

السلسلة رقم 02: حول تحليل المخاطر التشغيلية باستخدام الرافعة ونقطة التعادل

التمرين الأول (الجانب النظري)

- (1) عرف الرفع المالي؟.
- (2) ما هي العوامل المؤثرة في الرفع المالي؟.
- (3) كيف يتم حساب الرفع المالي؟.
- (4) عرف الرفع التشغيلي؟.
- (5) كيف يتم حساب الرفع التشغيلي وأثر الرفع التشغيلي؟.

التمرين الثاني

اليك المعلومات التالية: (الوحدة مليون دج)

العناصر	حالة 1	حالة 2	حالة 3
الكميات المنتجة	1.000	1.200	1.400
الكميات المباعة	500	600	800
سعر البيع الوحدوي	100	90	80
التكاليف المتغيرة الوحدوية	39.92	39.9	42.4
التكاليف الثابتة	30.000	30.000	30.000
ديون	0	300	400
أموال خاصة	1.000	750	500
فوائد	% 0	% 10	% 15
ضريبة	% 50	% 50	% 50

المطلوب

- (1) حساب النتيجة الصافية والمردودية المالية؟.
- (2) حساب الرفع التشغيلي حسب الحالات السابقة؟.

التمرين الثالث

لتكن لديك المعلومات التالية:

مبيعات = 1200.000 (60.000 وحدة)

عدد الأسهم = 6.000

تكاليف متغيرة وحدوية = 12

التكاليف الثابتة = 20.000

فوائد ثابتة = 5.000

نسبة الضرائب على الأرباح = 40%

المطلوب

إذا علمت أن المبيعات زادت ب 20%

- (1) اعداد جدول توضيحي حسب الحالاتين؟.
- (2) حساب الرفع التشغيلي؟.
- (3) حساب الرفع المالي؟.

التمرين الرابع

لتكن لديك المعلومات التالية: (الوحدة ألف دج)

سعر البيع الوحدوي = 40

عدد الوحدات المنتجة 1000 حيث تم بيع 93 % منها.

التكاليف الثابتة = 22.000

التكاليف المتغيرة = 8.000

الضرائب على الأرباح = 20 %

معدل الفائدة = 10 %

أموال خاصة = 54.000

مجموع الأصول = 60.000

المطلوب

(1) حساب المردودية الاقتصادية ؟.

(2) حساب المردودية المالية ؟.

(3) حساب أثر الرفع المالي ؟.

التمرين الخامس

لتكن لديك المعلومات التالية: (الوحدة ألف دج)

سعر البيع = 600 ، تكلفة متغيرة وحدوية = 420 ، التكاليف الثابتة = 380.000

المطلوب

(1) حساب حجم التعادل ؟.

(2) حساب عتبة المردودية بالقيمة ؟.

(3) حساب الرفع التشغيلي عند حجم مبيعات 5.000 وحدة ؟.

(4) حساب الرفع التشغيلي إذا ارتفعت المبيعات إلى 9.000 وارتفعت التكاليف الثابتة إلى 1.050.000 وانخفضت التكاليف المتغيرة

الوحدوية ب 5% وبقاء سعر البيع على حالته ؟.

(5) حساب نقطة العائد (ما هي الكمية التي تحافظ على نفس العائد حسب الحالة القديمة والجديدة) ؟.

التمرين السادس

النتيجة رع - مجموع التكاليف	رقم الأعمال	مجموع التكاليف	التكاليف الثابتة F	التكلفة المتغيرة للوحدة Vu	مبيعات Q
1000 -	3500	4500	2500	2000	100
250 -	5250	5500	2500	3000	150
500	7000	6500	2500	4000	200
1250	8750	7500	2500	5000	250
2000	10500	8500	2500	6000	300
2750	12250	9500	2500	7000	350

المطلوب

(1) أحسب التغير النسبي للأرباح في حالة المبيعات انتقلت من 200 إلى 250 ؟.

(2) أحسب التغير النسبي لحجم المبيعات في حالة المبيعات انتقلت من 200 إلى 250 ؟.

(3) أحسب الرفع التشغيلي مع التفسير ؟.

(4) استنتج نسبة زيادة الأرباح إذا زادت المبيعات ب 8 % ؟.