



موضوع تقرير التربص

دور التحليل المالي في اتخاذ القرار في المؤسسة الاقتصادية

تقرير تربص مقدم ضمن متطلبات نيل شهادة الليسانس

في العلوم: المالية والمحاسبة تخصص: مالية ومحاسبة

إعداد الطلبة: تحت إشراف الاستاذة

- بن يطو حسام
- زرد فيصل
- زين عبد النور

السنة الجامعية: (2022-2023)



شكر وعرافان

الحمد والثناء لله العلي القدير على نعمه و على توفيقه لإنجاز هذا العمل
اعترافا بالفضل و تقدير للجميل لا يسعنا إلا أن نتوجهها بجزيل الشكر
و الامتتان إلى الدكتورة "خضور " لإشرافها على
هذا العمل و ما قدمته لنا من توجيهات و نصائح وإرشادات
ساعدتنا لإتمام هذا العمل
كما أتفضل أيضا بالشكر لمدير مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة
لتقديمه كافة المعلومات اللازمة لنا
في الأخير أشكر كل من ساعدنا في هذا العمل المتواضع من قريب أو من بعيد
لكل هؤلاء لكم منا فائق التقدير و العرفان

إهداء

إلى من أضاءت لي الطريق بكل عزم وإصرار صاحبة القلب
الكبير أطال الله في عمرها والدتي الحبيبة. إلى رجل المواقف الشامخة
والكرم الذي أنار لي
دروب النجاح

وكان سندي والدي الحبيب إلى من جمعتنا المسرات وعنوان الصدق والوفاء أهداهم
محبتتي وإخلاصي ودعائي أشقائي وشقيقاتي إلى الأصدقاء وكل من قدم لي العون والمساعدة في إنجاز
هذا العمل
مع المحبة والعرفان

بن يطو حسام

الإهداء

إلى من أضاءت لي الطريق بكل عزم وإصرار صاحبة القلب الكبير أطل الله في عمرها والدتي الحبيبة.
إلى رجل المواقف الشامخة والكرم الذي أنار لي دروب النجاح وكان سندي والذي الحبيب إلى من
جمعتنا المسرات وعنوان الصدق والوفاء أهديهم محبتي وإخلاصي ودعائي أشقائي وشقيقاتي إلى
الأصدقاء وكل من قدم لي العون والمساعدة في إنجاز هذا العمل
مع المحبة والعرفان

زرد فيصل

الإهداء

أهدي علمي المتواضع هذا إلى من سدّد خطايا نحو
الأفضل دون ضجر أو منة ولم يغفَى علي طرف اهتمامه أبي الغالي الى
من كان دعائها سر نجاحي وحنانتها بلسم جراحي إلى أعلى الحبايب أمي الغالية
إلى الإخوة و الأخوات التي لم تلهن أمي
إلى الذين علموني كيف أحط الحرف واكتب الكلمة وأعطي للنجاح قيمة أساتذتي
الأفاضل إلى الذين رافقوني طيلة المشوار الدراسي والمهني ولم يدخروا
جهدا في مساعدتي زميلاتي وزملائي
إلى جدتي الفاضلة وجدي وخالاتي

زين عبد النور

ملخص الدراسة:

الملخص

يكتسي التحليل المالي أهمية بالغة في مختلف المؤسسات الاقتصادية في دول العالم، وقد قمنا في هذا البحث بثبات دور التحليل المالي في تقييم الأداء المالي للمؤسسة من خلال التطرق إلى الجوانب النظرية والتطبيقية للموضوع بكل زواياه ومنه يمكن القول أنه التحليل المالي يعتبر وسيلة فعالة لتقييم الوضعية المالية للمؤسسة لأنه يساعد المسير المالي على تقييم الحالة المالية للمؤسسة والكشف عن سياساتها والظروف التي تمر بها، كما أنه يساعد على معرفة نقاط الضعف لتفادي ونقاط القوة لتعزيزها وكذلك أيضا تعتبر المؤشرات المالية والنسب من أهم الأدوات المستعملة في التحليل المالي في تقييم الأداء المالي للمؤسسة

الكلمات المفتاحية

التحليل المالي، اتخاذ القرار، مطاحن الحضنة بالمسيلة

Study summary:

Summary

Financial analysis is critical in the world's various economic institutions. It is a means of assessing the financial performance by addressing the theoretical and applied aspects of the subject in all its angles, from which financial analysis can be said to be an effective means of assessing the financial position of the enterprise because it helps the financial process to assess the financial situation of the enterprise and to disclose its policy and circumstances, It also helps to identify weaknesses to avoid and strengths to strengthen them, as well as financial indicators and ratios are among the most important tools used in financial analysis in evaluating an organization's financial performance.

Keywords

Financial Analysis Decision Making, Brood Mills

فهرس المحتويات

الصفحة	فهرس المحتويات
	كلمة الشكر
	الإهداء
	الملخص
	فهرس المحتويات
	فهرس الجداول
	فهرس الاشكال
أ -	المقدمة
	الجزء الأول الإطار النظري للتربص
	1 أساسيات التحليل المالي
02	1-1 مفهوم التحليل المالي أهميته وأهدافه
03	1-2 أدوات التحليل المالي

	2	ماهية اتخاذ القرار
05	1-2	تعريف عملية اتخاذ القرار
10	2-2	مراحل عملية اتخاذ القرار
10	3-2	العوامل المؤثرة في عملية اتخاذ القرار
11	4-2	أساليب عملية اتخاذ القرار
		الجزء الثاني الإطار التطبيقي للتربص
14	3	دور التحليل المالي في اتخاذ قرار في مؤسسة مطاحن الحضنة
14	1-3	الإطار لهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.
16	2-3	أهداف ودراسة هيكل التنظيم للمؤسسة
17	3-3	دراسة الوظيفة المالية للمؤسسة
30		الخاتمة
		قائمة المراجع
		الملاحق
		32

فهرس الجداول

الصفحة	الجدول
18	جدول رقم 01: الميزانية المختصرة سنة 2019
19	جدول رقم 02: الميزانية المختصرة سنة 2020 .
20	جدول رقم 03: رأس المال العامل لمؤسسة مطاحن الحضنة .
20	جدول رقم 04: احتياجات رأس المال للمؤسسة .
21	جدول رقم 05 : رأس المال العامل الخاص
21	جدول رقم 06 : احتياجات رأس المال العامل الأجنبي
22	جدول رقم 07: الخزينة صافية للمؤسسة .
22	الجدول رقم 08 : نسبة السيولة العامة
23	جدول رقم 09: نسبة السيولة المختصرة لمؤسسة مطاحن الحضنة
23	الجدول رقم 10: نسبة السيولة الجاهزة لمؤسسة مطاحن الحضنة .
23	الجدول رقم 11 : نسبة سيولة الأصول لمؤسسة مطاحن الحضنة .

23	جدول رقم 12 : نسبة التمويل الدائم لمؤسسة مطاحن الحضنة .
24	الجدول رقم 13 :نسبة التمويل الخاص
24	الجدول رقم 14 : نسبة الاستقلالية المالية
24	الجدول رقم 15: نسبة القدرة على السداد
25	جدول رقم 16 : نسبة المردودية الاقتصادية .
25	الجدول رقم 17 : نسبة المردودية المالية .
26	الجدول 18: جدول حساب النتائج لسنة 2020
26	جدول 19: دراسة التغيرات في التكاليف
30	جدول 20: دراسة التغيرات في الإيرادات

فهرس الأشكال

الصفحة	الشكل
17	الشكل رقم 1: الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.

مقدمة:

يعتبر التحليل المالي ضرورة قصوى للتخطيط المالي السليم، و الذي ازدادت أهميته في ظل تعدد و توسع أنشطة المؤسسات الاقتصادية ، حيث أصبح لازما على المدير المالي التعرف على المركز المالي للمؤسسة قبل التفير في وضع الخطط المستقبلية، و نتيجة للتطورات الاقتصادية لم تعد النتائج التي تظهرها القوائم المالية الختامية للمؤسسات قادرة على تقديم صورة متكاملة عن النشاط دون تعزيزها بأداة أو أكثر من أدوات التحليل المالي، ما أن الأرقام المطلقة التي تظهرها هذا القوائم لم تعد قادرة على تقديم صورة عن الوضعية المالية للمؤسسات، لذلك ابد من خضوع تلك البيانات للفحص و التدقيق و التحليل بهدف دراسة أسباب نجاحها أو فشلها، و بيان جوانب القوة و الضعف فيها.

