

٢١٠٠٠٠٠

إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

٢١٠٠٠٠٠

إجمالي الأصول

المطلوب:

- ١- دراسة هيكل الأصول وفق التحليل الرأسي.
- ٢- دراسة مصادر التمويل وفق التحليل الرأسي.
- ٣- إعطاء تقرير عن الهيكل المالي في المنظمة ودرجة التوازن بين الهيكل التمويلي والاستثماري في المنظمة.

أقلب الورقة

السؤال الثالث :

أمامك مشروعين استثماريين طلبت منك إدارة الشركة المفاضلة بينهما، وكانت التكاليف الاستثمارية لكل منهم ١٢٠٠٠٠ ريال، والعمر الانتاجي المتوقع للمقترحات الثلاثة على التوالي ٥ ، ٦ سنوات، وكان صافي التدفقات النقدية السنوية المتوقعة لكل مشروع كما هو مبين على النحو التالي :

السنة	المقترح الأول	المقترح الثاني
١	٥٠٠٠٠	٢٠٠٠٠
٢	٤٠٠٠٠	٤٠٠٠٠
٣	٣٠٠٠٠	٤٠٠٠٠
٤	٢٠٠٠٠	٣٠٠٠٠
٥	٣٥٠٠٠	٣٠٠٠٠
٦	-----	٣٠٠٠٠

المطلوب :

المفاضلة بين المقترحين باستخدام طريقة فترة الاسترداد .

السؤال الرابع:

شركة المكلا تقوم بإنتاج نوع خاص من ملابس الأطفال بطاقة إنتاجية تبلغ ٥٠٠,٠٠٠ وحدة، وفي تقدير المدير المالي للشركة أن التكاليف الثابتة تبلغ ١٠٠٠,٠٠٠ ريال، والتكلفة المتغيرة الإجمالية تبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال، وسعر بيع القطعة الواحدة يساوي ١٠ ريال .

المطلوب : ١- احتساب التعادل بالكمية ، وبالقيمة .

٢- نقطة التعادل كنسبة من الطاقة القصوى إذا علمت ان الطاقة القصوى تبلغ ٧٠٠,٠٠٠ وحدة .

مع تمنياتي لكم بالتوفيق والنجاح

### السؤال الأول:

تعد عملية وضع سياسة التمويل الأمثل من أصعب القرارات التي تواجه الإدارة المالية نظراً لما يكتنف ذلك من مخاطر خاصة بكل مصدر، إذ ترتبط قرارات التمويل طويلة الأجل بفكر استراتيجي ودرجة مخاطرة أعلى من قرارات التمويل قصيرة الأجل، فعلى مدير الإدارة المالية أن يتحمل نتائج هذا القرار (الإيجابية والسلبية) والتي قد يصعب عليه تعديلها أو تداركها دون خسائر كبيرة.

في ضوء العبارة أعلاه ناقش مفهوم التمويل قصير وطويل الأجل وانواعه، أهم أوجه الاختلاف بين تلك المصادر، وبرأيك في ظل وضع البلد اليوم ما هو التمويل الأمثل.

### السؤال الثاني:

فيما يلي قائمة المركز المالي للشركة العربية للمقاولات العامة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧م:

المبلغ	البيان	المبلغ	البيان
١٥٠٠٠٠	دائنون	٨٠٠٠٠	النقدية بالصندوق
١٠٠٠٠٠	أوراق دفع	١٥٠٠٠٠	النقدية بالبنك
٢٥٠٠٠٠	إجمالي الالتزامات المتداولة	١٠٠٠٠٠	المخزون
٤٠٠٠٠٠	قروض طويلة الأجل	١٥٠٠٠٠	المدينون
٣٥٠٠٠٠	سندات	١٢٠٠٠٠	استثمارات قصيرة الأجل
٧٥٠٠٠٠	إجمالي الالتزامات الثابتة	٦٠٠٠٠٠	إجمالي الأصول المتداولة
١٠٠٠٠٠٠	إجمالي الالتزامات	٥٠٠٠٠٠	آلات ومعدات
٨٠٠٠٠٠	رأسمال الأسهم العادية	٩٠٠٠٠٠	مباني
٣٠٠٠٠٠	أرباح محتجزة	١٠٠٠٠٠	اثاث
١١٠٠٠٠٠	إجمالي حقوق الملكية	١٥٠٠٠٠٠	إجمالي الأصول الثابتة