

ניהול פיננסי 13005

פרק 2 - כלים ושיטות לניתוח דוחות פיננסיים

תוכן העניינים

1. כללי 1

כלים ושיטות לניתוח דו"חות פיננסיים:

שאלות:

- (1) הקביעות הבאות מתייחסות למאזן ולמרכיביו, סמן את הקביעה הנכונה :
 - א. סך הנכסים הקבועים חייב להיות שווה לסך ההתחייבויות הקבועות.
 - ב. סך הנכסים הקבועים ועוד השוטפים שווה לסך ההתחייבויות ארוכות הטווח והשוטפות.
 - ג. סך הון קרנות ועודפים שווה להתחייבויות הקבועות פחות ההתחייבויות השוטפות.
 - ד. ההפרש בין הנכסים השוטפים להתחייבויות השוטפות שווה להון העצמי.
 - ה. כאשר ההון העצמי חיובי, סך הנכסים יהיה גדול מסך ההתחייבויות.
- (2) בדו"ח רווח והפסד :
 - א. הרווח הגולמי קטן תמיד מהרווח לפני מס.
 - ב. הרווח הגולמי ועוד הוצאות מכירה שווים לרווח התפעולי.
 - ג. הרווח הגולמי פחות הרווח התפעולי שווה לסך המיסים.
 - ד. הרווח לפני המס הוא הרווח התפעולי בניקוי הוצאות מימון ובתוספת הכנסות אחרות אם יש.
 - ה. הרווח הגולמי שווה לרווח התפעולי ועוד הוצאות מימון.
- (3) בענף המזון יש מספר חברות שהיקף מכירותיהן השנתיות נע בין עשרה לעשרים מיליון ₪ לשנה. לאחת החברות בקבוצה זו יש מנוף פיננסי הגדול פי שלושה מהמנוף הממוצע לשאר חברות הקבוצה. מנתון זה ביכולתנו להסיק כי :
 - א. החברה אינה מנצלת ביעילות את מקורותיה הכספיים.
 - ב. לחברה יש יעילות תפעולית גבוהה.
 - ג. החברה מובילה בראש סולם המרוויחות בקבוצה.
 - ד. לחברה יש סיכון פיננסי גבוה מהממוצע.
 - ה. לחברה יש סיכון פיננסי נמוך באופן יחסי.

(4) מטרת היחסים הפיננסיים :

- א. להשוות בין המחלקות השונות בפירמה, כגון מחלקת נכסים קבועים מול מחלקת נכסים שוטפים.
- ב. לשמש ככלי בניתוח דוחות פיננסיים לצורך הערכת המצב הפיננסי של החברה ביחס לחברות אחרות ולהעריך את התקדמות החברה על פני זמן.
- ג. לנתח ולהשוות את הנתונים המאזניים לנתוני דו"ח רווח והפסד על מנת ליצור אחידות ביניהם.
- ד. לנטרל את השפעת האינפלציה בדיווח הפיננסי בפירמה.
- ה. גם תשובה ב וגם תשובה ד נכונות.

(5) אם ידועים הנתונים הבאים לגבי פירמה מסוימת :

שיעור תשואה על הון מושקע = 6.25% .

מחזור נכסים = 0.45 .

מהם שולי הרווח הנקי של הפירמה?

א. 14%

ב. 7%

ג. 3%

ד. לא ניתן לחשב, מאחר שחסר נתון לגבי היקף הנכסים של הפירמה.

ה. לא ניתן לחשב, מאחר שחסר נתון לגבי היקף המכירות של הפירמה.

תשובות סופיות:

- (1) ה (2) ד' (3) ד' (4) ב' (5) א'