بالإضافة إلى التعقيد الذي يصاحب عملية اتخاذ القرارات في عالم تزايدت فيه المنافسة و حالة عدم التأكد و لذلك فان القرارات الإدارية في مجال التشغيل أو الاستثمار أو التمويل لم تعد عملية سهلة على متخذ القرار القيام بها اعتمادا على الخبرة الذاتية، دون دعمها بنتائج التحليل المالي و توقعاته، خاصة و أن النجاح و التقدم يجب أن يكون وليد حظ أو الصدفة أو نتيجة مؤثرات خارجية ليس للمؤسسة عليها أي تأثير، و لذلك يدلها من تخطيط نشاطها للفترة المقبلة، وهذا يعني عدم اتخاذ أي قرار إداري إلا بعد إجراء دراسة معمقة و تحليل رقمي للقوائم المالية الختامية حتى يتسنى للمدير المالي اكتشاف نقاط القوة و استغلالها أحسن استغلال، و تحديد مواطن الضعف اتخاذ الإجراءات الصحيحة اللازمة.

أولا: إشكالية البحث

أصبحت عملية اتخاذ القرار في المؤسسات الاقتصادية أمرا ضروريا، و من ثم أصبح لزاما على المدير المالي إجراء تحليل للقوائم المالية التي تحتوي عددا ضخما من الأرقام التي تجمع يوميا في الدفاتر المحاسبية، بحيث يجب عليه دراسة و تحليل و تفسير هذه الأرقام حتى يتمكن من معرفة الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة و الاستفادة منها في اتخاذ القرارات الإدارية اللازمة، و هذا طبعا ما يسعى التحليل المالي إلى الوصول إليه.

ومن خال ما سبق يمكننا طرح التساؤل التالي:

➤ ما هو دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات داخل مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة؟

ولتعمق أكثر في هذا الموضوع نطرح الأسئلة الفرعية التالية :

➤ ما هو مفهوم التحليل المالي؟ وماهي أدوات التحليل المالي؟

➤ ماهي عملية اتخاذ القرار ؟ و ما هي أنواع القرارات؟

➤ ما هي أهمية التحليل المالي و ما مدى فعاليته في سياسة المؤسسة مطاحن الحضنة؟

كيف يتم الاعتماد على أدوات التحليل المالي في عملية اتخاذ القرارات في المؤسسة مطاحن
الحضنة؟

ثانيا: فرضيات البحث

للإجابة على الإشكالية قمنا بوضع الفرضيات التالية:

- التحليل المالي هو اكتشاف وتشخيص الوضعية المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة وذلك باستخدام مؤشرات وأدوات.
- عملية اتخاذ القرار هي عملية جمع المعلومات والخيارات المتاحة وتحليلها وتقييمها ثم اتخاذ القرار النهائي المناسب وتوجد قرارات إدارية وقرارات شخصية.
- تتمثل أهمية التحليل المالي في تحديد نقاط القوة ونقاط الضعف في أداء الشركة، وتكمن فعاليته في تحسين الكفاءة المالية للمؤسسة.
- يتم الاعتماد على أدوات التحليل المالي في اتخاذ القرار في المؤسسة عن طريق تحليل الميزانيات والتكاليف ونسب الأداء وبناء على هذه التحليلات يمكن اتخاذ القرارات المالية.

ثالثا: أسباب الدارسة

- يعود سبب اختيارنا لهذا البحث إلى الأهمية التي تسببها من معلومات ومعطيات سمحت باختيار هذا الموضوع نوجزها فيما يلي:
- + التعرف والإحاطة بهذا الموضوع نظرا لأهمية التي يحظى بها.
 - + الصلة المباشرة بين هذا الموضوع والتخصص العلمي الذي ندرسه.

ثالثا: أهداف الدارسة

➤ الاحتكاك المباشر بالميدان العملي للمؤسسة.

➤ التعرف على كفاءة التحليل المالي ومدى فعاليته في تشخيص المشكلة في الميدان.

➤ محاولة التعرف على الأسلوب المنتهج في اتخاذ القرارات من طرف المؤسسة للمحافظة على توازنها المالي.

➤ الكشف عن العيوب و النقائص الموجودة في القرارات المتخذة.

رابعا: أهمية الدراسة

يكتسي البحث أهمية بيرة و التي تتجلى في النقاط التالية:

التحليل المالي يعتبر من أكثر المواضيع التي لقيت و ما زالت تلاقى اهتمام كبير في ميدان تسيير

الإدارة المالية في المؤسسة.

أهمية التحليل المالي و التي تكمن في القدرة على تشخيص الحالة المالية الفعلية للمؤسسة.

3- التحليل المالي أداة مهمة في اتخاذ القرارات.

رابعا: المنهج المتبع

سنعتمد في دراستنا لهذا الموضوع على المزج بين المنهج الوصفي التحليلي ودراسة حالة حيث

يظهر المنهج الوصفي في عرض و تحليل جميع المعلومات و هذا بإعطاء مختلف مفاهيم التحليل

المالي و كيفية استخدام أدوات التحليل المالي في عملية اتخاذ القرارات و ذلك استخلاص النتائج من

خلال الدراسة الميدانية بمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.

خامسا: صعوبات البحث:

تمثلت صعوبات البحث في مايلي:

صعوبة الحصول على ميزانية المؤسسة إلا بإلحاح والوساطة بأحد الأقارب الذي زودنا بها.

صعوبة الحصول على المراجع

صعوبات التنقل الى المؤسسة بسبب الدراسة اليومية.

الدراسات السابقة:

- دراسة بن داني نزيهة، بن صديق حنان بعنوان: دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات في

المؤسسة الاقتصادية، مذكرة تخرج مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي في العلوم

المالية و المحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة عبد الحميد بن

باديس، مستغانم، 2020-2021.

هدفت الدراسة إلى محاولة إظهار أهمية التحليل المالي في اتخاذ القرار للمؤسسة.

- دراسة موحى إلياس بعنوان دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي في العلوم المالية والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2014-2015.

هدفت الدراسة إلى التعرف على كفاءة التحليل المالي ومدى فعاليته في اتخاذ القرار.

سابعاً: هيكل البحث: تم تقسيم البحث إلى قسمين:

الجزء الأول: الذي سيتم التطرق للإطار النظري للتحليل المالي واتخاذ القرارات، وتضمن العناوين التالية: أساسيات التحليل المالي: التحليل المالي بالنسب، نسب المردودية.

اتخاذ القرار: تعريف عملية اتخاذ القرار، مراحل عملية اتخاذ القرار، العوامل المؤثرة في عملية اتخاذ القرار، أساليب عملية اتخاذ القرار.

الجزء الثاني: سيخصص هذا الفصل للتطرق إلى دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة: وتضمن ما يلي: دور التحليل المالي في اتخاذ قرار في مؤسسة مطاحن الحضنة، الإطار الهيكلي التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة، أهداف ودراسة هيكل التنظيم للمؤسسة ودراسة الوظيفة المالية للمؤسسة.

الجزء الأول

الإطار النظري للتربص

تعتبر عملية اتخاذ القرار أحد الركائز التي تشكل محورا أساسيا لمعرفة مدى نجاح وفشل القرارات والخطط الاستثمارية للمؤسسة فهي المحور الذي ينصب حوله المديرين كونه يشكل أهم أهداف المؤسسة، ويرتكز تقييم الأداء المالي على استخدام أدوات التحليل المالي وعليه سيتم التطرق في هذا الفصل إلى التعرف على عملية اتخاذ القرار وعملية التحليل المالي وكذا معرفة مؤشرات ونسب تقييم الأداء المالي.

1- أساسيات التحليل المالي

يعتبر التحليل المالي من أهم الأدوات التي يستعين بها متخذ القرار المالي أو أي شخص آخر له مصلحة، ولا تقتصر أهمية التحليل المالي على إدارة الشركة وحدها، بل تتعدى ذلك إلى دائئنها، لمالهم مصالح تتطلب الحصول على أدق المعلومات عن الشركة ومركزها المالي، الأمر الذي يتطلب استعمال أدوات تحليلية مناسبة من أجل تقييم الأداء المالي الجيد.

1 1 مفهوم التحليل المالي أهميته وأهدافه

يمكن تعريف التحليل المالي فيما يلي:

يعرف التحليل المالي على أنه "عملية يتم من خلالها استكشاف أو اشتقاق مجموعة من المؤشرات الكمية والنوعية حول نشاط المشروع الاقتصادي، الذي يساهم في تحديد أهمية وخواص الأنشطة التشغيلية والمالية للمشروع، وذلك من خلال معلومات تستخرج من القوائم المالية ومصادر أخرى، وذلك لكي يتم استخدام هذه المؤشرات في تقييم الأداء المالي للمؤسسة بقصد اتخاذ القرارات" (مطر، 2000، ص 3) وللتحليل المالي أهمية بالغة تتمثل في ما يلي:

- تحديد مدعى كفاءة الإدارة في جمع الأموال من ناحية وتشغيلها من ناحية أخرى
- الحصول على مؤشرات تبين فعالية سياسات الشركة وقدرتها على النمو (الشيخ، 2008 ص 10)
- التحليل المالي أداة إتخاذ القرارات المصيرية سيما ما يخص الإندماج والتجديد
- التحليل المالي أداة من أدوات الرقابة الفعالية وهي أشب بجهاز الإنذار المبكر والحارس الأمين للمنشأة
سيما إذا استخدم بفعالية في منشآت (محمد ع.، 2012، ص 4)

- مؤشر للمركز المالي الحقيقي للشركة

- المساعدة في عملية التخطيط المالي للشركة (هشام، 2020 ص 21)

- مؤشر على مدعى نجاح أو فشل إدارة الشركة في تحقيق الأهداف الموجودة

- التحقق من كفاءة النشاط الذي تقوم به الشركة (الشيخ، 2008 ص 10)

و يمكن بشكل عام حصر أهداف التحليل المالي في الجوانب التالية :

✚ التعرف على الوضع المالي الحقيقي للمؤسسة.

✚ معرفة قدرة المؤسسة على خدمة ديونها وقدرتها على الاقتراض. .

✚ الاستفادة من المعلومات المتاحة و اتخاذ القرارات الخاصة بالرقابة والتقييم.

- ✚ تقييم السياسات المالية والتشغيلية المتبعة.
- ✚ الحكم على كفاءة الإدارة.
- و هناك بعض الأهداف التي اكتسبها التحليل المالي في وقتنا الحالي سوف نقوم بذكر بعضها :
- ✚ معرفة المركز المالي للمؤسسة.
- ✚ معرفة مركز قطاعها الذي تنتمي إليه.
- ✚ مقارنة الوضعية العامة للمؤسسة مع المؤسسات من نفس القطاع.
- ✚ المساعدة في اتخاذ القرارات المالية بأقل تكلفة وأعلى عائد.
- ✚ توجيه أصحاب الأموال والراغبين في الاستثمار في المجالات الاستثمارية المختلفة والعائد المتوقع
- ✚ التحقق من المركز المالي للمؤسسة والأخطار المالية التي قد تتعرض لها المؤسسة نتيجة سياسة تحديد نسبة نجاح المؤسسة في تحقيق أهدافها ونسبة الأرباح المحققة . (كراجة و آخرون، 2000، ص143)

و يمكن تقسيم أنواع التحليل المالي اعتماد عدة أسس إلى:

- 1 - من حيث الجهة القائمة به ويشمل التحليل الداخلي والخارجي (الحيالي، 2004، صفحة 24)
- 2 - من حيث الشكل: ويشمل التحليل العمودي والتحليل الأفقي (كراجة، صفحة 156)
- 3 - من حيث النطاق: ويشمل التحليل المالي على المستوى القومي والتحليل المالي على المستوى المؤسسة.
- 4 - من حيث الشمولية: ويشمل التحليل المالي الشامل، والتحليل المالي الجزئي.
- 5 - من حيث زمن الإجراء: ويشمل التحليل التاريخي و التحليل المستقبلي (ابراهيم، 1998، الصفحات 43-44)

1-2 أدوات التحليل المالي: يعتمد المحلل المالي في دراسة الوضعية المالية للمؤسسة على مجموعة من أدوات التحليل من بينها:

١: تحليل التغير الاتجاه: مثل هذا الأسلوب يحدد الأهمية النسبية لمساهمته كل مكون من مكونات القوائم المالية واتجاهاتها ويعرض هذا التحليل بين الأوساط المالية والمحاسبية بنوعين هما (النعيمي و التميمي، 2018، صفحة 45)

2: التحليل الأفقي التحليل الأفقي يعني حساب التغيرات التي يطرأ على عناصر القوائم المالية من فترة لأخرى محسوبة بالدينار او بنسبة مئوية وتحسب التغير كالاتي :

$$\frac{100 \times \text{التغير مقدار}}{\text{الأساس سنة المبلغ}} = \text{التغير نسبة}$$

1-2: التحليل العمودي (التحليل الرأسي): طريقة لتحليل البيانات المالية من خلال كل بند كنسبة مئوية من الرقم الأساسي (الشكل الأساسي) داخل البيان توزيع البيانات (التدفق النقدي الخارجة) كنسبة مئوية من مجموع النقدية (إسماعيل و عدس، 2011، صفحة 53)

1-4: دوران الموردين: تمثل العدد المتوسط لعمليات الشراء التي تقوم بها المؤسسة.

$$\frac{\text{السَّنوية المشتريات}}{\text{الموردين دوران}} = \frac{\text{السَّنوية المشتريات}}{(\text{القَبض أوراق} + \text{الزبائن})}$$

2-4: دوران الزبائن: تمثل العدد المتوسط لتحصيلات تقييم المبيعات

$$\frac{\text{السَّنوية المبيعات}}{\text{زبائن دوران}} = \frac{\text{السَّنوية المبيعات}}{(\text{القَبض أوراق} + \text{الزبائن})}$$

5-1: نسب الربحية: تعاكس كفاءة وفاعلية ادعاء المؤسسة في توليد الأرباح وتعظيم الربحية من أهمها:

1-5: هامش مجمل الربح: توضح لنا هذه النسبة العلاقة بين صافي ايراد المبيعات وتكلفة البضاعة

تحسب كما يلي: مجمل الربح/ صافي المبيعات

الربح الذي استطاعت المؤسسة تحقيقه بعد

2-5: نسبة صافي الربح: تعبر هذه النسبة عن العلاقة بين صافي الربح الذي استطاعت المؤسسة

تحقيقه بعد جميع المصروفات المتعلقة بالمؤسسة عن نفس الفترة الزمنية تحسب بالعلاقة التالية: صافي

الربح/ المبيعات. (المصرفي، 2014، صفحة 245)

ومن أهم مؤشرات التوازن المالية:

1. رأس المال العامل (FR): هو الفرق بين الأصول المتداولة والديون قصيرة الأجل ويحسب بالعلاقة

التالية:

أ- من اعلي الميزانية: الأموال الدائمة-الأصول غير جارية

ب- من أسفل الميزانية: رأس المال العامل= أصول متداولة - الخصوم الجارية.

2- احتياجات رأس المال العامل: BFR

يعرف الاحتياج رأس المال العامل بأنه رأس المال العامل الذي تحتاج اليه المؤسسة فعلا لمواجهة

احتياجات استحقاق الديون قصيرة الأجل ، وتتضمن تسيير دورة الاستغلال بصفة عادية ويحسب

بالعلاقة التالية :

BFR=(الأصول المتداولة -خزينة الأصول)-(الخصوم المتداولة - خزينة الخصوم)

3-الخزينة الصافية: TR تعبر الخزينة عن القيم المالية التي يمكن تتصرف فيها المؤسسة لدورة معينة ، يعني القيم السائلة التي تبقى تحت تصرف المؤسسة فعلا بعد طرح احتياجات رأس المال العامل من رأس المال العامل وتحسب وفق للعلاقة التالية : الخزينة الصافية= رأس المال العامل- احتياجات رأس المال العامل. (غربة، 2014-2015، الصفحات 5-6)

2- التحليل المالي بالنسب:

تعريف النسبة المالية: هي عبارة عن حاصل يوضح العلاقة بين قيمة عنصران مستخرجان من الوثائق المحاسبية للمؤسسة كما تلعب النسبة المالية أيضا دور وحدة القياس تستجيب لاحتياجات المقارنة التي تساعد في التحليل المالي لنشاط ونتائج أعمال المؤسسة وإعطاء صورة واضحة عن وضعها المالي ومن أهم النسب المستخدمة في التحليل المالي نجد:

1 - **نسب التمويل:** تساعد هذه النسب في دراسة وتحليل مدى مساهمة كل مصدر تمويلي في تمويل الأصول بصفة عامة والأصول الثابتة بصفة خاصة يمكن التطرق الى اهم النسب فيما يلي:

