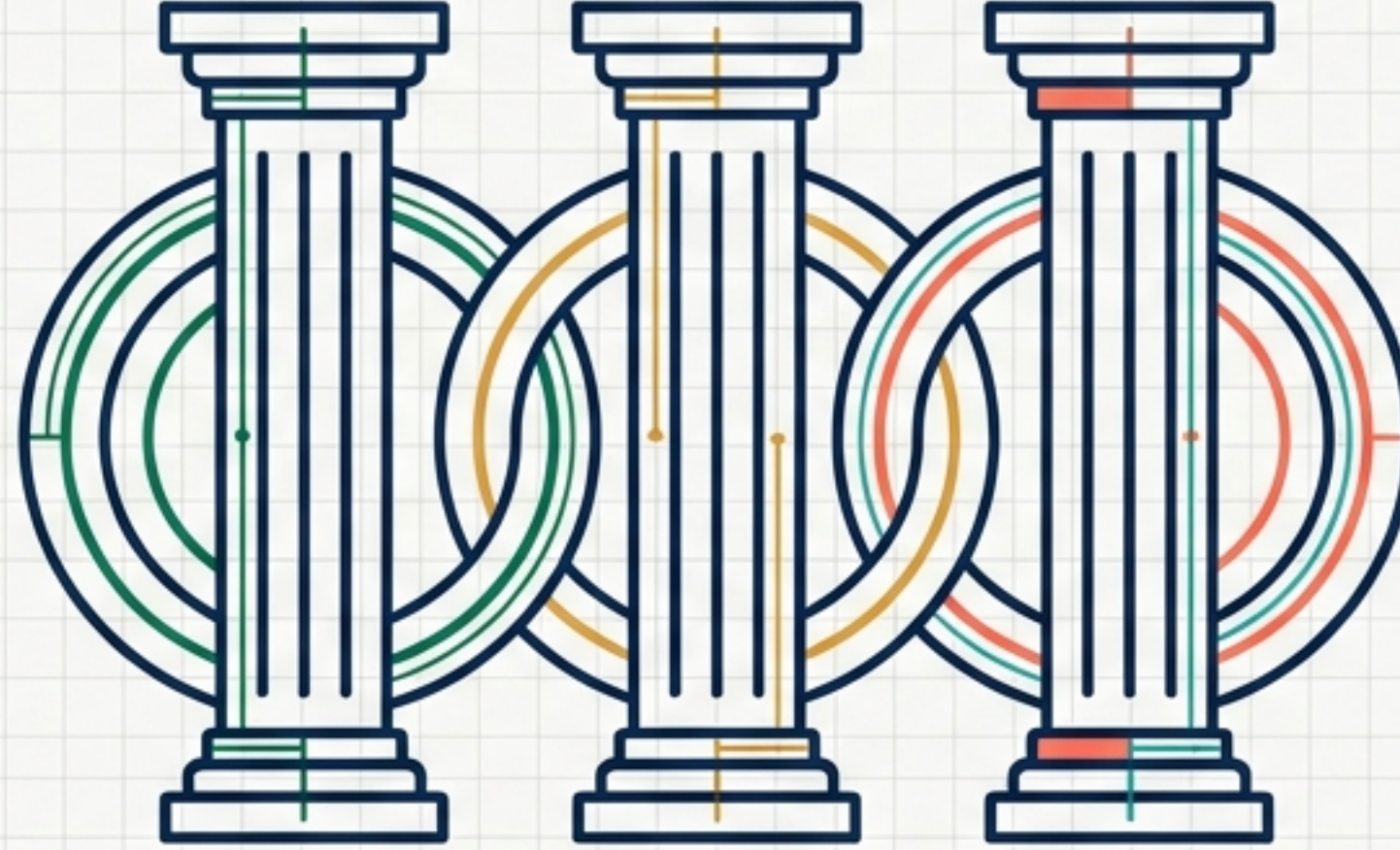


الدرس الرابع



أعمدة الاستدامة المالية

الإيرادات، الاحتياطيات، والمرونة

المخطط المالي: ثلاثة أعمدة للمرونة المؤسسية



الإيرادات المتكررة (15 دقيقة)

الأساس المالي لتغطية
الالتزامات.



الاحتياطي التشغيلي (20 دقيقة)

شبكة الأمان لضمان
استمرارية الأعمال.



الإيرادات غير المقيدة (15 دقيقة)

محرك المرونة والنمو
الاستراتيجي.

العمود الأول: الإيرادات المتكررة

تدفق نقدي مستدام يضمن استقرار المؤسسة.



تغطية الالتزامات الثابتة

يوفر اليقين الأساسي لضمان استمرار العمليات دون قلق يومي.



أثرها على السيولة

يضح تدفقات نقدية موثوقة ويمكن التنبؤ بها في شريان المؤسسة.

