

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة محمد بوضياف بالمسيلة

ميدان: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

فرع: علوم مالية ومحاسبية

تخصص: محاسبة وجباية معمقة



كلية: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم: العلوم المالية والمحاسبية

رقم:

مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة ماستر أكاديمي

من إعداد الطالبين

- سعدي منى

- سعدي أميرة

تحت عنوان:

متطلبات إعداد وعرض جدول تدفقات الخزينة حسب المعيار

المحاسبي الدولي رقم 07 والنظام المحاسبي المالي

- دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة -

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
		رئيسا
د. طويرات رابح	جامعة محمد بوضياف المسيلة	مشرفا ومقررا
		مناقشا

السنة الجامعية: 2022-2023

شكر وتقدير

مصداقا لقوله صلى الله عليه وسلم

"من لم يشكر الناس لم يشكر الله"

بداية أشكر الله وأحمده حق الحمد على توفيقه لإتمام هذا العمل المتواضع

وأسأله أن يكون خالصا لوجهه الكريم وأن ينفعني وينفع الناس جميعا

أتوجه بالشكر والعرفان إلى من كان دليلي ومرشدي في هذا العمل

الأستاذ: "طويرات رابح" الذي أشرف على هذا العمل المتواضع

والى الأساتذة الكرام أعضاء اللجنة المناقشة وعلى موافقتهم مناقشة هذا العمل

كل الشكر والعرفان لمن ساهم من قريب أو بعيد في إتمام هذا العمل

ولو كانت بمساهمة صغيرة

إهداء



انطلاقاً من قول المولى عزوجل:

بسم الله الرحمن الرحيم

" رَبِّ أَوْزِعْنِي أَنْ أَشْكُرَ نِعْمَتَكَ الَّتِي أَنْعَمْتَ عَلَيَّ وَعَلَىٰ وَالِدَيَّ وَأَنْ أَعْمَلَ صَالِحًا تَرْضَاهُ وَأَدْخِلْنِي بِرَحْمَتِكَ فِي عِبَادِكَ الصَّالِحِينَ " الآية 19 سورة النمل

أهدي ثمرة هذا الجهد إلى الوالدين الكريمين حفظهما الله،

وإلى كل أفراد العائلة الكريمة وإلى كل الأصدقاء كل باسمه،

وإلى كل زملائنا وإلى كل من ساعدنا من قريب أو من بعيد في إنجاز هذا العمل،

فهرس المحتويات

فهرس المحتويات

فهرس المحتويات

شكر وعرافان

إهداء

فهرس الجداول

أ-د مقدمة

الفصل الأول

الإطار النظري للدراسة

تمهيد - 6 -

1- إعداد قائمة التدفقات النقدية - 8 -

1-1- مدخل عام لقائمة التدفقات النقدية - 8 -

1-2- استخدامات ومصادر قائمة التدفقات في التحليل المالي - 11 -

1-3- إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة - 12 -

(طويرات، 2018-2019، صفحة 17) - 12 -

1-4- إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة - 15 -

2- العرض والافصاح - 17 -

1-2- تعريف العرض والافصاح حسب النظام المحاسبي المالي - 17 -

2-2- أهمية الافصاح حسب النظام المحاسبي المالي - 18 -

2-3- أهداف الافصاح حسب النظام المحاسبي المالي - 18 -

2-4- الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقتين (المباشرة والغير مباشرة) - 19 -

فهرس المحتويات

خلاصة: - 22 -

الفصل الثاني

دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

تمهيد - 24 -

1-التعريف بالمؤسسة محل الدراسة - 25 -

1-1- لمحة تاريخية عن قطاع المطاحن بالجزائر - 25 -

1-2- بطاقة فنية حول المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة - 25 -

1-3- الهيكل التنظيمي لوحدة مطاحن الحضنة - 27 -

1-4- أهداف المؤسسة وآفاقها المستقبلية - 32 -

2-إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة وغير مباشرة - 33 -

1-2- كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة - 33 -

2-2- كيفية اعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة غير مباشرة - 43 -

3-العرض والافصاح - 44 -

1-3- عرض جدول تدفقات الخزينة على مستوى المؤسسة: - 44 -

2-3- الافصاح عن جدول تدفقات الخزينة: - 47 -

خلاصة - 50 -

الخاتمة - 52 -

قائمة المراجع - 56 -

فهرس المحتويات

قائمة الجداول

الرقم	عنوان الجدول	صفحة
01	ميزانية عامة للاصول لسنة 2021/2020	33
02	ميزانية عامة للخصوم لسنة 2021/2020	35
03	جدول حساب النتائج للسنة 2021/2020	37
04	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة دج.	39
05	قائمة التدفقات النقدية (الأنشطة التشغيلية فقط) لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة الغير المباشرة	43
06	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة التشغيلية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021	44
07	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة الاستثمارية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021.	45
08	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة التمويلية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021	46
09	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة دج.	47
10	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة الغير المباشرة "	48

قائمة الأشكال

الرقم	عنوان الشكل	الصفحة
01	الهيكل التنظيمي للمؤسسة محل الدراسة	31

مقدمة

مقدمة

ان الهدف الاساسي من اعداد وعرض القوائم المالية لتوفير المعلومة المالية الملائمة لتلبية احتياجات مستخدميها اذا تعد هذه المعلومات المحاسبية احد اهم المصامر الاساسية التي يعتمد عليها المستثمرين بهدف تقييم قدرة المؤسسة على توليد قائمة تدفقات خالية ومستقبلية وبالتالي تحقيق العائد المطلوب إضافة الى استخدام تلك المعلومات في التسيير المالي لانشطة المؤسسة بشكل فعال ومايتطلبه ذلك اتخاذ قرارات خالية رشيدة فمع تهدد القوائم المالية الذي جاء بها النظام المالي والذي دخل حيز التطبيق بداية من شهر جانفي سنة 2010 تجد جدول تدفقات الخزينة وفي اطار ذلك تكتسي عملية اعداد وعرض جدول تدفقات الخزينة اهمية بالغة في مجال التنبؤ بالمشاكل النقدية التي يمكن أن تواجه المؤسسة في المستقبل وذلك لما يوفره هذا الجدول من معلومات مفيدة في مجال قائمة التدفقات النقدية التي تخص الانشطة التشغيلية، الاستثمارية وتمويلية والتي لايمكن الحصول عليها عند القيام باعداد باقي القوائم المالية اخرى (الميزانية، جدول حساب النتائج) من هذه الاعتبارات يمكن صياغة اشكالية الموضوع في السؤال المحوري التالي :

كيف يتم اعداد وعرض جدول تدفقات الخزينة؟ -

الفرضيات:

- يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة المباشرة حسب ال scf .
- يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة غير مباشرة حسب ال scf .
- يتم عرض والافصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية بطريقة المباشرة وفق scf .

اهمية البحث:

تتلخص اهمية هذه الدراسة حول شرح محتوى قائمة التدفقات النقدية ومعرفة مدى اهتمام المؤسسات الاقتصادية باعداد هذه قائمة وذلك من خلال اعطاء صورة حول طبيعة سير جدول تدفقات النقدية في المؤسسة

اهداف البحث:

تهدف هذه الدراسة الى الاجابة على التساؤلات الواردة بصفة اساسية في الاشكالية واختيار الفرضيات المتبناة وهذا من خلال:

-محاولة التعرف على قائمة التدفقات النقدية واهميتها وطرق وكيفية اعدادها.

مقدمة

-محاولة بيان الخصائص التي يمكن أن تضيفها قائمة التدفقات النقدية على المعلومات المحاسبية المالية وتحديد مدى تأثيرها في الاداء المالي للمؤسسة.

-معرفة مضمون المعيار المحاسبي فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية ودراسة وتقييم مدى اهميتها في البيئة المحاسبية الجزائرية.

اسباب اختيار الدراسة:

اسباب موضوعية:

-الأهمية البالغة التي تتميز بها جدول تدفقات الخزينة في تقدير سيولة المؤسسات وربحيتها.

-كثرة الاهتمام الباحثين لموضوع جدول تدفقات الخزينة الأهمية نشاط الاستغلال بالنسبة المؤسسة.

اسباب ذاتية:

- البحث له علاقة بمجال التخصص.
- الميولات الشخصية للطالبتين لمواضيع الدراسات في مجال المالية والمحاسبة.
- اختيار الموضوع للاستفادة منه مستقبلا وخاصة في الحياة المهنية.

المنتج المستخدم:

الاجابة على الاشكالية الرئيسية واثبتت صحة الفرضيات اعتمدنا في دراستنا على قسمين الاول نظري يقوم على المنهج الوصفية التحليلي في عرض المعلومات وتحليلها والتوصل الى النتائج اما القسم الثاني الجانب التطبيقي فقد اعتمدنا على منهج دراسة حالة بغرض اسقاط ماتم تناوله نظريا على ارض الواقع (مؤسسة مطاحن الحضنة ولاية المسيلة)

حدود الدراسة:

وتتمثل في وضع محددات التي تدور في اطار الدراسة من حيث البعد الزمني والمكاني:

البعد المكاني: ترتبط دراسة بشكل عام حول مؤسسة مطاحن الحضنة مسيلة.

البعد الزمني: وذلك بدراسة تقارير المالية السنوية لمؤسسة محل الدراسة وذلك خلال الفترة الممتدة من افريل الى ماي 2023

الدراسات السابقة:

1- بومعزة اميرة اخلاص

مذكرة ماستر بكلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير بجامعة العربي بن مهيدي ام البواقي بسنة 2021 بعنوان تقييم الوضعية المالية باستخدام قائمة التدفقات النقدية

الهدف من هذه الدراسة هو تقييم الوضعية المالية باستخدام قائمة التدفقات النقدية من خلال تقييم اداء المؤسسة المالي وذلك بالتكرق الى كيفية اعداد قائمة التدفقات النقدية وكذا استعملت بنود جدول تدفقات الخزينة في حساب النسب المالية التي توضح اكثر تطور الوضعية المالية للمؤسسة من دورة الى اخرى

حيث توصلت هذه الدراسة الى ان قائمة التدفقات النقدية مكملة لكل من الميزانية و جدول حساب النتائج ويمكن ايضا من معرفة السياسات المتبعة من طرف المؤسسة قصد اتخاذ القرارات المناسبة مستقبلا ,

2- فراحتية رضوان , جغيط عادل

مذكرة ماستر بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة محمد بوضياف المسيلة بسنة 2018 بعنوان اثر استخدام جدول تدفقات الخزينة في ترشيد قرارات المؤسسة

هدفت هذه الدراسة الى بيان اثر استخدام جدول التدفقات النقدية في اتخاذ القرارات لفهم الاليات والاساليب العلمية لتسيير هذا الجدول تفاديا لاي خطأ وكذا حاولت تطبيق اهم المؤشرات والنسب المالية بناء على معطيات المؤسسة

اتبعت الدراسة المنهج الوصفي التحليلي لمعرفة القرارات المالية المتخذة بناء على تحليل الميزانيات ومؤشرات التوازن المالي ومختلف النسب المالية

ومن اهم ما توصلت اليه هذه الدراسة هو ان قائمة تدفقات الخزينة هي عبارة عن وثيقة تلخيصية للتدفقات النقدية الداخلية والخارجية وكذا ان هذه الوثيقة متمثلة في ثلاث اقسام رئيسية " تدفقات الخزينة المتولدة عن عمليات الاستغلال تدفقات الخزينة المتولدة عن عمليات الاستثمار تدفقات الخزينة المولدة عن عمليات التمويل.

3- مختاري رزيقة

مذكرة ماجستير بكلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير بجامعة الجزائر 3 بسنة 2014 بعنوان دور الافصاح عن قائمة التدفقات النقدية وفق المعايير المحاسبية الدولية في تقييم الوضعية المالية للمؤسسة

تهدف هذه الدراسة الى معرفة مدى تاثير التدفقات النقدية على الوضعية المالية للمؤسسة واهمية الاضافة التي تقدمها هطه القائمة عن طريق تعريف النظام المحاسبي المالي وتسليطا للضوء على المعلومات الاضافية التي تقدمها قائمة التدفقات النقدية عن القوائم الاخرى

اتبعت هذه الدراسة المنهج الاستنباطي والاستقرائي بحيث توصلت الى ان قائمة التدفقات النقدية هي من اهم القوائم المالية حيث تساعد على استخراج مجموعة المؤشرات الهامة التي تمكن من الحصول على المعلومات المالية ذات الجودة والموثوقية وكذا قابليتها للمقارنة

4- امنة ولعة

مذكرة ماستر بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة قاصدي مرباح بورقلة لسنة 2013 بعنوان دور المحتو المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الافصاح المحاسبي

هدفت هذه الدراسة الى معرفة دور وقدرة المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة على تلبية احتياجات مستخدمي القوائم المالية ومساعدتهم على اتخاذ قرارات اقتصادية رشيدة وبيان اهمية المعلومات المقدمة في التحليل المالي

اعتمدت هذه الدراسة على المنهج الوصفي التحليلي لبيان ان اهمية الافصاح عن قائمة التدفقات النقدية يمكن في اصال المعلومات وتزويد مستخدمي هذه القائمة بالاساس اللازم لقياس قدرة المؤسسة على توليد النقدية وكل مايعادلها .