1 ± **نسبة التمويل الدائم:** تعبر هذه النسبة على مستوى تغطية الأموال الدائمة للأصول غير الجارية تحسب كما يلي

$$\text{اكتب}$$

$$\frac{\text{الاموال الدائمة}}{\text{الاصول غير جارية}} \text{المعادلة هنا.}$$

1 2 **نسبة التمويل الخاص:** تعبر هذه النسبة على مدى تغطية المؤسسة لاستخداماتها الثابتة بأموالها الخاصة تحسب كما يلي :

$$\frac{\text{الاموال الخاصة}}{\text{الاصول غير جارية}}$$

1 3 **نسبة الاستقلالية المالية :** تشير هذه النسبة إلى حجم الديون داخل الهيكل المالي للمؤسسة تحسب كما يلي:

$$\frac{\text{الاموال الخاصة}}{\text{مجموع الديون}}$$

1 4 **نسبة الملاءة العامة:** تبين هذه النسبة مدى تغطية موجودات المؤسسة بأموال خارجية

$$\frac{\text{مجموع الديون}}{\text{مجموع الاصول}}$$

(ابو زيد ،، 2005، صفحة 64)

-التحليل بمؤشرات التوازن المالي:

3-1: تعريف التوازن المالي: يمكن تعريف التوازنات المالية بأنها التقابل القيمي والزمني بين الموارد المالية في الميزانية من جهة، واستعمالاتها من جهة ثانية ، حيث تختلف عناصر الموارد في مدة استعمالها التي ترافق استحقاقها (عدون و فتحي، 2001، صفحة 22)

-التحليل بمؤشرات التوازن المالي:

3-1: تعريف التوازن المالي: يمكن تعريف التوازنات المالية بأنها التقابل القيمي والزمني بين الموارد المالية في الميزانية من جهة ، واستعمالاتها من جهة ثانية ، حيث تختلف عناصر الموارد في مدة استعمالها التي ترافق استحقاقها. (عدون و فتحي، 2001، صفحة 22)

2- نسبة السيولة: الغرض من نسب السيولة هو الوقوف على مقدرة الأصول الجارية للمؤسسة على مسايرة استحقاق الخصوم الجارية حتى تتمكن من الوفاء بالتزاماتها الجارية ،لذلك يقوم المحلل المالي بحساب جملة من نسب السيولة كما يلي:

1-2:نسبة السيولة العامة: تظهر هذه النسبة درجة تغطية الاصول الجارية للخصوم الجارية تحسب كما يلي:

الاصول الجارية

الخصوم الجارية

2-2:نسبة السيولة السريعة: تبين هذه النسبة قدرة المؤسسة على مواجهة الخصوم الجارية دون اللجوء الى المخزون تحسب كما يلي:

نسبة السيولة السريعة= (الأصول المتداولة - قيمة المخزون)/مجموع الخصوم المتداولة

3-2: نسبة السيولة الجاهزة: تبين هذه النسبة مدى قدرة المؤسسة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بالاعتماد على النقدية وما يماثلها تحسب كما يلي: (ابو زيد ،، 2005، صفحة 65)

الموجودات وما يماثلها

الخصوم الجارية

3- نسب المردودية:

3-1: **المردودية المالية:** يقيس هذا المؤشر مقدرة المؤسسة على تحقيق أرباح من الأصول التي استثمرها أصحاب المؤسسة والمقرضين:

الفائض الاجمالي للاستغلال

الاموال الدائمة

1 - **نسب النشاط:** تعد هذه النسب تكملة لنسبة التمويل والسيولة مع الأخذ بعين الاعتبار حجم نشاط المؤسسة لتسريع دوران باقي أصولها المتداولة، تقيس هذه النسب مدى كفاءة المؤسسة في إدارة أصولها وسنتناول أهم نسب نشاط كما يلي:

معدل دوران المخزون: تقيس مدى سرعة تحويل البضاعة الى نقدية عن طريق بيعها،

وكلما زاد معدل الدوران دل ذلك على كفاءة ادارة المخزون وجودة البضاعة المباعة، وبقسمة عدد ايام السنة (365 يوم) على هذه النسبة سيظهر عدد الايام اللازمة لبيع المخزون.

وتحسب وفق العلاقة التالية: $\text{تكلفة المبيعات} / \text{متوسط رصيد المخزون}$

معدل دوران المدينون: تقيس مدى كفاءة الادارة في تحصيل ديونها من خلال عمليات البيع الآجل وكلما زادت هذه النسبة دلت على كفاءة ادارة التحصيل. وتحسب كما يلي:

$\text{صافي المبيعات} / \text{متوسط رصيد المدينون}$

معدل دوران الأصول الثابتة: تقيس هذه النسبة مدى كفاءة ادارة الشركة في استثمار

واستخدام مواردها من الاصول الثابتة في سبيل توليد المبيعات، فاذا زادت دلت على كفاءة الادارة في استخدام اصولها لتوليد المبيعات، وتحسب وفق العلاقة التالية:

$\text{صافي المبيعات} / \text{متوسط اجمالي الأصول الثابتة}$

معدل دوران الأصول: تقيس هذه النسبة مدى كفاءة ادارة الشركة في استثمار واستخدام

مواردها في الاصول لتوليد المبيعات، فاذا زادت دلت على كفاءة الادارة في استخدام اصولها لتوليد المبيعات وتحسب كما يلي:

صافي المبيعات/ متوسط اجمالي الأصول. (عمار، 2009-2016، صفحة 82)

2 ماهية اتخاذ القرار

1-2 تعريف عملية اتخاذ القرار:

قبل الخوض في تعريف عملية اتخاذ القرار سوف يتم التطرق أولاً إلى تعريف القرار. حيث يعرف بأنه: "الاختيار الحذر والدقيق لأحد البدائل من بين اثنين أو أكثر من مجموعة البدائل السلوكية". (نواف كنعان، 0222، ص20).

كما يعرف أيضاً بأنه: "حكم أو اختيار بين بديلين أو أكثر، ويظهر في عدد لا منتهاه من المواقف تبدأ من حل المشكلة، وتنتهي عند تنفيذ عدد من التصرفات" (سلسلة الإدارة المثلى، 2012، ص 10).

وتعرف عملية اتخاذ القرار بأنها: "عملية تقوم على الاختيار المدرك للغايات التي لا تكون في الغالب استجابات اتوماتيكية أو رد فعل مباشر" (صالح محسن العامري، 2022، ص20).

كما تعرف أيضاً بأنها: "مجموعة خطوات شاملة متسلسلة تهدف في النهاية إلى إيجاد حل لمشكلة معينة أو لمواجهة حالات طارئة أو مواقف معينة محتملة الوقوع أو لتحقيق أهداف مرسومة".

(مؤيد عبد الحسين، 2012، ص12)

كما يعبر عنها أيضاً " اختيار بديل من بين عدة خيارات أخرى وهذا يتطلب اتخاذ إجراءات، ومن الممكن أن يكون ذلك تحت ضغط وظروف غير مؤكدة، وهذا ممكن أن يعرض متخذ القرار إلى خطر عدم الوصول إلى الهدف المطلوب" (مؤيد عبد الحسين الفضل، 2012، ص12).

يمكن تقسيم القرارات إلى مجموعة من الأنواع وهذا حسب كل ظرف أو حالة. أولاً: تقسيم القرارات حسب درجة أهميتها : ويمكن تصنيفها إلى أصناف وتتمثل في القرارات العملية أو التشغيلية، القرارات الإدارية، والقرارات الاستراتيجية.

ثانياً: تقسيم القرارات حسب إمكانية برمجتها يضم هذا التقسيم شقين هما قرارات مبرمجة، و قرارات غير مبرمجة.

ثالثاً: تقسيم القرارات بمناسبة اتخاذها: ويشمل هذا التقسيم القرارات الوسيطة، القرارات الاستثنائية، القرارات الابتكارية.

رابعاً: القرارات المالية: وتتكون من: قرار الاستثمار، و قرار التمويل، و قرار توزيع الأرباح.

2-2 مراحل عملية اتخاذ القرار

تمر عملية اتخاذ القرار بالمراحل التالية:

أولاً- تشخيص المشكلة : من الأمور المهمة التي ينبغي على المدير إدراكها وهو بصدد التعرف على المشكلة الأساسية وأبعادها، هي تحديده لطبيعة الموقف الذي خلق المشكلة، ودرجة أهمية المشكلة، وعدم الخلط بين أعراضها وأسبابها ، والوقت الملائم للتصدي لحلها واتخاذ القرار الفعال والمناسب بشأنها

ثانياً- جمع البيانات والمعلومات: إن فهم المشكلة فهما حقيقيا، واقتراح بدائل مناسبة لحلها يتطلب جمع البيانات والمعلومات ذات الصلة بالمشكلة محل القرار، ذلك أن اتخاذ القرار الفعال يعتمد على قدرة المدير في الحصول على أكبر قدر ممكن من البيانات الدقيقة والمعلومات المحايدة والملائمة زمانيا من مصادرها المختلفة، ومن ثم تحديد أحسن الطرق للحصول عليها، ثم يقوم بتحليلها تحليلًا دقيقًا ويقارن الحقائق والأرقام، ويخرج من ذلك بمؤشرات ومعلومات تساعد على الوصول إلى القرار المناسب.

