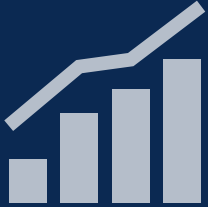


دليل ماليّة المؤسّسة



دليل

دار المشاريع

5

تمت كتابة هذا الدليل لمساعدتك على متابعة الصحة المالية لمشروعك وتحسين إدارة التدفقات النقدية الخاصة به وذلك بهدف الحفاظ على استدامة المشروع.

الفهرس

04	كيف يمكنني أن أمول مشروعي ؟
08	التشخيص المالي
10	تحليل نتائج شركتي
13	تحليل مردودية شركتي
16	تحليل المخاطر التي يمكن أن تهدد مشروعي
18	تحليل التوازن المالي لشركتي
22	القواعد الذهبية لتحسين دورة التشغيل
24	إدارة الخزينة
25	أهداف إدارة الخزينة
27	تحديد الخزينة الصافية لشركتي
28	إدارة النقد المثلى
30	إعداد الموازنة النقدية التقديرية

بدون أموال للإطلاق، لتغطية النفقات الأولى، لتطوير المشروع، لا يمكن لأي نشاط أن ينطلق وأن يتطور.

تتوفر لي عدة إمكانيات لتمويل مشروعتي.

كيف يمكنني أن أمول مشروعتي ؟



1 المساهمة الشخصية : التمويل الذاتي للتطور

هذه نقطة البداية لمشروعك. المساهمة الشخصية إلزامية في الواقع، كصاحب مشروع، يجب عليك جلب الحد الأدنى من الأموال لبدء نشاطك. بالطبع يمكن أن تكون المساهمة الشخصية غير كافية لتمكين المشروع من العمل على أكمل وجه. لهذا السبب يجب استكماله بحلول تمويل أخرى.

2 عندما يدعمك من هم حولك

غالبًا ما تكون الفكرة الأولى عند بحثك عن تمويل : الاتصال بأفراد العائلة، الأصدقاء، الزملاء... تسمى الأموال التي تم جمعها Love Money.

يجب على صاحب المشروع شرح تفاصيل مشروعه وطموحاته قبل جذب الأصدقاء والعائلة إلى مغامرته الشخصية.

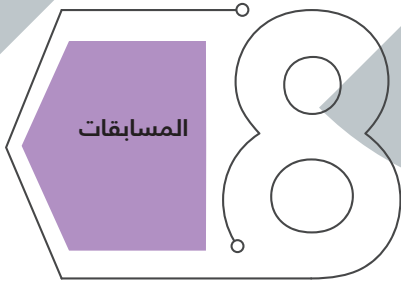
3 التمويل البنكي : البنوك والمؤسسات المالية

يظل اليوم القرض البنكي وسيلة تمويل مطلوبة للغاية من قبل الشركات.

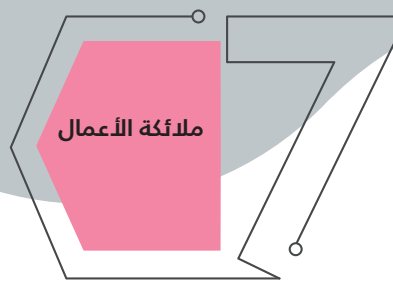
العناصر التي تحتاجها حتى يتسنى للبنوك تمويل مشروعك تتمثل في :

- مساهمة في رأس المال تسمح بتوزيع عادل للمخاطر المالية بين البنك وصاحب المشروع.

- تقديم ملف طلب قرض مقنع بحيث يجب أن يثبت جدوى المشروع وكذلك طموح وكفاءة صاحب المشروع.



تقدم العديد من الجمعيات والمؤسسات أو المنظمات الأخرى لأصحاب الأعمال مسابقات للمبدعين أو رواد الأعمال الجدد. وهي في بعض الأحيان مخصصة لفئة محددة (سيدات الأعمال والشباب والمسابقات الإقليمية ...) أو قطاعات محددة (الرقمية والتجارة والاقتصاد الاجتماعي والتضامن ...).



«ملائكة الأعمال»، هم أفراد أو مؤسسات لديهم ثروة كبيرة يقومون بتمويل المشاريع الناشئة من أموالهم الشخصية وبالتالي، فإنه يمثل حلاً تمويليًا للمشاريع المبتكرة ذات إمكانات النمو العالية.

نصيحة

من المستحسن العمل على كل من محتوى وشكل ملف التمويل الخاص بي للحصول على نتائج أفضل.



