سأجمع أسئلة الأعوام الماضية مرتبة حسب المحاضرات مع الشرح وحتلاحظو إن الدكتور الفاضل يكرر النماذج والعمليات ويغير فقط في الأرقام وطبعا لسهولة المالية ولأنها حفظ قوانين أكثر من فهم فستلاحظو أن الإجابات واحدة حتى لو أختلف الرقم وتستطيعوا الاختيار بدون الرجوع للجداول والرجاء مراجعة المحاضرة النظرية الأولى من ملخص شئ آخر لأنه مرتب المراحل في جدول بشكل سهل وجميل أسأل الله لي ولكم التوفيق ☺

المحاضرة الأولى

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

١) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٢ تدبير الأموال
٢) إدارة تدفق الأموال داخل المنشأة ٢ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.
٣) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٢ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي.
٤) التنبؤ بالتدفقات النقدية الداخلة والخارجة ٢ تدبير الأموال ١ أدارة تدفق الأموال داخل المنشأة ٤ الرقابة على التكاليف باستعمال برامج الحاسب الآلي .

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

١) زيادة المخرجات عن المدخلات ،ويعني الكفاءة الاقتصادية (أتخاذ القرارات التي تضمن الأستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).
٢) زيادة المدخلات عن المخرجات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (أتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).
٣) توازن المخرجات مع المدخلات ، ويعني الكفاءة الاقتصادية (اتخاذ القرارات التي تضمن الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة التي تمكن المنشأة من زيادة الأرباح الكلية).

٣- يعنى علم المالية ب :

١) تجميع البيانات التاريخية والمستقبلية وتسجيلها بصورة صحيحة
٢) بالعملية الإدارية التي تهتم باتخاذ القرارات في ضوء المعلومات التي يفرزها النظام المحاسبي
٣) تحليل وتوزيع الموارد ودراسة المعاملات
٤) حفظ البيانات وتزويدها للوظائف الأخرى

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

١) الربح السنوي الموزع على المساهمين -
٢) الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم -
٣) الربح السنوي الموزع على المساهمين ، إضافة إلى الربح الرأسمالي الناتج عن الزيادة في القيمة السوقية للسهم

٥- تتحدد مجالات الإدارة المالية في :

١) المالية العامة للأدارة ٢ الإدارة المالية للمنشأة -
٢) تحليل الأستثمار في الأوراق المالية ٢ المالية الدولية -
٣) المالية العامة ٢ تحليل الأستثمار في الأوراق ا لمالية ١ المالية الدولية ٤ المؤسسات المالية ٥ الإدارة المالية للمنشأة
٤) ١ الإدارة المالية للمنشأة ٢ المالية الدولية ١ المؤسسات المالية

٦- من الانتقادات الموجهة لاستخدام هدف تعظيم الربح :

١) تعدد مفاهيم الربحية ٢ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ١ تجاهل عنصر المخاطرة ٤ تجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشأة
٢) تعدد مفاهيم الربحية ٢ تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود -
٣) تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢ تجاهل عنصر المخاطرة -
٤) تجاهل نظرية القيمة الزمنية للنقود ٢ تجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشأة

٧- تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : ١ وصول التصنيع إلى ذروته وظهور الحاجة للبحث عن مصادر التمويل لغرض التوسع، ٢ التركيز على أهمية توفير السيولة ، ١ انتشار الأسواق ، ٤ انتشار مؤسسات الوساطة المالية .

١) االمرحلة الأولى (بداية القرن العشرين) من مراحل تطور الوظيفة المالية
٢) المرحلة الثانية (بداية العشرينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
٣) المرحلة الثالثة (فترة الثلاثينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
٤) المرحلة الرابعة(فترة الأربعينات وبداية الخمسينات) من مراحل تطور الوظيفة المالية

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

١) أ تحقيق أقصى ٢ تقليل المخاطرة .
٢) ١ الرقابة المستمرة ٢ تحقيق المرونة .
٣) ١ تحقيق أقصى ٢ تحقيق المرونة .
٤) ١ تحقيق أقصى ٢ تقليل المخاطرة٣١ الرقابة المستمرة ٤ تحقيق المرونة .

٩- تعد المرحلة التي تحقق فيها الظواهر التالية : ١ 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 :

١) المرحلة ٦ (فترة السبعينيات) من مراحل تطور الوظيفة المالية
٢) المرحلة ٧ (فترة الثمانينات والتسعينيات)
٣) المرحلة ٨
٤) المرحلة ٩

١٠- الانتقادات التالية : تعدد مفاهيم الربحية٢- تجاهل نظريه القيمة الزمنية للنقود ٣-تجاهل المخاطرة ٤- وتجاهل الجوانب المتعلقة بإستراتيجية المنشاة ، هي من الانتقادات الموجهة إلى :

١) هدف تعظيم الثورة.
٢) هدف تعظيم الربح.
٣) هدف تعظيم الربح.
٤) لا شيء مما ذكر أعلاه

هنا قلب الجواب وخلاه سؤال يعني أحفظوا هدف تعظيم الربح

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

١) علم المحاسبة.
٢) علم الاقتصاد.
٣) علم المالية.

هنا قلب الجواب وخلاه سؤال يعني أحفظوا وظيفة علم المالية

المحاضرة الثانية والثالثة

■ سنة ١٤٣٢الترم الثاني

الحالة العلمية رقم ٤
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار ١١٢٢٢ ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة ٥ سنوات .
- معدل العائد السنوي ١٠%

■ سنة ١٤٣٤الفصل الأول

الحالة العلمية) رقم ٤
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار ٩٩٠٠٠٠ ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة١٠ سنوات .
- % معدل العائد السنوي ٥%

■ سنة ١٤٣٤الفصل الثاني

الحالة العلمية) رقم ٤
فيما يلي المعلومات التالية عن مقترح استثماري يزعم أحد المستثمرين القيام به:
- مبلغ الاستثمار ٨٠٠٠٠٠ ريال .
- مدة الاستثمار المتوقعة ٥ سنوات .
- معدل العائد السنوي ١٢%

١٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٤) فإن :(سنة ١٤٣٢)

١) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٣٣,٠٠٠×١.٦١٠٥
٢) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٣٣,٠٠٠×٦.١٠٥١
٣) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٣٣٠٠٠+١.٦١٠٥
٤) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٣٣,٠٠٠×٦.١٠٥١ =

١٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ٤) فإن : (سنة ١٤٣٣)

١) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٩٩٠,٠٠٠×١.٦٢٨٩
٢) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٩٩٠,٠٠٠×١٢.٥٧٨
٣) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٩٩٠٠٠٠+١.٦٢٨٩
٤) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٩٩٠,٠٠٠+١٢.٥٧٨

١٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٤) فإن : (سنة ١٤٣٤)

١) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٨٠٠,٠٠٠×١.٧٦٢٣
٢) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار × معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٨٠٠,٠٠٠×١٢.٥٧٨
٣) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ١)
=٨٠٠٠٠٠+١.٧٦٢٣
٤) القيمة المستقبلية بنهاية الاستثمار = قيمة الاستثمار + معامل القيمة المستقبلية من (الجدول رقم ٢)
=٨٠,٠٠٠+١٢.٥٧٨

زي ماشفتو العملية رقم ٤ نفسها في كل السنوات وبس تتغير الأرقام طيب إحنا عارفين إن قانون القيمة المستقبلية إذا كان صيغة السؤال وقت واحد وهنا بعد ٥ سنوات أو عدة أوقات بس تكون غير منتظمة يعني قيمة الاستثمار تختلف من سنة لأخرى نستخدم الجدول ١
وهذا القانون $FV = C * (1 + r)^t$ قيمة الاستثمار * معامل القيمة المستقبلية (لازم تحفظو شكل القانون)
بس شرحت تحسبا لأي طارئ وإلا العملية رقم ٤ استخدموا على طول الجدول ١ ☺
طبعا مانحتاج نرجع للجدول عندنا بس خيارين ممكن نستخدمهم المكتوب عليهم الجدول ١ عندنا واحد ضرب والتاني جمع على طول نختار الأول وبالتوفيق

الحالة العملية رقم ٥:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٤٤٠٠٠٠ ريال بعد ٥ سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة الخامسه) معدل الخصم ١٠%

الحالة العملية رقم ٥:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٨٠٠٠٠٠ ريال بعد ١٠ سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة العاشرة) معدل الخصم ٥%

الحالة العملية رقم ٥:
تعتزم شركة الدخول في مشروع استثماري على النحو التالي
يتوقع أن يعطي تدفق نقدية ٨٠٠٠٠٠ ريال بعد ١٠ سنوات من تاريخ الاستثمار(في نهاية السنة العاشرة) معدل الخصم ٥%

١٥- من معلومات الحالة العملية رقم ٥ فإن :

١) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٤٤٠,٠٠٠ × ٣.٧٩٠٨
٢) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)=٤٤٠,٠٠٠ × ٠.٦٢٠٩
٣) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٤٤٠,٠٠٠ ÷ ٣.٧٩٠٨
٤) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)=٤٤٠,٠٠٠ ÷ ٠.٦٢٠٩

١٦- من معلومات الحالة العملية رقم ٥ فإن : (لو لاحظتو أتكرر السؤال بنفس الأرقام في الفصل الأول والثاني من ١٤٣٤)

١) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٨٠٠,٠٠٠ × ٧.٧٢١٧
٢) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)=٨٠٠,٠٠٠ × ٠.٦١٣٩
٣) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق لنقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٨٠٠,٠٠٠ ÷ ٧.٧٢١٧
٤) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣)=٨٠٠,٠٠٠ ÷ ٠.٦١٣٩

هنا هو في الخيارات طلب التدفق النقدي وكتب الجداول المرتبطة به جدول ٣ للتدفقات المطلوبة لمرة واحدة زي المثل دا بعد ٥ 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 ٥ مرتبطة بالتدفق التقدي تبع الجدول ٣ ☺
من غير مانرجع للجدول عندنا خيارين بس اللي صحيحة والباقي طماطم ☺ الأول ضرب والثاني قسمة ومعروف إنه الضرب هو الصحيح إذا الخيار رقم ٢ نختارو واحنا مغمضين وبالتوفيق

الحالة العملية رقم ٦
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٢٢٠٠٠ ريال سنويا .
عمر المشروع ١٠ سنوات .
معدل العائد السنوي =٨%

الحالة العملية رقم ٦
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٨٠٠٠٠٠ ريال سنويا .
عمر المشروع ٧ سنوات .
معدل العائد السنوي =٧%

الحالة العملية رقم ٦
تعتزم إحدى الشركات الدخول في مشروع استثماري كالتالي
التدفقات النقدية السنوية المتوقعة من المشروع = ٥٠٠٠٠٠ ريال سنويا .
عمر المشروع ٥ سنوات .
معدل العائد السنوي =١٠%

١٧- من معلومات الحالة العملية (رقم٦) فان:

١) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٢٢٠٠٠ × ٠.٤٦٣٢
٢) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٢٢٠٠٠ ÷ ٠.٤٦٣٢
٣) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٢٢٠٠٠ × ٦.٧١٠١
٤) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٢٢٠٠٠ ÷ ٦.٧١٠١

١٨- من معلومات الحالة العملية (رقم٦) فان:

١) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٨٠٠٠٠٠ × ٠.٤٦٣٢
٢) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٨٠٠٠٠٠ ÷ ٠.٤٦٣٢
٣) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٨٠٠٠٠٠ × ٥.٣٨٩٣
٤) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٨٠٠٠٠٠ ÷ ٥.٣٨٩٣

١٩- من معلومات الحالة العملية (رقم٦) فان:

١) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٥٠٠٠٠٠ × ٠.٤٦٣٢
٢) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٣) =٥٠٠٠٠٠ ÷ ٠.٤٦٣٢
٣) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٥٠٠٠٠٠ × ٥.٦٥٠٢
٤) القيمة الحالية للتدفق النقدي = التدفق النقدي ÷ معامل القيمة الحالية من (الجدول رقم ٤) =٥٠٠٠٠٠ ÷ ٥.٦٥٠٢

طلب هنا تدفق نقدي سنويا بمبلغ معين يعني نستخدم الجدول رقم ٤ وفي كل الأحوال الحالية العملية رقم ٦ خاصة بالجدول رقم ٦
طبعا عندنا القيمة الحالية = التدفق النقدي × معامل القيمة الحالية ونشوف الخيارات الخاصة بالجدول ٤ اللي فيها ضرب هي الصحيحة بدون الرجوع للجدول ☺

