

السنة الاولى ماستر محاسبة ومالية

المركز الجامعي - ميلة

مقياس التسيير المالي المعمق -

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم والتسيير

السداسي 1

السنة 2025-2026

المحور الرابع

- التحليل الديناميكي -

قدرة التمويل الذاتي

- القدرة على التمويل الذاتي: تعتبر القدرة على التمويل الذاتي من بين أهم الموارد الدائمة التي تعتمد عليها المؤسسة في تمويل احتياجاتها المالية ولكن بالاعتماد على مواردها الداخلية، وتمثل قدرة التمويل الذاتي في المبلغ الفائض النقدي الناتج عن مجموع المقبوضات السنوية مطروحا منها مجموع المدفوعات السنوية، وبالتالي اذا قبضت ودفعت جميع العمليات خلال نهاية السنة تتحصل المؤسسة على فائض نقدي يمثل القدرة على التمويل الذاتي.

حساب قدرة التمويل الذاتي

من أجل حساب قدرة التمويل الذاتي نميز بين نوعين من الأعباء ونوعين من المنتوجات حسب ما يوضحه الشكل التالي:

<p><u>منتوجات محصلة أو للتحويل</u> مثل : مبيعات السلع والخدمات...</p>	<p><u>أعباء مدفوعة</u> مثل : أعباء المستخدمين ، الخدمات الخارجية ، الضرائب...</p>
<p><u>منتوجات محسوبة</u> مثل : استرجاع عن خسائر القيمة ...</p>	<p><u>أعباء محسوبة</u> مثل : الاهتلاكات ...</p>

- طريقة الطرم: تحسب قدرة التمويل الذاتي بالاعتماد على الفائض الخام للاستغلال مع إضافة وطرح كل النواتج والأعباء المتعلقة بأنشطة الاستغلال والتي تؤثر على الخزينة، أي أنها تظهر من خلال دخول وخروج الأموال من الخزينة بطريقة مباشرة. والجدول الآتي يبين هذه الطريقة:

المبالغ -	المبالغ +	البيان
		اجمالي فائض الاستغلال
	ح/75 - ح/752	المنتجات العملياتية الأخرى
		ماعد الحساب 752
	ح/76 - (ح/765	المنتجات المالية ماعدا الحسابين
	وح/767)	765 و 767
ح/65 - ح/652		الأعباء العملياتية الأخرى ماعدا
		الحساب 652
ح/66 - (ح/665		الأعباء المالية ماعدا الحسابين
وح/667)		665 و 667
ح/69		الضرائب على النتائج
		قدرة التمويل الذاتي

-طريقة الجمع : حسب هذه الطريقة تحسب قدرة التمويل الذاتي بالعمل على تعديل النتيجة الصافية من خلال الأخذ بعين الاعتبار العناصر غير العادية التي ساهمت في تحديدها. والجدول

المبالغ -	المبالغ +	البيان
حالة الخسارة	حالة الربح	النتيجة الصافية للسنة المالية
ح/68	ح/78	المخصصات للإهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
ح/78	ح/652	استرجاعات على خسائر القيمة والمؤونات
ح/752	ح/665	نواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
ح/765	ح/667	فوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير المالية
ح/767		فارق التقييم عن أصول مالية - نواقص القيمة
		فارق التقييم عن أصول مالية - فوائض القيمة
		الخسائر الصافية عن التنازل عن الأصول المالية
		الأرباح الصافية عن التنازل عن الأصول المالية
		قدرة التمويل الذاتي

التمويل الذاتي

التمويل الذاتي هو الموارد الناتجة عن الاستغلال والمخصصة للمؤسسة بعد توزيع الأرباح على الشركاء.

التمويل الذاتي = قدرة التمويل الذاتي - الأرباح الموزعة