لقد عملت الدولة التونسية على إنشاء عدد من برامج الدعم للمشاريع الصغرى والمتوسطة، سواء في مرحلة التكوين أو للمشاريع الموجودة، بغية المساعدة على خلق وتحسين تنافس الشركات وقدرتها على التكيف مع السوق.

أمثلة : API, FONAPRAM, ANETI, SOTUGAR, إلخ. (لمزيد من المعلومات، قم بالإطلاع على دليل هيكل وبرامج الدعم).



إنه استثمار في رأس المال لصالح شركة مبتكرة ذات مستقبل واعد. ولذلك، فإن حل التمويل هذا يستهدف الهياكل في مرحلة الانطلاق.

كما يسمح أيضًا للشركات غير المدرجة في البورصة بالاستفادة من الأموال في مرحلة تطورها حيث يصعب عليها غالبًا الحصول على قرض بنكي.

لذلك، إذا كانت لديك احتياجات تمويلية كبيرة، فبإمكانك الاتصال بـ :

- شركات الإستثمار ذات رأس مال تنمية
- صناديق مشتركة للتوظيف في رأس مال تنمية
- صندوق الودائع والأمانات
- صناديق المساعدة على الانطلاق



هل تريد تمويل استثمارك في المعدات ؟ التأجير المالي هو الحل. من الناحية العملية، يتمثل التمويل عبر شركات التأجير في عقد إيجار مالي لمدة معينة يتم نقل الملكية إلى الشركة في نهاية عقد الإيجار.

أهداف التشخيص المالي



يهدف التشخيص المالي في إطار عملية مرتبة وممنهجة إلى تقييم :

- ✓ الأداء المالي والاقتصادي للشركة (المردودية، ملائمة الخيارات الإدارية، وما إلى ذلك)،
- ✓ قدرة الشركة على تسديد ديونها (المخاطر المحتملة التي يمكن أن تتعرض لها الشركة، والقدرة على الوفاء بالتزاماتها)،
- ✓ مكتسبات الشركة.

يمكن التشخيص المالي من الإجابة على 4 أسئلة أساسية ...

4	3	2	1
هل شركتي متوازنة ؟	هل شركتي أو مشروعتي محفوف بالمخاطر ؟	هل ما أقوم به مربح ؟	هل تحقق شركتي نمواً ؟ (تحليل النتائج)

الاجابة على هذه العناصر ستمكنني من أن أتصور مستقبلي وأن احدد التدابير التي ينبغي اتخاذها لضمان استمرارية مشروعتي.

لا تقلق، سنحلل هذه المراحل الواحدة تلو الأخرى !

أحتاج إلى تسليط الضوء على نقاط الضعف ونقاط القوة في الهيكل المالي ومردودية مشروعتي.

أعمل على تطوير نقاط القوة وأقترح حلولاً لنقاط ضعفي.

أحدد أولويات الإجراءات التي يتعين تنفيذها.

ماهي المراحل التي يجب اتباعها ؟

التشخيص المالي



تحليل النتائج : أداة لتتبع نمو شركتي و أعمالتي

- ✓ إن الشركة التي لا تستطيع بيع منتجاتها أو خدماتها بأسعار أعلى من تكاليف إنتاجها مآلها الزوال.
- ✓ الشركة القادرة على تحقيق هامش إيجابي لا يعني بالأساس قدرتها على خلق الثروة أو تجنب الإفلاس.

يُعد تحليل النتائج خطوة أساسية في التحليل المالي :

يمكنك تحليل الأرصدة الوسيطة للتصرف المقترحة أدناه من فهم مكونات نتيجة مشروعك بشكل أفضل :

01 الهامش التجاري = مبيعات السلع وغيرها من إيرادات الاستغلال - تكلفة شراء السلع المباعة

← مؤشر يتكيف مع الشركات التجارية

ويكون الانخفاض في الهامش عادة نتيجة لارتفاع تكلفة الشراء. كل ما يتسع هامش الربح الإجمالي كل ما دل ذلك على قدرة المؤسسة على التفاوض سواء مع المورد بتخفيضه أسعار الشراء أو مع الحريف برفع أسعار البيع.

02 الإنتاج = مداخل وغيرها من إيرادات الاستهلاك + إنتاج مخزن + إنتاج ثابت

هامش على تكلفة المواد = إنتاج - مبيعات مستهلكة

← مؤشر مهم للمؤسسات الصناعية

تطور الإنتاج بنسق أسرع من رقم المعاملات يمكن أن يكون نتيجة الإفراط في الإنتاج أو تقييم مبالغ فيه للمخزونات (وضعية خطر يجب تجنبها).