المحاضرة الرابعة

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

١) ٩٦%
٢) ٤ %
٣) ٢٠%
٤) ٢٨%

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

العائد المتوقع = ٨% + ١٢% = ٢٠%

٢١- مستثمر يملك مبلغ ٨٠٠٠٠ ريال يرغب في استثماره وكان بإمكانه وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة ٥%، أووضعه في مشروع استثمار يعطي عوائد مالية بنسبة ٨% مع تحميل درجة من المخاطر. فإذا وافق هذا المستثمر على وضع رأس ماله في هذا المشروع فإن علاوة المخاطر لديه هي :

١) ١٣ %
٢) ٣ %
٣) (٨٠٠٠٠ × ١٣%)
٤) (٨٠٠٠٠ × ٨%)

السؤال ذا أعطانا استثمارين واحد خالي من المخاطر والتاني عالي المخاطر هو طلب علاوة المخاطر وحنجيبها من الفرق بين العائدين
علاوة المخاطرة = العائد من الاستثمارات عالية المخاطر - العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطر = ٨% - ٥% = ٣%
طبعا أستثمر ٨٠٠٠٠ أستثمر ١٠٠٠٠ مالنا دخل نخرج معطيات القانون ونترك باقي الأرقام
السؤال ملون بلونين يعني جا في السنتين بنفس الصيغة وكل لون موجود فوق لأي سنة

٢٢- إذا كان معدل العائد المطلوب ١٩%، ومعدل العائد الخالي من المخاطرة ٥ % فإن علاوة المخاطرة هي :

٥) ٢٣%
٦) ٩٥ %
٧) ١٤%
٨) ٢٤%

جاب نفس السؤال اللي هو رقم ٢٠ 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 = ١٩% - ٥% = ١٤ %

٢٣- مستثمر يرغب باستثمار مبلغ ٧٧٠٠٠ ريال ويشترط في ذلك معدل عائد مطلوب ١٦% علما أن المعدل الخالي من المخاطر ٤% فإن علاوة المخاطر لديه هي :

٩) ٢٣%
١٠) ٩٥ %
١١) ١٢%
١٢) ٢٤%

علاوة المخاطر = العائد المتوقع أو المطلوب – العائد الخالي من المخاطر
علاوة المخاطرة = ١٦% - ٤% = ١٢ %
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 (رقم١٣) :

٢٤-مستثمر يملك مبلغ ٩٠٠٠٠٠ يرغب في استثماره وكان يستطيع وضعه في استثمار خالي من المخاطر بنسبة ٣.٥% أو وضعه في مشروع يعطي عوائد مالية ٨.٥ % مع تحمل درجة المخاطر

١) ١٣ %
٢) ٥ %
٣) (٩٠٠٠٠٠ × ١٢%)
٤) (٩٠٠٠٠٠ × ٨.٥%)

طبعا لو لاحظتو الترم اللي فات ألف رقم جديد للعمليات هو العملية ١٣ 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 = ٨.٥ % - ٣.٥ % = ٥%

الحالة العملية رقم ٢
الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة باحدى المشروعات الاستثمارية :

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

الترم الأول ١٤٣٤ 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 ٢
الجدول أدناه يبين البيانات المتعلقة باحدى المشروعات الاستثمارية لفترات سابقة :

السنة	العائد على الاستثمار
٢٠٠٤	١٣%
٢٠٠٥	٨%
٢٠٠٦	٢٠%
٢٠٠٧	١٢%
٢٠٠٨	٩%
٢٠٠٩	٢٢%
٢٠١٠	١٧%
٢٠١١	١٩%

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

١) المدى = أكبر قيمة = ١٦%
٢) المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = ١٦%- ٨% = ٨%
٣) المدى = أصغر قيمة = ٨%

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

١) يمثل حساب المتوسط المرجح للعائد .
٢) يمثل حساب تباين عوائد المشروع .
٣) يمثل حساب الانحراف المعياري للمشروع .
٤) حساب معامل الاختلاف لعوائد المشروع

١	٠.١٠	٠.٠٢-	٠.٠٠٠٤
٢	٠.٠٨	٠.٠٤-	٠.٠٠١٦
٣	٠.١٢	٠.٠٠	٠.٠٠٠٠
٤	٠.١٤	٠.٠٢	٠.٠٠٠٤
٥	٠.١٦	٠.٠٤	٠.٠٠١٦
المتوسط	٠.١٢	المجموع	٠.٠٠٤٠

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) ٢٨ 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

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

٤) المدى = أكبر قيمة = ٢٢%
٥) المدى = الفرق بين أكبر قيمة وأصغر قيمة = ٢٢%- ٨% = ١٤%
٦) المدى = أصغر قيمة = ٨%

الحالة العملية رقم ١

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

الحالة العملية رقم ١

محفظة استثمارية مكونة من أسهم مملوكة بداية السنة ١٠٠٠٠ سهم سعر السوق للسهم بداية السنة ١٠٠ ريال اسهم سعر السوق للسهم نهاية السنة ١١٠ ريال اباح الموزعة نهاية السنة ٥ ريال لكل سهم

٢٨- من معلومات الحالة العملية (رقم ١) فإن الأرباح الرأسمالية هي :-

١) ٢٥٠٠٠
٢) ١٥٠٠٠
٣) ١٠٠٠٠
٤) ٣٠٠٠٠

الأرباح الرأسمالية = (سعرالسوق أو سعر البيع × كمية الأسهم)- (سعر الشراء ×كمية الأسهم)
= (٦٥ × ٥٠٠٠) – (٦٠ × ٥٠٠٠) = ٣٢٥٠٠٠- ٣٠٠٠٠٠=٢٥٠٠٠ ريال

من عجائب الحالة العملية رقم ١ 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 ١٤٣٤ مجهول العمليات فركبت السؤال على السنة الأولى وأهم شئ إنكم تعرفو طريقة الإجابة علشان تحلو

٢٩ - من معلومات الحالة العملية (رقم ١) فإن الأرباح الرأسمالية في نهاية السنةهي :-

١) ١٠٠٠٠٠
٢) ٥٠٠٠٠
٣) ١٠٠٠٠
٤) ٣٠٠٠٠

الأرباح الرأسمالية = (سعر السهم نهاية السنة × كمية الأسهم)- (سعر السهم بداية السنة ×كمية الأسهم)
= (١١٠ × ١٠٠٠٠) – (١٠٠ × ١٠٠٠٠) = ١١٠٠٠٠٠- ١٠٠٠٠٠٠=١٠٠٠٠٠ ريال

المحاضرة الخامسة

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

١) المدى
٢) المتوسط
٣) الانحراف المعياري
٤) معامل الاختلاف

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

١) تساوي عوائد المشروعات
٢) اختلاف عوائد المشروعات
٣) تساوي تباين المشروعات
٤) تساوي الانحراف المعياري للمشروعات

