

فصل اول کتاب مباحث حسابداری مدیریت (صفحه ۳) شامل بودجه جامع و بودجه نقدی می باشد.
 بودجه جامع درکلاس تدریس شده و مسائل مربوطه بطور کامل بررسی گردید. بودجه نقدی درکلاس تدریس
 شد و تعدادی مسئله در این خصوص حل شد. در ادامه حل مسائل مربوطه بودجه نقدی را در اختیار شما عزیزان
 قرار می دهیم امیدواریم ابتدا خودتان اقدام به حل نموده و فقط به جهت بررسی و کسب اطمینان
 از صحت حل به مسائل ابتدایی مراجعه فرمائید. باتشکر طاهری

سایع سوال ۱۱ ص ۴۸		شماره	مبلغ
بررسی اضافه یا کسری صندوق		و به نقد ابتدای دوره	۲,۰۰۰,۰۰۰
		+ دریافت های نقدی طی دوره	۳,۰۰۰,۰۰۰
		کل وجه نقد در دسترس (مورد نیاز)	۵,۰۰۰,۰۰۰
		(بر دریافت های نقدی طی دوره)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)
		(وجه نقد مورد انتظار پایان دوره)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)
		اضافه (کسری) صندوق	(۱,۵۰۰,۰۰۰)

سایع سوال ۱۲ ص ۴۸
بررسی و محاسبه دریافت های نقدی
مورد انتظار، مرداد ۸۵

مرحله اول: تفکیک فروشی های نقد و سفته

دوره	مبلغ سفته ۸۰٪	مبلغ نقد ۲۰٪	مبلغ کل
فرورد	۴,۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
تیر	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰
مرداد	۴,۴۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰
مهر ۸۵	۵,۲۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰

مرحله دوم: تهیه جدول تسلی وصول

فرورد	تیر	مهر ۸۵
۷۰٪	۲۷٪	۲۷٪
۷۰٪	۲۷٪	۲۷٪

در یافت در مردار باب فردی نقد مردار

$\varphi_1, \dots, \varphi_{2V} = \{1, 2, \dots, 2V\}$

$$\sim \dots \sim \circ (\omega, y_{\dots} \times v.) \times q_1 = [w, \lambda^q, y_{\dots}]$$

کتابت ۲۰ (توضیف اعلیٰ)

$4, 4^2, 4^3, 4^4, \dots$

پایع سوال ۱۵۱

بررسی اوضاع (کسری) صدوق

صیغ	سرم
۲۵۰۰۰۰	سرم نقد ابتدای دوره

१०५५

وہ نقد ایسی دورہ

1, 2, 3, ...

$$+ \text{درایفهای تبدیل هر دو،}$$

کل وجه نقد در دسترس (مصدر اشعار) --- ۱,۴۵۰

$$(v, \dots) \leftarrow (v, \dots, v) \text{ (دوره)}$$

(وېنډر، داسې، پاپان، دې،)

 $\gamma \delta \gamma \dots$

المذنب (قوله)

باغ سوال ۱۴ ص ۵۱

حیدر علی شیخ دریا قھاہ

ماه هدف	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	کهریز
فروردین	-	۷۵۰	۶۳۰	۶۱۸		
اردیبهشت	-	-	۷۵۰	۶۳۰	۶۱۸	
خرداد	-	-	-	۶۵۰	۶۳۰	۶۱۸
تیر	-	-	-	-	۷۵۰	۶۳۰
مرداد	-	-	-	-	-	۷۵۰
کهریز	-	-	-	-	-	-

فروردین

اربع

مرد



مرداد

۱۳۳۶

بررسی وجوه دریافتی از بدهکاران در کفتر پور ماه ۵۵

$$\Rightarrow (18,000 \times 200) \times 7.11 = 258,180$$

$$\Rightarrow (25,000 \times 200) \times 7.13 = 353,250$$

$$\Rightarrow [(14,000 \times 200) \times 7.15] \times 7.17 = 348,280$$

بافزونی وصول شدن در دوره تخفیف

۳۱۷,۰۰۰

بررسی مقدار خریدهای سیر ماه ۵۵

بوام تولید (خرید) تقریبی

مقدار	شرح
۲۵,۰۰۰	فروشی
۶,۴۰۰	موجودی بایاران دوره
۳۱,۴۰۰	کل موجودی در دسترس
(۱۰,۰۰۰)	(موجودی ابتدای دوره)
۲۱,۴۰۰	بوام تولید (خرید)

