



تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

سری سوال: یک ۱

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) (۱۲۱۴۰۳۵) - مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

استفاده از ماشین حساب ساده مجاز است

۱- فروشگاه ماهانه ۲۰ واحد از یک کالای خاص را میفروشد و هر بار ۴۰ واحد از این کالا را به تولید کننده سفارش میدهد و هزینه هر بار سفارش ۵۰ واحد پولی است. قیمت خرید کالای مزبور از تولید کننده ۲۵۰۰ واحد پولی است. با فرض اینکه هزینه متوسط نگاهداری سالانه ۶٪ متوسط سرمایه گذاری در موجودی کالا و نرخ تنزیل ۱۲ درصد و نرخ مالیات ۲۵ درصد باشد. هزینه کل موجودی چقدر است؟

۱. ۴۷۵۴۵۸ .۰۲      ۲. ۴۵۸۴۷۵ .۰۳      ۳. ۵۷۵۴۸۵ .۰۴      ۴. ۴۸۷۵۹۶ .۰۱

۲- فروشگاه به میزان ۵۰۰ واحد از کالایی را به عنوان موجودی احتیاطی نگاهداری می کند. قیمت خرید کالای مزبور از تولید کننده ۴۵۰۰ واحد پولی است. با فرض اینکه هزینه هر بار کمبود موجودی ۳۰۰۰ واحد پولی و تعداد دفعات کمبود موجودی در سال ۲۰ بار و هزینه متوسط نگاهداری سالانه ۶٪ واحد پولی و نرخ تنزیل ۱۲ درصد و نرخ مالیات ۲۵ درصد باشد. هزینه موجودی احتیاطی چقدر است؟

۱. ۲۱۸.۱۵۰ .۰۲      ۲. ۳۱۰.۲۵۰ .۰۳      ۳. ۴۱۶.۲۵۰ .۰۴      ۴. ۵۱۲.۱۵۰ .۰۱

۳- عمده ترین مخاطره سرمایه گذاری بر روی موجودیها چیست؟

۱. کاهش قیمت بازار موجودیها تا حد پایینتر از قیمت خرید

۲. افزایش هزینه نگاهداری موجودیها

۳. کاهش هزینه سرمایه گذاری در موجودیها

۴. افزایش قیمت بازار موجودیها

۴- شرکت الف ۷۵٪ از خریدهای روزانه خود را به صورت نقدی انجام میدهد. چنانچه متوسط دوره پرداخت این شرکت ۱۲ روز و مانده حسابهای پرداختی این شرکت ۶،۴۵۰،۰۰۰ باشد، جمع خریدهای نقدی سالانه این شرکت چند است؟ (سال را ۳۶۵ روز در نظر بگیرید)

۱. ۱۴۷۱۴۰۶۲۰ .۰۲      ۲. ۱۵۰۱۲۶۳۰۰ .۰۳      ۳. ۱۷۰۵۸۹۲۳۰ .۰۴      ۴. ۱۶۴۴۷۵۱۸۰ .۰۱

۵- حسابهای دریافتی تجاری در ابتدای دوره ۴ میلیون و در پایان دوره ۵ میلیون ریال. حسابهای پرداختی در ابتدای دوره ۲،۵ میلیون و در پایان دوره ۳،۵ میلیون ریال. موجودی کالا در ابتدای دوره ۶ میلیون و در پایان دوره ۳ میلیون. خریدهای نقدی ۲،۲۰۰،۰۰۰ ریال، خریدهای نسیه ۱۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال، فروشهای نقدی ۸ میلیون ریال و فروشهای نسیه ۱۴،۴۰۰،۰۰۰ ریال. بهای تمام شده کالای فروش رفته ۷۵٪ فروش است. متوسط دوره وصول مطالبات چند روز است؟ (سال ۳۶۰ روز)

۱. ۱۱۲.۵ .۰۲      ۲. ۱۲۰ .۰۳      ۳. ۱۳۰.۵ .۰۴      ۴. ۱۱۰.۵ .۰۱

تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

سری سوال: ۱ یک

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) (۱۲۱۴۰۳۵) - ، مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

۶- حسابهای دریافتی تجاری در ابتدای دوره ۴ میلیون و در پایان دوره ۵ میلیون ریال. حسابهای پرداختی در ابتدای دوره ۲،۵ میلیون و در پایان دوره ۳،۵ میلیون ریال. موجودی کالا در ابتدای دوره ۶ میلیون و در پایان دوره ۳ میلیون. خریدهای نقدی ۲،۲۰۰،۰۰۰ ریال، خریدهای نسبه ۱۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال، فروشهای نقدی ۲،۸۸۰،۰۰۰ ریال و فروشهای نسبه ۱۴،۴۰۰،۰۰۰ ریال. بهای تمام شده کالای فروش رفته ۷۵٪ فروش است. متوسط دوره موجودی چند روز است؟ (سال ۳۶۰ روز)

