|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **مراحل الدرس** | **نشاط الأستاذ ومحتوى الدرس** | **نشاط التلميذ** | **الوسائل** | **المدة** |
| **التقويم التشخيصي****التقويم التكويني****التقويم التحصيلي** | **الوضعية**الاعتماد على وضعية تحتوي أرصدة حسابات التسيير1-القيمة المضافة2-إجمالي فائض الاستغلال3-النتيجة العملياتية4-النتيجة المالية5-النتيجة العادية قبل الضريبة6-النتيجة الصافية للأنشطة العادية7-النتيجة غير العادية8-صافي نتيجة السنة الماليةإعطاء تمرين  | استدعاء المكتسبات القبليةيقوم بالتعرف على مختلف حسابات النتائج و كيفية حسابهايقوم بحل التمرين | - السبورة-الكتاب المدرسيالمخطط المحاسبي الوطني-مراجع أخرى | 5'10'15'15'10'15'15'10'10'20' |

**المجال المفاهيمي الثاني:**إعداد الكشوفات المالية و تحليلها

**الوحدة 08:**تحليل النتائج حسب الطبيعة

**الكفاءة المستهدفة:** يحدد نسب الاستغلال و التمويل الذاتي.

**الدرس:**مستويات النتائج

**رقم البطاقة:01 التاريخ:**--/--/----**.**

**الثانوية:** زروق بوشريط-المدية- **المقياس:**تسيير محاسبي و مالي

**المستوى:** ثالثة ثانوي **الحجم الساعي:** 03ساعات.

**الوضعية:**

من أجل تحديد مستويات النتائج لمؤسسة "الأثير" بتاريخ 31/12/2010 استخرجنا من ميزان المراجعة بعد الجرد أرصدة حسابات التسيير التالية:

|  |  |
| --- | --- |
| **النتائج** | **الأعباء** |
| **المبيعات و المنتوجات الملحقة 2500000** | **المشتريات المستهلكة 700000** |
| **الإنتاج المخزن 600000** | **الخدمات الخارجية 400000** |
| **الإنتاج المثبت 300000** | **الخدمات الخارجية الأخرى 100000** |
| **إعانات الاستغلال 100000** | **أعباء المستخدمين 100000** |
| **المنتوجات العملياتية الأخرى 300000** | **الضرائب و الرسوم و المدفوعات المشابهة 100000** |
| **استرجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات 50000** | **الأعباء العملياتية الأخرى 150000** |
| **استرجاعات مالية 265000** | **المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خ ق 400000** |
| **العناصر غير العادية-المنتوجات 23300** | **الأعباء المالية 135000** |
|  | **العناصر غير العادية-الأعباء 15600**  |

عرف و حدد كل مستوى من مستويات النتائج حسب الطبيعة.

**الدرس:**

**1-القيمة المضافة:**

**1-1تعريف القيمة المضافة:** هي الثروة الإضافية التي تكونها المؤسسة بعد إنقاص ما استهلكته من المؤسسات الأخرى و تعبر عن نمو القيم التي تضيفها المؤسسة إلى السلع و الخدمات التي تحصل عليها من الخارج و ذلك باستعمال وسائل الإنتاج.

**1-2حساب القيمة المضافة:** هي الفرق بين إنتاج السنة المالية و استهلاك السنة المالية.

|  |
| --- |
| **القيمة المضافة = إنتاج السنة المالية ــ استهلاك السنة المالية** |

**مثال:**

بالنسبة لمؤسسة الأثير:

|  |  |
| --- | --- |
| إنتاج السنة المالية =من حـ/70 إلى حـ/74 ــاستهلاك السنة المالية = من حـ/60 إلى حـ/62 | 3500000 1200000 ــ  |
| **القيمة المضافة** | **2300000** |

**2-إجمالي فائض الاستغلال:**

**2-1تعريفه:** هو الموارد التي تحصل عليها المؤسسة من خلال نشاطها الرئيسي للاستغلال الذي تقوم به و يعتبر مؤشرا لقياس أداء المؤسسة التجاري و الإنتاجي.

