

## أهم ماذكر في المباشرة الرابعه إداره ماليه 1

### الفصل الثاني 1438

#### طلاب وطالبات

سوف نغطي أغلب أسئله الاختبار وراح أبدأ في بعض المعلومات عن الاختبار

- ١- القوانين راح تكون موجوده في اخر صفحه او الصفحه ما قبل الاخير . كل ما عليكم تشوفون السؤال وتردعون لصفحه القوانين وتختارو القانون المناسب للسؤال وتطبيق مباشر
- ٢- الجداول الماليه الاربعه راح تكون مرفقه لكم أيضا في الاختبار
- ٣- القوانين حتكون بالعربي ماعدا القانون اللي أصلا رموز انجليزيه حينكتب نفس ماهوه
- ٤- افهمو لاتحفظوون
- ٥- شخصيا اشوف ان اختبار الفصل هذا الفصل الدراسي الثاني اسهل بكثير من اختبار الفصل الأول واتوقع الاغلب يجيب الفل مارك وأتمنى الجميع يجيبه
- ٦- الاختبار ليس تحدي بين دكتور وطالب انما هو يقيس مدى فهمك للماده
- ٧- الاختبار 50% عملي و 50% نظري

نجي الان عند بعض النقاط اللي تخص الاختبار

#### في المحاضره الأولى

#### طبيعة الإدارة المالية ومجالاتها

❖ الإدارة المالية من المجالات الوظيفية المتخصصة التي تدرج تحت التخصص العام

لإدارة الأعمال.

❖ يمكن تعريف الإدارة المالية بأنها: إدارة التدفقات النقدية داخل منشآت الأعمال العامة والخاصة.

هنا تكلم بشكل عام الدكتور للفهم فقط

#### المحاضره الأولى

- ١- أول ظهور لعلم الإدارة المالية كان في الولايات المتحدة الأمريكية في أوائل القرن العشرين، ص ٢
- ٢- ركزت الوظيفة الاداريه او الماليه بعد أزمة الكساد العظيم في سنة 1929 (( تكلمنا عنها في التطور التاريخي)

• البحث عن السيوله

• الرقابه الداخليه

• تنظيم سوق الأوراق المالية. ص 2

٣- يتعلق تعظيم الثروة بماذا

✓ يتعلق بتأثير الأرباح على القيمة السوقية للمنشأة.

✓ نظره المساهمين

✓ تجاهل عنصر المخاطر

✓ تتجاهل مبدأ القيمة الزمنية للنقود

٤- أهداف العلاقة بين السيولة والربحية او على ماذا تقوم العلاقة ص 4

• إذا كان عندك فائض من الارصده النقدية

• ضرورة الاحتفاظ بأرصدة نقدية إضافية لمواجهة الحالات الطارئة داخل المنشأة

### المحاضره الثانيه والثالثه

٥- القيمة الحالية والقيمة المستقبلية .. ماهو تعريف القيمة الحالية ص 10

• القيمة الحالية هي عكس القيمة المستقبلية، إذ تسعى إلى خصم التدفقات النقدية

وارجاعها إلى الحاضر

٦- ماذا نقصد بالقيمة الفعلية...؟ هذا سؤال فهم

• القيمة الفعلية هي القيمة الحالية ولا تعبر عن القيمة المستقبلية

• القيمة المستقبلية تعبر عنها هي قيمة المبالغ التي ستحصل عليها بعد فتره

٧- ماهو المبلغ الذي ستحصل عليه الشركه بعد 6 سنوات إذا استثمرت 5000 لمدة 6 سنوات بمعدل فائده قدره مثلاً 15%...؟

• الجواب احسب القيمة المستقبلية اخذ ال 5000 واضربها في معامل ال 15% من الجدول

المالي وتطبيق مباشر

٨- الجدول رقم 1 نستخدمه عند حساب .....

• القيمة المستقبلية (مختلفه)

٩- ماهو المبلغ المتجمع لدى الشركه في نهاية السنه الثالثه واذا ان معدل العائد 12% وتم استثمار

مبلغ 1000 ريال ماهي الوديعه بعد 3 سنوات؟؟

• الجواب اخذ 12% عند 3 سنوات واطبق عليه القانون

١٠- أحسب القيمة الحالية لمبلغ يدر عليك 3000 ريال بعد 5 سنوات ومعدل الخصم 10%

• اروح للجدول 3 او 4 لمدة 5 سنوات واطبق القانون

١١- الجدول رقم 3 نستخدمه عند حساب .....