$\rightarrow 14,000 \times 7.4 = 103,600$ $\leftarrow$ موجودی بایاران سیر ماه ۵۵ = ۱۴٪ فروشی مرداد ماه
 $\rightarrow 25,000 \times 7.4 = 185,000$ $\leftarrow$ موجودی اول سیر ماه ۵۵ = موجودی بایاران خرداد ماه
 $14\% \text{ فروشی سیر ماه} =$

تاریخ سوال ۱۷ ص ۵۲

محاسبه مانده حسابهای دریافتی در بایاران کفتر پور ۵۵

حصول نشی رصدی ها:	فروشی	ارزیابی	خرید	سیر مرداد	کفتر پور
فروشی	۷.۴۰	۷.۳۰	۷.۲۶	—	—
ارزیابی	—	۷.۴۰	۷.۳۰	۷.۲۶	—
خرید	—	—	۷.۴۰	۷.۳۰	۷.۲۶
سیر	—	—	—	۷.۴۰	۷.۳۰
مرداد	—	—	—	—	۷.۴۰
کفتر پور	—	—	—	—	—

مانده حسابهای دریافتی در بایاران کفتر پور ۵۵

۷.۲۶	۷.۳۰
۷.۲۶	۷.۳۰

مطلوبه حساب در باقی در باقی کسر بود ۲۲٪ = ۹,۳۵۰,۰۰۰ = ۲,۴۳۱,۰۰۰
 فروشی مرداد ۵۵

مطلوبه حساب در باقی در باقی کسر بود ۲۲٪ = ۸,۵۰۰,۰۰۰ = ۲,۵۵۰,۰۰۰
 فروشی کهریز ۵۵ => { ۸,۵۰۰,۰۰۰ x ۲۲٪ = ۲,۵۵۰,۰۰۰
 ۸,۵۰۰,۰۰۰ x ۲۲٪ = ۲,۲۱۰,۰۰۰

۷,۱۹۱,۰۰۰

تفکیک فروشی ها به تدریس

شرح	مبلغ	تدریس ۱۵٪	تدریس ۲۵٪
فروشی	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۵۰,۰۰۰	
اربعیت	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	
خریدار	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	
تیر	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	
مرداد	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۹,۳۵۰,۰۰۰	
کهریز	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	

باغ سوال ۱۸ ص ۵۲

بودج ریالی فروشی ۴ ماهه اول سال

شرح	تعداد	مبلغ	تدریس ۲۵٪	تدریس ۱۵٪
فروشی	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰
اربعیت	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰
خریدار	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰
تیر	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۱۱,۲۵۰,۰۰۰
مرداد	۱۵,۵۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	۳,۸۷۵,۰۰۰	۱۱,۶۲۵,۰۰۰
کهریز	۱۴,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰

فروشی	اربعیت	خریدار	تیر	مرداد	کهریز
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰
۷,۵۰۰,۰۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۲۵۰,۰۰۰	۱۱,۶۲۵,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۸۷۵,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰

مطلوبه حساب در باقی در باقی کسر بود ۲۲٪ = ۹,۳۵۰,۰۰۰ = ۲,۴۳۱,۰۰۰
 فروشی مرداد ۵۵

شرح	مبلغ	تدریس ۱۵٪	تدریس ۲۵٪
فروشی	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۵۰,۰۰۰	
اربعیت	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۹۰۰,۰۰۰	
خریدار	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۰,۰۰۰	
تیر	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	
مرداد	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۹,۳۵۰,۰۰۰	
کهریز	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	

برای وصولی های سیر ماه

در یافت در سیر ماه بابت فروشی های نقدی سیر ماه

۳,۱۳۰,۰۰۰ = ۱,۲۵۰,۰۰۰ x ۷۴.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ سیر (ریجنت ماه)

۳,۱۵۰,۰۰۰ = ۹,۰۰۰,۰۰۰ x ۳۵.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ خردار

۲,۲۵۰,۰۰۰ = ۱۱,۲۵۰,۰۰۰ x ۲۰.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ سیر

۱۲,۴۵۰,۰۰۰

برای وصولی های مراد ماه

در یافت در مراد ماه بابت فروشی نقدی مراد ماه

۳,۱۴۰,۰۰۰ = ۹,۰۰۰,۰۰۰ x ۷۴.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ سیر خردار ماه

۳,۹۳۷,۵۰۰ = ۱۱,۲۵۰,۰۰۰ x ۳۵.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ سیر