ثالثاً- تحديد البدائل المتاحة وتقويمها: يتوقف عدد الحلول البديلة ونوعها على عدة عوامل منها وضع المؤسسة، السياسات التي تطبقها، والفلسفة التي تلتزم بها، وإمكانياتها المادية، والوقت المتاح أمام متخذ القرار، واتجاهات المدير متخذ القرار، وقدرته على التفكير المنطقي والمبدع، الذي يعتمد على التفكير الابتكاري الذي يركز على التصور والتوقع وخلق الأفكار مما يساعد على تصنيف البدائل المتواترة وترتيبها والت وصل إلى عدد محدود منها.

رابعاً- اختيار البديل المناسب لحل المشكلة: تتم عملية المفاضلة بين البدائل المتاحة واختيار البديل الأنسب وفقا لمعايير واعتبارات موضوعية يستند إليها المدير في عملية الاختيار، وأهم هذه المعايير:

- تحقيق البديل للهدف أو الأهداف المحددة، في فضل البديل الذي يحقق لهم الأهداف أو أكثرها مساهمة في تحقيقها؛
- اتفاق البديل مع أهمية المؤسسة وأهدافها وقيمها ونظمها وإجراءاتها؛
- قبول أفراد المؤسسة لحل البديل واستعدادهم لتنفيذه؛
- درجة تأثير البديل على العلاقات الإنسانية والمعاملات الناجحة بين أفراد التنظيم؛
- درجة السرعة المطلوبة في حل البديل، والموعد الذي يراد الحصول فيه على النتائج المطلوبة؛
- مدى ملائمة كل بديل مع العوامل البيئية الخارجية للمؤسسة مثل العادات والتقاليد؛
- القيم وأنماط السلوك والأنماط الاستهلاكية، وما يمكن أن تعززه هذه البيئة من عوامل مساعدة أو معوقة لكل بديل؛
- المعلومات المتاحة عن الظروف البيئية المحيطة؛

- كفاءة البديل، والعائد الذي سيحققه إتباع البديل المختار.
- خامسا- متابعة تنفيذ القرار وتقويمه:** يجب على متخذ القرار أن يختار الوقت المناسب لإعلان القرار، حتى يؤدي القرار أحسن النتائج ليرى درجة فاعليتها، ومقدار نجاح القرار في تحقيق الهدف الذي اتخذ من أجله؛ وعملية المتابعة تنمي لدى متخذ القرارات أو مساعديهم القدرة على تحري الدقة والواقعية في التحليل أثناء عملية التنفيذ، مما يساعد على اكتشاف مواقع القصور ومعرفة أسبابها واقتراح سبل علاجها، ويضاف إلى ذلك أن عملية المتابعة لتنفيذ القرار تساعد على تنمية روح المسؤولية لدى المرؤوسين وحثهم على المشاركة في اتخاذ القرار . (زيادة حمد القطارنة ، 2012 ، ص- ص102-102)

2-3 العوامل المؤثرة في عملية اتخاذ القرار

تتأثر القرارات بعوامل عديدة، ومن هذه العوامل ما يلي:

أولاً: تأثير البيئة الخارجية

من العوامل البيئية الخارجية التي قد تؤثر في اتخاذ القرار هي الظروف الاقتصادية والاجتماعية والسياسية السائدة في المجتمع والمنافسة الموجودة في السوق والمستهلكين، والتشريعات والتطورات التقنية والعادات الاجتماعية: (العايشي عيدوني ، 2012 ، ص 55)

ثانياً: تأثير البيئة الداخلية

يتأثر القرار بالعوامل البيئية الداخلية في المؤسسة من حيث حجمها ومدى نموها وعدد العاملين فيها والمتعاملين معها، ومن العوامل البيئية التي تؤثر على اتخاذ القرار، تلك التي تتعلق بالهيكل التنظيمي وطرق الاتصال والتنظيم الرسمي والغير الرسمي وطبيعة وتوافر مستلزمات التنفيذ المادية والمعنوية والفنية. (المرجع نفسه، ص20)

ثالثاً: متخذ القرار

وهي تتصل بصفات الفرد النفسية ومكونات شخصيته وأنماط سلوكه التي تتأثر بظروف بيئية مختلفة كالأوضاع العائلية أو الاجتماعية أو الاقتصادية، مما يؤدي إلى حدوث أربعة أنواع من السلوك عند متخذ القرار هي المجازفة والحذر والتسرع والتهور، كذلك فإن مستوى نكاه متخذ القرار وما اكتسبه من خيرات ومهارات وما يملك من ميول وانفعالات تؤثر في اتخاذ القرار؛. (فتيحة بالحاج ، 2012 ، ص

(220)

رابعاً: مواقف اتخاذ القرار

تختلف مواقف اتخاذ القرار من حيث تأكد الإدارة أو متخذ القرار من النتائج المتوقعة للقرار، ويقصد بالموقف الحالة الطبيعية للمشكلة من حيث العوامل والظروف المحيطة بالمشكلة والمؤثرة عليها ومدى شمولية البيانات ودقة المعلومات المتوفرة للإدارة عنها. ويمكن التمييز بين أربعة مواقف وهي: القرار في حالة التأكد، في حالة عدم التأكد، القرار في حالة المخاطرة والقرار في حالة الاختلاف (مرجع نفسه، ص 220)

2-4 أساليب عملية اتخاذ القرار

يمكن استخدام عدة أساليب لاتخاذ القرارات وحل المشكلات التي يمكن أن تعترض سبيل المؤسسة، عموماً يمكن حصر أهمها في: العصف الذهني، أسلوب دلفي، أسلوب الجماعات الاسمية.

أولاً: العصف الذهني

يعد العصف الذهني وسيلة للحصول على عدد من الأفكار من مجموعة من الأفراد في وقت قصير، وذلك من خلال عرض المشكلة عليهم ومطالبتهم بأن يدلوا بأكثر عدد من الأفكار من أجل حلها، ويعتمد نجاح هذا الأسلوب على تأجيل تقييم الأفكار، إذ يتم تأخير التقييم أو النقل لأية فكرة إلى ما بعد جلسة توليد الأفكار، إضافة إلى عدم وضع قيود التفكير. (جمال الدين لعويسات ، 2022، ص-ص 12-13)

ثانياً: أسلوب دلفي

يقوم هذا الأسلوب على التنبؤ بتأثير المجتمع على الأحداث المستقبلية في منطقة معينة، و تقدير هذا التأثير على تلك الأحداث، أي يستخدم هذا الأسلوب لفهم المشكلات التي من الممكن أن تحدث، بحيث يتم تجميع مجموعة من الخبراء في تخصصات مماثلة في مجال معين وأخذ آراءهم حول المشكلة وتعالج هذه الآراء بواسطة منسق مركزي يقوم بتوحيد كافة الآراء وترسل هذه المعلومات إلى الخبراء ثانية لإعادة النظر فيها وتحليلها وإجراء التحسينات عليها. (حسين بلعجوز، 2012، ص 122)

ثالثاً: أسلوب الجماعات الإسمية

حيث يستعمل هذا الأسلوب لتشخيص المشكلة المنظمة وإيجاد الحلول الإبداعية لها ، ويطلق مصطلح إسمية nominal على جماعة من الأفراد تعمل في حضور مشترك، ولكن بدون التفاعل بين أعضائها، ويتراوح عدد أفراد الجماعة من 2- 2) فرد يجلسون حول منضدة ويطلب من كل فرد منهم كتابة الحل على ورقة تبين كيفية المعالجة للمشكلة التي تطرح عليهم مع عدم المناقشة مع الغير وذلك من أجل خلق الضغط الإبداعي، ويطلب إليهم مدير الجلسة قراءة مقترحاتهم ومن ثم تسجيلها على لوح أو ورقة كبيرة معلقة أمامهم مع عدم إطلاق أية أحكام أو تعليقات من قبل أفراد الجماعة أثناء عملية

التسجيل، وبعد ذلك تتاح الفرصة لمناقشة المقترحات والدفاع عنها أو انتقاد آراء الآخرين، وفي نهاية الجلسة يجري التصويت السري لاختيار أفضل البدائل. (مؤيد عبد الحسين الفضل ، 2020، ص 22)

خلاصة:

من خلال ما تطرقنا إليه في هذا القسم، تعتبر عملية اتخاذ القرار قلب العملية الإدارية ومحورها حيث أن تحديد الهدف مهم جدا لاختيار البديل الذي يحقق ذلك الهدف أكثر ما يمكن، لكن في بعض الأحيان تتعدد الأهداف التي يسعى متخذ القرار الى تحقيقها، وقد تتناقض، مما يجعل العملية صعبة.

