

م	السؤال
١	<p>من دوافع الاحتفاظ بالنقدية :</p> <p>أ دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص .</p> <p>ب دوافع أتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص .</p> <p>ج دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع دعم رأس المال .</p>
٢	<p>تعتبر الصيغة التالية (2/8 net45) عن شروط الانتماء وتعني :</p> <p>أ العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٥٥ يوماً مع الحصول على خصم نقدي ٢% خلال ٨ أيام .</p> <p>ب العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٢% إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعده ٤٥ يوماً.</p> <p>ج العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٨% إذا قام بالسداد خلال ٢ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعده ٤٥ يوماً.</p>
٣	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :</p> <p>أ ٩٥٧٢٠</p> <p>ب ١.٩٥٧٢</p> <p>ج ٢٩٥٧٢٠</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه .</p>
٤	<p>من معلومات الحالة العملية رقم (١٢) فإن الحجم الاقتصادي للطلبة يساوي :</p> $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}} = \sqrt{\frac{2+60+80000}{4}} = 141476 \text{ أ}$ $Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 60 \times 80000}{4}} = 1549.1933 \text{ ب}$ $Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 4 \times 80000}{60}} = 103.27955 \text{ ج}$

م	السؤال
٥	<p>إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدنية هي :</p> <p>أ تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها .</p> <p>ب تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المعدومة .</p> <p>ج تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المعدومة .</p>
٦	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :</p> <p>أ ٩٥٧٢٠</p> <p>ب ١.٩٥٧٢</p> <p>ج ٢٩٥٧٢٠</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه .</p>
٧	<p>تعتبر التكاليف التالية من التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :</p> <p>أ تكاليف المواد تكلفة الطلبية تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ لمخزون .</p> <p>ب تكلفة إدارة رأس المال العامل- تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية- تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ لمخزون .</p> <p>ج تكاليف المواد تكلفة إدارة رأس المال العامل- تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون .</p>
٨	<p>من معلومات الحالة رقم (١١) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي :</p> $Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 400000}{0.12}} = 4472.1359 \text{ أ}$ $Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.12 \times 400000}{3}} = 178.88543 \text{ ب}$ $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}} \sqrt{\frac{2+3+400000}{0.12}} = 1825.7532 \text{ ج}$
٩	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :</p> <p>أ ٣٢٧٤٤٨</p> <p>ب ٢.٢٧٤٤٨</p> <p>ج ١٢٧٤٤٨ د لا شيء مما ذكر أعلاه .</p>

م	السؤال
١٠	<p>تستخدم الصيغة التالية لحساب صافي القيمة الحالية لأي مشروع عندما يكون :</p> <p>أ رأس المال المبدي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة .</p> <p>ب رأس المال المبدي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة .</p> <p>ج رأس المال المبدي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة .</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه .</p>
١١	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :</p> <p>أ ٤٠٠٠٠</p> <p>ب ٦٠٠٠٠</p> <p>ج ٤٦٠٠٠</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه</p>
١٢	<p>يؤدي انخفاض قسك الإهلاك إلى :</p> <p>أ زيادة الضرائب ٢ زيادة صافي الربح ٣ انخفاض صافي التدفق النقدي</p> <p>ب انخفاض الضرائب ٢ انخفاض صافي الربح ٣ انخفاض صافي التدفق النقدي</p> <p>ج زيادة الضرائب ٢ انخفاض صافي الربح ٣ انخفاض صافي التدفق النقدي</p> <p>د انخفاض الضرائب ٢ زيادة صافي الربح ٣ انخفاض صافي التدفق النقدي</p>
١٣	<p>معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن :</p> <p>أ الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية $4000 \div 8000 =$</p> <p>ب الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - عدد الأسهم الممتازة) $(100 - 4000) \div 8000 =$</p> <p>ج الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية + عدد الأسهم الممتازة) $(100 + 4000) \div 8000 =$</p> <p>د الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم المميزة $1000 \div 407800 =$</p>

