

امتحان الفصل الثاني

الجزء الأول: (الميزانية الوظيفية) 6 نقاط

❖ إليك الميزانية الوظيفية لمؤسسة "زهرة المدائن" بتاريخ 2019/12/31:

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
الاستخدامات الثابتة	60	الموارد الثابتة	.....	....
			التمويل الخاص	.....	....
			الديون المالية	.....	....
الأصول المتداولة	الخصوم المتداولة	.....	....
للاستغلال	24	للاستغلال	.....	34
خارج الاستغلال	12	خارج الاستغلال	.....	....
خزينة الأصول	خزينة الخصوم	.....	....
المجموع العام	100	المجموع العام	.....	100

معلومات مكملة:

رأس المال العامل الصافي الإجمالي -30000دج؛ نسبة تمويل الاستخدامات الثابتة 0.9؛
احتياجات رأس المال العامل خارج الاستغلال 40000دج؛ الفرق بين التمويل الخاص والديون المالية 130000دج؛

المطلوب:

1. أتمم الميزانية الوظيفية.

2. احسب نسبة الاستدانة المالية.

علق على الوضعية المالية للمؤسسة مقترحا للحلول الممكنة.

الجزء الثاني: (تحليل النتائج + القروض العادية) 8 نقاط

❖ أولاً: من حساب النتائج حسب الوظيفة لمؤسسة إنتاجية بتاريخ 2019/12/31 استخرجنا ما يلي:

مواد أولية مستهلكة 2340000دج تمثل 65% من كلفة المبيعات؛

الضرائب على النتائج العادية (19%) 674500دج؛ كلفة المبيعات تمثل 45% من رقم الأعمال؛

النتيجة غير العادية معدومة؛ مجموع أعباء الشراء 470000دج؛ مجموع أعباء الإنتاج 690000دج؛

الإنتاج المخزن أو المنتقض من المخزون للتحديد؛ التكاليف التجارية تمثل 2.2 من الأعباء الإدارية؛

الفرق بين المنتوجات المالية والأعباء المالية 50000دج ومجموعهما 110000دج؛ استرجاعات الاستغلال عن خسائر القيمة

والمؤونات 8000دج؛ الأعباء العملياتية الأخرى 20000دج؛ المنتوجات العملياتية الأخرى 72000دج؛

المطلوب:

1. قَدِّم حساب النتائج حسب الوظيفة مع بيان العمليات الضرورية.

❖ ثانياً: إذا علمت أن:

تتكون الموارد الثابتة للمؤسسة من رؤوس الأموال الخاصة بمبلغ 44375000دج، وقرض عادي طويل الأجل تم الحصول عليه في

2019/07/01، إجمالي فائض الاستغلال 4623140دج، المردودية الاقتصادية 0.05.

المطلوب:

1. احسب المردودية المالية.

2. بين الفروق الجوهرية بين القرض العادي والقرض غير العادي من جهة، وبين القرض والإعانة من جهة ثانية.

3. القرض العادي تم الحصول عليه بمعدل فائدة مركبة 10% سنوياً يسدد بواسطة 4 دفعات سنوية ثابتة:

أ. احسب قيمة القرض العادي طويل الأجل، واحسب قيمة الدفعة الثابتة a.

ب. أنجز السطر الأخير من جدول استهلاك القرض.

الجزء الثالث: (اختيار المشاريع الاستثمارية) 6 نقاط

❖ تريد مؤسسة "الأندلس" المفاصلة بين مشروعين استثماريين وقدمت لك المعلومات التالية:

السنوات		1	2	3	4
التدفقات النقدية الصافية	المشروع A	540000	610000	700000	670000
	المشروع B	310000	490000	485000	450000
تكلفة المشروع A		1200000 دج			
تكلفة المشروع B		800000 دج			

المطلوب: بمعدل تحيين (خصم) 8% سنويا

1. أيّ المشروعين تختار وفقا لمعيار صافي القيمة الحالية (VAN).

2. أيّ المشروعين تختار وفقا لطريقة فترة الاسترداد (DR).

انتهى نص الامتحان

بالتوفيق والنجاح لكل مجتهد

أستاذ المادة: دحمان إدريس

إما أن تكون مثل النحلة تصنع ما ينفع الناس، أو أن تكون ذبابة تأكل من كل قذارة