

امتحان في مقياس مالية المؤسسة

[13 نقطة]

أولا : الجانب النظري

السؤال الأول : اختر أربعة مصطلحات من المصطلحات التالية و قم بتعريفها تعريفا مختصرا : المؤسسة، الوظيفة المالية، التحليل المالي، الميزانية، رأس المال العامل، جدول حسابات النتائج، التمويل الذاتي، الاستثمار، السوق المالية. [2 نقطة]

السؤال الثاني : ما هو الفرق بين الميزانية المحاسبية و الميزانية المالية ؟ [1 نقطة]

السؤال الثالث : ما هي مؤشرات التوازن المالي (دون شرح) ؟ [1.5 نقطة]

السؤال الرابع : على ماذا تنص المادة رقم 10 من القانون التجاري الجزائري ؟ [1 نقطة]

السؤال الخامس : يقول الاقتصادي الفرنسي " Octave G linier " :

(Ne pas investir c'est la mort lente, mal investir c'est la mort rapide)، علق على هذه المقولة مبرزاً خصائص القرار الاستثماري (في حدود خمسة أسطر). [1.5 نقطة]

السؤال السادس : أذكر أربعة معايير لتقييم و اختيار الاستثمارات (دون شرح). [2 نقطة]

السؤال السابع : قارن بين السندات و الأسهم (أوجه التشابه و أوجه الاختلاف). [1 نقطة]

السؤال الثامن : أذكر مؤشرين لسوقين ماليين (مع الشرح الموجز) ؟ [1 نقطة]

السؤال التاسع : إليك الاختصارات التالية : (DR)، (TR)، (SBF120)، (CP)، (BFR)، (VAN)، (TCR)، (CAC40)، (IP)، (FR)، (DCT)، (TIR)، (DAX30)، (AI)، (AC).

قم بتصنيف هذه الاختصارات في جدول يتكون من خمسة أعمدة حيث تكون عناوين الأعمدة كما يلي : عناصر الميزانية، وثائق محاسبية، مؤشرات التوازن المالي، معايير اختيار الاستثمارات، مؤشرات الأسواق المالية. [2 نقطة]

التمرين الأول :

[03 نقاط]

بصفتك مسير مالي في مؤسسة تقوم بإنتاج و توزيع مادة الجبن، و قصد توسيع نشاط المؤسسة تقرر شراء شاحنة توزيع (استثمار)، و لديك الخيارين التاليين :

- شاحنة من نوع (HARBIN) سعرها 670.000 دج، تعود على المؤسسة بتدفق نقدي قدره 200.000 دج سنويا.
- شاحنة من نوع (KIA) سعرها 1.450.000 دج، تعود على المؤسسة بتدفق نقدي قدره 362.500 دج سنويا.

المطلوب : اتخاذ قرار الاستثمار (باستعمال معيار مدة الاسترجاع).

التمرين الثاني :

[04 نقاط]

لديك الميزانية المالية المختصرة التالية (الوحدة : دج) :

الخصوم		الأصول	
المبلغ	اسم الحساب	المبلغ	اسم الحساب
561050	أموال خاصة	488950	أصول ثابتة
80800	ديون طويلة الأجل	147500	مخزونات
295200	ديون قصيرة الأجل	300600	حقوق
937050	مجموع الخصوم	937050	مجموع الأصول

و لديك المعلومات الإضافية الموالية :

- ✓ القيم غير الجاهزة = 36600 دج.
- ✓ القيم الجاهزة = 264000 دج.
- ✓ السلفات المصرفية = 76200 دج.

المطلوب :

[1.5 نقطة]

1. حساب مؤشرات التوازن المالي.

[1 نقطة]

2. حساب نسبة السيولة الحالية و نسبة قابلية التسديد.

[1.5 نقطة]

3. التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة.