**سؤال عن موضوع التنبؤ او توقعات التدفق النقدي ((Cash Flow Forecasting :- في مقاولة انشائية محالة بعهدة احد المقاولين بلغ سعر المقاولة مبلغا اجماليا مقداره (80,000) دولار ومدة انجاز المشروع مقدارها (9) اشهر وقد نصت شروط العقد على استقطاع مبلغ مقداره ( 5%) من قيمة الدفعات الشهرية التي تدفع للمقاول او التي يستلمها من صاحب المشروع بشـكل استقـطاعات نقدية على ان تطلق ( 2.5%) من مجمـوع هذه الاستقـطاعات عند أكمـال العمــل في المشـروع ويطلــق ( 2.5%) الأخرى بعد انتهاء فترة الصيانة والبالغة (6) اشهر بعد اكمال المشروع علما بان قيمة العمل المنجز شهريا معطاة في الجدول أدناه وان ربح المقاول حدد بنســبة مقدارها ( 25%) من كلفة المشروع الحقيقة وان المقاول يبدا باستلام السلف الشهرية في بداية الشهر الثاني .**

**المطلوب اجراء حسابات التدفق النقدي لتحديد ما يلي:**

**أولا / ما هي قيمة اقصى مبلغ تمويل يحتاج اليه المقاول وفي أي شهر من زمن التنفيذ؟**

**ثانيا / ما هو صافي مقدار المبلغ الذي يربحه المقاول من هذه المقاولة؟**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **9** | **8** | **7** | **6** | **5** | **4** | **3** | **2** | **1** | **الفترة (شهر)** |
| **3000** | **7000** | **000 10** | **13 000** | **14 500** | **12 500** | **10 000** | **8000** | **2000** | **قيمة العمل المنجز (دولار)** |

**حل السؤال أعلاه عن موضوع التنبؤ أو توقع التدفق النقدي**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **التمويل الشهري (دولار)** | **صافي التدفق النقدي (دولار)** | **المبالغ المستلمة بعد خصم مبلغ التأمينات والبالغة 5%**  **(دولار)** | | **مبلغ المصاريف أو الكلف (قيمة العمل المنجز مطروح منها نسبة أرباح المقاول) (دولار)** | | **قيمة العمل المنجز (دولار)** | | **الفترة (شهر)** |
| **متراكم** | **شهري** | **متراكم** | **شهري** | **متراكم** | **شهري** |
| **H** | **G** | **F** | **E** | **D** | **C** | **B** | **A** |
| **H = G – E** | **G = F – D** |  | **E = A – 5%** |  | **C = A \* 1/1.25** |  |  |
| **1600 –** | **1600 –** | **----** | **----** | **1600** | **1600** | **2000** | **2000** | **1** |
| **8000 –** | **6100 –** | **1900** | **1900** | **8000** | **6400** | **10 000** | **8000** | **2** |
| **100 14 –** | **6500 –** | **9500** | **7600** | **000 16** | **8000** | **20 000** | **10 000** | **3** |
| **500 16 –** | **7000 –** | **000 19** | **9500** | **000 26** | **10 000** | **32 500** | **12 500** | **4** |
| **600 18 –**  **هذا المبلغ هو أقصى تمويل يحتاجه المقاول** | **6725 –** | **875 30** | **875 11** | **600 37** | **11 600** | **47 000** | **14 500** | **5**  **هذا هو الشهر الذي يحتاج فيه المقاول الى اقصى تمويل** |
| **125 17–** | **3350 –** | **650 44** | **775 13** | **000 48** | **10 400** | **60 000** | **13 000** | **6** |
| **350 11 –** | **1000+** | **000 57** | **350 12** | **000 56** | **8000** | **70 000** | **10 000** | **7** |
| **600 4 –** | **4900+** | **500 66** | **9500** | **600 61** | **5600** | **77 000** | **7000** | **8** |
| **500 2 +** | **9150+** | **150 73** | **6650** | **000 64** | **2400** | **80 000** | **3000** | **9** |
| **150 9 +** | **000 14+** | **78 000** | **2850 + 2000 = 4825** | **استرجاع 2.5 % من مبلغ التأمينات بعد اكمال المشروع أي في نهاية الشهر التاسع او بداية الشهر العاشر** | | | | **10** |
| **000 14+** | **000 14+** |  | | | | | | **11** |
|  |  |  | | | | | | **12** |
|  |  |  | | | | | | **13** |
|  |  |  | | | | | | **14** |
| **000 16 +** | **000 14 + 2000 = 000 16**  **هذا المبلغ هو صافي ربح المقاول من هذه المقاولة** | **استرجاع 2.5 % من مبلغ التأمينات بعد انتهاء فترة الصيانة والبالغة ستة أشهر بعد اكمال المشروع أي في نهاية الشهر الخامس عشر او بداية الشهر السادس عشر** | | | | | | **15** |