المحاضرة السابعة

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

١) نسبة التداول - نسبة التداول السريع - معدل دوران المخزون
٢) نسبة التداول– نسبة التداول السريع – نسبة النقدية
٣) نسبة التداول – نسبة التداول السريع –معدل دوران الذمم المدينة
٤) نسبة التداول – نسبة التداول السريع – متوسط فترة التحصيل

المحاضرة الثامنة والتاسعة والعاشرة

الحالة العملية رقم ٣

فيما يلي الميزانية العامة وقائمة الدخل لإحدى الشركات

الأصول الثابتة	٢٠٠٩	حقوق الملكية	٢٠٠٩
آلات ومعدات	٧٠٠٠٠٠	أسهم عادية (٤٠٠٠ سهم)	٨٠٠٠٠٠
معدات نقل	٢٠٠٠٠٠	أسهم ممتازة (١٠٠٠ سهم) ١٢%	٢٥٠٠٠٠
مباني	٦٥٠٠٠٠	أرباح محتجزة	
الإهلاك	٣٣٠٠٠٠	احتياط تسديد القروض	٣٠٠٠٠٠
صافي الأصول الثابتة	١٢٢٠٠٠٠	مجموع حقوق الملكية	١٣٥٠٠٠٠
		القروض طويلة الأجل (١٠ %)	١٠٠٠٠٠٠
		سندات	١٠٠٠٠٠
الأصول المتداولة:		مجموع الديون طويلة الأجل	١١٠٠٠٠٠
المخزون	٢٦٠٠٠٠	الخصوم المتداولة:	
النقدية	٣٠٠٠٠٠	الموردون	٤٠٠٠٠
ذمم مدينة	٣٧٠٠٠٠	قروض قصيرة الأجل (٦ %)	٤٠٠٠٠
أوراق مالية	٤٢٠٠٠٠	دائنون	٤٠٠٠٠
مجموع الأصول المتداولة	١٣٥٠٠٠٠	مجموع الخصوم المتداولة	١٢٠٠٠٠
مجموع الأصول	٢٥٧٠٠٠٠	مجموع الخصوم	٢٥٧٠٠٠٠

قائمة الدخل عن السنة المالية ٢٠٠٩\١٢\٣١

البيان	٢٠٠٣
المبيعات	٣٥٠٠٠٠٠
تكلفة المبيعات	٢١٠٠٠٠٠
إجمالي الربح	١٤٠٠٠٠٠
مصاريف التشغيل	٣٠٠٠٠٠
الإهلاك	١١٠٠٠٠
ربح العمليات(التشغيل)	٩٩٠٠٠٠
المصاريف المالية	
فوائد القروض ط/الأجل	١٠٠٠٠٠
فوائد القروض ق/الأجل	١٤٤٠٠
الربح قبل الضريبة	٨٧٥٦٠٠
الضريبة (٥٠%)	٤٣٧٨٠٠
الربح بعد الضريبة	٤٣٧٨٠٠
أرباح الأسهم الممتازة	٣٠٠٠٠
صافي الربح	٤٠٧٨٠٠

علماً أن :
- القيمة الاسمية للسهم العادي = ١٢ ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = ٨٠٠٠ ريال
- قيمة المخزون أول المدة = ٢٠٠٠٠٠ ريال

علماً أن:
- القيمة الاسمية للسهم العادي = ٢٠ ريال للسهم
- الأرباح الموزعة على حملة الأسهم = ١٠٧٨٠٠ ريال
- قيمة المخزون أول المدة = ١٨٠٠٠٠ ريال
- القيمة السوقية لسهم الشركة = ٩٩ ريال

٣٣- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فإن : (٩)

١) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = القروض طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
٢) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
٣) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = حقوق الملكية ÷ الديون طويلة الأجل
٤) نسبة الديون إلى حقوق الملكية = مجموع الديون ÷ حقوق الملكية

٣٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات
٢) هامش صافي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات
٣) هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ المبيعات
٤) هامش صافي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

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

السؤال اللي بثلاثة ألوان معناه جا في الثلاث نماذج وركزو على اللون البني ممكن يجيب منو الأسئلة والأرقام بجانب الأسئلة خاصة برقم المحاضرة

٣٤- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (١٠)

١) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم العادية
٢) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ (عدد الأسهم العادية - عدد الأسهم الممتازة)
٣) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷(عدد الأسهم العادية + عدد الأسهم الممتازة)
٤) الأرباح الموزعة للسهم = الأرباح الموزعة ÷ عدد الأسهم الممتازة

٣٥- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) القوة الإيرادية = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
٢) القوة الإيرادية = الربح بعد الضريبة ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات
٣) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول
٤) القوة الإيرادية = صافي ربح العمليات ÷ مجموع الأصول المشاركة في العمليات

٣٦- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة ÷ حقوق الملكية
٢) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح ÷ حقوق الملكية
٣) العائد على حقوق الملكية = الربح بعد الضريبة + حقوق الملكية
٤) العائد على حقوق الملكية = صافي الربح + حقوق الملكية

٣٧- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٨)

١) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي الأرباح ÷ الأصول الثابتة
٢) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول الثابتة
٣) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = المبيعات ÷ الأصول الثابتة
٤) نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = تكلفةالمبيعات ÷ الأصول الثابتة

٣٨- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (١٠)

١) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح بعد الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
٢) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية
٣) نصيب السهم من الأرباح المحققة = الربح قبل الضريبة ÷ عدد الأسهم العادية
٤) نصيب السهم من الأرباح المحققة = صافي الربح ÷ عدد الأسهم العادية والممتازة

٣٩- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ حقوق الملكية
٢) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل + حقوق الملكية
٣) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل ÷ مجموع هيكل رأس المال
٤) نسبة الديون طويلة الأجل = الديون طويلة الأجل + مجموع هيكل رأس المال

٤٠- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) هامش إجمالي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ المبيعات
٢) هامش إجمالي الربح = الربح قبل الضريبة ÷ تكلفة المبيعات
٣) هامش إجمالي الربح = إجمالي الربح ÷ المبيعات
٤) هامش إجمالي الربح = الربح بعد الضريبة ÷ تكلفة المبيعات

٤١- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٨)