03 القيمة المضافة الخام = الهامش التجاري + الهامش على تكلفة كل مادة - اعباء خارجية أخرى

يمثل القيمة الإضافية التي قدمتها المؤسسة من خلال نشاطها الأساسي.

04 زائد أو ناقص الاستغلال الخام = القيمة المضافة الخام - ضرائب وأداءات - اعباء الأعوان

يعبر عن الثروة المالية المحققة من النشاط الأساسي مطروح منها اعباء الموظفين والضرائب.

إذا كان الفائض الإجمالي للاستهلاك موجب، تكون المؤسسة مربحة من الناحية التشغيلية.
إذا كان الفائض الإجمالي للاستهلاك سالب، فإن الشركة ليست مربحة على مستوى التشغيل. إشارة سيئة للمستثمرين والممولين.

05 نتيجة الإستغلال = زائد الاستغلال الخام - الاعباء العمليانية الاخرى

هي نتيجة المبيعات بعد خصم جميع تكاليف الإنتاج وتمثل رصيد دورة الاستغلال.

إذا كانت نتيجة الإستغلال موجبة، فإن نشاط الأساسي يغطي تكاليف المؤسسة.
إذا كانت نتيجة الإستغلال سالبة، الشركة غير قادرة على تحقيق الأرباح من خلال دورتها التشغيلية

06 النتيجة العادية قبل الضرائب = نتيجة الإستغلال + إيرادات مالية - اعباء مالية

يمثل الربح أو الخسارة الناتجة عن جميع العمليات الحالية للشركة بعد الأخذ بعين الاعتبار سياسة تمويل الشركة.

07 النتيجة الاستثنائية = مرابيح طارئة - خسائر طارئة

تمثل إيرادات أو نفقات غير متكررة مثل بيع الأصول الثابتة.

08 النتيجة الصافية = النتيجة العادية قبل الضرائب + النتيجة الاستثنائية - الضريبة على الشركات

وهي عبارة عن إجمالي النتيجة الصافية للنشطة العادية والنتيجة الغير العادية.

✓ بهذه الطريقة يمكنكم تحليل وتفسير التطورات والتغيرات التي تطرأ على هذه الأرصدة وذلك من أجل اتخاذ قرارات أكثر نجاعة !

... سيكون تحليلي شاملا أكثر من خلال تحديد عتبة المردودية

تعرف عتبة المردودية بأنها ذلك المستوى من النشاط (عدد الوحدات المنتجة والمباعة أو رقم الأعمال) الذي يكون رصيد النتيجة فيه يساوي صفراً.

بعبارة أخرى،

إذا تجاوزت الشركة عتبة المردودية تحقق أرباحاً.

إذا كانت النتيجة معدومة (لا ربح ولا خسارة)، يكون الربح منعدماً.

إذا لم تصل الشركة إلى عتبة المردودية، فإنها تتكبد خسائر.



هذا المؤشر أساسي لكل صاحب مشروع عند تحديد أهداف عمله أو عند بدء نشاط جديد.

لتحديد عتبة المردودية في نشاطي، يجب أن أحسن تحديد هيكل التكاليف الخاص بمشروعتي وأن أدرك الفرق بين نفقتي الثابتة والمتغيرة.

التكلفة الثابتة يمكن أن تتمثل في

- التكاليف الإدارية
- نفقات رواتب الموظفين
- الاستهلاك
- الإيجارات
- تكاليف التأمين

التكلفة المتغيرة يمكن أن تتمثل في

- أية تكاليف أخرى من شأنها أن تتغير اعتماداً على حجم المبيعات الفعلية الخاصة بالشركة
- شراء المواد الخام
- استهلاك الطاقة (المرتبط بالنشاط)

وأخيراً يتم حساب عتبة المردودية كما يلي :



بعد تحليل النتيجة، يجب أن يتجه تركيزي الى مردودية مشروعتي؛ أي يجب أن أجيب على السؤال التالي : هل مآقوم به مربح ؟

يستند الهدف الاقتصادي لكل مؤسسة على المردودية لأنها تعتبر ضماناً للبقاء والاستمرارية، تحليل المردودية يمكن من تقييم أداء مشروعتي ويعطي فكرة على كفاءة إدارته، وعليه فإن مراقبة تطور المردودية يعتبر قاعدة أساسية للتشخيص المالي.

★ المردودية الاقتصادية

تقيس هذه النسبة الربح الذي حققته الشركة مقابل كل دينار وظيفته في استخداماتها.