محرك الإيرادات: مؤشرات الأداء الرئيسية

نسبة الإيرادات المتكررة



معدل النمو



معدل الاحتفاظ



معدل الإلغاء

دقة هذه المؤشرات هي ما يتيح التوقع المالي السليم للمستقبل

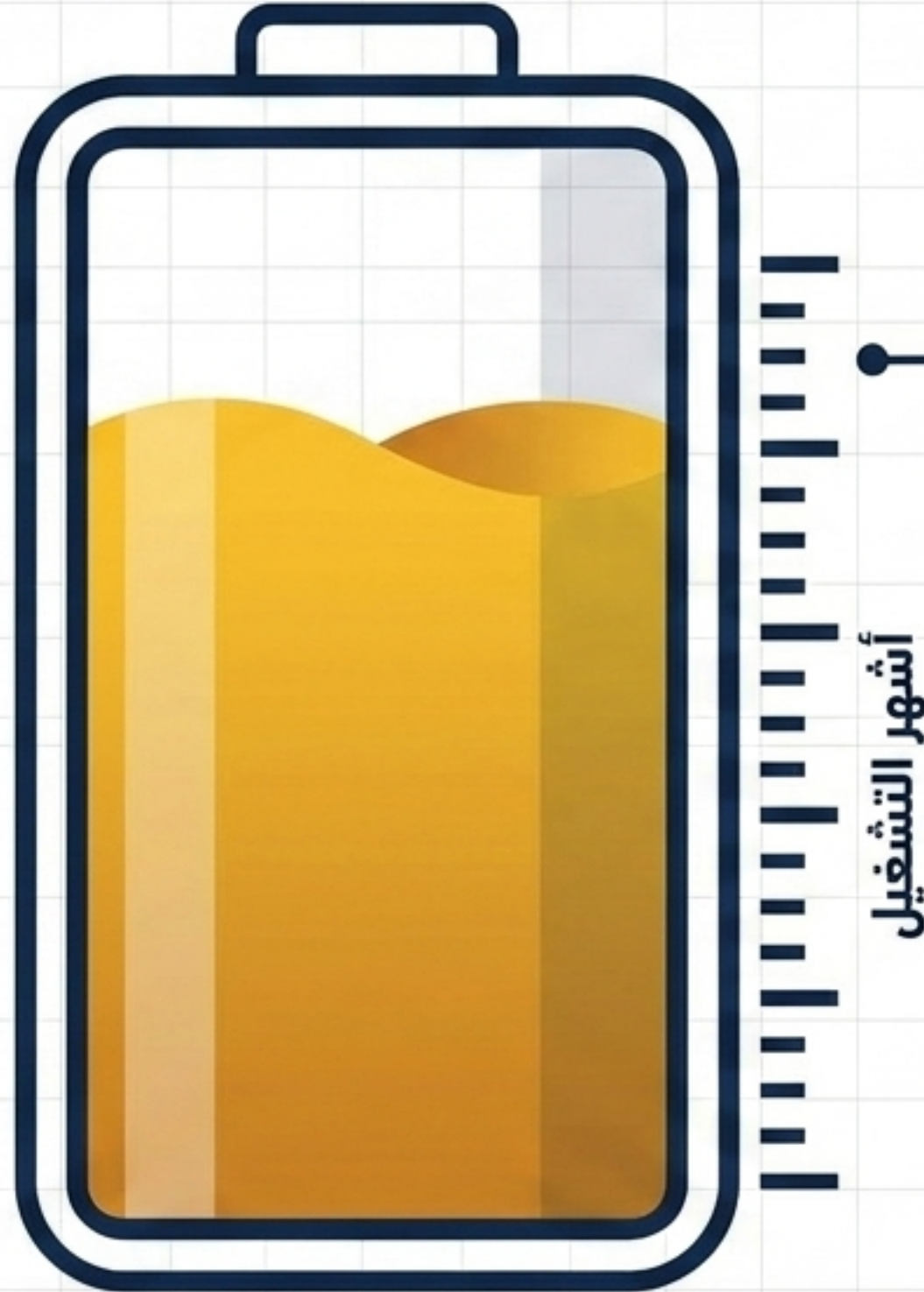
التوقع المالي

العمود الثاني: الاحتياطي التشغيلي

شبكة الأمان المالي للمؤسسة (مفهوم الاحتياطي).

السيولة

ضمان توفر النقد وسهولة الوصول إليه فور
-حدوث أي صدمة مالية.



تمييز المفاهيم: الاحتياطي مقابل الوقف



الوقف

الهدف: استدامة رأس المال وعوائد طويلة الأمد.

الوصول: مقيد، يُصرف من عوائده فقط
(سيولة منخفضة للأصل).

المدى: طويل الأجل (دائم).



الاحتياطي التشغيلي

الهدف: السيولة التشغيلية وحل الأزمات القصيرة.

الوصول: متاح عند الحاجة (سيولة عالية).

المدى: قصير إلى متوسط الأجل.

