תורת המימון 10230

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'