← أي مردودية كل الموارد الاقتصادية التي تم استغلالها من الشركة.

معدل المردودية الاقتصادية = نتيجة الاستغلال بعد الضريبة / الأصول الاقتصادية

وإذا قمت بتمويل مشروعك بقرض !

★ الرافعة المالية

تعني أن الشركة تستعمل الديون في تمويل استثماراتها. وأن الأرباح المتأتية من الاستثمارات الممولة بالديون أكبر من قيمة الدين... وهو حلم كل مستثمر.

ولكن احذر من التأثير العكسي الذي يمكن أن يؤثر سلباً على السير العادي للمشروع. يجب القيام بتحليل مالي دقيق ودراسة جيدة للمشروع قبل اتخاذ أي قرار.

◀ مثال مبسط لفهم الرافعة المالية

الشركة لديها مصلحة في الاقتراض بنسبة 10% لتمويل الاستثمارات ذات مردودية تبلغ 15%، بهذه الطريقة تكون قد حققت أرباحاً من هذا التمويل. من ناحية أخرى، من المستحسن عدم الاقتراض بنسبة 10% لتمويل استثمارات قد تكون مردوديتها 8%.

★ المردودية المالية

تقيس مقدار ربح المساهمين.

معدل المردودية المالية = الأرباح الصافية / الأموال الذاتية

✔ كيف يمكنني تحليلهما ؟

يجب تقييمهما وفقاً لنوع المشروع وقطاع النشاط المتواجد فيه.



كيف انجح في تمويل مشروعك ؟

في الواقع، مؤشرا الربحية الاقتصادية والمالية يجلبان انتباه وأنظار الممولين والمستثمرين.

✔ ... ثم ماذا ؟

- يجب مقارنة هذه النسب مع الشركات المنافسة لي في القطاع (والتي لها خصائص مماثلة لخصائص مشروعك)
- عدم الاعتماد على نسبة واحدة لتحديد وضعية الشركة
- تنفيذ خطة عمل لتحسين الوضعية المالية

كيف يمكنني معرفة ما إذا كان مشروعني ينطوي على مخاطر؟

إن العديد من المخاطر قد تهدد استمرارية مشروعك... وتؤثر على إمكانيات التمويل (من البنوك وغيرها). عادة ما يطرح عليك الممولون الأسئلة التالية:

- هل تواجه شركتك مخاطر تتعلق بالسيولة؟
- هل تواجه شركتك مخاطر متعلقة بالقدرة على تسديد الديون؟

كي أتجهز لذلك اليوم يجب أن أبدأ في مرحلة أولى بتحليل المخاطر متعلقة بالسيولة التي يمكن أن تهدد سير عمل شركتي من خلال حساب ومتابعة النسب التالية:

نسبة السيولة العامة
الاستخدامات الجارية (أقل من سنة)
الموارد الجارية

يمكن الشركة من معرفة أنها قادرة على تحويل هذه الأصول إلى نقود في وقت زمني لا يتخطى السنة.

نسبة السيولة السريعة
الاستخدامات الجارية - المخزون
الموارد الجارية

تعتبر هذه النسبة الأكثر دقة وذلك لاقتصارها على الأصول الأكثر سيولة.

نسبة السيولة الفورية
استخدامات الخزينة
الموارد الجارية

وهي عموماً ضعيفة جداً. وتبين مدى قدرة المؤسسة على تسديد كل ديونها قصيرة الأجل وذلك بالاعتماد على السيولة الموجودة تحت تصرفها فقط.

إن مشروعني يفتقر للسيولة إذا لم يعد بوسعي أن أفي بالتزاماتي بالدفع عن طريق الموارد المتاحة فقط.

ماذا عن القدرة على الوفاء بالدين على المدى الطويل؟

تعتبر هذه النسبة على مدى استقلالية الشركة عن البنوك. كلما كانت هذه النسبة أكبر من 1 كان ذلك مؤشراً على الاستقلالية المالية للمؤسسة في تمويل استثماراتها.

نسبة الاستقلالية المالية
الأموال الذاتية
الأموال الذاتية + القروض

والنتيجة هي عدد السنوات اللازمة التي يستغرقها تسديد كل ديون شركتي.

نسبة الرفع المالي
صافي الدين
زائد الاستغلال الخام

إذا تحصلت على نتيجة:
• من 1 إلى 3 (سنوات) يمكن أن تعتبر عموماً جيدة جداً
• من 4 إلى 5 تعتبر كافية
• أكبر من 5 تعتبر غير كافية

وبما أن حقوق المساهمين لا تدعم تسديد الديون إلا في حالة الإفلاس، فإننا لا ننصح بتقييم قدرة شركتك على خلاص الديون باستعمال نسبة الدين الصافي/ الأموال الخاصة.

