

فيما يلي قائمة الدخل وقائمة المركز المالي لشركة المراعي عن العام المالي المنتهي في 31/12:

قائمة الدخل

بيان	القيمة	يمكن الاستعانة بهذا الجزء عند حساب القيمة المتوقعة
صافي المبيعات	1.800.000	
التكلفة المتغيرة	600.000	
التكلفة الثابتة	600.000	
إجمالي تكلفة المبيعات	1.200.000	
الربح التشغيلي	600.000	
الإيرادات الأخرى	200.000	
المصاريف الأخرى	37.500	
صافي الربح قبل الفوائد والضرائب	762.500	
الفوائد	200.000	
صافي الربح قبل الضرائب	562.500	
الضرائب (20٪)	112.500	
صافي الربح	450.000	

قائمة المركز المالي

القيمة	الالتزامات وحقوق الملكية	القيمة	الأصول
30.000	قروض قصيرة الأجل	100.000	نقدية
80.000	موردون	200.000	استثمارات مؤقتة
70.000	أوراق دفع	120.000	عملاء
100.000	عملاء دفعات مقدمة	60.000	أوراق قبض
20.000	مصروفات مستحقة	70.000	مخزون
300.000	الالتزامات المتداولة	30.000	موردون دفعات مقدمة
100.000	قروض طويلة الأجل	140.000	مصروفات مدفوعة مقدماً
100.000	سندات	720.000	الأصول المتداولة
100.000	أسهم ممتازة	680.000	الأصول طويلة الأجل
300.000	التزامات طويلة الأجل	100.000	مجمع الإهلاك
400.000	رأس المال	580.000	صافي الأصول طويلة الأجل
100.000	الاحتياطيات		
100.000	الأرباح المحتجزة		
600.000	حقوق الملكية		
1.200.000	الالتزامات وحقوق الملكية	1.200.000	الأصول

انتبه :

فيما يلي بعض المعلومات الإضافية لاستخدامها عند الحاجة:
حجم مبيعات الشركة 100.000 وحدة.

يبلغ الإهلاك السنوي 100.000 ريال.

سياسة الشركة بشأن توزيع الأرباح هي توزيع 90٪ من صافي الربح.

تعمل الشركة عند مستوى أقل من مستوى الطاقة القصوى.

تتوقع إدارة الشركة زيادة المبيعات في العام القادم بنسبة 20٪.

تتوقع إدارة الشركة عدم ممارسة أية أنشطة بخلاف نشاطها الرئيسي خلال العام القادم.

المتحصلات المتوقعة خلال شهر يناير القادم 250.000 ريال.

المدفوعات المتوقعة خلال شهر يناير القادم 200.000 ريال.

المطلوب: استخدام القوائم المالية والمعلومات الإضافية السابقة في اختيار الإجابة الصحيحة لكل من فقرات الواجب الرابع:

س١ / تبلغ دورة العملاء --- يوم. ٥٤ / ١ يوم ٣٦ / ٢ يوم ٢٤ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{دورة العملاء} = \frac{\text{العملاء} + \text{أوراق القبض}}{\text{صافي المبيعات}} = 360 \times \frac{60,000 + 120,000}{1,800,000} = 36 \text{ يوم}$$

س٢ / تبلغ دورة الموردين --- يوم. ٤٥ / ١ يوم ٣٠ / ٢ يوم ٢٤ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{دورة الموردين} = \frac{\text{الموردون} + \text{أوراق الدفع}}{\text{تكلفة المبيعات}} = 360 \times \frac{70,000 + 80,000}{1,200,000} = 45 \text{ يوم}$$

س٣ / تبلغ دورة المخزون --- يوم. ٣٠ / ١ يوم ٢١ / ٢ يوم ٢٠ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{دورة المخزون} = \frac{\text{المخزون} + \text{موردون دفعات مقدمة}}{\text{تكلفة المبيعات}} = 360 \times \frac{30,000 + 70,000}{1,200,000} = 30 \text{ يوم}$$

س٤ / تبلغ دورة النقدية --- يوم. ٥١ / ١ يوم ٣٩ / ٢ يوم ٢١ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{دورة التشغيل} = \text{دورة المخزون} + \text{دورة العملاء} = 36 + 30 = 66$$

$$\text{دورة النقدية} = \text{دورة التشغيل} - \text{دورة الموردين} = 66 - 45 = 21 \text{ يوم}$$

