

مراجعة الجزء الأول

- ❖ اختاري الإجابة الصحيحة:
١. تمثل صورة مفصلة للوضع المالي للشركة عند نشرها :
 - أ. قائمة الدخل.
 - ب. قائمة التدفقات النقدية.
 - ج. قائمة المركز المالي.
 - د. كل ما ذكر خطأ.
 ٢. آلية سوق العمل هي أحد أدوات:
 - أ. الإيجار للإدارة والتي يستفيد منها الملاك في تحقيق أهدافهم.
 - ب. الاقتناع للإدارة والتي يستفيد منها الملاك في تحقيق أهدافهم.
 - ج. الإيجار للملاك والتي يستفيد منها الادارة في تحقيق أهدافها.
 - د. الاقتناع للملاك والتي يستفيد منها الادارة في تحقيق أهدافها.
 ٣. من أهم المعلومات المالية التي يقع استخراجها من قائمة المركز المالي هي السيولة من خلال:
 - أ. صافي رأس المال العامل.
 - ب. الاصول الثابتة.
 - ج. اجمالي رأس المال العامل.
 - د. الخصوم الثابتة.
 ٤. من أسباب ظهور نظرية الوكالة:
 - أ. إلقاء الضوء على المشكلات التي تنشأ نتيجة تضارب المصالح بين إدارة الشركات وبين المالكين.
 - ب. الحد من التلاعب المالي.
 - ج. حماية مصالح المالكين وبقية أصحاب المصالح.
 - د. كل ما ذكر صحيح.
 ٥. كثيراً ما يشار إلى رأس المال العامل على أنه:
 - أ. الفرق بين الأصول المتداولة والخصوم المتداولة.
 - ب. ذلك الجزء من الأصول المتداولة والتي تم تمويلها عن طريق التمويل طويل الأجل.
 - ج. مجموع الأصول المتداولة.
 - د. كل ما سبق صحيح.
 ٦. تشمل الأصول التي يتكون منها إجمالي رأس المال العامل:
 - أ. النقدية.
 - ب. الاستثمارات المؤقتة.
 - ج. الذمم والمخزون.
 - د. كل ما سبق صحيح.
 ٧. اهتمام الإدارة بأهداف العاملين والمجتمع يؤثر على ثروة الملاك بشكل:
 - أ. سلبي في كل الأجلين الطويل والقصير.
 - ب. إيجابي في كل من الأجلين الطويل والقصير.
 - ج. سلبي في الأجل القصير وإيجابي في الأجل الطويل.
 - د. إيجابي في الأجل القصير وسلبي في الأجل الطويل.
 ٨. من وجهة نظر الملاك فإن أفضل معيار للحكم على نجاح القرارات الاستثمارية للمنشأة هو:
 - أ. تعظيم ثروة الملاك.
 - ب. تعظيم القيمة السوقية للأسهم العادية.
 - ج. تعظيم قيمة المنشأة.
 - د. كل ما ذكر صحيح.

٩. لقياس قدرة الشركة على توليد المبيعات من الأصول يقع احتساب:

أ. نسبة الاقتراض

ب. معدل دوران الأصول

ج. نسبة التغطية

د. هامش صافي العمليات

١٠. لقياس قدرة الشركة على توليد الأرباح من الأموال المستثمرة يقع احتساب:

أ. معدل العائد على الاستثمار

ب. هامش صافي الربح

ج. هامش مجمل الربح

د. هامش ربح العمليات

١١. عندما تكون نسبة التداول ٣ مرات فهذا يعني:

أ. أن كل ريال من الأصول المتداولة يحقق ثلاث ريالات من المبيعات

ب. أن أصول الشركة تتداول ثلاث مرات

ج. أن كل ريال من الخصوم المتداولة تقابله ثلاث ريالات من الأصول المتداولة

د. أن كل ريال من الأصول المتداولة يحقق أرباح مقدارها ثلاث ريالات

١٢. تعتبر نسب النشاط من أبرز النسب المالية وتقيس:

أ. قدرة الشركة على توليد المبيعات من الأصول

ب. قدرة الشركة على تحسين سيولتها النقدية

ج. قدرة الشركة على توليد الأرباح من الأموال المستثمرة

د. قدرة الشركة على توليد الأرباح من المبيعات

١٣. بلغ إجمالي الموجودات لشركة سابق في عام ٢٠١٩ حوالي ٣١٠ مليون ريال، بينما بلغت كلاً من: المطلوبات المتداولة حوالي ٣٧ مليون ريال والمطلوبات غير المتداولة حوالي ٦٢ مليون ريال. كم كانت نسبة الاقتراض (تقريباً) لشركة سابق في عام ٢٠١٩؟