م	السؤال
١٤	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) فإن :</p> <p>أ نسبة الديون إلى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 1000000 =$</p> <p>ب نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 1100000 =$</p> <p>ج نسبة الديون إلى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ الديون طويلة الأجل $1100000 \div 1350000 =$</p> <p>د نسبة الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 1220000 =$</p>
١٥	<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>
١٦	<p>إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة ٨%، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة من ١٢% فإن العائد المتوقع هو :</p> <p>أ ٩٦%</p> <p>ب ٤%</p> <p>ج ٢٠%</p>
١٧	<p>في ضوء أهداف المحددة لها تمارس الإدارة المالية مجموعة من الوظائف كما تتولى اتخاذ العديد من القرارات داخل المنظمة منها:</p> <p>أ/ د التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٤ تدبير الأموال</p> <p>ب/ د إدارة تدفق الأموال داخل المنشأة ٤ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.</p> <p>ج/ د التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٤ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.</p> <p>د/ د التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٤ تدبير الأموال ٤ إدارة تدفق الأموال داخل المنشأة ٤ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي .</p>

م	السؤال
١٨	<p>يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة إلى :</p> <p>أ- زيادة المخرجات عن المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (أخذ القرارات التي تضمن الأستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p> <p>ب- زيادة المدخلات عن المخرجات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (أخذ القرارات التي تضمن الأستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p> <p>ج- توازن المخرجات مع المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (أخذ القرارات التي تضمن الأستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).</p>
سؤال مهم	<p>١- يرمي هدف تعظيم الثروة الى</p> <p>أ- زيادة القيمة السوقية لاسهم الشركة</p> <p>ب- زيادة الارباح الموزعة على الشركة</p> <p>ج- زيادة الارباح المحتجزة للشركة</p> <p>د- زيادة القيمة الدفترية لاسهم الشركة</p>
سؤال مهم	<p>!- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر</p> <p>أ- يعني الربح السنوي الموزع على المساهمين أضافة الى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية</p>
١٩	<p>يعني علم المالية ب :</p> <p>أ - تجميع البيانات التاريخية والمستقبلية وتسجيلها بصورة صحيحة</p> <p>ب - بالعملية الإدارية التي تهتم بأخذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبي</p> <p>ج - تحليل وتوزيع الموارد ودراسة المعاملات</p> <p>د - حفظ البيانات وتزويدها للوظائف الأخرى</p>
	ملاحظة / تم إضافة سؤالين بين السؤال ١٨ والسؤال ١٩

السؤال	م
<p>عند المفاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR) فإنه:</p> <p>أ 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>	٢٠
<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي :</p> <p>أ ٩٠٠٠٠</p> <p>ب ٧٠٠٠٠</p> <p>ج ٦٢٠٠٠</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه</p>	٢١
<p>يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالية :</p> <p>أ صافي التدفق النقدي = صافي الربح - الإهلاك $CF = EAT - D$</p> <p>ب صافي التدفق النقدي = صافي الربح \times الإهلاك $CF = EAT * D$</p> <p>ج صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك $CF = EAT + D$</p> <p>د صافي التدفق النقدي = صافي الربح \div الإهلاك $CF = EAT / D$</p>	٢٢
<p>في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب العائد على هيكل رأس المال كالتالي :</p> <p>أ (الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)</p> <p>ب (الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل)</p> <p>ج (الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية + مجموع الديون)</p> <p>د (الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية - مجموع الديون)</p>	٢٣

من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) فإن :

أ هامش صافي الربح = الربح قبل الضرب ÷ المبيعات

$$3500000 \div 175600 =$$

ب نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

$$2100000 \div 175600 =$$

٢٤

ج نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات

$$3500000 \div 437800 =$$

د نسبة الديون طويلة الأجل = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

$$2100000 \div 437800 =$$

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

٢٥

ج نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة الديون إلى حقوق الملكية - هامش مجمل

د نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح

السؤال

م	السؤال
٢٦	<p>مستثمر يملك مبلغ ٨٠٠٠٠ ريال يرغب في استثماره— وكان بإمكانه وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة ٥%، أوضعه في مشروع استثمار يعطي عوائد مالية بنسبة ٨% مع تحميل درجة من المخاطر. فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فإن علاوة المخاطر لديه هي :</p> <p>أ ١٣% ب ٣% ج (١٣×٨٠٠٠٠) = ١٠٤٠٠ ريال د (٨×٨٠٠٠٠) = ٦٤٠٠ ريال</p>
٢٧	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٤) فإن :</p> <p>أ القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١) $٥٣١٤٦.٥ = ١,٦١.٥ \times ٣٣٠٠٠ =$</p> <p>ب القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢) $٢٠١٤٦٨.٣ = ٦.١٠٥١ \times ٣٣٠٠٠ =$</p> <p>ج القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١) $٣٣٠٠١.٦١ = ١.٦١٠٥ + ٣٣٠٠٠ =$</p> <p>د القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢) $٣٣٠٠٦.١٠٥ = ٦.١٠٥١ + ٣٣٠٠٠ =$</p>
٢٨	<p>يعني هدف تعظيم الثروة 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>
٢٩	<p>تحدد مجالات الإدارة المالية في :</p> <p>أ ١_ المالية العامة للإدارة ٢_ الإدارة المالية للمنشأة ب ١_ تحليل الأستثمار في الأوراق المالية ٢_ المالية الدولية ج ١_ المالية العامة ٢_ تحليل الأستثمار في الأوراق المالية ٣_ المالية الدولية ٤_ المؤسسات المالية ٥_ الإدارة المالية للمنشأة د ١_ الإدارة المالية للمنشأة ٢_ المالية الدولية ٣_ المؤسسات المالية</p>

م	السؤال
٣٠	<p>عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفير التمويل اللازم يتم اختبار:</p> <p>أ جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال .</p> <p>ب جميع المشروعات التي يتساوى فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال .</p> <p>ج جميع المشروعات التي يقل فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال .</p> <p>د جميع المشروعات .</p>
٣١	<p>/ من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن التدفق النقدي المبدئي يساوي :</p> <p>أ ١٠٠٠٠</p> <p>ب ١١٥٠٠٠</p> <p>ج ٨٠٠٠٠</p> <p>د ١١٠٠٠٠</p>
٣٢	<p>يتم حساب الإهلاك لأصل من الأصول وفق طريقة القسط الثابت وفق المعادلة التالية :</p> <p>أ القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار - قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل</p> <p>ب القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار + قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل</p> <p>ج القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل</p> <p>د القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل</p>
٣٣	<p>في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي :</p> <p>أ (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)</p> <p>أ (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم)</p> <p>أ (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)</p> <p>أ (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم)</p>

م	السؤال
٣٤	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) 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 $215000 \div 990000 =$</p>
٣٥	<p>في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية :</p> <p>أ هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الإيرادية .</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>
٣٦	<p>في حالة تساوي عوائد المشروعات فإن أفضل أداة للمفاضلة بين المشروعات الاستثمارية على أساس المخاطر هي :</p> <p>أ المدى</p> <p>ب المتوسط</p> <p>ج الانحراف المعياري</p> <p>د معامل الاختلاف</p>

السؤال	م
<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٥) فإن :</p> <p>أ القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)</p> $3.790.8 \times 440.000 =$ <p>ب القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)</p> $0.6209 \times 440.000 =$ <p>ج القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)</p> $3.790.8 \div 440.000 =$ <p>د القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)</p> $0.6209 \div 440.000 =$	٣٧
<p>من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح :</p> <p>أ ١_ تعدد مفاهيم الربحية ٢_ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٣_ تجاهل عنصر المخاطرة ٤_ تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة</p> <p>ب ١_ تعدد مفاهيم الربحية ٢_ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود</p> <p>ج ١_ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢_ تجاهل عنصر المخاطرة</p> <p>د ١_ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢_ تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة</p>	٣٨
<p>تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : ١_ وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع، ٢_ التركيز على أهمية توفير السيولة ، ٣_ انتشار الأسواق ، ٤_ 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 الثلاثينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية</p> <p>د_ المرحلة الرابعة (فترة الأربعينات وبداية الخمسينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية</p>	٣٩
<p>تتحد فترة الأسترداد المخصصة عند النقطة التي :</p> <p>أ عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية .</p> <p>ب تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية.</p> <p>ج عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه</p>	٤٠

