

اختبار ادارة مالية 1

نموذج B

شهر رجب 1434

السؤال	B
<p>تقوم إحدى الشركات بتقييم مشروع استثماري بتكلفة 1900000 ريال عمره الافتراضي 8 سنوات، ومعدل العائد المطلوب من الشركة 5%، ويتوقع أن تكون التدفقات النقدية السنوية للمشروع 1000000 ريال/سنوياً. عليه فإن مؤشر الربحية للمشروع ساوي:</p>	<p>1</p> <p>ا- 4563200 ب- 3.40168 ج- 6463200 د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن الإهلاك للسنة الأول :</p>	<p>2</p> <p>ا- 50000 ب- 43250 ج- 55000 د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
<p>يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالي:</p> <p>ا- صافي التدفق النقدي = صافي الربح - الإهلاك ب- صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك ج- صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك د- صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك</p> <p>CF= EAT - D CF= EAT * D CF= EAT + D CF= EAT / D</p>	<p>3</p>
<p>عند المفاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR) فإنه:</p> <p>ا- يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.</p> <p>ب- يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.</p> <p>ج- يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أقل من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.</p>	<p>4</p>

السؤال	B
عندما ظهر التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على سبيل المثال: تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز، والذي يمثل تحدياً لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية، فإن ذلك يعبر عن:	9
<p>أ- المرحلة السادسة من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>ب- المرحلة السابعة من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>ج- المرحلة الثامنة من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>د- المرحلة التاسعة من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p>	
في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية:	10
<p>أ- هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الأيرادية.</p> <p>ب- هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة.</p> <p>ج- هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم.</p> <p>د- هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف</p>	
من معلومات الحالة العملية رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:	11
<p>أ- $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}} = \sqrt{\frac{2+3+8000000}{0.14}}$</p> <p>ب- $Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.14 \times 8000000}{3}}$</p> <p>ج- $Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 8000000}{0.14}}$</p>	
يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة إلى:	12
<p>أ- زيادة المخرجات عن المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p> <p>ب- زيادة المدخلات عن المخرجات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p> <p>ج- توازن المخرجات مع المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p>	

B	السؤال
13	<p>مشروع استثماري يتوقع أن يعطي تدفقات نقدية سنوية 500000 ريال سنوياً وعمرة الافتراضي (10 سنوات) وبمعدل عائد مطلوب 12%.</p> <p>من معلومات الحالة العملية (رقم 6) فإن:</p> <p>أ- القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي × معامل القيمة الحالية من الجدول رقم 3 $0.3220 \times 500000 =$</p> <p>ب- القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي ÷ معامل القيمة الحالية من الجدول رقم 3 $0.3220 \div 500000 =$</p> <p>ج- القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي × معامل القيمة الحالية من الجدول رقم 4 $5.6502 \div 500000 =$</p> <p>د- القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي × معامل القيمة الحالية من الجدول رقم 4 $5.6502 \times 500000 =$</p>
14	<p>عند حساب التدفقات لأصل معين (آلة) وفي حالة وجود قيمة خردة فإن:</p> <p>أ- قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية.</p> <p>ب- قيمة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأولى.</p> <p>ج- قيمة الخردة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع.</p> <p>د- قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبدئي.</p>
15	<p>في إطار تحليل القوائم المالية تشمل نسب السيولة ثلاثة نسب هي:</p> <p>أ- نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران المخزون</p> <p>ب- نسبة التداول - نسبة التداول السريع - نسبة النقدية</p> <p>ج- نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران الذمم المدينة</p> <p>د- نسبة التداول - نسبة التداول السريع - متوسط فترة التحصيل</p>

إدارة	السؤال	إدارة مالية (1)
B	من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:	B
19	<p>أ- العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية</p> $1350000 \div 437800 =$ <p>ب- العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية</p> $1350000 \div 407800 =$ <p>ج- العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية</p> $1350000 + 437800 =$ <p>د- العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية</p> $1350000 + 407800 =$	16
20	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:</p> <p>أ- الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ مجموع حقوق الملكية</p> $1350000 \div 1320000 =$ <p>ب- الديون إلى حقوق الملكية = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع حقوق الملكية</p> $1350000 \div 1100000 =$ <p>ج- الديون إلى حقوق الملكية = الديون قصيرة الأجل ÷ مجموع حقوق الملكية</p> $1350000 \div 120000 =$ <p>د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>	17
21	<p>تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية: 1- وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع، 2- التركيز على أهمية توفير السيولة، 3- انتشار الأسواق المالية، 4- انتشار مؤسسات الوساطة المالية.</p> <p>أ- المرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>ب- المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>ج- المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p> <p>د- المرحلة الرابعة (فترة الأربعينات وبداية الخمسينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.</p>	18
2		