• القيمة الحالية لمبالغ مختلفه

١٢- أحسب القيمة الحاليه لمبلغ ... لمدة 6 سنوات اذا كان معدل الفائدة ١٦% ...؟

- الجواب سيكون تعويض مباشر من القانون اللي بيكون موجود في نهايه صفحه الاختبار

### المحاضره الرابعه والخامسه

١٣- الأصول = الخصوم + الحقوق المملكيه

الأصول تندرج تحتها ( أصول ثابتة وأصول متداوله )

لو قلت لك الأصول الثابته ايش هيه ؟ ( ااث , مباني , أراضي )

- تتكون الأصول الثابته في قائمه المركز المالي من ص 16 الجدول

١- معدات النقل ( الالت ) ومدنين

٢- الالات وعدات ومخزون

٣- مخزون ونقديه

٤- الالات وسيارات ومباني



الأصول	الخصوم
<b>الأصول المتداولة:</b> المخزون المدنين النقدية الأوراق المالية	<b>الخصوم المتداولة:</b> الدائنين أوراق الدفع المستحقات مخصصات الضرائب
<b>الأصول الثابته:</b> الآلات والمعدات الأراضي معدات النقل	<b>حقوق الملكية:</b> رأس المال (أسهم عادية) أسهم ممتازة أرباح محتجزة الاحتياطيات

١٤- ماهي سلبيات تحليل القوائم الماليه ص ١٧ راح اكتب السلبيات كلها وانتو ركزوع اللي تحتها

خط

- الحسابات تتعلق فقط بالمعلومات المعلنة
- اسم الشبره لا يدخل في الحسابات
- صعوبة مقارنة القوائم المالية خلال فترة زمنية طويلة بسبب احتمالية تبني طرق محاسبية جديدة

١٥- الأصول = ص 16 ( ذكر الدكتور انو مو شرط يجيب علامه الجمع راح تكون بشرطه اقيه مو

اللي زي الناقص)

• مجموع الخصوم / الحقوق المملكيه ( حقوق المساهمين )

• مجموع الخصوم / الأصول المتداوله

١٦- تحليل القوائم الماليه لشركه .... راح اجيب ميزانيه عموميه , قائمه الدخل وبعطيكم ملاحظات ( سعر السهم السوقي وعدد الأسهم العاديه ) من خلال القوائم الماليه أعلاه اجب عن الاسئله (( النسب الماليه ))

• ١٧- نسبة التداول السريع = (الأصول المتداولة - المخزون السلعي) ÷ الخصوم المتداولة) ص 18

• ١٨- نسبة التداول (نسبة التداول = الأصول المتداولة ÷ الخصوم المتداولة) ص 19

• ١٩- نسبة النقديه = نسبة النقديه = (النقديه + الاستثمارات المؤقتة) ÷ الخصوم المتداولة

• ٢٠- نسبة الديون

$$\text{نسبة الديون} = \frac{\text{مجموع الديون}}{\text{مجموع الاصول}}$$

• ٢١- نسبة الديون طويله الاجل

$$\text{نسبة الديون طويله الاجل} = \frac{\text{الديون طويله الاجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}}$$

• ٢٢- معدل العائد على الحقوق المملكيه

$$\text{العائد على حقوق الملكية} = \frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{حقوق الملكية}}$$

• ٢٣- معدل العائد على الاستثمار

$$\text{معدل العائد على الاستثمار} = \frac{\text{الربح بعد الضريبة}}{\text{مجموع الاصول}}$$

• ٢٤- معدل متوسط فتره التحصيل (( هنا تحسبون السنه ٣٦٥ ))

$$\text{متوسط فترة التحصيل} = \frac{\text{الذمم المدينة}}{\text{المبيعات الآجلة في اليوم 1}}$$

• ٢٥- معدل توزيع الأرباح

$$\text{معدل توزيع الأرباح} = \frac{\text{الأرباح الموزعة}}{\text{صافي الربح}}$$

طبعاً في الاختبار راح تكون القوانين موجوده انتم ماعليكم الا تطبيق مباشره والعشر نسب هذي مهمه جدا وهذا سؤال عملي مهم ١٠ اسئله لاتضيع عليكم لان هذا العملي المضمون .. أرجعو للمحاضرات وذاكرو القوانين الباقيه ( المحاضره ٤ و ٥)

