

أكتب المصطلح المناسب

"بنك أسلات"

- ١- يتلخص مفهومها في تببير الأموال اللازمة لمنشآت الأعمال.
(الوظيفة المالية)
- ٢- قيمة مبلغ معين من النقود تتوقف على توقيت الحصول عليه.
(القيمة الزمنية للنقد)
- ٣- عدم التأكيد بشأن التدفقات النقدية المستقبلية.
(المخاطر)
- ٤- تكاليف يتحملها المالك لكي يتحقق من أن الإدارة تعمل لخدمة مصالحهم.
(تكلفة الوكالة لحقوق الملكية)
- ٥- قيام مستثمر أو مجموعة من المستثمرين أو منشأة ما بالعمل على شراء نسبة من أسهم منشأة أخرى لتيتح لها فرصة التحكم في مقدارتها.
(السيطرة)
- ٦- السيطرة التي تحدث رغمًا عن إدارة المنشأة عندما تنخفض القيم السوقية لأسهامها عن المستوى المتوقع بظل إمكانياتها المتاحة.
(السيطرة العدوانية)
- ٧- تحليل القوائم المالية باستخدام الطرق والأدوات المختلفة لمعرفة التغيرات التي تطرأ على عناصر هذه القوائم والحصول على مؤشرات تساعد الإدارة على التخطيط والرقابة وتقدير الأداء.
(التحليل المالي)
- ٨- تساعد على التعرف على وضع المنشأة ومدى سلامتها المالي وربحية المنشأة.
(النسب المالية)
- ٩- متوسط الفترة الزمنية التي تمضي منذ إتمام صفقات البيع إلى أن يتم تحصيل قيمتها.
(متوسط فترة التحصيل)
- ١٠- تعتبر جزء من حقوق الملكية لم تتحقق ببداية العام ولا ب نهايتها.
(الأرباح المحتجزة)
- ١١- قيمة النقص التدريجي بقيمة الأصل الثابت.
(الإهلاك)

١. لا يعد استخداماً للأموال بل احتياز لجزء من الدخل سنوياً حتى إذا ماتهى العمر الافتراضي للأصل.	(أ) الإهلاك	(ب) قائمة الموارد	(ج) قائمة التدفق النقدي	(د) قائمة المركز المالي
٢. إعادة لتبويب بنود الميزانية بشكل يظهرها بصورة تحليلية تمكن المحلل من استخلاص النتائج المفيدة.	(أ) الإهلاك	(ب) قائمة الموارد	(ج) قائمة التدفق النقدي	(د) قائمة المركز المالي
٣. ترجمة لأثار الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.	(أ) الإهلاك	(ب) قائمة الموارد	(ج) قائمة التدفق النقدي	(د) قائمة المركز المالي
٤. توضح مصادر الحصول على الأموال وكيفية استخدامها.	(أ) الإهلاك	(ب) قائمة الموارد	(ج) قائمة التدفق النقدي	(د) قائمة المركز المالي
٥. يقضي بالتزام المنشآت بإعداد قائمة التدفقات النقدية، أصدره مجلس معايير المحاسبة المالية.	(أ) معيار ٩٥ الأمريكي	(ب) معيار ٨٥ الأمريكي	(ج) معيار ٧٥ الأمريكي	(د) معيار ٦٥ الأمريكي
٦. من مجالات الوظيفة المالية:	(أ) القيام بالخطيط المالي	(ب) اتخاذ القرارات	(ج) تنمية بعض معيار الرقابة المالية	(د) جميع ما ذكر
٧. من نسب النشاط:	(أ) التداول	(ب) التداول السريع	(ج) سيولة الذمم	(د) لا شيء مما ذكر
٨. فرض مقياس القيمة السوقية المضافة:	(أ) للمنشأة أسهماً عاديّة متداولة في السوق.	(ب) السوق الذي تتم تداول فيه الأسهم هو سوق كفّي	(ج) جميع ما ذكر	(د) لا شيء مما ذكر
٩. يركز على صافي الربح قبل الفوائد والضريبة	(أ) مقياس القيمة السوقية المضافة	(ب) مقياس القيمة	(ج) جميع ما ذكر	(د) لا شيء مما ذكر
١٠. مدى قدرة المنشأة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل	(أ) مستوى السيولة	(ب) قياس السيولة	(ج) صافي الربح	(د) صافي الربح
١١. يسمى صافي رأس المال العامل والذي يتمثل بالفرق بين الأصول المتداولة والخصوم المتداولة.	(أ) مستوى السيولة	(ب) قياس السيولة	(ج) الإهلاك	(د) صافي الربح
١٢. سبب إضافة قسط الإهلاك إلى صافي الربح بعد الضريبة للوصول إلى صافي التدفقات النقدية هو:	(أ) تم خصمها من المصروفات	(ب) تم إضافتها للإيرادات	(ج) تم خصمها من الإيرادات	(د) تم إضافتها للإيرادات لغرض حساب الضريبة
١٣. سبب استخدام ميزانيتين متتاليتين هو لأن الميزانية العمومية تصور المركز المالي:	(أ) عن فترة معينة	(ب) عشوائي	(ج) حسب التدفقات	(د) باللحظة معينة

٤. تعتبر برصيد النقدية استخدام للأموال و فيها مصدر للأموال			
د) النقص ، النقص	ج) النقص ، الزيادة	ب) النقص ، الزيادة	أ) الزيادة ، النقص
٥. لحساب صافي ربح العمليات يجب تجاهل عناصر:			
د) الأصول	ج) المصاروفات	ب) الإيرادات والمصاروفات	أ) الإيرادات
٦. تسعى الإدارة المالية إلى خدمة أهداف المعنية في المنشأة الأعمال وهم:			
د) المالك فقط	ج) المالك، الإدارة، العاملين، المجتمع	ب) المالك والعاملين فقط	أ) الإدارة المجتمع فقط
٧. هدفهم تعظيم القيمة السوقية للأسهم العادية			
د) المجتمع	ج) العاملين	ب) الإدارة	أ) المالك
٨. يشير جنسن وماكлинج ومايرز على أنها وكيلة عن المالك			
د) المجتمع	ج) العاملين	ب) الإدارة	أ) المالك
٩. تعظيم ثروتهم (تعظيم دخولهم مقابل الجهد الذي يبذلونه).			
د) المجتمع	ج) العاملين	ب) الإدارة	أ) المالك
١٠. تقيس مقدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل دون اللجوء للاستدانة أو بيع ثابت.			
د) السوق	ج) السيولة	ب) النشاط	أ) التغطية
١١. تقيس مدى كفاءة الإدارة بتوليد المبيعات من الأصول.			
د) التغطية	ج) السيولة	ب) النشاط	أ) السوق
١٢. تقيس المدى الذي ذهبت إليه المنشأة بالاعتماد على الأموال المقترضة بتمويل احتياجاتها.			
د) الربحية	ج) السوق	ب) التغطية	أ) الاقتراض
١٣. يهتمون بالحصول على المعلومات من أجل تقييم قدرة الشركة على الوفاء بالالتزاماتها للوفاء بالديون.			
د) الدائنين	ج) المالكين	ب) إدارة المنشأة	أ) المستثمرين
١٤. يساعد التحليل المالي بالتعرف على مواطن...بوضع الشركة لتعزيزها ومواطن...لوضع العلاج اللازم لها			
د) الضعف	ج) لا شيء مماثل	ب) القوة، القوة	أ) الضعف، القوة
١٥. العلاقة بين العائد والمخاطر:			
د) عكسية وتوازنية	ج) توازنية	ب) لا توجد علاقة	أ) عكسية
١٦. القيام بالخطيط المالي للتعرف على ما سوف تكون عليه الأوضاع وذلك قبل اتخاذ أي قرار.			
د) بالماضي والحال	ج) في الحال	ب) في المستقبل	أ) في الماضي
١٧. يقيس مدى ملائمة حجم الاستثمار بالمخزون السلعي			
د) معدل دوران الذمم	ج) معدل دوران إجمالي الأصول الثابتة	ب) معدل دوران الأصول	أ) معدل دوران المخزون

