المحاضرة الأولى

1- في ضوء الأهداف المحددة لها تمارس الإدارة المالية مجموعة من الوظائف كما تتولى اتخاذ العديد من القرارات داخل المنظمة منها :

1) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة 2 تدبير الأموال
2) إدارة تدفق الأموال داخل المنشأة 2 الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.
3) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة 2 الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.
4) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة 2 تدبير الأموال 1 أدارة تدفق الأموال داخل المنشأة 4 الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي .

2- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة إلى :

1) زيادة المخرجات عن المدخلات ,ويعني الكفاءة الاقتصادية (أتخاذ القرارات التي تضمن الأستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).
2) زيادة المدخلات عن المخرجات , ويعني الكفاءة الاقتصادية (أتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).
3) توازن المخرجات مع المدخلات , ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).

3- يعنى علم المالية ب :

1) تجميع البيانات التاريخية والمستقبلية وتسجيلها بصورة صحيحة
2) بالعملية الإدارية التي تهتم باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبي
3) تحليل وتوزيع الموارد ودراسة المعاملات
4) حفظ البيانات وتزويدها للوظائف الأخرى

4- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر إلى:

1) الربح السنوي الموزع على المساهمين -
2) الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم -
3) الربح السنوي الموزع على المساهمين , إضافة إلى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم

5- تتحدد مجالات الإدارة المالية في :

1) المالية العامة للأدارة 2 الإدارة المالية للمنشأة -
2) تحليل الأستثمار في الأوراق المالية 2 المالية الدولية -
3) المالية العامة 2 تحليل الأستثمار في الأوراق ا لمالية 1 المالية الدولية 4 المؤسسات المالية 5 الإدارة المالية للمنشأة
4) 1 الإدارة المالية للمنشأة 2 المالية الدولية 1 المؤسسات المالية

6- من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح :

1) تعدد مفاهيم الربحية 2 تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 1 تجاهل عنصر المخاطرة 4 تجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشأة
2) تعدد مفاهيم الربحية 2 تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود -
3) تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 2 تجاهل عنصر المخاطرة -
4) تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود 2 تجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشأة

7- تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : 1 وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع, 2 التركيز على أهمية توفير السيولة , 1 انتشار الأسواق , 4 انتشار مؤسسات الوساطة المالية .

1) االمرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية
2) المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
3) المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
4) المرحلة الرابعة(فترة الأربعينات وبداية الخمسينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

8- يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد أهداف الإدارة المالية ومن أهداف هذا المدخل :

1) أ تحقيق أقصى 2 تقليل المخاطرة .
2) 1 الرقابة المستمرة 2 تحقيق المرونة .
3) 1 تحقيق أقصى 2 تحقيق المرونة .
4) 1 تحقيق أقصى 2 تقليل المخاطرة31 الرقابة المستمرة 4 تحقيق المرونة .

9- تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : 1 التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على سبيل المثال :تسعير الخيارات التي أرتبط ببلاك وشولز , والذي يمثل تحديا لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية :

1) المرحلة 6 (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
2) المرحلة 7 (فترة الثمانينات والتسعينيات)
3) المرحلة 8
4) المرحلة 9

10- الانتقادات التالية : تعدد مفاهيم الربحية2- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود 3-تجاهل المخاطرة 4- وتجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشاة ، هي من الانتقادات الموجهة إلى :

1) هدف تعظيم الثورة.
2) هدف تعظيم الربح.
3) هدف تعظيم الربح.
4) لا شيء مما ذكر أعلاه

هنا قلب الجواب وخلاه سؤال يعني أحفظوا هدف تعظيم الربح

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

1) علم المحاسبة.
2) علم الاقتصاد.
3) علم المالية.

هنا قلب الجواب وخلاه سؤال يعني أحفظوا وظيفة علم المالية

المحاضرة الثانية والثالثة

■ سنة 1432الترم الثاني

الحالة العلمية رقم 4
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار 11222 ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة 5 سنوات .
- معدل العائد السنوي 10%

■ سنة 1434الفصل الأول

الحالة العلمية) رقم 4
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار 990000 ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة10 سنوات .
- % معدل العائد السنوي 5%

■ سنة 1434الفصل الثاني

الحالة العلمية) رقم 4
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار 800000 ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة 5 سنوات .
- معدل العائد السنوي 12%

12- من معلومات الحالة العملية (رقم 4) فإن :(سنة 1432)

1) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=33,000×1.6105
2) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=33,000×6.1051
3) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=33000+1.6105
4) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=33,000×6.1051 =

13- من معلومات الحالة العملية (رقم 4) فإن : (سنة 1433)

1) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=990,000×1.6289
2) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=990,000×12.578
3) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=990000+1.6289
4) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=990,000+12.578

14- من معلومات الحالة العملية (رقم 4) فإن : (سنة 1434)

1) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=800,000×1.7623
2) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=800,000×12.578
3) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 1)
=800000+1.7623
4) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم 2)
=80,000+12.578

زي ماشفتو العملية رقم 4 نفسها في كل السنوات وبس تتغير الأرقام طيب إحنا عارفين إن قانون القيمة المستقبلية إذا كان صيغة السؤال وقت واحد وهنا بعد 5 سنوات أو عدة أوقات بس تكون غير منتظمة يعني قيمة الاستثمار تختلف من سنة لأخرى نستخدم الجدول 1
وهذا القانون $FV = C * (1+r)^t$ قيمة الاستثمار * معامل القيمة المستقبلية (لازم تحفظو شكل القانون)
بس شرحت تحسبا لأي طارئ وإلا العملية رقم 4 استخدموا على طول الجدول 1 ☺
طبعا مانحتاج نرجع للجدول عندنا بس خيارين ممكن نستخدمهم المكتوب عليهم الجدول 1 عندنا واحد ضرب والتاني جمع على طول نختار الأول وبالتوفيق

