

معالجة الحالات المختلفة للفائض في تمويل المشروع

يبين الجدول التالي الكلفة التراكمية الإجمالية المخططة لمشروع مدته خمسة أشهر.

الشهر	1	2	3	4	5
الكلفة التراكمية للمشروع /مليون/	22	68	128	140	150

باعتبار أن نسبة الربح هي 15% من قيمة الأعمال وأن صرف الكشوف الشهرية للمقاول يتم في الشهر اللاحق للأعمال المنفذة ونسبة التوقيفات للكشوف هي 5% من قيمة الكشف.
- الجدول اللازم لحساب السيولة النقدي الصافية الشهرية.

القيم بالمليون						
الشهر	CBV	نفقات	المتوفر	المستحقات	ncf	ncf/m
1	22	18.7	0	22	18.7	-18.7
2	68	57.8	20.9	47.1	36.9	-18.2
3	128	108.8	64.6	63.4	44.2	-7.3
4	140	119	121.6	18.4	2.6	46.8
5	150	127.5	133	17	5.5	2.9
6	150	127.5	142.5	7.5	15	9.5

- بفرض أن التمويل يتم بقروض شهرية وبفائدة مقدارها 1.5% ، ومن خلال جدول خطة التمويل احسب
كلفة القرض (إجمالي الفائدة) بدقة ألف ليرة (3 أرقام بعد الفاصلة)

1 . تقديم الفائض للبنك وفرض الحصول على فائدة تساوي فائدة الاقتراض

<u>القيم بالمليون</u>				
قيمة القرض ابتداء من	ncf/m	اجمالي القرض	الفائدة	اجمالي المبلغ
0.000	-	18.700	0.281	18.981
18.981	-	37.181	0.558	37.738
37.738	-7.300	45.038	0.676	45.714
45.714	46.800	-1.086	-0.016	-1.103
-1.103	2.900	-4.003	-0.060	-4.063
-4.063	9.500	-13.563	-0.203	-13.766

قيمة الفائدة للقرض: مجموع القيم في عمود الفائدة 1.236 مليون

2. تسديد القرض عند الامكانية لذلك وعدم تقديم الفائض المتبقي للبنك

يتم الحل وفق النمط السابق ثم استبدال القيم السالبة في حقل إجمالي القرض من الحل بصفر، أي اعتبرنا أن البنك امتلك القدرة على تسديد كامل القرض الشهر الرابع واحتفظنا بالسيولة الإضافية بعد تسديد القرض بدءاً من هذا الشهر.

		<u>القيم بالمليون</u>		
قيمة القرض ابتداء من	ncf/m	إجمالي القرض	الفائدة	إجمالي المبلغ
0.000	- 18.700	18.700	0.281	18.981
18.981	- 18.200	37.181	0.558	37.738
37.738	-7.300	45.038	0.676	45.714
45.714	46.800	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0

قيمة الفائدة للقرض: مجموع القيم في عمود الفائدة 1.515 مليون.

3. التوقف عن الاقتراض الإضافي والاحتفاظ بالاحتياطي وتسديد القرض بعد انتهاء المشروع

قيمة القرض ابتداء من	ncf/m	اجمالي القرض	الفائدة	اجمالي المبلغ
0.000	- 18.700	18.700	0.281	18.981
18.981	- 18.200	37.181	0.558	37.738
37.738	-7.300	45.038	0.676	45.714
45.714	46.800	45.714	0.686	46.399
46.399	0.000	46.399	0.696	47.095
47.095	0.000	47.095	0.706	47.802

كلفة القرض 3.602 مليون وحدة نقدية