بسم الله الرحمن الرحيم

أسئلة من اختبارات سابقة

الإدارة المالية ١

بداية أشكر الإخوان والأخوات في الدفعات السابقة

استفدنا حقيقة مما قدموه وتركوا لهم أثر جميل

تجدون هنا أسئلة أغلبها لاختبار أعتقد لعام ١٤٣٤هـ

مضاف عليها أسئلة من اختبارات أعوام أخرى

محلولة ومصححة ومدققة ومشروحة

مشار لرقم الصفحة التي تجدون بها الحل في الملخص الذي عملته للمادة وذلك لكل إجابة

هذا اجتهاد مني وإن شاء الله أن يكون كل ما ذكر صحيح وواضح

أخوكم/ شيءٌ آخر

أسئلة على المحاضرة الأولى

١- تعد المرحلة التي تحقق فيها:

١. وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع.
٢. التركيز على أهمية توفير السيولة.
٣. انتشار الأسواق المالية.
٤. انتشار مؤسسات الوساطة المالية.

A. المرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
B. المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
C. المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
D. المرحلة الرابعة (فترة الأربعينيات وبداية الخمسينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.

المحاضرة الأولى
ص 2

٢- يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد اهداف المالية ومن اهداف هذا المدخل:

A. ١-تحقيق اقصى ٢ –تقليل المخاطرة.
B. ١-الرقابة المستمرة ٢- تحقيق المرونة.
C. ١-تحقيق اقصى ٢ –تحقيق المرونة.
D. ١-تحقيق اقصى ٢ – تقليل المخاطرة ٣-الرقابة المستمرة ٤- تحقيق المرونة.

المحاضرة الأولى
ص ٦

٣- تتحدد مجالات الادارة المالية في:

A. ١-المالية العامة الادارة ٢ –الادارة المالية للمنشأة.
B. ١-تحليل الاستثمار في الاوراق المالية ٢- المالية الدولية.
C. ١-المالية العامة ٢ –تحليل الاستثمار في الاوراق المالية ٣ - ٤-المؤسسات المالية ٥ – الادارة المالية للمنشأة.
D. ١-الادارة المالية للمنشأة ٢ –المالية الدولية ٣-المؤسسات المالية.

المحاضرة الأولى
ص ١

٤- من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح:

A. ١- تعدد مفاهيم الربحية٢- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود ٣-تجاهل المخاطرة ٤- وتجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشاة.
B. ١-تعدد مفاهيم الربحية٢-تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود.
C. ١- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢- تجاهل عنصر المخاطرة.
D. تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود٢- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشاة.

المحاضرة الأولى
ص ٥

٥- تعد المرحلة التي تحقق فيها:

التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على سبيل المثال / تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز سنة ١٩٧٣. والذي يمثل تحديا لنموذج تسعير الاصول الرأسمالية.

شيءٌ آخر

A. المرحلة ٦ (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.

B. المرحلة ٧ (فترة الثمانينيات والتسعينيات).

C. المرحلة ٨.

D. المرحلة ٩.

المحاضرة الأولى
ص ٣

٦- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة: (المحاضرة الأولى)

A. زيادة المخرجات عن المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الامثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الارباح الكلية).

B. زيادة المدخلات عن المخرجات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الامثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الارباح الكلية).

C. توازن المخرجات مع المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الامثل للموارد المتاحة لتتمكن المنشاة من زيادة الارباح الكلية).

D.

٧- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر:

A. الربح السنوي الموزع على المساهمين.

B. الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم.

C. الربح السنوي الموزع على المساهمين اضافة الى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم.

المحاضرة الأولى ص ٥
أهداف المنشأة في هدف تعظيم الربح

٨- يعتبر الاهتمام بالعملية الإدارية التي تهتم باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبي من اختصاص:

A. علم المحاسبة.

B. علم الاقتصاد.

C. علم المالية.

المحاضرة الأولى ص ١

أسئلة على المحاضرة الثانية

الحالة العملية (رقم ٤) :

فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم احد المستثمرين القيام به:

- **مبلغ الاستثمار ٣٣،٠٠٠ ريال**
- **مدة الاستثمار المتوقعة ٥ سنوات**
- **معدل العائد السنوي ١٠ %**

٩- من معلومات الحالة العملية (رقم ٤) فإن :

A. **القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)**

= ٣٣،٠٠٠ × ١.٦١٠٥ = ٥٣،١٤٦.٥

B. **القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)**

= ٣٣،٠٠٠ × ١.٦١٠٥ = ٢٠١،٤٦٨.٣

C. **القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)**

= ٣٣٠٠٠ + ١.٦١٠٥ = ٣٣،٠٠١.٦١

D. **القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)**

= ٣٣،٠٠٠ + ١.٦١٠٥ = ٣٣،٠٠٦.١٠٥

(المحاضرة الثانية) ص ٩/٨ بالنظر للجدول المالي (رقم 1).