س٥ / يبلغ معدل العائد على المبيعات --- %. ٢٥ / ١ % ٣١ / ٢ % ٣٣ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{العائد على المبيعات} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{صافي المبيعات}} = \frac{450,000}{1,800,000} = 25\%$$

س٦ / يبلغ مضاعف الملكية --- مرة. ١,٥ / ١ مره ١ / ٢ مره ٢ / ٣ مره ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{مضاعف الملكية} = \frac{\text{إجمالي الأصول}}{\text{حقوق الملكية}} = \frac{1,200,000}{600,000} = 2 \text{ مره}$$

س٧ / يبلغ معدل دوران الأصول --- مرة. ١ / ١ مره ١,٥ / ٢ مره ٣ / ٣ مرات ٤ / ٤ لا شيء ما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{معدل دوران الأصول} = \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{إجمالي الأصول}} = \frac{1,800,000}{1,200,000} = 1,5 \text{ مره}$$

س٨ / يبلغ معدل العائد على الملكية --- %. ٢٥ / ١ % ٥٠ / ٢ % ٧٥ / ٣ / ٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل:} \quad \text{العائد على الملكية} = \frac{\text{صافي الربح}}{\text{حقوق الملكية}} = \frac{450,000}{600,000} = 75\%$$

س٩ / كمية مبيعات التعادل --- وحدة. /١ ٥٠.٠٠٠ وحدة /٢ ٧٥.٠٠٠ وحدة /٣ ١٠٠.٠٠٠ وحدة /٤ لا شيء مما سبق.

الحل: • سعر بيع الوحدة = صافي المبيعات ÷ حجم المبيعات = 1,800,000 ÷ 100,000 = 18

• التكلفة المتغيرة للوحدة = التكلفة المتغيرة الإجمالية ÷ حجم المبيعات = 600,000 ÷ 100,000 = 6

$$\text{كمية المبيعات التعادل} = \frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{سعر بيع الوحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}} = \frac{600,000}{18 - 6} = 50,000 \text{ وحدة}$$

س١٠ / قيمة التعادل النقدي --- ريال. /١ ٧٥٠,٠٠٠ /٢ ٩٠٠,٠٠٠ /٣ ١,٠٥٠,٠٠٠ /٤ لا شيء مما سبق.

الحل: نسبة هامش المساهمة = (سعر بيع الوحدة - التكلفة المتغيرة للوحدة) ÷ سعر بيع الوحدة = 12 ÷ 18 = 0,66666667

قيمة التعادل النقدي = (التكلفة الثابتة - الاهلاك السنوي) ÷ نسبة هامش المساهمة

$$750,000 \text{ ريال} = \frac{100,000 - 600,000}{0,66666667} = 749,999,996$$

س١١ / قيمة المبيعات التي تحقق ربح تشغيلي ٨٤٠.٠٠٠ ريال هي --- ريال.

/١ ٩٦٠.٠٠٠ ريال /٢ ١,٩٦٠.٠٠٠ ريال /٣ ٢,١٦٠.٠٠٠ ريال /٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل: (التكلفة الثابتة + الربح المستهدف) ÷ نسبة هامش المساهمة} = \frac{840,000 - 600,000}{0,66666667} = 2,159,999 = 2,160,000 \text{ ريال}$$

س١٢ / رصيد النقدية آخر الشهر التالي لقائمة المركز المالي يُقدر بمبلغ --- ريال

/١ ٥٠,٠٠٠ ريال /٢ ١٠٠,٠٠٠ ريال /٣ ١٥٠,٠٠٠ ريال /٤ لا شيء مما سبق.

الحل: رصيد النقدية آخر الشهر = صافي النقدية + رصيد النقدية اول الشهر = 100,000 + 50,000 = 150,000 ريال.

س١٣ / إذا علمت أن سياسة الشركة الاحتفاظ بحد أدنى من النقدية ٥٠.٠٠٠ ريال فإن مقدار الفائض أو (العجز) يبلغ --- ريال.

/١ ٥٠,٠٠٠ ريال /٢ ١٠٠,٠٠٠ ريال /٣ ١٥٠,٠٠٠ ريال /٤ لا شيء مما سبق.

الفائض (العجز) = رصيد النقدية آخر الشهر - الحد الأدنى من النقدية = 150,000 - 50,000 = 100,000 ريال.

س١٤ / تبلغ نسبة الاحتياجات التمويلية --- % /١ ٢٥% /٢ ٤٠% /٣ ٧٥% /٤ لا شيء مما سبق.

$$\text{الحل: • الاصول كنسبة مئوية من المبيعات} = \frac{720,000}{1,800,000} \quad \bullet \text{الالتزامات كنسبة مئوية من المبيعات} = \frac{270,000}{1,800,000}$$

• نسبة الاحتياجات التمويلية = الاصول كنسبة مئوية من المبيعات - الالتزامات كنسبة مئوية من المبيعات

$$= \frac{270,000 - 720,000}{1,800,000} = 25\%$$

س١٥ / يبلغ مقدار الاحتياجات التمويلية --- ريال. /١ ٨٠,٠٠٠ ريال /٢ ٩٠,٠٠٠ ريال /٣ ١٠٠,٠٠٠ ريال /٤ لا شيء مما سبق.

الحل: مقدار الزيادة المتوقعة في المبيعات = صافي المبيعات × نسبة الزيادة المتوقعة = 1,800,000 × 20% = 360,000 ريال.

مقدار الاحتياجات التمويلية = الزيادة المتوقعة في المبيعات × نسبة الاحتياجات التمويلية = 360,000 × 25% = 90,000 ريال.

س١٦ / تستطيع الشركة تدبير --- ريال من احتياجاتها التمويلية من مواردها الذاتية.

١ / ٤١,٢٠٠ ريال ٢ / ٤٦,٢٠٠ ريال ٣ / ٥١,٢٠٠ ريال ٤ / لا شيء مما سبق.

الحل: الأرباح المحتجزة المتوقعة = صافي الربح المتوقع × نسبة احتجاز الأرباح = $512,000 \times 10\% = 51,200$ ريال.

(ملاحظات: ١ / الموارد الذاتية هي الأرباح المحتجزة المتوقعة ٢ / صافي الربح المتوقع يستخرج من قائمة الدخل المتوقعة)

س١٧ / تُقدر احتياجات الشركة من مصادر التمويل الخارجية بمبلغ --- ريال.

١ / ٣٨,٨٠٠ ريال ٢ / ٤٨,٨٠٠ ريال ٣ / ٥٨,٨٠٠ ريال ٤ / لا شيء مما سبق.

الحل: التمويل الخارجي = التمويل الكلية - التمويل الداخلي = $90,000 - 51,200 = 38,800$ ريال.

س١٨ / يُقدر رصيد الأرباح المحتجزة في قائمة المركز المالي المتوقعة بمبلغ --- ريال.

١ / ١٥١,٢٠٠ ريال ٢ / ١٣٨,٨٠٠ ريال ٣ / ١٠٠,٠٠٠ ريال ٤ / لا شيء مما سبق.

الحل: رصيد الأرباح المحتجزة في قائمة المركز المالي المتوقعة = الرصيد الحالي + التمويل الداخلي

$$= 100,000 + 51,200 = 151,200 \text{ ريال.}$$

س١٩ / إذا علمت أن سياسة الشركة تدبير احتياجاتها التمويلية الخارجية عن طريق الاقتراض طويل الأجل، فإن رصيد القروض طويل الأجل في قائمة المركز المالي المتوقعة يُقدر بمبلغ --- ريال.

١ / ١٠٠,٠٠٠ ريال ٢ / ١٣٨,٨٠٠ ريال ٣ / ١٥٢,٢٠٠ ريال ٤ / لا شيء مما سبق.

الحل: القروض طويلة الأجل في قائمة المركز المالي المتوقعة = القروض طويلة الأجل في قائمة المركز المالي السابقة + التمويل الخارجي

$$= 100,000 + 38,800 = 138,800 \text{ ريال.}$$

س٢٠ / رصيد النقدية في قائمة المركز المالي المتوقعة يُقدر بمبلغ --- ريال.

١ / ١٢٠,٠٠٠ ريال ٢ / ١١٠,٨٠٠ ريال ٣ / ١٠٠,٠٠٠ ريال ٤ / لا شيء مما سبق.

الحل: الرصيد الحالي × (نسبة زيادة المبيعات 20% + 100%) = $100,000 \times 120\% = 120,000$ ريال.

حل:

SOONAA- ابو ناايف - شجاع الخالدي - ALNADA18