج نقد من الشركة تعتبر ضمن المدفوعات النقدية ، مثل :
- شراء بضاعة نقدا **Cash Purchases**
  - شراء موجودات نقدا **Cash Assets Purchases**
  - تسديد مبالغ نقدية للدائنين **Pay Amounts to Creditors**
  - منح وتسديد قروض او ديون **Loans** نقدية لجهات او شركات اخرى.
  - اي عملية ينتج عنها دفع نقد من قبل الشركة .

مع ملاحظة ان كلمة النقد في المقبوضات والمدفوعات تعني الـ **Cash** او الشيكات . **Checks**

وبعد تقدير الرصيد الافتتاحي للنقد والمقبوضات والمدفوعات النقدية خلال الفترة يتم احتساب الرصيد النهائي للنقد ، فاذا كان موجب ( **فائض نقدي** ) يجب التفكير في كيفية الاستفادة من هذا الفائض ، اما اذا كان سالب ( **عجز نقدي** ) يجب التفكير في كيفية تغطية هذا العجز من خلال ( التمويل ) **Finance** من خلال الحصول على قروض من البنوك او من جهات اخرى لتغطية العجز النقدي ثم تسديده بأقرب فترة ممكنة .

### Example1:

A Company produces and sells one product and the following information about **cash budget** for **the second quarter** of the year:

- 1- Ending cash balance for March was 200000\$.
- 2- Expected sales revenue for the second quarter:
  - **April** 800000 \$
  - **May** 1000000 \$
  - **June** 1200000 \$
- 3- The company **sales policy** was **60% cash** sales collected in the month of sales and the rest **40%** credit sales collected in the next month of sales.
- 4- Total sales revenue for March was 600000\$
- 5- The purchases for the quarter:

- April 500000\$
- May 600000\$
- June 400000\$

- 6- The company **paid** 50% of the purchases value in the same month of purchases and 50% in the next month of purchases.
- 7- Total purchases for March was 400000\$
- 8- The monthly cash salaries was 250000\$ and other monthly cash expenses was 150000\$.

**Required:** Prepare the cash budget for the second quarter of the year.

شركة تنتج وتبيع منتج واحد وفيما يلي معلومات عن الموازنة النقدية للفصل الثاني من السنة:

- 1- رصيد النقد نهاية اذار 200000 دولار.
- 2- ايراد المبيعات المتوقع للفصل الثاني ( 120000 June ، 100000 May ، 80000 April )
- 3- سياسة البيع في الشركة هي 60% مبيعات نقدية تستلم في نفس شهر البيع والمتبقي 40% مبيعات اجلة يتم استلامها في الشهر التالي لشهر البيع.
- 4- ايراد مبيعات شهر March 600000 دولار.
- 5- مشتريات اشهر الفصل الثاني ( 60000 May ، 50000 April ) ، 40000 June دولار.
- 6- الشركة تدفع 50% من قيمة المشتريات في شهر الشراء و 50% في الشهر التالي لشهر الشراء.
- 7- قيمة مشتريات March 400000 دولار.
- 8- الرواتب النقدية الشهرية 250000 دولار والمصاريف الشهرية النقدية الاخرى 150000 دولار .

المطلوب : اعداد الموازنة النقدية عن الفصل الثاني من السنة .

Solution:

Cash Budget for the Second Quarter

Information	April	May	June
Beginning Cash Balance	200000	70000	40000
+ Receipts ( Collections):			
<b>Cash Sale (60%)</b>	480000	600000	720000
<b>Collections from Debtors (40%)</b>	240000	320000	400000
Cash Available for Use	920000	990000	1160000
- Cash Payments ( Disbursements ):			
<b>Cash Purchases (50%)</b>	250000	300000	200000
<b>Payments to Creditors (50%)</b>	200000	250000	300000
<b>Monthly Salaries</b>	250000	250000	250000
<b>Monthly Other Expenses</b>	150000	150000	150000
Ending Cash Balance (Surplus or Deficit)	<b>70000</b> \$	<b>40000</b> \$	<b>260000</b> \$

ملاحظات على الحل :

1- رصيد النقد نهاية لشهر March يكون هو نفسه رصيد النقد بداية شهر April وهو 200000 .

2- ايراد المبيعات لكل شهر ينقسم الى جزئين 60% تستلم في نفس الشهر اي انها مبيعات نقدية والباقي 40% اجل يتم تحصيله في الشهر التالي لشهر البيع على سبيل المثال ايراد مبيعات شهر April يبلغ 800000 دولار منه 60% اي مبلغ 480000 يستلم في نفس الشهر والباقي 40% اي مبلغ 320000 يستلم في الشهر التالي May وهكذا لباقي الاشهر .

3- في شهر April يتم استلام 40% من مبيعات شهر March  
(  $240000 = (40\% * 600000)$  )

4- المشتريات الشهرية ايضا ندفع منها 50% نقدا في نفس الشهر والباقي في الشهر التالي .

5- رصيد النقد نهاية كل شهر هو رصيد النقد بداية الشهر التالي فمثلا رصيد نهاية April وهو 340000 دولار هو نفسة يكون رصيد بداية May وهكذا لباقي الاشهر.

6- في المثال ايراد المبيعات Sales Revenue جاهز وتم استخدامه مباشرة ، اما في حالة وجود حجم المبيعات بالوحدات وسعر البيع فنقوم باحتساب ايراد المبيعات لكل شهر عن طريق ضرب حجم المبيعات بسعر بيع الوحدة.