فإنه عند معدل عائد سنوي 10 % وعند السنة الخامسة نجد أن :

معامل القيمة المستقبلية $(1+r)^t$ = ١.٦١٠٥ وعليه فإن القيمة المستقبلية لاستثمار شركة المها يحسب كالتالي:

$$FV = C(1+r)^t = 33{,}000 \times 1.6105 = 53{,}156.5$$

الحالة العملية (رقم ٥) :

تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي:

- **يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٤٤٠،٠٠٠ ريال بعد ٥ سنوات من تاريخ الاستثمار (في نهاية السنة الخامسة)**
- **معدل الخصم ١٠ %**

١٠- من معلومات الحالة العملية (رقم ٥) فإن:

A. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٤٤٠،٠٠٠ × ٣.٧٩٠٨**

B. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٤٤٠،٠٠٠ × ٠.٦٢٠٩**

C. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٤٤٠،٠٠٠ ÷ ٣.٧٩٠٨**

D. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٤٤٠،٠٠٠ ÷ ٠.٦٢٠٩**

(المحاضرة الثانية) ص ٩ /١٠ بالنظر للجدول المالي (رقم 3).

فإنه عند معدل خصم سنوي 10 % وعند السنة الخامسة نجد أن :

معامل الخصم (معامل القيمة الحالية) $\frac{1}{(1+r)^t}$ = 0.6209 ومعادلة القيمة الحالية $PV = C \times \frac{1}{(1+r)^t}$

شيء آخر

أسئلة على المحاضرة الثالثة

الحالة العملية (رقم ٦) :

تعتزم احدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي:

- **التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٢٢،٠٠٠ ريال سنويا**
- **عمر المشروع ١٠ سنوات**
- **معدل الخصم ٨ %**

١١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٦) فان:

A. **القيمة الحالية للتدفقات النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)**

=٢٢،٠٠٠ × ٠.٤٦٣٢

B. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)**

=٢٢،٠٠٠ ÷ ٠.٤٦٣٢

C. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)**

= ٢٢،٠٠٠ ÷ ٣.٧١٠١

D. **القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)**

=٢٢٠٠٠ × ٣.٧١٠١

(المحاضرة الثالثة) ص ١٣ بالرجوع إلى الجدول المالي (رقم ٤)

حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 8 % و ١٠ سنوات = ٦.٧١٠١

الإجابة الصحيحة ليست من ضمن الخيارات المفروض المعامل يساوي 6.7101

أسئلة على المحاضرة الرابعة

١٢- من معلومات الحالة العملية (رقم٢) فان الجدول التالي:

١	٠.١٠	٠.٠٢-	٠.٠٠٠٤
٢	٠.٠٨	٠.٠٤-	٠.٠٠١٦
٣	٠.١١	٠.٠٠	٠.٠٠٠٠
٤	٠.١٤	٠.٠٢	٠.٠٠٠٤
٥	٠.١٦	٠.٠٤	٠.٠٠١٦
المتوسط	٠.١١	المجموع	٠.٠٠٤٠

طبعاً الجدول حسابياً كله خطأ لأنه حسب المتوسط ١١ والصحيح أنه ١١.٨ لكي تظهر الأرقام بالشكل الصحيح ، ولكن يهمنا أن هذا الجدول لحساب التباين.

A. يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد.

B. يمثل حساب تباين عوائد المشروع.

C. يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع.

D. حساب معمل الاختلاف لعوائد المشروع.

المحاضرة الرابعة ص ١٧

يمثل جدول حساب التباين والأعمدة هي كالتالي :

العائد الفعلي

العائد الفعلي – متوسط العائد

(العائد الفعلي – العائد المتوسط)^2

١٣- إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة ٨ %، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة هو ١٢ % فإن العائد المتوقع هو:

A. ٩٦ %

B. ٤ %

C. ٢٠ %

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الرابعة ص ١٦

العائد المتوقع = العائد من الاستثمارات الخالية من المخاطر + علاوة المخاطرة

= ١٢ % + ٨ % = ٢٠ %

الحالة العملية (رقم ٢) :

الجدول ادناه يبين البيانات المتعلقة بإحدى المشروعات الاستثمارية:

السنة	العائد على الاستثمار
١	٪١٠
٢	٪٨
٣	٪١١
٤	٪١٤
٥	٪١٦

١٤- من معلومات الحالة العملية (رقم٢) فإن:

A. المدى = أكبر قيمة = ١٦ %

B. المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = ١٦ % - ٨ % = ٨ %

C. المدى = أصغر قيمة = ٨ %

المحاضرة الرابعة ص ١٧

المدى = أكبر قيمة – أصغر قيمة

(الفرق بين أكبر وأصغر قيمة)

