

القوانين مهم جداً جداً حفظها أغلب الأسئلة تأتي منها وسوف تحصل على درجة ممتازة من خلال حفظ هذا القوانين وغيرها

نسبة السيولة	
نسبة التداول =	الأصول المتداولة الخصوم المتداولة
نسبة التداول السريع =	الأصول المتداولة - المخزون السلعي الخصوم المتداولة
نسبة النقدية =	النقدية + الاستثمارات المؤقتة الخصوم المتداولة
نسب النشاط	
معدل دوران الأصول المتداولة =	المبيعات مجموع الأصول المتداولة
معدل دوران الذمم المدينة =	المبيعات الذمم المدينة
متوسط فترة التحصيل =	الذمم المدينة المبيعات الأجلة في اليوم الواحد
اليوم الواحد =	المبيعات الأجلة / 360 يوم = القيمة في اليوم الواحد (إذا لم ينص على المبيعات الأجلة تؤخذ المبيعات الواردة في قائمة الدخل)
معدل دوران المخزون =	تكلفة البضاعة المباعة متوسط المخزون
متوسط المخزون =	مخزون اول المدة + مخزون اخر المدة (تقسيم) / 2
معدل دوران الأصول الثابتة =	المبيعات مجموع الأصول الثابتة

س/10 من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة
 (ب) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة
(ج) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة
 (د) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول الثابتة

معدل دوران مجموع الأصول =	المبيعات مجموع الأصول (الثابتة + المتداولة)
نسب المديونية	
نسبة الديون =	مجموع الديون مجموع الأصول (الثابتة + المتداولة)
مجموع الديون =	الديون قصيرة الأجل + الديون طويلة الأجل
نسبة الديون الى حقوق الملكية =	مجموع الديون حقوق الملكية
مجموع الديون =	ديون طويلة الأجل + ديون قصيرة الأجل
حقوق الملكية =	رأس المال (أسهم ممتازة + أسهم عادية + الاحتياطيات بأنواعها + الأرباح المحتجزة)

س/4 من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن: مثال على القانون من الاختبار طبعاً في الاختبار في أرقام يعني لازم ترجع للقوائم المالية لكن بما ان الأرقام فيها اخطاء في الاختبار وضعته بدون أرقام

- (أ) نسبة الديون الى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
 (ب) نسبة الديون الى حقوق الملكية = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
 (ج) نسبة الديون الى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ الديون طويلة الأجل
 (د) نسبة الديون طويلة الأجل = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية

نسبة الديون طويلة الأجل	
يشمل هيكل رأس المال =	الديون طويلة الأجل مجموع هيكل رأس المال الديون طويلة الأجل + حقوق الملكية

س/11 من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
 (ب) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
(ج) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال
 (د) نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال

عدد مرات تغطية الفوائد	
الإرباح قبل الضرائب و الفوائد الفوائد السنوية	

نسب النشاط	هامش مجمل الربح = هامش مجمل الربح
	المبيعات

هامش صافي الربح =	الربح بعد الضريبة
	المبيعات

س5/من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات
 (ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات
 (ج) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات
 (د) نسبة الديون طويلة الأجل = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

القوة الإيرادية =	صافي ربح العمليات
	مجموع الأصول المشاركة في العمليات
الأصول المشاركة في العمليات =	جميع الأصول باستثناء شهرة المحلر الأصول المؤجرة للغير الأصول التي تمثل استثمارات فرعية لا ترتبط بعمليات المنشأة كالأصول المالية، ويستبعد من الدخل الأصول الغير ملموسة كإرباح اوراق مالية مملوكة

س6/من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) القوة الإيرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
 (ب) القوة الإيرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
 (ج) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول
 (د) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ الأصول المشاركة في العمليات

معدل العائد على الاستثمار =	الربح بعد الضريبة
	مجموع الأصول

معدل العائد على حقوق الملكية =	الربح بعد الضريبة
	حقوق الملكية
حقوق الملكية =	رأس المال (أسهم ممتازة + أسهم عادية + الاحتياطيات بأنواعها + الأرباح المحتجزة

س7/من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية
 (ب) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية
 (ج) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية
 (د) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية

معدل العائد على هيكل رأس المال =	الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل
	حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل

س13/في تحليل القوائم المالية تعتبر النسب المالية بحسب العائد على هيكل رأس المال:

- (أ) الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)
 (ب) الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)
 (ج) الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد / (حقوق الملكية + مجموع الديون)
 (د) الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد / (حقوق الملكية - مجموع الديون)

نسب التقويم	نصيب السهم من الأرباح المحققة =
	صافي الربح
	عدد الأسهم العادية

س8/من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن:

- (أ) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
 (ب) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية
 (ج) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
 (د) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية والممتازة