تتحدد الأهداف حسب الحاجات أو الرغبة في تصحيح واقع معين في منظمة ما مثلاً أو كبدائية لتحقيق أهداف أخرى.

القسم الثاني

الإطار التطبيقي

في مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

تمهيد:

تناولنا في الفصل التطبيقي التعريف بميدان التربص من خلال لمحة تاريخية عن المؤسسة الصناعية مطاحن الحضنة للحبوب ومشتقاتها وبطاقة فنية وهيكلها التنظيمي وكذلك مختلف العمليات المتعلقة بالإنتاج من خلال منهجية تقدير الإنتاج وتسييره وحساب سعر التكلفة وتحديد النتيجة.

3 - دور التحليل المالي في اتخاذ قرار في مؤسسة مطاحن الحضنة

لا يمكن بأي حال من الأحوال الحديث عن دراسة علمية مهما كان مجالها دون ضبط إطارها المنهجي، إذ التحكم في هذا الجانب أمر ضروري، فهو دليل الباحث في تنفيذ بحثه مع ضمان التسلسل السليم لخطوات البحث العلمي، وهذا من خلال حل أو كشف إشكال موجود بالواقع يهدف إلى صياغة الفروض باعتبارها حلولاً وأجوبة مؤقتة لتساؤلات البحث، ولا يتأكد من صدق هذه الفروض إلا بإجراء دراسة ميدانية على أرض الواقع، والوصول إلى أجوبة شافية عن التساؤلات المطروحة، وهذا من خلال تحديد مجال الدراسة المكاني والزمني والمجال البشري للمؤسسة، والتعريف بها، وعرض نتائج الدراسة واختبار الفرضيات بناء على الأسس المنهجية والعلمية التي اعتمدنا عليها في الجانب التطبيقي.

3-1 الإطار الهيكلي التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.

1 - مدخل للمؤسسة ومهامها

بعد أن تحصلت الجزائر على استقلالها بدأت في تأميم المؤسسات، ففي سنة 1965 وبالضبط في 25 تم تأميم جميع القطاعات الخاصة بالطحن، وأصبحت تسمى المؤسسة الوطنية للدقيق والطحن، غير أن دورها أنا ذاك كان مقتصرًا على صلاحيات الإدارة العامة الذي عهدته كذلك وضع خطة لتجديد المصانع الضرورية و وضع وحدات أخرى في بعض المناطق، ففي سنة 1982 قامت المؤسسة الوطنية للدقيق و الطحن بإنشاء خمس مؤسسات مماثلة للصناعة الغذائية من الحبوب و مشتقاتها عبر الوطن و تندرج تحت هذه المؤسسات عدة مركبات صناعية وتجارية و يكمن النشاط الأساسي للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة في تحويل الحبوب (القمح الصلب واللين و إنتاج وتسويق المواد المشتقة (السميد الدقيق، عجائن غذائية والكسكس).

2 - تعريف مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة:

يقع المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة التابع للشركة الفرعية حبوب قسنطينة، على بعد 2 كلم من وسط المدينة على جهة الجانب الشرقي على طريق الرابط بين ولاية برج بوعرييج و المسيلة، بدأ بناؤه سنة 1980 حيث تم تشغيله لأول مرة سنة 1982 ، وقد عرف المركب التجاري الصناعي الحضنة المسيلة عدت تغييرات في اسمه التجاري حيث كان يطلق عليه وحدة انتاجية تابعة لرياض سطيف سابقا، ثم مؤسسة كطاحن الحضن شركة ذات أسهم تابعة لمجمع رياض سطيف حيث تحولت

وحدة الرياض لمسيلة إلى شركة في شكل مساهمة مطاحن الحضنة وهذا في 20 أكتوبر 1997 على مساحة 30755 متر مربع منها 12555 متر مربع مغطاة .

أسست الشركة التابعة * مطاحن الحضنة في 01/10/1997 مستخلص محضر مجلس الادارة رقم 06، جلسة يوم 07/09/1997 تحولت إلى شركة تابعة شركة مساهمة بتاريخ 01/10/1997 بمبلغ رأس مال الاجتماعي 60.000.000 دج ابتداء من 01/10/1997 تم رفعه في 03/04/1998 إلى 497.000.000 دج وفي 2007 بلغ 1.449.460.000 دج سنة 2016 اجري تقسيم جديد في الهيكل التنظيمي للمؤسسة واصبحت شركة مطاحن الحضنة بالمسيلة تابعة للشركة الفرعية حبوب قسنطينة .

3 مهام مصالح المؤسسة.

تتمثل مهام مصالح المؤسسة فيما يلي:

1_رئيس المدير العام

يتكفل الرئيس المدير العام بإدارة جميع شؤون الوحدة و التنسيق مختلف المصالح المتواجدة بالوحدة وكذلك التنسيق بين الوحدة ومثيلاتها من نفس القطاع و الاتصال بجميع السلطات المعنية بنشاط الوحدة، إذا وبشكل عام لا بد عليه من تنفيذ جميع المهام المناطة به لهذا توكل له عدة مهام أهمها: الاتصال بكل السلطات المعنية بنشاط المؤسسة.

يعتبر الواجهة الأولى للوحدة.

يقوم بالربط بين جميع الدوائر.

يقوم بإعلام الرئيس المدير العام برياض سطيف بالوضع الانتاجية والمالية للمؤسسة.

و تنقسم المصالح التي تعمل مباشرة مع المدير العام إلى قسمين هما:

✓ قسم مهمته التنظيم والتسيير الداخلي "الهيكل" للوحدة.

✓ قسم الاشراف على العمال والتسيير الاداري و المالي و المبيعات

أولاً: قسم التنظيم والتسيير الداخلي - الهيكل - للوحدة

ينقسم إلى ما يلي:

1- الأمانة العامة تابعة للمديرية العامة ومكلف بتسجيل البريد الصادر والوارد و طبع

المراسلات الصادرة عن المديرية العامة.

2- مسؤول ضمان النوعية مكلف بنوعية الانتاج وفقاً للمعايير المحددة سواء كانت هذه

المعايير قانونية متمثلة في الكمية تغليف أو معايير انتاجية 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 و ذلك لتفادي الوقوع في خطأ قانوني و هو المحامي لدى الشركة و المكلف بالمنازعات التي تدخل فيها الشركة سواء كانت بين الشركة ومورديها أو زبائنها أو داخل الوحدة.

5-مكتب مساعد الأمن و الوقاية و مهمته حماية الشركة داخلى وكذا الوقاية خاصة من ناحية الحرائق السرقة و حركة مختلف وسائل النقل في الوحدة وحمايتها من مختلف

