

اسم المقرر إدارة الأعمال الصغيرة

اسم المدرس
د. محمد الجيزاوي



جامعة الملك فيصل
عمادة التعلم الإلكتروني والتعليم عن بعد

إدارة التمويل في للمشروعات الصغيرة

المحاضرة السادسة



- رأس المال ليس ضرورياً فقط ولكن أيضاً من أجل استمراره وبقائه وديمومته.
- سنعرف هنا:
- كيفية القيام بالتخطيط المالي؟
- تقدير الاحتياجات المالية للمشروع الصغير.
- أهمية إعداد الخطط المالية للمشروع.
- مصادر تمويل المشروع الصغير.
- كيفية إعداد الكشوفات المالية واستعمالاتها وتحليلها.
- كيفية بناء مخطط تحليل نقطة التعادل للمشروع الصغير.



تقدير الاحتياجات المالية وأدوات تخطيطها للمشروعات الصغيرة

- لا يستطيع المشروعات أن تقدر وبدقة احتياجاتها المالية وخاصة في ظل حالة عدم التيقن التي تعيشها المشروعات جميعاً.
- **الميزانيات النقدية** أحد الأدوات التي يستخدمها المديرين لتخطيط الاحتياجات المالية و تأمين رأس المال المطلوب، حيث يتم من خلالها:
- تقدير النفقات خلال سنة قادمة لأنتاج المنتج.
- ومتى سيتم أسترداد كلفة الإنتاج والعوائد بعد بيع المنتج.
- وتساعد مالك المشروع على التنبؤ بحاجته للتمويل في الفترات المختلفة.



مصادر وأشكال تمويل المشروعات الصغيرة

1. مدخرات مالك المشروع النقدية.
2. الاقتراض من البنوك التجارية والمؤسسات المالية والأشخاص

- وغالباً لا يلجأ مالك المشروع الصغير في بدايته على أمواله الشخصية وإنما يلجأ إلى الاقتراض، وعند ذلك يراعي:
 - إمكانية وقدرة المشروع (مادية ومعنوية)
 - رأس المال المتاح للاستثمار.
 - الضمانات الإضافية.
 - الظروف البيئية المحيطة.
 - الحيطة والحذر.



□ **التمويل بالدين يعنى للمشروع الصغير (وجوب تسديد دفعات + فوائدها) وهذا فيه مخاطرة لملك المشروع خاصة إذا كانت ثروته الشخصية هي الضمان الذي قدمه وقت الاقتراض وبالرغم من ذلك يتم اللجوء للاقتراض لأسباب عديدة منها:**

- 1- كلفة الفائدة المدفوعة على القرض تكون أقل من كلفة استخدام الثروة الشخصية (ويتم خصم دفعات الفائدة من الضريبة)
- 2- القروض تمنح الريادي قدرات مالية كبيرة وربما تكون أكثر بكثير من ثروته الشخصية.
- 3- تعتبر دفعات تسديد الدين تكاليف ثابتة وبالتالي أي ارباح تعود على المالك فقط.



□ أشكال الديون

- **سندات الدين.** تأخذ شكل كمبيالات أو قروض وهذا المصدر شائع في المشروعات الكبيرة عنه في المشروعات الصغيرة (تميز السندات من حيث المدة، سندات قصيرة الأجل أقل من سنة ، المتوسطة من سنة حتى خمس سنوات، أكثر من ذلك سندات طويل الأجل).
- **الديون التجارية.** وهي تأخذ شراء مخزون أو معدات أو توريد على حساب مفتوح وذلك على شروط متعارف عليها في تجارة الجملة، والبيع برسم الأمانة حيث يتم تسديد الدفعات عند بيع المنتجات.
- **التأجير التمويلي.** أي تأجير المعدات لصاحب المشروع بدلاً من القيام بشرائها



الأدوات المالية

أهم الكشوف المالية التي تساعد على بيان مركز المشروع المالي:

1- **الموازنة السنوية**. وهي تعكس الحالة المالية للمشروع (الموجودات والمطلوبات) في تاريخ معين. وهي تقوم على المعادلة التالية:

الموجودات = المطلوبات + رأس المال

2- **كشف الدخل**. ويوضح فيه إيرادات المشروع ومصروفاته.

3- **كشف التدفق النقدي**. ويظهر فيه التغيرات والتطورات الحاصلة في رأس المال العامل (الأصول الجارية - الخصوم الجارية) في المشروع الصغير منذ بداية العمل وحتى نهاية المدة المحدد.



التحليل المالي

نسبة السيولة. وهي تقيس قدرة المشروع على تسديد التزاماته النقدية حال استحقاقها ويعبر عنها :

مجموع الأصول سريعة التداول

----- = نسبة السيولة

مجموع الخصوم المتداولة

نسبة النشاط. وهي النسبة التي تقيس معدل دورات المخزون السلعي صافي المبيعات

----- = نسبة النشاط

رصيد بضاعة آخر المدة

نسبة المديونية. هي النسبة التي تفحص قدرة موجودات المشروع على الإيفاء بالديون المترتبة عليها.

مجموع القروض والمديونية

----- = نسبة المديونية

مجموع حق الملكية والاحتياطات والأرباح المحتجزة



□ **نسبة الربحية.** وهي النسبة التي تقيس قدرة المشروع على تحقيق الربحية

صافي الربح

نسبة الربحية = -----

صافي المبيعات

□ **نسبة التداول.** وهي قدرة المشروع على تسديد التزاماته المالية الجارية.

مجموع الأصول المتداولة

نسبة التداول = -----

مجموع الخصوم المتداولة



5 مصطلحات هامة.

- **الأصول المتداولة** هي الأصول التي يسهل تحويلها إلى نقدية ويمكن استخدامها للوفاء بالالتزامات المتداولة أي المستحقة على الفور أو خلال الدورة التشغيلية
- **الخصوم المتداولة**: هي التزامات قصيرة الأجل وواجب على الشركة القيام بالوفاء بها خلال سنة مثل الأجور المستحقة، دائنوا التوزيعات .. الخ.
- **معدل دوران المخزون**.
معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات / متوسط المخزون
وتشير هذه النسبة إلى عدد مرات تصريف المخزون لدى الشركة وكلما زادت هذه النسبة كلما كان ذلك في صالح الشركة



مع تمنياتي للجميع بالنجاح والتوفيق





مكتبة
بجهد الله