۱۱۵ .۴

۱۲۵ .۳

۱۳۵ .۲

۱۴۵ .۱

۷- حسابهای دریافتی تجاری در ابتدای دوره ۴ میلیون و در پایان دوره ۵ میلیون ریال. حسابهای پرداختی در ابتدای دوره ۲،۵ میلیون و در پایان دوره ۳،۵ میلیون ریال. موجودی کالا در ابتدای دوره ۶ میلیون و در پایان دوره ۳ میلیون. خریدهای نقدی ۲،۲۰۰،۰۰۰ ریال، خریدهای نسبه ۱۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال، فروشهای نقدی ۸ میلیون ریال و فروشهای نسبه ۱۴،۴۰۰،۰۰۰ ریال. بهای تمام شده کالای فروش رفته ۷۵٪ فروش است. متوسط دوره پرداخت چند روز است؟ (سال ۳۶۰ روز)

۱۰۵ .۴

۸۵ .۳

۷۵ .۲

۹۵ .۱

۸- حسابهای دریافتی تجاری در ابتدای دوره ۴ میلیون و در پایان دوره ۵ میلیون ریال. حسابهای پرداختی در ابتدای دوره ۲،۵ میلیون و در پایان دوره ۳،۵ میلیون ریال. موجودی کالا در ابتدای دوره ۶ میلیون و در پایان دوره ۳ میلیون. خریدهای نقدی ۲،۲۰۰،۰۰۰ ریال، خریدهای نسبه ۱۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال، فروشهای نقدی ۲،۸۸۰،۰۰۰ ریال و فروشهای نسبه ۱۴،۴۰۰،۰۰۰ ریال. بهای تمام شده کالای فروش رفته ۷۵٪ فروش است. متوسط دوره چرخه وجه نقد چند روز است؟ (سال ۳۶۰ روز)

۱۷۵،۵ .۴

۱۶۲،۵ .۳

۱۵۲،۲ .۲

۱۶۵،۵ .۱

۹- شرکت الوند ۴ میلیون ریال از طریق چک دریافت میکند. زمان پست ۲ روز، زمان پردازش ۵ روز و زمان دسترسی ۳ روز است. شناوری پست چقدر است؟

۷ .۴ میلیون ریال

۸ .۳ میلیون ریال

۹ .۲ میلیون ریال

۱۰ .۱ میلیون ریال

۱۰- شرکت الوند ۴ میلیون ریال از طریق چک دریافت میکند. زمان پست ۲ روز، زمان پردازش ۵ روز و زمان دسترسی ۳ روز است. اعتبار شناوری وصولی چقدر است؟

۲۰ .۴ میلیون ریال

۲۸ .۳ میلیون ریال

۳۰ .۲ میلیون ریال

۴۰ .۱ میلیون ریال

۱۱- سه منبع اصلی تامین مالی کوتاه مدت به ترتیب اهمیت عبارتند از:

۲ اعتبار تجاری، وام بانکی، اسناد تجاری

۱ اسناد تجاری، وام بانکی، اعتبار تجاری

۴ وام بانکی، اسناد تجاری، اعتبار تجاری

۳ اسناد تجاری، اعتبار تجاری، وام بانکی



سری سوال: ۱ یک

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) (۱۲۱۴۰۳۵) - ، مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

۱۲- اگر تخفیف ۷٪، دوره پرداخت ۸۰ روز و دوره تخفیف ۲۰ روز باشد. نرخ بهره سالانه چقدر است؟ (سال را ۳۶۰ روز در نظر بگیرید)

۱. ۱۵٪      ۲. ۲۵٪      ۳. ۳۵٪      ۴. ۴۵٪

۱۳- بانک الف برای اعطای ۹ میلیون ریال وام با بهره ۱۵ درصد مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال آن را به عنوان مانده جبرانی نزد خود نگه میدارد و مابقی را به مشتری پرداخت میکند اگر بهره این وام یکساله در پایان سال توسط بانک دریافت شود نرخ بهره موثر چقدر است؟

۱. ۱۷٪      ۲. ۱۸٪      ۳. ۱۹٪      ۴. ۲۰٪

۱۴- بانک الف برای اعطای ۹,۰۲۰,۰۰۰ ریال وام با نرخ بهره ۱۵ درصد، مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ ریال آن را به عنوان مانده جبرانی نزد خود نگه میدارد و مابقی را به مشتری پرداخت میکند اگر بهره این وام در ابتدای سال توسط بانک دریافت شود نرخ بهره موثر تقریباً چقدر است؟