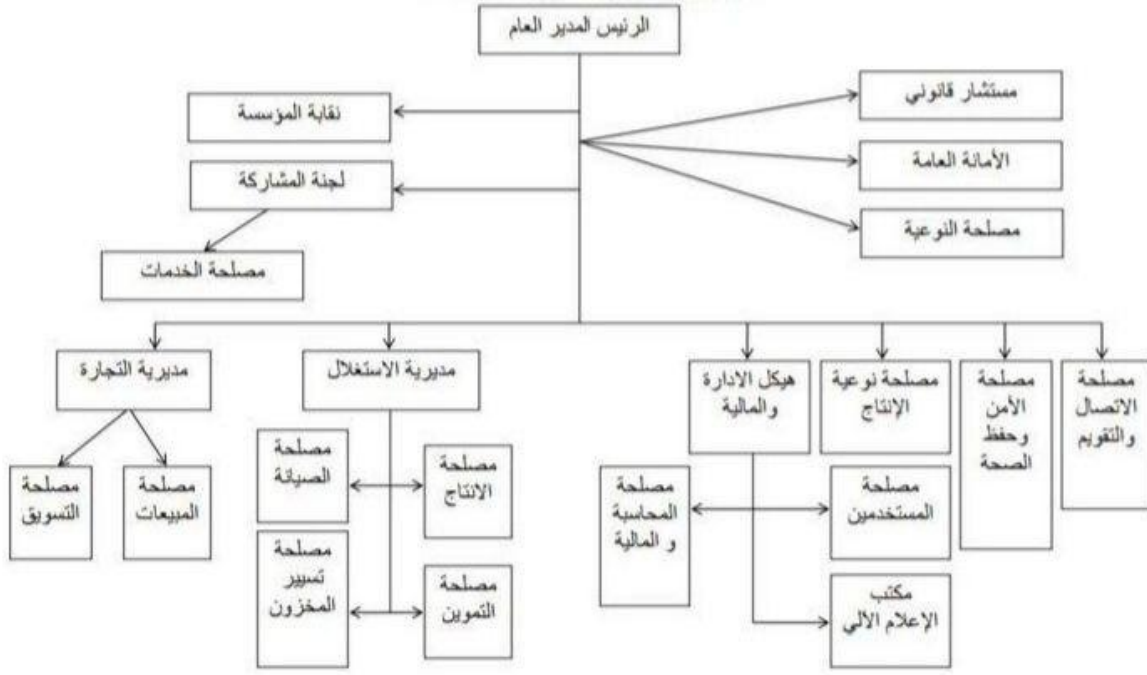
3-2 أهداف ودراسة هيكل التنظيم للمؤسسة

1 -أهداف المؤسسة

تنشط المؤسسة مطاحن الحضنة في بيئة تسودها منافسة قوية وشديدة من بين 24 منافس لها داخل تراب الولاية ولهذا فان مؤسسة مطاحن الحضنة تسعى إلى تحقيق أهداف وأفاق مستقبلية أهمها: تعظيم الربح الناتج عن الفرق بين سعر البيع والتكلفة النهائية؛ زيادة الإنتاجية عن طريق الاستعمال الأمثل لوسائل الإنتاج؛ محاولة تقديم سلع ذات جودة عالية؛ التسيير الأحسن للموارد البشرية للمؤسسة. خلق جو تنافسي على مستوى الوحدة؛ الطموح إلى خلق جو تنافسي خارجي لزيادة كمية الانتاج وتسويقه؛ محاولة القضاء على المشاكل السائدة داخل المؤسسة مثلاً: مشاكل الانتاج التوزيع، الاتصال. الخ الحصول على أفضل النقاط بيع داخل الولاية وخارجها.

فرع 2: الهيكل التنظيمي للمؤسسة

الشكل رقم 1: الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.



المصدر : مصلحة مديرية الموارد البشرية لمؤسسة مطاحن الحضنة.

3-3 دراسة الوظيفة المالية للمؤسسة :

سنقوم في هذا المبحث بدراسة و تحليل الميزانية المالية للمؤسسة مطاحن الحضنة استخدام مؤشرات التوازن المالية من رأس المال العامل و أنواعه ، و احتياجات رأس المال العامل وصولا للخزينة مع تفسيرها ، وقبل التطرق لهذه النقاط ستقوم بعرض الميزانية المالية للشركة

1.3 تحليل الوظيفة المالية للمؤسسة :

تعتبر الميزانية من الوسائل الأساسية في الاتصال بين الأطراف المهمة بالشركة .

عرض الميزانية المالية

عرض الميزانية المالية للشركة مطاحن الحضنة بالمسيلة .

3.1.2. الانتقال من الميزانية المالية المحاسبية إلى الميزانية المالية المختصرة :

جدول رقم 01: الميزانية المختصرة سنة 2019 .

النسب	المبالغ	البيان	المبالغ	البيان
		الأموال الدائمة	62.24	أصول ثابتة
86.43	2568010772.63	الأموال الخاصة		
2.73	81160025.95	ديون طويلة الأجل		

89.16	2649170198.64	مجموع الأموال الدائمة	62.24	1849200393.16	مجموع أصول ثابتة
10.84	322117854.63	ديون قصيرة الأجل	12.24 25.52	363802493.26 758285166.85	أصول متداولة - قيم الاستغلال - قيم قابلة للتحويل - قيم جاهزة
10.84	222117854.63	مجموع ديون قصيرة الاجل	37.36	1122087660.11	مجموع أصول متداولة
100	2971288053.27	مجموع الخصوم	100	2971288053.27	مجموع الأصول

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

جدول رقم 02: الميزانية المختصرة سنة 2020 .

النسب	مبالغ	البيان		المبالغ	البيان
84.07 2.92	2608105086.9 90446372.19	الأموال الدائمة الأموال الخاصة ديون طويلة الاجل	57.12	1772053833.35	أصول ثابتة
86.99	2698551459.1	مجموع الاموال الدائمة	57.12	1772053833.35	مجموع أصول ثابتة

13.84	322117854.63	ديون قصيرة الاجل	4.49 2.66 35.73	139441820.6 82539918.25 1108406978.5	أصول متداولة - قيم الاستغلال - قيم قابلة للتحصيل - قيم جاهزة
13.84	322117854.63	مجموع ديون قصيرة الاجل	42.88	1330388717.47	مجموع أصول متداولة
100	3102442550.82	مجموع الخصوم	100	310244250.22	مجموع الأصول

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

من خلال الجدول نلاحظ ان المؤسسة عرفت ارتفاعا على مستوى مجموع الاصول في سنة 2020 والمقدر ب 310244250.22 ، مقارنة بسنة 2019 الذي بلغ 2971288053.27 ، ويرجع سبب هذا الارتفاع الزيادة في الانتاج التي عرفتتها المؤسسة خلال سنة 2020 بسبب ازمة الكوفيد2019، وتزايد الطلب على منتجات المؤسسة من طرف المواطنين.

اما على مستوى الخصوم فقد عرفت المؤسسة ارتفاعا ملحوظا في سنة 2020 والمقدرة ب 3102442550.82 ، مقارنة بسنة 2019 الذي بلغت فيه 2971288053.27 ويرجع سبب هذا الارتفاع الزيادة في الانتاج التي عرفتتها المؤسسة خلال سنة 2020 بسبب ازمة الكوفيد2019، وتزايد الطلب على منتجات المؤسسة من طرف المواطنين.

2.3. عرض النسب المالية للمؤسسة :

1.2.3. تحليل بواسطة مؤشرات المالي:

حتى تكون الوضعية المالية للمؤسسة في حالة توازن مالي يجب أن تمول أصولها الثابتة عن طريق الموارد المالية الدائمة و تمول عناصر الأصول المتداولة الديون قصيرة الأجل .
يمكن تحليل الهيكل المالي و معرفة مصادر تمويل للمؤسسة من خلال حساب مؤشرات التوازن المالي لسنة 2022.

1. رأس المال العامل : من أهم المؤشرات التي تستخدم لتقييم التوازن المالي داخل المؤسسة يتم حساب كما يلي :

- من أعلى الميزانية وفق العلاقة التالية :

1. رأس المال العامل = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

جدول رقم 03: رأس المال العامل لمؤسسة مطاحن الحضنة .

البيان	2019	2020
أصول دائمة	2649170198.64	2698551459.17
أصول ثابتة	1849200393.16	1772053833.35
رأس مال العامل الصافي	799969805.48	926497625.82
مجموع الخصوم	297188053.27	3102442550.82
الاموال الخاصة	2568010172.69	2608105086.98
راس مال العامل الاجنبي	403277880.58	494337463.64

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

بالنسبة لرأس المال العمل الصافي : وقد عرفت قيمة رأس مال العامل الصافي تزايد في سنة 2020 والتي بلغت ب 926497625.82 مقارنة بسنة 2019 التي بلغت ب 799969805.48، وهو راجع الى أن رأس المال العامل موجب وهذا يدل على أن المؤسسة في توازن مالي لا بأس به وان هناك هامش أمان تستطيع تسديد التزاماتها اتجاه الغير (أ)، كما يؤدي إلى زيادة ثقة المتعاملين الماليين مع المؤسسة.

رأس المال العامل الإجمالي = مجموع الأصول المتداولة

جدول رقم 04: احتياجات رأس المال للمؤسسة .

البيان	2019	2020
الأصول المتداولة	363802493.26	221981738.93
الأصول غير متداولة	322117854.63	403891091.65
احتياجات رأس المال العامل	41684638.63	181909352.72

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ من خلال الجدول أن قيمة الأصول المتداولة انخفضت في سنة 2020 والتي بلغت ب 221981738.93 مقارنة بسنة 2019 التي بلغت ب 363802493.26، مما يعني الديون أكبر من الأصول المتداولة وهذا يدل على اللجوء المفرط للمؤسسة للقروض قصيرة الأجل لتغطية أصولها المتداولة وزيادة الأنشطة التشغيلية ولهذا لا بد من مراجعة الإستراتيجية المالية المتبعة.

4- رأس المال العامل الخاص =أموال خاصة - أصول ثابتة

جدول رقم 06 : رأس المال العامل الخاص

البيان	2019	2020
الاموال خاصة	2568010172.69	2608705086.98

1772053833.35	1849200393.16	أصول ثابتة
836651253.63	718809779.53	رأس مال العامل الخاص

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ أن رأس المال العامل الخاص منخفض في سنة 2019 والمقدر بـ 718809779.53، ومرتفع في سنة 2020 والمقدر بـ 836651253.63، وهذا راجع إلى أن المؤسسة غطت أموالها الخاصة بأصولها ثابتة.