١) معدل دوران الأصول المتداولة = صافي الربح ÷ الأصول المتداولة
٢) معدل دوران الأصول المتداولة = صافي ربح العمليات ÷ الأصول المتداولة
٣) معدل دوران الأصول المتداولة = تكلفة المبيعات ÷ الأصول المتداولة
٤) معدل دوران الأصول المتداولة = المبيعات ÷ الأصول المتداولة

٤٢- من معلومات الحالة العملية (رقم ٣) فأن : (٩)

١) نسبة تغطية الفوائد = الأرباح قبل الفوائد والضرائب ÷ مجموع الفوائد
٢) نسبة تغطية الفوائد = الأرباح قبل الفوائد والضرائب ÷ الفوائد طويلة الأجل
٣) نسبة تغطية الفوائد = صافي الربح ÷ مجموع الفوائد
٤) نسبة تغطية الفوائد = الربح قبل الضريبة ÷ مجموع الفوائد

٤٣- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب العائد على هيكل رأس المال كالتالي :(٩)

١) (الربح بعد الضريبة + فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية + الديون طويلة الأجل)
٢) (الربح بعد الضريبة - فوائد الديون طويلة الأجل) / (حقوق الملكية - الديون طويلة الأجل)
٣) (الربح بعد الضريبة + مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية + مجموع الديون)
٤) (الربح بعد الضريبة - مجموع الفوائد) / (حقوق الملكية – مجموع الديون)

٤٤- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة النشاط :(٨)

١) نسبة دوران الأصول الثابتة - معدل دوران الذمم المدينة - معدل دوران المخزون
٢) نسبة دوران الأصول المتداولة - نسبة حقوق الملكية - معدل دوران المخزون
٣) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة الديون إلى حقوق الملكية - هامش مجمل الربح
٤) نسبة دوران مجموع الأصول - نسبة حقوق الملكية - هامش مجمل الربح

٤٥- في تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية يحسب المضاعف كالتالي : (١٠)

١) (الأرباح المحققة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)
٢) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح المحققة للسهم)
٣) (الأرباح الموزعة للسهم) / (السعر السوقي للسهم)
٤) (السعر السوقي للسهم) / (الأرباح الموزعة للسهم)

٤٦- في إطار تحليل القوائم المالية تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية :(٩)

١) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - القوة الإرادية .
٢) هامش إجمالي الربح - هامش صافي الربح - نصيب السهم من الأرباح المحققة
٣) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - الأرباح الموزعة للسهم
٤) هامش إجمالي الربح - العائد على حقوق الملكية - المضاعف .

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

١) العائد على رأس المال المستثمر.
٢) العائد على هيكل رأس المال.
٣) العائد على حقوق الملكية.
٤) 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

٤٨- تعتبر النسب التالية من مجموعة نسبة الربحية في التحليل المالي :-(٩)

١) نسبة صافي الربح – نسبة إجمالي الربح – العائد على حقوق الملكية.
٢) العائد للسهم الواحد – الأرباح الموزعة للسهم – نسبة ربح التشغيل.
٣) العائد للسهم الواحد – الأرباح الموزعة للسهم – هامش مجمل الربح.
٤) العائد على رأس المال المستثمر– العائدعلىحقوق الملكية – الأرباح الموزعة للسهم

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

١) المضاعف.
٢) ربحية السهم.
٣) الأرباح الموزعة على السهم.
٤) لا شيء مما ذكر أعلاه.

السؤال دا جا في النموذجين السابقين بس عكس الإجابة والسؤال
أنظر سؤال رقم ٤٥

المحاضرة الحادية العشر

الحالة العملية رقم ٧

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي :
تم شراؤها بمبلغ ١٦٠٠٠٠ ريال .
العمر الافتراضي لها ٥ سنوات .
يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٥٠ %
لمدة ٤ سنوات لتصبح قيمتها الدفترية = صفر

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

١) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٤٠٠٠٠ ريال
٢) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٨٠٠٠٠ ريال
٣) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٢٠٠٠٠ ريال
٤) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر ريال

عندكم هذا القانون حطو قدامكم وعوضو مرة سهل
قيمة الشراء × نسبة الإهلاك = السنة الأولى
١٦٠٠٠٠ × ٥٠% = ٨٠٠٠٠ ريال (السنة الأولى)
(قيمة الشراء – السنة الأولى)× نسبة الإهلاك = السنة الثانية
٨٠٠٠٠ × ٥٠ % = ٤٠٠٠٠(السنة الثانية)
(قيمة الشراء –السنة الأولى - السنة الثانية) × نسبة الإهلاك = السنة الثالثة
(١٦٠٠٠٠ – ٨٠٠٠٠ – ٤٠٠٠٠) × ٥٠% = ٤٠٠٠٠ × ٥٠%
=٢٠٠٠٠ ريال (السنة الثالثة)
ممكن يطلب السنة الثانية أو الأولى تحطو الحل المناسب

الحالة العملية رقم ٧

تمتلك شركة سلسلة إنتاج بياناتها على النحو التالي :
تم شراؤها بمبلغ ٥٠٠٠٠٠ ريال .
يتم استهلاكها بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٢٥ %

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

١) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٥٢٧٣٤,٤
٢) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٩٣٧٥٠
٣) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = ٧٠٣١٢,٥
٤) قيمة الإهلاك في السنة الثالثة = صفر

قيمة الشراء × نسبة الإهلاك = السنة الأولى
٥٠٠٠٠٠ × ٢٥% = ١٢٥٠٠٠ ريال
(قيمة الشراء – السنة الأولى)× نسبة الإهلاك = السنة الثانية
٣٧٥٠٠٠ × ٢٥ % = ٩٣٧٥٠
(قيمة الشراء –السنة الأولى - السنة الثانية) × نسبة الإهلاك = السنة الثالثة
(٢٨١٢٥٠) × ٥٠% = ٧٠٣١٢,٥ ريال

الحالة العملية رقم ٨ :

قامت إحدى الشركات بالاستثمار في أصل معين) آلة لصناعة الأزرار(معين وقد توفرت المعلومات التالية :
- قيمة شراء الآلة = ٨٠٠٠٠ ريال
تكاليف التركيب والتدريب = ٢٠٠٠٠ ريال
- العمر الافتراضي للآلة ٥ سنوات
- % يتم اهتلاك الآلة بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٣٠%
- يتوقع أن يكون للآلة قيمة خردة = ١٢٠٠٠ ريال
- رأس المال العمال المطلوب = ١٥٠٠٠ ريال
- الإيرادات السنوية المتوقعة من الآلة = ١٢٠٠٠٠ ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = ٣٠٠٠٠ ريال
- نسبة الضريبة ٥٠%

