

بسم الله الرحمن الرحيم

أسئلة من اختبارات سابقة

الإدارة المالية ١

**بداية أشكر الإخوان والأخوات في الدفعات السابقة
استفدنا حقيقة مما قدموه وتركوا لهم أثر جميل**

تجدون هنا أسئلة أغلبها لاختبار أعتقد لعام ١٤٣٤ هـ
مضاف عليها أسئلة من اختبارات أعوام أخرى
محلولة ومصححة ومدققة ومشروحة
مشار لرقم الصفحة التي تجدون بها الحل في الملخص الذي عملته
للمادة وذلك لكل إجابة
هذا اجتهد مني وإن شاء الله أن يكون كل ما ذكر صحيح وواضح
أخوكم/ شيء آخر

أسئلة على المحاضرة الأولى

١- تعد المرحلة التي تحقق فيها:

١. وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع.
٢. التركيز على أهمية توفير السيولة.
٣. انتشار الأسواق المالية.
٤. انتشار مؤسسات الوساطة المالية.

المحاضرة الأولى

ص 2

- A. المرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
- B. المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
- C. المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.
- D. المرحلة الرابعة (فترة الأربعينيات وبداية الخمسينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.

٢- يعتبر مدخل العلاقة بين الربح والمخاطرة من المداخل التي تحدد اهداف المالية ومن اهداف هذا المدخل:

المحاضرة الأولى

ص 6

- A. ١- تحقيق أقصى ٢- تقليل المخاطرة.
- B. ١- الرقابة المستمرة ٢- تحقيق المرونة.
- C. ١- تحقيق أقصى ٢- تحقيق المرونة.
- D. ١- تحقيق أقصى ٢- تقليل المخاطرة ٣- الرقابة المستمرة ٤- تحقيق المرونة.

٣- تتحدد مجالات الادارة المالية في:

المحاضرة الأولى

ص 1

- A. ١- المالية العامة الادارة ٢- الادارة المالية للمنشأة.
- B. ١- تحليل الاستثمار في الاوراق المالية ٢- المالية الدولية.
- C. ١- المالية العامة ٢- تحليل الاستثمار في الاوراق المالية ٣ - ٤- المؤسسات المالية ٥- الادارة المالية للمنشأة.
- D. ١- الادارة المالية للمنشأة ٢- المالية الدولية ٣- المؤسسات المالية.

٤- من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح:

- A. ١- تعدد مفاهيم الربحية ٢- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود ٣- تجاهل المخاطرة ٤- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة.

المحاضرة الأولى

ص 5

- B. ١- تعدد مفاهيم الربحية ٢- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود.
- C. ١- تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢- تجاهل عنصر المخاطرة.
- D. تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود ٢- تجاهل الجوانب المتعلقة باستراتيجية المنشأة.

٥- تعد المرحلة التي تحقق فيها:

التوجه نحو تطوير نماذج بديلة في المجالات الدقيقة للإدارة المالية على سبيل المثال / تسعير الخيارات الذي ارتبط ببلاك وشولز سنة ١٩٧٣. والذي يمثل تحديا لنموذج تسعير الاصول الرأسمالية.

A. المرحلة ٦ (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية.

B. المرحلة ٧ (فترة الثمانينيات والتسعينيات).

C. المرحلة ٨.

D. المرحلة ٩.

-٦ يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المنشأة: (المحاضرة الأولى)

A. زيادة المخرجات عن المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد

المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية) .

B. زيادة المدخلات عن المخرجات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد

المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية) .

C. توازن المخرجات مع المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد

المتاحة لتتمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية) .

D.

-٧ يعني هدف تعظيم الثروة من وجهة نظر المستثمر:

A. الربح السنوي الموزع على المساهمين.

B. الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم.

C. الربح السنوي الموزع على المساهمين اضافة الى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم.

-٨ يعتبر الاهتمام بالعملية الإدارية التي تهتم باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرضها النظام المحاسبي من

اختصاص:

A. علم المحاسبة.

B. علم الاقتصاد.

C. علم المالية.

أسئلة على المحاضرة الثانية

الحالة العملية (رقم ٤) :

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

- مبلغ الاستثمار ٣٣,٠٠٠ ريال
- مدة الاستثمار المتوقعة ٥ سنوات
- معدل العائد السنوي ١٠ %

٩- من معلومات الحالة العملية (رقم ٤) فإن :

A. القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)

$$53,156.5 = 1.6105 \times 33,000 =$$

B. القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)

$$201,468.3 = 1.6105 \times 33,000 =$$

C. القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)

$$33,000 + 1.6105 = 33,001.61 =$$

D. القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)

$$33,000 + 1.6105 = 33,001.61 =$$

(المحاضرة الثانية) ص ٩/٨ بالنظر للجدول المالي (رقم 1) .