۱. ۲۲٪      ۲. ۳۲٪      ۳. ۴۲٪      ۴. ۵۲٪

۱۵- کل اعتبار در دسترس شرکت ۲۵۰,۰۰۰ واحد پولی است و شرکت تنها به ۱۵۰,۰۰۰ واحد پولی نیاز دارد. درصد مانده جبرانی برای بخش استفاده شده اعتبار ۱۸٪ و برای بخش استفاده نشده اعتبار ۹٪ است. مقدار وام شرکت چقدر است؟

۱. ۲۰۰,۰۰۰      ۲. ۱۸۹,۵۶۰      ۳. ۲۵۰,۰۰۰      ۴. ۱۹۵,۸۴۰

۱۶- فروشگاه ماهانه ۳۰ واحد از یک کالای خاص را میفروشد و هر بار ۴۰ واحد از این کالا را به تولید کننده سفارش می-دهد. اگر قیمت خرید ۱۲۰۰ ریال باشد هزینه خرید سالانه چقدر است؟

۱. ۴۸,۰۰۰      ۲. ۳۶,۰۰۰      ۳. ۴۳۲,۰۰۰      ۴. ۱,۴۴۰,۰۰۰

۱۷- فروشگاه ماهانه ۳۰ واحد از یک کالای خاص را میفروشد و هر بار ۲۰ واحد از این کالا را به تولید کننده سفارش میدهد و هزینه هر بار سفارش ۵ واحد پولی است. هزینه سفارش سالانه چقدر است؟

۱. ۱۵۰      ۲. ۱۰۰      ۳. ۹۰      ۴. ۶۰۰

۱۸- سطح مناسب سرمایه در گردش شرکت به میزان زیادی تحت تاثیر چه عاملی است؟

۱. ویژگی ذاتی فعالیت شرکت  
۲. نوع فعالیت شرکت  
۳. ماهیت فعالیت شرکت  
۴. هر سه گزینه

تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) (۱۲۱۴۰۳۵) - مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

سری سوال: ۱ یک

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

۱۹- مالکیت سهام عادی کدام حق زیر را ایجاد نمی نماید؟

- ۰۱ بررسی دفاتر مالی شرکت  
۰۲ فروش یا انتقال سهام  
۰۳ اولویت در دریافت سود  
۰۴ حفظ نسبت سهام

۲۰- کدام گزینه در مورد اجاره دارایی صحیح است؟

- ۰۱ راهی ساده و اقتصادی برای استفاده بلند مدت از داراییها  
۰۲ راهی برای اجتناب از محدودیت های تحمیلی وام دهندگان  
۰۳ توان بازپرداخت وام شرکت را کاهش نمی دهد  
۰۴ از نظر مالیاتی به ضرر شرکت است

۲۱- کدام گزینه صحیح است؟

- ۰۱ مالیات بر انتخاب بین اجاره و خرید اثری ندارد.  
۰۲ از نظر مالیاتی، خرید دارایی به صرفه است.  
۰۳ از نظر مالیاتی، اجاره دارایی به صرفه است.  
۰۴ اثر مالیات بر تصمیم شرکت در مورد اجاره یا خرید دارایی در هر مورد تفاوت می کند.

۲۲- کارمزد پرداختی به بانک سرمایه گذاری چند قسمت می شود؟

- ۰۱ ۱ قسمت - کارمزد بانکی  
۰۲ ۲ قسمت - کارمزد تقبل مخاطره و کارمزد فروش اوراق بهادار  
۰۳ ۳ قسمت - کارمزد تقبل مخاطره و کارمزد فروش اوراق بهادار و کارمزد بانکی  
۰۴ ۴ قسمت - کارمزد تقبل مخاطره و کارمزد فروش اوراق بهادار و کارمزد بانکی و کارمزد خرید اوراق بهادار

۲۳- کدام گزینه زیر صحیح است؟

- ۰۱ بانک های تجاری بیشتر در بازار سرمایه فعالیت دارند.  
۰۲ شرکت های بیمه عمر بیشتر در اوراق قرضه سرمایه گذاری می کنند.  
۰۳ صندوق های بازنشستگی بیشتر در سهام سرمایه گذاری می کنند.  
۰۴ شرکت های سرمایه گذاری بیشتر در سهام سرمایه گذاری می کنند.

تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

سری سوال: ۱ یک

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) (۱۲۱۴۰۳۵) - مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

۲۴- تامین مالی اولیه و تامین مالی نهایی ساختمان واحدهای مسکونی، جاده و سد از چه طریق انجام می شود؟

۱. تامین مالی اولیه با وام کوتاه مدت - تامین مالی نهایی با وام بلندمدت

۲. تامین مالی اولیه با وام کوتاه مدت - تامین مالی نهایی با وام کوتاه مدت

۳. تامین مالی اولیه با وام بلند مدت - تامین مالی نهایی با وام بلندمدت

۴. تامین مالی اولیه با وام بلندمدت - تامین مالی نهایی با وام کوتاه مدت

۲۵- کدام گزینه زیر کارایی زیادی در هدایت منابع مالی به شرکت های بزرگ دارند؟

۱. بانکها ۲. مردم

۳. نهادهای بازار سرمایه ۴. نهادهای بازار پول

### سوالات تشریحی

۲،۰۰ نمره

۱- سیاست پیشنهادی جدیدی در مورد سرمایه در گردش به مدیر مالی شرکت جمکران ارائه گردیده است. اطلاعات مربوط به سیاست فعلی و جدید در دست است. با استفاده از محاسبات NPV نشان دهید که آیا اجرای سیاست سرمایه در گردش پیشنهادی به نفع شرکت است یا خیر؟ (مدت زمان اجرای سیاست، مادام العمر می- باشد. نرخ مالیات ۲۰٪ و نرخ بازده موردانتظار سالانه ۱۲٪).

سیاست جدید	سیاست فعلی	
درآمد نقدی ماهانه ناشی از فروش	۱۰،۵۰۰،۰۰۰ ریال	درآمد نقدی ماهانه ناشی از فروش
بهای تمام شده ماهانه کالای فروش رفته	۸،۵۰۰،۰۰۰ ریال	بهای تمام شده ماهانه کالای فروش رفته
هزینه های عملیاتی نقدی ماهانه	۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال	هزینه های عملیاتی نقدی ماهانه
متوسط حداقل مانده نقدی	۶،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط حداقل مانده نقدی
متوسط حسابهای دریافتی	۱۲،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط حسابهای دریافتی
متوسط موجودی کالا	۳،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط موجودی کالا
متوسط حسابهای پرداختی	۸،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط حسابهای پرداختی
متوسط هزینه های معوق	۶،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط هزینه های معوق
متوسط مالیات پرداختی	۴،۰۰۰،۰۰۰ ریال	متوسط مالیات پرداختی
سیاست جدید	۱۱،۸۰۰،۰۰۰ ریال	
	۸،۸۰۰،۰۰۰ ریال	
	۱،۷۰۰،۰۰۰ ریال	
	۵،۵۰۰،۰۰۰ ریال	
	۱۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال	
	۳،۱۰۰،۰۰۰ ریال	
	۹،۰۰۰،۰۰۰ ریال	
	۶،۸۰۰،۰۰۰ ریال	
	۴،۳۰۰،۰۰۰ ریال	



تعداد سوالات: تستی: ۲۵ تشریحی: ۴

زمان آزمون (دقیقه): تستی: ۶۵ تشریحی: ۵۵

سری سوال: ۱ یک

عنوان درس: مدیریت مالی ۲

رشته تحصیلی/کد درس: حسابداری، حسابداری (چندبخشی) ۱۲۱۴۰۳۵ - ، مدیریت بازرگانی-مدیریت مالی، مدیریت بازرگانی ۱۲۱۴۰۷۲

۲- شرکتی قصد استفاده از یک کامیون جهت توزیع محصولات خود را دارد. با توجه به اطلاعات زیر محاسبه کنید که آیا شرکت باید کامیون را بخرد یا آن را اجاره کند؟  
عمر مفید کامیون ۱۲ سال و روش محاسبه استهلاک خط مستقیم است. افزایش درآمد سالانه پس از بکارگیری دارایی ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال و نرخ مالیات ۲۰٪  
اطلاعات اجاره: اجاره سالانه ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال ، کاهش هزینه های عملیاتی سالانه پس از بکارگیری کامیون ۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال و نرخ تنزیل موثر ۱۱٪  
اطلاعات خرید: قیمت خرید ۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال ، ارزش اسقاط پس از مالیات ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال ، افزایش هزینه های عملیاتی سالانه پس از بکارگیری کامیون ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال و نرخ تنزیل ۱۰٪

۳- اوراق قرضه ۲ میلیون ریال ۸ ساله ۱۲ درصدی شرکت الوند که ۵ سال قبل منتشر شده و سود آن سالی یکبار پرداخت میشود در صورتیکه نرخ بهره بازار اکنون ۱۱٪ باشد چقدر می ارزد؟

$$p/a, 11\%, 3 = 2.4437$$

$$p/f, 11\%, 3 = 0.7312$$

۴- عوامل پویای موثر بر جریان پس اندازها کدامند؟ نام ببرید و یک مورد را توضیح دهید.

۱.۵۰ نمره