الحالة العملية رقم 5:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية 440000 ريال بعد 5 سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة الخامسه) معدل الخصم 10%

الحالة العملية رقم 5:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية 800000 ريال بعد 10 سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة العاشرة) معدل الخصم 5%

الحالة العملية رقم 5:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية 800000 ريال بعد 10 سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة العاشرة) معدل الخصم 5%

15- من معلومات الحالة العملية رقم 5 فإن :

1) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =440,000 × 3.7908
2) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)=440,000 × 0.6209
3) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =440,000 ÷ 3.7908
4) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)=440,000 ÷ 0.6209

16- من معلومات الحالة العملية رقم 5 فإن : (لو لاحظتو أتكرر السؤال بنفس الأرقام في الفصل الأول والثاني من 1434)

1) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =800,000 × 7.7217
2) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)=800,000 × 0.6139
3) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =800,000 ÷ 7.7217
4) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3)=800,000 ÷ 0.6139

هنا هو في الخيارات طلب التدفق النقدي وكتب الجداول المرتبطة به جدول 3 للتدفقات المطلوبة لمرة واحدة زي المثل دا بعد 5 سنوات أو للتدفقات الغير منتظمة يعني كل سنة بيدخل مبلغ مختلف عن الآخر ودائما الصيغة اللي تعرف منها القيمة الحالية لو كان في كلمة توقع ومعدل الخصم والقانون لازم تحفظو شكلو ممكن يجي خيارات

القيمة الحالية = التدفق النقدي * معامل القيمة الحالية $PV = C \times \frac{1}{(1+r)^t}$

ومالنا في الطويلة دايما العملية رقم 5 مرتبطة بالتدفق التقدي تبع الجدول 3 ☺
من غير مانرجع للجدول عندنا خيارين بس اللي صحيحة والباقي طماطم ☺ الأول ضرب والثاني قسمة ومعروف إنه الضرب هو الصحيح إذا الخيار رقم 2 نختارو واحنا مغمضين وبالتوفيق

الحالة العملية رقم 6
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = 22000 ريال سنويا .
عمر المشروع 10 سنوات .
معدل العائد السنوي =8%

الحالة العملية رقم 6
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = 800000 ريال سنويا .
عمر المشروع 7 سنوات .
معدل العائد السنوي =7%

الحالة العملية رقم 6
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = 500000 ريال سنويا .
عمر المشروع 5 سنوات .
معدل العائد السنوي =10%

17- من معلومات الحالة العملية (رقم6) فان:

1) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =22000 × 0.4632
2) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =22000 ÷ 0.4632
3) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =22000 × 6.7101
4) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =22000 ÷ 6.7101

18- من معلومات الحالة العملية (رقم6) فان:

1) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =800000 × 0.4632
2) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =800000 ÷ 0.4632

3) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =800000 × 5.3893

4) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =800000 ÷ 5.3893

19- من معلومات الحالة العملية (رقم6) فان:

1) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =500000 × 0.4632

2) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 3) =500000 ÷ 0.4632

3) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =500000 × 5.6502

4) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم 4) =500000 ÷ 5.6502

طلب هنا تدفق نقدي سنويا بمبلغ معين يعني نستخدم الجدول رقم 4 وفي كل الأحوال الحالية العملية رقم 6 خاصة بالجدول رقم 6
طبعا عندنا القيمة الحالية = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية ونشوف الخيارات الخاصة بالجدول 4 اللي فيها ضرب هي الصحيحة بدون الرجوع للجدول ☺

المحاضرة الرابعة

20- إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة 8%, ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة من 12 % فإن العائد المتوقع هو :

1) %96
2) % 4
3) %20
4) %28

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

العائد المتوقع = 8% + 12% = 20%

21- مستثمر يملك مبلغ 80000 ريال يرغب في استثماره وكان بإمكانه وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة 5%, أووضعه في مشروع استثمار يعطي عوائد مالية بنسبة 8% مع تحميل درجة من المخاطر. فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فإن علاوة المخاطر لديه هي :

1) % 13
2) % 3
3) (80000 × 13%)
4) (80000 × 8%)

السؤال ذا أعطانا استثمارين واحد خالي من المخاطر والثاني عالي المخاطر هو طلب علاوة المخاطر وحنجيبها من الفرق بين العائدين
علاوة المخاطرة = العائد من الاستثمارات عالية المخاطر - العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطر = 8% - 5% = 3%
طبعا أستثمر 80000 أستثمر 10000 مالنا دخل نخرج معطيات القانون ونترك باقي الأرقام
السؤال ملون بلونين يعني جا في السنتين بنفس الصيغة وكل لون موجود فوق لأي سنة

22- إذا كان معدل العائد المطلوب 19%, ومعدل العائد الخالي من المخاطرة 5 % فإن علاوة المخاطرة هي :

5) %23
6) % 95
7) %14
8) %24

جاب نفس السؤال اللي هو رقم 20 بس طلب العائد المتوقع هنا طلب علاوة المخاطر ماعندنا مشكلة غالي والطلب رخيص ☺ عندنا القانون نعوض فيه وسلامتكم
العائد المتوقع = العائد من الاستثمارات الخالية من المخاطر +علاوة المخاطر
يصير قانون علاوة المخاطر = العائد المتوقع أو المطلوب – العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطرة = 19% - 5% = 14 %

23- مستثمر يرغب باستثمار مبلغ 77000 ريال ويشترط في ذلك معدل عائد مطلوب 16% علما أن المعدل الخالي من المخاطر 4% فإن علاوة المخاطر لديه هي :

9) 23%
10) 95 %
11) 12%
12) 24%

علاوة المخاطر = العائد المتوقع أو المطلوب – العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطرة = 16% - 4% = 12 %
إذا علاوة المخاطر أي عائدين عندك في السؤال تجيب الفرق بينهم سواء عائد متوقع أو مطلوب أو عائد عالي المخاطرة (يعني تعددت الصيغ والمعنى واحد) تطرح منو العائد الخالي من المخاطرة

الحالةالعملية (رقم13) :

24-مستثمر يملك مبلغ 900000 يرغب في استثماره وكان يستطيع وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة 3.5% أو وضعه في مشروع يعطي عوائد مالية 8.5 % مع تحمل درجة المخاطر

1) 13 %
2) 5 %
3) (900000 × 12%)
4) (900000 × 8.5%)

طبعا لو لاحظتو الترم اللي فات ألف رقم جديد للعمليات هو العملية 13 وهي نفس اللي كانت تجي في النماذج اللي قبل بس كان يضعها مباشرة في السؤال المهم دا السؤال عرفناه خلاص نجيب
علاوة المخاطر = العائد مع المخاطر – العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطر = 8.5 % - 3.5 % = 5%

الحالة العملية رقم 2
الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة باحدى المشروعات الاستثمارية :

السنة	العائد على الاستثمار
1	%10
2	%8
3	%11
4	%14
5	%16

الترم الأول 1434 مالقيت العمليات مع النموذج والعمليات السابقة استنتجتها من الإجابات بس دي النواتج أرقام وما أقدر أألف عمليات ☺ بس هي نفس النمط المدى ومعروف سهل

الحالة العملية رقم 2
الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة باحدى المشروعات الاستثمارية لفترات سابقة :

السنة	العائد على الاستثمار
2004	%13
2005	%8
2006	%20
2007	%12
2008	%9
2009	%22
2010	%17
2011	%19

25 -من معلومات الحالة العملية (رقم 2) فإن:

1) المدى = أكبر قيمة = 16%
2) المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = 16%- 8% = 8%
3) المدى = أصغر قيمة = 8%

26- من معلومات الحالة العملية (رقم 2) فإن الجدول التالي :

1) يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد .
2) يمثل حساب تباين عوائد المشروع .
3) يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع .
4) حساب معامل الاختلاف لعوائد المشروع

1	0.10	0.02-	0.0004
2	0.08	0.04-	0.0016
3	0.12	0.00	0.0000
4	0.14	0.02	0.0004
5	0.16	0.04	0.0016
المتوسط	0.12	المجموع	0.0040

من الجدول لا حظنا أول خانة هي العائد الفعلي بس من غير نسبة مئوية وجبلنا الدكتور المتوسط جاهز الخانة الثانية عبارة عن (العائد الفعلي – المتوسط)والخانة الأخيرة هي (العائد الفعلي – المتوسط) ^2 يعني ربعنا قيمة الخانة الثانية وطبعا الجدول شكلو كدا موغريب علينا خصوصا وإننا فحطنا في الإحصاء أغلب الترم فمن معطيات الخانة الأخيرة نستطيع حساب تباين المشروع وزي ماالحنا عارفين الانحراف المعياري هو الجذر التربيعي للتباين يعني لازم أول نجيب التباين ومعامل الاختلاف هو الانحراف المعياري على متوسط العائد يعني برضو لازم نجيب التباين وكل الخيارات بتأشر على الخيار التاني وبالتوفيق

27- من معلومات الحالة العملية (رقم 2) فإن:

4) المدى = أكبر قيمة = 22%
5) المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = 22%- 8% = 14%
6) المدى = أصغر قيمة = 8%

الحالة العملية رقم 1

قام أحد المستثمرين في بداية السنة بشراء 5000 سهم من رأسهم إحدى الشركات بسعر سوقي قدر. 60 ريال للسهم الواحد و بحلول نهاية السنة قررت الشركة توزيع أرباح 3 ريال للسهم الواحد , وأن سعر السهم بالسوق بنهاية السنة كان 65 ريال للسهم .

الحالة العملية رقم 1

محفظة استثمارية مكونة من أسهم مملوكة بداية السنة 10000 سهم سعر السوق للسهم بداية السنة 100 ريال اسهم سعر السوق للسهم نهاية السنة 110 ريال اباح الموزعة نهاية السنة 5 ريال لكل سهم

28- من معلومات الحالة العملية (رقم 1) فإن الأرباح الرأسمالية هي :-

1) 25000
2) 15000
3) 10000
4) 30000

الأرباح الرأسمالية = (سعرالسوق أو سعر البيع × كمية الأسهم)- (سعر الشراء ×كمية الأسهم)
= (65 × 5000) – (60 × 5000) = 325000- 300000=25000 ريال

من عجائب الحالة العملية رقم 1 إن الدكتور حطها بس ماجاب عليها سؤال لا في النموذج الأخضر ولا في النموذج الأزرق تبع الترم اللي فات حط العملية وبس وصيغة السؤال أخذتها من نموذج الفصل الأول 1434 مجهول العمليات فركبت السؤال على السنة الأولى وأهم شئ إنكم تعرفو طريقة الإجابة علشان تحلو

29 - من معلومات الحالة العملية (رقم 1) فإن الأرباح الرأسمالية في نهاية السنةهي :-

1) 100000
2) 50000
3) 10000
4) 30000

الأرباح الرأسمالية = (سعر السهم نهاية السنة × كمية الأسهم)- (سعر السهم بداية السنة ×كمية الأسهم)
= (110 × 10000) – (100 × 10000) = 1100000- 1000000=100000 ريال

