

مالی ۱

۱. با توجه به اطلاعات زیر از ترازنامه پایان سال ۱۴۰۱ شرکت آزاد سرمایه در گردش را محاسبه نمایید.

وجوه نقد	۳۷۰۰۰۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۸۰۰۰۰	بدهکاران	۴۵۰۰۰۰
موجودی کالا	۷۶۰۰۰۰	پیش پرداخت هزینه ها	۱۴۰۰۰۰		
دارایی های ثابت	۱۰۰۰۰۰۰	بستانکاران	۶۰۰۰۰۰	اسناد پرداختنی	
					۴۰۰۰۰۰

۲. با توجه به اطلاعات سؤال بالا نسبت جاری و نسبت سریع را تعیین نمایید.

۳. اطلاعات زیر از صورت های مالی سال ۱۴۰۱ شرکت گاما استخراج شده است:

<u>۱۴۰۰/۱۲/۲۹</u>	<u>۱۴۰۱/۱۲/۲۹</u>	
۲۰۰۰۰۰	۲۲۰۰۰۰	تسهیلات مالی دریافتی
۴۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰	سرمایه

سایر اطلاعات به شرح زیر است:

الف. در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۱۳۰۰۰۰ ریال تسهیلات از بانک ملت شعبه پیروزی اخذ شده است.

ب. ۵۰٪ افزایش سرمایه شرکت به صورت نقد و ۵۰٪ بقیه از محل سود انباشته بوده است.

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های تأمین مالی را محاسبه کنید.

۴. هزینه بهره و سود خالص شرکت بنفشه در صورت سود و زیان سال ۱۴۰۱ به ترتیب ۴۰۰۰۰۰ ریال و ۱۵۰۰۰۰۰ ریال گزارش شده است. با فرض اینکه نرخ مالیات بر درآمد شرکت ۲۵٪ باشد، نسبت پوشش هزینه بهره را بیابید.

۵. خالص جریان های نقدی به شرح زیر است:

سال اول	۵۰۰۰۰۰۰
سال دوم	۴۰۰۰۰۰۰
سال سوم	۴۰۰۰۰۰۰
سال چهارم	۲۰۰۰۰۰۰

اگر سرمایه گذاری اولیه ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال باشد دوره بازیافت سرمایه را بیابید.

۶. فروش شرکتی ۷۲۰۰۰۰۰۰ ریال که ۵۰٪ فروش نسبه است. مانده بدهکاران ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال است. دوره متوسط وصول بدهی ها را بیابید.

۷. سود سهام پیشنهادی مندرج در گردش حساب سود انباشته شرکت سپید برای سال ۱۴۰۰ مبلغ ۱۲۰۰۰۰ ریال است. مانده حساب سود سهام پرداختنی در ابتدا و پایان سال ۱۴۰۰ به ترتیب ۱۵۰۰۰۰ و ۱۶۰۰۰۰ می باشد. وجه نقد پرداختی بابت سود سهام را تعیین نمایید.

۸. شرکت ایران مشغول ارزیابی طرح خرید ماشین آلات تولیدی به بهای تمام شده ۱۴۰۰۰۰۰۰ ریال و ارزش اسقاط ۲۰۰۰۰۰۰ ریال است بکارگیری ماشین مزبور موجب خواهد شد که سالانه مبلغ ۵۰۰۰۰۰۰ ریال در هزینه های نقدی صرفه جویی شود. عمر مفید ماشین آلات ۵ سال و نرخ مالیات ۲۵٪ و روش استهلاک خط مستقیم است. نرخ بازده حسابداری را بر مبنای سرمایه گذاری اولیه بدست آورید.

۹. اطلاعات زیر از شرکتی در دست است:

فروش خالص ۲۶۷۳۰۰۰ ریال، دارایی ها ۱۵۸۰۰۰۰ ریال، حقوق صاحبان سهام ۹۰۰۶۰۰ ریال، بازده کل سرمایه گذاری ۱۲٪. آنگاه بازده حقوق صاحبان سهام را به دست آورید.

۱۰. در صورت خرید یک دستگاه تجهیزات سالانه ۴۰۰۰۰۰۰ ریال در هزینه های عملیاتی نقدی صرفه جویی می شود. بهای خرید این تجهیزات ۷۶۰۰۰۰۰ ریال، هزینه حمل، نصب و راه

اندازی آن ۴۰۰۰۰ ریال، ارزش اسقاط ۸۰۰۰۰ ریال، عمر مفید ۵ سال و نرخ مالیات ۳۰٪،
 نرخ بهره ۱۲٪، روش استهلاک خط مستقیم است. ارزش خالص فعلی را به دست آورید.
 $PVIFA_{12\%} = 3/605$ و $VIFP_{12\%} = 0/567$.