دورة حياة الاحتياطي

سياسة الاحتياطيات

وضع القواعد
والإجراءات الحاكمة.

متى يستخدم؟

متى يستخدم؟
تفعيل الاحتياطي عند
الطوارئ أو انقطاع
الإيرادات.

كيف يعاد بناؤه؟

كيف يعاد بناؤه؟
خطة استعاضة الأموال
بعد زوال الأزمة.

العمود الثالث: الإيرادات غير المقيدة

محرك المرونة الذي يمنح الإدارة حرية التوجيه الاستراتيجي.

نسبة الإيرادات
غير المقيدة



تغطية التكاليف
المؤسسية

تمويل البنية التحتية الأساسية التي
تتجاهلها المنح المقيدة غالباً.

الحدود المناسبة

مقارنة المقيّد بغير المقيّد



الإيرادات غير المقيّدة

تتيح الاستجابة الفورية، تغطية النفقات الإدارية، وتمويل الابتكار.

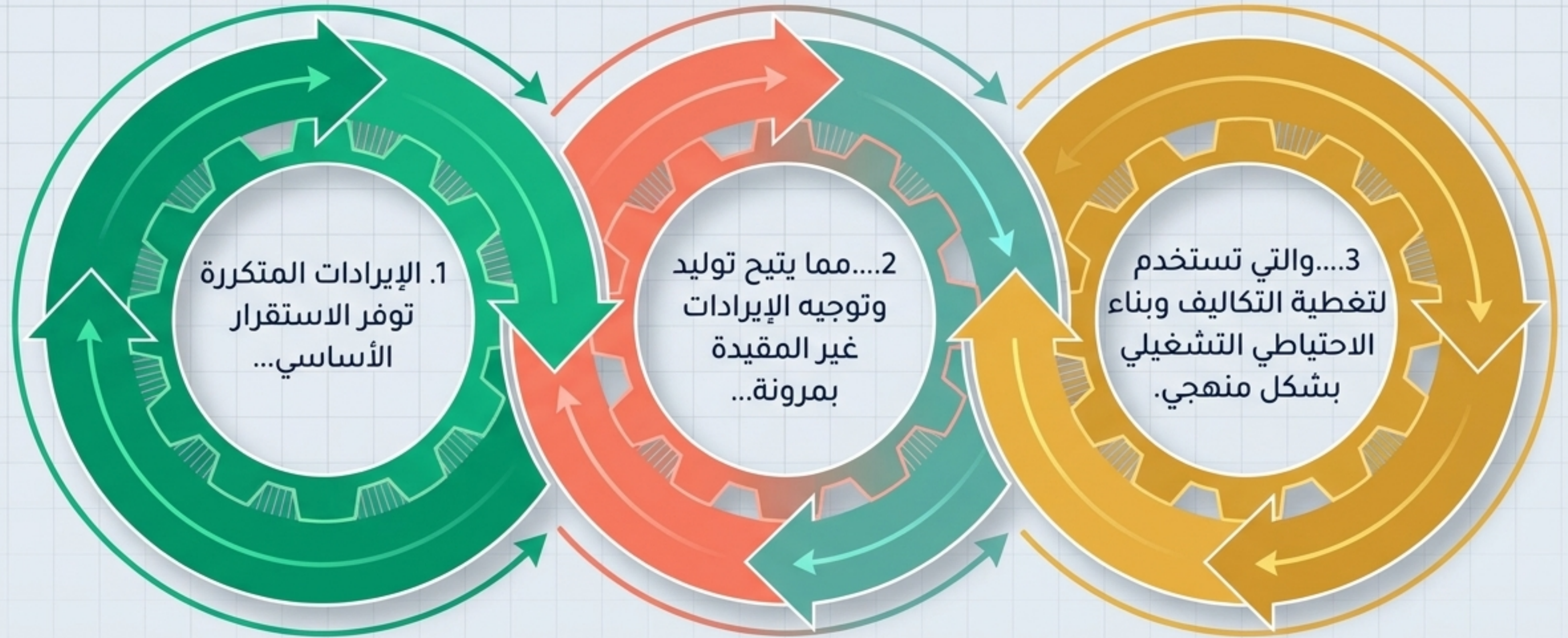


الإيرادات المقيّدة

مخصصة لمشاريع محددة مسبقاً، تفتقر إلى المرونة استجابة للمتغيرات.

أثرها على المرونة الإيرادات غير المقيّدة هي ما يحول المؤسسة من منفذ جامد إلى كيان رشيق ومستدام.

النظام البيئي المالي



الخلاصة: الدرس الرابع في ثلاثة مبادئ



الإيرادات غير المقيدة هي
الوقود الحقيقي للمرونة والقرار
الاستراتيجي المستقل.



الاحتياطي التشغيلي هو شبكتك
الزمنية (بالأشهر) وليس مجرد
رصيد بنكي.



الإيرادات المتكررة هي شريان
الحياة الذي يضمن السيولة
لتغطية الالتزامات.