٢٨. ينبع عنها شراء أو بيع عقارات أو معدات أو آلات، هي تدفقات نقدية:			
د) استثمارية	ج) تحويلية	ب) تمويلية	أ) تشغيلية
٢٩. ينبع عن التدفقات النقدية إعادة شراء الشركة لأسهمها.			
د) استثمارية	ج) تحويلية	ب) تمويلية	أ) تشغيلية
٣٠. الأسلوب المباشر في التدفقات النقدية يتميز بأنه يجعل القائمة سهلة الفهم.			
د) استثمارية	ج) تحويلية	ب) تشغيلية	أ) تمويلية
٣١. من الأنشطة التي تؤثر على رصيد النقدية وشبيه النقدية:			
د) أ ، ج	ج) تشغيلية	ب) تحويلية	أ) تمويلية
٣٢. لحساب نسبة التداول يفضل أن تكون نسبة التداول من متوسط الصناعة.			
د) لا يساوي	ج) أكبر	ب) يساوي	أ) أقل
٣٣. بضاعة أول المدة + بضاعة آخر المدة / ٢			
د) متوسط المخزون	ج) المبيعات	ب) المخزون	أ) إجمالي الأصول
٣٤. يمكن قياسها بحسب متوسط فترة التحصيل:			
د) نسب الاقتراض	ج) سيولة الذمم	ب) نسب النشاط	أ) التداول السريع
٣٥. مقياس القيمة السوقية المضافة = $N \times S - L$ ، حيث أن "S" تشير إلى:			
د) لا شيء مما ذكر	ج) سعر الافتتاح للسهم	ب) مجموع حقوق الملكية	أ) عدد الأسهم
٣٦. ملاك المنشأة هم:			
د) المقرضين	ج) حملة الأسهم العادية	ب) حملة الأسهم بالإضافة للمقرضين	أ) الإدارة
٣٧. التحليل المالي يعتمد على البيانات التاريخية التي تظهر في قائمة:			
د) أ ، ج	ج) الدخل	ب) التدفقات النقدية	أ) الميزانية العمومية
٣٨. أهم بنود قائمة المركز المالي:			
د) جميع ما ذكر	ج) رأس المال العامل	ب) إجمالي المبيعات	أ) اصول قصيرة الأجل
٣٩. رأس المال العامل يتمثل في الفرق بين:			
د) الأصول الثابتة والخصوم المتداولة	ج) الأصول الثابتة والخصوم الثابتة	ب) الأصول المتداولة والخصوم المتداولة	أ) الأصول المتداولة والأسocs الثابتة
٤٠. قائمة أداة لتفسير التغير في النقدية:			
د) لا شيء مما ذكر	ج) الدخل	ب) الميزانية العمومية	أ) التدفقات النقدية
٤١. كلما زادت قيمة السهم في السوق كلما كان دليلاً على كفاءة الإدارة من وجهة نظر:			
د) المجتمع	ج) العاملين	ب) الإدارة	أ) المالك

أذكرى ٢ لكل مما يلى:

١/ الأمور التي شكلت بمسعى الإدارة لتعظيم ثروة المالك.

- انفصال الإدارة عن الملكية.
- اتجاه المستثمرين المالك للاستثمار بأكثر من منشأة.

٢/ صور تكلفة الوكالة لحقوق الملكية.

- تكلفة ملاحظة تصرفات الإدارة من خلال المراقبين الماليين الخارجيين.
- تكلفة مصاحبة لإعادة التنظيم وعدم تركيز القرارات بيد الإدارة العليا.

٣/ البدائل المتاحة بجانب الرقابة على الأداء.

- الحواجز المالية.
- التهديد بالاستغناء عن خدمات الإدارة.

٤/ يقوم المدير المالي والعاملين معه بكافة الجوانب المتعلقة بالوظيفة المالية فيقوم المدير المالي بـ:

- إدارة التدفقات لنقدية.
- وضع إطار للتخطيط المالي.