مايميز دراستنا عن الدراسات السابقة

من خلال ما تطرقنا اليه في الدراسات السابقة حول موضوعنا المتثل في جدول تدفقات الخزينة توصلنا الى انه داخل في تقييم الادارة المالية للمؤسسة وذلك لاهميته البالغة في المؤسسات السابقة

- اتفقت دراستنا مع الدراسات السابقة في اعتبارها ان جدول تدفقات الخزينة هو الاداة الاساسية لتتبع حركة التدفقات المالية للمؤسسة .

مقدمة

- بينما اختلفت كل الدراسات من حيث ميدان الدراسة وكيفية معالجة الموضوع
- الهدف الاساسي لهذه الدراسة هو بيان كيفية اعداد جدول تدفقات النقدية وطرق عرضه والافصاح عنه بمختلف الطرق المباشرة والغير المباشرة .

نموذج البحث:

بالرجوع إلى الإشكالية المطروحة والتساؤلات الفرعية الواردة تم تقسيم الدراسة إلى مقدمة وفصلين اثنين، وخاتمة.

- تناولت المقدمة الطرح العام للموضوع
- الفصل الأول جاء ليوضح الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض والإفصاح عن جدول تدفقات الخزينة وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 07 والنظام المحاسبي المالي.
- الفصل الثاني عبارة عن دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

وفي الأخير توصلنا إلى الخاتمة والمتضمنة مجموعة من النتائج والاقتراحات الخاصة بموضوع الدراسة.

الفصل الأول

الإطار النظري للدراسة

تمهيد

تطبيقاً للمادة 25 من القانون 07-11 المتضمن النظام المحاسبي المالي، فإنه يتوجب على كل مؤسسة تدخل مجال تطبيق هذا القانون إعداد جدول سيولة الخزينة كجزء لا يتجزأ من كشوفها المالية، حيث يلزم هذا الكشف توفير معلومات حول التغيرات في النقدية وما يعادلها، وذلك لتوفير معلومات استخدم الكشوف المالية حول تقييم الوضع النقدي للمؤسسة من حيث توفر السيولة وتوقيتها، حيث تكتسي دراسة جدول سيولة الخزينة أهمية بالغة في التيز بالمشاكل النقدية التي سوف تواجهها المؤسسة، وتصنف هذه التدفقات النقدية إلى تدفقات من الأنشطة التشغيلية، الاستثمارية والتمويلية.

وقد أورد النظام المحاسبي المالي معلومات مشابهة لما جاء به المعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS 07) جدول سيولة الخزينة، مما يؤكد على وجوب إخضاع كل مؤسسة معنية بكشف جدول سيولة الخزينة المتطلبات المعيار المحاسبي الدولي السابع والنظام المحاسبي المالي.

1- إعداد قائمة التدفقات النقدية

سنتطرق من خلال هذا العنصر إلى التعرف على قائمة التدفقات النقدية واستخدامات ومصادرها، بالإضافة إلى التعرف على كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقتين المباشرة وغير مباشرة.

1-1-1- مدخل عام لقائمة التدفقات النقدية

1-1-1- مفهوم النظام المحاسبي المالي والمعيار المحاسبي رقم 07

أولاً: مفهوم النظام المحاسبي المالي

عرف النظام المحاسبي المالي بموجب القانون رقم: 11/07 المؤرخ في 25 نوفمبر 2007 بأنه "المحاسبة المالية نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية عديدة، وتصنيفها، وتسجيلها وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان، ونجاعته، ووضعية خزينته في نهاية السنة المالية". (11/07، 2007)

كما جاء في المادة رقم 03 من القانون 11/07 فإن المحاسبة المالية "نظام لتنظيم المعلومة المالية، يسمح بتخزين معطيات قاعدية عديدة، وتصنيفها وتقييمها، وتسجيلها، وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان ونجاعته ووضعية خزينته في نهاية السنة المالية".

ثانياً: مفهوم قائمة التدفقات النقدية

يتناول معيار المحاسبة الدولي رقم (07) "قائمة التدفقات النقدية، متطلبات إعداد قائمة التدفقات النقدية"، وهي القائمة التي تبين المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة معينة، يصنف هذا المعيار إلى تدفقات من الأنشطة التشغيلية وتدفقات من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية، وقد عرف هذا المعيار تلك النشاطات كما يلي:

- **النشاطات التشغيلية:** هي النشاطات الرئيسية لتوليد الإيراد في المنشأة والنشاطات الأخرى التي لا تعتبر من النشاطات الاستثمارية أو التمويلية؛
- **النشاطات الاستثمارية:** هي النشاطات المتمثلة في امتلاك الأصول طويلة الأجل والتخلص منها، وغيرها من الاستثمارات التي لا تدخل ضمن البنود التي تعادل النقدية؛
- **النشاطات التمويلية:** وهي النشاطات التي ينتج عنها تغيرات في حجم ومكونات ملكية رأس المال وعمليات الاقتراض التي تقوم بها المنشأة.

1-1-2 ماهية أهمية وأهداف قائمة التدفقات النقدية

أولاً: ماهية قائمة التدفقات النقدية

توجد عدة تعاريف لقائمة التدفقات النقدية نذكر منها ما يلي:

1- حسب النظام المحاسبي الجزائري فإن قائمة التدفقات النقدية تعرف بأنها جدول يقدم مداخل ومخارج الموجودات المالية الحاصلة أثناء السنة المالية حسب منشأها.

2- تعرف قائمة التدفقات النقدية على أنها (أداة تحليلية هامة تتجاوز نقائص التحليل الخاصة بالذمة المالية وتقوم على منظور ديناميكي، وتبحث عن الخيارات الاستراتيجية). (الطيب، 2009، صفحة 01)

تظهر القائمة حركة التدفقات النقدية فقط ولا تظهر فيها المعاملات التي لا تنتج عنها تدفقات نقدية، ويعرف التدفق النقدي كزيادة أو نقص في النقدية أو في البنود شبه النقدية (النقدية وما في حكمها) وهي الاستثمارات القصيرة الأجل عالية السيولة والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ نقدية محددة دون إنذار ولا يتجاوز تاريخ استحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء، وتخصم منها المبالغ المقدمة من البنوك المستحقة السداد خلال ثلاثة أشهر من تاريخ السلفية، ونظراً لأن المقبوضات تمثل مبالغ داخلة إلى المنشأة فتعتبر " تدفقات نقدية داخلة . كما يطلق على المدفوعات تعبير "تدفقات نقدية خارجة" لأنها تمثل مبالغ خارجة من المنشأة.

ثانياً: أهمية قائمة التدفقات النقدية

إن لقائمة التدفقات النقدية أهمية كبيرة تتمثل فيما يلي: (الريشاني، موسوعة المعايير المحاسبية الدولية، 2012، صفحة 177)

- تعتبر معلومات التدفق النقدي مهمة لمستخدمي البيانات المالية كونها تستبعد تأثيرات المعالجات المحاسبية المختلفة لنفس العمليات والأحداث، وبالتالي زيادة درجة قابلية مقارنة **Comparability** المعلومات المالية بين الشركات المختلفة.
- توفر قائمة التدفقات النقدية إلى جانب باقي البيانات المالية المعلومات التي تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات التي تحدث في صافي اصول الشركة، وفي هيكلها المالي بما في ذلك درجة السيولة ومقدرتها على سداد ديونها ومقدرتها على التأثير على مبالغ التدفقات النقدية وتوقيتها من أجل التوافق مع الظروف والفرص المتغيرة.
- تعد معلومات التدفق النقدي مفيدة في تقييم مقدرة الشركة على توليد النقدية وما في حكمها.

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

- تمكن معلومات التدفق النقدي المستخدمين من تقييم ومقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لشركات مختلفة.

وتستخدم المعلومات التاريخية للتدفق النقدي فيما يلي:

- كمؤشر لقيمة وتوقيت ومدى تأكد تحقق التدفقات النقدية المستقبلية.
- فحص مدى دقة التقديرات السابق إعدادها للتدفقات النقدية المستقبلية.
- اختبار العلاقة بين الربحية وصافي التدفق النقدي وأثر تغير الأسعار.

ثالثاً: أهداف قائمة التدفقات النقدية

إن الهدف الرئيسي من إعداد قائمة التدفقات النقدية هو تزويد المستخدمين والأطراف ذات العلاقة بالمعلومات المتعلقة بالمقبوضات والمدفوعات النقدية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة كما يمكن لهؤلاء المستخدمين ومن خلال قائمة التدفقات النقدية تحقيق الأهداف التالية: (فريد، 2014-2015، صفحة 40)

- صحة العمليات الحسابية لكل من المقبوضات والمدفوعات؛
- تحديد مصادر الاختلاف بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية؛
- الحصول على المعلومات المتعلقة بالأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية على الأساس النقدي؛
- استخدام المؤشرات المالية لتحليل قائمة التدفقات النقدية وإدراجها بتقارير من أجل تنفيذ الخطة وتقويم الأداء.
- تقييم قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح ومقابلة متطلبات الاستثمار والتمويل على سداد الخصوم؛
- الفصل الواضح بين المسؤوليات الوظيفية للمقبوضات والمدفوعات؛
- المراجعة الفنية ومراجعة التوجيه المحاسبي لكل من المقبوضات والمدفوعات والتسويات المختلفة لها؛
- إجراء المقارنات بين قائمة التدفق النقدي للفترة الحالية مع الفترة السابقة من أجل التعرف على صافي التدفق النقدي بصورة مقارنة للوقوف على مدى تطور السيولة للوحدة؛

1-2-1- استخدامات ومصادر قائمة التدفقات في التحليل المالي

1-2-1-1 استخدامات قائمة التدفقات في التحليل المالي

يمكن استخدام قائمة التدفقات النقدية والانتفاع منها من قبل كل من الجهات الداخلية للمؤسسة والجهات الخارجية (محمد، 2005، صفحة 145):

1- استخدامات الإدارة

توفر قائمة التدفقات النقدية معلومات مهمة عن القرارات التي اتخذتها الإدارة مثل إصدار أسهم رأس مالية أو بيع سندات طويلة الأجل وغيرها من المعلومات التي لا يمكن الحصول عليها بواسطة القوائم المالية الأخرى إلا بشكل بسيط.

إن القائمة تظهر مدى كتابة التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية لتمويل جميع الاحتياجات الراس مالية المخططة داخليا بدلا من الافتراض الخارجي طويل الأجل بإصدار أسهم أو سندات وبالعكس فإذا ما أظهرت القائمة عجزا في النقدية فإن الإدارة قد تستخدم القائمة لتحديد أسباب حدوث مثل هذا العجز وباستخدام قائمة التدفقات النقدية تستطيع الإدارة وضع مؤشرات أو ضوابط عامة حول تخفيض الأرباح للاحتفاظ بالنقدية.

2. استخدامات المستثمرين والدائنين

تساعد قائمة التدفقات النقدية المستثمرين والدائنين وبقية الجهات في تحديد ما يلي:

- قابلية المؤسسة على دفع حصص الأرباح للمساهمين؛
- قابلية المؤسسة على توليد تدفقات نقدية إيجابية صافية؛
- قابلية المؤسسة على مواجهة التزاماتها الجارية؛
- أسباب الاختلاف بين صافي الدخل والمستلزمات النقدية والمدفوعات النقدية المرافقة؛
- آثار الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية على المركز المالي للمؤسسة خلال الفترة.

1-2-2-1 مصادر قائمة التدفقات في التحليل المالي

قبل الحديث عن الطرق والخطوات الواجب اتباعها لإعداد قائمة التدفقات النقدية لابد لنا من الإشارة إلى المعلومات والبيانات اللازم توافرها لإعداد قائمة التدفقات النقدية وهي: ميزانيتين عموميتين مقارنتين،

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

قائمة الدخل للفترة المالية الحالية، ومعلومات إضافية معينة، هذا وتعد قائمة التدفق النقدي بطريقتين :
المباشرة وغير المباشرة، وسواء استخدمت الطريقة الأولى أو الثانية فإن النتيجة واحدة، ويكون الاختلاف فقط في طريقة عرض المعلومات المحاسبية ضمن النشاط التشغيلي، ويستخرج صافي التدفقات النقدية في هذا النشاط بشكل مختلف تحت كل من الطريقتين، بينما يكون الجزء الخاص بإيجاد التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية هو نفسه. (المطارية، 2006، صفحة 196)

يتطلب إعداد هذه القائمة توفر قائمتي المركز المالي (ميزانية عمومية لبداية الفترة ونهايتها والتي تعد عنها قائمة التدفقات النقدية، بالإضافة إلى قائمة الدخل لتلك الفترة وكذلك بعض المعلومات الإضافية التي يمكن الحصول عليها من السجلات والتقارير المالية للشركة.

