

المحاضرة 5 : الموازنة التقديرية للنقدية (الجزئية)**تمهيد:**

إن الموازنة النقدية تختلف كثيرا عن الموازنات الأخرى، في عبارة عن تقدير لمدفوعات ومقبوضات المؤسسة خلال فترة معينة وبالتالي ليست موازنة للتكاليف، ولهذا فهي لا تعد على أساس سنوي ولكن على الأقل على أساس شهري وفي بعض الأحيان توزع على كل أسبوع.

الموازنة النقدية تعتبر أداة التخطيط النقدي حيث تهدف إلى دراسة الوضع التمويلي والسيولة النقدية للمؤسسة، فنتبين لنا المقدار الذي ستكون عليه النقدية المتبقية في الصندوق أو البنك في نهاية كل فترة (أسبوع - شهر - فصل) وهذا بالإعتماد على المقبوضات والمدفوعات فقط، وإذا كنا نريد أن نحتفظ برصيد أدنى للنقدية وكان المبلغ المتبقي أقل من هذا الرصيد فإن هذه الموازنة تبين ما هو المبلغ الواجب تدبيره أي إقتراضه لسد العجز النقدي، كما تهدف إلى تحديد الفائض النقدي للمؤسسة والمواقيت التي سيحقق فيها هذا الفائض مما يساعد على تحديد أوجه استخدامات هذا الفائض النقدي كالإستثمار قصي المدى، وأخيرا الموازنة النقدية تبين لنا متى نستطيع ان نستثمر في حالة الفائض ومتى نقترض في حالة العجز.

1. التدفقات النقدية في المؤسسة : تمثل التدفقات النقدية في الموارد النقدية (المقبوضات) والاستخدامات النقدية (المدفوعات).

الاستخدامات النقدية	الموارد النقدية
- إصدار أسهم جديدة من طرف المساهمين لزيادة رأس المال؛	- إصدار أسهم جديدة من طرف المساهمين لزيادة رأس المال؛
- اقتراض قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل؛	- اقتراض قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل؛
- تحصيل المبيعات؛	- تحصيل المبيعات؛
- تحصيل أوراق القبض؛	- تحصيل أوراق القبض؛
- التنازل عن الأصول الثابتة؛	- التنازل عن الأصول الثابتة؛
- بيع أوراق مالية.	- بيع أوراق مالية.
- تسديد تكاليف الإنتاج (مواد أولية، أجور، تكاليف غير مباشرة، ... إلخ)؛	
- إقتناء أصول ثابتة جديدة؛	
- تسديد الديون المستحقة؛	
- تسديد الفوائد على القروض؛	
- توزيع الأرباح؛	
- تسديد الضرائب المستحقة على الأرباح.	

2. إعداد الموازنة التقديرية للنقديات: يتم إعداد الموازنة التقديرية للنقديات لفترة تقدر بسنة أو ستة أشهر أو فصل وتوزع كل فترة إلى فترات قصيرة متساوية، وتتكون الموازنة التقديرية للنقديات من ثلاث جداول هي:

1.2. جدول المقبوضات النقدية: ويحتوي على المقبوضات المتعلقة بمبالغ مستحقة على المدينين في بداية فترة الموازنة والمبالغ الناتجة عن عمليات وقعت خلال هذه الفترة ويتم تحصيلها خلال الفترة المدروسة.

2.2. جدول المدفوعات النقدية: ويحتوي على المدفوعات المتعلقة بالالتزامات المستحقة للفترات السابقة كتسديد الديون المترتبة عن المشتريات لفترات سابقة، وكذلك المبالغ المتعلقة بالالتزامات الناتجة عن عمليات وقعت خلال الفترة المدروسة.

3.2. جدول الموازنة النقدية: ويتم تجزئته إلى عدة فترات ويظهر فيه المقبوضات والمدفوعات والرصيد النقدي في بداية الفترة والرصيد النقدي في نهاية الفترة، ويجب أن تكون هذه الأرصدة موجبة.

ملاحظة: الرصيد النقدي ينتج عن الفرق بين المقبوضات والمدفوعات لكل فترة مع الأخذ بعين الإعتبار الرصيد النقدي في أول المدة حتى نستطيع تحديد الزيادة أو التخفيض في السيولة النقدية بواسطة الاقتراض والتسديد لكي يكون الرصيد النهائي موجب.

تمرين: نتكن لدينا المعطيات التالية عن المبيعات والمشتريات المقدرة لإحدى المؤسسات من 01 جانفي إلى 30 جوان 2013.

جوان	ماي	أفريل	مارس	فيفري	جانفي	
1.140.000	1.050.000	900.000	820.000	780.000	450.000	المبيعات
940.000	750.000	640.000	580.000	580.000	350.000	المشتريات
300.000	300.000	300.000	300.000	200.000	200.000	الأجور
100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	80.000	الأعباء

- يدفع الزبائن 60% من المبيعات نقدا عند الاستلام والباقي يتم تحصيله في نهاية الشهر الموالي لشهر البيع؛
- تسدد المؤسسة 40% من قيمة المشتريات نقدا عند الإستلام والباقي تحرر بـ 5 أوراق دفع شهرية متساوية القيمة وتستحق الأولى في الشهر التالي لشهر الشراء؛
- تسدد الأجور في نهاية الشهر، كما تسدد الأعباء الإجتماعية والتي تقدر بـ 9% من قيمة الأجور في الشهر الموالي؛
- هناك أوراق قبض ظهرت في الميزانية في نهاية ديسمبر 2012 تقدر بـ 45.000 دج سيتم تحصيل 25.000 دج في شهر جانفي و12.000 دج في شهر فيفري والباقي في شهر مارس؛
- رصيد الموردين في نهاية الفترة كان 100.000 دج يستحق في نهاية شهر جانفي؛
- ستدفع المؤسسة 110.000 دج كضرائب على الأرباح خلال شهر أفريل؛
- الأعباء المتنوعة تدفع في نهاية كل شهر؛
- رصيد الزبائن في نهاية ديسمبر 2012 يقدر بـ 180.000 دج؛
- الرصيد النقدي في بداية الفترة يقدر بـ 40.000 دج؛
- ترغب المؤسسة أن لا يقل الرصيد النقدي في نهاية كل شهر عن 50.000 دج؛
- في حالة العجز تلجأ المؤسسة إلى الإقتراض من البنك على أن تسدده في أقرب وقت ممكن بفائدة سنوية تقدر بـ 6%، ويكون الإقتراض في بداية الشهر وتسدد الفوائد عند إعادة تسديد القرض فقط، ويكون القرض بمضاعفات 10.000 دج؛

المطلوب:

1. إعداد جدول المقبوضات؟
2. إعداد جدول المدفوعات؟
3. إعداد جدول الموازنة النقدية التقديرية؟

1. جدول إجمالي المقبوضات النقدية :

جوان	ماي	أفريل	مارس	فيفري	جانفي	
1.140.000	1.050.000	900.000	820.000	780.000	450.000	قيمة المبيعات
684.000	630.000	540.000	492.000	468.000	270.000	- عند الإستلام 60%
420.000	360.000	328.000	312.000	180.000	180.000	- التسديد الباقي للزبائن
-	-	-	8.000	12.000	25.000	- تحصيل أوراق القبض
1.104.000	990.000	868.000	812.000	660.000	475.000	المجموع

1.2. جدول المدفوعات النقدية عن المشتريات :

جوان	ماي	أفريل	مارس	فيفري	جانفي	
940.000	750.000	640.000	580.000	580.000	350.000	قيمة المشتريات
376.000	300.000	256.000	232.000	232.000	140.000	- عند الإستلام 40%
564.000	450.000	384.000	348.000	348.000	210.000	- المدفوعات الآجلة:
42.000	42.000	42.000	42.000	42.000	-	- جانفي
69.600	69.600	69.600	69.600	-	-	- فيفري
69.600	69.600	69.600	-	-	-	- مارس
76.800	76.800	-	-	-	-	- أفريل
90.000	-	-	-	-	-	- ماي
-	-	-	-	-	-	- جوان
348.000	258.000	181.200	111.600	42.000	-	مجموع أوراق الدفع
724.000	558.000	437.200	343.600	274.000	140.000	المجموع

2.2. جدول إجمالي المدفوعات النقدية :

جوان	ماي	أفريل	مارس	فيفري	جانفي	
724.000	558.000	437.200	343.600	274.000	140.000	- المدفوعات عن المشتريات
-	-	-	-	-	100.000	- الموردون
300.000	300.000	300.000	300.000	200.000	200.000	- الأجور
27.000	27.000	27.000	18.000	18.000	-	- الأعباء الإجتماعية
100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	80.000	- الأعباء المتنوعة
-	-	110.000	-	-	-	- الضرائب
1.151.000	985.000	974.200	761.600	592.000	520.000	المجموع

3. جدول الموازنة التقديرية للنقديات :

جوان	ماي	أفريل	مارس	فيفري	جانفي	
51.850	56.900	113.100	62.700	55.000	40.000	- رصيد أول مدة
1.104.000	990.000	868.000	812.000	660.000	475.000	- المقبوضات النقدية
1.155.850	1.046.900	981.100	874.700	715.000	515.000	- مجموع المقبوضات
1.151.000	985.000	974.200	761.600	592.000	520.000	- مجموع المدفوعات
4.850	61.900	6.900	113.100	123.000	(5.000)	- الفرق (فائض/عجز)
50.000	-	50.000	-	-	60.000	- قيمة القرض
-	(10.000)	-	-	(60.000)	-	- تسديد القرض
-	(50)	-	-	(300)	-	- الفوائد المستحقة
50.000	(10.050)	50.000	-	(60.300)	60.000	- مجموع التمويل
54.850	51.850	56.900	113.100	62.700	55.000	المجموع