السؤال	م
<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>	٤١
<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٧) فإن :</p> <p>أ قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٤٠٠٠٠ ريال</p> <p>ب قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٨٠٠٠٠ ريال</p> <p>ج قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٢٠٠٠٠ ريال</p> <p>د قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال</p>	٤٢
<p>يقصد بالموازنة الرأس مالية :</p> <p>أ الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة و التدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأس مالية .</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>	٤٣
<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٣) فإن:</p> <p>أ العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 437800 =$</p> <p>ب العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 407800 =$</p> <p>ج العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية $1350000 + 437800 =$</p> <p>د العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية $1350000 + 437800 =$</p>	٤٤

--	--

م	السؤال
٤٥	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:</p> <p>أ نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الربح ÷ الأصول الثابتة $1220000 \div 407800 =$</p> <p>ب نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الربح العمليات ÷ الأصول الثابتة $1220000 \div 990000 =$</p> <p>ج نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة $1220000 \div 3500000 =$</p> <p>د نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول الثابتة $1220000 \div 2100000 =$</p>
٤٦	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٢) فإن:</p> <p>أ المدى = أكبر قيمة = ١٦%</p> <p>ب المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = ١٦% - ٨% = ٨%</p> <p>ج المدى = أصغر قيمة = ٨%</p>
٤٧	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٦) فإن :</p> <p>أ القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) $0.4632 \times 220000 =$</p> <p>ب القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) $0.4632 \div 220000 =$</p> <p>ج القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) $3.7101 \times 220000 =$</p> <p>د القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي السنوي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) $3.7101 \div 220000 =$</p>
٤٨	<p>يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد أهداف الإدارة المالية ومن أهداف هذا المدخل :</p> <p>أ / ١_ تحقيق أقصى ٢_ تقليل المخاطرة .</p> <p>ب / ١_ الرقابة المستمرة ٢_ تحقيق المرونة .</p> <p>ج / ١_ تحقيق أقصى ٢_ تحقيق المرونة .</p> <p>د / ١_ تحقيق أقصى ٢_ تقليل المخاطرة ٣_ الرقابة المستمرة ٤_ تحقيق المرونة .</p>

م	السؤال
٤٩	<p>تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : ١_ التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للأدارة المالية على سبيل المثال : تسعير الخيارات التي أرتبط ببلاك وشولز ، والذي يمثل تحديا لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية :</p> <p>أ المرحلة ٦ (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية</p> <p>ب المرحلة ٧ (فترة الثمانينات والتسعينيات)</p> <p>ج _ المرحلة ٨</p> <p>د المرحلة ٩</p>
٥٠	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :</p> <p>أ ٣٢٧٤٤٨</p> <p>ب ٢.٢٧٤٤٨</p> <p>ج ١٢٧٤٤٨</p> <p>د لا شيء مما ذكر أعلاه .</p>
٥١	<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>
٥٢	<p>من معلومات الحالة العلمية (رقم ٨) فإن الإهلاك للسنة الأول :</p> <p>أ ٣٠٠٠٠</p> <p>ب ٢٦٤٠٠</p> <p>ج ٢٤٠٠٠</p> <p>د ٤٦٠٠٠</p>
٥٣	<p>يتطلب أعداد الموازنات الرأسمالية :</p> <p>أ د معلومات عن الطلب المستقبلي ٢ تكاليف التشغيل</p> <p>ب د تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢ قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع</p> <p>ج د تكلفة الاستثمار الرأس مالي ٢ تكاليف التشغيل - الحياة الاقتصادية للمشروع</p> <p>د كل ما ذكر أعلاه</p>