٥/ من قياسات قائمة التدفق النقدي:

- مدى حاجة المنشأة للتمويل الخارجي.
- قياس أثار التدفقات النقدية الاستثمارية والتمويلية على ربحية النشأة ومركزها المالي.

أجيبي وفسي كل مما يلى:

١/ كيف يمكن تعظيم ثروة المالك؟

من خلال محصلة القرارات المالية المتمثلة في قرارات الاستثمار وقرارات التمويل.

٢/ لا يهدف المالك إلى تعظيم ربحية السهم وتعظيم الربح الكلّي.

لأن تعظيم ربحية السهم وتعظيم الربح الكلّي يتغافل عن القيمة الزمنية للنقد والمخاطر التي تتطوّر عليها اقتراح الاستثمار.

٣/ إضافة قسط الإهلاك إلى صافي الربح بعد الضريبة لا يعطي تصور بأن الإهلاك يعد مصدر للأموال.

لأن الإهلاك لا يترتب عليه تدفقات نقدية خارجة فهو مجرد قيد يظهر كمصاروف في قائمة الدخل لغرض حساب الضريبة.

٤/ من الممكن زيادة الأموال المتولدة من العمليات إذا ما زاد قسط الإهلاك.

لأن الزيادة في الأموال المتولدة عن العمليات المصاحبة لزيادة قسط الإهلاك ترجع إلى الوفورات الضريبية التي أدت لزيادة القسط.

٥/ إذا كان أمام المنشأة فرصة لاختيار بين الحصول على مبلغ معين الآن وبين الحصول على نفس المبلغ بعد سنة فماذا تختار؟

تختار الحصول على المبلغ الآن لأن:

- يمكن استثمار هذا المبلغ من الآن ويعود نهاية العام بعائد
- تحمي نفسها من المخاطر.

٦/ أمام شركه الهدى اقتراحين: الأول تدفقات نقدية (٣٠٠٠ - ١٥٠٠٠ - ٥٠٠٠ في نهاية ٣ سنوات)، الثاني (٣٠٠٠ - ١٥٠٠٠ - ١٧٥٠٠ في نهاية ٣ سنوات) هل هناك تأثير على القرار الاستثماري؟

لا يوجد أي تأثير على قرار الاستثمار.

حل المسائل التالية:

- شركة رأسالها (40 000 سهم) والتي حققت أرباح قدرها (80 000 ريال) بـ 2015. من المتوقع تحقيق نفس الربح بـ 2016.

تفكر الشركة بإصدار أسهم جديدة بقيمة (10 000 سهم) بسعر (10 ريال) والتكلفة المبدئية (100 000 ريال) ومتوقع تحقيق عائد قدره (15%) وسوف تزيد الأرباح الكلية بـ 2016 بقيمة (15 ريال). هل يتحقق الاقتراح صالح الملك؟

لا، لأن:

$$\begin{aligned} \text{تصبح الأرباح المتوقعة: } & 15000 + 80000 = 95000 \text{ ريال (تزيد)} \\ \text{تصبح الأسهم العادية: } & 10000 + 40000 = 50000 \text{ سهم (تزيد)} \\ \text{ربحية السهم: } & 95000 \div 50000 = 1.9 \text{ ريال} \end{aligned}$$

وبحاله عدم تنفيذ المقترن (الأرباح 80000 ريال، الأسهم 40000 سهم) تكون ربحية السهم 2 ريال وهي الأفضل

- المبيعات 550 000 ريال، التكاليف الإجمالية 450 000 ريال، المصاروفات عدا الإهلاك 250 000 ريال، الضرائب 35%， علماً بأن قسط الإهلاك 200 000 ريال والعمرا الفرضي للمشروع سنتين.

المطلوب: إعداد قائمة الدخل بظل المعلومات المتاحة للسنة المنتهية بـ 2016.