وسبب الحاجة لميزانيتين وقائمة دخل واحدة هو أن الميزانية تحمل صورة للمؤسسة في لحظه معينة، وهذا لا يمكن معد القائمة من التعرف على التغيرات الحاصلة في بنود الميزانية إلا إذا وفرت له ميزانية لبداية الفترة وميزانية أخرى لنهايتها، أما سبب الاكتفاء بقائمة دخل واحدة فيعود لكون قائمه الدخل تعني على أساس تراكمي، وتمثل سجلا للفترة التي تشملها. (الفتاح، 2012، صفحة 31)

1-3- إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة

(طويرات، 2018-2019، صفحة 17)

1. التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

بموجب الطريقة المباشرة يتم تحويل قائمة الدخل من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي، حيث يتم إظهار مقدار المقبوضات النقدية أو المدفوعات النقدية من كل مصدر من مصادر التدفقات التشغيلية وفق المعادلات التالية:

• **المقبوضات النقدية من العملاء = المبيعات - (رصيد الذمم المدينة في نهاية العام - رصيد الذمم المدينة في بداية العام)**

• **المدفوعات النقدية للموردين = تكلفة المبيعات - (رصيد الذمم الدائنة آخر المدة - رصيد الذمم الدائنة أول المدة) + (رصيد المخزون السلعي آخر المدة - رصيد المخزون السلعي أول المدة)**

أو

المشتريات - (رصيد الذمم الدائنة آخر المدة - رصيد الذمم الدائنة أول المدة)

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

• المدفوعات النقدية على المصروفات الإدارية والتشغيلية =

المصاريف التشغيلية - (اهتلاك الأصول غير متداولة + مصاريف إطفاء الأصول غير الملموسة) -
(مصاريف مستحقة الدفع آخر المدة - مصاريف مستحقة الدفع أول المدة) + (مصاريف مدفوعة مقدما آخر
المدة - مصاريف مدفوعة مقدما أول المدة)

• المدفوعات النقدية على مصروف الفائدة =

مصروف الفائدة خلال المدة - (مصروف الفائدة المستحقة آخر المدة - مصروف الفائدة المستحقة أول المدة)
+ (مصروف الفائدة المدفوعة مقدما آخر المدة - مصروف الفائدة المدفوعة مقدما أول المدة).

• المدفوعات النقدية على مصروف ضريبة الدخل =

ضريبة الدخل خلال المدة - (مصروف ضرائب الدخل المستحق آخر المدة - مصروف ضرائب الدخل
المستحق أول المدة) + (مصروف الضريبة المدفوعة مقدما آخر المدة + مصروف الضريبة المدفوعة مقدما
أول المدة). (طويرات، 2018-2019، صفحة 17)

2. التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

بموجب المعيار IAS 7 يتم تحديد التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار من خلال فحص كل حساب يتضمن
مقبوضات أو مدفوعات نقدية مرتبطة بأنشطة الاستثمار بشكل منفصل وليس بصافي الأثر، حيث تركز
أنشطة الاستثمار على الأصول غير المتداولة والاستثمارات المالية التي تظهر بقائمة المركز المالي للمنشأة.

وللوصول إلى صافي التدفقات النقدية من عملية بيع أصل من الأصول فلا بد من ربط ذلك بأرباح أو خسائر
بيع تلك الأصول والتي تظهر في قائمة الدخل، حيث يتم إظهار مقدار المقبوضات النقدية أو المدفوعات
النقدية من كل مصدر من مصادر التدفقات الاستثمارية وفق أهم المعادلات التالية:

• المقبوضات النقدية من بيع أصول غير متداولة =

الأصول غير المتداولة أول المدة + مشتريات الأصول غير المتداولة خلال المدة

+ مكاسب بيع الأصول غير المتداولة خلال المدة

- اهتلاك الأصول غير المتداولة خلال المدة

- خسائر بيع الأصول غير المتداولة خلال المدة

- الأصول غير المتداولة آخر المدة

• المدفوعات النقدية لشراء أصول غير متداولة =

الأصول غير المتداولة آخر المدة + اهتلاك الأصول غير المتداولة خلال المدة

+ القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة المباعة خلال المدة

- الأصول غير المتداولة أول المدة

3. التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

يتم تحديد التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية من خلال تحليل التغير الذي طرأ على كل من الالتزامات قصيرة الأجل والتي تمثل اقتراض تمويلي من الغير كما يظهر عمليات الاقتراض طويلة الأجل (اقتراض من البنوك...)، والتغير في حقوق الملكية (زيادة في رأس المال...2)، حيث يتم إظهار مقدار المقبوضات النقدية أو المدفوعات النقدية من كل مصدر من مصادر التدفقات التمويلية وفقاً لأهم المعادلات التالية: (طويرات، 2018-2019، صفحة 18)

• المقبوضات النقدية من زيادة رأس المال =

الزيادة في قيمة رأس المال + الزيادة في علاوة الإصدار

• المقبوضات النقدية من القروض طويلة الأجل =

القروض المسددة خلال المدة + (القروض طويلة الأجل آخر المدة - القروض طويلة الأجل أول المدة)

• المدفوعات النقدية لسداد القروض طويلة الأجل =

القروض التي تم الحصول عليها خلال المدة - (القروض طويلة الأجل آخر المدة - القروض.

• المدفوعات النقدية على الأرباح الموزعة =

الأرباح المقترحة توزيعها خلال المدة - (الأرباح المقترحة توزيعها في آخر المدة - الأرباح المقترحة توزيعها في أول المدة)

1-4- إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة

حسب الطريقة غير مباشرة يتم إعداد الجزء المتعلق بالأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية بشكل مشابه للطريقة المباشرة، أما الجزء المتعلق بالأنشطة التشغيلية فحسب الطريقة غير المباشرة يتم الوصول إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية انطلاقاً من صافي الربح قبل الضرائب الظاهر في قائمة الدخل وتحويله من أساس الاستحقاق إلى الأساس النقدي، وذلك بتعديل البنود التالية: (طويرات، 2018-2019، صفحة 18)

- إضافة قيمة اهتلاك الأصول غير المتداولة وقيمة إطفاء الأصول غير الملموسة وأي نفقة لا تحتاج إلى نقدية مدفوعة

تظهر هذه البنود ضمن المصروفات بقائمة الدخل وبالتالي تؤدي إلى تخفيض صافي الربح رغم أنها لا تنشئ تدفق نقدي فعلي، وعليه لا بد من إضافتها لتحويل الربح المحاسبي (أساس الاستحقاق إلى ربح نقدي (الأساس النقدي)، ومن أمثلة هذه البنود اهتلاك المعدات الديون المعدومة والمشكوك فيها.

- طرح المكاسب الناتجة عن التنازل عن الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية.
- إضافة الخسائر الناتجة عن التنازل عن الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية.
- التغيير في الأصول المتداولة

- إن الزيادة في الأصول المتداولة يمثل تدفقات نقدية تشغيلية سالبة وبالتالي يجب طرحها من صافي الربح، مثل زيادة مخزون السلعي في السنة الحالية عن السنة السابقة يشير إلى تدفق خارجي للنقدية لشراء هذا المخزون.

- إن النقص في الأصول المتداولة يمثل تدفقات نقدية تشغيلية موجبة وبالتالي يجب إضافتها إلى صافي الربح، مثل نقصان الذمم المدينة خلال السنة الحالية يشير إلى تدفق داخلي للنقدية محصل من الذمم المدينة.

- التغيير في الالتزامات المتداولة

- إن الزيادة في الالتزامات المتداولة يمثل تدفقات نقدية تشغيلية موجبة وبالتالي يجب إضافتها إلى صافي الربح، مثل زيادة الذمم الدائنة في السنة الحالية عن السنة السابقة يشير إلى توفير نقدية إضافية نتيجة هذه الزيادة.

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

- إن النقص في الالتزامات المتداولة يمثل تدفقات نقدية تشغيلية سالبة وبالتالي يجب طرحها من صافي الربح مثل نقصان الذمم الدائنة خلال السنة الحالية يشير إلى دفع مبالغ نقدية إلى الذمم الدائنة تدفق خارجي). (طويرات، 2018-2019، صفحة 19)

• طرح النقدية المدفوعة كمصروف فائدة.

• طرح النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل.

ويمكن تلخيص أثر تعديل البنود السابقة على التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية على النحو الآتي:

صافي الربح (الخسارة) قبل الضرائب (قائمة الدخل)	
مصرف الاهتلاك	يضاف (+)
مصرف الاطفاء للأصول غير الملموسة	يضاف (+)
مصرف الفوائد	يضاف (+)
خسائر البيع والتدني في قيمة الأصول غير المتداولة	تضاف (+)
مكاسب بيع الأصول غير المتداولة	يطرح (-)
النقص في الأصول المتداولة (المخزون، الذمم المدينة، المصاريف المدفوعة مقدما)	يضاف (+)
الزيادة في الأصول المتداولة (المخزون الذمم المدينة، المصاريف المدفوعة مقدما)	تطرح (-)
النقص في الالتزامات المتداولة (الذمم الدائنة المصاريف المستحقة الدفع)	يطرح (-)
الزيادة في الالتزامات المتداولة (الذمم الدائنة المصاريف المستحقة الدفع)	تضاف (+)
النقدية المدفوعة كمصروف فائدة	تطرح (-)
النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل	تطرح (-)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	xxx

2- العرض والافصاح

في هذا العنصر سيتم الطرق إلى تعريف الاعرض والافصاح في العنصر الأول، وسنتطرق في العنصر الثاني إلى أهمية الإفصاح حسب النظام المحاسبي المالي، أما فيما يخص العنصر الثاني فقد تم عرض لطريقة الإفصاح عن التدفقات النقدية بالطريقتين المباشرة والغير مباشرة.

2-1- تعريف العرض والافصاح حسب النظام المحاسبي المالي

2-1-1 تعريف العرض

يتم عرض تدفقات نقدية وفق أنشطة تشغيلية واستثمارية وتمويلية يتم عرضها على النحو التالي:

1. **الأنشطة التشغيلية:** هي المقبوضات والمدفوعات الناتجة عن النشاط الرئيسي الذي أنشئت من أجله الشركة، وكذلك المقبوضات والمدفوعات الأخرى غير المرتبطة بنشاطات الاستثمار ونشاطات التمويل، وتتمثل هذه التدفقات النقدية على العموم في مقبوضات مبيعات المنتجات وخدمات الشركة وخدمات الشركة ومصاريف صنعها. (فريد، 2014-2015، صفحة 42)

2. **الأنشطة الاستثمارية:** هي الأنشطة المتمثلة بامتلاك الأصول طويلة الاجل أو التخلص منها وغيرها من الاستثمارات التي لا تدخل ضمن النشاط العادي للمؤسسة، حيث توضح إلى أي مدى تم تخصيص مصادر لتوليد الأرباح وتدفقات النقدية المستقبلية. (الجيل، 2012، صفحة 699)

3. **الأنشطة التمويلية:** وهي التي تتضمن الاثار النقدية المرتبطة بعناصر الالتزامات وحقوق الملكية مثل الحصول على نقدية من الدائنين وسداد الأموال المقترضة، الحصول على رأس المال من أصحاب الأسهم ودفع عائدات لهم. (فريد، 2014-2015، صفحة 43)

ويتم عرض القوائم المالية وقائمة التدفقات النقدية بطريقتين (المباشرة والغير مباشرة) والتي سيتم التطرق إليها بالتفصيل من خلال مذكرة البحث.

2-1-2 تعريف الإفصاح

التعريف الأول: الإفصاح المحاسبي هو تقديم المعلومات والبيانات إلى المستخدمين بشكل مضمون وصحيح وملائم لمساعدتهم في اتخاذ القرارات، لذلك فهو يشمل المستخدمين الداخليين والخارجيين في آن واحد. (وردة، 2019، صفحة 03)

التعريف الثاني: هو تقديم المعلومات والبيانات إلى المستخدمين بشكل مضمون وصحيح وملائم لمساعدتهم في اتخاذ القرارات، لذلك فهو يشمل المستخدمين الداخليين والخارجيين في آن واحد. (حنان ر.، 2001، صفحة 211)

تعريف شامل: يمكن أن نخلص إلى أن القياس المحاسبي هو عملية إظهار للمعلومات التي تحتويها القوائم والتقارير المالية دون حذف أو تضليل، للفئات التي تستخدم البيانات للاستفادة منها في عملية اتخاذ القرارات.

2-2- أهمية الإفصاح حسب النظام المحاسبي المالي

تتبع أهمية الإفصاح من أن القوائم المالية هي المصدر المهم إن لم يكن الوحيد للعديد من المستخدمين للحصول على المعلومات المهمة حول المؤسسة، ومن هنا يمكن أن ترجع أهمية الإفصاح بالقوائم المالية للمستخدمين إلى ثلاثة عوامل أساسية: (الله، 2016-2017، صفحة 17)

- تعتبر القوائم المالية أكثر مصادر المعلومات اعتمادية مما يمكن الاعتماد عليها؛

- إنها تفصح عن متغيرات في ذات اهتمام مباشر للعديد من الأطراف؛

- تكلفة الحصول على المعلومات بالقوائم المالية رخيصة جداً؛

يمكن القول أن دور الإفصاح بالقوائم المالية هو تقليل حالة الغموض بالنسبة لمتخذي القرار. بغرض المساعدة في اتخاذ قرارات رشيدة، وذلك من خلال إشارتهم إلى سببين رئيسيين للإفصاح هما:

• إعلام الأفراد والمجموعات والذين تواتر خلاطات وعمليات المؤسسة على حياتهم ومستوى

معيشتهم وذلك التأثير على تصرفات المؤسسة إذا رغبوا في ذلك بعد استعراض الإفصاح بالقوائم المالية.