۲,۳۲۵,۰۰۰ = ۱۱,۲۲۵,۰۰۰ x ۲۰.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ مراد

۱۳,۷۲۷,۵۰۰

برای وصولی های کفرویر ماه

در یافت در کفرویر ماه بابت فروشی نقدی کفرویر ماه

۴,۵۰۰,۰۰۰ = ۱۱,۲۵۰,۰۰۰ x ۷۴.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ سیر

۴,۹۸,۷۵۰ = ۱۱,۲۲۵,۰۰۰ x ۳۵.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ مراد

۲,۴۰۰,۰۰۰ = ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ x ۲۰.۰۰ % ~ ~ ~ ~ ~ کفرویر

۱۴,۹۸۸,۷۵۰

دانشجویان گرامر لطفاً فضل دوم کتاب اصطلاح فرمایید. پس با مراجعه به توضیحات تکمیلی پیرامون اقدام، حل مسائل نموده و نهایتاً پاسخ‌ها را با پاسخ‌ها را سامانی حکم نمایند.
 با تشکر

روشی‌ها از یابی پروژه‌ها سرعاً ای:

الف) روشی‌ها سنتی
 ① دوره بازگشت سرمایه
 ② نرخ بازده حسابداران

ب) روشی‌ها نوین
 ① خالص ارزش فعلی
 ② نرخ بازده داخلی
 ③ شاخص سودآوری

دوره بازگشت سرمایه: صورت زمانی را نشان می‌دهد که مبلغ اولیه سرمایه‌گذاری شده باز یافت می‌شود.

نرخ بازده حسابداری:

$$\frac{\text{میانگین سود خالص سالانه}}{\text{سرمایه گذاری اولیه}} \quad \text{یا} \quad \frac{\text{میانگین سود خالص سالانه}}{\text{میانگین سرمایه‌گذاری}}$$

ارزشی اسقاط

$$\frac{\text{سرمایه گذاری اولیه} + \text{میانگین سرمایه‌گذاری}}{2} = \text{میانگین سرمایه‌گذاری}$$

نکته: اگر ارزشی اسقاط صفر باشد، نرخ بازده حسابداران بر صافی سرمایه‌گذاری اولیه و همچنین میانگین سرمایه‌گذاری است، برابر خواهد بود.

هزینه استهلاک سالانه - جریان نقدی سالانه $\Rightarrow$ در صورت برابر نبودن جریان نقدی سالانه
 (هزینه استهلاک - جریان نقدی سالانه) $\times$ $\Rightarrow$ در صورت برابر نبودن جریان نقدی سالانه

خالص ارزش فعلی: NPV

ارزش فعلی جریان نقدی - ارزش فعلی جریان نقدی
 هزینه ورودی

ارزش فعلی جریان نقدی ورودی

① $PVIFA \times \text{جریان نقدی سالانه} \Rightarrow$ در صورت برابر بودن جریان نقدی ورودی سالانه

② $\frac{\text{جریان نقدی ورودی سال اول}}{(1+i)^1} + \frac{\text{جریان نقدی ورودی سال دوم}}{(1+i)^2} + \dots \Rightarrow$ در صورت برابر نبودن جریان نقدی ورودی سالانه

نکته: آثر پیروژه صورت براساس ارزش اسقاط داشته باشد

به فرمول های فوق اضافه می شود

$$\frac{\text{ارزش اسقاط}}{(1+i)^n}$$

نرخ بازده داخلی: IRR = یک روش برآوردی و بر مبنای احتمالات است

ارزش فعلی جریان نقدی ورودی
 سرمایه گذاری اولیه

نسبت سود آوری

پایخ سوال ۱ صفحه ۸۲

ارزشی فعلی جریانهای نقدی - ارزشی فعلی جریانهای نقدی
 ورودی خروجی

$$NPV = 2,541,983 - 2,500,000 = \boxed{41,983}$$

ارزشی فعلی جریانهای نقدی ورودی در صورت برابر نبودن $\Rightarrow \frac{1,000,000}{(1+0.1)^1} + \frac{2,000,000}{(1+0.1)^2} = 909,091 + 1,482,892 = \boxed{2,391,983}$

پایخ سوال ۲ صفحه ۸۲ (۱۲٪ نرخ سود)

$$NPV = 13,753,175 - (5,000,000 \times 1.24,825)$$

$$PVIFA = 5,000,000 (0.12, 1)$$

ارزشی فعلی جریانهای نقدی ورودی در صورت برابر نبودن $= (2,000,000 \times 5,48) + \frac{9,000,000}{(1+0.12)^1} = 13,840,000 + \frac{8,000,000}{1.12} = 13,840,000 + 7,142,857 = \boxed{20,982,857}$