١٥- مستثمر يملك مبلغ ٨٠،٠٠٠ ريال يرغب استثماره وكان بإمكانه وضعة في استثمار خالي من المخاطر بنسبة ٥ % أو وضعة في مشروع استثمار يعطى عوائد مالية بنسبة ٨ % مع تحمل درجة من المخاطر ، فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس مالة في هذا المشروع فان علاوة المخاطرة لدية هي:

A. ١٣%

B. ٣ %

C. (٨٠٠٠٠×١٣%)=١٠٤٠٠ ريال

D. (٨٠٠٠٠×٨%)=٦٤٠٠ ريال

المحاضرة الرابعة ص ١٦

علاوة المخاطرة = العائد من الاستثمارات عالية المخاطر - العائد الخالي من المخاطرة

= ٨ % - ٥ % = ٣ %

أسئلة على المحاضرة الخامسة

١٦- في حالة تساوي عوائد المشروعات فإن أفضل أداة للمفاضلة بين المشروعات الاستثمارية على أساس المخاطر هي:

A. المدى.
B. المتوسط .
C. الانحراف المعياري.
D. معامل الاختلاف.

المحاضرة الخامسة ص ٢١
يمكن الاعتماد على التباين و الانحراف المعياري في المفاضلة بين المشروعات الاستثمارية في حالة تساوي العوائد المتوقعة من المشاريع.

١٧- يعتبر معامل الاختلاف أفضل أداة للمفاضلة بين المشروعات الاستثمارية في حالة :

A. تساوي عوائد المشروعات.
B. اختلاف عوائد المشروعات.
C. تساوي تباين المشروعات.
D. تساوي الانحراف المعياري للمشروعات.

المحاضرة الخامسة ص ٢١

١٨- في حالة عدم تساوي عوائد المشروعات فإن أفضل أداة للمفاضلة بين المشروعات الاستثمارية على أساس المخاطر هي:

A. المدى.
B. المتوسط .
C. الانحراف المعياري.
D. معامل الاختلاف.

المحاضرة الخامسة ص ٢١
لاحظ عدم تساوي عوائد المشروعات.

أسئلة على المحاضرة السابعة

١٩- في إطار تحليل القوائم المالية تشمل نسب السيولة ثلاثة نسب هي:

المحاضرة السابعة ص ٢٨ / ٢٩

A. نسبة التداول – نسبة التداول السريع – معدل دوران المخزون.

B. نسبة التداول – نسبة التداول السريع – نسبة النقدية .

C. نسبة التداول – نسبة التداول السريع – معدل دوران الذمم المدينة.

D. نسبة التداول – نسبة التداول السريع – متوسط فترة التحصيل.

أسئلة على المحاضرة الثامنة والتاسعة والعاشرة

٢٠- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط:

A. نسبة دوران الأصول الثابتة – معامل دوران الذمم المدينة– معدل دوران المخزون.

B. نسبة دوران الأصول المتداولة – نسبة حقوق الملكية – معدل دوران المخزون.

C. نسبة دوران مجموع الأصول– نسبة الديون إلى حقوق الملكية –هامش مجمل الربح.

D. نسبة دوران مجموع الأصول–نسبة حقوق الملكية –هامش مجمل الربح.

المحاضرة الثامنة
ص ٣٠ / ٣١

الحالة العملية (رقم ٣) :

الميزانية العامة (قائمة المركز المالي)

الأصول الثابتة	٢٠٠٩	حقوق الملكية	٢٠٠٩
ألات ومعدات	٧٠٠،٠٠٠	أسهم عادية (٤،٠٠٠ سهم)	٨٠٠،٠٠٠
معدات نقل	٢٠٠،٠٠٠	أسهم ممتازة (١،٠٠٠ سهم) ١٢ %	٢٥٠،٠٠٠
مباني	٦٥٠،٠٠٠	أرباح محتجزة	
الإهلاك	٣٣٠،٠٠٠	احتياط تسديد القروض	٣٠٠،٠٠٠
صافي الأصول الثابتة	١،٢٢٠،٠٠٠	مجموع حقوق الملكية	١،٣٥٠،٠٠٠
		القروض طويلة الأجل (١٠ %)	١،٠٠٠،٠٠٠
		سندات	١٠٠،٠٠٠
الأصول المتداولة:		مجموع الأصول طويلة الأجل	١،١٠٠،٠٠٠
المخزون	٢٦٠،٠٠٠	الخصوم المتداولة :	
النقدية	٣٠٠،٠٠٠	الموردون	٤٠،٠٠٠
ذمم مدينة	٣٧٠،٠٠٠	قروض قصيرة الأجل (٦ %)	٤٠،٠٠٠
أوراق مالية	٤٢٠،٠٠٠	دائنون	٤٠،٠٠٠
مجموع الأصول المتداولة	١،٣٥٠،٠٠٠	مجموع الخصوم المتداولة	١٢٠،٠٠٠
مجموع الأصول	٢،٥٧٠،٠٠٠	مجموع الخصوم	٢،٥٧٠،٠٠٠

قائمة الدخل عن السنة المالية ٢٠٠٩

البيان	القيمة
المبيعات	٣،٥٠٠،٠٠٠
تكلفة المبيعات	٢،١٠٠،٠٠٠
إجمالي الربح	١،٤٠٠،٠٠٠
مصاريف التشغيل	٣٠٠،٠٠٠
الإهلاك	١١٠،٠٠٠
ربح العمليات (التشغيل)	٩٩٠،٠٠٠
المصاريف المالية	
فوائد القروض ط/الأجل	١٠٠،٠٠٠
فوائد القروض ق/الأجل	١٤،٤٠٠
الربح قبل الضريبة	٨٧٥،٦٠٠
الضريبة (٥٠ %)	٤٣٧،٨٠٠
الربح بعد الضريبة	٤٣٧،٨٠٠
أرباح الأسهم الممتازة	٣٠،٠٠٠
صافي الربح	٤٠٧،٨٠٠

علماً أن :

القيمة الاسمية للسهم العادي = ١٠ ريال للسهم

الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = ٨،٠٠٠ ريال

قيمة المخزون أول المدة = ٢٠٠،٠٠٠ ريال

نسبة الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية

مجموع الديون = الديون طولية الأجل + الديون قصيرة الأجل

حقوق الملكية = رأس المال (أسهم ممتازة + أسهم عادية) + الاحتياطيات بأنواعها + الأرباح المحتجزة (المحاضرة التاسعة) ص ٣٤

٢١- من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) فإن :

A. نسبة الديون الى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية = ١،٠٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

B. نسبة الديون الى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية = ١،١٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

C. نسبة الديون الى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ القروض طويلة الأجل = ١،٣٥٠،٠٠٠ ÷ ١،٠٠٠،٠٠٠

D. نسبة الديون الى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية = ١،٢٢٠،٠٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

السؤال هذا أتت الخيارات خاطئة وتم تعديله بالشكل الصحيح

شيءٌ آخر

٢٢- من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) فإن :

A. هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات = ٨٧٥،٦٠٠ ÷ ٣،٥٠٠،٠٠٠

B. هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات = ٨٧٥،٦٠٠ ÷ ٢،١٠٠،٠٠٠

C. هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات = ٤٣٧،٨٠٠ ÷ ٣،٥٠٠،٠٠٠

D. نسبة الديون طويلة الاجل = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات = ٤٣٧،٨٠٠ ÷ ٢،١٠٠،٠٠٠

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٥ هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات

٢٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

A. القوة الايرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات = ٨٧٥،٦٠٠ ÷ ٢،١٥٠،٠٠٠

B. القوة الايرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات = ٤٣٧،٨٠٠ ÷ ٢،١٥٠،٠٠٠

C. القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الاصول = ٩٩٠،٠٠٠ ÷ ٢،٥٧٠،٠٠٠

D. القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ الاصول المشاركة في العمليات = ٩٩٠،٠٠٠ ÷ ٢،١٥٠،٠٠٠

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٦ القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول المشاركة في ربح العمليات

الأصول المشاركة في العمليات = مجموع الأصول – الأوراق المالية = ٢،٥٧٠،٠٠٠ - ٤٢٠،٠٠٠ = ٢،١٥٠،٠٠٠

٢٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

A. العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية = ٤٣٧،٨٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

B. العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية =٤٠٧،٨٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

C. العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية = ٤٣٧،٨٠٠ + ١،٣٥٠،٠٠٠

D. العائد على حقوق الملكية =صافي الربح + حقوق الملكية =٤٠٧٨٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٦ معدل العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية

٢٥- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

A. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية = ٤٣٧،٨٠٠ ÷ ٤،٠٠٠

B. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية = ٤٠٧،٨٠٠ ÷ ٤،٠٠٠

C. نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية = ٨٧٥،٦٠٠ ÷ ٤،٠٠٠

D. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح + عدد الأسهم العادية والممتازة = ٤٠٧،٨٠٠ ÷ ٥،٠٠٠

(المحاضرة العاشرة) ص ٣٨ نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية

٢٦- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

A. الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية = ٨،٠٠٠ ÷ ٤،٠٠٠

B. الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية – الأسهم الممتازة) = ٨،٠٠٠ ÷ (٤،٠٠٠ – ١،٠٠٠)

C. الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية + الأسهم الممتازة) = ٨،٠٠٠ ÷ (٤،٠٠٠ + ١،٠٠٠)

D. الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة = ٤٠٧،٨٠٠ ÷ ١،٠٠٠

(المحاضرة العاشرة) ص ٣٩ الأرباح الموزعة بالسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية المصدرة

٢٧- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

A. نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة = ٤٠٧،٨٠٠ ÷ ١،٢٢٠،٠٠٠

B. نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة = ٩٩٠،٠٠٠ ÷ ١،٢٢٠،٠٠٠

C. نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة = ٣،٥٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٢٢٠،٠٠٠

D. نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول الثابتة = ٢،١٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٢٢٠،٠٠٠

(المحاضرة الثامنة) ص ٣١ معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة

٢٨- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فان:

A. نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية = ١،٠٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

B. نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية = ١،١٠٠،٠٠٠ ÷ ١،٣٥٠،٠٠٠

C. نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال = ١،١٠٠،٠٠٠ ÷ ٢،٤٥٠،٠٠٠

D. نسبة الديون طويلة الأجل = القروض طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال = ١،٠٠٠،٠٠٠ ÷ ٢،٤٥٠،٠٠٠

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٤ نسبة الديون طولية الأجل = الديون طولية الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال

مجموع هيكل رأس المال = الديون طولية الأجل + حقوق الملكية = ١،١٠٠،٠٠٠ + ١،٣٥٠،٠٠٠ = ٢،٤٥٠،٠٠٠

٢٩- في أطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية:

المحاضرة التاسعة ص ٣٥

A. هامش إجمالي الربح – هامش صافي الربح – القوة الايرادية.

B. هامش إجمالي الربح – هامش صافي الربح – نصيب السهم من الأرباح المحققة.

C. هامش إجمالي الربح – العائد على حقوق الملكية – الأرباح الموزعة للسهم.

D. هامش إجمالي الربح – العائد على حقوق الملكية – المضاعف.

٣٠- في تحليل القوائم المالية تعتبر النسب المالية بحسب العائد على هيكل رأس المال: المحاضرة التاسعة ص ٣٧

A. (الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل).

B. (الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل).

C. (الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية + مجموع الديون).

D. (الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية - مجموع الديون).

٣١- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي:

A. (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم).

B. (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم).

C. (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم).

D. (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم).

المحاضرة العاشرة ٣٨

٣٢- تستخدم المعادلة التالية (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم) لحساب :

A. المضاعف.

B. ربحية السهم.

C. الأرباح الموزعة على السهم.

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة العاشرة ص ٣٨

٣٣- تستخدم المعادلة التالية :

(الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل) لحساب :

A. العائد على رأس المال المستثمر.

B. العائد على هيكل رأس المال.

C. العائد على حقوق الملكية.

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة التاسعة ص ٣٧

لاحظ وجود علامة الطرح المفروض جمع يحتاج تركيز في الإشارات ☺

٣٤- من الأوراق المالية التي تدخل ضمن حقوق الملكية وتحمل عائدا ثابتا:

A. الأسهم العادية.

B. الأسهم الممتازة.

C. الأسهم القابلة للتحويل.

D. الأوراق التجارية.

المحاضرة العاشرة

ص 38

أسئلة على المحاضرة الحادية عشر

الحالة العملية (رقم ٧) :

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي:

- تم شراؤها بمبلغ ١٦٠،٠٠٠ ريال.
- العمر الافتراضي لها ٥ سنوات.
- يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٥٠ % لمدة ٤ سنوات لتصبح قيمتها الدفترية = صفر.

٣٥- من معلومات الحالة العملية (رقم ٧) فإن :

A. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٤٠،٠٠٠ ريال

B. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٨٠،٠٠٠ ريال

C. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٢٠،٠٠٠ ريال

D. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال

المحاضرة الحادية عشر بنفس طريقة الجدول في صفحة ٤٥

يتم حساب الإهلاك بطريقة القسم المتناقص

السنة الأولى = ١٦٠،٠٠٠ × ٠.٥٠ = ٨٠،٠٠٠ ريال

السنة الثانية = (١٦٠،٠٠٠ – ٨٠،٠٠٠) × ٠.٥٠ = ٤٠،٠٠٠ ريال

السنة الثالثة = (٨٠،٠٠٠ – ٤٠،٠٠٠) × ٠.٥٠ = ٢٠،٠٠٠ ريال

البيان / السنة	1	2	3
استثمار أول المدة	160	80	40
الإهلاك السنوي 50 %	160×0.50=80	80×0.50=40	40×0.50=20
استثمار أخر المدة	160-80=80	40	20

طبعاً إذا ما أعطاك نسبة الإهلاك وأعطاك عدد السنوات يمكن حساب النسبة عن طريق المعادلة التالية :

(١ ÷ عدد السنوات) × ١٠٠

= (١ ÷ ٤) × ١٠٠ = ٥٠ %

الحالة العملية (رقم ٧) :

قامت إحدى الشركات بالاستثمار في أصل معين (آلة لصناعة الأزرار) وقد توفرت المعلومات التالية:

- قيمة شراء الآلة = ٨٠،٠٠٠ ريال
- تكاليف التركيب والتدريب = ٢٠،٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للآلة ٥ سنوات
- يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٣٠ %
- يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة ١٢،٠٠٠ ريال
- رأس المال العمال المطلوب = ١٥،٠٠٠ ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = ١٢٠،٠٠٠ ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = ٣٠،٠٠٠ ريال
- نسبة الضريبة ٥٠ %

٣٦- من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن الإهلاك للسنة الأول:

A. ٣٠،٠٠٠

B. ٢٦،٤٠٠

C. ٢٤،٠٠٠

D. ٤٦،٠٠٠

المحاضرة الحادية عشر ص ٤٥ ذكر في الحالة العملية إهلاك متناقص

لابد أولاً من حساب التكلفة ، ولا يتم خصم الخردة إلا في حساب الإهلاك بالقسط الثابت.

٨٠،٠٠٠ + ٢٠،٠٠٠ = ١٠٠،٠٠٠ ريال

الاهلاك المتناقص للسنة الأولى = ١٠٠،٠٠٠ × ٣٠ % = ٣٠،٠٠٠

شيء آخر

٣٧- من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :

A. ٤٠،٠٠٠
B. ٦٠،٠٠٠
C. ٤٦،٠٠٠
D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الحادية عشر كما في الجدول في الصفحة ٤٧
لابد أولاً من حساب تكلفة الإهلاك للسنة الأولى وتم حسابة سابقاً ٣٠،٠٠٠
الربح قبل الضريبة = الإيرادات – (تكلفة مصاريف التشغيل + الإهلاك)
= ١٢٠،٠٠٠ – (٣٠،٠٠٠ + ٣٠،٠٠٠٠) = ٦٠،٠٠٠

٣٨- من معلومات الحالة العلمية (قم ٨) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي :

A. ٩٠،٠٠٠
B. ٧٠،٠٠٠
C. ٦٢،٠٠٠
D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الحادية عشر كما في الجدول في الصفحة ٤٧
حسبنا سابقا الربح قبل الضريبة للسنة الأولى ويساوي ٦٠،٠٠٠
الأن نكمل حيث مخصم منه نسبة الضريبة ٥٠ % = ٦٠،٠٠٠ × ٥٠ % = ٣٠،٠٠٠
الأن تحصلنا على الربح بعد الضريبة نضيف عليه الإهلاك كالتالي
الربح بعد الضريبة + الإهلاك $CF = EAT + D = 30,000 + 30,000 = 60,000$

٣٩- من معلومات الحالة العملية رقم (٨) فان التدفق النقدي المبدئي يساوي :

A. ١٠٠،٠٠٠
B. ١١٥،٠٠٠
C. ٨٠،٠٠٠
D. ١١٠،٠٠٠

المحاضرة الحادية عشر ص ٤٦
تكلفة الاستثمار (شراء ماكينة التصوير والنسخ) + تكاليف التجهيز والتركيب والتدريب + متطلبات رأس المال العامل
٨٠،٠٠٠ + ٢٠،٠٠٠ + ١٥،٠٠٠ = ١١٥،٠٠٠

٤٠- يقصد بالموازنة الرأسمالية:

A. الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والتدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأسمالي.
B. الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية.
C. الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية.
D.

المحاضرة الحادية عشر ص ٤٢

٤١- يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية: المحاضرة الحادية عشر ص ٤٢

A. ١-معلومات عن الطلب المستقبلي ٢- تكاليف التشغيل.
B. ١- تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢- قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع.
C. ١-تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢- تكاليف التشغيل ٣- الحياة الاقتصادية للمشروع.
D. كل ما ذكر أعلاه.

٤٢- /يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى:

A. ١- زيادة الضرائب ٢-زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي.

B. انخفاض الضرائب ٢-انخفاض صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي.

C. ١-زيادة الضرائب ٢- انخفاض صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي.

D. ١-انخفاض الضرائب ٢- زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي.

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٣

٤٣- يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالي:

A. صافي التدفق النقدي = صافي الربح – الإهلاك CF=EAT-D

B. صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك CF=EAT*D

C. صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك CF=EAT+D

D. صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك CF=EAT/D

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٣

٤٤- يتطلب حساب الإهلاك لأصل من الأصول وفق القسط الثابت وفق المعادلة التالية:

A. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار – قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل.

B. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار + قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل.

C. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل.

D. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل.