26- تعتبر ..... من الخصوم المتداوله (( الجدول اللي ارفقته لكم بالاعلى )) ص 16

- الدائنين واوراق الدفع والضرائب
- الاستثمارات المؤقتة (تروح للأصول)

27- ايش تقيس نسب المديونية .... > سؤال مكرر من الفصل الأول ص ١٩

- تقيس مجموعة نسب المديونية درجة اعتماد المنشأة على الديون في تمويل استثماراتها
- مدى استخدام الشركة للموارد الخارجيه في تمويل الاستثمارات

28- سؤال هديه ( كيف نحسب نصيب السهم من الأرباح المحققه بالعلاقه التاليه

الربح الموزع / عدد الأسهم .. ص ٢٩ ، ٣٠

$$\frac{\text{الأرباح الموزعة}}{\text{عدد الاسهم العادية المصدرة}} = \text{الأرباح الموزعة بالسهم}$$

$$\text{نصيب السهم من الأرباح المحققة} = \text{صافي الربح} \div \text{عدد الأسهم العادية}$$

روح لصفحه القوانين وانقله نفسه وحله ..

### المحاضره السادسه

29- ماهي العلاقه بين المبيعات من جهه وبعض البنود والأصول والخصوم من جهه أخرى في نسب المئويه هل هي علاقه :

- طرديه قويه (( توجد علاقه **قوية** بين المبيعات من جهة وبنود الأصول والخصوم من جهة أخرى )) ص ٣١
- عكسيه
- طرديه ليست قويه
- قويه وعكسيه

30- الخطوه السابعه نهايه تحديد تطبيق النسب المئويه من المبيعات ص 31

- تحديد الاحتياحات الكليه

• تحديد الاحتياحات الماليه الكليه من خلال مقارنة مجموع الأصول مع مجموع الخصوم

31- كيف أخرج الاختلال في المركز المالي للشركة ص 35

من خلال إصدار اسهم عادية او زياده الأرباح المحتجزة

**طرق معالجة الاختلال في الميزانية العمومية**

- 1- زيادة الأرباح المحتجزة (رفع نسبة الاحتجاز وتخفيض نسبة توزيع الأرباح).
- 2- إصدار أسهم عادية جديدة بقيمة العجز (الاختلال).
- 3- اللجوء للاقتراض الخارجي سواء من خلال اصدار سندات أو اللجوء للبنوك بقيمة العجز (الاختلال).

**في حالة الفائض العكس تماما**

**المحاضر السابعة**

٣٢- ماذا يقصد بالموازنة الرأسمالية ((تعريفها)) ص 36

• يقصد بها الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة والداخلية المرتبطة بالأصل الرأسمالي

33- ماهي اهداف العلاقة بين الربح والمخاطره

- زياده مبيعات
- تحقيق مبيعات
- تحقيق المرونه

34- ماهي اهميه الموازنه الرأسماليه في المشروع..؟ ص 36

• تعتبر القرارات الاستثمارية من أخطر القرارات الإدارية لأنها تتعلق بفترة زمنية طويلة ربما تمتد إلى سنوات عدة، فهي قرارات تتعلق باستثمار أموال الآن والحصول على عائد في المستقبل البعيد نسبياً، ومعروف أنه من الصعوبة التنبؤ بما سوف يحدث في المستقبل على وجه الدقة، ولذلك تعد قرارات محفوفة بالمخاطر

35- ماذا يقصد بمشروعات التوسعيه ..؟ ص 36

- **المشروعات التوسعية، من خلال:**
  - إضافة خطوط إنتاج جديدة لتغطية الطلب الجديد.
  - تنوع المنتجات بدل من الاعتماد على منتج واحد

## المحاضرة التاسعة

36- احسب دليل الربحية أو مؤشر الربحية .. قانون ص 48

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK}$$

37- عندما يكون صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي صفر وعند سعر خصم 12% فإن معدل

العائد الداخلي .. ص 49

معدل العائد الداخلي هو ذلك المعدل الذي يساوي بين القيمة الحالية للتدفقات النقدية من المشروع والقيمة الحالية لتكلفة الاستثمار الرأسمالي، أو هو معدل الخصم الذي يجعل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية مساويا للصفر.