أ. ٤٢٪

ب. ٤٠٪

ج. ٣٨٪

د. ٣٢٪

❖ إذا علمتي أن رأس مال شركة النهار يتكون من 25000 سهم، تدرس الشركة قرارين استثماريين العمر الافتراضي لكل منهما 3 سنوات، توقيت التدفقات النقدية (الأرباح) كالآتي:

المشروع الثاني			المشروع الأول		
السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة	السنة الأولى	السنة الثانية	السنة الثالثة
30000	14000	10000	0	0	60000

علماً بأن للمنشأة فرصة لاستثمار أموال بفائدة مركبة 25%، إذا اخذنا في الاعتبار القيمة الزمنية للنقود:

١. كم تساوي ربحية السهم في المشروع الأول؟

٢. كم تساوي ربحية السهم في المشروع الثاني؟

٣. هل المشروع الثاني في صالح الملاك؟ ولماذا؟

❖ إذا قامت إحدى الشركات بشراء آلات ومعدات جديدة بقيمة ٥ مليون ريال وبافتراض أن العمر الافتراضي لهذه الآلات هو ١٠ سنوات، كما تتبع الشركة طريقة القسط الثابت عند احتساب أقساط الإهلاك السنوية. إذا علمت أيضاً أن الشركة تدفع ضرائب سنوية بمعدل ٤٠ ٪ ، كم هو حجم الوفورات الضريبية السنوي ؟

❖ إذا كان الوعاء الضريبي ٧٥٠٠٠ يلك و الضريبة ٣٥ ٪ و قسط الاهلاك السنوي = ١٢٠٠٠ يلك فان صافي التدفق النقدي يساوي؟

تمرين:

أولاً: لنفترض الجدول التالي، المطلوب اكمال الفراغات بالجدول

البيان	القيمة
نسبة السيولة	2 مرة
الخصوم المتداولة	150000
الأصول المتداولة	
الأصول الثابتة	100000
اجمالي الأصول	
المبيعات	600000
معدل دوران اجمالي الأصول	
معدل دوران الأصول الثابتة	
تكلفة البضاعة المباعة	200000
مجمل الربح	
هامش مجمل الربح	
تكاليف التشغيل	100000
ربح العمليات	
هامش ربح العمليات	
صافي الربح بعد الضريبة	100000
هامش صافي الربح	
معدل العائد على الاستثمار	
المخزون	150000
نسبة السيولة السريعة	
الخصوم الثابتة	100000

ثانياً: لنفترض متوسطات الصناعة التالية:

النسبة	متوسط الصناعة
نسبة السيولة	1.2
معدل دوران الأصول	2
معدل دوران الأصول الثابتة	5

المطلوب اكمال البيانات في الجدول

النسبة	مقدار النسبة	تفسير النسبة	تقييم النسبة
نسبة السيولة			
معدل دوران الأصول			
معدل دوران الأصول الثابتة			

تمرين:

فيما يلي قائمة المركز المالي لشركة الأمل لسنة ٢٠٢٠ (القيمة بالريال)

الأصول	القيمة	الخصوم وحقوق الملكية	القيمة
نقدية	32000	موردون	175000
ذمم	45000	مصروفات مستحقة	70000
مخزون سلعي	350000	مجموع الخصوم المتداولة	245000
أوراق مالية	34000	قروض طويلة الأجل	320000
مجموع الأصول المتداولة	470000	مجموع الخصوم	565000
صافي الأصول الثابتة	745000	أسهم عادية	410000
		أرباح محتجزة	240000
		مجموع حقوق الملكية	650000
مجموع الأصول	1215000	مجموع الخصوم وحقوق الملكية	1215000

علما بأن:

المبيعات = 1975000 ريال	تكلفة البضاعة المباعة = 1024000 ريال
صافي الربح (بعد الضريبة) = 220000 ريال	معدل دوران المخزون = 3.173 مرة
صافي ربح العمليات = 362000 ريال	

المطلوب:

١. احسب قيمة المخزون السلعي لسنة ٢٠١٩؟
٢. احسب النسب التالية مع التفسير والتقييم:
٣. معدل العائد على الاستثمار (متوسط الصناعة = ٢٣٪)
٤. معدل دوران الأصول الثابتة (متوسط الصناعة = ٢ مرة)
٥. القوة الايرادية (متوسط الصناعة = ٢٥٪)