نسبة تغطية الأعباء المالية
نتيجة الاستغلال
الأعباء المالية

يجب أن تكون هذه النسبة مساوية لـ 3 على الأقل. أقل من ذلك يؤثر بصفة جدية على إمكانية الشركة لسداد ديونها.

تجنب استخدام نسب كثيرة وتأكد من أن النسب المستخدمة متناسقة مع الهدف الذي تم تعيينه مسبقاً.



كيف يمكنني تحقيق التوازن المالي ؟

يعد التوازن المالي من المؤشرات الهامة لتقييم الوضع المالي للشركة، ويعرف التوازن المالي بأنه الحالة التي يكون فيها رصيد النقدية موجباً بعد تسديد كافة الديون القصيرة الأجل.

ويمكن تقييم التوازن المالي بواسطة المؤشرات التالية :

إحتياجات رأس المال العامل

يتوجب على كل شركة في دورة استغلالها أن تغطي مخزونها ورصيد الحرفاء بالموارد قصيرة الأجل.

رأس المال العامل

هو ذلك الجزء من الأموال الدائمة الذي يوجه لتمويل الأصول المتداولة.

الخزينة

تمثل أموال المؤسسة التي تشكل الوسائل النقدية التي تستطيع أن تستخدمها فوراً، وتتمثل في الحسابات البنكية، الصندوق، الحسابات الجارية،...

سيولة الشركة

الوفاء بالتزامات الشركة

كيف يمكنني حساب المؤشرات المالية الخاصة بشركتي ؟

	الأصول	الخصوم
رأس المال العامل	الأصول الثابتة	الأموال الدائمة
إحتياجات رأس المال العامل	الأصول الجارية	الخصوم الجارية
الخزينة	السيولة وما يعادل السيولة	مساعدات بنكية

يمكن إحتساب هذه المؤشرات بطريقة بسيطة !

رأس المال العامل = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

إذا كان رأس المال العامل سلبي أي أن الأصول الثابتة مولت بجزء من الأموال الجارية ولا تتيح هذه الوضعية أي هامش أمان لمجابهة المصاعب المستقبلية وهو ما يدل على عدم توازن الهيكل المالي للشركة. (وضعية خطيرة لديمومة الشركة).

إذا كان رأس المال العامل موجب : في هذه الحالة تمول الأصول الثابتة بالأموال الدائمة فيتحقق هامش أمان وتوازن في الهيكل المالي للشركة يتم به تمويل جزء من دورة الإستغلال.

إذا كان رأس المال العامل = 0 في هذه الحالة تغطي الأموال الدائمة الأصول الثابتة، أما الأصول المتداولة فيتم تمويلها عن طريق القروض قصيرة الأجل.

ما هي دورة الاستغلال ؟

يقصد بدورة الاستغلال الفترة الزمنية التي تبدأ من شراء السلع وعناصر الإنتاج حتى البيع وتحصيل قيمة المبيعات.

تتكون دورة الاستغلال من :

المزودون والحسابات المتصلة بهم

المبالغ التي ستدفعها الشركة لمورديها مقابل السلع التي تم تلقيها.

المخزون

عبارة عن السلع والمواد التي تمتلكها الشركة بغرض إعادة بيعها أو لاستخدامها في صنع منتجات للبيع.

الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

المبالغ المستحقة على الحرفاء مقابل السلع أو الخدمات التي استلموها والتي لم يقع تسديد ثمنها بعد.

احتياجات رأس المال العامل = الأصول الجارية - الخصوم الجارية

إذا كانت احتياجات رأس المال العامل سالبة : الشركة في حالة جيدة ولها ما يكفي من المال لخلاص ديونها قصيرة الأجل.

إذا كانت احتياجات رأس المال العامل موجبة : تحتاج الشركة إلى تمويل نشاطها التشغيلي.

إذا كانت احتياجات رأس المال العامل = 0 المؤسسة لا تحتاج لتمويل متطلباتها قصيرة المدى.

الخرينة = السيولة أو ما يعادل السيولة - مساعدات بنكية

الخرينة سالبة : احتياجات رأس المال العامل أكبر من رأس المال العامل.

الخرينة موجبة : هذا يدل على أن رأس المال العامل قادر على تمويل احتياجات الدورة وهناك فائض يذهب إلى الخزينة.