**2-2حسابه:** يحسب بالفرق بين القيمة المضافة و مجموع أعباء المستخدمين و الضرائب و الرسوم

|  |
| --- |
| **إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة ــ (أعباء المستخدمين + الضرائب و الرسوم)** |

**مثال:**

بالنسبة لمؤسسة الأثير:

|  |  |
| --- | --- |
| القيمة المضافة ــ أعباء المستخدمين ــ الضرائب و الرسوم | 2300000700000 ــ 600000 ــ |
| **إجمالي فائض الاستغلال** | **1000000** |

**3-النتيجة العملياتية:**

**3-1تعريفها:** هي مجموع العمليات التي تقوم بها المؤسسة من أنشطة تجارية و إنتاجية مضافا إليها الأنشطة العملياتية الأخرى مثل التنازل عن التثبيتات و القيم المنقولة للتوظيف.و تكون مستقلة عن الأعباء و المنتوجات المالية .

**3-2حسابها:** تحسب انطلاقا من العلاقة التالية:

|  |
| --- |
| **النتيجة العملياتية = (إجمالي فائض الاستغلال+ المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات علة خسائر القيمة و المؤونات) ــ (الأعباء العملياتية الأخرى + المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمة)** |

**مثال:**

بالنسبة لمؤسسة الأثير تكون النتيجة العملياتية كالتالي:

|  |  |
| --- | --- |
| إجمالي فائض الاستغلال + المنتوجات العملياتية الأخرى + الاسترجاعات عن خسائر القيمة و المؤونات ــ الأعباء العملياتية الأخرى  ــ المخصصات للاهتلاكات و المؤونات | 1000000300000 + 50000 +150000 ــ400000 ــ |
| **النتيجة العملياتية** | **800000** |

**4-النتيجة المالية:**

**4-1تعريفها:** هي نتيجة الأنشطة المالية التي تقوم بها المؤسسة.مثل نتيجة التنازل عن الأصول.

**4-2حسابها:** تحسب بالفرق بين المنتوجات المالية و الأعباء المالية

|  |
| --- |
| **النتيجة المالية = المنتوجات المالية ــ الأعباء المالية** |

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة الأثير تكون النتيجة المالية كالتالي:

|  |  |
| --- | --- |
| المنتوجات المالية ــ الأعباء المالية | 265000135000 ــ  |
| **النتيجة المالية** | **130000** |

**5-النتيجة العادية قبل الضريبة:**

**5-1تعريفها:** هي نتيجة جميع الأنشطة العادية التي تقوم بها المؤسسة قبل خصم الضريبة منها

**5-2حسابها:** عي مجموع النتيجة العملياتية و النتيجة المالية

|  |
| --- |
| **النتيجة العادية قبل الضريبة = النتيجة العملياتية + النتيجة المالية** |

**مثال:**

بالنسبة للمؤسسة الأثير تكون النتيجة العادية قبل الضريبة كالتالي:

|  |  |
| --- | --- |
| النتيجة العملياتية + النتيجة المالية | 800000130000 +  |
| **النتيجة العادية قبل الضريبة** | **930000** |

**6-النتيجة الصافية للأنشطة العادية:**

**6-1تعريفها:** هي نتيجة الأنشطة العادية بعد طرح الضرائب منها

**6-2حسابها:** تحسب بطرح قيمة الضريبة من النتيجة العادية

الضريبة = النتيجة العادية × معدل الضريبة

معدل الضريبة المطبق حاليا هو 19% بالنسبة للمؤسسات الصناعية و 25% بالنسبة للمؤسسة التجارية.

|  |
| --- |
| **النتيجة الصافية للأنشطة العادية = النتيجة العادية قبل الضريبة ــ الضريبة** |

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة الأثير النتيجة الصافية للأنشطة العادية تحسب كالتالي:

|  |  |
| --- | --- |
| النتيجة العادية قبل الضريبة ــ الضريبة الواجب دفعها على الأنشطة العادية | 930000176700 ــ  |
| **النتيجة الصافية للأنشطة العادية** | **753300** |

**7-النتيجة غير العادية:**

**7-1تعريفها:** هي نتيجة الأنشطة غير المتكررة التي تقوم بها المؤسسة في حالات استثنائية عارضة مثل كارثة غير متوقعة .....الخ

**7-2حسابها:** تحسب بالفرق بين المنتوجات غير العادية و الأعباء غير العادية

|  |
| --- |
| **النتيجة غير العادية = المنتوجات غير العادية ــ الأعباء غير العادية** |

