

المحاضره الاولى

تعرف الادارة المالية / بأنها ادارة التدفقات النقدية **الداخلة والخارجه** يعني على قولتنا بالسعودي اليوم عندك دراهم بكره ما عندك ويعنى **علم الماليه** باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبيه

بينما المحاسبه/ تهتم في تجميع البيانات التاريخيه أو المستقبليه وتعتمد العلوم الماليه بشكل كبير على علم المحاسبه

التطور التاريخي لمجالات الاداره الماليه

- 1-المرحله ١ أوائل القرن العشرين (كان أول ظهور للاداره الماليه كعلم مستقل في امريكا)
- 2-مرحله ٢ بداية العشرينات (**مرحلة الثورة الصناعيه**)
- 3-مرحله ٣ (فترة الثلاثينات) بعد أزمة ١٩٢٩م فشل منظمات الأعمال
- 4-مرحله ٤ (الاربعينات وبداية الخمسينات) بداية ظهور الرقابة الداخليه
- 5-مرحله ٥ (فترة الخمسينات والستينات) الاهتمام موجه نحو الالتزامات وراس المال ، ظهور وتطور نظرية المحفظه الاستثماريه
- 6-مرحله ٦ (فترة السبعينات) التوجه نحو تطوير نماذج بديله في المجالات الدقيقه للاداره الماليه الذي ارتبط ب**بلاك وشولز** سنة ١٩٧٣م
- 7-مرحله ٧ (فترة الثمانينات والتسعينات) التركيز على أساليب التعامل مع متغيرات بيئه الاعمال المعاصره

أهداف المنشأة

- 1-**من وجهة نظر المستثمر :-** يعني الربح السنوي الموزع على المساهمين اضافة الى الربح الرأسمالي
- 2-**من وجهة نظر المنشأة :-** يعني زيادة المخرجات عن المدخلات ويعنى الكفاءه الاقتصاديه

من اسئلة الاختبار على المحاضره الاولى

1- يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر ؟

يعني الربح السنوي الموزع على المساهمين **اضافة** الى الربح الرأسمالي

2- تعد المرحلة التي تحقق فيها وصول **التصنيع** الى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر تمويل لغرض التوسع والتركيز على أهمية توفير السيولة وانتشار الاسواق الماليه الخ على طول اول ماتشوف تصنيع اعرف انها **المرحلة الثانية (بداية العشرينات) من مراحل تطور الوظيفة الماليه**

3- يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطره من المداخل التي تحدد أهداف الماليه ومن اهداف هذا المداخل

1- تحقيق أقصى ربح

2- تقليل المخاطره

الرقابة المستمرة

4- تحقيق المرونه

4- من الانتقادات الموجهه لاستخدام هدف تعظيم الربح (لاحظ 4

انتقادات)

1- تعدد مفاهيم الربحيه

2- تجاهل نظرية القيمة الزمنيه للنقود

3- تجاهل عنصر المخاطره

4- تجاهل بعض الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة

5- تعد المرحلة التي تحقق فيها

-التوجه نحو تطوي نماذج بديله في المجالات الدقيقه للا داره الماليه

الذي ارتبط ب**بلاك وشولز** سنة ١٩٧٣م والذي يمثل تحدياً لنموذج تسعير

الاصول **الراسمالية**

الجواب المرحلة ٦ (فترة السبعينات)

6- تتحدد مجالات الاداره الماليه في:-

- 1-الماليه العامه
- 2-تحليل الاستثمار
- 3-الماليه الدوليه
- 4-المؤسسات الماليه
- 5-الاداره الماليه للمنشآت وعددها خمسة

ملاحظه هامه / المحاضره الاولى جاء منها في الاختبار الاسئله (٦)
أعلاه

المحاضره الثانيه والثالثه

أهمية دراسة القيمه الزمنيه للنقود.