المحاضرة الخامسة

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

1) المدى
2) المتوسط
3) الانحراف المعياري
4) معامل الاختلاف

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

1) تساوي عوائد المشروعات
2) اختلاف عوائد المشروعات
3) تساوي تباين المشروعات
4) تساوي الانحراف المعياري للمشروعات

المحاضرة السابعة

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

1) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران المخزون
2) نسبة التداول– نسبة التداول السريع – نسبة النقدية
3) نسبة التداول – نسبة التداول السريع –معدل دوران الذمم المدينة
4) نسبة التداول – نسبة التداول السريع – متوسط فترة التحصيل

المحاضرة الثامنة والتاسعة والعاشرة

الحالة العملية رقم 3

فيما يلي الميزانية العامة وقائمة الدخل لإحدى الشركات

الأصول الثابتة	2009	حقوق الملكية	2009
آلات ومعدات	700000	أسهم عادية (4000 سهم)	800000
معدات نقل	200000	أسهم ممتازة (1000 سهم) %12	250000
مباني	650000	أرباح محتجزة	
الإهلاك	330000	احتياط تسديد القروض	300000
صافي الأصول الثابتة	1220000	مجموع حقوق الملكية	1350000
		القروض طويلة الأجل (10 %)	1000000
		سندات	100000
الأصول المتداولة:		مجموع الديون طويلة الأجل	1100000
المخزون	260000	الخصوم المتداولة:	
النقدية	300000	الموردون	40000
ذمم مدينة	370000	قروض قصيرة الأجل (6 %)	40000
أوراق مالية	420000	دائنون	40000
مجموع الأصول المتداولة	1350000	مجموع الخصوم المتداولة	120000
مجموع الأصول	2570000	مجموع الخصوم	2570000

علماً أن :
- القيمة الاسمية للسهم العادي = 12 ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = 8000 ريال
- قيمة المخزون أول المدة = 200000 ريال

قائمة الدخل عن السنة المالية 2009\12\31

البيان	2003
المبيعات	3500000
تكلفة المبيعات	2100000
إجمالي الربح	1400000
مصاريف التشغيل	300000
الإهلاك	110000
ربح العمليات(التشغيل)	990000
المصاريف المالية	
فوائد القروض ط/الأجل	100000
فوائد القروض ق/الأجل	14400
الربح قبل الضريبة	875600
الضريبة (50%)	437800
الربح بعد الضريبة	437800
أرباح الأسهم الممتازة	30000
صافي الربح	407800

علماً أن:
- القيمة الاسمية للسهم العادي = 20 ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = 107800 ريال
- قيمة المخزون أول المدة = 180000 ريال
- القيمة السوقية لسهم الشركة = 99 ريال

33- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فإن : (9)

1) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
2) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
3) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ الديون طويلة الأجل
4) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية

الأسئلة دي حفظ قوانين وهو حاطط أرقام بس مالها داعي أهم شئ القانون تحفظو وتجاوبو على طول إلا إذا كرر نفس القانون وغير الأرقام ترجعو للجدول تشوفو الأرقام الصحيحة

34- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات
2) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات
3) هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات
4) هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

34- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (10)

1) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية
2) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - عدد الأسهم الممتازة)
3) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷(عدد الأسهم العادية + عدد الأسهم الممتازة)
4) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة

35- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) القوة الإيرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
2) القوة الإيرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
3) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول
4) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات

36- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية
2) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية
3) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية
4) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية

37- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (8)

1) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة
2) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة
3) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة
4) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفةالمبيعات ÷ الأصول الثابتة

38- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (10)

1) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
2) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية
3) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
4) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية والممتازة

39- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
2) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل + حقوق الملكية
3) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال
4) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل + مجموع هيكل رأس المال

40- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) هامش إجمالي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات
2) هامش إجمالي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

3) هامش إجمالي الربح = إجمالي الربح ÷ المبيعات
4) هامش إجمالي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

41- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (8)

1) معدل دوران الأصول المتداولة = صافي الربح ÷ الأصول المتداولة
2) معدل دوران الأصول المتداولة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول المتداولة
3) معدل دوران الأصول المتداولة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول المتداولة
4) معدل دوران الأصول المتداولة = المبيعات ÷ الأصول المتداولة

42- من معلومات الحالة العملية (رقم 3) فأن : (9)

1) نسبة تغطية الفوائد = الأرباح قبل الفوائد والضرائب ÷ مجموع الفوائد
2) نسبة تغطية الفوائد = الأرباح قبل الفوائد والضرائب ÷ الفوائد طويلة الأجل
3) نسبة تغطية الفوائد = صافي الربح ÷ مجموع الفوائد
4) نسبة تغطية الفوائد = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الفوائد

43- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب العائد على هيكل رأس المال كالتالي :(9)

1) (الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)
2) (الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل)
3) (الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية + مجموع الديون)
4) (الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية – مجموع الديون)

44- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط :(8)

1) نسبة دوران الأصول الثابتة - معدل دوران الذمم المدينة - معدل دوران المخزون
2) نسبة دوران الأصول المتداولة - نسبة حقوق الملكية - معدل دوران المخزون
3) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة الديون إلى حقوق الملكية - هامش مجمل الربح
4) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح

45- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي : (10)

1) (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)
2) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم)
3) (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)
4) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم)

46- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية :(9)

1) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الإرادية .
2) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة
3) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم
4) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف .

47- نستخدم المعادلة التالية :(الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل) لحساب :

1) العائد على رأس المال المستثمر.
2) العائد على هيكل رأس المال.
3) العائد على حقوق الملكية.
4) لا شيء مما ذكر أعلاه.