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة الأثير نجد:

|  |  |
| --- | --- |
| المنتوجات غير العادية ــ الأعباء غير العادية | 2330015600 ــ  |
| **النتيجة غير العادية** | **7700** |

**8-صافي نتيجة السنة المالية:**

**8-1تعريفها:** هي نتيجة مجموع الأنشطة التي تقوم بها المؤسسة بعد طرح الضريبة الواجبة الدفع

**8-2حسابها:** تحسب بجمع النتيجة الصافية للأنشطة العادية و النتيجة غير العادية

|  |
| --- |
| **صافي نتيجة السنة المالية = النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية** |

مثال: بالنسبة لمؤسسة الأثير

|  |  |
| --- | --- |
| النتيجة الصافية للأنشطة العادية + النتيجة غير العادية | 7533007700 + |
| **النتيجة الصافية للسنة المالية** | **761000** |

**تطبيق:** تمرين رقم 1 صفحة رقم 150 من الكتاب المدرسي

**رقم البطاقة:02 التاريخ:**--/--/----**.**

**الثانوية:** زروق بوشريط-المدية- **المقياس:**تسيير محاسبي و مالي

**المستوى:** ثالثة ثانوي **الحجم الساعي:** 03ساعات.

**المجال المفاهيمي الثاني:**إعداد الكشوفات المالية و تحليلها

**الوحدة 08:**تحليل النتائج حسب الطبيعة

**الكفاءة المستهدفة:** يحدد نسب الاستغلال و التمويل الذاتي.

**الدرس:**نسب تحليل مستويات النتائج

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **مراحل الدرس** | **نشاط الأستاذ ومحتوى الدرس** | **نشاط التلميذ** | **الوسائل** | **المدة** |
| **التقويم التشخيصي****التقويم التكويني****التقويم التحصيلي** | **الوضعية**الاعتماد على وضعية تحتوي أرصدة حساب النتائج1-معدل الإدماج2-نسب تجزئة القيمة المضافة3-نسب تجزئة إجمالي فائض الاستغلال4-مؤشرات تطور نشاط المؤسسة4-1نسبة تغير رقم الأعمال خارج الرسم4-2نسبة تغير الإنتاج4-3نسبة تغير القيمة المضافة (VA) 4-4نسبة تغير النتيجة الصافية (RNE) 5-نسب المردودية5-1نسبة المردودية المالية5-2نسبة المردودية الاقتصاديةإعطاء تمرين  | استدعاء المكتسبات القبليةيقوم بالتعرف على معدل الإدماج و حسابهيقوم بتعريف نسب تجزئة القيمة المضافة و حسابهايقوم بحساب نسب تجزئة إجمالي فائض الاستغلاليقوم بالتعرف على نسب نشاط المؤسسة و حسابها و معرفة دورها يقوم بالتعرف على نسب المردودية و حسابها و معرفة دورهايقوم بحل التمرين | - السبورة-الكتاب المدرسيالمخطط المحاسبي الوطني-مراجع أخرى |  |