• تقليل مخاطر قبولي رأس المال على يتمكنوا من تقييم العائد حتى يتمكنوا من تقييم العائد المتوقع لكل في رقم لكل فرص الاستثمار مقابل المخاطر المصاحبة لتلك الفرص.

2-3- أهداف الإفصاح حسب النظام المحاسبي المالي

يهدف الإفصاح المحاسبي الى تقديم معلومات إلى المستخدمين من أجل: (صالح، 2019-2020،

الصفحات 03-04)

- تقديم المعلومات المهمة التي تسمح لمستخدمي القوائم المالية بعمل المقارنات بين السنوات؛

- وصف العناصر المعترف بها وتقديم المقاييس ذات العلاقة لهذه العناصر بخاف المقاييس المستخدمة في القوائم المالية مثل: تقدير القيمة العاملة لقائمة المركز المالي؛

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

- توفير معلومات لمساعدة المستثمرين والدائنين لتقييم المخاطر والاحتمالات العناصر المعترف بها وغير المعترف بها؛
- وصف العناصر غير المعترف بها وتقديم مقاييس مفيدة لهذه العناصر مثل: مبلغ الضرائب المؤجلة غير معترف به ووصف لضمانات التي على المنشأة مقابل الديون؛
- مساعدة المستخدمين لتقييم العائد على استثماراتهم.

2-4- الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقتين (المباشرة وغير مباشرة)

يتم بموجب المعيار الدولي رقم (IAS 07) عرض قائمة التدفقات النقدية بطريقتين هما: المباشرة والطريقة الغير مباشرة، حيث يكمن الاختلاف بين الطريقتين في طريقة احتساب وعرض التدفقات النقدية المستقبلية لا تتوفر بمقتضى الطريقة غير المباشرة. (طويرات، 2018-2019، الصفحات 03-04)

2-4-1 الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة

بموجب هذه الطريقة يتم الإفصاح عن الفئات الرئيسية لإجمالي المقبوضات النقدية وإجمالي المدفوعات النقدية خلال الفترة ويوصي المعيار باستخدام الطريقة المباشرة باعتبارها توفر معلومات يمكن أن تكون مفيدة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لا تتوفر بمقتضى الطريقة غير المباشرة.

نموذج جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة:

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

جدول سيولة الخزينة (الطريقة المباشرة) الفترة من إلى		
السنة المالية N - 1	السنة المالية N	ملاحظة
		<p>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية</p> <p>التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة الضرائب عن النتائج المدفوعة</p>
		<p>تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية</p> <p>تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية (يجب توضيحها)</p>
		<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (أ)</p>
		<p>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار</p> <p>المسحوبات عن اقتناء تثبيطات عينية أو معنوية التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيطات عينية أو معنوية المسحوبات عن اقتناء تثبيطات مالية التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيطات مالية الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة</p>
		<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)</p>
		<p>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل</p> <p>التحصيلات في أعقاب إصدار أسهم الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها التحصيلات المتأتية من القروض تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة</p>
		<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)</p> <p>تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات و شبه السيولات تغير أموال الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)</p>
		<p>أموال الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية</p>
		<p>أموال الخزينة و معادلاتها عند إقفال السنة المالية</p>
		<p>تغير أموال الخزينة خلال الفترة</p>
		<p>المقاربة مع النتيجة المحاسبية</p>

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

2-4-2 الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة

بموجبها يتم تعديل صافي الربح (أو الخسارة) بالتغيرات في صافي الأصول والالتزامات المتداولة خلال الفترة المالية، مع إضافة قيمة اهتلاك الأصول غير المتداولة ومبلغ إطفاء الأصول غير الملموسة وأي نفقات لا تتطلب نقدية مدفوعة، بالإضافة إلى المكاسب والخسائر الناجمة عن التخلص من الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية.

نموذج جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة:

جدول سيولة الخزينة (الطريقة غير المباشرة) الفترة من إلى			
السنة المالية N - 1	السنة المالية N	ملاحظة	
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملياتية صافي نتيجة السنة المالية تصحیحات من أجل : - الاهتلاكات و الأرصدة -تغير الضرائب المؤجلة -تغير المخزونات - تغير الزبائن و الحسابات الدائنة الأخرى -تغير الموردين و الديون الأخرى -نقص أو زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب
			تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (أ)
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار مسحوبات عن اقتناء تشبيطات تحصيلات التنازل عن تشبيطات تأثير تغيرات محيط الإدماج (1)
			تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب)
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات التمويل الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي (المنقودات) إصدار قروض تسديد قروض
			تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل (ج)
			تغير أموال الخزينة للفترة (أ + ب + ج) أموال الخزينة عند الافتتاح أموال الخزينة عند الاقفل تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1) تغير أموال الخزينة
			(1) لا يستعمل إلا في تقديم الكشوف المالية المدمجة.

خلاصة:

تعتبر الخزينة ذات أهمية بالغة في الحكم على وضعية المؤسسة، ومن خلال رصيدها يمكن تقييم التدفقات النقدية للمؤسسة، ويعتبر جدول سيولة الخزينة أداة تستخدم للحكم على فعالية تسيير التدفقات النقدية الداخلة والخارجة من وإلى المؤسسة، وذلك بالاعتماد عنصر الخزينة، ويعتبر جدول سيولة الخزينة مجموعة من التدفقات المشككة للخزينة والتي تكون ناتجة إما من نشاط تشغيلي وهو النشاط الرئيسي لتوليد الإيراد في المؤسسة.

ويتعلق بالتغيرات في رأس المال العامل أو التغيرات في الأصول والالتزامات المتداولة، ومن النشاط التشغيلي يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، وإما من نشاط استثماري، وهو ذلك النشاط المتعلق بامتلاك التثبيتات طويلة الأجل والتنازل عنها، وإما من نشاط تمويلي وهو النشاط المتعلق بتغيير حجم ومكونات رأس المال وعمليات الاقتراض التي تقوم بها المؤسسة.

الفصل الثاني

دراسة حالة مؤسسة مطاحن

الحضنة بالمسيلة

تمهيد

بعد التطرق في الجانب النظري للمفاهيم الخاصة بقائمة التدفقات النقدية والمعيار المحاسبي الدولي IAS07 والنظام المحاسبي المالي , قمنا بتدعيم دراستنا النظرية بالدراسة التطبيقية ولحل مشكلة الدراسة تم الاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لاعداد وعرض قائمة التدفقات النقدية حسب IAS07 و SCF بحيث تعتبر من اهم المؤسسات البارزة والناشطة في الجزائر تحديدا في ولاية المسيلة.

1-التعريف بالمؤسسة محل الدراسة

1-1- لمحة تاريخية عن قطاع المطاحن بالجزائر

بعد أن تحصلت الجزائر على استقلالها بدأت في تأميم المؤسسات، ففي سنة 1965 وبالضبط في 25 مارس تم تأميم جميع القطاعات الخاصة بالطحن، وأصبحت تسمى المؤسسة الوطنية للدقيق والطحن غير أن دورها آنذاك كان مقتصرًا على صلاحيات الإدارة العامة الذي عهدته، كذلك وضع خطة لتجديد المصانع الضرورية ووضع وحدات أخرى في بعض المناطق ففي سنة 1982 قامت المؤسسة الوطنية للدقيق والطحن بإنشاء خمس مؤسسات مماثلة للصناعة الغذائية من الحبوب ومشتقاتها عبر الوطن وتدرج تحت هذه المؤسسات عدة مركبات صناعية وتجارية.

ويكمن النشاط الأساسي للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة في تحويل الحبوب (القمح الصلب واللين) وإنتاج وتسويق المواد المشتقة (السميد والدقيق وعجائن غذائية والكسكس).

1-2- بطاقة فنية حول المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة

أ - نشأة المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة:

يقع المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة التابع للشركة الفرعية حبوب قسنطينة، على بعد 02 كلم من وسط المدينة على جهة الجانب الشرقي على طريق الرابط بين ولايتي برج بوعريريج والمسيلة، بدأ بناؤه سنة 1980 حيث تم تشغيله لأول مرة سنة 1982. وقد عرف المركب التجاري الصناعي الحضنة بالمسيلة عدة تغييرات في اسمه التجاري حيث كان يطلق عليه وحدة إنتاجية تابعة لرياض سطيف سابقا، ثم مؤسسة مطاحن الحضنة شركة ذات أسهم تابعة لمجمع رياض سطيف، حيث حولت وحدة الرياض بالمسيلة إلى شركة في شكل مساهمة مطاحن الحضنة وهذا في 02 أكتوبر 1997 على مساحة 30755م² منها 12555م² مغطاة.

أسست الشركة التابعة "مطاحن الحضنة في 01.10.1997 (مستخلص محضر مجلس الإدارة رقم 06، جلسة يوم 07.09.1997، تحولت إلى شركة تابعة، شركة مساهمة بتاريخ 01.10.1997 بمبلغ رأس المال الاجتماعي 60.000.000 دج ابتداء من 01.10.1997، تم رفعه في 30.04.1998 إلى 479.000.000 دج وفي 2007 بلغ 1.449.460.000 دج.

سنة 2016 أجري تقسيم جديد في الهيكل التنظيمي للمؤسسة الأم، واصبحت شركة مطاحن الحضنة بالمسيلة تابعة للشركة الفرعية حبوب قسنطينة.

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

ب- الوحدات الإنتاجية للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة

يتكون من مطحنة واحدة حيث تم إنجازها من طرف الشركة التركية من نوع « MOLINO » مولينو وتاريخ بداية استغلالها سنة 2015 وتبلغ طاقتها الإنتاجية 3000 قنطار يوميا بتكلفة إنجاز إجمالية قدرها 220.915.480.55 وارتفعت القدرة الإنتاجية ب: 242.202.253.51 دج.

يتكون من مسمدة جديدة وقد تم إنجازها من طرف الشركة الإيطالية من نوع « Golfito » قول فيطو وتاريخ بداية استغلالها سنة 1993 وتبلغ طاقتها الإنتاجية 4000 قنطار يوميا بتكلفة إنجاز إجمالية قدرها 563.986.101.84 دج

ج- قدرات الشركة:

البطاقة الفنية للشركة التابعة:

- قدرة الطحن: 4.000 قنطار/يوميا من القمح الصلب

1.500/يوميا من القمح اللين.

- قدرة الانتاج: 2.560 قنطار/يوميا من السميد (سميد ممتاز ب: 64% نسبة الاستخلاص)

1.110 قنطار/يوميا من الدقيق (دقيق خبز ب: 74% نسبة استخلاص).

- قدرة تخزين: 125.000 قنطار (قمح صلب 62.500 قنطار - قمح لين 62.500 قنطار).

- طاقة الحمولة للمواد الأولية، حيث أن عدد الوحدات 19 وحدة والحمولة المقيدة 330 طن.

- أما المنتجات بمختلف أنواعها حسب إحصائيات سنة 2009 فهي كالاتي: السميد 199.283 قنطار، الدقيق

209.629 قنطار، بقايا الطحن 189.004 قنطار، العجائن الغذائية 531 قنطار.

رقم الأعمال المنجز خلال سنة 2017 = 2.938.000.000.58 دج

د- وظائف الشركة:

* الوظيفة الإدارية: وهي وظيفة غير منتجة ولكنها ضرورية ولها من الأدوار ما يلي:

- ضمان التسيير الإداري (سير الملفات، الاتصالات التوجيه..... إلخ)

- ضمان التسيير المالي والمحاسبي (المالية، التسجيلات، التقييم..... إلخ)

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

- ضمان النشاط المصالح التقنية والإنتاجية (الدراسات، التمويل، صيانة التجهيزات، الإنتاج تسيير الملفات التقنية.....إلخ)

*الوظيفة الإنتاجية: تتمثل في الأدوار التالية :

-تسجيل طلبات الزبائن وتحقيقها.

-بيع المنتجات التامة المتمثلة في السميد والفريئة والمنتجات الثانوية المتمثلة في النخالة والكسكسي.....إلخ.

1-3- الهيكل التنظيمي لوحدة مطاحن الحضنة

إن الهيكل التنظيمي للوحدة ما هو إلا وسيلة للإعلام يمكننا من خلاله معرفة تقسيم العمل والتركيب السلمي الإداري من حيث تباين دوائر ومصالح وفروع الشركة وسنعرض أهم دوائر هذه الشركة وخصائصها والجدير بالذكر أن الهيكل التنظيمي للمؤسسة عرف بعض التغيرات وهذا أهم ما جاء فيه :

1 - رئيس المدير العام:

هو المكلف بإدارة جميع شؤون الوحدة والتنسيق بين مختلف المصالح المتواجدة بالوحدة وكذلك التنسيق بين الوحدة ومثيلاتها من نفس القطاع والاتصال بجميع السلطات المعنية بنشاط الوحدة ولهذا توكل له عدة مهام أهمها:

- الاتصال بكل السلطات المعنية بنشاط المؤسسة.