وذلك للمساعده في اتخاذ قرارات الاستثمار

ويعبر عن القيمه الزمنيه للنقود من خلال مفهومين

1-القيمه المستقبليه

2-القيمه الحاليه

يعني قيمه النقود مرتبطه بالزمن (صحيح)

ببساطه الريال يستلم **اليوم** افضل من الريال يستلم **مستقبلاً**

وهناك (٤) جداول ماليه

جدول رقم (١) قيمه مستقبليه ((**غير متساويه**))

جدول رقم (٢) قيمه مستقبليه ((**والمبالغ متساويه ومنتظمه**))

جدول رقم (٣) قيمه حالیه **غير متساويه**

جدول رقم (٤) قيمه حالیه **متساويه**

وهذه الجداول ترفق في الامتحان

كيفية استخدام الجداول

مثال / قامت شركة المها باستثمار على النحو التالي

قيمة الاستثمار ٢٠٠٠ ريال

مدة الاستثمار ٢ سنة

بمعدل العائد السنوي 10%

ماهو المبلغ الذي **ستحصل** عليه الشركة **بنهاية العام**

الحل /

طالما ذكر في السؤال **ستحصل** على طول واضح انه بالمستقبل

نستخدم الجدول رقم (١) لماذا لانه قيمة **بالمستقبل ونهاية**

بالنظر للجدول رقم (١) سيرفق الجدول بالامتحان

عند ١٠ % وعند السنه الثانيه

نجد ان

$$2000 * 1.21 = 2420 \text{ ريال ولا اسهل}$$

قانون القيمه المستقبليه

$$FV=C(1+r)t$$

ومعامل القيمه الحاليه هو مقلوب القيمه المستقبليه

ملاحظة / اذا في السؤال

يستثمر مبلغ ١٠٠٠ لمدة **٥ سنوات** نستخدم جدول رقم(1)

يستثمر مبلغ ١٠٠٠ في **نهاية كل سنة** لمدة خمس سنوات جدول(2)

اما اذا قال قيمة حالیه جدول (٣) او (٤) حسب المطلوب

يعني ببساطه

الجدول رقم (١) مبلغ الاستثمار ماكرر

مثال استثمار ١٠٠٠ لمدة (٤) سنوات كم المبلغ ؟

جدول (٢) استثمار ١٠٠٠ **كل سنة** لمدة (٤) سنوات كم المبلغ ؟ واضح

امثله

1- اذا كانت شركة جوده تقوم باستثمار ٥٠٠٠ في نهاية كل عام بمعدل سنوي 4% فما هو المبلغ المتجمع لدى المنشأة بعد ٣ سنوات

الحل/

نستخدم الجدول رقم ٢ لماذا؟

لان العائد السنوي متساويه ومنتظمه ٤ % كل سنه

اذن نروح للجدول المالي رقم 2

عند عدد الفترات اي **السنون** السنه الثالثه كما في السؤال وعند معدل ٤ % كما في السؤال ونجد هذا الرقم 3.1216

فيصبح الحل $٥٠٠٠ * ٣,١٢١٦ = ١٥٦٠٨$ ولا اسهل

مثال آخر

قامت شركة السلام باستثمار مبالغ مختلفه على ٣ فترات زمنييه

200 ريال في نهاية السنه الاولى

400 في نهاية السنه الثانيه

600 في نهاية السنه الثالثه

فما هو المبلغ المتجمع في نهاية السنه الثالثه علماً بان معدل العائد السنوي ١٠ %؟؟؟

نستخدم الجدول رقم (١) لماذا؟؟؟

لأنها مبالغ غير متساوية مره ٢٠٠ ومره ٤٠٠ ومره ٦٠٠ واضح

أذن وباستخدام الجدول

$$200 * (1+0.1) = 242$$

$$400 * (1+0.1) = 440$$

$$600 * (1+0.1) = 660$$

وبالجمع يصبح المبلغ المتجمع بعد ٣ سنوات ١٢٨٢ ريال

الأمثلة المذكورة من المحاضرات ويمكنك الرجوع للمحاضر الثاني والثالث للاستفاده أكثر

سؤال جاء في الاختبار تعترم احدى الشركات الدخول في مشروع استثماري

كالتالي :-

التدفقات النقدية السنويه المتوقعه من المشروع = ٢٢٠٠٠ ريال سنويا

عمر المشروع = ١٠ سنوات

معدل الخصم = ٨%

نستخدم الجدول رقم (٤) لأنها متساويه ٢٢٠٠٠ لمدة ٣ سنوات (اي عدد معين من السنوات)

