

التمرين الثاني:

ليكن لديك الميزانية الوظيفية لمؤسسة خلال الدورتين (n-1)، (n).

(n)	(n-1)	الخصوم	(n)	(n-1)	الأصول
		الموارد الدائمة			الاستخدامات المستقرة
142000	140000	الأموال الخاصة	5000	4000	استثمارات معنوية
1000	-	الاحتياطيات	285000	220000	استثمارات مادية
76100	78500	الاهتلاكات والمؤونات			
46000	15000	الديون المالية	4500	4000	استثمارات مالية
		موارد الاستغلال			استخدامات الاستغلال
11100	12400	الموردين	5400	4000	المخزونات
1400	500	ديون أخرى	35200	13400	الزبائن
2400	4100	موارد خارج الاستغلال	4800	2400	استخدامات خارج إ
61100	700	خزينة الخصوم	1200	3400	خزينة الأصول
341100	251200	المجموع	341100	251200	المجموع

المعلومات الإضافية:

- تم التنازل عن استثمارات (تجهيزات إنتاج) بقيمة 12000 دج.
- قامت المؤسسة بتسديد الديون المالية بمقدر: 9000 دج. وتوزيع الأرباح بمقدار: 3500 دج.
- نتيجة السنة المالية الصافية للدورة n: 4500 دج.

- جدول الاستثمارات:

القيمة في بداية الدورة	القيمة في نهاية الدورة	التنازل	الحيازة	القيمة في بداية الدورة	القيمة في نهاية الدورة
4000	5000		1000	4000	استثمارات معنوية
220000	285000	45000	110000	220000	استثمارات المادية
4000	4500		500	4000	استثمارات المالية

- جدول الاهتلاكات:

الاهتلاكات في بداية الدورة	الاهتلاكات في نهاية الدورة	المخصصات	الانخفاض	الاهتلاكات في بداية الدورة	الاهتلاكات في نهاية الدورة
1000	2500	1500	-	1000	استثمارات معنوية
72000	66000	24000	30000	72000	استثمارات مادية

- جدول خسائر القيم والمؤونات:

القيمة في نهاية الدورة	الانخفاض	المخصصات	القيمة في بداية الدورة	
5700	1500	3200	4000	خسائر القيم
1900	400	800	1500	مؤونات الأخطار

المطلوب :

- 1- حساب قدرة التمويل الذاتي خلال الدورة (n).
- 2- تحديد قيمة الديون المالية الجديدة.
- 3- إعداد جدول التمويل رقم (1) و (2) والتعليق على النتائج.