**الوضعية:** من أجل حساب نسب تحليل مستويات النتائج لمؤسسة "النور" تحصلنا على حساب النتائج لسنتي 2011 و 2012

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| البيـــــــــــــــــــــــــــــان | 2012 | 2011 |
| المبيعات والمنتجات الملحقة حـ/70 | 5000000 | 4500000 |
| الإنتاج المخزن او المنتقص من المخزون حـ/72 | 300000 | 900000 |
| الإنتاج المثبت حـ/73 | 200000 | 350000 |
| إعانات الاستغلال حـ/74 | - | 50000 |
|  **1 - إنتاج السنة المالية**  | **5500000** | **5800000** |
| المشتريات المستهلكة حـ/60 | 2600000 | 3000000 |
| الخدمات الخارجية حـ/61 + الاستهلاكات الأخرى حـ/62 | 900000 | 1200000 |
| **2- استهلاكات السنة المالية**  | **3500000** | **4200000** |
| **3- القيمة المضافة للاستغلال**  | **2000000** | **1600000** |
| الأعباء المستخدمين حـ/63 | 600000 | 640000 |
| الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة حـ/64 | 250000 | 200000 |
| **4- إجمالي فائض الاستغلال**   | **1150000** | **760000** |
| المنتوجات العملياتية الأخرى حـ/75 | 308000 | 280000 |
| الأعباء العملياتية الأخرى حـ/65 | 120000 | 90000 |
| المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة حـ/68 | 690000 | 560000 |
| استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات حـ/78 | 65000 | 110000 |
| **5- النتيجة العملياتية**   | **713000** | **500000** |
| المنتوجات المالية حـ/76 | 220000 | 300000 |
| الأعباء المالية حـ/66 | 184000 | 120000 |
| **6- النتيجة المالية**  | **36000** | **180000** |
| **7- النتيجة العادية قبل الضرائب**   | **749000** | **680000** |
| الضرائب الواجب دفعها على النتائج العادية  | 142310 | 129000 |
| الضرائب المؤجلة (تغيرات) على النتائج العادية  | - | - |
| مجموع منتوجات الأنشطة العادية | 6093000 | 6490000 |
| مجموع أعباء الأنشطة العادية | 5486310 | 5939200 |
| **8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية**  | **606690** | **550800** |
| عناصر غير عادية منتوجات حـ/77 | - | 60000 |
| عناصر غير عادية أعباء حـ/67 | - | 40000 |
| **9- نتيجة غير العادية**   | **-** | **20000** |
| **10- صافي نتيجة السنة المالية**   | **606690** | **570800** |

احسب نسب تحليل مستويات النتائج.

**الدرس:**

**1-معدل الإدماج:**

هي نسبة تقيس قدرة المؤسسة على إنشاء ثروات انطلاقا من نشاطها المتمثل في رقم الأعمال المحقق و تحسب هذه النسبة بالعلاقة التالي:

|  |
| --- |
| **معدل الإدماج = القيمة المضافة VA ÷ رقم الأعمال خارج الرسم (HT)** |

تختلف هذه النسبة من مؤسسة إلى أخرى حسب نشاط المؤسسة فهي تقترب من الواحد في المؤسسات الخدمية بينما في المؤسسات الإنتاجية تقترب من 0,5

**مثال:**بالنسبة لمؤسسة النور لدورة 2010

معدل الإدماج =  أي 40%

**2-نسب تجزئة القيمة المضافة:**

يتم تجزئة القيمة المضافة بين مختلف العناصر المستفيدة منها و تحسب هذه العناصر بتكلفتها و تحسب هذه النسب كالتالي:

|  |
| --- |
| **بالنسبة للمستخدمين = أعباء المستخدمين ÷ القيمة المضافة** |

|  |
| --- |
| **بالنسبة للدولة = الضرائب و الرسوم و المدفوعات المشابهة ÷ القيمة المضافة** |

|  |
| --- |
| **بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال = إجمالي فائض الاستغلال ÷ القيمة المضافة** |

بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال هي من النسب الأكثر تعبيرا عن المردودية الإجمالية للمؤسسة

توزع القيمة المضافة على :

المستخدمون يحصلون على تكلفة العمل الذي يقومون به

الدولة تحصل على الضرائب و الرسوم و المدفوعات المشابهة

المؤسسة تحصل على صافي نتيجة السنة المالية

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة النور لدورة 2010

بالنسبة للمستخدمين =  أي 30%

بالنسبة للدولة =  أي 12,5%

بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال =  أي 57,5%

**ملاحظة:** مجموع هذه النسب يساوي الواحد

**3-نسب تجزئة إجمالي فائض الاستغلال (EBE) :**

يتم توزيع إجمالي فائض الاستغلال بين عدة عناصر ،حيث تقدم هذه النسب أهمية كل عنصر في استعمال إجمالي فائض الاستغلال و تحسب هذه النسب كمايلي:

|  |
| --- |
| **بالنسبة للتثبيتات= المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خ ق ÷ إجمالي فائض الاستغلال (EBE)** |

|  |
| --- |
| **بالنسبة للمقرضين = الأعباء المالية ÷ إجمالي فائض الاستغلال (EBE)** |

|  |
| --- |
| **بالنسبة للنتيجة العادية = النتيجة العادية ÷ إجمالي فائض الاستغلال (EBE)** |

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة النور في دورة 2010

بالنسبة للتثبيتات =  أي 60%

بالنسبة للمقرضين =  أي 16%

بالنسبة للنتيجة العادية =  أي 65%

**4-مؤشرات تطور نشاط المؤسسة:**

تطور نسلط مؤسسة يتم قياسه بمعدل تغير أحد مؤشرات هذا النشاط.