الجواب

القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي X معامل القيمة الحالية
من جدول رقم(4)

$$= 22000 \cdot 3.7101X$$

توضيح

عدد الفترات (السنوات) معدل العائد (١٠) %

1

2

3.7101-_____3

المحاضره الرابعه

قياس العائد والمخاطر

1- باستخدام البيانات التاريخيه (فترات سابقه)

2*- باستخدام البيانات المتوقعه (فترات مستقبليه)

إذا طلب في السؤال ايجاد العائد المتوقع نجمع

مثال من اسئلة الواجب الأول

1) إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة 8% ، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة هو 12%

فإن العائد المتوقع هو:

A . %96

B . % 4

20 % c

.لاش مما سبق

نجمع 8% + 12% = 20% عائد متوقع

وعلاوة مخاطره نطرح

فيصبح 12% - 8% = 4%

سوال في الاختبار

مستثمر يملك مبلغ ٨٠٠٠٠٠ ريال ويمكن وضعه باستثمار خالي من المخاطر بنسبة 5% ومخاطره 8%

فان علاوة المخاطره هي

1- %13

2- %10

3- %3 الجواب الصحيح علاوة المخاطره **نطرح**

أهم مقاييس المخاطر

1- المدى الفرق بين اكبر واصغر قيمه

2- التباين مجموع مربع اللانحرف

3- الانحراف المعياري عبارة عن الجذر التربيعي للتباين

4- معامل الاختلاف أدق أداة لحساب المخاطر

من اسئلة الاختبار

1- في حالة تساوي عوائد المشروعات فإن افضل أداة المفاضلة بين المشروعات على أساس المخاطر

1- المدى

2 - المتوسط

3- الانحراف المعياري في حالة التساوي كما في السؤال نختار الانحراف المعياري

4- معامل الاختلاف عند الاختلاف نختار معامل الاختلاف واضح من أسمه

سؤال اختبار

إذا توفرت لك البيانات التاليه

السنة العائد على الاستثمار

10% 1

8% 2

11% 3

14% 4

16% 5

1- المدى اكبر قيمه 16%

2- المدى اصغر قيمه 8%

3- المدى الفرق بين اكبر قيمه واصغر قيمه 16% - 8% = 8%

الجواب الصحيح من القانون اعلاه

سؤال اختبار

السنة العائد الفعلي العائد الفعلي - متوسط العائد) 2 العائد الفعلي -
متوسط العائد)

1 0.10 0.02 0.004

2 0.08 0.04 0.0016

3 0.11 0.03 0.009

1- يمثل حساب التباين عوائد المشروع

2- يمثل حساب الانحراف المعياري

3- حساب معامل الاختلاف

الجواب رقم (١) حساب التباين لان التباين مجموع مربع الانحراف

لانه عند ٢ مربعها 4

4مربعها 16

3مربعها ٩ واضح من الجدول

المحاضره الخامسه

كما ذكرنا سابقاً **الانحراف المعياري** هو الجذر التربيعي **للتباين**

ويتضح في المفاضله بين استثمارين ايهما افضل

اولاً :- **ان معامل الاختلاف اكثر دقه في قياس الخطر**

ثانياً :- **يعتمد على التباين والانحراف المعياري في المفاضلة بين المشروعات الاستثماريه في حالة تساوي العوائد**

المحاضرة السادسة

يرتبط قياس المخاطر المتوقعه بحساب التوزيعات الاحتماليه وتنقسم الى

1-التوزيعات الاحتماليه المنفصله

2-التوزيعات الاحتماليه المتصله

بمعنى آخر مخاطر متوقعه (ممكن يصير كذا أو غير ممكن) يعني احتمال لو دخلت هالمشروع تخسر أو تكسب

وكلما كان الانحراف المعياري كبيراً كانت درجة المخاطرة بالاستثمار مرتفعه

ونكرر في حالة التساوي العائد المتوقع للمفاضله بين استثمارين نستخدم الانحراف المعياري

المحاضره السابعه والثامنة والتاسعه والعاشره

تتحدث عن تحليل القوائم الماليه

الانواع الاساسيه للنسب الماليه

1-نسب السوله وتشمل (نسبة التداول - نسبة التداول السريع - نسبة النقدية)