فإنه عند معدل عائد سنوي 10% وعند السنة الخامسة نجد أن :

معامل القيمة المستقبلية $(1+r)^t = 1.6105$ وعليه فإن القيمة المستقبلية لاستثمار شركة المها يحسب كالتالي:

$$FV = C(1+r)^t = 33,000 \times 1.6105 = 53,156.5$$

الحالة العملية (رقم ٥) :

تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٤٤٠,٠٠٠ ريال بعد ٥ سنوات من تاريخ الاستثمار (في نهاية السنة الخامسة)
- معدل الخصم ١٠ %

١٠- من معلومات الحالة العملية (رقم ٥) فإن:

A. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) $3.7908 \times 440,000 =$

B. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) $0.6209 \times 440,000 =$

C. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) $3.7908 \div 440,000 =$

D. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) $0.6209 \div 440,000 =$

(المحاضرة الثانية) ص ١٠/٩ بالنظر للجدول المالي (رقم 3) .

فإنه عند معدل خصم سنوي 10% وعند السنة الخامسة نجد أن :

$$PV = C \times \frac{1}{(1+r)^t} \text{ ومعادلة القيمة الحالية } 0.6209 = \frac{1}{(1+r)^t} \text{ (معامل القيمة الحالية)}$$

أسئلة على المحاضرة الثالثة

الحالة العملية (رقم ٦) :

تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي:

- التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٢٢,٠٠٠ ريال سنويا
- عمر المشروع ١٠ سنوات
- معدل الخصم ٨ %

١١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٦) فإن:

A. القيمة الحالية للتدفقات النقدية = التدفق النقدي $\times$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)

$$= ٢٢,٠٠٠ \times ٠.٤٦٣٢$$

B. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\div$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)

$$= ٢٢,٠٠٠ \div ٠.٤٦٣٢$$

C. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\div$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)

$$= ٢٢,٠٠٠ \div ٣.٧١٠١$$

D. القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي $\times$ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤)

$$= ٢٢,٠٠٠ \times ٣.٧١٠١$$

(المحاضرة الثالثة) ص ١٣ بالرجوع إلى الجدول المالي (رقم ٤)

حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % و ١٠ سنوات = ٣.٧١٠١

أسئلة على المحاضرة الرابعة

١٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٢) فإن الجدول التالي:

١	٠.١٠	٠.٠٢-	٠.٠٠٠٤
٢	٠.٠٨	٠.٠٤-	٠.٠٠١٦
٣	٠.١١	٠.٠٠	٠.٠٠٠٠
٤	٠.١٤	٠.٠٢	٠.٠٠٠٤
٥	٠.١٦	٠.٠٤	٠.٠٠١٦
المتوسط	٠.١١	المجموع	٠.٠٠٤٠

A. يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد.

B. يمثل حساب تباين عوائد المشروع.

C. يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع.

D. حساب معمل الاختلاف لعوائد المشروع.

طبعاً الجدول حسابياً كله خطأ لأنه حسب المتوسط ١١ والصحيح أنه ١١.٨ لكي تظهر الأرقام بالشكل الصحيح ، ولكن يهملنا أن هذا الجدول لحساب التباين.

المحاضرة الرابعة ص ١٧

يمثل جدول حساب التباين والأعمدة هي كالتالي :

العائد الفعلي

العائد الفعلي - متوسط العائد

$^2(\text{العائد الفعلي} - \text{المتوسط})$

١٣- إذا كانت لدينا علاوة مخاطرة ٨ %، ومعدل العائد على الاستثمارات الخالية من المخاطرة هو ١٢ % فإن العائد المتوقع هو:

A. ٩٦ %

B. ٤ %

C. ٢٠ %

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الرابعة ص ١٦

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

$$12\% = 8\% + 4\%$$

الحالة العملية (رقم ٢) :

الجدول ادناه يبين البيانات المتعلقة بإحدى المشروعات الاستثمارية:

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

١٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٢) فإن:

A. المدى = أكبر قيمة - ١٦ %

B. المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = ١٦ % - ٨ % = ٨ %

C. المدى = أصغر قيمة = ٨ %

المحاضرة الرابعة ص ١٧

المدى = أكبر قيمة - أصغر قيمة

(الفرق بين أكبر وأصغر قيمة)

١٥- مستثمر يملك مبلغ ٨٠,٠٠٠ ريال يرغب استثماره وكان بإمكانه وضعت في استثمار خالي من المخاطر بنسبة ٥ % أو

وضعت في مشروع استثمار يعطى عوائد مالية بنسبة ٨ % مع تحمل درجة من المخاطر ، فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فإن علاوة المخاطرة لديه هي:

A. ١٣ %

B. ٣ %

C. $(\%13 \times 80,000) = 10,400$ ريال

D. $(\%8 \times 80,000) = 6,400$ ريال

المحاضرة الرابعة ص ١٦

علاوة المخاطرة = العائد من الاستثمارات عالية

المخاطر - العائد الخالي من المخاطرة

$$8\% - 5\% = 3\%$$

أسئلة على المحاضرة الخامسة

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

- A. المدى.
- B. المتوسط.
- C. الانحراف المعياري.
- D. معامل الاختلاف.

