

## الموازنة التقديرية للاستثمار

تعد ميزانية الاستثمار واحدة الأدوات التحليلية التي تساعد في العملية التخطيطية طويلة الأجل من أجل المفاضلة بين المشاريع الاستثمارية وتخصيص رأس المال حيث أن الأمر يتعلق بمركز المؤسسة المالي طويل الأجل. ويتم إعداد الميزانية التقديرية للاستثمار وهي عملية إعداد الجدول الزمني للاستثمارات من جهة والجدول الزمني لكيفية تمويل تلك الاستثمارات من جهة ثانية.

حيث يتم إعداد الجدول الزمني للاستثمارات ص 3 طرقاً:

- 1- حسب مواعيد الاستلام.
  - 2- " " التسديد.
  - 3- " " الاستلام.
- مثال: مؤسسة إنتاج الأجر وهي مؤسسة خاصة تعمل برأس مال كبير وتنتج مئات الأطنان من الأجر يوميا فهي تحول السوق الوطني بحصة كبيرة وتشتغل بها مائتا ألف عامل، لذلك قررت بناء مطعم بجانبها لتوفير الراحة للعامل، والأرض التي سببت عليها المطعم ملك للمؤسسة.

من المقرر أن يتم إنجاز المطعم خلال سنة 2040 وتطلب الاستثمارات الآتية (المبالغ بـ 10000 وحدة نقدية)

- 1- شراء وتجهيز الأرض 240

2 - بناء الأسقف والجدران 400

3 - تركيبات مختلفة 300

4 - معدات الطبخ 700

5 - التجهيزات 260

- تكلفة الاستثمار 1900

وتم الاتفاق مع المقاولين المكلفين بإخراج المشروع على الجدول الزمني التالي :

طبيعة الاستثمار	الإلزامات	بداية الأفعال	مدة الأفعال	الإستلامات
1- شراء وتجهيزه الأرض	1	1 غيفري	شهر واحد	1 مارس
2- بناء الأسقف والجدران	2	1 مارس	4 أشهر	1 جويلية
3- تركيبات مختلفة	3	1 جويلية	شهران	1 سبتمبر
4- معدات الطبخ	2	1 أوت	شهران	1 أكتوبر
5- التجهيزات	3	4 سبتمبر	شهر واحد	1 أكتوبر

- يتم استلام كل استثمار في الشهر الذي يلي شهر الإنهاء من الأفعال.

- من المرتقب ان يبدأ المصنع في تقديم الوجبات في شهر أكتوبر

من سنة 2020.

وقد تم الاتفاق على ان تكون التسديدات كما يلي :

1 - عند الإلتزام :

1 - تهيئة الأرض 20% .

2 - بناء الأسقف والجدران 20% .

3 - تركيبات مختلفة 30% .

4 - معدات المطبخ 20% .

5 - التجهيزات 20% .

2 - عند بداية الأتغال :

1 - تهيئة الأرض 20% .

2 - بناء الأسقف والجدران 20% .

3 - تركيبات مختلفة 20% .

3 - عند الإقتلام :

1 - تهيئة الأرض 60% .

2 - بناء الأسقف والجدران 50% .

3 - تركيبات مختلفة 50% .

4 - معدات المطبخ 80% .

5 - التجهيزات 80% .

المطلوب :

عدد موازنة الإستثمار

المكث

في جدول المحل تشير الى طبيعة الإستثمار بالأرقام من 1 الى 5

موزونة الاستمارات

	النسب يدات							الإقرانات			الإستمارات			الاجممع الجزئي					
	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	6	4	1		240	400	300	700	260
1	1									48									
2										48									
3																			
4										80									
5																			
6																			
7																			
8																			
9																			
10																			
11																			
12																			
13																			
14																			
15																			
16	560																		
17	208																		
18	768	110	260	192		354	48	128		960	300	400	240	960	300	400	240		
الاجممع الاجمعي					1900					1900									