2-نسب المديونيه

3-نسب الربحيه

4-نسب التقويم

5-نسب النشاط وتشمل (معدل دوران الاصول المتداوله - معدل دوران الذمم المدينه - متوسط فترة التحصيل - معدل دوران المخزون - معدل دوران الاصول الثابته- معدل دوران مجموع الاصول (اي حقوق الملكيه))

اولا :- نسب السيوله

تستخدم من اجل التزام المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الاجل

نسب النشاط:-

تهتم بتحليل قدرة المنشأة على استخدام الموارد المتاحة من اجل المبيعات

من اسئلة الاختبار

1-معدل دوران الاصول الثابته = المبيعات / لاصول الثابته

لاحظ في القانون اعلاه اذا طلب دوران الاصول الثابته على طول دور المبيعات مع اللي في السؤال (الاصول الثابته)

2-نسبة الديون الى حقوق الملكية = مجموع الدين / حقوق الملكية

3-نسبة الديون طويلة الاجل = الديون طويلة الاجل / مجموع هيكل راس المال

4-هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبه / المبيعات

5-القوة الايراديه = صافي ربح العمليات / الاصول المشاركه في العمليات

6-العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبه / حقوق الملكية

7-نصيب السهم من الارباح المحققه = صافي الربح / عدد الاسهم العاديه

8-الارباح الموزعه بالسهم = الارباح الموزعه / عدد الاسهم العاديه

9-في تحليل القوائم الماليه تعتبر النسب الماليه بحسب العائد على هيكل رأس المال

(الربح بعد الضريبه + فوائد الديون طويلة الاجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الاجل)

ملاحظة/ هيكل راس المال يشمل (الديون طويلة الاجل + حقوق الملكية)

10- في تحليل القوائم الماليه باستخدام النسب المالية يحسب **المضاعف** كالتالي:

(السعر السوقي للسهم) / (الارباح المحققة للسهم)

10- في اطار تحلي القوائم الماليه تشمل نسب السيولة ثلاث نسب هي

نسبة التداول - نسبة التداول السريع - نسبة النقديه

11- في اطار تحلي القوائم الماليه تعتبر النسب التالية من مجموعة نسب النشاط

1- نسبة دوران الاصول الثابتة - عدد مرات تغطية الفوائد - معدل دوران المخزون (يستبعد لان عدد مرات تغطية الفوائد ليس من نسب النشاط انظر للنسب في الاعلى

2- نسبة دوران الاصول المتداوله - نسبة حقوق الملكية - معدل دوران المخزون

3- نسبة دوران مجموع الاصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح (يستبعد لان هامش مجمل الربح ليس من نسب النشاط انظر للنسب في الاعلى

المحاضره الحاديه عشر

تحدث عن الموازنات الراسماليه

من اسئله الاختبار

ي

قصد بالموازنه الراسماليه

الخطه التفصيليه التي تحوي على التدفقات النقديه الخارجيه والتدفقات النقديه الداخله المرتبطه بالاصول الراسماليه

2-يتطلب اعداد الموازنات الراسماليه

1-معلومات عن الطلب المستقبلي

2-تكاليف التشغيل

3-تكلفة الاستثمار الراسمالي

4-الحياة الاقتصاديه للمشروع

5-القيمة المتبقية في نهاية عمر المشروع (قيمة الخرده)

لاحظ عددها خمسة

3- التدفق النقدي = صافي الربح بعد الضريبة + الاهلاك

وفقاً للمعادله التاليه

$$cf=eat+d$$

القانون اللي اشارته بها علامه +

مثال

يحسب صافي التدفق النقدي لاي مشروع وفقاً للمعادله التاليه

$$1 - cf=edt+d$$

$$2- cf=edt-d$$

$$3- cf=edt/d$$

ملاحظة هامه جداً اختبار

يؤدي انخفاض الاهلاك الى

1-زيادة الضرائب

2-زيادة صافي الربح

3-انخفاض صافي التدفق النقدي

لاحظ انخفاض يؤدي الى زيادة

سؤال اختبار

القسط الثابت للهلاك) = تكلفة الاستثمار - قيمة الخردة / عمر الاصل

عمر الاصل يقصد به عدد السنوات

عشان تحفظ القانون مع القسط الثابت للهلاك **نقص** قيمة الخردة

يعني القانون اللي مع قيمة الخردة اشارة ناقص وليست جمع او قسمة
او ضرب واضح

مراجعته لماسبق

في حال **تساوي** عوائد المشروعات فان افضل اداة للمفاضلة بين
المشروعات الاستثمارية على اساس

