

الإجابة النموذجية لموضوع امتحان الدورة العادية لمقياس: مالية المؤسسة

السنة الثالثة LMD تخصص: اقتصاد وتسيير المؤسسات 2022/06/08

الإجابة عن الأسئلة النظرية:

ج1: سميت الميزانية الوظيفية بهذه التسمية لأنها عبارة عن ميزانية معدلة ترتب عناصرها على أساس المنظور الوظيفي الذي يتم من خلاله تقسيم وظائف المؤسسة إلى ثلاث وظائف أساسية وهي وظيفة التمويل، وظيفة الاستثمار، ووظيفة الاستغلال. (02 ن)

ج2: تعالج الاهتلاكات وخسائر القيمة بحذفها من جانب الاستخدامات وتحويل مجموعها العام إلى جانب الموارد وتدرج بالتحديد ضمن الكتلة الفرعية " موارد خاصة " التابعة للكتلة الرئيسية " موارد دائمة ". ويفسر حذفها من جانب الاستخدامات كون هذه الأخيرة في إطار الميزانية الوظيفية تقيم بكاملها بالقيم الإجمالية، ويفسر تحويلها إلى جانب الموارد بهدف إحداث التوازن بين جانبي الميزانية، كما يفسر إدراجها ضمن الموارد الخاصة كونها تعتبر من أهم موارد التمويل الذاتي بالنسبة للمؤسسة الاقتصادية. (02 ن)

ج3: تدرج التثبيات المالية التي تنوي المؤسسة التنازل عنها في المدى القريب ضمن الاستخدامات الجارية وبالتحديد ضمن الكتلة الفرعية استخدامات جارية خارج الاستغلال. يفسر ذلك، من جهة يكون هذه التثبيات أصبحت قابلة للتحويل إلى سيولة في المدى القصير (درجة السيولة أقل من سنة)، ومن جهة أخرى كون التثبيات بمختلف أنواعها مرتبطة بوظيفة الاستثمار. (02 ن)

حل التمرين:

1- إكمال جدول الميزانية الوظيفية

الاستخدامات	المبالغ	%	الموارد	المبالغ	%
استخدامات مستقرة E S	3320000	66.4%	موارد دائمة R D	3950000	79%
استخدامات جارية E C	1680000	33.6%	موارد جارية R C	1050000	21%
إ. ج. للاستغلال Eex	1130000	22.6%	م. ج. للاستغلال Rex	530000	10.6%
إ. ج. خ. الاستغلال Ehex	250000	5%	م. ج. خ. الاستغلال Rhex	320000	6.4%
استخدامات الخزينة E T	300000	6%	موارد الخزينة R T	200000	4%
المجموع العام	5000000	100%	المجموع العام	5000000	100%

نقطة واحدة لكل كتلة سواء كانت كتلة رئيسية أو فرعية ونقطة أخرى للمجموع العام للميزانية

2- حساب نسبة تمويل الاستخدامات المستقرة

$$\text{BF}_{\text{Rex}} = \text{E}_{\text{ex}} - \text{R}_{\text{ex}}$$

$$\text{BF}_{\text{Rex}} = 1130000 - 530000$$

$$\text{BF}_{\text{Rex}} = 600000 \quad \text{DA}$$

نسبة تمويل الاستخدامات المستقرة = موارد دائمة \div (استخدامات مستقرة + احتياجات ر م ع للاستغلال)

$$(600000 + 3320000) \div 3950000 =$$

$$1.007653 = 1 < (02 \text{ ن})$$

3- التعليق على الوضعية المالية للمؤسسة بشكل مختصر:

بما أن مختلف مؤشرات التوازن المالي حسنة ونسبة تمويل الاستخدامات المستقرة أكبر من الواحد الصحيح، يمكن القول أن الوضعية المالية للمؤسسة حسنة. (02 ن)