الحالة العملية رقم ٨ :

تمتلك إحدى الشركات سلسة إنتاج تم شرائها ب
- قيمة الشراء = ١٧٣٠٠٠ ريال
تكاليف التركيب = ٢٧٠٠٠ريال
- العمر الافتراضي ١٠ سنوات
- % يتم اهتلاك بطريقة القسم المتناقص بنسبة ٢٥%
- يتوقع أن لا يكون هناك قيمة خردة
- رأس المال العمال المطلوب = ٢٠٠٠ ريال
- الإرادات السنوية المتوقعة من الآلة = ١٠٠٠٠٠ ريال
- مصاريف التشغيل السنوية = ٤٠٠٠٠ ريال
- نسبة الضريبة ٥٠%

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

١) ٤٠٠٠٠
٢) ٦٠٠٠٠
٣) ٤٦٠٠٠
٤) 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 = (٨٠٠٠٠ + ٢٠٠٠٠) ×٣٠% = ٣٠٠٠٠
إذا المصروفات = ٣٠٠٠٠ +٣٠٠٠٠ = ٦٠٠٠٠
الربح قبل الضريبة = ١٢٠٠٠٠ – ٦٠٠٠٠ = ٦٠٠٠٠ ريال

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

١) ٩٠٠٠٠
٢) ٧٠٠٠٠
٣) ٦٢٠٠٠
٤) 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 = ٦٠٠٠٠ × ٥٠% = ٣٠٠٠٠ ريال
التدفق النقدي = ٣٠٠٠٠ +٣٠٠٠٠ = ٦٠٠٠٠ ريال وهذا الرقم غير موجود في الخيارات
الضريبة جبناها من معطيات العملية رقم ٨ والإهلاك أستخرج في السؤال السابق

٥٤- من معلومات الحالة العملية رقم (٨) فان التدفق النقدي المبدئي يساوي :

١) ١٠٠٠٠٠
٢) ١١٥٠٠٠
٣) ٨٠٠٠٠
٤) ١١٠٠٠٠

التدفقات النقدية المبدئية للمشروع هي النفقات التي تدفع لتأسيس المشروع في السنة الأولى ، وهي
تكلفة شراء آلة = ٨٠٠٠٠ ريال
تكلفة التركيب و التدريب = ٢٠٠٠٠ ريال
رأس المال العامل = ١٥٠٠٠ ريال
إجمالي التدفقات النقدية المبدئية = ٨٠٠٠٠ + ٢٠٠٠٠ + ١٥٠٠٠ = ١١٥٠٠٠ ريال

٥٥- من معلومات الحالة العملية رقم (٨) فان الإهلاك للسنة الأولى :-

١) ٣٠٠٠٠
٢) ٢٦٤٠٠
٣) ٢٤٠٠٠
٤) ٤٦٠٠٠

الإهلاك السنوي جبناه في السؤال رقم ٥٢ وفي الإعادة الإفادة
الإهلاك في السنة الأولى = (قيمة الشراء+تكلفة التركيب) × نسبة الإهلاك = (٨٠٠٠٠ + ٢٠٠٠٠) ×٣٠%
= ٣٠٠٠٠
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

٥٦- من معلومات الحالة العملية رقم (٨) فان الإهلاك للسنة الأولى :-

١) ٥٠٠٠٠
٢) ٤٣٢٥٠
٣) ٥٥٠٠٠
٤) لا شئ مماذكر أعلاه

الإهلاك في السنة الأولى = (قيمة الشراء+تكلفة التركيب) × نسبة الإهلاك = (١٧٣٠٠٠ + ٢٧٠٠٠)
×٢٥% = ٥٠٠٠٠ ريال

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

١) ٤٠٠٠٠
٢) ٦٠٠٠٠
٣) ٨٠٠٠٠
٤) 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 = ٤٠٠٠٠ +٥٠٠٠٠ = ٩٠٠٠٠
الربح قبل الضريبة = ١٠٠٠٠٠ – ٩٠٠٠٠ = ١٠٠٠٠ريال

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

١) ٩٠٠٠٠
٢) ٧٠٠٠٠
٣) ٦٢٠٠٠
٤) 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 = ١٠٠٠٠ × ٥٠% = ٥٠٠٠ ريال
التدفق النقدي = ٥٠٠٠ +٥٠٠٠٠ = ٥٥٠٠٠ ريال وهذا الرقم غير موجود في الخيارات
الضريبة جبناها من معطيات العملية رقم ٨ والإهلاك أستخرج في السؤال السابق

٥٨- يؤدي انخفاض قسط الإهلاك إلى :

١) زيادة الضرائب ٢- زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي
٢) انخفاض الضرائب ٢- انخفاض صافي الربح ٣- انخفاض صافي التدفق النقدي
٣) زيادة الضرائب ٢- انخفاض صافي الربح ٣- انخفاض صافي التدفق النقدي
٤) انخفاض الضرائب ٢- زيادة صافي الربح ٣- انخفاض صافي التدفق النقدي

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

١) صافي التدفق النقدي = صافي الربح – الإهلاك — CF = EAT – D
٢) صافي التدفق النقدي = صافي الربح × الإهلاك — CF = EAT * D
٣) صافي التدفق النقدي = صافي الربح + الإهلاك — CF = EAT + D
٤) صافي التدفق النقدي = صافي الربح ÷ الإهلاك — CF = EAT / D

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

١) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار- قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
٢) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار+ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
٣) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار ÷ قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل
٤) القسط الثابت للإهلاك =(تكلفة الاستثمار × قيمة الخردة) ÷ عمر الأصل

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

١) قيمة الخردة توزع على التدفقات النقدية السنوية
٢) قيمة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأولى
٣) قيمة الخردة تضاف إلى التدفق النقدي للسنة الأخيرة من حياة المشروع

٦٢- يقصد بالموازنة الرأس مالية :

١) الخطة التفصيلية التي تحتوي على التدفقات النقدية الخارجة و التدفقات النقدية الداخلة المرتبطة بالأصول الرأس مالية
٢) الخطة التفصيلية التي تحتوي على صافي الأرباح المرتبطة بالأصول الرأسمالية
٣) الخطة التفصيلية التي تحتوي على الإيرادات النقدية المرتبطة بالأصول الرأسمالية

٦٣- يتطلب أعداد الموازنات الرأسمالية :

١) ١ معلومات عن الطلب المستقبلي ٢ تكاليف التشغيل
٢) ١ تكلفة الاستثمار الرأسمالي ٢ قيمة الخردة في نهاية العمر الافتراضي للمشروع
٣) ١ تكلفة الاستثمار الرأس مالي ٢ تكاليف التشغيل ٣ الحياة الاقتصادية للمشروع
٤) كل ما ذكر أعلاه

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

١) ١- زيادة الضرائب ٢-زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي
٢) ١-انخفاض الضرائب ٢-انخفاض صافي الربح ٣-ارتفاع صافي التدفق النقدي
٣) ١-زيادة الضرائب ٢-انخفاض صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي.
٤) ١-انخفاض الضرائب ٢-زيادة صافي الربح ٣-انخفاض صافي التدفق النقدي

المحاضرة الثانية عشر

الحالة العملية رقم ٩

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي :
- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٠٠٠٠٠ ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = ٥ سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية ٦٠٠٠٠ ريال .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ١٠%

الحالة العملية رقم ٩

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي :
- يتكلف المشروع رأس مال مبدئي ١٩٠٠٠٠٠ ريال .
- العمر الافتراضي للمشروع = ٨ سنوات .
- يعطي المشروع تدفقات نقدية سنوية ١٠٠٠٠٠٠ ريال .
- معدل العائد المطلوب (معدل الخصم) = ٥%

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

١) ٣٢٧٤٤٤
٢) ٢٢٧٤٤٤
٣) ١٢٧٤٤٨
٤) 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 (٣.٧٩٠٨) 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
= (٦٠٠٠٠ * ٣.٧٩٠٨) – راس المال (١٠٠٠٠٠) = ١٢٧٤٤٨
المهم دائما العملية رقم ٩ نستخدم معاها هذ المثل والجدول الرابع وانأ شرحت تحسبا لأي طارئ وماحبيت اكتب المعادلة هى طويلة وشكلها يفجع ☺ أهم شئ تعرفو تحلو

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

١) ٣٢٧٤٤٤
٢) ٢.٢٧٤٤٨
٣) ١٢٧٤٤٨
٤) 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

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

٥) ٤٥٦٤٤٤
٦) ٣.٤٠١٦٨
٧) ٦٤٥٤٤٨
٨) 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 ٩
هنا طلب مؤشر الربحية واحنا قلنا عملية تسعة الجدول الرابع نروح نطلع القيمة من الصف الثامن العامود الخامس
مؤشر الربحية = ١٠٠٠٠٠٠ * ٦.٤٦٣٢ / ١٩٠٠٠٠٠ = ٣,٤٠١٦٨ ولو لاحظتو الخيار الوحيد بفاصلة

الحالة العملية رقم ١٠

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:
يتكلف المشروع رأسمال 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 %

الحالة العملية رقم ١٠

تقوم الإدارة المالية بتقييم مشروع استثماري على النحو التالي:
يتكلف المشروع رأسمال مبدئي ٢٠٠٠,٠٠٠ ريال
العمر الافتراضي للمشروع = ٥ سنوات
يعطي المشروع تدفقات نقدية كالتالي
السنة ١ = ١٢٠٠٠٠٠
السنة ٢ = ١٨٠٠٠٠٠
السنة ٣ = ٢٠٠٠٠٠٠
السنة ٤ = ٢٠٠٠٠٠٠
السنة ٥ = ١٦٠٠٠٠٠
معدل العائد المطلوب (معدل الخصم)= ٥ %

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

١) ٩٥٧٢٠
٢) ١,٩٥٧٢
٣) ٢٩٥٧٢٠
٤) لا شيء مما ذكر أعلاه .

أسئلة الحالة العملية رقم ١٠ 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

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

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

١) ٩٥٧٢٠
٢) ١,٩٥٧٢
٣) ٢٩٥٧٢٠
٤) 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
= ١٩٥٧٨٢ – ١٠٠٠٠٠٠ = ٩٥٧٨٢ 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

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

١) ٩٥٠٦٢٤٠
٢) ١١٥٠٦٢٤٠
٣) ٥.٧٣٥١٢
٤) لا شيء مما ذكر أعلاه .

صافي القيمة الحالية للمشروع = القيمة الحالية للتدفق النقدي – راس المال المبدئي
=(١٢٠٠٠٠٠ *٠.٩٥٢٤) + (١٨٠٠٠٠٠ * ٠.٩٠٧٠)+(٢٠٠٠٠٠٠ * ٠.٨٦٣٨)+(٢٠٠٠٠٠٠*٠.٨٢٢٧)+(١٦٠٠٠٠٠* ٠.٧٨٣٥)
= ٥٤٠٢٠٨٠ لو لاحظتو نفس سؤال النموذج القديم لاشئ مما سبق

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

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

١) رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة
٢) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة
٣) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة

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

١) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أصغر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب
٢) يتم اختيار المشروع الذي يعطي أعلى معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أكبر من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب
٣) يتم اختيار المشروع الذي له أقل معدل عائد داخلي، بشرط أن يكون أقل من تكلفة رأس المال أو معدل العائد المطلوب.

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

١) جميع المشروعات التي يزيد معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
٢) جميع المشروعات التي يتساوى فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
٣) جميع المشروعات التي يقل فيها معدل العائد الداخلي فيها عن تكلفة رأس المال
٤) جميع المشروعات .

٧٤- تتحدد فترة الاسترداد المخصومة عند النقطة التي :

١) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية تفوق القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
٢) تتساوى عندها القيمة الحالية للتدفقات الداخلية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
٣) عندها تكون القيمة الحالية للتدفقات الداخلية أقل من القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية
٤) لا شيء مما ذكر أعلاه

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

١) NPV = PV (CF) – PV (K)
٢) NPV = PV (CF) + PV (K)
٣) NPV = PV (CF) / PV (K)
٤) NPV = PV (CF) * PV (K)

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

١) فترة الاسترداد المخصومة
٢) فترة الاسترداد
٣) معدل العائد الداخلي
٤) لا شئ مماذكر أعلاه

هنا قلب السؤال خلاه جواب راجع سؤال رقم ٧٤

٧٧- المعادلة التالية تستخدم لحساب :

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

١) رأس المال المبدئي يدفع دفعة واحدة مع وجود قيمة خردة
٢) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع وجود قيمة خردة
٣) رأس المال المبدئي موزع على عدة دفعات مع عدم وجود قيمة خردة
٤) لا شئ مماذكر أعلاه

المحاضرة الثالثة عشر

الحالة العملية رقم ١١

فيم يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لأحدى الشركات .
الاحتياجات النقدية الكلية السنوية ٤٠٠٠٠٠ ريال
وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية ١٢%

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

أ- $Q = \sqrt{\frac{2\times O\times D}{H}}\ \sqrt{\frac{2\times 3\times 400000}{0.12}} = ٤٤٧٢,١٣٥٩$

ب- $Q = \sqrt{\frac{2\times H\times D}{O}} = \sqrt{\frac{2\times 0.12\times 400000}{3}} = ١٧٨,٨٨٥٤٣$

ج- $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}}\ \sqrt{\frac{2+3+400000}{0.12}} = ١٨٢٥,٧٥٣٢$

الحالة العملية رقم ١١

فيم يلي البيانات التالية عن وضع النقدية لأحدى الشركات .
الاحتياجات النقدية الكلية السنوية ٨٠٠٠٠٠٠ ريال
وتكلفة تحويل الأوراق المالية إلى نقدية ٣ ريال ومعدل العائد السنوي على الأوراق المالية ١٤%

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

(١ $Q = \sqrt{\frac{2\times O\times D}{H}}\ \sqrt{\frac{2\times 3\times 400000}{0.12}}$

(٢ $Q = \sqrt{\frac{2\times H\times D}{O}} = \sqrt{\frac{2\times 0.12\times 80000}{3}} =$

(٣ $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}}\ \sqrt{\frac{2+3+80000}{0.12}} =$

الحالة العملية رقم ١١ 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

٨٠- من دوافع الاحتفاظ بالنقدية :

١) دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص
٢) دوافع أتمام المعاملات - دوافع دعم المركز المالي - دوافع المضاربة و اغتنام الفرص
٣) دوافع أتمام المعاملات - دوافع الطوارئ أو الحيطة - دوافع دعم رأس المال

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

١) دوافع المضاربة واغتنام الفرص
٢) دوافع دعم المركز المالي
٣) دوافع دعم الهيكل المالي للشركة

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

١) المخزون.
٢) النقدية.
٣) الذمم الدينة.
٤) كل ما ذكر أعلاه.

هنا عكس السؤال السابق واحتمال يجينا السؤال رقم ٨٠

المحاضرة الرابعة عشر

الحالة العملية رقم ١٢

فيم يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات الاحتياجات الكلية السنوية من المخزون ٤٠٠٠٠٠ ريال ، و إصدار الطلبية ١٢ ريالاً ، وسعر شراء الوحدة ٤٠ ريال ، وتكلفة الاحتفاظ ١٠ % من سعر الشراء .

الحالة العملية رقم ١٢

فيم يلي البيانات التالية عن وضع المخزون لأحدى الشركات . الاحتياجات الكلية السنوية من المخزون ٣٠٠٠٠٠٠ ريال ، و إصدار الطلبية ٥٠٠ ريالاً ، وسعر شراء الوحدة ٥٠ ريال ، وتكلفة الاحتفاظ ٥ % من سعر الشراء .

٨٣- من معلومات الحالة العملية رقم (١٢) فإن الحجم الاقتصادي للطلبة يساوي :

أ- $Q = \sqrt{\frac{2+O+D}{H}} = \sqrt{\frac{2+60+80000}{4}} = ١٤١٤٧٦$

ب- $Q = \sqrt{\frac{2\times O\times D}{H}} = \sqrt{\frac{2\times 60\times 80000}{4}} = ١٥٤٩,١٩٣٣$

ج- $Q = \sqrt{\frac{2\times H\times D}{O}} = \sqrt{\frac{2\times 4\times 80000}{60}} = ١٠٣,٢٧٩٥٥$

الحالة العملية ١١ و١٢ 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

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

١) العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٤٥ يوماً مع الحصول على خصم نقدي ٢% خلال ٨ أيام .
٢) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٢% إذا قام بالسداد خلال ٨ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً
٣) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ٨% إذا قام بالسداد خلال ٢ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٤٥ يوماً

٨٥- إن التكاليف المرتبطة بإدارة الذمم المدنية هي :

١) تكلفة التحصيل– تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها
٢) تكلفة إدارة رأس المال العامل– تكلفة رأس المال– تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المعدومة
٣) تكلفة التحصيل– تكلفة رأس المال – تكلفة التأخير في تحصيل الذمم المدنية– تكلفة الديون المعدومة .

٨٦- تعتبر التكاليف التالية من التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ بالمخزون :

١) تكاليف المواد– تكلفة الطلبية – تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ لمخزون
٢) تكلفة إدارة رأس المال العامل – تكلفة تحويل المخزون إلى نقدية– تكاليف الاحتفاظ– تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون تكلفة نفاذ لمخزون .
٣) تكاليف المواد– تكلفة إدارة رأس المال العامل– تكاليف الاحتفاظ – تكاليف الأموال المستثمرة في المخزون – تكلفة نفاذ المخزون .

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

١) العميل لديه فرصة للحصول لسداد صافي المبلغ بعد ٣٠ يوماً مع الحصول على خصم نقدي ١% خلال ١٠ أيام .
٢) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ١% إذا قام بالسداد خلال ١٠ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٣٠ يوماً
٣) العميل لديه فرصة للحصول على خصم نقدي ١% إذا قام بالسداد خلال ١٠ أيام أو تسديد المبلغ كاملاً بعد ٣٠ يوماً

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

١) تكلفة الديون المشكوك في تحصيلها
٢) تكلفة إدارة راس المال العامل
٣) تكلفة راس المال

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

٤) تكاليف التوزيع
٥) تكلفة إدارة راس المال العامل
٦) تكلفة النفاذ

تعتبر تكلفة النفاذ من عناصر التكلفة المرتبطة بـ :

١) إدارة الذمم
٢) إدارة رأس المال.
٣) إدارة المخزون.
٤) إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة

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

١) إدارة رأس المال.
٢) إدارة الذمم المدينة.
٣) إدارة النقدية والاستثمارات المختلفة.
٤) إدارة المخزون.

وأخيرا تم بفضل الله ونعمته الانتهاء من تجميع جميع النماذج الموجودة في المنتدى وهي ٣ إن أصبت فمن الله وإن أخطأت فمن نفسي والشيطان

وأنصحكم بمراجعة ملخص أخونا شئ آخر فهو أكثر من رائع

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

أختكم وأمكم ☺ omjehaad