- يعتبر الواجهة الأولى للوحدة.

- التنسيق بين الوحدة ومثيلاتها من نفس القطاع.

- يقوم بالربط بين جميع الدوائر.

- يقوم بإعلام الرئيس المدير العام بمركب الصناعي التجاري الحضنة بالحالة اليومية للمؤسسة.

وتنقسم المصالح التي تعمل مباشرة مع المدير العام إلى قسمين هما:

قسم مهمته التنظيم والتسيير الداخلي " الهيكلية " للوحدة وتتوزع مهامه إلى النواحي التالية:

أولاً: قسم التنظيم والتسيير الداخلي - الهيكلية - للوحدة:

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

1 - الأمانة العامة: تابعة للمديرية العامة ومكلف بتسجيل البريد الصادر والوارد وطبع المراسلات الصادرة عن المديرية العامة.

2 - مصلحة النوعية: مكلف بنوعية الإنتاج وفقاً للمعايير المحددة سواء كانت هذه المعايير قانونية متمثلة في الكمية، تغليف أو معايير إنتاجية متمثلة في الجودة ومقدار المنافسة.

3 - المحاسب: يقوم بمساعدة المدير العام في الحسابات التي يقوم بها.

4 - المستشار القانوني: يقوم المدير العام باستشارته أو بمناقشته في القرارات التي سوف تصدرها المؤسسة وذلك لتفادي الوقوع في خطأ قانوني وهو المحامي لدى الشركة والمكلف بالمنازعات التي تدخل فيها الشركة سواء كانت بين الشركة ومورديها أو زبائنها أو داخل الوحدة.

5 - مكتب مساعد الأمن والوقاية: ومهمته حماية الشركة داخلياً وكذا الوقاية خاصة من ناحية الحرائق، السرقة وحركة مختلف وسائل النقل في الوحدة وحمايتها من مختلف الأخطار.

ثانياً: قسم الإشراف على العمال والتسيير الإداري والمالي والمبيعات:

وينقسم هذا القسم إلى ثلاث مديريات أساسية هي:

1 - مديرية الاستغلال: وتنقسم بدورها إلى أربعة مصالح هي:

1/1- مصلحة التموين: ومن مهامها ما يلي:

- شراء الحبوب والمواد الأولية التي تدخل في عملية الإنتاج.

- تزويد مختلف المصالح والمديريات بالتجهيزات الخاصة بالتنظيم والإنتاج.

2/1 - مصلحة الإنتاج: مهمتها خاصة بالعملية الإنتاجية الكاملة أي من دخول المادة الأولية إلى خروجها كمادة مصنعة مروراً بكل دورات العملية الإنتاجية وتهتم برسم وتنظيم مخطط الإنتاج وعمليات تنفيذه في ورشات الإنتاج والعمل على احترام كل مراحل الإنتاج وطرق تنفيذها محددة علمياً وتنقسم هذه المصلحة إلى مصنعين هما:

أ-مصنع التحويل رقم (1): يضم آلات تحويل القمح الصلب إلى سميد بطاقة إنتاجية قدرها 5000 قنطار خلال 24 ساعة.

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

ب-مصنع التحويل رقم (2): يضم آلات تحويل القمح الصلب واللين إلى دقيق وفريينة على الترتيب بطاقة إنتاجية 1500 قنطار من القمح الصلب و1500 قنطار من القمح اللين خلال 24 ساعة.

- كما أن هذه المصلحة تتفرع إلى ثلاث فروع:

-فرع محاسبة المواد.

-فرع الطحن والإنتاج.

-فرع الشحن والتوظيف.

- ويوجد تحت تصرف هذه المصلحة مخبر يعمل على متابعة النوعية المنتجة وكذا متابعة الوزن تبعاً للقانون كما تعمل على استمرارية الإنتاج وذلك بتخصيص أفواج عمل تعمل بالتناوب طيلة 24 ساعة ولهذا تعتبر من أهم المصالح.

3/1 - مصلحة الصيانة: ويشغلها رئيس المصلحة ومهمته إصلاح العطب الخاص بآلات الإنتاج وتشغيل هذه الأجهزة 24 سا / 24 سا وتتفرع هذه المصلحة إلى :

فرع الإلكترونيوميكانيك والكهرباء: ومهمته صيانة التجهيزات الكهربائية كالثلاجات والمكيفات.

فرع الميكانيك العام: وهو فرع خاص بصيانة الآلات الطاحن والشاحنات.

4/1 - مصلحة تسيير المخزونات: تتكفل بتخزين المواد الأولية والمنتجات ودورها الرئيسي هو تسجيل حركة المخزون والقيام بعمليات الجرد الشهرية والسنوية، وتتفرع إلى ثلاث فروع متمثلة في:

-فرع استقبال وتخزين الحبوب.

-فرع تسيير مخزون الأكياس.

-فرع تسيير قطع غيار والتجهيزات.

2 - مديرية التسويق: وهي مديرية حديثة النشأة بعدما كانت مصلحة تابعة لمديرية الاستغلال وتشرف هذه المديرية على توزيع جميع المواد المنتجة عبر المراكز الموجودة تحت تصرفها (المسيلة، بوسعادة، عين الملح) كما لها نقاط بيع محلية.

3 - مديرية الإدارة والمالية: وتنقسم إلى ثلاث مصالح وهي:

1/3 - مصلحة المحاسبة والمالية: تعتبر من أهم النشاطات حيث أن لها علاقة مع جميع المصالح الأخرى ويقع على عاتقها تسجيل كل العمليات المتعلقة بالنشاط التجاري مع الوحدات وتتفرع هذه المصلحة إلى:

- فرع المالية والصندوق .

- فرع المحاسبة العامة .

- فرع محاسبا المبيعات.

- فرع المحاسبات .

2/3 - مصلحة الموارد البشرية:

لها علاقة مباشرة مع العمال حيث تهتم بالشؤون الإدارية للعمال وكيفية تنظيم الموارد البشرية داخل الوحدة بكيفية تتماشى مع متطلبات العمل من أجل تكييف الوسط العمالي وذلك لإعطاء أكبر كفاءة، تتفرع هذه المصلحة إلى:

- فرع تسيير المستخدمين.

- فرع الخدمات الاجتماعية.

3/3 - مصلحة الوسائل العامة: ومن مهامها:

متابعة جميع الأشغال والترميمات التابعة للوحدة.

المتابعة الميدانية للاستثمارات .

مكتب الإعلام الآلي: ويعمل هذا المكتب بكل ما يتعلق بوسائل الإعلام الآلي ومتطلباته .

والشكل التالي يوضح هذه المديریات بمختلف مصالحها.

1-4- أهداف المؤسسة وآفاقها المستقبلية

- تنشط المؤسسة مطاحن الحضنة في بيئة تسودها منافسة قوية وشديدة من بين 24 منافس لها داخل تراب الولاية ولهذا فإن المؤسسة مطاحن الحضنة تسعى إلى تحقيق أهداف وآفاق مستقبلية أهمها:
- تعظيم الربح الناتج عن الفرق بين سعر البيع والتكلفة النهائية.
 - زيادة الإنتاجية عن طريق الاستعمال الأمثل لوسائل الإنتاج وتحسين نوعيته.
 - محاولة تقديم سلع ذات جودة عالية.
 - التسيير الأحسن للموارد البشرية في المؤسسة.
 - تمويل السوق المحلية بالمنتجات الوطنية.
 - سد حاجيات المستهلك بمادتي السميد والفرينة.
 - المساهمة في بناء وتطوير الاقتصاد الوطني.
 - خلق جو تنافسي على مستوى الوحدة.
 - الطموح إلى خلق جو تنافسي خارجي لزيادة كمية الإنتاج وتسويقه.
 - محاولة كسب رضا الزبائن والحصول على ولائهم بأقل تكلفة وبجودة عالية.
 - محاولة القضاء على المشاكل السائدة داخل المؤسسة مثلاً: مشاكل الإنتاج، التوزيع والاتصال... الخ.
 - الحصول على أفضل نقاط بيع داخل الولاية وخارجها.

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

2- إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة وغير مباشرة

2-1- كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة

لإعداد جدول تدفقات الخزينة نمر بخطوتين أساسيتين :

اولا: عرض القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة

يجب معرفة القوائم المالية لاعداد جدول تدفقات الخزينة المتمثلة في ميزانية عامة وجدول حسابات النتائج للمؤسسة وهي كالتالي :

1- الميزانية العامة لسنة 2020-2021

1-1 ميزانية الاصول

الجدول رقم (1) : ميزانية عامة للاصول لسنة 2020/2021

الاصول	اجمالي المبالغ	الاهتلاكات والمؤونات	صافي 2021	صافي 2022
الاصول غير جارية				
تثبيات معنوية	235653.49	137653.49	98000.00	52000
تثبيات عينية	3624667642.09	1945056355.79	1679611286.30	1755888543.11
اراضي	255898153.36		255898153.36	255898153.36
مباني	1464151029.51	661955052.50	802195977.07	826800159.94
اصول ثابتة مملوسة اخرى	92771865.30		92771865.30	132603618.80
تثبيات عينية اخرى	1811846593.921	1283101303.29	528745290.63	540586611.01
تثبيات جاري انجازها				

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

				تثبيات مالية
				سندات الفروع المنتسبة
				المساهمات والديون دائنة اخرى
				السندات المثبتة الاخرى
18800.00	18800.00		18800.00	القروض والاصول المالية غير جارية اخرى
16094490.24	20221578.08		20221578.08	الضرائب المؤجلة على الاصول
1772053833.35	1699949664.38	1945194009.28	3645143673.66	مجموع الاصول غي الجارية
				الاصول الجارية
139441820.68	150425036.64	2674952.89	153099989.53	منتجات قيد التنفيذ
20831159.22	29082998.55		29082998.55	المواد الاولية واللوازم
13289038.29	16962597.87		16962597.87	التموينات الاخرى
10532183.17	104379440.22	2674952.89	107054393.11	مخزونات اخرى
66518895.67	25577991.66	323274369.37	348852361.03	الزبائن
15514494.95	44747426.35	500306.09	45247732.44	مدينون اخرون

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

506527.63	591514.66		591514.66	ضرائب ومايمثلها
				ديون اخرى واستخدامات مماثلة
				الموجودات ومايمثلها
				التوضيفات والاصول المالية الجارية الاخرى
1108406978.54	943756758.90		943756758.90	الخرينة
1330388717.47	11650098728.21	326449628.35	1491548356.56	مجموع الاصول الجارية
3102442550.82	2865048392.59	2271643637.63	5136692030.22	مجموع الاصول

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

1-2 ميزانية الخصوم

الجدول رقم (2) : ميزانية عامة للخصوم لسنة 2021/2020

2022	2021	العناصر
		الاموال الخاصة
		راس المال
		التوظيف النهائي للدولة في حقوق الملكية
		مساهمات اخرى
		قسط الاندماج

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

		الاقساط الموحدة والاحتياطيات الاحتياطية (1)
		فارق اعادة التقييم
		فارق التكافؤ (1)
356201443.13	278994244.38	النتيجة الصافية
		تصحيح الاخطاء
		اموال خاصة اخرى
2251903643.86	2115234948.98	الروابط بين الوحدات
2608105086.98	2394229193.63	مجموعة الاموال الخاصة
		الخصوم الغير جارية
		سندات الخزينة
15800369.46	19368613.69	الضرائب المؤجلة على الخصوم
		الديون المرتبطة بالمساهمات
74646002.73	96189899.48	المؤونات والمنتجات
74646002.73	96189899.48	منتجات اخرى واعباء
90446372.19	115558513.17	مجموع الخصوم الغير جارية
		الخصوم الجارية
73933918.84	24360722.74	موردون وحسابات الملحقة
366892.00	1263461.00	ضرائب
329590280.81	329636502.32	ديون اخرى
		خزينة الخصوم

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

403891091.65	355260686.06	مجموع الخصوم الجارية
3102442550.82	2865048392.59	المجموع العام للخصوم

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

2- جدول حساب النتائج لسنة 2021-2020

الجدول رقم (3) : جدول حساب النتائج للسنة 2021/2020

2020	2021	البيان
3253289448.16	3062987389.73	رقم الاعمال
5798372.58	24623147.82	مبيعات من البضائع
3224482751.59	3005945771.91	مبيعات من المنتجات التامة
21285800	32332700	مبيعات من المنتجات الاخرى
1057524.79	85770.00	خدمات اخرى
664999.20		منتجات اخرى
9908205.68	2517478.00	تغير مخزون المنتجات التامة وقيد التنفيذ
		الانتاج المثبت
	2018450.31	اعانات الاستغلال
92549338.70	86826125.87	تحويل الوحدات
3335930531.18	3154349443.91	انتاج الفترة
(2590916654.95)	(2385275400.02)	مشتريات مستهلكة
(69326448.73)	(83380482.92)	خدمات خارجية واستهلاكات اخرى
(2660243103.68)	(2468655882.94)	استهلاكات الفترة

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

675687427.50	685693560.97	القيمة المضافة للاستغلال
(250455228.55)	(2400062050.84)	اعباء المستخدمين
(5532370.54)	(55991127.78)	ضرائب ورسوم والمدفوعات المشابهة
419699828.41	389640382.35	الفائض الاجمالي للاستغلال
423901084	3791249.61	المنتجات العملياتية الاخرى
(529000.31)	(17829634.87)	الاعباء العملياتية الاخرى
(69910219.27)	(84707801.87)	مخصصات الاهتلاك والمؤونات
(5718102.01)	(21543896.75)	مخصصات عن خسائر القيمة والمؤونات
10372176.96	9085102.3	استرجاع عن خسائر القيمة والمؤونات
358153694.62	278435400.77	النتيجة التشغيلية
		نواتج مالية
		اعباء مالية
344937.25		النتيجة المالية
358498631.87	278435400.77	النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
(2297188.74)	558843.61	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية
3350886656.23	3167225795.82	مجموع نواتج النشاطات العادية
(2994685213.10)	(2888231551.44)	مجموع اعباء النشاطات العادية
356201443.13	278994244.38	النتيجة الصافية للنشاطات العادية
		العناصر الغير العادية (نواتج) (للتوضيح)

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

		العناصر الغير عادية (اعباء) (للتوضيح)
		النتيجة الغير صافية للفترة
356201443.13	278994244.38	النتيجة الصافية للفترة

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

ثانيا : اعداد جدول تدفقات الخزينة بطريقة مباشرة

هذه الطريقة تستخدم لبيان المصادر المباشرة من العمليات التشغيلية للحصول على النقدية المتأتية منها كالمحصلات من العملاء الناتج من بيع بضاعة.. الخ , وكذا اوجه الصرف النقدي على الانشطة التشغيلية مثل سداد الموردين مقابل البضاعة المشتراة الخ , وهو ما يوضحه في الجدول التالي :

الجدول رقم (4) : قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة د.ج.