B	السؤال
19	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:</p> <p>أ- الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية $4000 \div 107800 =$</p> <p>ب- الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - الأسهم الممتازة) $(1000 - 4000) \div 107800 =$</p> <p>ج- الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية + الأسهم الممتازة) $(1000 + 4000) \div 107800 =$</p> <p>د- الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة $1000 \div 107800 =$</p>
20	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 2) فإن:</p> <p>أ- المدى = 22%</p> <p>ب- المدى = 30%</p> <p>ج- المدى = 14%</p> <p>د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
21	<p>تستخدم المعادلة التالية:</p> <p>(الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل) لحساب:</p> <p>أ- العائد على رأس المال المستثمر</p> <p>ب- العائد على هيكل رأس المال</p> <p>ج- العائد على حقوق الملكية</p> <p>د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
22	<p>المعادلة التالية تستخدم لحساب $NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \frac{SV}{(1+r)^n} - K$</p> <p>أ- رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة.</p> <p>ب- رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة.</p> <p>ج- رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة.</p> <p>د- لا شيء مما ذكر أعلاه.</p>

B	<p>23 تعتبر تكلفة النفاد من عناصر التكلفة المرتبطة ب:</p> <p>أ- إدارة النعم. ب- إدارة رأس المال العامل. ج- إدارة المخزون. د- إدارة النقدية والاستثمارات المؤقتة</p>
24	<p>من معلومات الحالة العملية رقم (12) فإن الحجم الاقتصادي للطلبة يساوي:</p> <p>أ- $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}} = \sqrt{\frac{2+500+3000000}{2.5}}$ ب- $Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 500 \times 3000000}{2.5}}$ ج- $Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 2.5 \times 3000000}{500}}$</p>
25	<p>تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية في التحليل المالي.</p> <p>أ- نسبة صافي الربح - نسبة إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية ب- العائد للسهم الواحد - الأرباح الموزعة للسهم - نسبة ربح التشغيل ج- العائد للسهم الواحد - الأرباح الموزعة للسهم - هامش مجمل الربح د- العائد على رأس المال المستثمر - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم</p>
26	<p>إذا لم تكن الشركة تعاني من شح في الأموال وتوفر التمويل اللازم لمشروعاتها الاستثمارية فإن يتم تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة على النحو التالي:</p> <p>أ- جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال. ب- جميع المشروعات التي يتساوى فيها معدل العائد الداخلي فيها مع تكلفة رأس المال. ج- جميع المشروعات التي يقل فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال. د- جميع المشروعات.</p>
27	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي:</p> <p>أ- 100000 ب- 60000 ج- 110000 د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>

السؤال	B
تعتبر دوافع المضاربة واغتنام الفرص من دوافع الاحتفاظ ب: أ- المخزون ب- النقدية ج- الذمم المدينة د- كل ما ذكر أعلاه	28
يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية: أ- 1 - معلومات عن الطلب المستقبلي 2- تكاليف التشغيل ب- 1- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع ج- 1- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- تكاليف التشغيل - الحياة الاقتصادية للمشروع د- كل ما ذكر أعلاه	29
من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن: أ- نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح بعد الضريبة + عدد الأسهم العادية $4000 \div 437800 =$ ب- نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح \div عدد الأسهم العادية $4000 \div 407800 =$ ج- نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة \div عدد الأسهم العادية $1350000 \div 875600 =$ د- نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح \div عدد الأسهم العادية والممتازة $5000 \div 407800 =$	30
عندما تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة، فإن ذلك يعني: أ- فترة الاسترداد المخصصة ب- فترة الاسترداد ج- معدل العائد الداخلي د- لا شيء مما ذكر أعلاه.	31
تحدد مجالات الإدارة المالية في: أ- 1- المالية العامة الإدارة 2- الإدارة المالية للمنشأة. ب- 1- تحليل الاستثمار في الأوراق المالية 2- المالية الدولية ج- 1- المالية العامة 2- تحليل الاستثمار في الأوراق المالية 3- المالية الدولية 4- المؤسسات المالية 5- الإدارة المالية للمنشأة. د- 1- الإدارة المالية للمنشأة 2- المالية الدولية 3- المؤسسات المالية 5-.	32

السؤال	ب
من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فبان:	33
أ- معدل دوران الأصول المتداولة = صافي الربح ÷ الأصول المتداولة $1350000 \div 407800 =$	
ب- معدل دوران الأصول المتداولة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول المتداولة $1350000 \div 990000 =$	
ج- معدل دوران الأصول المتداولة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول المتداولة $1350000 \div 2100000 =$	
د- معدل دوران الأصول المتداولة = المبيعات ÷ الأصول المتداولة $1350000 \div 3500000 =$	
يعتبر الاهتمام بالعملية الإدارية التي تهتم باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبي من اختصاص:	34
أ- علم المحاسبة ب- علم الاقتصاد ج- علم المالية	
من معلومات الحالة العملية (رقم 13) فبان علاوة المخاطرة لديه هي:	35
أ- 5% ب- $(900000 \times 12\%)$ ج- $(900000 \times 8.5\%)$ د- 12%	
من معلومات الحالة العملية (رقم 7) فبان:	36
أ- قيمة الاهلاك في السنة الثالثة = 52734.4 ريال ب- قيمة الاهلاك في السنة الثالثة = 93750 ريال ج- قيمة الاهلاك في السنة الثالثة = 70312.5 ريال د- قيمة الاهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال	

الاسئلة	B
<p>الانتقادات التالية: 1- تعدد مفاهيم الربح 2- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 3- تجاهل عنصر المخاطرة 4- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة. هي من الانتقادات الموجهة إلى</p> <p>أ- هدف تعظيم الثروة ب- هدف تعظيم الربح ج- هدف تعظيم القيمة د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>	37
<p>يعتبر الإهلاك من العناصر التي تظهر في قائمة الدخل وقائمة الميزانية ومن آثار ارتفاع قسط الإهلاك على قائمة الدخل:</p> <p>أ- زيادة الضرائب 2- زيادة صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي ب- انخفاض الضرائب 2- انخفاض صافي الربح 3- ارتفاع صافي التدفق النقدي ج- زيادة الضرائب 2- انخفاض صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي د- انخفاض الضرائب 2- زيادة صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي</p>	38
<p>إن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى لسلسلة الانتاج المبين معلوماتها الحالة العملية (رقم 8):</p> <p>أ- 60000 ب- 40000 ج- 80000 د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>	39
<p>مستثمر يرغب في استثمار رأس مال قدره 77000 ريال في مشروع استثماري ويشترط لذلك معدل عائد مطلوب 16% علما أن معدل العائد الخالي من المخاطرة 4%. فإن علاوة المخاطرة لهذا المستثمر تساوي:</p> <p>أ- 12% ب- 20% ج- 64%</p>	40
<p>يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد أهداف الإدارة المالية ومن أهداف هذا المدخل:</p> <p>أ- 1- تحقيق أقصى 2- تقليل المخاطرة. ب- 1- الرقابة المستمرة 2- تحقيق المرونة. ج- - تحقيق أقصى 2- تحقيق المرونة. د- - تحقيق أقصى 2- تقليل المخاطرة 3- الرقابة المستمرة 4- تحقيق المرونة</p>	41

	B
42	<p>يقصد بالموازنة الرأسمالية:</p> <p>أ- الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والتدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأسمالية.</p> <p>ب- الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية.</p> <p>ج- الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية.</p>
43	<p>تستخدم المعادلة التالية (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم) لحساب:</p> <p>أ- المضاعف</p> <p>ب- ربحية السهم</p> <p>ج- الأرباح الموزعة للسهم</p> <p>د- لائى مما كر أعلاه</p>
44	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:</p> <p>أ- القوة الإيرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات $2150000 \div 875600 =$</p> <p>ب- القوة الإيرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات $2150000 \div 437800 =$</p> <p>ج- القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول $2570000 \div 990000 =$</p> <p>د- القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ الأصول المشاركة في العمليات $2150000 \div 990000 =$</p>
45	<p>يتم حساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع استثماري بالصيغة التالية:</p> <p>أ- $NPV = PV (CF) - PV (K)$</p> <p>ب- $NPV = PV (CF) + PV (K)$</p> <p>ج- $NPV = PV (CF) / PV (K)$</p> <p>د- $NPV = PV (CF) * PV (K)$</p>

