

سلسلة تمارين دراسة الجدوى المالية

تمرين 01:

فيما يلي تقديرات التكاليف الاستثمارية وتكاليف التشغيل السنوية علما بأن:

- أ- دورة فترة التشغيل 4 اشهر؛
 ب- نسبة احتياطي الطوارئ وارتفاع الأسعار 10 %.
 ج- تقديرات التكاليف كما يلي:
 أراضي: 200000، آلات: 1000000، مواد خام أولية: 200000، أجور عمال: 900000، خدمات ووقود: 180000، أجهزة متنوعة: 600000، صيانة: 120000، مصروفات صناعية: 150000، مباني: 1000000، قوى محرك: 100000، وسائل نقل: 500000، مصروفات تأسيس وتجارب وبحوث: 200000، مصروفات إدارية وتمويلية: 200000، مصروفات تسويقية: 150000، مصروفات عمومية: 100000.
 المطلوب: تحديد إجمالي التمويل المطلوب أو التكاليف الاستثمارية الإجمالية لهذا المشروع.

تمرين 02:

فيما يلي احتياجات أحد مشاريع الاستثمار خلال دورة التشغيل الأولى، إذا علمت أن متوسط فترة الإنتاج 14 أسبوع ومتوسط فترتي البيع والتحصي 6 أسابيع.

المبالغ	البيان
500000	الحد الأدنى من الخامات الواجب الاحتفاظ بها
150000	تكاليف الإنتاج الشهرية
25000	مصاريف التسويق الشهرية
275000	التسهيلات المتوقعة من الموردين (دائنون)

المطلوب: حساب إجمالي رأس المال العامل وصافي رأس المال العامل.

تمرين 03:

قدمت إليك البيانات التالية والخاصة بأحد البدائل الاستثمارية خلال سنة الانشاء، والعمر الاقتصادي للمشروع والذي يقدر بخمس سنوات (الأرقام بالمليون دينار):

- تقدر تكلفة الأراضي اللازمة للمشروع بـ 10 مليون دينار وتقدر القيمة البيعية لها في نهاية عمر المشروع بـ 15 مليون دينار.
- تقدر تكلفة المباني والآلات اللازمة للمشروع بـ 60 مليون دينار والقيمة البيعية لها في نهاية عمر المشروع بـ 40 مليون دينار.
- يقدر رأس المال العامل للمشروع بمبلغ 30 مليون دينار.
- تقدر التدفقات السنوية خلال العمر الاقتصادي كما يلي:

سنوات التشغيل	1	2	3	4	5
إيرادات المبيعات	100	200	300	400	200
التكاليف الجارية	60	80	70	80	70

- تقوم الشركة بتحصيل 90 % من إيرادات المبيعات السنوية نقدا في نفس السنة، والباقي في السنة التالية.
- تتضمن التكاليف الجارية 10 مليون سنويا (إهلاك الأصول الثابتة).
- تبلغ قيمة فوائد القروض والتي تدفع سنويا 5 مليون دينار، ومعدل الضريبة 20 %.

المطلوب :

- حساب إجمالي التكاليف الاستثمارية.
- حساب صافي الربح بعد الضريبة.
- حساب إيرادات المبيعات النقدية.
- حساب صافي التدفق النقدي للمشروع.