البيان	الملاحظة	2021
تدفقات اموال الخزينة من الانشطة التشغيلية		
التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن	1	3600920831.90
المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين	2	(3746738987.69)
الفوائد والمصروفات مالية اخرى مدفوعة		(264495.97)
ضرائب على النتائج المدفوعة		
عمليات على حسابات انتقالية او انتظارية		(11874674.22)
تدفقات اموال الخزينة قبل العناصر الغير عادية		(157957325.98)
تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر الغير عادية		548286.68
صافي اموال تدفقات الخزينة متأتية من الانشطة	3	(157409039.3)

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

		العملياتية (A)
		اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار
(9259630.65)		المسحوبات عن اقتناء التثبيبات المادية او المعنوية
		التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيبات المادية او المعنوية
		المسحوبات عن اقتناء التثبيبات المالية
		التحصيلات عن التنازل عن التثبيبات المالية
		الفوائد التي تم تحصيلها عن توظيفات مالية
		الحصص والاقساط المقبوضة عن النتائج المستلمة
(9259630.65)	4	صافي التدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (B)
		تدفقات اموال الخزينة المتأتية عن أنشطة التمويل
		التحصيلات في اعقاب اصدار اسهم
		الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
		التحصيلات المتأتية من القروض
		تسديد القروض او الديون الاخرى المماثلة
2018450.31		اعانات الاستثمار
2018450.31	5	صافي تدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (C)
		تأثير تغير سعر الصرف على السيوليات ونسبة السيوليات

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

(164650219.64)		تغيرات اموال الخزينة للفترة (A+B+C)
1108406978.54		اموال الخزينة ومعاداتها عن افتتاح السنة المالية
943756758.90		تغيرات اموال الخزينة عند اقفال السنة المالية
(164650219.64)		تغيرات اموال الخزينة خلال الفترة
(356818338.15)		مقاربة مع النتيجة المحاسبية

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

الايضاحات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية:

(1) المقبوضات النقدية من العملاء : ناخذ في عين الاعتبار التغير في رصيد الزبائن او بعبارة اخرى المدينين وذلك على مدار العام , فالزيادة في قيمة المقبوضات من عند العملاء تعني ان المبيعات اكبر من متحصلات من عند الموردين اي باستخدام المعلومات الاساسية يتم حساب المقبوضات النقدية من عند العملاء كالتالي :

• مقبوضات نقدية من عند عملاء = المبيعات السنوية (ح/70) - التخفيضات والتنزيلات

(ح/709) - التغير في حساب المدينين

= (المبيعات + TVA على المبيعات) - التغير في حساب المدينين

= (3062987389,73 + 58195130707) - (2557799,66 - 66518895,67) - (44747426,35 - 78746029,8 - (15514494,95

= 3600920831,90

(2) المدفوعات النقدية للموردين والمستخدمين : عامة يتم تحديد مدفوعات النقدية من الموردين والمستخدمين ناخذ في عين الاعتبار التغير في رصيد الموردين او بعبارة اخرى الدائنين التي تطرح من قيمة المشتريات المستهلكة مضافا اليها TVA على المشتريات ماعدا التخفيضات والتنزيلات على المشتريات بالاضافة الى الخدمات الخارجية والخدمات الخارجية الاخرى وال TVA على كليهما اي باستخدام المعلومات السابقة يتم حساب المدفوعات النقدية من الموردين كالتالي :

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

مدفوعات نقدية من عند موردين والمستخدمين:

= مشتريات وخدمات اخرى - التغيير في حساب الدائنين

$$\begin{aligned} & - (-469044617.8) + (-240062050.84) + (-83380482.92) + (-2385275400.02) = \\ & 618503410.9 - (329590280.81 - 329636502.32) - (73933918.84 - 24360722.74 \\ & - 3746738987.69 = \end{aligned}$$

(3) النقدية المتولدة من التشغيل

= التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن - المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين - الفوائد والمصروفات المالية الاخرى المدفوعة - ضرائب على النتائج المدفوعة - العمليات الانتضارية الانتقالية + تدفقات الخزينة المرتبة بالعناصر غير العادية

$$\begin{aligned} & 548286.68 + 11874674.22 - 0 - 264495.97 - 3746738987.69 - 3600920831.90 = \\ & - 157409039.3 = \end{aligned}$$

(4) صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية

= تحصيلات عن تنازل عن تسيّيات مادية او معنوية - المسحوبات عن اقتناء تسيّيات مادية او معنوية او مالية + تحصيلات عن تنازل عن تسيّيات مالية + فوائد محصلة من توظيفات اموال + الحصص والاقساط المعنوية من النتائج

$$- 9250630.65 =$$

(5) صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية

= التحصيلات في اعقاب اصدار الاسهم - الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها + التحصيلات المتأتية من القروض - تسديدات القروض او الديون الاخرى المماثلة - اعانات الاستثمار

$$2018450.31 =$$

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

الايضاحات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية

(1) صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية

= صافي النتيجة + الاهتلاكات والمؤونات - التغيير في الضرائب المؤجلة - التغيير في المخزونات - التغيير في الزبائن - التغيير في الموردين

$$= 279626113.38 + (-84707801.87) - (21543896.75) - 349687.03 - 374610835.9 - (-49526974.59) = 157409039.3$$

3- العرض والافصاح

3-1- عرض جدول تدفقات الخزينة على مستوى المؤسسة:

اولا: عرض الانشطة التشغيلية من الفترة 2018-2021

عرفت التدفقات النقدية التشغيلية على مؤسسة مطاحن الحضنة بولاية المسيلة خلال الفترة 2018-2021 تطورات مختلفة وذلك ما يوضحه الجدول التالي :

الجدول رقم (6) : جدول تدفقات الخزينة للانشطة التشغيلية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021

2021	2020	2019	2018	البيان
3600920831.90	3442794709.58	3041061818.24	2995476246.44	التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن
(3746738987.69)	(3100709447.64)	(3078249097.56)	(2631236293.19)	المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين
(264495.97)	(150373/96)	(94663.85)	(21995.09)	الفوائد والمصروفات مالية اخرى مدفوعة
-	-	-	-	ضرائب على النتائج المدفوعة
(11874674.22)	219164.70	-	-	عمليات على حسابات انتقالية او انتظارية
(157957325.98)	342154052.68	(37281943.17)	364019958.16	تدفقات اموال الخزينة قبل العناصر الغير عادية
548286.68	1936035.77	2867198.20	319632.78	تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر الغير عادية
(157409039.3)	344090088.45	(34414744.97)	364339590.94	صافي اموال تدفقات الخزينة متأتية من الانشطة العمليانية (A)

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة من الفترة 2018-2021

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

- من خلال الجدول اعلاه نلاحظ ان قيم صافي تدفقات الخزينة المتأتية من الانشطة التشغيلية للفترتين 2019 و 2021 كانت سالبة اي ان المؤسسة حققت عجز في الخزينة عكس السنتين 2018 و 2020 التي كانت قيمتهما موجبة اي ان المؤسسة حققت فائض في الخزينة المتأتية من الانشطة التشغيلية
- كانت نتائج صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية لسنتي 2019 و 2021 سالبة قدرت ب 34414744.97 دج , 157409039.3 دج على التوالي , ويرجع سبب ذلك الى ان المقبوضات المتحصلة من الزبائن اقل من مدفوعات الموردين ومصاريف اخرى اي ان المؤسسة لم تحصل نقدية كافية من الزبائن من المبالغ المدفوعة للموردين ومصاريف الاخرى .
- وفي سنتي 2018 و 2020 حققت المؤسسة ارتفاع في صافي التدفقات الل نقدية من الانشطة التشغيلية حيث بلغ 364339590.94 دج , 344090088.45 دج على التوالي , وهذا راجع الى قدرة المؤسسة على تغطية احتياجاتها من البالغ المدفوعة من خلال مقبوضاتها من الزبائن .

ثانيا: عرض الانشطة الاستثمارية للفترة 2018 – 2021

الجدول رقم (7): جدول تدفقات الخزينة للأنشطة الاستثمارية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021.

2021	2020	2019	2018	البيان
(9259630.65)	(47763952.44)	(2560426.54)	(12841915.37)	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المادية او المعنوية
-	53450738.43	3027544.31	-	التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيات المادية او المعنوية
-	-	-	-	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المالية
-	-	-	-	التحصيلات عن التنازل عن التثبيات المالية
-	344937.25	1015339.48	1015934.48	الفوائد التي تم تحصيلها عن توظيفات مالية
-	-	-	-	الحصص والاقساط المقبوضة عن النتائج المستلمة
(9259630.65)	6031723.24	1482457.25	(11825980.89)	صافي التدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (B)

المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة من الفترة 2018-2021

- من خلال الجدول اعلاه نلاحظ ان صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية للسنتين 2018 و 2021 سالبة عكس السنتين 2019 و 2020 التي كانت قيمتهما موجبة

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

- كانت نتائج صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية للسنتين 2018 و2021 سالبة قدرت ب 11825980.89 دج , 9259630.65 دج على التوالي وهذا راجع الى ان المدفوعات التي قامت بها المؤسسة من اجل اقتناء تثبيات مالية ومعنوية بقيمة 12841915.37 دج, 9259630.65 دج على التوالي اي عدم تغطيتها للعجز الحاصل خلا السنتين رغم تحصيلها للفوائ في سنة 2018 اي نقول ان المؤسسة غير قادرة على التحكم في سير استثماراتها , وفي السنتين 2019 و2020 حققت ارتفاع في صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية حيث بلغت 1482457.25 دج , 6031723.24 دج على التوالي ويرجع سبب ذلك الى ان المدفوعات من اجل اقتناء التثبيات المادية والمعنوية كانت اقل من مختلف التحصيلات النقدية خلال السنتين اي المؤسسة لها القدرة على التحكم في سير استثماراتها خلال السنتين 2019 و2018 .

ثالثا : عرض الأنشطة التمويلية للفترة 2018-2021

الجدول رقم (8) : جدول تدفقات الخزينة للأنشطة التمويلية للمؤسسة خلال الفترة 2018-2021

2021	2020	2019	2018	البيان
-	-	-	-	التحصيلات في اعقاب اصدار اسهم
-	-	-	-	الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
-	-	-	7145100	التحصيلات المتأتية من القروض
-	-	-	(659195900.03)	تسديد القروض او الديون الاخرى المماثلة
2018450.31	-	1211731.45	2097818.18	اعانات الاستثمار
2018450.31	-	1211731.45	(649952981.85)	صافي تدفقات اموال الخزينة المتأتية من اشطة التمويل (C)

المصدر : من اعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة من الفترة 2018-2021

- من خلال الجدول اعلاه نلاحظ ان صافي التدفقات النقدية للسنتين 2019 و2021 كان موجب حيث قدرت ب 1211731.45 دج , 2018450.31 دج على التوالي.
- اما في سنة 2018 نلاحظ ان صافي التدفقات النقدية سالب حيث قدر ب 649952981.85 وهذا راجع الى تسديدات القروض والديون المماثلة .
- كما نلاحظ في سنة 2020 أن صافي التدفقات النقدية كان منعدم وهذا راجع لعدم قيام المؤسسة بأي نشاط تمويلي .

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

3-2-الافصاح عن جدول تدفقات الخزينة:

يعتبر الافصاح عن جدول تدفقات الخزينة خطوة معتبرة نحو الشفافية والمكسب المعلوماتي للاطراف المهمة وذلك بالافصاح عن مختلف المعلومات المحاسبية التي تساعد مختلف الاطراف في ترشيد قراراتهم في المؤسسة.