المخاطر هي : أ - المدي

ب - المتوسط

ج - الانحراف المعياري

د - معامل الاختلاف

معطينا علاوة مخاطره ٨% ومعدل العائد على الاستثمار الخالي من المخاطره هو ١٢% وطالب العائد المتوقع؟

$$\text{العائد المتوقع} = \text{العائد الخالي من المخاطر} + \text{علاوة المخاطرة}$$
$$= 12 + 8 = 20 \%$$

في اطار تحليل القوائم الماليه تشمل نسب السيوله ثلاث نسب هي:

سبة التدوال - نسبة التدوال السريع - والنقديه

نسب النشاط تهتم بتحليل قدرة المنشأه على استخدام الموارد المتاحة من اجل توليد المبيعات

وتشمل : معدل دوران الاصول المتداوله

معدل دوران الذمم المدينه

متوسط فترة التحصيل

معدل دوران المخزون

معدل دوران الاصول الثابته

معدل دوران مجموع الاصول

نسب الربحيه وتشمل

هامش مجمل الربح

هامش صافي الربح

القوه الايراديه

العائد على الاستثمار

العائد على حقوق الملكيه

معدل العائد على هيكل راس المال

نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة

إذا قال نسبة دوران يعني المبيعات لازم تكون موجوده في البسط وفي المقام الاصل اللي في السؤال

نسبة الديون طويلة الاجل = مجموع هيكل راس المال ÷ مجموع الديون
طويلة الاجل

وهيكل راس المال = الديون طويلة الاجل + حقوق الملكيه

القوه الايراديه = صافي ربح مجموع الاصول المشاركه في العمليات ÷
العمليات

نصيب الاسهم من الارباح المحققه = صافي الربح ÷ عدد الاسهم العاديه

الارباح الموزعه للسهم = الارباح الموزعه ÷ عدد الاسهم العاديه

العائد على هيكل راس المال = الربح بعد الضريبه + فوائد (÷) حقوق الملكية + الديون طويلة الاجل

الديون طويلة الاجل

يحسب المضاعف كا لتالي:-

السعر السوقي للسهم / الارباح المحققة للسهم

يقصد بالموازنه الراسماليه

الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية **الخارجية** و التدفقات النقدية **الداخلية** المرتبطة بالأصول الرأسماليه

يؤدي انخفاض قسط الاهلاك

زيادة الضرائب – زيادة صافي الربح – انخفاض صافي التدفق النقدي

يحسب صافي التدفق النقدي لاي مشروع وفقاً للمعادله التاليه

صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الاهلاك

$$cf=eat+d$$

يتم حساب الاهلاك لاصل من الاصول وفقاً للقسط الثابت بالمعادله

$$\text{القسط الثابت للأهلاك} = \text{تكلفة الأستثمار} - \text{قيمة الخردة} \div \text{عمر الاصل}$$

يتم حساب صافي القيمة الحاليه لاي مشروع استثماري بالصيغه التاليه

$$npv = pv (cf) - pv (k)$$

المعادله التي بها علامه ناقص

المحاضره الثالثه عشر

أهم مصادر النقد

1-النقد

2-الاستثمارات الماليه المؤقته

دوافع وأسباب الاحتفاظ بالنقديه (هذا السؤال جاء في الاختبار)

1-دوافع اتمام المعاملات

2-دوافع الطوارئ أو الحيطة

3-دوافع المضاربه واغتنام الفرص

دوافع فرعيه أخرى

1-الائتمان المصرفي

2-معدلات الفائدة

3-التباين في التدفقات النقدية

4-الارصده التعويضية

5-العائم (الفرق بين الرصيد النقدي في دفاتر المنشأة ورصيد المنشأة لدى البنك)

الأساليب الكمية لتحديد الحد الامثل للنقدي

1-اسلوب النسب الماليه

2-نموذج الكمية الاقتصادية (طوره علام الاقتصاد وليام بومل)

العلاقة طرديه بين تكلفة الفرصه البديله وحجم الرصيد النقدي

نموذج حد المراقبه (قدمه ميرتون ميلر ودانيال) نقيض لنموذج بومل

أنواع الاوراق الماليه المؤقته

1-أذونات الخزينه

2-الشيكات المقبوله من البنوك

3-شهادات الايداع المصرفيه

4-الاوراق التجاربه

5-اتفاقيات اعاده الشراء

من اسئله الاختبار

من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:

أ-دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيطه – دوافع المضاربه و اغتنام الفرص .