م	السؤال																												
٥٤	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:</p> <p>أ نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية $4000 \div 437800 =$</p> <p>ب نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية $4000 \div 407800 =$</p> <p>ج نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية $1350000 \div 875600 =$</p> <p>د نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية والممتازة $5000 \div 407800 =$</p>																												
٥٥	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن :</p> <p>أ نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 1000000 =$</p> <p>ب نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية $1350000 \div 1100000 =$</p> <p>ج نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال $2450000 \div 1000000 =$</p> <p>د نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال $2570000 \div 1100000 =$</p>																												
٥٦	<p>من معلومات الحالة العملية (رقم ٢) فإن الجدول التالي</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td>١</td> <td>٠.١٠</td> <td>- ٠.٠٢</td> <td>٠.٠٠٠٤</td> </tr> <tr> <td>٢</td> <td>٠.٠٨</td> <td>- ٠.٠٤</td> <td>٠.٠٠١٦</td> </tr> <tr> <td>٣</td> <td>٠.١٢</td> <td>٠.٠٠</td> <td>٠.٠٠٠٠</td> </tr> <tr> <td>٤</td> <td>٠.١٤</td> <td>٠.٠٢</td> <td>٠.٠٠٠٤</td> </tr> <tr> <td>٥</td> <td>٠.١٦</td> <td>٠.٠٤</td> <td>٠.٠٠١٦</td> </tr> <tr> <td>المتوسط</td> <td>٠.١٢</td> <td>المجموع</td> <td>٠.٠٠٤٠</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>أ يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد</p> <p>ب يمثل حساب تباين عوائد المشروع</p> <p>ج يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع</p> <p>د حساب معمل الاختلاف لعوائد المشروع</p>	١	٠.١٠	- ٠.٠٢	٠.٠٠٠٤	٢	٠.٠٨	- ٠.٠٤	٠.٠٠١٦	٣	٠.١٢	٠.٠٠	٠.٠٠٠٠	٤	٠.١٤	٠.٠٢	٠.٠٠٠٤	٥	٠.١٦	٠.٠٤	٠.٠٠١٦	المتوسط	٠.١٢	المجموع	٠.٠٠٤٠				
١	٠.١٠	- ٠.٠٢	٠.٠٠٠٤																										
٢	٠.٠٨	- ٠.٠٤	٠.٠٠١٦																										
٣	٠.١٢	٠.٠٠	٠.٠٠٠٠																										
٤	٠.١٤	٠.٠٢	٠.٠٠٠٤																										
٥	٠.١٦	٠.٠٤	٠.٠٠١٦																										
المتوسط	٠.١٢	المجموع	٠.٠٠٤٠																										

--	--

الحالة العملية (رقم ١) :

قام أحد المستثمرين في بداية السنة بشراء ٥٠٠٠ سهم من رأسهم إحدى الشركات بسعر سوقي قدره ٦٠ ريال للسهم الواحد. و بحلول نهاية السنة قررت الشركة توزيع أرباح ٣ ريال للسهم الواحد ، وأن سعر السهم بالسوق بنهاية السنة كان ٦٥ ريال للسهم .

الحالة العملية (رقم ٢) :

الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة بإحدى المشروعات الاستثمارية :

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

الحالة العملية (رقم ٣)

فيما يلي الميزانية العامة وقائمة الدخل لإحدى الشركات عن العام ٢٠٠٩ م

الخصوم		الأصول	
٢٠٠٩	حقوق الملكية:	٢٠٠٩	الأصول الثابتة:
٨٠٠٠٠٠	أسهم عادية (٤٠٠٠ سهم)	٧٠٠٠٠٠	آلات ومعدات
٢٥٠٠٠٠	أسهم ممتازة (١٠٠٠ سهم) ١٢%	٢٠٠٠٠٠	معدات نقل
	أرباح محتجزة	٦٥٠٠٠٠	مباني
٣٠٠٠٠٠	احتياط تسديد القروض	٣٣٠٠٠٠	الاهلاك
١٣٥٠٠٠٠	مجموع حقوق الملكية	١٢٢٠٠٠٠	صافي الأصول الثابتة
١٠٠٠٠٠٠	القروض طويلة الأجل (١٠%)		
١٠٠٠٠٠	سندات		
١١٠٠٠٠٠	مجموع الديون طويلة الأجل		الأصل المتداولة :
	الخصوم المتداولة:	٢٦٠٠٠٠	المخزون
٤٠٠٠٠	الموردون	٣٠٠٠٠٠	النقدية
٤٠٠٠٠	قروض قصيرة الأجل (٦%)	٣٧٠٠٠٠	ذمم مدينة
٤٠٠٠٠	داننون	٤٢٠٠٠٠	أوراق مالية
١٢٠٠٠٠٠	مجموع الخصوم المتداولة	١٣٥٠٠٠٠	مجموع الأصول المتداولة:
٢٥٧٠٠٠٠٠	مجموع الخصوم :	٢٥٧٠٠٠٠٠	مجموع الأصول

قائمة الدخل عن السنة المالية ٢٠٠٩/١٢/٣١ م

البيان	٢٠٠٣
المبيعات	٣٥٠٠٠٠٠
تكلفة المبيعات	٢١٠٠٠٠٠
إجمالي الربح	١٤٠٠٠٠٠
مصاريف التشغيل	٣٠٠٠٠٠
الإهلاك	١١٠٠٠٠
ربح العمليات (التشغيل)	٩٩٠٠٠٠
المصاريف المالية :	
فوائد القروض ط/الأجل	١٠٠٠٠٠
فوائد القروض ق/الأجل	١٤٤٠٠
الربح قبل الضريبة	٨٧٥٦٠٠
الضريبة (٥٠%)	٤٣٧٨٠٠
الربح بعد الضريبة	٤٣٧٨٠٠
أرباح الأسهم الممتازة	٣٠٠٠٠٠
صافي الربح	٤٠٧٨٠٠

علماً أن :

- القيمة الاسمية للسهم العادي = ١٠ ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = ٨٠٠٠ ريال
- قيمة المخزون أول المدة = ٢٠٠٠٠٠٠ ريال
- ?????????

الحالة العلمية (رقم ٤) :

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

- مبلغ الاستثمار ٣٣٠٠٠٠ ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة ٥ سنوات .
- معدل العائد السنوي ١٠%

الحالة العلمية (رقم ٥) :

تعتزم شركة الدخل في مشروع استثماري على النحو التالي

يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٤٤٠٠٠٠٠ ريال بعد ٥ سنوات من تاريخ الاستثمار (في نهاية السنة الخامسة)

معدل الخصم ١٠%

الحالة العلمية (رقم ٦) :

تعترم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي :

- التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٢٢٠٠٠٠ ريال سنوياً .
- عمر المشروع ١٠ سنوات .
- معدل العائد السنوي = ٨%

الحالة العلمية (رقم ٧) :

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي :

تم شراؤها بمبلغ ١٦٠٠٠٠٠ ريال .

العمر الافتراضي لها ٥ سنوات .

يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٥٠% لمدة ٤ سنوات لتصبح قيمتها الدفترية = صفر

الحالة العلمية (رقم ٨) :

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

- قيمة شراء الآلة = ٨٠٠٠٠٠ ريال
- تكاليف التركيب والتدريب = ٢٠٠٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للآلة ٥ سنوات
- يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٣٠%
- يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة = ١٢٠٠٠٠ ريال
- رأس المال العمال المطلوب = ١٥٠٠٠٠ ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = ١٢٠٠٠٠٠ ريال
- مصاييف التشغيل السنوية = ٣٠٠٠٠٠ ريال
- نسبة الضريبة ٥٠%

الحالة العلمية (رقم ٩) :

تقوم الإدارة المالية بتقديم مشروع استثماري على النحو التالي :

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠٠٠٠٠ ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = ٥ سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية ٦٠٠٠٠٠ ريال .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠%

الحالة العلمية (رقم ١٠) :

تقوم الإدارة المالية بتقديم مشروع استثماري على النحو التالي :

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠٠٠٠٠ ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = ٣ سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي السنة ١ = ٦٠٠٠٠ = السنة ٢ = ٨٠٠٠ = السنة ٣ = ١٠٠٠٠٠ .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠ %

الحالة العلمية (رقم ١١) :

فيم يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لأحدى الشركات . الاحتياجات النقدية الكلية السنوية ٤٠٠٠٠٠٠ ريال ، وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية ١٢ %

الحالة العلمية (رقم ١٢) :

فيم يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات . الاحتياجات الكلية السنوية من المخزون ٤٠٠٠٠٠٠ ريال ، وسعر شراء الوحدة ٤٠ ريال ، وتكلفة الاحتفاظ ١٠ % من سعر الشراء .