المحاضرة الخامسة ص ٢١

يمكن الاعتماد على التباين و الانحراف المعياري في المفاضلة بين المشروعات الاستثمارية في حالة تساوي العوائد المتوقعة من المشاريع.

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

- A. تساوي عوائد المشروعات.
- B. اختلاف عوائد المشروعات.
- C. تساوي تباين المشروعات.
- D. تساوي الانحراف المعياري للمشروعات.

المحاضرة الخامسة ص ٢١

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

- A. المدى.
- B. المتوسط.
- C. الانحراف المعياري.
- D. معامل الاختلاف.

المحاضرة الخامسة ص ٢١

لاحظ عدم تساوي عوائد المشروعات.

أسئلة على المحاضرة السابعة

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

A. نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران المخزون.

B. نسبة التداول - نسبة التداول السريع - نسبة النقدية.

C. نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران الذمم المدينة.

D. نسبة التداول - نسبة التداول السريع - متوسط فترة التحصيل.

المحاضرة السابعة ص ٢٨ / ٢٩

أسئلة على المحاضرة الثامنة والتاسعة والعاشر

٢٠- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط:

المحاضرة الثامنة

ص ٣٠ / ٣١

- A. نسبة دوران الأصول الثابتة - معامل دوران الذمم المدينة - معدل دوران المخزون.
- B. نسبة دوران الأصول المتداولة - نسبة حقوق الملكية - معدل دوران المخزون.
- C. نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة الديون إلى حقوق الملكية - هامش مجمل الربح.
- D. نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح.

الحالة العملية (رقم ٣) :

قائمة الدخل عن السنة المالية ٢٠٠٩

الميزانية العامة (قائمة المركز المالي)

البيان	القيمة
المبيعات	٣,٥٠٠,٠٠٠
تكلفة المبيعات	٢,١٠٠,٠٠٠
إجمالي الربح	١,٤٠٠,٠٠٠
مصاريف التشغيل	٣٠٠,٠٠٠
الإهلاك	١١٠,٠٠٠
ربح العمليات (التشغيل)	٩٩٠,٠٠٠
المصاريف المالية	
فوائد القروض ط/الأجل	١٠٠,٠٠٠
فوائد القروض ق/الأجل	١٤,٤٠٠
الربح قبل الضريبة	٨٧٥,٦٠٠
الضريبة (٥٠ %)	٤٣٧,٨٠٠
الربح بعد الضريبة	٤٣٧,٨٠٠
أرباح الأسهم الممتازة	٣٠٠,٠٠٠
صافي الربح	٤٠٧,٨٠٠

الأصول الثابتة	٢٠٠٩	حقوق الملكية	٢٠٠٩
ألات ومعدات	٧٠٠,٠٠٠	أسهم عادية (٤,٠٠٠ سهم)	٨٠٠,٠٠٠
معدات نقل	٢٠٠,٠٠٠	أسهم ممتازة (١٠,٠٠٠ سهم) ١٢ %	٢٥٠,٠٠٠
مباني	٦٥٠,٠٠٠	أرباح محتجزة	
الإهلاك	٣٣٠,٠٠٠	احتياط تسديد القروض	٣٠٠,٠٠٠
صافي الأصول الثابتة	١,٢٢٠,٠٠٠	مجموع حقوق الملكية	١,٣٥٠,٠٠٠
		القروض طويلة الأجل (١٠ %)	١,٠٠٠,٠٠٠
		سندات	١٠٠,٠٠٠
الأصول المتداولة:		مجموع الأصول طويلة الأجل	١,١٠٠,٠٠٠
المخزون	٢٦٠,٠٠٠	الخصوم المتداولة:	
التقديرات	٣٠٠,٠٠٠	الموردون	٤٠,٠٠٠
ذمم مدينة	٣٧٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل (٦ %)	٤٠,٠٠٠
أوراق مالية	٤٢٠,٠٠٠	دائنون	٤٠,٠٠٠
مجموع الأصول المتداولة	١,٣٥٠,٠٠٠	مجموع الخصوم المتداولة	١٢٠,٠٠٠
مجموع الأصول	٢,٥٧٠,٠٠٠	مجموع الخصوم	٢,٥٧٠,٠٠٠

علماً أن :

القيمة الاسمية للسهم العادي = ١٠ ريال للسهم
الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = ٨,٠٠٠ ريال
قيمة المخزون أول المدة = ٢٠٠,٠٠٠ ريال

٢١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن :

- A. نسبة الديون إلى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية = ١,٣٥٠,٠٠٠ ÷ ١,٠٠٠,٠٠٠
- B. نسبة الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية = ١,٣٥٠,٠٠٠ ÷ ١,١٠٠,٠٠٠
- C. نسبة الديون إلى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ القروض طويلة الأجل = ١,٠٠٠,٠٠٠ ÷ ١,٣٥٠,٠٠٠
- D. نسبة الديون طويلة الأجل = مجموع الديون ÷ تكلفة المبيعات = ١,٣٥٠,٠٠٠ ÷ ١,٢٢٠,٠٠٠

٢٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن :

- A. هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات = $٨٧٥.٦٠٠ \div ٣.٥٠٠.٠٠٠$
- B. هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات = $٨٧٥.٦٠٠ \div ٢.١٠٠.٠٠٠$
- C. هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات = $٤٣٧.٨٠٠ \div ٣.٥٠٠.٠٠٠$
- D. نسبة الديون طويلة الاجل = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات = $٤٣٧.٨٠٠ \div ٢.١٠٠.٠٠٠$

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٥ هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات

٢٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. القوة الايرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات = $٨٧٥.٦٠٠ \div ٢.١٥٠.٠٠٠$
- B. القوة الايرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الاصول المشاركة في العمليات = $٤٣٧.٨٠٠ \div ٢.١٥٠.٠٠٠$
- C. القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الاصول = $٩٩٠.٠٠٠ \div ٢.٥٧٠.٠٠٠$
- D. القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ الاصول المشاركة في العمليات = $٩٩٠.٠٠٠ \div ٢.١٥٠.٠٠٠$

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٦ القوة الايرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الاصول المشاركة في ربح العمليات
الأصول المشاركة في العمليات = مجموع الاصول - الأوراق المالية = $٢.٥٧٠.٠٠٠ - ٤٢٠.٠٠٠ = ٢.١٥٠.٠٠٠$

٢٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية = $٤٣٧.٨٠٠ \div ١.٣٥٠.٠٠٠$
- B. العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية = $٤٠٧.٨٠٠ \div ١.٣٥٠.٠٠٠$
- C. العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية = $٤٣٧.٨٠٠ + ١.٣٥٠.٠٠٠$
- D. العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية = $٤٠٧.٨٠٠ \div ١.٣٥٠.٠٠٠$

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٦ معدل العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية

٢٥- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية = $٤٣٧.٨٠٠ \div ٤.٠٠٠$
- B. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية = $٤٠٧.٨٠٠ \div ٤.٠٠٠$
- C. نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية = $٨٧٥.٦٠٠ \div ٤.٠٠٠$
- D. نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح + عدد الأسهم العادية والممتازة = $٤٠٧.٨٠٠ \div ٥.٠٠٠$

(المحاضرة العاشرة) ص ٢٨ نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية

٢٦- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. $\frac{\text{الأرباح الموزعة للسهم}}{\text{عدد الأسهم العادية}} = \frac{\text{الأرباح الموزعة}}{8,000} = 4,000$
- B. $\frac{\text{الأرباح الموزعة للسهم}}{\text{الأرباح الموزعة}} = \frac{\text{الأرباح الموزعة}}{(\text{عدد الأسهم العادية} - \text{الأرباح الموزعة})} = \frac{1,000}{(1,000 - 4,000)}$
- C. $\frac{\text{الأرباح الموزعة للسهم}}{\text{الأرباح الموزعة}} = \frac{\text{الأرباح الموزعة}}{(\text{عدد الأسهم العادية} + \text{الأرباح الموزعة})} = \frac{1,000}{(1,000 + 4,000)}$
- D. $\frac{\text{الأرباح الموزعة للسهم}}{\text{الأرباح الموزعة}} = \frac{\text{الأرباح الموزعة}}{\text{عدد الأسهم الممتازة}} = 1,000 \div 407,800$

(المحاضرة العاشرة) ص ٢٩ الأرباح الموزعة بالسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية المصدرة

٢٧- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. $\text{نسبة معدل دوران الأصول الثابتة} = \frac{\text{صافي الأرباح}}{\text{الأصول الثابتة}} = 1,220,000 \div 407,800$
- B. $\text{نسبة معدل دوران الأصول الثابتة} = \frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{الأصول الثابتة}} = 1,220,000 \div 990,000$
- C. $\text{نسبة معدل دوران الأصول الثابتة} = \frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}} = 1,220,000 \div 2,500,000$
- D. $\text{نسبة معدل دوران الأصول الثابتة} = \frac{\text{تكلفة المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}} = 1,220,000 \div 2,100,000$

(المحاضرة الثامنة) ص ٢١ معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة

٢٨- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن:

- A. $\text{نسبة الديون طويلة الأجل} = \frac{\text{القروض طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية}} = 1,350,000 \div 1,000,000$
- B. $\text{نسبة الديون طويلة الأجل} = \frac{\text{الديون طويلة الأجل}}{\text{حقوق الملكية}} = 1,350,000 \div 1,100,000$
- C. $\text{نسبة الديون طويلة الأجل} = \frac{\text{الديون طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}} = 2,450,000 \div 1,100,000$
- D. $\text{نسبة الديون طويلة الأجل} = \frac{\text{القروض طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}} = 2,450,000 \div 1,000,000$

(المحاضرة التاسعة) ص ٣٤ نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال

مجموع هيكل رأس المال = الديون طويلة الأجل + حقوق الملكية = 2,450,000 = 1,350,000 + 1,100,000

٢٩- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية:

- A. هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الإيرادية.
- B. هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة.
- C. هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم.
- D. هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف.

المحاضرة التاسعة ص ٣٥

٣٠- في تحليل القوائم المالية تعتبر النسب المالية بحسب العائد على هيكل رأس المال: المحاضرة التاسعة ص ٣٧

- A. $\frac{\text{الربح بعد الضريبة} + \text{فوائد الديون طويلة الأجل}}{(\text{حقوق الملكية} + \text{الديون طويلة الأجل})}$
- B. $\frac{\text{الربح بعد الضريبة} - \text{فوائد الديون طويلة الأجل}}{(\text{حقوق الملكية} + \text{الديون طويلة الأجل})}$
- C. $\frac{\text{الربح بعد الضريبة} + \text{مجموع الفوائد}}{(\text{حقوق الملكية} + \text{مجموع الديون})}$
- D. $\frac{\text{الربح بعد الضريبة} - \text{مجموع الفوائد}}{(\text{حقوق الملكية} - \text{مجموع الديون})}$

٣١- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي:

المحاضرة العاشرة ص ٢٨

- A. (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم).
- B. (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم).
- C. (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم).
- D. (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم).

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

المحاضرة العاشرة ص ٢٨

- A. المضاعف.
- B. ربحية السهم.
- C. الأرباح الموزعة على السهم.
- D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

٣٣- تستخدم المعادلة التالية :

(الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل) لحساب :

المحاضرة التاسعة ص ٢٧
لاحظ وجود علامة الطرح المفروض جمع
يحتاج تركيز في الإشارات ☺

- A. العائد على رأس المال المستثمر.
- B. العائد على هيكل رأس المال.
- C. العائد على حقوق الملكية.
- D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

٣٤- من الأوراق المالية التي تدخل ضمن حقوق الملكية وتحمل عائدا ثابتا:

المحاضرة العاشرة
ص 38

- A. الأسهم العادية.
- B. الأسهم الممتازة.
- C. الأسهم القابلة للتحويل.
- D. الأوراق التجارية.

أسئلة على المحاضرة الحادية عشر

الحالة العملية (رقم ٧) :

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي:

- تم شراؤها بمبلغ ١٦٠,٠٠٠ ريال.
- العمر الافتراضي لها ٥ سنوات.
- يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٥٠ % لمدة ٤ سنوات لتصبح قيمتها الدفترية = صفر.

٣٥- من معلومات الحالة العملية (رقم ٧) فإن :

- A. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٤٠,٠٠٠ ريال
- B. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٨٠,٠٠٠ ريال
- C. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٢٠,٠٠٠ ريال
- D. قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال

المحاضرة الحادية عشر بنفس طريقة الجدول في صفحة ٤٥

يتم حساب الإهلاك بطريقة القسم المتناقص

السنة الأولى = $٠.٥٠ \times ١٦٠,٠٠٠ = ٨٠,٠٠٠$ ريال

السنة الثانية = $٠.٥٠ \times (٨٠,٠٠٠ - ١٦٠,٠٠٠) = ٤٠,٠٠٠$ ريال

السنة الثالثة = $٠.٥٠ \times (٤٠,٠٠٠ - ٨٠,٠٠٠) = ٢٠,٠٠٠$ ريال

طبعاً إذا ما أعطاك نسبة الإهلاك
وأعطاك عدد السنوات يمكن حساب
النسبة عن طريق المعادلة التالية :

$$(١ \div \text{عدد السنوات}) \times ١٠٠ =$$

$$٥٠ \% = (١ \div ٤) \times ١٠٠ =$$

البيان	السنة	1	2	3
استثمار أول المدة		160	80	40
الإهلاك السنوي 50 %		$160 \times 0.50 = 80$	$80 \times 0.50 = 40$	$40 \times 0.50 = 20$
استثمار آخر المدة		$160 - 80 = 80$	40	20

الحالة العملية (رقم ٧) :

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

- قيمة شراء الآلة = ٨٠,٠٠٠ ريال
- تكاليف التركيب والتدريب = ٢٠,٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للآلة ٥ سنوات
- يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٣٠ %
- يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة ١٢,٠٠٠ ريال
- رأس المال العامل المطلوب = ١٥,٠٠٠ ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = ١٢٠,٠٠٠ ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = ٣٠,٠٠٠ ريال
- نسبة الضريبة ٥٠ %

٣٦- من معلومات الحالة العملية (رقم ٨) فإن الإهلاك للسنة الأولى:

المحاضرة الحادية عشر ص ٤٥ ذكر في الحالة العملية إهلاك متناقص

لا بد أولاً من حساب التكلفة ، ولا يتم خصم الخردة إلا في حساب الإهلاك
بالقسط الثابت.

$$٢٠,٠٠٠ + ٨٠,٠٠٠ = ١٠٠,٠٠٠ \text{ ريال}$$

$$\text{الإهلاك المتناقص للسنة الأولى} = ٣٠ \% \times ١٠٠,٠٠٠ = ٣٠,٠٠٠$$

A. ٣٠,٠٠٠

B. ٢٦,٤٠٠

C. ٢٤,٠٠٠

D. ٤٦,٠٠٠

٣٧- من معلومات الحالة العملية (رقم ٨) فإن الربح قبل الضريبة للسنة الأولى يساوي :

A. ٤٠,٠٠٠

B. ٦٠,٠٠٠

C. ٤٦,٠٠٠

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الحادية عشر كما في الجدول في الصفحة ٤٧

لا بد أولاً من حساب تكلفة الإهلاك للسنة الأولى وتم حساباً سابقاً ٣٠,٠٠٠

الربح قبل الضريبة = الإيرادات - (تكلفة مصاريف التشغيل + الإهلاك)

$$= ٦٠,٠٠٠ - (٣٠,٠٠٠ + ٣٠,٠٠٠) = ٠$$

٣٨- من معلومات الحالة العملية (رقم ٨) فإن التدفق النقدي الإضافي للسنة الأولى يساوي :

A. ٩٠,٠٠٠

B. ٧٠,٠٠٠

C. ٦٢,٠٠٠

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الحادية عشر كما في الجدول في الصفحة ٤٧

حسبنا سابقاً الربح قبل الضريبة للسنة الأولى ويساوي ٦٠,٠٠٠

الآن نكمل حيث مخصص منه نسبة الضريبة ٥٠ % $٥٠ \times ٦٠,٠٠٠ = ٣٠,٠٠٠$

الآن تحصلنا على الربح بعد الضريبة نضيف عليه الإهلاك كالتالي

$$CF = EAT + D = 30,000 + 30,000 = 60,000$$

٣٩- من معلومات الحالة العملية رقم (٨) فإن التدفق النقدي المبدئي يساوي :

A. ١٠٠,٠٠٠

B. ١١٥,٠٠٠

C. ٨٠,٠٠٠

D. ١١٠,٠٠٠

المحاضرة الحادية عشر ص ٤٦

تكلفة الاستثمار (شراء ماكينة التصوير والنسخ) + تكاليف التجهيز

والتركيب والتدريب + متطلبات رأس المال العامل

$$١١٥,٠٠٠ = ١٥,٠٠٠ + ٢٠,٠٠٠ + ٨٠,٠٠٠$$

٤٠- يقصد بالموازنة الرأسمالية:

A. **الخطّة التفصيليّة التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجيّة والتدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول**

الرأسمالي.

المحاضرة الحادية عشر

ص ٤٢

B. الخطّة التفصيليّة التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية.

C. الخطّة التفصيليّة التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية.

D.

٤١- يتطلب إعداد الموازنات الرأسمالية: المحاضرة الحادية عشر ص ٤٢

A. ١- معلومات عن الطلب المستقبلي ٢- تكاليف التشغيل.

B. ١- تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢- قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع.

C. ١- تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢- تكاليف التشغيل ٣- الحياة الاقتصادية للمشروع.

D. كل ما ذكر أعلاه.

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٣

- A. ١- زيادة الضرائب ٢-زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي .
B. انخفاض الضرائب ٢-انخفاض صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي .
C. ١-زيادة الضرائب ٢- انخفاض صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي .
D. ١-انخفاض الضرائب ٢- زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي .

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٣

- A. صافي التدفق النقدي = صافي الربح - الإهلاك $CF=EAT-D$
B. صافي التدفق النقدي = صافي الربح $\times$ الإهلاك $CF=EAT \times D$
C. صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك $CF=EAT+D$
D. صافي التدفق النقدي = صافي الربح $\div$ الإهلاك $CF=EAT/D$

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٥

- A. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار - قيمة الخردة) $\div$ عمر الأصل.
B. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار + قيمة الخردة) $\div$ عمر الأصل.
C. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار $\times$ قيمة الخردة) $\div$ عمر الأصل.
D. القسط الثابت للإهلاك = (تكلفة الاستثمار $\div$ قيمة الخردة) $\div$ عمر الأصل.

المحاضرة الحادية عشر
ص ٤٦

- A. قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية.
B. قيمة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأولى.
C. قيمة الخردة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع.
D. قيمة الخردة تخصم من التدفق النقدي المبدئي.