جواب مالی ۱

۱.

$$+ 280000 + 450000 + 760000 + 140000 = 2000000 \quad \text{جمع دارایی های جاری}$$

$$370000$$

$$600000 + 400000 = 1000000 \quad \text{جمع بدهی های جاری}$$

$$2000000 - 1000000 = 1000000 \quad \text{سرمایه در گردش}$$

۲.

$$\frac{280000 + 450000}{1000000} = 1/1 \quad \text{نسبت سریع} \quad \frac{2000000}{370000 + 1000000} = 2$$

$$1000000$$

$$1000000$$

۳.

تسهیلات مالی دریافتی			
۲۰۰۰۰۰	مانده ابتدای سال	۱۱۰۰۰۰	بازپرداخت اصل تسهیلات
۱۳۰۰۰۰	تسهیلات دریافتی	۲۲۰۰۰۰	مانده پایان سال
<u>۳۳۰۰۰۰</u>		<u>۳۳۰۰۰۰</u>	

۱۰۰۰۰۰ وجوه نقد حاصل از افزایش سرمایه

۱۳۰۰۰۰ تسهیلات مالی دریافتی

(۱۱۰۰۰۰) بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی

۱۲۰۰۰۰ جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی

۴.

۱۵۰۰۰۰۰ = ۲۰۰۰۰۰۰ سود قبل از مالیات

۱ - ۲۵٪

۲۰۰۰۰۰۰ + ۴۰۰۰۰۰ = ۶ نسبت پوشش هزینه بهره

۴۰۰۰۰۰

۵.

۵۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰	سال اول
۹۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۰۰۰۰	سال دوم = ۲ سال
	۴۰۰۰۰۰۰	سال سوم

سال چهارم ۲۰۰۰۰۰

$$۱۰۰۰۰۰۰ - ۹۰۰۰۰۰۰ = ۱۰۰۰۰۰۰$$

$$۱۰۰۰۰۰۰ / ۴۰۰۰۰۰۰ = ۱/۴ \times ۱۲ = ۳ \text{ ماه} \quad ۲ \text{ سال و } ۳ \text{ ماه}$$

۶.

$$\frac{۱۰۰۰۰۰۰}{\quad} = ۱۰۰ \text{ روز}$$

$$۷۲۰۰۰۰۰ \times ۰.۵\% / ۳۶۰$$

۷.

سود سهام پرداختنی			
۱۵۰۰۰۰	مانده ابتدای سال	۱۱۰۰۰۰	سود سهام پرداختنی
۱۲۰۰۰۰	تسهیلات دریافتی	۱۶۰۰۰۰	مانده پایان سال
<u>۲۷۰۰۰۰</u>		<u>۲۷۰۰۰۰</u>	

۸.

$$۲۴۰۰۰۰۰ = ۱۴۰۰۰۰۰ - ۲۰۰۰۰۰۰ = \text{استهلاک}$$

۵

$$۱۹۵۰۰۰۰ = ۵۰۰۰۰۰۰ - ۲۴۰۰۰۰۰ - ۶۵۰۰۰۰۰ = \text{سود خالص}$$

$$۱۳\% = \frac{۱۹۵۰۰۰۰}{\text{سود خالص}} = \text{نرخ بازده حسابداری}$$

$$۱۴۰۰۰۰۰ \text{ سرمایه گذاری اولیه}$$

۹.

$$\text{صاحبان سهام} = \frac{\text{بازده دارایی}}{\text{بازده حقوق}} = \frac{12\%}{21.05\%}$$

$$\text{نسبت بدهی} - 1 = \frac{1580000 - 900600}{1580000}$$

۱۰.

$$\text{خالص سرمایه گذاری اولیه} = 760000 + 40000 = 800000$$

$$\text{هزینه استهلاک} = \frac{800000 - 80000}{5} = 144000$$

$$\text{خالص جریان های نقدی} = (400000 - 144000) (1 - 30\%) + 144000 = 323200$$

نقدی

$$\text{سرمایه گذاری اولیه} - \text{ارزش فعلی جریان های نقدی سالانه} = \text{خالص ارزش}$$

فعلی

$$\text{خالص ارزش} = (323200 \times 3/605) - 800000 = 365136$$

فعلی