لو كان الإشارات بالجمع حيكون القانون لحساب العائد على هيكل رأس المال وممكن يحط اشارة موجب فحيصير الجواب الثاني هو الصحيح

48- تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية في التحليل المالي :-(9)

1) نسبة صافي الربح – نسبة إجمالي الربح – العائد على حقوق الملكية.
2) العائد للسهم الواحد – الأرباح الموزعة للسهم – نسبة ربح التشغيل.
3) العائد للسهم الواحد – الأرباح الموزعة للسهم – هامش مجمل الربح.
4) العائد على رأس المال المستثمر– العائدعلىحقوق الملكية – الأرباح الموزعة للسهم

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

1) المضاعف.
2) ربحية السهم.
3) الأرباح الموزعة على السهم.
4) لا شيء مما ذكر أعلاه.

السؤال دا جا في النموذجين السابقين بس عكس الإجابة والسؤال
أنظر سؤال رقم 45

المحاضرة الحادية العشر

الحالة العملية رقم 7

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي :
تم شراؤها بمبلغ 160000 ريال .
العمر الافتراضي لها 5 سنوات .
يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة 50 %
لمدة 4 سنوات لتصبح قيمتها الدفترية = صفر

50- من معلومات الحالة العملية (رقم 7) فإن :

1) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 40000 ريال
2) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 80000 ريال
3) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 20000 ريال
4) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال

51- من معلومات الحالة العملية (رقم 7) فإن :

1) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 52734,4
2) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 93750
3) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = 70312,5
4) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر

الحالة العملية رقم 7

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي :
تم شراؤها بمبلغ 500000 ريال .
يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة 25 %

عندكم هذا القانون حطو قدامكم وعوضو مرة سهل
قيمة الشراء × نسبة الإهلاك = السنة الأولى
160000 × 50% = 80000 ريال (السنة الأولى)
(قيمة الشراء – السنة الأولى)× نسبة الإهلاك = السنة الثانية
80000 × 50 % = 40000(السنة الثانية)
(قيمة الشراء –السنة الأولى - السنة الثانية) × نسبة الإهلاك = السنة الثالثة
(160000 – 80000 – 40000) × 50% = 40000 × 50% =20000
ريال (السنة الثالثة)
ممكن يطلب السنة الثانية أو الأولى تحطو الحل المناسب

قيمة الشراء × نسبة الإهلاك = السنة الأولى
500000 × 25% = 125000 ريال
(قيمة الشراء – السنة الأولى)× نسبة الإهلاك = السنة الثانية
375000 × 25 % = 93750
(قيمة الشراء –السنة الأولى - السنة الثانية) × نسبة الإهلاك = السنة الثالثة
(281250) × 50% = 70312,5 ريال

الحالة العملية رقم 8 :

قامت إحدى الشركات بالاستثمار في أصل معين) آلة لصناعة الأزرار(معين وقد توفرت المعلومات التالية :
- قيمة شراء الآلة = 80000 ريال
تكاليف التركيب والتدريب = 20000 ريال
- العمر الافتراضي للآلة 5 سنوات
- % يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة 30%
- يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة = 12000 ريال
- رأس المال العمال المطلوب = 15000 ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = 120000 ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = 30000 ريال
- نسبة الضريبة 50%

الحالة العملية رقم 8 :

تمتلك إحدى الشركات سلسة إنتاج تم شرائها ب
- قيمة الشراء = 173000 ريال
تكاليف التركيب = 27000ريال
- العمر الافتراضي 10 سنوات
- % يتم اهتلاك بطريقة القسم المتناقص بنسبة 25%
- يتوقع أن لا يكون هناك قيمة خردة
- رأس المال العمال المطلوب = 2000 ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = 100000 ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = 40000 ريال
- نسبة الضريبة 50%

52- من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :

1) 40000
2) 60000
3) 46000
4) لا شيء مما ذكر أعلاه

دائما لمن نجي نحل نحط القانون قدامنا ونبدأ نستخرج المعطيات من الحالة العملية
الربح قبل الضريبة للسنة الأولى = الإيرادات – المصروفات
المصروفات = مصاريف تشغيلية + الإهلاك السنوي
الإيرادات موجودة ولازم عشان نجيب المصروفات نجيب قيمة الإهلاك للسنة الأولى
السنة الأولى = (قيمة الشراء+تكلفة التركيب) × نسبة الإهلاك = (80000 + 20000) ×30% = 30000
إذا المصروفات = 30000 +30000 = 60000
الربح قبل الضريبة = 120000 – 60000 = 60000 ريال

53- من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي:

1) 90000
2) 70000
3) 62000
4) لا شئ مما ذكر

التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك السنوي
إحنا جبنا الربح قبل الضريبة في السؤال السابق لا زم نخرج الضريبة من الربح عشان يعطينا صافي الربح
صافي الربح بعد الضريبة = 60000 × 50% = 30000 ريال
التدفق النقدي = 30000 +30000 = 60000 ريال وهذا الرقم غير موجود في الخيارات
الضريبة جبناها من معطيات العملية رقم 8 والإهلاك أستخرج في السؤال السابق

54- من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان التدفق النقدي المبدئي يساوي :

1) 100000
2) 115000
3) 80000
4) 110000

التدفقات النقدية المبدئية للمشروع هي النفقات التي تدفع لتأسيس المشروع في السنة الأولى , وهي
تكلفة شراء آلة = 80000 ريال
تكلفة التركيب و التدريب = 20000 ريال
رأس المال العامل = 15000 ريال
إجمالي التدفقات النقدية المبدئية = 80000 + 20000 + 15000 = 115000 ريال

55- من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان الإهلاك للسنة الأولى :-