نسبة سعر السهم إلى نصيب السهم من الأرباح المحققة (المضاعف) =	سعر السهم السوقي
	الأرباح المحققة بالسهم

س14/في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية بحسب المضاعف كالتالي:

- (أ) الأرباح المحققة للسهم / (السعر السوقي للسهم)
 (ب) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم)
 (ج) الأرباح الموزعة للسهم / (السعر السوقي للسهم)
 (د) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم)

نسبة نصيب السهم من الأرباح المحققة إلى سعر السهم =	نصيب السهم من الأرباح المحققة
	سعر السهم السوقي

الأرباح الموزعة بالسهم =	الأرباح الموزعة
	عدد الأسهم العادية المصدرة

س9/من معلومات الحالة العلية (رقم 3) فان:

- (ا) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية
(ب) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - الأسهم الممتازة)
(ج) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية + الأسهم الممتازة)
(د) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة

س12/في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة تسمية الربحية:

- (ا) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الايرادية
(ب) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة
(ج) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم
(د) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف

س15/يقصد بالموازنة الرأسمالية:

- (ا) الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والتدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأسمالية
(ب) الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية
(ج) الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية

س16/يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية:

- (ا) 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 3=الحياة الاقتصادية للمشروع
(د) كل ما ذكر أعلاه

س17/يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى:

- (ا) 1=زيادة الضرائب 2=زيادة صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي
(ب) 1=انخفاض الضرائب 2=انخفاض صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي
(ج) 1=زيادة الضرائب 2=انخفاض صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي
(د) 1=انخفاض الضرائب 2=زيادة صافي الربح 3=انخفاض صافي التدفق النقدي

س18/يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالي:

- (ا) صافي التدفق النقدي = صافي الربح - الإهلاك CF=EAT-D
(ب) صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك CF=EAT*D
(ج) صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك CF=EAT+D
(د) صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك CF=EAT/D

س19/يتطلب حساب الإهلاك لأصل من الأصول وفق القسط الثابت وفق المعادلة التالية:

- (ا) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار - قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
(ب) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار + قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
(ج) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
(د) القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

س20/عند حساب التدفقات لأصل معين (آلة) وفي حالة وجود قيمة خردة فان:

- (ا) قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية
(ب) قيمة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأولى
(ج) قيمة الخردة تضاف الى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع
(د) قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبني

س21/يتم حساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع استثماري بالصيغة التالية:

- (ا) $(NPV = PV(CF) - PV(K))$
(ب) $(NPV = PV(CF) + PV(K))$
(ج) $(NPV = PV(CF) / PV(K))$
(د) $(NPV = PV(CF) * PV(K))$

س21/تستخدم الصيغة التالية لحساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع عندما يكون:

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \frac{SV}{(1+r)^n} - \sum_{t=0}^t \frac{K_t}{(1+r)^t}$$

- (ا) رأس المال المبني يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة
(ب) رأس المال المبني موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة
(ج) رأس المال المبني موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة
(د) لا شيء مما ذكر

س22/ عند المقاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR):
(أ) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أصغر من تكلفة
(ب) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أكبر من تكلفة
(ج) يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي. بشرط أن يكون أصغر من تكلفة

س23/ عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفر التمويل اللازم يتم اختيار:
(أ) جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
(ب) جميع المشروعات التي يتساوى معدل العائد الداخلي فيها مع تكلفة رأس المال
(ج) جميع المشروعات التي يقل معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
(د) جميع المشروعات

س24/ تتحدد فترة الاسترداد المخصومة عند النقطة التي:
(أ) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة
(ب) تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة
(ج) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة
(د) لا شيء مما ذكر أعلاه

س29/ يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر:
(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

س30/ من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:
(أ) دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحبيطة – دوافع المضاربة واغتنام الفرص
(ب) دوافع أتمام المعاملات – دوافع دعم المركز المالي – دوافع المضاربة واغتنام الفرص
(ج) دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحبيطة – دوافع دعم رأس المال

س31/ إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدينة هي:
(أ) تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في الديون المشكوك في تحصيلها
(ب) تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المدومة
(ج) تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المدومة

س32/ تعبر الصيغة التالية (net45 2/8) عن شروط الائتمان وتعني:
(أ) العميل له فرصة الحصول لسداد صافي المبلغ بعد 45 يوماً مع الحصول على خصم نقدي 2% خلال 8 أيام
(ب) العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي 2% إذا قام بالسداد خلال 8 أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 45 يوماً
(ج) العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي 8% إذا قام بالسداد خلال 2 يوم أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 45 يوماً

س39/ تعتبر التكاليف التالية المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :
(أ) تكاليف المواد – تكلفة الطلبية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون
(ب) تكاليف إدارة رأس المال العامل – تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون
(ج) تكاليف المواد – تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون

س45/ في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط:
(أ) نسبة دوران الأصول الثابتة – عدد مرات تغطية الفوائد – معدل دوران المخزون
(ب) نسبة دوران الأصول المتداولة – نسبة حقوق الملكية – معدل دوران المخزون
(ج) نسبة دوران مجموع الأصول – نسبة الديون إلى حقوق الملكية – هامش مجمل الربح
(د) نسبة دوران مجموع الأصول – نسبة حقوق الملكية – هامش مجمل الربح

س46/ يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية:
(أ) 1- معلومات عن الطلب المستقبلي 2- تكاليف التشغيل 3- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 4- الحياة الاقتصادية للمشروع 5- القيمة المتبقية في نهاية العمر الافتراضي للمشروع
(ب) 1- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي
(ج) 1- تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2- تكاليف التشغيل – الحياة الاقتصادية
(د) كل ما ذكر أعلاه

س 47/ تعد المرحلة التي تحقق فيها:

- (1) وصول التصنيع إلى ذروة وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع
- (2) التركيز على أهمية توفير السيولة
- (3) انتشار الأسواق المالية
- (4) انتشار مؤسسات الوساطة المالية

(أ) المرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية

(ب) المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

(ج) المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

(د) المرحلة الرابعة (فترة الأربعينات وبداية الخمسينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

س 48/ يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المدخل التي تحدد اهداف الماليين من اهداف هذا المدخل:

(أ) 1-تحقيق أقصى 2-تقليل المخاطرة

(ب) 1-الرقابة المستمرة 2- تحقيق المرونة

(ج) 1-تحقيق أقصى 2-تحقيق المرونة

(د) 1-تحقيق أقصى 2- تقليل المخاطرة 3-الرقابة المستمرة 4-

س 49/ تتحدد مجالات الادارة المالية في:

(أ) 1-المالية العامة الادارة 2- الادارة المالية للمنشأة

(ب) 1-تحليل الاستثمار في الاوراق المالية 2- المالية الدولية

(ج) 1-المالية العامة 2- تحليل الاستثمار في الاوراق المالية 3- 4-المؤسسات المالية 5- الادارة المالية للمنشأة

(د) 1-الادارة المالية للمنشأة 2-المالية الدولية 3-المؤسسات المالية 4-

س 50/ من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح:

(أ) 1-تعدد مفاهيم الربحية 2- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود 3-تجاهل المخاطرة 4- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة

(ب) 1-تعدد مفاهيم الربحية 2-تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود

(ج) 1- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 2- تجاهل عنصر المخاطرة

(د) 1- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 2- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة

س 51/ تعد المرحلة التي تحقق فيها::

√ التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على

تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز سنة 1973، والذي يمثل تحدياً لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية

(أ) المرحلة 6 (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

(ب) المرحلة 7 (فترة الثمانينيات والتسعينيات)

(ج) المرحلة 8

(د) المرحلة 9

س 52/ يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة:

(أ) زيادة المخرجات عن المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتمكين المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

(ب) زيادة المدخلات عن المخرجات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتمكين المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

(ج) توازن المخرجات مع المدخلات، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة لتمكين المنشأة من زيادة الأرباح الكلية)

التدفق النقدي = صافي الأرباح بعد الضريبة + الإهلاك
القسط الثابت للأهلاك = (تكلفة الاستثمار - قيمة الخردة) / عدد السنوات
صافي القيمة الحالية = مجموع القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية - مجموع القيمة الحالية لتكلفة الاستثمار
مؤشر الربحية = مجموع القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية / مجموع القيمة الحالية لتكلفة الاستثمار

تستخدم الجداول 1 ، 2 للقيم المستقبلية

تستخدم الجداول 3 ، 4 للقيم الحالية

الجداول الفردية 1 ، 3 تستخدم للقيم الغير متساوية أو غير منتظمة أي بمعنى كل سنة مبلغ مختلف

الجداول الزوجية 2 ، 4 تستخدم للقيم المتساوية أو المنتظمة أي بمعنى كل سنة مبلغ ثابت لا يتغير

تستطيع التفريق بين الجداول 3 ، 4

إذا طلب القيمة الحالية للتدفقات النقدية في نهاية سنوات أو فترات معينه (نستخدم معامل الجدول 3)

طلب القيمة الحالية للتدفقات النقدية لسلسه متساوية من التدفقات سنويا (22000 ريال سنويا مبلغ ثابت منتظم) نستخدم معامل الجدول 4

تستخدم الجداول 1 ، 2 لمعدل العائد

تستخدم الجداول 3 ، 4 لمعدل الخصم

مع أطيب تمنياتي لكم بتوفيق والنجاح

أخوكم / عبدالعزيز بن سعد