س	السؤال
46	<p>تعتبر تكلفة البضائع المباعة في تعويضها من التكاليف من عناصر التكاليف المرتبطة به:</p> <p>أ- إدارة رأس المال العامل ب- إدارة الدعم الفنية ج- إدارة التقنية والاستشارات البرمجية د- إدارة المخزون</p>
47	<p>تعتبر الصيغة التالية ($25\text{year } 65$) عن شروط الائتمان والتخفيض:</p> <p>أ- سداد صفري المنتج بعد 45 يوماً مع الحصول على خصم تقدي 5% ب- الحصول على خصم تقدي 5% في السداد خلال 5 أيام أو تسديد المنتج كاملاً بعد 45 يوماً ج- الحصول على خصم تقدي 5% في السداد خلال 2 يوم أو تسديد المنتج كاملاً بعد 45 يوماً د- لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
48	<p>من معلومات العائلة التالية (ولم 3 فن):</p> <p>أ- نسبة تغطية القوائد = أرباح قبل الضريبة والقوائد + مصروف القوائد $114400 + 960000 =$</p> <p>ب- نسبة تغطية القوائد = أرباح قبل الضريبة والقوائد + القوائد طويلة الأجل $114400 + 960000 =$</p> <p>ج- نسبة تغطية القوائد = صافي الربح + مصروف القوائد $114400 + 407800 =$</p> <p>د- نسبة تغطية القوائد = أرباح قبل الضريبة + مصروف القوائد $114400 + 875600 =$</p>
49	<p>تهدف الإدارة المالية إلى تحقيق لزود العائد و يعنى هدف تحقيق الزود من وجهة نظر المستثمر إلى:</p> <p>أ- الربح السنوي الموزع على المساهمين ب- الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم ج- الربح السنوي الموزع على المساهمين إضافة إلى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم</p>

السؤال	B
تقوم إحدى الشركات بتقييم مشروع استثماري بتكلفة 2000000 ريال، ومعدل العائد المطلوب من الشركة 5%. ويتوقع أن تكون التدفقات النقدية السنوية (لمدة 5 سنوات) كالتالي: السنة الأولى 1200000 ريال السنة الثانية = 1800000 ريال السنة الثالثة = 2000000 ريال السنة الرابعة = 2000000 ريال السنة الخامسة = 1600000 ريال. عليه فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي: أ- 9506240 ب- 11506240 ج- 5.75312 د- لا شيء مما ذكر أعلاه	50

الحالة العملية (رقم 1):

محفظة استثمارية مكونة من أسهم مملوكة بداية السنة 10000 سهم، سعر السوق للسهم بداية السنة 100 ريال/سهم، سعر السوق للسهم نهاية السنة 110 ريال/سهم، الأرباح الموزعة نهاية السنة 5 ريال/سهم.

الحالة العملية (رقم 2):

الجدول أدناه يبين العوائد المحققة من مشروع استثماري لفترات سابقة:

2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
%19	%17	%22	%9	%12	%20	%8	%13

الحالة العملية (رقم 3)

فيما يلي الميزانية العامة وقائمة الدخل لإحدى الشركات عن العام 2009م

الأصول		الخصوم	
الأصول الثابتة:	2009	حقوق الملكية	2009
آلات ومعدات	700000	أسهم عادية (4000 سهم)	800000
معدات نقل	200000	أسهم ممتازة (1000 سهم) %12	250000
سالي	650000	أرباح محتجزة	
الإهلاك	330000	احتياطات تسديد القروض	300000
صافي الأصول الثابتة	1220000	مجموع حقوق الملكية	1350000
		القروض طويلة الأجل (%10)	1000000
		سندات	100000
الأصول المتداولة:		مجموع الديون طويلة الأجل	1100000
المخزون	260000	الخصوم المتداولة:	
النقدية	300000	الموردون	40000
نعم مدينة	370000	قروض قصيرة الأجل (%6)	40000
وراق مالية	420000	دائنون	40000
مجموع الأصول المتداولة:	1350000	مجموع الخصوم المتداولة	120000
مجموع الأصول	2570000	مجموع الخصوم:	2570000

3500000	تكاليف المبيعات
2100000	اجمالي الربح
1400000	مصاريف التشغيل
300000	الإهلاك
110000	ربح العمليات (التشغيل)
990000	المصاريف المالية:
100000	فوائد القروض ط/الأجل
14400	فوائد القروض ق/الأجل
875600	الربح قبل الضريبة
437800	المصرية (50%)
437800	الربح بعد الضريبة
30000	ارباح الأسهم الممتازة
407800	صافي الربح

علماً أن:

- القيمة الاسمية للسهم العادي = 20 ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = 107800 ريال
- قيمة المخزون أول المدة = 180000 ريال
- القيمة السوقية لسهم الشركة 99 ريال.