يتم حساب التغير بالفرق بين سنتين متتاليتين N-1 و N منسوبا إلى السنة الأولى N-1 فإذا رمزنا للمؤشر بالرمز C تكون نسبة التطور كالتالي: 

**4-1نسبة تغير رقم الأعمال خارج الرسم:** يمثل تطور رقم الأعمال و مكوناته و يحسب بالعلاقات التالية:

**** أي **:**$\frac{n-1 السنة الأعمال رقم-n للسنة الأعمال رقم}{n-1 للسنة الأعمال رقم}$

**ملاحظة:** رقم الأعمال دائما بالمبلغ خارج الرسم.

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة النور نسبة تغير رقم الأعمال هي : 

**4-2نسبة تغير الإنتاج:** تمثل نسبة تطور إنتاج المؤسسة و مكوناته من إنتاج مخزن و إنتاج مثبت و تحسب كالتالي:

$$\frac{n-1السنة إنتاج-n السنة انتاج }{n-1 السنة إنتاج}=الإنتاج تغير نسبة$$

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة النور : نسبة تغير الإنتاج=

**4-3نسبة تغير القيمة المضافة (VA):** تمثل نسبة تطور نشاط المؤسسة المرتبط مباشرة بالوسائل الخاصة المستخدمة سواء البشرية منها أو المادية و تحسب بالعلاقة التالية:  أي:$ \frac{n-1 المضافة القيمة-n المضافة القيمة}{n-1 المضافة القيمة}$

مثال:بالنسبة لمؤسسة النور: نسبة تغير القيمة المضافة =

**4-4نسبة تغير النتيجة الصافية (RNE):** تمثل نسبة تطور النتيجة الصافية التي تحققها المؤسسة و تحسب بالعلاقة التالية:  أي:$\frac{n-1 للسنة الصافية النتيجة-n للسنة الصافية النتيجة}{n-1 للسنة الصافية النتيجة}$

مثال:بالنسبة لمؤسسة النور :نسبة تغير النتيجة الصافية =

**5-نسب المردودية:**

تعرف المردودية بأنها حاصل قسمة ربح ما على الوسائل المادية (رؤوس الأموال عموما) التي أدت للحصول على هذا الربح

**5-1نسبة المردودية المالية:** تمثل هذه النسبة مردودية رؤوس الأموال الخاصة في تكوين النتيجة العادية قبل الضرائب و تحسب بالعلاقة التالية : $ \frac{الضرائب قبل العادية النتيجة }{الخاصة الأموال رؤوس}=المالية المردودية نسبة$

نقتصر عند حساب رؤوس الأموال الخاصة على استعمال الحساب 10 (رأس المال و الاحتياطات و ما يماثلها)

مثال: بالنسبة لمؤسسة النور نفرض أن رأس مال المؤسسة 10000000دج :

نسبة المردودية المالية = 

**5-2نسبة المردودية الاقتصادية:** تمثل هذه النسبة مردودية الموارد الثابتة من تكوين نتيجة إجمالي فائض الاستغلال و تحسب بالعلاقة التالية: $ \frac{الاستغلال فائض إجمالي }{الثابتة الموارد}=الإقتصادية المردودية نسبة$

نقتصر في تحديد الموارد الثابتة على عنصرين

الحساب 10 (رأس المال و الاحتياطات و ما يماثلها)

الحساب 16 (الإقراضات و الديون المماثلة) تمثل القروض طويلة الأجل.

مثال: بالنسبة لمؤسسة النور بفرض أن الديون طويلة الأجل هي 2500000 و رأس المال 10000000دج

نسبة المردودية الاقتصادية = 

 **تطبيق:** تمرين رقم 2 صفحة رقم 150 من الكتاب المدرسي.

**رقم البطاقة:03 التاريخ:**--/--/----**.**

**الثانوية:** زروق بوشريط-المدية- **المقياس:**تسيير محاسبي و مالي

**المستوى:** ثالثة ثانوي **الحجم الساعي:** 03ساعات.

**المجال المفاهيمي الثاني:**إعداد الكشوفات المالية و تحليلها

**الوحدة 08:**تحليل النتائج حسب الطبيعة

**الكفاءة المستهدفة:** يحدد نسب الاستغلال و التمويل الذاتي.

**الدرس:**قدرة التمويل الذاتي

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **مراحل الدرس** | **نشاط الأستاذ ومحتوى الدرس** | **نشاط التلميذ** | **الوسائل** | **المدة** |
| **التقويم التشخيصي****التقويم التكويني****التقويم التحصيلي** | **الوضعية**الاعتماد على وضعية تحتوي أرصدة حساب النتائج1-تعريف قدرة التمويل الذاتي2-حساب قدرة التمويل الذاتي3- التمويل الذاتي3-1 تعريفه3-2حساب التمويل الذاتيإعطاء تمرين  | استدعاء المكتسبات القبليةيقوم بتعريف التمويل الذاتي و مصادرهيقوم بحساب قدرة التمويل الذاتي انطلاقا من الوضعيةيقوم بتعريف التمويل الذاتي و حسابهيقوم بحل التمرين | - السبورة-الكتاب المدرسيالمخطط المحاسبي الوطني-مراجع أخرى |  |

**الوضعية:** من حساب النتائج لمؤسسة النور تحصلنا على المعلومات التالية:

|  |  |
| --- | --- |
| **4-إجمالي فائض الاستغلال** | **700000** |
| المنتوجات العملياتية الأخرى الأعباء العملياتية الأخرىالمخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسائر القيمةاسترجاع على خسائر القيمة و المؤونات | 20000014000032000080000 |
| **5-النتيجة العملياتية** | **520000** |
| المنتوجات الماليةالأعباء المالية | 11000060000 |
| **6-النتيجة المالية** | **50000** |
| **7-النتيجة العادية قبل الضرائب** | **570000** |
| الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العاديةالضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية | 108300- |
| **8-النتيجة الصافية للأنشطة العادية** | **461700** |
| عناصر غير عادية – منتوجات | - |
| عناصر غير عادية – أعباء | - |
| **9-النتيجة غير العادية** | **-** |
| **10-صافي نتيجة السنة المالية** | **461700** |

معلومات إضافية:

-يتضمن حساب المنتوجات العملياتية الأخرى: حـ/752 بقيمة 30000 دج

-يتضمن حساب الأعباء العملياتية الأخرى : حـ/652 بقيمة 55000دج

-يتضمن حساب الأعباء المالية الحسابين:

حـ/665 بقيمة 100000 دج

حـ/667 بقيمة 150000 دج

-يتضمن حساب المنتوجات المالية الحسابين:

حـ/765 بقيمة 20000 دج

حـ/767 بقيمة 50000 دج

أحسب قدرة التمويل الذاتي لمؤسسة النور.

**الدرس:**

**1-تعريف قدرة التمويل الذاتي:**

قبل تعريف قدرة التمويل الذاتي لابد من التطرق إلى احتياجات المؤسسة و مصادر تمويلها لأن تطور أي مؤسسة لا يكون إلا بدراسة دقيقة لاحتياجاتها و قدرتها التمويلية لهذه الاحتياجات

**حاجة المؤسسة إلى التمويل:**المؤسسة مطالبة بـ:

-تجديد تجهيزات الإنتاج من أجل تطير القدرات الإنتاجية

-تغطية خسائر القيمة عن المخزونات و الزبائن و كذا الأخطار و الأعباء

-تغطية احتياجات الاستغلال

**مصادر التمويل:** تقسم إلى داخلية و خارجية

المصادر الخارجية : تتمثل في:

-زيادة رأس مال الشركة عن طريق مساهمات الشركاء

-الإعانات المحصل عليها للتثبيتات

-القروض

المصادر الداخلية: و تتمثل أساسا في المداخيل الناتجة أساسا من مختلف المبيعات مطروحا منها النفقات المتعلقة بها

**تعريف قدرة التمويل الذاتي:** هي مجموع المصادر الداخلية الممكن تخصيصها لعملية التمويل.

**2-حساب قدرة التمويل الذاتي:**

من أجل حساب قدرة التمويل الذاتي نميز بين نوعين من الأعباء و نوعين من المنتوجات كما يوضحه الشكل التالي:

|  |
| --- |
| **أعباء مدفوعة**مثل أعباء المستخدمين،الخدمات الخارجية، الضرائب |
| **أعباء محسوبة**مثل : الاهتلاكات |

|  |
| --- |
| **منتوجات محصلة أو للتحصيل**مثل مبيعات السلع و الخدمات |
| **منتوجات محسوبة**مثل استرجاع عن خسائر القيمة |

**الطريقة الاولى:** انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال

|  |
| --- |
| **قدرة التمويل الذاتي = منتوجات محصلة أو للتحصيل ــ أعباء مدفوعة** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **البيان** | **المبالغ +** | **المبالغ ــ**  |
| إجمالي فائض الاستغلالحـ/75 ماعدا حـ/752حـ/76 ماعدا حـ/765 و حـ/767حـ/65 ماعدا حـ/652حـ/66 ماعدا حـ/665 و حـ/667الضرائب على النتائج | حـ/75 ــ حـ/752حـ/76 ــ (حـ/765 + حـ/767) | حـ/65 ــ حـ/652حـ/66 ــ (حـ/665 + حـ/667)حـ/69 |
| **قدرة التمويل الذاتي** |  |

**الطريقة الثانية:** انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية

|  |
| --- |
| **قدرة التمويل الذاتي =الأعباء المحسوبة ــ منتوجات محسوبة** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **البيان** | **المبالغ +** | **المبالغ ــ**  |
| النتيجة الصافية للسنة الماليةالمخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خ قاسترجاعات عن المؤونات و خسائر القيمةنواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير الماليةفوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير الماليةفارق التقييم عن أصول مالية – نواقص القيمةفارق التقييم عن أصول مالية – فوائض القيمةالخسائر الصافية عن التنازل عن أصول ماليةالخسائر الصافية عن التنازل عن أصول مالية | حالة ربححـ/68حـ/652حـ/665حـ/667 | حالة خسارةحـ/78حـ/752حـ/765حـ/767 |
| **قدرة التمويل الذاتي** |  |

**مثال:**

من حساب النتائج لمؤسسة النور تكون قدرة التمويل الذاتي حسب الطريقتين كالتالي:

الطريقة الأولى : انطلاقا من إجمالي فائض الاستغلال:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **البيان** | **المبالغ +** | **المبالغ ــ**  |
| إجمالي فائض الاستغلالحـ/75 ماعدا حـ/752 200000 ــ 30000حـ/76 ماعدا حـ/765 و حـ/767 110000 ــ (20000 + 50000)حـ/65 ماعدا حـ/652 140000 ــ 55000حـ/66 ماعدا حـ/665 و حـ/667 60000 ــ ( 10000 + 15000 )الضرائب على النتائج | 70000017000040000 | 8500035000108300 |
| **قدرة التمويل الذاتي** | **681700** |

الطريقة الثانية : انطلاقا من النتيجة الصافية للسنة المالية:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **البيان** | **المبالغ +** | **المبالغ ــ**  |
| النتيجة الصافية للسنة الماليةالمخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خ قاسترجاعات عن المؤونات و خسائر القيمةنواقص القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير الماليةفوائض القيمة عن خروج الأصول المثبتة غير الماليةفارق التقييم عن أصول مالية – نواقص القيمةفارق التقييم عن أصول مالية – فوائض القيمةالخسائر الصافية عن التنازل عن أصول ماليةالخسائر الصافية عن التنازل عن أصول مالية | 461700320000550001000015000 | 80000300002000050000 |
| **قدرة التمويل الذاتي** | **681700** |

**3- التمويل الذاتي:**

**3-1تعريفه:** هو الموارد الناتجة عن الاستغلال و المخصصة للمؤسسة بعد توزيع الأرباح على الشركاء.

**3-2حساب التمويل الذاتي:** يحسب التمويل الذاتي بالعلاقة التالية:

|  |
| --- |
| **التمويل الذاتي = قدرة التمويل الذاتي ــ الأرباح الموزعة**  |

**مثال:** بالنسبة لمؤسسة النور إذا كانت الأرباح الموزعة 40% من النتيجة الصافية نحسب التمويل الذاتي كالتالي:

|  |  |
| --- | --- |
| البيان | المبالغ |
| قدرة التمويل الذاتي | 681700 |
| الأرباح الموزعة461700 × 0,4 | 184680 |
| **التمويل الذاتي** | **497020** |

تطبيق: تمرين رقم 3 صفحة رقم 151 من الكتاب المدرسي.