سمي بمعدل العائد الداخلي لأنه يعتمد أساسا على العوائد والتدفقات النقدية الناتجة من المشروع، وليس على معدل خصم يتم اختياره خارجيا.

## المحاضرة العاشرة

38- في الاحتياجات النقدية .. مثال الرصيد النقدي ..

مثال >> ركزوا عليه

تبلغ الاحتياجات النقدية الكلية السنوية لشركة الحسناء 200000 ريال، وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية 4 ريالات للصفقة الواحدة. ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية 10%.

فما مستوى الرصيد النقدي للمنشأة؟

وما عدد التحويلات التي تجربها الشركة خلال السنة؟

وما تكلفة الفرصة البديلة؟

الحل:

مستوى الرصيد النقدي (Q)

$$Q = \sqrt{\frac{2OD}{H}}$$
$$Q = \sqrt{\frac{2 \times 4 \times 200000}{0.10}} = 4000$$

عدد التحويلات (n)

$$n = \frac{D}{Q}$$

$$n = \frac{200000}{4000} = 50$$

وهذا يعادل صفقة كل { 365 ÷ 50 = 7.3 يوماً

تكلفة الفرصة البديلة (الاحتفاظ بالنقدية)

$$\frac{HQ}{2} = \frac{(0.10 \times 4000)}{2} = 200$$

تكلفة تدبير النقدية = 50 × 4 = 200 ريال

تساوي التكالفتين عندما يكون الرصيد النقدي ٤٠٠٠ ريال  
(أي تغير في المستوى النقدي يترتب عليه زيادة في التكلفة الكلية)

### المحاضرة الثانية عشر

37- ماهي محددات حجم الاستثمار..؟ ص 64

حجم الاستثمار في الذمم المدينة:

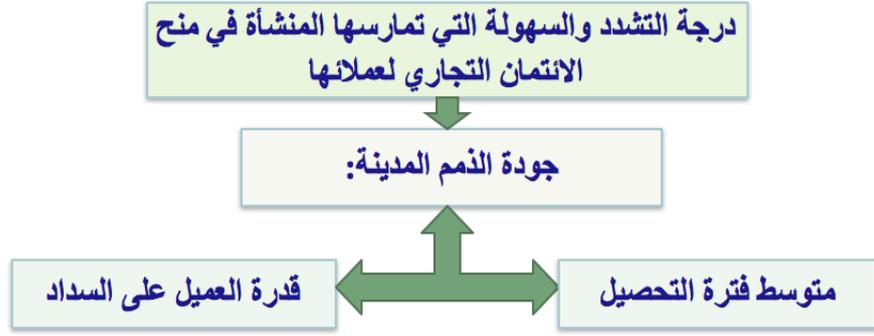
يتحدد حجم الاستثمار في الذمم المدينة في ضوء توافر عاملين أساسيين هما:

- حجم المبيعات الآجلة

- متوسط فترة التحصيل

٣٨- أحسب تكلفه الديون المعدومه ... ص 67

درجه التشتت والسهوله التي تمارسها المنشأه في منح الائتمان التجاري لعملائها



هذي تقريبا التغطية الشامله لبعض اسئله الاختبار ..

- محاضره 13 (( للقرأه فقط, محذوفه , ليست مهمه , اللي تبونه ))
- أي شيء معقد وطويل مثل احسبي قسط ثابت والخ ما حيجيكم في الاختبار
- معدل العائد الداخلي مراح يجي والتجربه والخطام اراح تجي
- الاله المطوره مثل اله ماليه 1 ..
- ذاكروا زين .. وانا ابدأ ما اتحدكم فقط مجرد اقيس فهمكم للماده
- القوالتين بتجي عربي واللي انجليزي بيجي انجليزي
- الدوافع ممكن تجي وماتذكر الاسئله مو عندي
- أي سؤال ع جوال المقرر موجود عليه وانا حاضر ولا تترددون ابدأ
- أتمنى لكم التوفيق واعتذر عن أي تقصير وان شاء الله اراكم في مقررات قادمه ..

حاولت ارتب الاسئله على حسب ترتيب المحاضرات .. الاجوبه تحتها خط بالازرق  
إن أصبت فمن الله وإن أخطأت فمن نفسي والشيطان  
دعواتي لكم بالتوفيق والنجاح.. ولا تنسوني من دعواتكم الطيبه يا طيبين

لوسيندا /العصاميه كح