

وزارت علوم، تحقیقات و فناوری
موسسه آموزش عالی نبی اکرم (ص)



فنی مهندسی / هنر / علوم انسانی

زمان امتحان: 70 دقیقه

نام و نام خانوادگی: _____ شماره دانشجویی: _____ رشته: _____ مقطع: _____
نام درس: مدیریت مالی / نام استاد: آقای متوسل تاریخ: ۱۳/۳/۹۶ ساعت: ۱۳/۳۰ نیمسال اول / نیمسال دوم / تابستان

سوال ۱: صورت های مالی گاز صنعت شرق برای سال ۱۳۹۵ به شرح زیر است: (۴ نمره)

ترازنامه	در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۰	در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح	درصد تغییر
دارایی های جاری			بدهی ها	
دارایی های جاری	۹۴۴	۱,۱۳۴	بدهی های جاری	(۱۶)
موجودی نقد			برداختن های تجاری	
			برداختن ها، هاو، غیر تجاره،	
دریافت های تجاری	۱۹,۴۷۴	۱۶,۶۸۰	مالیات برداکس	۱۰
دریافت های غیر تجاری	۲,۱۴۴	۲,۰۰۸	جمع بدهی های جاری	۵۷
موجودی مواد و لوازم	۵,۱۴۶	۵,۲۲۷	بدهم، هاو، غیر تجاره،	۰
پیش پرداخت ها و سفارشات	۸۵۲	۱,۰۱۲	برداختن های بلندمدت	(۱۶)
دارایی های نگهداری شده برای فروش				--
جمع دارایی های جاری	۲۹,۴۶۰	۲۶,۰۷۱		۱۰
دارایی های غیر جاری			ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	--
دریافت های بلندمدت			جمع بدهی های غیر تجاری	--
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	جمع بدهم، ها	۰
سرمایه گذاری در املاک			حقوق صاحبان سهام	--
دارای ها، هاو، نامشهود	۲	۲	سرمایه	۰
دارای های ثابت مشهود	۱,۶۵۲	۲,۰۰۰	سود (زیان) انباشته	(۵)
سایر دارایی ها			جمع حقوق صاحبان سهام	(۹)
جمع دارایی های غیر جاری	۶,۶۵۴	۷,۰۰۲	جمع بدهم، ها و حقوق صاحبان سهام	۷
جمع دارایی ها	۳۶,۱۱۴	۳۳,۰۷۳		

درآمد های عملیاتی	۱۸,۷۰۷	۱۴۶,۸۴۲	(۸۷)
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۱۱,۸۸۶)	(۱۴۱,۲۷۹)	(۹۲)
سود (زیان) ناخالص	۶,۸۲۱	۵,۵۶۳	۲۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۲۲۲)	(۹,۲۲۵)	(۴۲)
سایر درآمد های عملیاتی	۰	۰	--
سایر هزینه های عملیاتی	۰	۰	--
سود (زیان) عملیاتی	۱,۴۲۷	(۳,۶۶۲)	--
هزینه های مالی	۰	۰	--
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - درآمد سرمایه گذاری ها	۰	۰	--
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی - اقلام متفرقه	۱,۰۵۵	۱,۲۳۲	(۱۴)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۵۰۲	(۲,۴۳۰)	--
مالیات بر درآمد	(۳۶۳)	۰	--
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲,۱۳۹	(۲,۴۳۰)	--
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از الزام مالیاتی	۰	۰	--
سود (زیان) خالص	۲,۱۳۹	(۲,۴۳۰)	--

مطلوبست: ۱- محاسبه نسبت جاری، نسبت آنی، گردش موجودی ها، گردش کل دارایی ها، بدهی های بلند مدت به حقوق صاحبان سهام، کل بدهی ها به کل دارایی ها، خالص حاشیه سود، نرخ بازده سرمایه گذاری، نرخ بازده حقوق صاحبان سهام برای سال های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۴-تفسیر نتایج حاصله و تغییرات

سوال ۲: ارزش آتی مقادیر زیر را حساب کنید (۲ نمره)

مبلغ ۵۰۰۰۰ ریال بعد از ۳ سال با نرخ ۱۰ درصد (بهره فصلی پرداخت می شود)

اقساط مساوی ۱۰۰۰۰۰ ریال برای ۵ سال با نرخ ۱۰ درصد

سوال ۳: ارزش فعلی مقادیر زیر را محاسبه کنید (۲ نمره)

مبلغ ۱۹۰۰۰ ریال در پایان سال چهارم با نرخ ۱۰ درصد (بهره شش ماهه پرداخت می شود)

۲۰۰۰۰ ریال سالانه برای ۵ سال نرخ ۱۰ درصد

سوال ۴: شرکتی در نظر دارد ماشین آلات جدیدی را جایگزین ماشین آلات قدیمی خود کند. بهای خرید ماشین آلات جدید ۱۰۰۰ و بهای نصب آن ۲۰ میلیون ریال می باشد. بهای تمام شده ماشین آلات قدیمی که ۴ سال قبل خریداری شده است و عمر مفید ۲۰ ساله دارد ۶۰۰ میلیون ریال است. مطلوبست محاسبه سرمایه گذاری اولیه در صورتی که ماشین آلات قدیمی به مبلغ ۱) ۸۰۰ میلیون، ۲) ۴۰۰ میلیون، ۳) ۷۰۰ میلیون بفروش رود. نرخ مالیات ۲۵ درصد است (۳ نمره)

سوال ۵: جریان های نقدی یک سرمایه گذاری به شرح زیر است: (۴ نمره)

سال ها	۰	۱	۲	۳	۴	۵
جریان نقدی	(۳۱۰۰۰۰۰)	۱۰۰۰۰۰۰	۲۵۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰	۵۰۰۰۰۰۰

مطلوبست: الف) محاسبه دوره بازگشت سرمایه ب) محاسبه ارزش فعلی خالص با نرخ تنزیل ۱۰ درصد ج) شاخص

سودآوری د) بر مبنای محاسبات دوره بازگشت سرمایه، ارزش فعلی خالص و شاخص در مورد رد یا قبول سرمایه گذاری تصمیم بگیرید.