الحالية العملية (رقم 4):

يرغب أحد المستثمرين الدخول في استثمار مقترح بتكلفة 800000 ريال، وعمره الافتراضي 5 سنوات، ومعدل العائد السنوي 12%.

الحالة العملية (رقم 5)

يقوم أحد المستثمرين بتقييم فرصة استثمارية (مشروع استثماري) يتوقع أن يعطي تدفقات نقدية بنهاية عمرة الافتراضي (10 سنوات) 8000000 ريال وبمعدل خصم 5%.

الحالة العملية (رقم 6)

- يقوم أحد المستثمرين بتقييم فرصة استثمارية (مشروع استثماري) عمرة الافتراضي (5 سنوات) ويتوقع أن يعطي تدفقات نقدية سنوية 500000 ريال سنوياً وبمعدل عائد مطلوب 10%.

إدارة مالية (1)

الحالة العملية (رقم 7)

تمتلك إحدى الشركات سلسلة إنتاج تم شراؤها بسعر 500000 ريال وتعتزم الشركة تطبيق قسط الاهلاك المتناقص بنسبة 25%.

الحالة العملية (رقم 8)

تمتلك إحدى الشركات سلسلة إنتاج تم شراؤها بسعر 173000 ريال وتحملت الشركة مصاريف تركيب 27000 ريال. وقد قدر عمرها الافتراضي ب 10 سنوات وتعتزم الشركة تطبيق قسط الاهلاك المتناقص بنسبة 25%. ويتطلب تشغيل سلسلة الإنتاج توفير رأس مال عام 20000 ريال. وتتوقع الشركة أن تكون الإيرادات المتوقعة من سلسلة الإنتاج 100000 ريال ومصاريف تشغيل 40000 ريال. لا يتوقع أن يكون لسلسلة الإنتاج في نهاية العمر الافتراضي قيمة خردة، وتخضع الشركة لضريبة الدخل بنسبة 50%.

الحالة العملية (رقم 9):

تقوم إحدى الشركات بتقييم مشروع استثماري بتكلفة 1900000 ريال وعمره الافتراضي 8 سنوات، ومعدل العائد المطلوب من الشركة 5%. ويتوقع أن تكون التدفقات النقدية السنوية للمشروع 1000000 ريال/سنوياً.

الحالة العملية (رقم 10):

تقوم إحدى الشركات بتقييم مشروع استثماري بتكلفة 2000000 ريال، ومعدل العائد المطلوب من الشركة 5%. ويتوقع أن تكون التدفقات النقدية السنوية (لمدة 5 سنوات) كالتالي:

1- 1200000 ريال

2- 1800000 ريال

3- 2000000 ريال

4- 2000000 ريال

5- 1600000 ريال

الحالة العملية (رقم 11)

تقوم الإدارة المالية لأحدى الشركات بإدارة عنصر النقدية على أساس البيانات التالية: الاحتياجات السنوية من النقدية 8000000 ريال، ومعدل العائد من الاستثمار في الأوراق المالية 14%، وتحمل الشركة تكلفة تحويل (تحويل الأوراق المالية إلى نقدية) 3 ريال عن كل أمر تحويل.

الحالة العملية (رقم 12)

تقوم الإدارة المالية لأحدى الشركات بإدارة عنصر المخزون على أساس البيانات التالية: سعر شراء الوحدة من المخزون 50 ريال/وحدة و الاحتياجات السنوية من المخزون لضمان تشغيل الشركة 3000000 ريال، وتتحمل الشركة تكلفة إصدار (إصدار طلبات الشراء) 500 ريال عن كل طلبية و تكلفة احتفاظ بالمخزون 5% من سعر الشراء.

الحالة العملية (رقم 13)

مستثمر يملك مبلغ 900000 ريال يرغب في استثماره وكان بإمكانه وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة 3.5%، أو وضعه في مشروع استثمار يعطي عوائد مالية بنسبة 8.5% مع تحمل درجة من المخاطر.