پایخ سوال ۴ صفحه ۸۲

$$NPV \text{ طرح اف} = 2,541,983 - 2,500,000 = 41,983$$

$$\frac{1,000,000}{(1+0.1)^1} + \frac{2,000,000}{(1+0.1)^2} = 2,541,983$$

مطلوب تر است

$$NPV \text{ طرح ب} = 2,444,428 - 2,500,000 = -55,572$$

$$\frac{2,000,000}{(1+0.1)^1} + \frac{1,000,000}{(1+0.1)^2} = 2,444,428$$

$$NPV \text{ طرح ج} = 2,898,000 - 2,500,000 = 398,000$$

$$PVIFA = 1,000,000 (0.1, 2)$$

پایه توان ۶ صفحه ۸۳

$$\begin{aligned} & \text{وج بار رفتی سال اول} \quad \text{وج بار رفتی سال دوم} \quad \text{وج بار رفتی سال سوم} \\ & \uparrow \quad \quad \quad \uparrow \quad \quad \quad \uparrow \\ & (1, \dots + 2, \dots + 5, \dots) + 1, \dots \Rightarrow \\ & \text{وج بار رفتی سال دوم} \end{aligned}$$

۳ سال و ۳ ماه = ۳ ماه از سال دوم + (سال دوم + سال اول)

$$\frac{4, \dots}{1, \dots} \quad \frac{12}{8} \Rightarrow \underline{\underline{3}}$$

پایه توان ۷ صفحه ۸۳

$$NPV = 22,744, \dots - 2, \dots = 2,744, \dots$$

$$PVIFA = 3,791$$

 (۱۰ و ۱۱)

$$(2, \dots \times 3,791) = 22,744, \dots$$

$$\text{ساختن بوداگوری} = \frac{22,744, \dots}{2, \dots} = 1,137$$

پایه توان ۱۰ صفحه ۸۴

$$\text{ساختن بوداگوری} = \frac{\text{میانگین بوداگوری سالانه}}{\text{سرمایه گذاری اولیه}} \quad \text{یا} \quad \frac{\text{میانگین بوداگوری سالانه}}{\text{میانگین سرمایه گذاری}}$$

$$\dots = \frac{8,200, \dots}{22, \dots} = 37$$

$$\frac{8,200, \dots}{12, \dots} = 48$$

$$\text{میانگین بوداگوری} = 12,200, \dots - 4,000, \dots = 8,200, \dots$$

سالانه در صورت
بازگشت آن چنانچه
نقد سالانه

$$\text{هزینه استهلاک سالانه} = \frac{22, \dots - 2, \dots}{5} = 4,000, \dots$$

$$1,137 \times 37 = 42,069 \quad 1,137 \times 48 = 54,636$$

درج سوال (۱۳) صفحہ ۸۵

نفع بازده حسابداران: ① چون ارزش اسقاط صفر است $\Rightarrow$ نفع بازده حسابداران در هر ۲ منزل یکسان
مربا باشد.
② فقط هزینه استهلاک در محاسبه لحاظ می شود و سایر هزینه ها در محاسبه لحاظ نمی گیرند.

$$\text{نفع بازده حسابداران} = \frac{1000000}{4,000,000} = 0.25$$

میانگین سود خالص سالانه در صورت برابر بودن جریان ورودی

$$= 1,200,000 - 4,000,000 = 2,800,000$$

$$\text{هزینه استهلاک سالانه} = \frac{4,000,000 - 0}{10} = 400,000$$

(دوره بازگشت سرمایه)

$$\frac{\text{سود خالص سالانه}}{\text{جریان نقدی ورودی سالانه}} = \frac{4,000,000}{1,200,000} \approx 3.33$$

$$3 \text{ سال و } 4 \text{ ماه } 12 \text{ روز} \approx 3.33 \times 12 \text{ ماه} = 40 \text{ ماه} \approx 3 \text{ سال و } 4 \text{ ماه}$$

خالص ارزش فعلی

$$NPV = 4,780,000 - 4,000,000 = 780,000$$

$$PVIFA = 5.45 \quad (10\% \text{ و } 10 \text{ سال})$$

جریان نقدی ورودی سالانه در صورت برابر بودن

$$= 1,200,000 \times 5.45 = 6,540,000$$