الخرينة = 0 هذا يعني أن رأس المال العامل مساوي لاحتياجات رأس المال العامل.

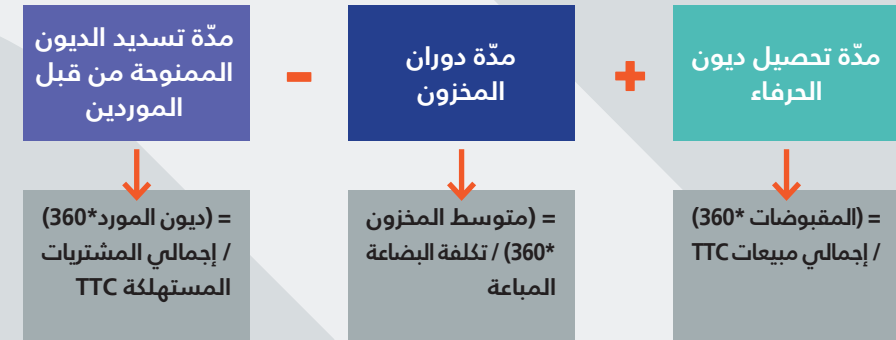
كيف نتجنب توترات الخزينة ؟

- بإتقان تسيير احتياجات رأس المال العامل.
- بالمراقبة المنتظمة لتدفق المال.
- بتجنب التدفق النقدي الزائد.

تتطلب الإدارة الجيدة لاحتياجات رأس المال العامل إتقان دورة الاستغلال ...



يمكنني متابعة دورة استغلال شركتي أو مشروعني من خلال إحتساب النسب التالية



القواعد الذهبية لتحسين دورة الإستغلال

- قم بتنفيذ سياسة فعالة لإدارة المخزون (مثال عمليات جرد دورية...)
- تجنب الوقوع في حالات تخزين أكثر أو أقل من الاحتياج
- سرعة عملية التسليم لزيادة معدل دوران المخزون
- احرص على الحد من المخزونات غير النشطة من خلال حلول تفادي التخزين
- تحكم في مدة الإنتاج
- فكر في تأمين المخزون



إدارة
المخزون



إدارة
العلاقة مع
الحرفاء

- تتبع مستحقات الحريف من خلال نظام استرداد فعال
- سرعة عملية الفوترة
- اعرض خصوم مالية لتشجيع الدفع بال حاضر
- احرص على أن يكون حرفاءك مخلصين قبل الالتزام معهم
- استخدم أسلوب الدفع بالتسبقة
- احرص على التعامل مع حرفاء مختلفين

بالإضافة إلى بنك التجاري، الذي يمكن أن يقدم لك حلولاً آمنة تتكيف مع احتياجات أعمالك : مثل الخصم التجاري، إلخ



إدارة
العلاقة مع
المورد

- تفاوض على أوقات تسوية طويلة مع الموردين
- قم بتنوع مصادر شراءاتك
- استشر عدة موردين قبل الالتزام (نسبة الجودة/السعر وشروط الدفع)
- قم بتنفيذ نظام لمراقبة دفعات الموردين بالتنسيق مع خطة التدفق النقدي الخاصة بك.

تجنب التسويات المتأخرة التي يمكن أن يكون لها آثار سلبية على علاقتك مع المورد الخاص بك (فقدان المصداقية والثقة).



لقد فكر التجاري بنك فيك ووفر لك موقع كامل لتيسير إدارة أعمالك من خلال «رزقي» التي تمتعك باشتراك مجاني عبر الإنترنت «SWIVER» والتي ستبسط أعمالك بفضل عدد كبير من الوحدات: إدارة الفواتير، الأنظمة، المخزون، الموردين والحرفاء وما إلى ذلك.

لماذا يجب عليّ إدارة الخزينة ؟

- ✓ ضمان قدرة مشروعك على الوفاء بالدين واستمراره
- ✓ تعزيز الثقة مع شركائك
- ✓ الوفاء بالتزاماتك المالية
- ✓ تحسين مردودية الخزينة
- ✓ تجنب إعادة التمويل بتكلفة باهظة

احرص على عدم الخلط بين !



✗ الإيراد : مقابل المنتجات أو الخدمات المفوترة للرفاء والتي لا تتم تسويتها بالضرورة نقداً.

