

## الموازنة التقديرية للاستثمارات

## دراسة حالة

تقوم مؤسسة ما بإنجاز مشروع استثماري لسنة 2026، ويتطلب هذا المشروع الاستثمارات الآتية:

الاستلام	مدة الأشغال	بداية الأشغال	مدة الالتزامات	المبالغ	طبيعة الاستثمار
1 ماي	شهران	1 مارس	1	2400	الاستثمار 1
؟	شهر واحد	1 أبريل	1	6000	الاستثمار 2
1 جويلية	شهران	؟	2	8400	الاستثمار 3
1 أكتوبر	4 أشهر	؟	4	8200	الاستثمار 4
1 أكتوبر	شهر واحد	1 سبتمبر	1	12000	الاستثمار 5
؟	شهر واحد	1 نوفمبر	1	4400	الاستثمار 6

الشروط المتفق عليها للتسديد موضحة في الجدول الموالي:

عند الاستلام	عند بداية الأشغال	عند الالتزام	طبيعة الاستثمار
40%	40%	20%	الاستثمار 1
50%	40%	10%	الاستثمار 2
60%	20%	20%	الاستثمار 3
60%	-	40%	الاستثمار 4
40%	60%	-	الاستثمار 5
40%	20%	40%	الاستثمار 6

يتم تمويل انجاز المشروع بمصدرين مصادر داخلية و مصادر خارجية كالتالي:

الشهر	م داخلية	م خارجية	الشهر	م داخلية	م خارجية
1	3000	-	7	3000	-
2	2000	-	8	4000	-
3	2200	-	9	1200	2000
4	1500	1200	10	3400	6660
5	2400	3000	11	880	-
6	1200	2000	12	1760	-

## المطلوب:

- إعداد الموازنة التقديرية للاستثمارات علما أن استلام كل استثمار يتم في الشهر الذي يلي شهر الانتهاء من الأشغال.
- إعداد الموازنة التقديرية للتمويل