1) 30000
2) 26400
3) 24000
4) 46000

الإهلاك السنوي جبناه في السؤال رقم 52 وفي الإعادة الإفادة
الإهلاك في السنة الأولى = (قيمة الشراء+تكلفة التركيب) × نسبة الإهلاك = (80000 + 20000) ×30% = 30000
لا زم نلاحظ إنه أي تكلفة دفعناها لشراء الآلة زي تكلفة التركيب لازم نحسبها مع قيمة الآلة بعدين نجيب الإهلاك وإذا ما في تكاليف إضافية خلاص نضرب النسبة على طول في قيمة الشراء

56- من معلومات الحالة العملية رقم (8) فان الإهلاك للسنة الأولى :-

1) 50000
2) 43250
3) 55000
4) لا شئ مماذكر أعلاه

الإهلاك في السنة الأولى = (قيمة الشراء+تكلفة التركيب) × نسبة الإهلاك = (27000 + 173000) ×25%
= 50000 ريال

57- من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :

1) 40000
2) 60000
3) 80000
4) لا شيء مما ذكر أعلاه

الربح قبل الضريبة للسنة الأولى = الإيرادات – المصروفات
المصروفات = مصاريف تشغيلية + الإهلاك السنوي
وإحنا جبنا الإهلاك من السؤال السابق
إذا المصروفات = 40000 +50000 = 90000
الربح قبل الضريبة = 100000 – 90000 = 10000ريال

57- من معلومات الحالة العملية (رقم 8) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي:

1) 90000
2) 70000
3) 62000
4) لا شئ مما ذكر

التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك السنوي
إحنا جبنا الربح قبل الضريبة في السؤال السابق لا زم نخرج الضريبة من الربح عشان يعطينا صافي الربح
صافي الربح بعد الضريبة = 10000 × 50% = 5000 ريال
التدفق النقدي = 5000 +50000 = 55000 ريال وهذا الرقم غير موجود في الخيارات
الضريبة جبناها من معطيات العملية رقم 8 والإهلاك أستخرج في السؤال السابق

58- يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى :

1) زيادة الضرائب 2- زيادة صافي الربح 3-انخفاض صافي التدفق النقدي
2) انخفاض الضرائب 2- انخفاض صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي
3) زيادة الضرائب 2- انخفاض صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي
4) انخفاض الضرائب 2- زيادة صافي الربح 3- انخفاض صافي التدفق النقدي

59- يحسب صافي التدفق النقدي لأي مشروع وفق المعادلة التالية :

1) صافي التدفق النقدي = صافي الربح – الإهلاك — CF = EAT – D
2) صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك — CF = EAT * D
3) صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك — CF = EAT + D
4) صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك — CF = EAT / D

60- يتم حساب الإهلاك لأصل من الأصول وفق طريقة القسط الثابت وفق المعادلة التالية :

1) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار- قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
2) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار+ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
3) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
4) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

61- عند حساب التدفقات لأصل معين (آلة) وفي حالة وجود قيمة خردة فأن :

1) قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية
2) قيمة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأولى
3) قيمة الخردة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع

62- يقصد بالموازنة الرأس مالية :

1) الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة و التدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأس مالية
2) الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية
3) الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية

63- يتطلب أعداد الموازنات الرأسمالية :

1) 1 معلومات عن الطلب المستقبلي 2 تكاليف التشغيل
2) 1 تكلفة الاستثمار الرأسمالي 2 قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع
3) 1 تكلفة الاستثمار الرأس مالي 2 تكاليف التشغيل 3 الحياة الاقتصادية للمشروع
4) كل ما ذكر أعلاه

64- يعتبر الإهلاك من العناصر التي تظهر في قائمة الدخل وقائمة الميزانية ومن أثار ارتفاع قسط الإهلاك على قائمة الدخل:

1) 1- زيادة الضرائب 2-زيادة صافي الربح 3-انخفاض صافي التدفق النقدي
2) 1-انخفاض الضرائب 2-انخفاض صافي الربح 3-ارتفاع صافي التدفق النقدي
3) 1-زيادة الضرائب 2-انخفاض صافي الربح 3-انخفاض صافي التدفق النقدي.
4) 1-انخفاض الضرائب 2-زيادة صافي الربح 3-انخفاض صافي التدفق النقدي

المحاضرة الثانية عشر

الحالة العملية رقم 9

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي :
- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي 100000 ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = 5 سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية 60000 ريال .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = 10%

الحالة العملية رقم 9

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي :
- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي 1900000 ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = 8 سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية 1000000 ريال .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = 5%

65- من معلومات الحالة العملية (رقم 9) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :

1) 327444
2) 227444
3) 127448
4) لاشئ مماذكر أعلاه

بمإنه طلب صافي القيمة الحالية معناه راح نستخدم جدول القيمة الحالية طبع إذا كان في رقم واحد فقط ومكتوب في نهاية السنة الفلانية أو بعد كذا سنة أو وجد في السؤال تدفقات نقدية مختلفة راح نستخدم الجدول الثالث ومتى نستخدم الرابع إذا وجد رقم واحد فقط وبعدو عبارة سنوية كما حصل معنا في هذا المثال تدفقات نقدية سنوية يعني كل سنة نفس التدفق هنا نستخدم الجدول الرابع وبعدين نروح للجدول الرابع الصف الخامس العامود العاشر ناخد القيمة وتطلع (3.7908) وبعدين نطبق القانون هنا طلب صافي القيمة للمشروع يعني بعد ما نجيب القيمة الحالية بضرب التدفق النقدي * المعامل اللي طلعناه من الجدول نطرح منها راس المال المبدئي
= (60000 * 3.7908) – راس المال (100000) = 127448
المهم دائما العملية رقم 9 نستخدم معاها هذ المثل والجدول الرابع وانا شرحت تحسبا لأي طارئ وماحبيت اكتب المعادلة هي طويلة وشكلها يفحم ☺ أهم شئ تعرفو تحلو