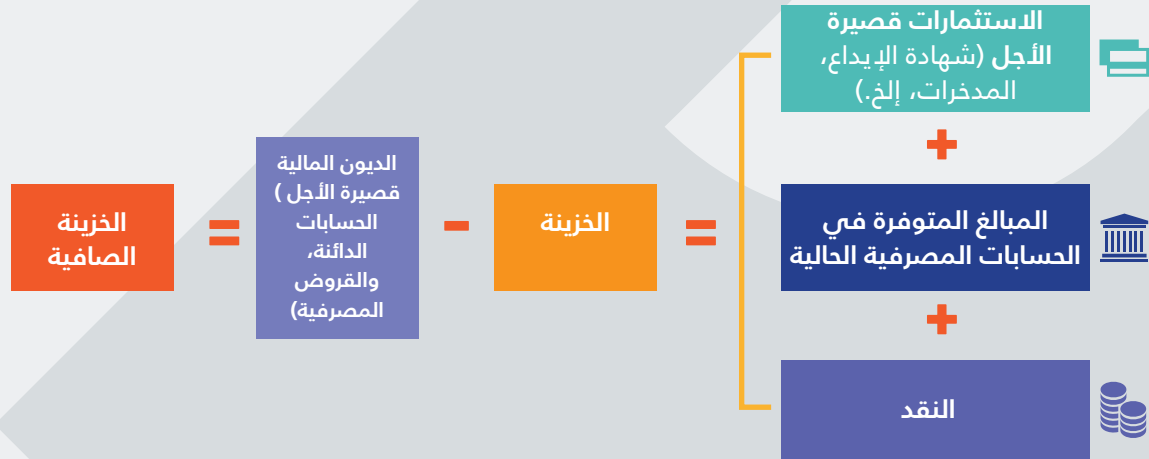
✗ الأرباح : الفرق بين الإيرادات والنفقات المستهلكة.

✓ تدفقات الخزينة : التدفقات النقدية التي يتم تسجيلها في فترة معينة.

إدارة الخزينة



كيف يمكنني حساب الخزينة الصافية ؟



”التدفق النقدي هو مورد أساسي يسمح لك بتنفيذ الأنشطة والمعاملات اللازمة لإدارة عملك بسلاسة.“