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٥

٤٥- عند حساب التدفقات لأصل معين (آلة) وفي حالة وجود قيمة خردة فإن:

A. قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية.

B. قيمة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأولى.

C. قيمة الخردة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع.

D. قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبدئي.

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٦

أسئلة على المحاضرة الثانية عشر

٤٦- يتم حساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع استثماري بالصيغة التالية:

A. NPV = PV (CF) – PV (K)
B. NPV = PV (CF) + PV (K)
C. NPV = PV (CF) / PV (K)
D. NPV = PV (CF) * PV (K)

المحاضرة الثانية عشر ص ٤٨

$$NPV = PV(CF) - PV(K)$$

٤٧- تستخدم الصيغة التالية لحساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع عندما يكون:

$$NPV = \sum_{t=1}^{n} \frac{CF_i}{(1+r)^t} + \frac{SF}{(1+r)^n} - \sum_{i=0}^{t} \frac{k_i}{(1+r)^i}$$

A. رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة.
B. رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة.
C. رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة.
D. لا شيء مما ذكر.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥١

طبعاً قد لا يوجد خرده وأستطيع أن أعوض عنها بصفر في المعادلة ولكن الأقرب أن الإجابة B هي الصحيحة لأنه عبر عن الخردة في المعادلة.

٤٨- عند المفاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR): المحاضرة الثانية عشر ص ٥٤

A. يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.
B. يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي ، بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.
C. يتم اختيار المشروع الذي له اقل معدل عائد داخلي ، بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

٤٩- عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفر التمويل اللازم يتم اختيار: المحاضرة الثانية عشر ص ٥٥

A. جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال.
B. جميع المشروعات التي يتساوى معدل العائد الداخلي فيها مع تكلفة رأس المال.
C. جميع المشروعات التي يقل معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال.
D. جميع المشروعات.

٥٠- تتحد فترة الاسترداد المخصومة عند النقطة التي: المحاضرة الثانية عشر ص ٥٢

A. عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.
B. تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.
C. عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة اقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.
D. لا شيء مما ذكر أعلاه

الحالة العملية (رقم ٩) :

تقوم الادارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠،٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للمشروع = ٥ سنوات
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية ٦٠،٠٠٠ ريال
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم)= ١٠ %

المحاضرة الثانية عشر
تدفقات نقدية منتظمة ويتم استخدام الجدول المالي رقم 4

٥١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فان صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي:

A. ٣٢٧،٤٤٨
B. ٢.٢٧٤٤٨
C. **١٢٧،٤٤٨**
D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٤٩ (التدفق النقدي في معامل القيمة الحالية مخصوم منه رأس المال المبدئي)
من الجدول المالي (رقم ٤) معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % و 5 سنوات = 3.7908

$$NPV = \sum_{t=1}^{n} \frac{CF_i}{(1+r)^t} + \frac{SF}{(1+r)^n} - K = (60{,}000 \times 3.7908) + 0 - 100{,}000 = 127{,}448$$

٥٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فأن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :

A. ٣٢٧،٤٤٨
B. **٢.٢٧٤٤٨**
C. ١٢٧،٤٤٨
D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٣ (مجموع القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية على تكلفة الاستثمار
من الجدول المالي (رقم ٤) معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % و 5 سنوات = 3.7908

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{60{,}000 \times 3.7908}{100{,}000} = 2.27448$$

الحالة العملية (رقم ١٠) :

تقوم الادارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠،٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للمشروع = ٣ سنوات
- يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي السنة ١ = ٦٠،٠٠٠ السنة ٢ = ٨٠،٠٠٠ السنة ٣ = ١٠٠،٠٠٠
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠ %

المحاضرة الثانية عشر
تدفقات نقدية غير منتظمة ويتم استخدام الجدول المالي رقم 3

٥٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فان صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي:

A. **٩٥٧٢٠**
B. ١.٩٥٧٢
C. ٢٩٥٧٢٠
D. لا شيء مما ذكر أعلاه

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٠ (وبالرجوع إلى الجدول المالي (رقم 3)
حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الأولى على قيمة التدفقات النقدية = 0.9091
وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثانية على قيمة التدفقات النقدية = 0.8264
وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثالثة على قيمة التدفقات النقدية = 0.7513

المحاضرة الثانية عشر (بالتعويض في المعادلة)

$$NPV = \sum_{t=1}^{n} \frac{CF_i}{(1+r)^t} + \frac{SF}{(1+r)^n} - K$$

$$NPV = (60{,}000 \times 0.9091) + (80{,}000 \times 0.8264) + (100{,}000 \times 0.7513) + 0 - 100 = 95.788$$

طبعاً الناتج قريب جداً لـ A محير جداً لأنه ذكر لا شيء مما ذكر أعلاه بالنسبة لي راح اختار A حيث الفرق 68 فقط

شيءٌ آخر

٥٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فان مؤشر الربحية للمشروع تساوي:

A. ٩٥٧٢٠

B. ١.٩٥٧٢

C. ٢٩٥٧٢٠

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٣ (وبالرجوع إلى الجدول المالي (رقم 3)

حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الأولى على قيمة التدفقات النقدية = 0.9091

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثانية على قيمة التدفقات النقدية = 0.8264

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثالثة على قيمة التدفقات النقدية = 0.7513

المحاضرة الثانية عشر (بالتعويض في المعادلة)

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{(60{,}000 \times 0.9091) + (80{,}000 \times 0.8264) + (100{,}000 \times 0.7513)}{100{,}000} = 1.95788$$

طبعاً الناتج قريب جداً لـ B محير جداً لأنه ذكر لا شيء مما ذكر أعلاه بالنسبة لي راح اختار B حيث الفرق 0.00068 فقط

٥٥- عندما تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة فإن ذلك يعني:

A. فترة الاسترداد المخصومة.

B. فترة الاسترداد.

C. معدل العائد الداخلي.

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٢

أسئلة على المحاضرة الثالثة عشر

٥٦- من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:

A. دوافع اتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيطة – دوافع المضاربة واغتنام الفرص.

B. دوافع اتمام المعاملات – دوافع دعم المركز المالي – دوافع المضاربة واغتنام الفرص.

C. دوافع اتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيطة – دوافع دعم رأس المال.

المحاضرة الثالثة عشر
ص ٥٧
دوافع وأسباب

الحالة العملية (رقم ١١) :

فيما يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لإحدى الشركات ، الاحتياجات النقدية الكلية السنوية ٤٠٠،٠٠٠ ريال وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية ١٢ %.

٥٧- من معلومات الحالة العملية رقم (١١) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 400000}{0.12}} = 4472.1359 \qquad -A \surd$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.12 \times 400000}{3}} = 178.88543 \qquad -B$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 3 + 400000}{0.12}} = 1825.7532 \qquad -C$$

المحاضرة الثالثة عشر
ص ٥٩
معادلة حساب كمية الرصيد النقدي

٥٨- تعتبر دوافع المضاربة واغتنام الفرص من دوفع الاحتفاظ بـ :

A. المخزون.

B. النقدية.

C. الذمم الدينة.

D. كل ما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثالثة عشر ٥٧
دوافع وأسباب
الاحتفاظ بالنقدية

أسئلة على المحاضرة الرابعة عشر

٥٩- إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدينة هي: (المحاضرة الرابعة عشر الشكل الدائري ص ٦٥)

A. تكلفة التحصيل-تكلفة رأس المال-تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها.

B. تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة – تكلفة الديون المعدومة.

C. تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة –تكلفة الديون المعدومة.

٦٠- س٣٢/تعبر الصيغة التالية (2/8 net45) عن شروط الائتمان وتعني: المحاضرة الرابعة عشر ص ٦٨

A. العميل له فرصة الحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٤٥ يوما مع الحصول على خصم نقدي ٢ % خلال ٨ أيام.

B. العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي ٢ % إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملا بعد ٤٥ يوما.

C. العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي ٨% إذا قام بالسداد خلال ٢ يوم أو تسديد المبلغ كاملا بعد ٤٥ يوما.

٦١- تعتبر التكاليف التالية المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون : (المحاضرة الرابعة عشر الجزء الثاني الشكل الدائري ص ٦٥)

A. تكاليف المواد – تكلفة الطلبية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون.

B. تكاليف إدارة رأس المال العامل – تكلفة تحويل المخزون الى نقدية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون.

C. تكاليف المواد – تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون.

٦٢- تعتبر تكلفة النفاذ من عناصر التكلفة المرتبطة بـ :

المحاضرة الرابعة عشر (الجزء الثاني) ص ٦٩

A. إدارة الذمم

B. إدارة رأس المال.

C. إدارة المخزون.

D. إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة.

الحالة العملية (رقم ١٣) :

تقوم الإدارة المالية لإحدى الشركات بإدارة عنصر المخزون على أساس البيانات التالية : سعر شراء الوحدة من المخزون ٥٠ ريال /وحدة والاحتياجات السنوية من المخزون لضمان تشغيل الشركة ٣،٠٠٠،٠٠٠ ريال ، وتتحمل الشركة تكلفة إصدار (إصدار طلبيات الشراء) ٥٠٠ ريال عن كل طلبية وتكلفة احتفاظ بالمخزون ٥ % مع تحمل درجة من المخاطر.

شيءٌ آخر

٦٣- من معلومات الحالة العملية رقم (١٣) فإن الحجم الاقتصادي للطلبية تساوي:

$$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 500 + 3000000}{2.5}} \qquad - A$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 500 \times 3000000}{2.5}} \qquad - B \surd$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 2.5 \times 3000000}{500}} \qquad - C$$

المحاضرة الرابعة عشر
الجزء الثاني ص ٧١

هذا والله الموفق ،،