ب- دوافع أتمام المعاملات – دوافع دعم المركز المالي – دوافع المضاربه و اغتنام الفرص.

ج- دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيطه – دوافع دعم رأس المال.

كما جاء الحاله العمليه رقم (١١) (بالمرفقات

وحلها كالتالي

جدول (1)

قيمة الريال واحد في

$(1+r)^n$

2%

1.0200

1.0404

1.0612

1.0824

1.1041

1.1262

1.1487

1.1717

1.1951

1.2190

1.2434

1%

1.0100

1.0201

1.0303

1.0406

1.0510

1.0615

1.0721

1.0829

1.0937

1.1046

1.1156

A

الحالة العملية (رقم 11)

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

التالية:

الحالة العملية (رقم 12)

فيما يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات. الاحتياجات الكلية السنوية 400000 ريال، وإصدار الطلبية 12 ريالاً، وسعر شراء الوحدة 40 ريال، وتكلفة الشراء.

المحاضرہ الرابعہ عشر

يتحدد حجم الاستثمار في الذمم المدينة عند توفر عاملين اساسيين هما

1-حجم المبيعات الاجلة

2-متوسطة فترة التحصيل

اسئلة الاختبار على هذه المحاضرہ

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

أ- العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٤٥ يوماً مع الحصول على خصم نقدي ٢% خلال ٨ أيام.

ب- العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٢% إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً.

ج- العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٨% إذا قام بالسداد خلال ٢ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً.

إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدنية هي:

أ- تكلفة التحصيل – تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية – تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها.

ب- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المعدومة.

ج- تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المعدومة.

تعتبر التكاليف التالية من التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون:

أ- تكاليف المواد- تكلفة الطلبية- تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ لمخزون.

ب- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ لمخزون.

ج- تكاليف المواد- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون

ويقال **والله أعلم** ما يغير الاسئله

العام وقبل العام (نفس الشيء)

بالتوفيق ودعواتكم

الجزء النظري

مراجعته عامه (هامة جداً)

أسئلة اختبارات

من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:

أ- دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيلة – دوافع المضاربة و اغتنام الفرص.

ب- دوافع أتمام المعاملات – دوافع دعم المركز المالي – دوافع المضاربة و اغتنام الفرص.

ج- دوافع أتمام المعاملات – دوافع الطوارئ أو الحيلة – دوافع دعم رأس المال.

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

أ- العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٤٥ يوماً مع الحصول على خصم نقدي ٢% خلال ٨ أيام.

ب- العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٢% إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً أ.

ج- العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٨% إذا قام بالسداد خلال ٢ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً أ.

3- إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدنية هي:

أ- تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها.

ب- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة الديون المعدومة.

ج- تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية - تكلفة

الديون المعدومة.

4- تعتبر التكاليف التالية من التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون:

أ- تكاليف المواد- تكلفة الطلبية- تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ لمخزون.

ب- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون-

تكلفة نفاذ لمخزون.

ج- تكاليف المواد- تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون.

5- يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى:

أ- زيادة الضرائب ٢- زيادة صافي الربح ٣- انخفاض صافي التدفق النقدي

ب- انخفاض الضرائب ٢ - انخفاض صافي الربح ٣ - انخفاض صافي التدفق النقدي

ج- زيادة الضرائب ٢ - انخفاض صافي الربح ٣ - انخفاض صافي التدفق النقدي

د- انخفاض الضرائب ٢ - زيادة صافي الربح ٣ - انخفاض صافي التدفق النقدي

احضوها زين سهله جداً