من ماذا تتكون الخزينة ؟

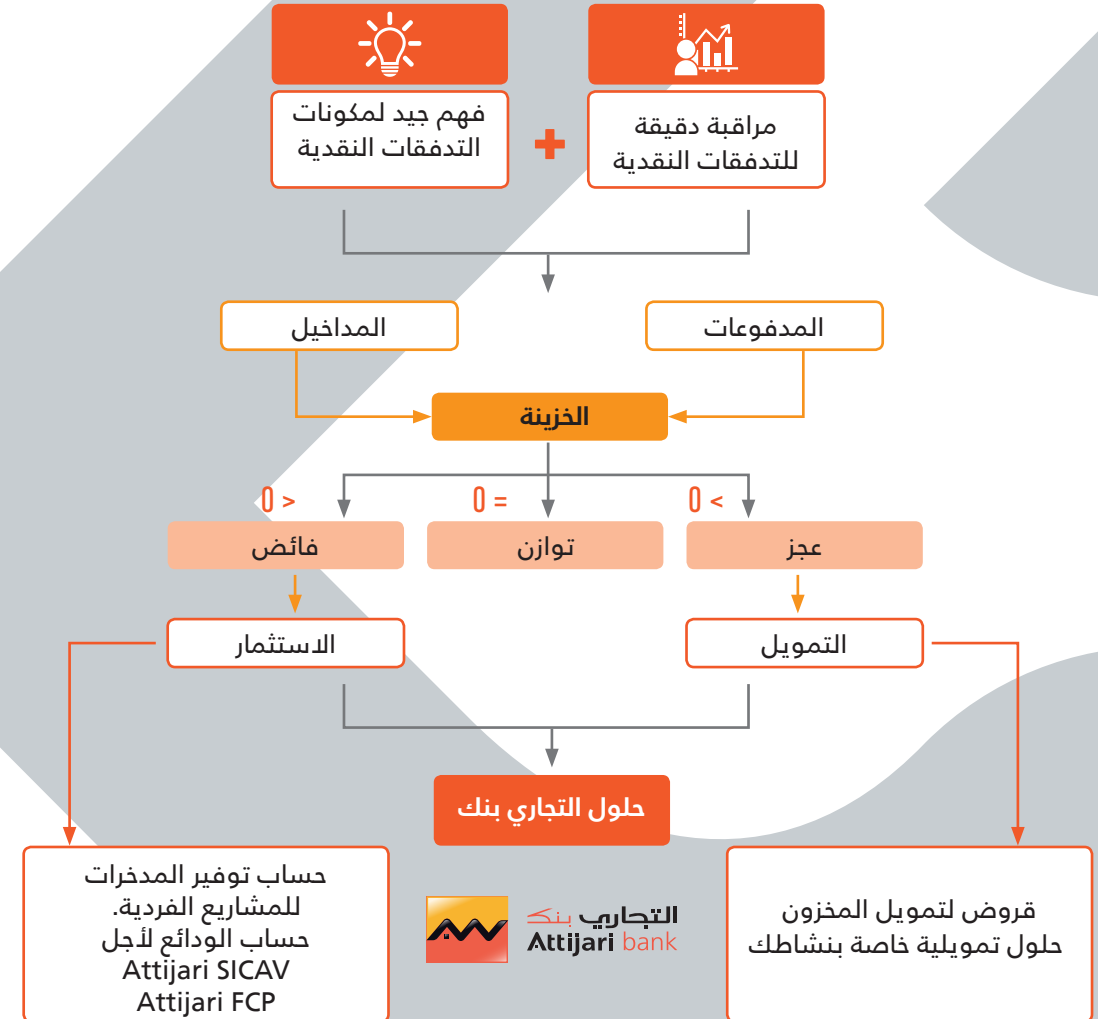


- شراء السلع والخدمات
- الأجر
- تسديد الديون المصرفية
- الاستثمارات
- الأرباح الموزعة
- إلخ.

- المبيعات بالتقيد أو الصك أو التحويل المصرفي
- القروض المصرفية
- زيادة رأس المال
- التصرف في الأصول
- إلخ.



كيف يمكنني ضمان الإدارة المثلى للخزينة؟



احرص على حسن سير علاقتك مع البنك !

تقوم العلاقة مع البنك الخاص بك على الثقة والدعم والسرية.
التجاري بنك «فيكم واثقون».

- ✓ كن شفافاً لإلهام الثقة
- ✓ تواصل بانتظام مع المصرف الذي تتعامل معه
- ✓ تجنب التأخير في سداد التزاماتك وفي حالة وجود صعوبة قم بالتنبيه مسبقاً
- ✓ لا تتردد في طلب المساعدة من البنك
- ✓ لا تسحب النقود من شركتك لتغطية احتياجاتك الشخصية.





تعتبر خطة الموازنة النقدية التقديرية أداة مهمة لإدارة مشروعك :

- ✓ يوضح متطلباتي النقدية المستقبلية
- ✓ أداة تسهّل الوصول إلى التمويل
- ✓ تسمح لي بتجنب الضغوط النقدية وتجنب إعادة التمويل في اللحظة الأخيرة
- ✓ توضح الفترات والأشهر التي قد يحدث فيها العجز أو الفائض النقدي
- ✓ الكشف عن متطلبات النقد الموسمية
- ✓ التأكد من توفر السيولة النقدية في الشركة التي تمكنني من الاستمرار في نشاطي

مثال على نموذج خطة الموازنة النقدية التقديرية (مبسّط)

العناصر	جانفي	فيفري	مارس	أفريل	ماي	جوان	جويلية	ديسمبر
المقبوضات النقدية مقبوضات من عمليات البيع النقدي مقبوضات نقدية من بيع الأصول الثابتة اقتراضات نقدية ...									
مجموع المقبوضات النقدية									
المدفوعات النقدية مصرفات مدفوعة نقدا مدفوعات نقدية عن شراء الأصول الثابتة تسديد القروض ...									
مجموع المدفوعات النقدية									
التدفق النقدي الأولي									
مجموع المقبوضات									
مجموع المدفوعات									
الفائض أو العجز في النقدية في الشهر									
الرصيد النقدي المتراكم									

كيف يمكنني إعداد الموازنة النقدية التقديرية ؟

هي إحدى أدوات التخطيط المالي والتي توضح المقبوضات والمدفوعات النقدية المتوقعة خلال الفترات المالية القادمة. ويتم إنشاؤها بصفة عامة سنويا.

خطوات إعداد الموازنة النقدية التقديرية تتمثل في :

- يقع تحديدها حسب توقعات البيع في المستقبل.

تقدير
المقبوضات
النقدية

- تقدير النفقات الخاصة بك مع مراعاة التكاليف الإضافية التي تتحملها لتنفيذ إستراتيجيتك والتكاليف اللازمة للتشغيل اليومي للشركة.

تقدير المدفوعات
النقدية

دار المشاريع 

 **التجاري بنك**
Attijari bank

 **MAZARS**