

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

السنة الثالثة اقتصاد نقدي ومالي

المركز الجامعي - ميله

مقياس التسيير المالي - السداسي 1

السنة 2025-2026

مخطط التمويل

التمرين الأول:

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

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

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
4000	5000		1000
220000	285000	45000	110000
4000	4500		500

- جدول الاهتلاكات:

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