



رابعاً: أثر ضرائب الدخل:

إن ضرائب الدخل تستقطع جزءاً كبيراً من الأرباح المحققة ويجب أن تؤخذ بعين الاعتبار عند تخطيط الأرباح ولذلك يجب التمييز بين صافي الربح قبل الضريبة (الربح التشغيلي) وبين صافي الربح بعد الضرائب (صافي الربح المستهدف)

صافي الربح المستهدف = الربح التشغيلي المستهدف - الضريبة

= الربح التشغيلي المستهدف - (الربح التشغيلي المستهدف × نسبة الضريبة) = الربح التشغيلي المستهدف × (1 - نسبة الضريبة)

وبالتالي:
$$\frac{\text{صافي الربح المستهدف}}{1 - \text{نسبة الضريبة}} = \text{الربح التشغيلي المستهدف}$$

نقطة مبيعات الربح المستهدف بالكمية =
$$\frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح التشغيلي المستهدف}}{\text{هامش الربح للوحدة}}$$

نقطة مبيعات الربح المستهدف بالقيمة =
$$\frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح التشغيلي المستهدف}}{\text{نسبة هامش الربح}}$$

مثال: بفرض أن سعر البيع للوحدة 150 ل.س، والتكلفة المتغيرة للوحدة 50 ل.س، وإجمالي التكاليف الثابتة 450000، وحجم المبيعات المخططة 7500 وحدة. المطلوب:

1. تحديد نقطة التعادل بالوحدات والقيمة
2. ما هو صافي الربح المتحقق من إنتاج وبيع 12000 وحدة
3. ما هو حجم وقيمة المبيعات اللازمة لتحقيق صافي ربح تشغيلي قدره 450000 ل.س
4. ما هو حجم المبيعات المطلوب لتحقيق صافي ربح مستهدف قدره 450000 ل.س بفرض أن ضريبة الدخل 40% من الربح التشغيلي
5. تحديد هامش الأمان بالكمية ونسبة هامش الأمان

الحل:

1. مبيعات التعادل:

$$\text{نقطة التعادل بالكمية} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{هامش الربح للوحدة}} = \frac{450000}{50 - 150} = 4500 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة التعادل بالقيمة} = 150 \times 4500 = 675000 \text{ ل.س}$$

2. الربح المستهدف:



$$\frac{450000 + \text{صافي الربح المستهدف}}{100} = 12000 \quad \leftarrow \text{صافي الربح المستهدف} = 750000 \text{ ل.س.}$$

3. مبيعات الربح المستهدف

$$\text{نقطة مبيعات الربح المستهدف بالكمية} = \frac{450000 + 450000}{100} = 9000 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة مبيعات الربح المستهدف بالقيمة} = 150 \times 9000 = 1350000 \text{ ل.س.}$$

4. مبيعات الربح التشغيلي المستهدف:

$$\text{الربح التشغيلي المستهدف} = \frac{450000}{1 - 40\%} = 750000$$

$$\text{نقطة مبيعات الربح التشغيلي المستهدف بالكمية} = \frac{750000 + 450000}{100} = 12000 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة مبيعات الربح التشغيلي المستهدف بالقيمة} = 150 \times 12000 = 1800000 \text{ ل.س.}$$

5. هامش الأمان:

$$\text{هامش الأمان بالكمية} = 4500 - 7500 = 3000 \text{ وحدة}$$

$$\text{نسبة هامش الأمان} = 100 \times 7500 / 3000 = 40\%$$

أي أنه بإمكان الشركة تخفيض إنتاجها بمقدار 3000 وحدة أو بنسبة 40% قبل أن تبدأ بتحقيق الخسائر

مثال: بفرض أن إحدى الشركات تبيع منتجها بسعر 800 ل.س. وبتكلفة متغيرة للوحدة قدرها 320 ل.س. وباجمالي تكاليف ثابتة 900000 ل.س. فإذا علمت أن صافي الربح المستهدف قدره 210000 وأن معدل الضريبة 30%. المطلوب:

- احسب نقطة مبيعات الربح المستهدف بالوحدات وبالقيمة

- ماهو صافي الربح المتحقق إذا كان عدد الوحدات المباعة 3000 وحدة

الحل:

$$\text{ط1: الربح التشغيلي المستهدف} = \frac{\text{صافي الربح المستهدف}}{1 - \text{نسبة الضريبة}} = \frac{210000}{(1 - 30\%)} = 300000$$

$$\text{نقطة مبيعات الربح المستهدف بالكمية} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح التشغيلي المستهدف}}{\text{هامش الربح للوحدة}}$$

$$= \frac{900000 + 300000}{(800 - 320)} = 2500 \text{ وحدة}$$

$$\text{نقطة مبيعات الربح المستهدف بالقيمة} = 800 \times 2500 = 2000000$$

ط2:

$$\text{نقطة مبيعات الربح المستهدف بالكمية} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح التشغيلي المستهدف}}{\text{هامش الربح للوحدة}}$$



$$3000 = (900000 + \text{الربح التشغيلي}) / 480 \text{ أي: الربح التشغيلي المستهدف} = 378000 \text{ ل.س.}$$

مثال:

تقدر المبيعات لاحدى المنشآت الصناعية للعام القادم بمبلغ 5000000 ل.س. وتقدر التكاليف المتغيرة بنسبة 70% من قيمة المبيعات، أما التكاليف الثابتة فتقدر بمبلغ 600000 ل.س. المطلوب:

- حساب نقطة التعادل وهامش الربح
- تحديد المبيعات اللازمة لزيادة الأرباح الصافية بنسبة 50%
- هل سيكون من المريح للشركة زيادة مبيعاتها المقدره بنسبة 20% علماً أن الطاقة الإنتاجية تسمح بذلك وأن سعر بيع الوحدة لن يتغير بسبب هذه الزيادة.

الحل:

$$\text{قيمة مبيعات التعادل} = \text{ت. ثابتة} / \text{نسبة هامش الربح} = 600000 / (1 - 70\%) = 2000000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{هامش الربح} = \text{المبيعات} - \text{ت. متغيرة للمبيعات} = 5000000 - (5000000 \times 70\%) = 1500000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{قيمة مبيعات الربح المستهدف} = \text{ت. ثابتة} + \text{صافي الربح المستهدف} / \text{نسبة هامش الربح}$$

$$\text{صافي الربح} = \text{هامش الربح} - \text{التكاليف الثابتة}$$

$$900000 = 600000 - 1500000 =$$

$$\text{أي صافي الربح المستهدف} = 900000 \times 150\% = 1350000$$

$$\text{قيمة مبيعات الربح المستهدف} = (1350000 + 600000) / 30\% = 6500000 \text{ ل.س.}$$

$$\text{التغير في صافي الربح} = \text{التغير بالمبيعات} \times \text{نسبة هامش الربح}$$

$$= (5000000 \times 20\%) \times 30\% = 300000 \text{ زيادة بصافي الربح}$$

خامساً: تأثير هيكل التكلفة على درجة الرفع التشغيلي

يقيس الرفع التشغيلي مدى كفاءة استخدام التكاليف الثابتة في الشركة ويقصد به كيف يمكن تحقيق زيادة كبيرة بالأرباح مقابل زيادة أقل بالمبيعات لذلك نلاحظ تأثير الرفع التشغيلي يبدو ملحوظاً في الشركات التي تكون فيها نسبة التكاليف الثابتة إلى التكاليف المتغيرة مرتفعة، أي كلما زادت نسبة التكاليف الثابتة ضمن التكلفة الكلية مقارنة بالتكلفة المتغيرة كلما زاد الرفع التشغيلي في الشركة وبالتالي ستكون الأرباح سريعة وقوية الاستجابة للتغيرات في المبيعات



حيث تزداد درجة الرفع التشغيلي كلما كانت مستويات المبيعات قريبة من مبيعات التعادل وتقل هذه الدرجة كلما زادت المبيعات والأرباح. وتحسب درجة الرفع التشغيلي عند مستوى معين من المبيعات باستخدام العلاقة:

$$\text{درجة الرفع التشغيلي} = \frac{\text{هامش الربح}}{\text{صافي الربح}}$$

ويمكن حساب درجة الرفع التشغيلي وفق قائمة الدخل أعلاه كما يلي:

$$\text{درجة الرفع التشغيلي} = \frac{750000}{300000} = 2.5 \text{ أمثال}$$

يعني ذلك أن حدوث أي تغير بنسبة معينة في مبيعات منتج الشركة سيؤدي إلى تغير في الربح بمقدار 2.5 أمثال التغير في المبيعات مثلاً: زيادة مبيعات الشركة 10% ستؤدي إلى زيادة الربح بمقدار (2.5 × 10% = 25%)

جَامِعَةُ
الْمَنَارَةِ
MANARA UNIVERSITY