أسئلة على المحاضرة الثانية عشر

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

A. $NPV = PV(CF) - PV(K)$

B. $NPV = PV(CF) + PV(K)$

C. $NPV = PV(CF) / PV(K)$

D. $NPV = PV(CF) * PV(K)$

المحاضرة الثانية عشر ص ٤٨

$NPV = PV(CF) - PV(K)$

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

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

المحاضرة الثانية عشر ص ٥١

طبعاً قد لا يوجد خرده وأستطيع أن أعوض عنها بصفر في المعادلة ولكن الأقرب أن الإجابة B هي الصحيحة لأنه عبر عن الخرقة في المعادلة.

A. رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خرقة.

B. رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خرقة.

C. رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خرقة.

D. لا شيء مما ذكر.

٤٨- عند المقاضلة بين المقترحات الاستثمارية البديلة باستخدام معدل العائد الداخلي (IRR): المحاضرة الثانية عشر ص ٥٤

A. يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

B. يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

C. يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

٤٩- عند تقييم المقترحات الاستثمارية المستقلة في حالة توفر التمويل اللازم يتم اختيار: المحاضرة الثانية عشر ص ٥٥

A. جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال.

B. جميع المشروعات التي يتساوى معدل العائد الداخلي فيها مع تكلفة رأس المال.

C. جميع المشروعات التي يقل معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال.

D. جميع المشروعات.

٥٠- تتحدد فترة الاسترداد المخصوصة عند النقطة التي: المحاضرة الثانية عشر ص ٥٢

A. عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.

B. تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.

C. عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلة أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة.

D. لا شيء مما ذكر أعلاه

الحالة العملية (رقم ٩) :

تقوم الادارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠,٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للمشروع = ٥ سنوات
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية ٦٠,٠٠٠ ريال
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠ %

المحاضرة الثانية عشر

تدفقات نقدية منتظمة ويتم استخدام الجدول المالي رقم 4

٥١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :

المحاضرة الثانية عشر ص ٤٩ (التدفق النقدي في معامل القيمة الحالية مخصوم منه رأس المال المبدئي)

من الجدول المالي (رقم ٤) معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % و 5 سنوات = 3.7908

$$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \frac{SF}{(1+r)^n} - K = (60,000 \times 3.7908) + 0 - 100,000 = 127,448$$

A. ٣٢٧,٤٤٨

B. ٢٠٢٧,٤٤٨

C. ١٢٧,٤٤٨

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

٥٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٩) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي :

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٢ (مجموع القيمة الحالية للتدفقات النقدية السنوية على تكلفت الاستثمار

من الجدول المالي (رقم ٤) معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % و 5 سنوات = 3.7908

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{60,000 \times 3.7908}{100,000} = 2.27448$$

A. ٣٢٧,٤٤٨

B. ٢٠٢٧,٤٤٨

C. ١٢٧,٤٤٨

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

الحالة العملية (رقم ١٠) :

تقوم الادارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:

- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠,٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للمشروع = ٣ سنوات
- يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي السنة ١ = ٦٠,٠٠٠ السنة ٢ = ٨٠,٠٠٠ السنة ٣ = ١٠٠,٠٠٠
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠ %

المحاضرة الثانية عشر

تدفقات نقدية غير منتظمة ويتم استخدام الجدول المالي رقم 3

٥٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فإن صافي القيمة الحالية للمشروع تساوي :

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٠ (وبالرجوع إلى الجدول المالي (رقم 3)

حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الأولى على قيمة التدفقات النقدية = 0.9091

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثانية على قيمة التدفقات النقدية = 0.8264

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثالثة على قيمة التدفقات النقدية = 0.7513

A. ٩٥٧٢٠

B. ١٠٩٥٧٢

C. ٢٩٥٧٢٠

D. لا شيء مما ذكر أعلاه

المحاضرة الثانية عشر (بالتعويض في المعادلة)

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

$$NPV = (60,000 \times 0.9091) + (80,000 \times 0.8264) + (100,000 \times 0.7513) + 0 - 100 = 95.788$$

طبعاً النتائج قريب جداً لـ A محير جداً لأنه ذكر لا شيء مما ذكر أعلاه بالنسبة لي راح اختار A حيث الفرق 68 فقط

شيء آخر

٥٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ١٠) فإن مؤشر الربحية للمشروع تساوي:

A. ٩٥٧٢٠

B. ١.٩٥٧٢

C. ٢٩٥٧٢٠

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٣ (وبالرجوع إلى الجدول المالي (رقم 3)

حيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الأولى على قيمة التدفقات النقدية = 0.9091

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثانية على قيمة التدفقات النقدية = 0.8264

وحيث معامل القيمة الحالية عند معدل 10 % السنة الثالثة على قيمة التدفقات النقدية = 0.7513

المحاضرة الثانية عشر (بالتعويض في المعادلت)

$$PI = \frac{\sum PVCF}{\sum PVK} = \frac{(60,000 \times 0.9091) + (80,000 \times 0.8264) + (100,000 \times 0.7513)}{100,000} = 1.95788$$