66- من معلومات الحالة العملية (رقم 9) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :

1) 327444
2) 2.27448
3) 127448
4) لاشئ مماذكر أعلاه

مؤشر الربحية حنستخدم قانون التدفقات الحالية السنوية على تكلفة الاستثمار اللي هي راس المال المبدئي

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{60000 \times 3,7908}{100000} = 2,27448$$

والدكتور الجميل دايما يجيب خيارات وبينها واحد بس بفاصلة وهو الخيار لمؤشر الربحية

67- من معلومات الحالة العملية (رقم 9) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :

5) 456444
6) 3.40168
7) 645448
8) لاشئ مماذكر أعلاه

ممكن يجيب الحالة العملية في الصفحات الأخيرة وفي السؤال يعيد كتابة الحالة العملية بدون كلمة بالرجوع الى زي ماحصل الترم اللي فات بس أنا غيرت صيغة السؤال لأنه موجود في الحالة العملية رقم 9
هنا طلب مؤشر الربحية واحنا قلنا عملية تسعة الجدول الرابع نروح نطلع القيمة من الصف الثامن العامود الخامس
مؤشر الربحية = 1000000 * 6.4632 / 1900000 = 3,40168 ولو لاحظتو الخيار الوحيد بفاصلة

الحالة العملية رقم 10

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:
يتكلف المشروع رأسمال مبدئي 100,000 ريال
العمر الافتراضي للمشروع = 3 سنوات
يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي
السنة 1 = 60,000
السنة 2 = 80,000
السنة 3 = 100,000
معدل العائد المطلوب (معدل الخصم)= 10 %

الحالة العملية رقم 10

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:
يتكلف المشروع رأسمال مبدئي 2000,000 ريال
العمر الافتراضي للمشروع = 5 سنوات
يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي
السنة 1 = 1200000
السنة 2 = 1800000
السنة 3 = 2000000
السنة 4 = 2000000
السنة 5 = 1600000
معدل العائد المطلوب (معدل الخصم)= 5 %

68 - من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :

1) 95720
2) 1,9572
3) 295720
4) لا شيء مما ذكر أعلاه .

أسئلة الحالة العملية رقم 10 دائما تستخدمو الجدول الثالث وأصلا واضح من المسألة وجود أكثر من رقم للتدفقات السنة الأولى العامود العاشر وتكتب الرقم وتروح للسنة الثانية العامود العاشر وكدا لين تستخرج جميع القيم وبعدين عوض في المعادلة وسلامتكم

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{(60{,}000 \times 0.9091) + (80{,}000 \times 0.8264) + (100{,}000 \times 0.7513}{100{,}000} = 1.95782$$

69 - من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :

1) 95720
2) 1,9572
3) 295720
4) لا شيء مما ذكر أعلاه .

صافي القيمة الحالية مافي قسمة حنجيب نفس الناتج اللي في التمرين السابق البسط ونطرح منو راس المال المبدئي بدل القسمة طلع عندنا الناتج فوق لمن ضربنا التدفقات في معاملاتها
= 195782 – 100000= 95782 ريال لاحظو هنا العدد مافي فاصلة يعني مايحتمل التقريب إذا الإجابة لا شئ مماذكر أعلاه
التمرين اللي فوق كانت الخانة الرابعة مختلفة بعد الفاصلة لكنها لاتكاد تذكر ولاتؤثر على الرقم وأنا لاحظت السؤال دا في كل النماذج لاشئ مماذكر أعلاه

70 - من معلومات الحالة العملية (رقم 10) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :

1) 9506240
2) 11506240
3) 5.73512
4) لا شيء مما ذكر أعلاه .

صافي القيمة الحالية للمشروع = القيمة الحالية للتدفق النقدي – راس المال المبدئي
=(0.9524 *1200000)+ (0.9070 * 1800000)+(0.8638 * 2000000)+(0.8227*2000000)+(0.7835 *1600000)
= 5402080 لو لاحظتو نفس سؤال النموذج القديم لاشئ مما سبق

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

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

1) رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة
2) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة
3) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة

72- عند المفاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR) فإنه:

1) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي, بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب
2) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي, بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب
3) يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي, بشرط أن يكون أقل من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

73- عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفير التمويل اللازم يتم اختيار:

1) جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
2) جميع المشروعات التي يتساوى فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
3) جميع المشروعات التي يقل فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
4) جميع المشروعات .

74- تتحدد فترة الاسترداد المخصومة عند النقطة التي :

1) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
2) تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
3) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
4) لا شيء مما ذكر أعلاه

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

1) NPV = PV (CF) – PV (K)
2) NPV = PV (CF) + PV (K)
3) NPV = PV (CF) / PV (K)
4) NPV = PV (CF) * PV (K)

76- عندما تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية فإن ذلك يعني :-

1) فترة الاسترداد المخصومة
2) فترة الاسترداد
3) معدل العائد الداخلي
4) لا شئ مماذكر أعلاه

هنا قلب السؤال خلاه جواب راجع سؤال رقم 74

77- المعادلة التالية تستخدم لحساب :

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

1) رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة
2) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة
3) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة
4) لا شئ مماذكر أعلاه

المحاضرة الثالثة عشر

الحالة العملية رقم 11

فيم يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لأحدى الشركات .
الاحتياجات النقدية الكلية السنوية 400000 ريال
وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية 3 ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية 12%