7- ظهرت ارصدة نهاية الاشهر الثلاثة موجبة اي انها فائض نقدي Surplus لذلك لانحتاج لاضافة حقل خاص بالتمويل Financing .

### Example2:

LRF Company estimated sales and purchases for the first quarter as follows:

	<u>Estimated Sales</u>	<u>Estimated Purchases</u>
January	\$400000	\$200000
February	\$600000	\$500000
March	\$500000	\$400000

If you know the following:

- 1-LRF's sales are 30% cash, 40% collected in the next month of sale, and 25% in the following month and the rest (5%) are uncollectible.
- 2-LRF's purchases are 60% cash and 40% on account paid in the month following purchase.

### Required:

1. Calculate the expected cash **receipts** from sales for March.
2. Calculate the expected cash **payments** for purchases for February.

تقديرات المبيعات والمشتريات لشركة LRF كانت كما يلي :

	<u>المبيعات التقديرية</u>	<u>المشتريات التقديرية</u>
January	\$400000	\$200000
February	\$600000	\$500000
March	\$500000	\$400000

فاذا علمت مايلي:

1-المبيعات :

30% نقدا و 40% يتم تحصيلها في الشهر التالي لشهر البيع و 25% يتم تحصيلها في الشهر التالي له والمتبقي (5%) لا يمكن تحصيلها.

3-المشتريات:

60% نقدا و 40% بالاجل تدفع في الشهر التالي لشهر الشراء.

المطلوب :

1-احسب المقبوضات النقدية المتوقعة في شهر March

2- احسب المدفوعات النقدية المتوقعة في شهر February

### Solution

المطلوب في المثال احتساب وليس اعداد الموازنة النقدية كما في المثال السابق

**المطلوب الاول :** احتساب المقبوضات النقدية المتوقعة في شهر **March** المقبوضات النقدية لاي شهر هي عبارة عن المبيعات النقدية والتحصيلات من المدينون عن المبيعات الاجلة للاشهر السابقة واي مصدر اخر لدخول نقد الى الشركة .

ووفق سياسة البيع فانه في كل شهر يتم استلام 30% من مبيعات الشهر نقدا و 40% من قيمة مبيعات الشهر السابق و 25% من قيمة مبيعات قبل السابق

وبذلك في شهر **March** سوف تكون المقبوضات النقدية كالاتي :

$$\$ 150000 = 30\% * 500000 \leftarrow \text{March من قيمة مبيعات شهر}$$

$$\$ 240000 = 40\% * 600000 \leftarrow \text{February من قيمة مبيعات}$$

$$\$ 100000 = 25\% * 400000 \leftarrow \text{January من قيمة مبيعات}$$

**\$ 490000**

**Total Expected Cash Receipts in March = 490000 \$**

**المطلوب الثاني :** احتساب المدفوعات النقدية المتوقعة في شهر **February**

المدفوعات النقدية لاي شهر هي عبارة عن المشتريات النقدية والتسديدات للدائنين عن المشتريات الاجلة واي عملية تؤدي الى خروج نقد من الشركة .  
وفق سياسة الشراء للشركة فإنها تسدد 60% من قيمة مشتريات الشهر و 40% من قيمة مشتريات الشهر السابق .

عليه فانه في شهر **February** سوف تسدد الشركة الاتي:

$$\$ 300000 = (60\% * 500000) \text{ February من قيمة مشتريات}$$

$$\$ 80000 = (40\% * 200000) \text{ January من قيمة مشتريات}$$

**\$380000**

**Total Expected Cash Payments in February = 380000 \$**



## **Homework 1:**

The management of XYZ Company estimated the sales volumes for the months of the **second and third quarter** of the current year are (5000, 4000, 6000, 4000, 7000, and 5000 units) respectively.

### **The following data about the cash budget:**

- 1-The expected selling price during the second quarter was 10\$ per unit and will increase to 12\$ during the third quarter.
- 2-The Company collect 50% of sales in the same month and the rest collected equally between the following two months after sale.
- 3- The company sold machines by 40000\$ in the month of June on account and the amount will be received in two equal installments in July and September.
- 4- The company buys monthly the sales value of the month plus 10% of the next month's sales value and pay 80% in the month of purchases and 20% in the next month of purchases.
- 5-Monthly salary and wages are \$ 10000 paid cash every month.
- 6-The expected beginning cash balance for the month of June was 20000\$.
- 7-The company's management plans to buy furniture in the month of April for an amount of 50000 \$ to be paid in equal amounts in May and June.

**Required:** Prepare the **Cash Budget** for the three months (**June, July, and August**) of the current year.

## Homework 2:

STI Company's estimated sales and purchases are as follows:

	<u>Sales</u>	<u>Purchases</u>
January	\$200000	\$50000
February	\$220000	\$ 70000
March	\$270000	\$ 40000

STI's sales are 20% cash and 80% credit. Credit sales are collected 60% in the month of sale and 40% in the month following sale.

STI's purchases are 30% cash and 70% on account. Purchases on account are paid in the next month of purchase.

### Required:

- 1- Calculate the expected payments for February.
- 2- Calculate the expected receipts for March.

انتهت المحاضرة

شكرا لكم جميعا