

КОМИСИЈА ЗА РАЧУНОВОДСТВО И РЕВИЗИЈУ
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

ИСПИТ ЗА СТИЦАЊЕ ПРОФЕСИОНАЛНОГ ЗВАЊА
СЕРТИФИКОВАНИ РАЧУНОВОЂА
(ИСПИТНИ ТЕРМИН: МАЈ 2023. ГОДИНЕ)

ПРЕДМЕТ 9:
ПРИМЈЕНА ФИНАНСИЈСКОГ МЕНАџМЕНТА

I – ТЕСТ ПИТАЊА

1. Кризу ликвидности предузећа карактерише:

- а) остваривање губитка у пословању и губљење конкурентске способности на тржишту,
- б) веће обавезе од вриједности имовине предузећа,
- ц) немогућност плаћања обавеза предузећа у року доспијећа.

2. Разлог коришћења маргиналне цијене капитала умјесто просјечне цијене код евалуације инвестиционих пројеката је да:

- а) подигне критеријум оцјене инвестиционог пројекта приликом његове евалуације.
- б) смањи критеријум оцјене инвестиционог пројекта приликом његове евалуације,
- ц) лакше може донијети одлуку о евентуалном задуживању приликом оцјене инвестиционог пројекта.

3. У теорији и пракси су позната четири концепта за одржавање трајне способности плаћања, односно ликвидности предузећа. Који од наведених концепата није у функцији одржавања ликвидности предузећа:

- а) пуне сигурности,
- б) ограниченог ризика,
- ц) пуно покриће обавеза,
- д) повећање имовине власника,
- е) импровизована ликвидност.

4. Латентне резерве код основних средстава се стварају када је:

- а) амортизациони период краћи од вијека трајања основних средстава и када се примјењује метод дегресивне амортизације,
- б) амортизациони период већи од вијека трајања основних средстава и када се примјењује метод прогресивне амортизације,
- ц) амортизациони период једнак вијеку трајања основних средстава и када се примјењује метод пропорционалне амортизације.

5. Да ли је Ломбардни кредит:

- а) краткорочни,
- б) средњорочни,
- ц) дугорочни.

6. Кад се може констатовати да је биланс успјешан:

- а) када је исказан позитиван финансијски резултат пословних активности,
- б) када је исказан позитиван финансијски резултат редовних активности,
- ц) када је исказан позитиван финансијски резултат укупних активности,

7. Рацио убрзане ликвидности или ригорозни рацио ликвидности израчунава се из односа:

- а) расположиве готовине и краткорочних обавеза,
- б) обртне имовине и краткорочних обавеза,
- ц) збира краткорочних потраживања, краткорочних хартија од вриједности, готовине и краткорочних обавеза.

8. Повјериоци су заштићени све док:

- а) ниво губитка не пријеђе ниво сопственог капитала,
- б) ниво губитка не пријеђе ниво укупног капитала,
- ц) ниво губитка не пријеђе ниво ликвидне резерве.

9. У моменту формирања дугорочних резервисања:

- а) побољшава се финансијска стабилност и смањује порез на добитак,
- б) погоршава се финансијска стабилност и смањује се порез на добитак,
- ц) побољшава се финансијска стабилност и повећава се порез на добитак.

10. Конзервативни метод финансирања нето обртних средстава се ослања на:

- а) краткорочне изворе финансирања,
- б) дугорочне изворе финансирања,
- ц) уједначеном финансирању из дугорочних и краткорочних извора.

11. Инвестициони посредник који има могућност трговања на финансијским тржиштима у своје име и свој рачун зове се:

- а) брокер
- б) инвестициони фонд
- с) дилер
- д) пензиони фонд

12. Временска вриједност новца се може се објаснити тврдњом:

- а) дисконтна стопа је увијек већа када инвестирамо сад него у будућности
- б) дисконтна стопа је увијек мања када инвестирамо сад него у будућности
- с) новац који имамо сад вриједи више данас него у будућности,
- д) новац који имамо сад вриједи више у будућности него данас.

13. Унутрашњи извор финансирања је:

- a) акција
- b) амортизација
- c) потраживање

14. Одлуке у пословним финансијама које се доносе на дуги рок вежу се за:

- a) прибављање краткорочне имовине
- b) прибављање дугорочне имовине
- c) ликвидност
- d) све горе наведено

15. Повлаштене акције које могу партиципирати у расподјели добити зову се:

- a) конвертибилне повлаштене акције
- b) неконвертибилне повлаштене акције
- c) партиципативне повлаштене акције

16. Стопа која изједначава садашњу вриједност будућих новчаних токова имовине са њеном тржишном вриједношћу зове се:

- a) реална каматна стопа
- b) очекивана стопа поврата
- c) дисконтна стопа
- d) номинална каматна стопа

17. Обвезнице којима се финансира изградња пројекта од јавног интереса, а чија отплата је загарантована приходима од само пројекта (нпр. мост) зову се:

- a) муниципалним приходовним обвезницама
- b) муниципалне опште обвезнице
- c) комерцијалне обвезнице

18. Налог који ће бити реализован по најповољнијом продајној и куповној цијени зове се:

- a) тржишни налог
- b) стоп налог
- c) ограничени налог
- d) временски налог

19. Финансијско тржиште на којем сви инвеститори могу инвестирати зовемо:

- a) берза
- b) терцијарно тржиште
- c) отворено тржиште
- d) тржиште преко шалтера (ОТЦ)

20. Показатељ инвестирања добит по акцији као омјер зараде и броја акција означавамо:

- a) ROA
- b) EPS
- c) P/D

II – ЗАДАЦИ

Задатак број 1

Колика је ефективна годишња каматна стопа уколико је предузеће са банком закључило револвинг кредит на износ од 1.000.000 КМ, с роком доспијећа од годину дана. Камата на неискоришћени кредит плаћа се по доспијећу 6%, а уговорена провизија на неискоришћени дио кредита износи 0,5%. У току године предузеће је користило кредит у просјечном износу од 500.000 КМ.

Рјешење:

Задатак број 2

Друштво „А“ биљежи сљедећу структуру капитала: **80.000,00** КМ дуг и **20.000,00** КМ капитал.

На крају пословне године друштво је извијестило како је остварило нето добит од **1.700,00** КМ.

Колико износи поврат на уложено (РОЕ) компаније?

Рјешење: