

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم والتسيير

السنة الثالثة اقتصاد نقدي ومالي

المركز الجامعي - ميله

مقياس التسيير المالي - 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:

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

- 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:

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

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