اولا : الافصاح عن قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة لسنة 2021

الجدول رقم (8) : قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة دج.

2021	الملاحظة	البيان
	-	تدفقات اموال الخزينة من الانشطة التشغيلية
3600920831.90	-	التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن
(3746738987.69)	-	المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين
(264495.97)	-	الفوائد والمصروفات مالية اخرى مدفوعة
-	-	ضرائب على النتائج المدفوعة
(11874674.22)	-	عمليات على حسابات انتقالية او انتظرية
(157957325.98)	-	تدفقات اموال الخزينة قبل العناصر الغير عادية
548286.68	-	تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر الغير عادية
(157409039.3)	-	صافي اموال تدفقات الخزينة متأتية من الانشطة العمليانية (A)
	-	اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار
(9259630.65)	-	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المادية او المعنوية
-	-	التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيات المادية او المعنوية
-	-	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المالية
-	-	التحصيلات عن التنازل عن التثبيات المالية
-	-	الفوائد التي تم تحصيلها عن توظيفات مالية
-	-	الحصص والاقساط المقبوضة عن النتائج المستلمة
(9259630.65)	-	صافي التدفقات اموال الخزينة المتاتية من أنشطة الاستثمار (B)
-	-	تدفقات اموال الخزينة المتاتية عن أنشطة التمويل
-	-	التحصيلات في اعقاب اصدار اسهم
-	-	الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
-	-	التحصيلات المتاتية من القروض
-	-	تسديد القروض او الديون الاخرى المماثلة
2018450.31	-	اعانات الاستثمار
2018450.31	-	صافي تدفقات اموال الخزينة المتاتية من اشطة التمويل (C)

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

-	-	تأثير تغير سعر الصرف على السيولات ونسبة السيولات
(164650219.64)	-	تغيرات اموال الخزينة للفترة (A+B+C)
1108406978.54	-	اموال الخزينة ومعاداتها عن افتتاح السنة المالية
943756758.90	-	تغيرات اموال الخزينة عند اقبال السنة المالية
(164650219.64)	-	تغيرات اموال الخزينة خلال الفترة
(356818338.15)	-	مقاربة مع النتيجة المحاسبية

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

ثانيا : الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بطريقة غير مباشرة لسنة 2021

الجدول رقم (9) : قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة الغير المباشرة "

الوحدة دج .

2021	الملاحظة	البيان
-	-	تدفقات اموال الخزينة المتأتية من الانشطة العملياتية
279626113.38	-	صافي نتيجة السنة المالية
(106251698.6)	-	اهتلاكات والمؤونات
349687.03	-	تغير الضرائب المؤجلة
5349905.78	-	تغير المخزونات
374610835.9	-	تغير الزبائن والحسابات الدائنة الاخرى
(49526974.59)	-	تغير الموردين والديون الاخرى
-	-	نقص او زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب
(157409039.3)	-	تدفقات الخزينة الناتجة عن النشاط A
-	-	اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار
(9259630.65)	-	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المادية او المعنوية
-	-	التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيات المادية او المعنوية
-	-	المسحوبات عن اقتناء التثبيات المالية

الفصل الثاني ————— دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

-	-	التحصيلات عن التنازل عن التثبيبات المالية
-	-	الفوائد التي تم تحصيلها عن توظيفات مالية
-	-	الحصص والاقساط المقبوضة عن النتائج المستلمة
(9259630.65)	-	صافي التدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (B)
-	-	تدفقات اموال الخزينة المتأتية عن أنشطة التمويل
-	-	التحصيلات في اعقاب اصدار اسهم
-	-	الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
-	-	التحصيلات المتأتية من القروض
-	-	تسديد القروض او الديون الاخرى المماثلة
2018450.31	-	اعانات الاستثمار
2018450.31	-	صافي تدفقات اموال الخزينة المتأتية من اشطة التمويل (C)
-	-	تأثير تغير سعر الصرف على السيولات ونسبة السيولات
(164650219.64)	-	تغيرات اموال الخزينة للفترة (A+B+C)
1108406978.54	-	اموال الخزينة ومعاداتها عن افتتاح السنة المالية
943756758.90	-	تغيرات اموال الخزينة عند اقفال السنة المالية
(164650219.64)	-	تغيرات اموال الخزينة خلال الفترة
(356818338.15)	-	مقاربة مع النتيجة المحاسبية

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021/2020

خلاصة

تناولنا في هذا الفصل تعريفا مختصرا للمؤسسة محل الدراسة وهي مؤسسة مطاحن الحضنة بولاية المسيلة وقمنا في إطار ذلك بالأعداد والعرض والافصاح عن قائمة التدفقات النقدية للمؤسسة , مع العلم انه يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقتين المباشرة والغير مباشرة حيث لاحظنا ان الطريقة المباشرة هي الطريقة المعتمدة في مؤسسة مطاحن الحضنة محل هذه الدراسة , ويتم ذلك بتوفر كل من القائمتين المتمثلتين في الميزانية العامة وجدول حساب النتائج (N , N-1) بالاضافة الى الايضاحات المكملة وهي مقسمة حسب المعيار المحاسبي IAS 07 الى ثلاث أنشطة رئيسية وهي الأنشطة التشغيلية والأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية .

خاتمة

الخاتمة

حاولنا في هذه الدراسة تسليط الضوء على قائمة التدفقات النقدية باعتبارها من اهم القوائم المالية التي اقرها المشرع الجزائري في النظام المحاسبي المالي كما اقرها مجلس معايير المحاسبة الدولية وخص بها معيارا " المعيار المحاسبي الدولي رقم 07 " لاهميتها المتمثلة في امكانيتها على التغلب على جزء من نقاط الضعف التي تعاني منها الميزانية وقائمة الدخل اللتان تعبران عن الوضعية المالية فقط في حين ان الوضع النقدي لا يقل اهمية عن الوضع المالي حيث تمكننا من معرفة قدرة المؤسسة او فشلها للوفاء بالتزاماتها .

اختبار الفرضيات :

- الفرضية الاولى : يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة وهي الطريقة التي اوصى بها المشرع الجزائري حيث تعتمد على التحصيلات والمدفوعات النقدية المتتالية من الزبائن , الموردين , الضرائب الخ , قصد الحصول على تدفق الخزينة ثم مقارنته مع النتيجة قبل الضريبة للفترة المعنية .

- الفرضية الثانية : يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة وذلك عن طريق تحديد الفرق بين النتيجة المحاسبية وصافي التدفقات النقدية حيث يضاف او تخصم الى النتيجة الصافية التغير في عناصر الاصول والخصوم الجارية المتعلقة بالتشغيل ماعدا النقدية ومايعادلها

- الفرضية الثالثة : يتم العرض والافصاح المحاسبي لبند قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وذلك عن طريق التطرق الى مختلف الانشطة التشغيلية والاستثمارية التمويلية والافصاح مكونات هذه الانشطة بشكل منفصل عن كافة التدفقات النقدية المقبوضة والمدفوعة من الفوائد والارباح ... الخ .

نتائج الدراسة :

على ضوء ما تم سرده فقد خلصت دراستنا هذه النتائج

➤ تقوم قائمة التدفقات النقدية على الاساس النقدي عن طريق تقسيمها الى تدفقات داخلية وخارجة ضمن ثلاثة أنشطة تشغيلية وتمويلية واستثمارية من خلال معرفة المقبوضات والمدفوعات لكل اصل من اصول المؤسسة.

➤ التكامل الموجود بين القوائم المالية وذلك لعدم قدرة اي قائمة ان تقوم وحدها بتوفير المعلومات الكافية لمستخدمي القوائم المالية

➤ قدرة قائمة التدفقات النقدية على إظهار التدفق النقدي من خلال نشاطات المؤسسة الذي عجزت القوائم المالية الاخرى (الميزانية وقائمة الدخل) على اظهاره .

خاتمة

➤ كل نشاط من قائمة التدفقات النقدية يبين عمليات مختلفة تتمثل في مايلي :

- تدفقات نقدية من عمليات الاستغلال : التي تبين قدرة المؤسسة على خلق فائض يغطي عجز في الدورات الأخرى

- تدفقات نقدية من عمليات الاستثمار : تبين حركة الاستثمارات لدى المؤسسة

- تدفقات نقدية من عمليات تمويلية : تبين طرق التمويل التي تعتمد عليها المؤسسة في حالة عدم تغطية خزينة الاستغلال لعمليات الاستثمار اما بالقروض او عن طريق رفع راس المال .

➤ يوصي النظام المحاسبي المالي باستخدام الطريقة المباشرة وذلك لسهولة الاعداد وتوفيرها لمعلومات أكثر تفصيلا على الآثار النقدية

➤ يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية عن طريق الإفصاح عن مختلف التدفقات النقدية الداخلة والخارجة من المؤسسة .

➤ صافي التغير في النقد لبداية ونهاية الفترة يلعب دورا كبيرا في توضيح الوضعية المالية للمؤسسة خلال فترة ما , وذلك عن طريق توزيع بنود قائمة التدفقات النقدية على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية التي توفر المعلومات اللازمة عن المسحوبات والمقبوضات النقدية التي تساهم اتخاذ قرارات مناسبة من قبل الدائنين والمستثمرين .

➤ نلاحظ ان تغيرات الخزينة لمؤسسة مطحن الحضنة خلال الفترة 2018-2021 كانت سالبة اي ان المؤسسة تحتاج الى مصادر تمويل اضافية

➤ رغم الارتفاع الملاحظ في رقم الاعمال المحقق من طرف مؤسسة مطاحن الحضنة خلال الفترة 2018-2021 الى ان ذلك لم يساهم في تحقيق تدفقات نقدية تشغيلية موجبة خلال السنتين 2019 و2021 وقد يرجع ذلك الى السياسة الائتمانية المتبعة من طرف المؤسسة

التوصيات :

- على المؤسسة الاعتماد على قائمة التدفقات النقدية وهو ما جاء في القانون المقرر في النظام المحاسبي المالي وذلك لاهمية المعلومات التي لاتظهر في القوائم المالية الأخرى التي تساهم في اتخاذ القرارات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية

خاتمة

- يعد الربح من الاهتمامات الاولى لمؤسسة مطاحن الحضنة لاعتبارها النشاط الانتاجي هو احد انشطتها الاساسية اي لايمكن الحكم على وضعية السيولة الا بالحكم عن قائمة التدفقات النقدية .
- على مؤسسة مطاحن الحضنة الاستفادة من النتائج السلبية لتجنب الوقوع فيها مستقبلا .
- نظرا للتغيرات السالبة في خزينة مؤسسة مطاحن الحضنة نقترح عليها البحث عن مصادر التمويل الاضافية .
- يجب على مؤسسة مطاحن الحضنة الاهتمام بالجانب التحليلي لقائمة التدفقات النقدية وعدم الاكتفاء باعدادها فقط

أفاق البحث :

- وبعد تناول هذه الدراسة لموضوع متطلبات اعداد وعرض جدول التدفقات النقدية حسب IAS 07 وSCF نامل ان نكون قد فتحنا مجالا لدراسات اخرى شمولية وهنا نقترح بعض المواضيع :
- مكانة قائمة التدفقات النقدية واثرها على القرارات المالية للمؤسسة
 - كيفية الافصاح عن جدول تدفقات الخزينة

قائمة المراجع

قائمة المراجع

قائمة المراجع

أ-الكتب

- 1- حسين يوسف القاضي، سمير معذى الريشاني، موسوعة المعايير المحاسبية الدولية معايير إعداد التقارير المالية الدولية (عرض البيانات المالية)، الجزء الأول، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2012.
- 2- منير شاكر محمد وآخرون، التحليل المالي، مدخل صناعة القرارات، الطبعة 02، دار وائل للنشر، عمان، 2005.
- 3- مؤيد راضي خنفر، غسان الفلاح المطارية، تحليل القوائم المالية، مدخل نظري وتطبيقي، دار المسيرة للنشر والتوزيع، 2006.
- 4- رضوان محمود عبد الفتاح، دراسة الجدوى المالية للمنشأة الصغيرة والمتوسطة، المجموعة العربية للتدريب والنشر، القاهرة، مصر، 2012.
- 5- رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مكتبة دار الثقافة، عمان، 2001.

ب-المذكرات والمقالات:

- 1- الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، القانون رقم 11/07 المتضمن النظام المحاسبي المالي، الصادر في 25 نوفمبر 2007، المادة رقم: 03، العدد رقم 74.
- 2- بلعور سليمان، علي بن الطيب، قراءات مالية للمعيار المحاسبي الدولي السابع، مداخلة مقدمة ضمن الملتقى الدولي حول إطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي في ظل المعايير المحاسبية الدولية، 2009.
- 3- بوميمز فريد، دور قائمة التدفقات النقدية في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبية، تخصص: فحص محاسبي، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر بسكرة، 2015/2014.
- 4- طويرات رابح، المعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS، مطبوعة علمية مخصصة لطلبة الماستر، تخصص: محاسبة وجباية معمقة / محاسبة وتقييم، قسم الآلية والمحاسبة، جامعة المسيلة، 2019/2018.