الحالة العملية رقم 11

فيم يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لأحدى الشركات .
الاحتياجات النقدية الكلية السنوية 8000000 ريال
وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية 3 ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية 14%

78-من معلومات الحالة رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي :

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 400000}{0.12}} = 4472.1359 \quad (1$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.12 \times 400000}{3}} = 178.88543 \quad (2$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 3 + 400000}{0.12}} = 1825.7532 \quad (3$$

79-من معلومات الحالة رقم (11) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي :

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 8000000}{0.14}} \quad (1$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.12 \times 8000000}{3}} \quad (2$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 3 + 8000000}{0.14}} \quad (3$$

الحالة العملية رقم 11 باللون الأزرق للترم اللي فات ممكن تجي بصيغة مختلفة لكن نفس المعطيات والمهم في الموضوع إنك ماتحتاج تنظر للمعطيات إنت حتشوف القانون الصحيح هو اللي راح تختارو على طول بدون مانرجع لعملية ولا نظرية ☺
ونفس السؤال جا في الفصل الاول مجهول العمليات لكن الخيار نفسه لأنه القانون الصحيح مايتغير

80- من دوافع الاحتفاظ بالنقدية :

1) دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص
2) دوافع أتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص
3) دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع دعم رأس المال

81- تعمل الادارة المالية بالشركات على الاحتفاظ بأرصدة نقدية لمجموعة من دوافع منها :-

1) دوافع المضاربة واغتنام الفرص
2) دوافع دعم المركز المالي
3) دوافع دعم الهيكل المالي للشركة

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

1) المخزون.
2) النقدية.
3) الذمم الدينة.
4) كل ما ذكر أعلاه.

هنا عكس السؤال السابق واحتمال يجينا السؤال رقم 80

المحاضرة الرابعة عشر

الحالة العملية رقم 12

فيم يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات الاحتياجات الكلية السنوية من المخزون 400000 ريال , و إصدار الطلبية 12 ريالاً , وسعر شراء الوحدة 40 ريال , وتكلفة الاحتفاظ 10 % من سعر الشراء .

الحالة العملية رقم 12

فيم يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات . الاحتياجات الكلية السنوية من المخزون 3000000 ريال , و إصدار الطلبية 500 ريالاً , وسعر شراء الوحدة 50 ريال , وتكلفة الاحتفاظ 5 % من سعر الشراء .

83- من معلومات الحالة العملية رقم (12) فإن الحجم الاقتصادي للطلبة يساوي :

(1 $$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 8000000}{0.14}}$$

(2 $$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 0.12 \times 8000000}{3}}$$

(3 $$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 3 + 8000000}{0.14}}$$

الحالة العملية 11 و12 نفس القانون وبغض النظر عن الأرقام نختار القانون الصحيح وهذا السؤال أتكرر في جميع النماذج وأعتبروهم أسئلة هدية بس ركزو اللي فوق كله ضرب والمقام حرف h وبالتوفيق

84 - تعتبر الصيغة التالية (2/8 net45) عن شروط الائتمان وتعني :

1) العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد 45 يوماً مع الحصول على خصم نقدي 2% خلال 8 أيام .
2) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي 2% إذا قام بالسداد خلال 8 أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 45 يوماً
3) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي 8% إذا قام بالسداد خلال 2 أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 45 يوماً

85- إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدنية هي :

1) تكلفة التحصيل– تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها
2) تكلفة إدارة رأس المال العامل– تكلفة رأس المال– تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المعدومة
3) تكلفة التحصيل– تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المعدومة .

86- تعتبر التكاليف التالية من التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :

1) تكاليف المواد– تكلفة الطلبية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ لمخزون
2) تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية– تكاليف الاحتفاظ– تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون تكلفة نفاذ لمخزون .
3) تكاليف المواد– تكلفة إدارة رأس المال العامل– تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون .

87 - تعتبر الصيغة التالية (1/10 net30) عن شروط الائتمان وتعني :

1) العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد 30 يوماً مع الحصول على خصم نقدي 1% خلال 10 أيام .
2) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي 1% إذا قام بالسداد خلال 10 أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 30 يوماً
3) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي 1% إذا قام بالسداد خلال 10 أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد 30 يوماً

88- تعمل الإدارة المالية بالشركات على إدارة الذمم المدينة من خلال التكاليف المرتبطة بهذه الادراة وتعتبر التكاليف التالية من عناصر التكاليف المرتبطة بالذمم المدينة :

1) تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها
2) تكلفة إدارة راس المال العامل
3) تكلفة راس المال

89- تعمل الإدارة المالية بالشركات على إدارة عنصر المخزون من خلال التكاليف المرتبطة بهذا العنصر وتعتبر التكاليف التالية من عناصر التكاليف المرتبطة بادارة المخزون :

4) تكاليف التوزيع
5) تكلفة إدارة راس المال العامل
6) تكلفة النفاذ

تعتبر تكلفة النفاذ من عناصر التكلفة المرتبطة بـ :

1) إدارة الذمم
2) إدارة رأس المال.
3) إدارة المخزون.
4) إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة

تعتبر تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها من التكاليف من عناصر التكاليف المرتبطة بـ :

1) إدارة رأس المال.
2) إدارة الذمم المدينة.
3) إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة.
4) إدارة المخزون.

وأخيرا تم بفضل الله ونعمته الانتهاء من تجميع جميع النماذج الموجودة في المنتدى وهي **3** إن أصبت فمن الله وإن أخطأت فمن نفسي والشيطان

دعواتكم لي ولأولادي بالصلاح والهداية وأسأل الله أن يكون هذا العمل خالصا لوجهه الكريم وأساله التوفيق لي ولكم

أختكم وأمكم ☺ **omjehaad**