قائمة الدخل للسنة المنتهية بـ 2016		
كل	جزئي	بيان
550 000		المبيعات
	250 000	المصاروفات عدا الإهلاك
	200 000	قسط الإهلاك
(450 000)		- إجمالي تكاليف المبيعات
100 000		صافي الربح الخاضع للضريبة
(35 000)		- الضرائب %35
65 000		صافي الربح بعد الضريبة

• فيما يلي بيانات مالية تخص شركة لسنة ٢٠١٦ :

شركة النور	
2 000 000	المبيعات
375 000	صافي الربح بعد الضريبة
8 000 000	إجمالي الأصول
1 000 000	المخزون
صافي المبيعات ÷ إجمالي الأصول = 0.25 = 8 000 000 ÷ 2 000 000	معدل دوران إجمالي الأصول
تكلفة المبيعات ÷ متوسط المخزون = 1.62 = 925 000 ÷ 1 500 000	معدل دوران المخزون

علماً بأن: قيمة المخزون في أول المدة بلغت 850 000 ريال و تكلفة البضاعة المباعة بلغت 1 500 000 ريال

المطلوب: أتمم النسب الناقصة بهذا الجدول.

$$\text{متوسط المخزون} = (\text{مخزون أول المدة} + \text{مخزون آخر المدة}) \div 2 \\ 925 000 = 2 \div (1 000 000 + 850 000) =$$

• فيما يلي معلومات عن شركة بنبع التجارية:
الميزانية العمومية للشركة في نهاية 2016م

الخصوم		الأصول	
الخصوم المتداولة		الأصول المتداولة	
دائنون (الموردين)	6600	نقدية	3700
قرفوص قصيرة الأجل	1000	ذمم مدينة (مدينون)	4300
		مخزون سلعي	8000
7600	مجموع الخصوم المتداولة	16 000	مجموع الأصول المتداولة
الخصوم الغير متداولة:		الأصول الثابتة:	
قرفوص طويلة الأجل	11 000	صافي الأصول الثابتة	16 100
حقوق الملكية:			
رأس المال	8000		
أرباح محتجزة	5500		
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية	32 100	مجموع الأصول	32 100

علماً بأن: قيمة المبيعات لعام 2016م بلغت 60 000 ريال

المطلوب:

١. بناء على هذه المعلومات، ضعى دائرة حول حرف الإجابة الصحيحة لكل مما يلى:

١- تبلغ نسبة التداول:

1.22	(ب)	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	2.11	(أ)
0.02	(د)		2.33	(ج)

٢- تبلغ نسبة السيولة السريعة:

2.2	(ب)	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}$	1. 5	(أ)
3.40	(د)		1. 1	(ج)

٣- يبلغ معدل دوران الأصول الثابتة:

3.25	(ب)	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}}$	3.73	(أ)
	(د) لا شيء مماثل		1.20	(ج)

٤. فيما يلى معلومات عن متطلبات الصناعة:

متوسط الصناعة	النسبة المالية	الرقم
2.2 مرة	نسبة التداول	1
1.3 مرة	نسبة التداول السريعة (السيولة السريعة)	2
3.55 مرة	معدل دوران الأصول الثابتة	3

٥. بناء على هذه المعلومات، أكمل الجدول التالي:

تقييم النسبة (مقارنة بمتوسط الصناعة)	متوسط الصناعة	دلالة النسبة (تفسيرها)	مقدار النسبة	النسبة	الرقم
2.2 > 2.11 مؤشر سلبي	2.2	كل جنيه من الخصوم المتداولة يقابله 2.11 جنيه من الأصول المتداولة	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}} = 2.11$	نسبة التداول	1
1.3 > 1.1 مؤشر سلبي	1.3	كل جنيه من الخصوم المتداولة يقابله 1.1 جنيه من الأصول سريعة التحويل إلى نقدية	$\frac{\text{الأصول المتداولة - المخزون}}{\text{الخصوم المتداولة}} = 1.1$	نسبة السيولة السريعة	2
3.55 < 3.73 مؤشر إيجابي	3.55	كل جنيه مستثمر بالأصول الثابتة يسهم في توليد مبيعات قدرها 3.73 جنيه	$\frac{\text{المبيعات}}{\text{الأصول الثابتة}} = 3.73$	معدل دوران الأصول الثابتة	3