طبعاً الناتج قريب جداً لـ B محير جداً لأنه ذكر لا شيء مما ذكر أعلاه بالنسبة لي راح اختار B حيث الفرق 0.00068 فقط

٥٥- عندما تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلة و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة فإن ذلك يعني:

A. فترة الاسترداد المخصوصة.

B. فترة الاسترداد.

C. معدل العائد الداخلي.

D. لا شيء مما ذكر أعلاه.

المحاضرة الثانية عشر ص ٥٢

أسئلة على المحاضرة الثالثة عشر

٥٦- من دوافع الاحتفاظ بالنقدية:

المحاضرة الثالثة عشر

ص ٥٧

دوافع وأسباب

- A. دوافع اتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع المضاربة واغتنام الفرص.
 B. دوافع اتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة واغتنام الفرص.
 C. دوافع اتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع دعم رأس المال.

الحالة العملية (رقم ١١) :

فيما يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لإحدى الشركات ، الاحتياجات النقدية الكلية السنوية ٤٠٠,٠٠٠ ريال وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية ١٢ %.

٥٧- من معلومات الحالة العملية رقم (١١) فإن كمية الرصيد النقدي للشركة تساوي:

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 3 \times 400000}{0.12}} = 4472.1359 \quad - A \checkmark$$

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

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

المحاضرة الثالثة عشر

ص ٥٩

معادلة حساب كمية
الرصيد النقدي

٥٨- تعتبر دوافع المضاربة واغتنام الفرص من دوافع الاحتفاظ بـ :

المحاضرة الثالثة عشر ٥٧

دوافع وأسباب

الاحتفاظ بالنقدية

- A. المخزون.
 B. النقدية.
 C. الذمم الدينة.
 D. كل ما ذكر أعلاه.

أسئلة على المحاضرة الرابعة عشر

٥٩- إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدينة هي: (المحاضرة الرابعة عشر الشكل الدائري ص ٦٥)

- A. تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة - تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها.
- B. تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة - تكلفة الديون المعدومة.
- C. تكلفة التحصيل - تكلفة رأس المال - تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدينة - تكلفة الديون المعدومة.

٦٠- س٣٢/ تعبر الصيغة التالية (2/8 net45) عن شروط الائتمان وتعني: المحاضرة الرابعة عشر ص ٦٨

- A. العميل له فرصة الحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٤٥ يوما مع الحصول على خصم نقدي ٢ % خلال ٨ أيام.
- B. العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي ٢ % إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملا بعد ٤٥ يوما.
- C. العميل له فرصة الحصول على خصم نقدي ٨ % إذا قام بالسداد خلال ٢ يوم أو تسديد المبلغ كاملا بعد ٤٥ يوما.

٦١- تعتبر التكاليف التالية المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون: (المحاضرة الرابعة عشر الجزء الثاني الشكل الدائري ص ٦٥)

- A. تكاليف المواد - تكلفة الطلبية - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون.
- B. تكاليف إدارة رأس المال العامل - تكلفة تحويل المخزون الى نقدية - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون.
- C. تكاليف المواد - تكلفة إدارة رأس المال العامل - تكاليف الاحتفاظ - تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون - تكلفة نفاذ المخزون.

٦٢- تعتبر تكلفة النفاذ من عناصر التكلفة المرتبطة بـ :

المحاضرة الرابعة عشر (الجزء الثاني)

ص ٦٩

- A. إدارة الذمم
- B. إدارة رأس المال.
- C. إدارة المخزون.
- D. إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة.

الحالة العملية (رقم ١٣) :

تقوم الإدارة المالية لإحدى الشركات بإدارة عنصر المخزون على أساس البيانات التالية : سعر شراء الوحدة من المخزون ٥٠ ريال /وحدة والاحتياجات السنوية من المخزون لضمان تشغيل الشركة ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال ، وتتحمل الشركة تكلفة إصدار (إصدار طلبيات الشراء) ٥٠٠ ريال عن كل طلبية وتكلفة احتفاظ بالمخزون ٥ % مع تحمل درجة من المخاطر.

٦٣- من معلومات الحالة العملية رقم (١٣) فإن الحجم الاقتصادي للطلبية تساوي:

$$Q = \sqrt{\frac{2 + O + D}{H}} = \sqrt{\frac{2 + 500 + 3000000}{2.5}} \quad - A$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times O \times D}{H}} = \sqrt{\frac{2 \times 500 \times 3000000}{2.5}} \quad - B \checkmark$$

$$Q = \sqrt{\frac{2 \times H \times D}{O}} = \sqrt{\frac{2 \times 2.5 \times 3000000}{500}} \quad - C$$

المحاضرة الرابعة عشر

الجزء الثاني ص ٧١

هذا والله الموفق ،،