قائمة المراجع

- 5- توفيق حسن عبد الجليل، أثر التدفقات النقدية التشغيلية في سعر السهم السوق للشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، المجلة الأردنية في إدارة الاعمال، المجلد 08، العدد 04، 2012.
- 6- بلعيد وردة، تقييم واقع الإفصاح المحاسبي بالقوائم المالية في المؤسسة الاقتصادية الجزائرية، مجلة العلوم الاقتصادية والتسيير والعلوم التجارية، جامعة المسيلة، الجزائر، 2019.
- 7- علال مصطفى، جعيجع حبيب الله، أثر المعلومات المحاسبية على الإفصاح في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماستر في علوم التسيير، تخصص: الإدارة المالية للمؤسسات، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة المسيلة، 2017/2016.
- 8- واضح صالح، أثر تبني معايير الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للحد من التهرب الضريبي بعد تبني النظام المحاسبي المالي، أطروحة دكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية، جامعة المسيلة، 2020/2019.

المسيلة في: 31 ماي 2023

رقم:

إلى السيد: محمد حسيب المركب الصناعي
التجاربي - المحطة بالمسيلة

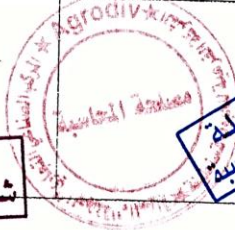
الموضوع: طلب مساعدة الطلبة على إجراء التريض الميداني.

سيدي المحترم، تحية طيبة و بعد...
في إطار افتتاح الجامعة على محيطها الاقتصادي والإداري، ومن أجل مساعدة الطلبة في إعداد مذكرات التخرج، التي تدخل ضمن متطلبات
بيل شهادة الماستر في شعبة: ... العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير... تخصص: ...
فإنه يشرفنا أن نطلب من سيادتكم مساعدة الطلبة المذكورين في الجدول أدناه، على إجراء تريضهم الميداني بمؤسستكم.
تقبلوا منا فائق التقدير والاحترام.

الطلبة:

الرقم	الاسم واللقب	رقم بطاقة الطالب	رقم هاتف في المنزل	الإمضاء
01	سعدى حى	77735104118	1896 103600805006	
02	سعدى آهيرة	77735102233	11994 103601454003	

لمشرف (الاسم واللقب و الإمضاء)	هيئة التريض (الإمضاء والختم)	رئيس القسم (الإمضاء والختم)



Handwritten signature and stamp of the Dean of the Faculty of Economic and Commercial Sciences, University of Mohamed Bouvier, Msila.

قائمة المراجع

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد بوضياف بالمسيلة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم: ..العلوم...الحاسب
Université Mohamed Boudiaf a M'sila
Faculté des Sciences Économiques, Commerciales et
des Sciences de Gestion
Département:

تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة والنزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا الممضي أسقله:

الطالب (ة): ..سعيد كرمي... المولود(ة) بتاريخ: ..1996/04/25... ب: ..عبد الملاح
الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أور.س.) رقم: ..2010.94874... الصادرة بتاريخ: ..2017/02/22... عن:
المسجل بالسنة الثانية ماستر شعبية: العلوم الاقتصادية والحاسب... تخصص: ..حاسب ومعلوماتية... خلال السنة الجامعية: ..2024/2023
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: ..تصنيفات إحصائية وعرض جدول لتفصيلات
الجزئية حسب نظام المحاسب المحاسبي التمثيلي SCF
و المحاسب المحاسبي المولدي FASO7

أصبح بشرفي أنني إلتزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: ..2023.../..06.../..06...

التوقيع و البصمة

.....

قائمة المراجع

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد بوضياف بالمسيلة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم: العلوم الحاسوبية والحاسب
Université Mohamed Boudiaf a M'sila
Faculté des Sciences Économiques, Commerciales et
des Sciences de Gestion
Département:



تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة والنزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا الممضي اسقله:

الطالب (ة): سعد بن أميرة المولود(ة) بتاريخ: 19/12/1994 ب: عمه الحاج
الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أور.س.) رقم: 06/09/2023 الصادرة بتاريخ: 27/08/2023 عن:
المسجل بالسنة الثالثة ماستر شعبة: العلوم الحاسوبية والحاسب تخصص: حاسب و تطبيقاته خلال السنة الجامعية: 2023/2024
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: هبة صليحة إعداد وعرض لنموذج التميز
الجزيرة حسب النظام الحاسبي المال SF
والكمبيوتر الحاسبي السوي TAso7

أصرح بشرفي أنني إلتزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: 06/08/2023

التوقيع و البصمة

قائمة المراجع

CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:53

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

BILAN (PASSIF) - copie provisoire

	NOTE	2021	2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Dotation Définitive de l'Etat en Fonds Propres			
Autres Apports			
Prime de Fusion			
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		278 994 244,38	356 201 443,13
Autres capitaux propres - Report à nouveau			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
Liaisons Inter-Unités		2 115 234 948,98	2 251 903 643,85
TOTAL I		2 394 229 193,36	2 608 105 086,98
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts différés-Passif		19 368 613,69	15 800 369,46
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		96 189 899,48	74 646 002,73
Provision/pensions et oblig.similaires		96 189 899,48	74 646 002,73
Autres Provisions			
TOTAL II		115 558 513,17	90 446 372,19
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		24 360 722,74	73 933 918,84
Opérations Groupe			
Impôts		1 263 461,00	366 892,00
Autres dettes		329 636 502,32	329 590 280,81
Tresorerie passif			
TOTAL III		355 260 686,06	403 891 091,65
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		2 865 048 392,59	3 102 442 550,82

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés



20000

A
+
B
+
C
=

قائمة المراجع

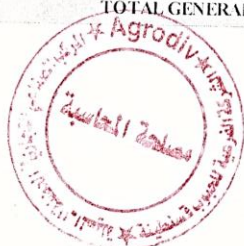
CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:53

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

BILAN (ACTIF) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2021		2020	
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		235 653,49	137 653,49	98 000,00	52 000,00
Immobilisations corporelles		3 624 667 642,09	1 945 056 355,79	1 679 611 286,30	1 755 888 543,11
Terrains		255 898 153,36		255 898 153,36	255 898 153,36
Bâtiments		1 464 151 029,51	661 955 052,50	802 195 977,01	826 800 159,94
Groupe D'actif Destinés à La Cession		92 771 865,30		92 771 865,30	132 603 618,80
Autres immobilisations corporelles		1 811 846 593,92	1 283 101 303,29	528 745 290,63	540 586 611,01
Immobilisations encours					
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés (DA1 - plus 12 Mois)					
Prêts et autres actifs financiers non courants		18 800,00		18 800,00	18 800,00
Impôts différés actif		20 221 578,08		20 221 578,08	16 094 490,24
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 645 143 673,66	1 945 194 009,28	1 699 949 664,38	1 772 053 833,35
<u>ACTIF COURANT</u>					
Stocks et encours		153 099 989,53	2 674 952,89	150 425 036,64	139 441 820,68
Stocks matières premières et fournitures		29 082 998,55		29 082 998,55	20 831 159,22
Produits finis et encours		16 962 597,87		16 962 597,87	13 289 038,29
Autres stocks		107 054 393,11	2 674 952,89	104 379 440,22	105 321 623,17
Créances et emplois assimilés					
Clients		348 852 361,03	133 274 369,37	25 577 991,66	66 518 895,67
Groupes et Associés					
Impôts et assimilés		591 514,60		591 514,66	506 527,63
Autres débiteurs		45 247 732,44	500 306,09	44 747 426,35	15 514 494,95
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		943 756 758,90		943 756 758,90	1 108 406 978,54
TOTAL ACTIF COURANT		1 491 548 356,56	326 449 628,35	1 165 098 728,21	1 330 388 717,47
TOTAL GENERAL ACTIF		5 136 692 030,22	2 271 643 637,63	2 865 048 392,59	3 102 442 550,82



1077676,76
50407169,96

قائمة المراجع

CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:53

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

COMPTE DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire

	NOTE	2021	2020
Chiffres d'Affaires		3 062 987 389,73	3 253 289 448,16
Ventes de marchandises		24 623 147,82	5 798 372,58
Ventes Produits Finis		3 005 945 771,91	3 224 482 751,59
Ventes Produits Intra-Gruppe		32 332 700,00	21 285 800,00
Prestation de Services		85 770,00	1 057 524,79
Autres Ventes			664 999,20
Variation stocks produits finis et en cours		2 517 478,00	-9 908 255,68
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		2 018 450,31	
Cession Inter Unités		86 826 125,87	92 549 338,70
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		3 154 349 443,91	3 335 930 531,18
Achats consommés		-2 385 275 400,02	-2 590 916 654,95
Services extérieurs et autres consommations		-83 380 482,92	-69 326 448,73
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-2 468 655 882,94	-2 660 243 103,68
III-VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I-II)		685 693 560,97	675 687 427,50
Charges de personnel		-240 062 050,84	-250 455 228,55
Impôts, taxes et versements assimilés		-55 991 127,78	-5 532 370,54
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		389 640 382,35	419 699 828,41
Autres produits opérationnels		3 791 249,61	4 239 010,84
Autres charges opérationnelles		-17 829 634,87	-529 000,31
Dotations aux Amortissements		-84 707 801,87	-69 910 219,27
Dotations aux Provisions		-21 543 896,75	-5 718 102,01
Reprise sur pertes de valeur et provisions		9 085 102,30	10 372 176,96
V- RESULTAT OPERATIONNEL		278 435 400,77	358 153 694,62
Produits financiers			344 937,25
Charges financières			
VI-RESULTAT FINANCIER			344 937,25
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		278 435 400,77	358 498 631,87
Participation des travailleurs au resultat			
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		558 843,61	-2 297 188,74
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 167 225 795,82	3 350 886 656,23
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 888 231 551,44	-2 994 685 213,10
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		278 994 244,38	356 201 443,13
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			

... la suite sur la page suivante



CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:53

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

COMPTE DE RESULTAT/NATURE (...suite) -copie provisoire

	NOTE	2021	2020
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		278 994 244,38	356 201 443,13



قائمة المراجع

CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:54

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		3 600 920 831,90	3 442 794 709,58
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-3 746 738 987,69	-3 100 709 447,64
Intérêts et autres frais financiers payés		-264 495,97	-150 373,96
Impôts sur les résultats payés		0	0
Opérations en attente de classement (47) !!!!	X	-11 874 674,22	219 164,70
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-157 957 325,98	342 154 052,68
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires	X	548 286,68	1 936 035,77
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-157 409 039,30	344 090 088,45
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles	X	-9 259 630,65	-47 763 952,44
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			53 450 738,43
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			344 937,25
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-9 259 630,65	6 031 723,24
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions	✓		
Dividendes et autres distributions effectuées	✓ 3		
Encaissements provenant d'emprunts	✓		
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées	✓		
Subventions	799		
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		2 018 450,31	
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-164 650 219,64	350 121 811,69
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		1 108 406 978,54	758 285 166,85
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		943 756 758,90	1 108 406 978,54
Variation de la trésorerie de la période		-164 650 219,64	350 121 811,69
Rapprochement avec le résultat comptable		-356 818 338,15	86 469 707,26

نوازل
سواء
عرب



CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:55
EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE - copie provisoire

	NOTL	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		3 041 061 818,24	2 995 476 246,44
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-3 078 249 097,56	-2 631 236 293,19
Intérêts et autres frais financiers payés		-94 663,85	-219 995,09
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-37 281 943,17	364 019 958,16
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		2 867 198,20	319 632,78
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-34 414 744,97	364 339 590,94
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-2 560 426,54	-12 841 915,37
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		3 027 544,31	
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		1 015 339,48	1 015 934,48
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		1 482 457,25	-11 825 980,89
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			7 145 100,00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			-659 195 900,03
Subventions		1 211 731,45	2 097 818,18
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		1 211 731,45	-649 952 981,85
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-31 720 556,27	-297 439 371,80
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		790 005 723,12	1 087 445 094,92
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		758 285 166,85	790 005 723,12
Variation de la trésorerie de la période		-31 720 556,27	-297 439 371,80
Rapprochement avec le résultat comptable		-331 934 733,86	-646 194 594,77



قائمة المراجع

المخلص

تهدف هذه الدراسة الى اعداد وعرض جدول تدفقات الخزينة في مؤسسة مطاحن الحضنة وذلك من خلال التطرق الى كيفية اعداده والافصاح عنه وخلصت هذه الدراسة الى ان جدول تدفقات الخزينة هو من أهم الادوات التي تساعد على اتخاذ قرارات مالية من خلال اظهار مختلف الانشطة لتحديد قدرة المؤسسة على توفير النقدية لذلك يجب اعطاءه الأهمية الكبرى.

الكلمات المفتاحية: تدفقات نقدية، مطاحن الحضنة، الإفصاح والعرض، الأنشطة التشغيلية.

Summary

This study aims to prepare and present the table of treasury flows in the Brood Mills Corporation by addressing how to prepare and disclose it and this study concluded that the table of treasury flows is one of the most important tools that help to make financial decisions by showing various activities to determine the ability of the institution to provide cash so it must be given great importance.

Keywords: cash flows, brood mills, disclosure and presentation, operational activities.