جامعة باتنة 1 الحاج لخضر

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

سنة ثانية مالية ومحاسبة 2019/01/27

الإجابة النموذجية لامتحان الدورة العادية في مقياس مالية المؤسسة

الأفواج: 03، 07، 11، 14

الأسئلة النظرية: 3 ن

☑ يأخذ (BFRE) قيمة سالبة بشكل عام لكون آجال دوران المخزونات والحقوق (الزبائن) أسرع من آجال دوران الديون (الموردين). 0.5 ن

☑ المقاربة المالية (سيولة/استحقاق). 1 ن

☑ أنواع المشاريع الاستثمارية: جديدة، توسعية، إحلالية (تجديدية). 0.25 × 3 ن

☑ $Rm = \frac{1}{N}$ 0.75 ن

التمرين الأول: 11 ن

1- الميزانية الوظيفية المختصرة:

الاستخدامات	المبالغ	الموارد	المبالغ
الاستخدامات المستقرة 1 ن	1.200.000	الموارد الدائمة 1 ن	1.400.000
استخدامات الاستغلال 1 ن	600.000	موارد الاستغلال 1 ن	400.000
استخدامات خارج الاستغلال 1 ن	200.000	موارد خارج الاستغلال 1 ن	300.000
استخدامات الخزينة 1 ن	200.000	موارد الخزينة 1 ن	100.000
المجموع 0.5 ن	**2.200.000**	**المجموع 0.5 ن**	**2.200.000**

2- حساب مؤشرات التوازن المالي للميزانية الوظيفية:

B.FRF.HE 1 ن	B.FRF.G 1 ن
-100.000	100.000

التمرين الثاني: 06 ن

$N = \frac{I}{R} = \frac{1600000}{528120} = \mathbf{3.03}$ $\quad 0.03 \times 12 = 0.36 \quad 0.36 \times 30 \approx 11$

3 سنوات و 11 يوم = N 3 ن

$Rm = \frac{R}{I} = \frac{528120}{1600000} \times 100\% = \boxed{\mathbf{33.01\%}}$ 3 ن