2. حساب احتياجات رأس المال العامل: و يتم حسابها وفق العلاقة التالية :

$$BFR = S + VND - (DCT - TP)$$

جدول رقم 07 : احتياجات رأس المال العامل الأجنبي

البيان	2019	2020
أصول متداولة	363802493.26	221981738.93
أصول غير متداولة	322117854.63	403891091.65
BFR	41684638.63	-181909352.72

المصدر: القوائم المالية للشركة

نلاحظ من خلال النتائج ان احتياجات رأس مال العامل الاجنبي لسنة 2019 قدرت بـ 41684638.63، وهي قيمة موجبة، مقارنة بسنة 2020 التي عرفت قيمة سالبة والتي قدرت بـ -181909352.72، وهذا راجع إلى الديون أكبر من الأصول المتداولة جعل المؤسسة للجوء المفرط للقروض قصيرة الاجل لتغطية أصولها المتداولة و زيادة الأنشطة التشغيلية.

3. حساب الخزينة : القيم الجاهزة - خزينة الخصوم أو من خلال العلاقة التالية

- الخزينة = رأس المال العامل - احتياجات رأس المال

جدول رقم 08: الخزينة صافية للمؤسسة .

	2019	2020
رأس المال العامل الصافي	79969805.48	926497625.82
احتياجات رأس المال العمل	41684638.63	-181909352.72
الخزينة	758285166.85	1108466978.54

المصدر: القوائم المالية للشركة

نلاحظ من خلال الجدول ان الخزينة موجبة و هي وضعية حسنة للمؤسسة بحيث نلاحظ ارتفاع قيمة الخزينة في سنة 2020 بمقدار 350121811.69 مقارنة بسنة 2019 التي بلغت بمقدار ويعود سبب هذا الارتفاع لزيادة في القيم الجاهزة خلال السنة.

2.2.3. تحليل بواسطة النسب المالية :

- من خلال الميزانيات المالية السابقة سنقوم بحساب و تحليل مختلف النسب المالية .

1. حساب نسب السيولة : نقوم بحساب نسب السيولة للمؤسسة من أجل معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بديونها في آجالها المحددة ، و سوف يتم التعرض على السيولة للمؤسسة موضوع الدراسة 1.أ.نسبة السيولة العامة :

السيولة العامة= أصول متداولة/ ديون قصيرة الأجل

الجدول رقم 09 : نسبة السيولة العامة

البيان / السنوات	2019	2020
أصول متداولة	1122087660.11	88717.4713303
ديون قصيرة الأجل	322117854.63	483891091.65
السيولة العامة	3.48	3.29

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ أن نسبة السيولة لسنة 2020 هي 3.29 أكبر من 1 وهذا يدل على وجود راس المال العام موجب أي أن المؤسسة تتمتع بسيولة كبيرة و بالتالي يمكنها من مواجهة الالتزامات القصيرة ، كما نلاحظ انخفاض هذه النسبة بمقدار 0.19 مقارنة بسنة 2019.

1 ب- نسبة السيولة المختصرة:

السيولة المختصرة= القيم المتداولة / ديون قصيرة الأجل

جدول رقم 10= نسبة السيولة المختصرة لمؤسسة مطاحن الحضنة

البيان / السنوات	سنة 2019	2020
أصول متداولة - مخزونات	1122087660.11	13303887717.47
ديون قصيرة الأجل	322117854.63	4038911091.65
السيولة المختصرة	3.48	3.29

المصدر: بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ أن نسبة السيولة المختصرة خلال السنة 2020 هي 3.29 و هي نسبة مرتفعة ويعود الارتفاع في قيمة هذه النسبة إلى ارتفاع قيمة مدينوا الاستثمار و من أجل الوصول إلى نسبة النموذجية يجب إعادة النظر في سياسة تحصيل مدينوها .

1 - نسبة السيولة الجاهزة :

السيولة الجاهزة = قيم جاهزة/ ديون قصيرة الأجل

الجدول رقم 11: نسبة السيولة الجاهزة لمؤسسة مطاحن الحضنة .

البيان / السنوات	2019	2020
قيم جاهزة	758285166.85	1108406978.54
ديون قصيرة الأجل	322117854.63	403891091.65
السيولة الجاهزة	2.35	2.74

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ ان نسبة السيولة الجاهزة لسنة 2020 هي 2.74 وهي نسبة مرتفعة جدا و هذا يعني أن المؤسسة احتفظت بأموال سائلة أكثر من حاجتها كما نلاحظ أن هذه النسبة ارتفعت ب 0.39 مقارنة مع سنة 2019 .

أ - د - نسبة سيولة الأصول :

سيولة الأصول = الأصول الجارية/ مجموع الأصول

الجدول رقم 12 : نسبة سيولة الأصول لمؤسسة مطاحن الحضنة .

البيان / السنوات	2019	2020
الأصول الجارية	1122087660.11	13303887717.47
مجموع الأصول	29712880053.27	3102442550.83
سيولة الأصول	0.37	0.42

نلاحظ أن نسبة سيولة الأصول خلال سنة 2020 هي 0.42 أي أصغر مقارنة بالنسبة المرجعية 0.5 أي أن قيمة الأصول الثابتة أكبر من قيمة الأصول المتداولة يهني أن الاستثمارات مرتفعة .

2. حساب نسب التمويل :

2.أ.نسب التمويل الدائم :

تقيس هذه النسبة مدى تغطية الأموال الدائمة للأصول الثابتة .

جدول رقم 13 : نسبة التمويل الدائم لمؤسسة مطاحن الحضنة .

البيان / السنوات	سنة 2019	سنة 2020
الأصول الدائمة	26491701198.64	2698551459.17

الأصول الثابتة	1849200393.16	1772053833.35
نسبة التمويل الدائم	1.38	1.52

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

من خلال الجدول نلاحظ أن نسبة التمويل الدائم أكبر من النسبة المرجعية 1 هذا يعني أنها تحقق مبدأ التوازن في التمويل ، كما نلاحظ ارتفاع هذه النسبة ب 0.14 مقارنة بسنة 2019

2.ب.نسبة التمويل الخاص :

نسبة لتمويل الخاص= الأموال الخاصة/ الأصول الثابتة

الجدول رقم 14 :نسبة التمويل الخاص

البيان / السنوات	سنة 2019	سنة 2020
الأموال الخاصة	2568010172.69	2608105086.98
الأصول الثابتة	184920039.16	1772053833.35
نسبة لتمويل الخاص	1.38	1.47

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ من خلال الجدول أن نسبة تفوق 1 يعني أن كل الأصول غير جارية ممول عن طريق الأموال الخاصة يدل على وجود رأس مال موجب للمؤسسة خلال سنة 2020 .

2. ج: نسبة الاستقلالية المالية :

نسبة الاستقلالية المالية= الأموال الخاصة/ مجموع الديون

الجدول رقم 15 : نسبة الاستقلالية المالية

البيان / السنوات	سنة 2020	سنة 2019
الأموال الخاصة	2608105086.98	2568010172.69
مجموع الديون	494337463.84	403277880.58
نسبة الاستقلالية المالية	5.27	6.36

المصدر: بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

الاستقلالية المالية تقوم بمقارنة الأموال الخاصة بالديون ونلاحظ من خلال الجدول أن هذه النسبة مرتفعة خلال فترة الدراسة سنة 2020 أي يوجد ضعف في الديون وتغطيتها الأموال الخاصة بنسبة 5.27 حيث كانت هذه النسبة 6.36 سنة 2019 وانخفضت ب 1.09 سنة 2020 وذلك راجع إلى ارتفاع مجموع الديون خلال هذه السنة ومنه المؤسسة معتمدة على التمويل الداخلي.

2.د.نسبة القدرة على السداد :

نسبة القدرة على السداد = مجموع الديون / مجموع الأصول

الجدول رقم 16: نسبة القدرة على السداد

سنة 2019	سنة 2020	
403277880.58	49433746384	مجموع الديون
2971288053.27	3102442550.82	مجموع الأصول
0.13	0.15	نسبة القدرة على السداد

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ من خلال الجدول أن النسبة المتحصل عليها خلال سنة 2020 أقل من 1 وهي 0.15 نسبة متدنية وهذا يعني أن المؤسسة لها القدرة الكبيرة على سداد ديونها طويلة ومتوسطة الأجل .
3.نسب المردودية الاقتصادية :

نسبة المردودية الاقتصادية = النتيجة الصافية/ مجموع الميزانية

جدول رقم 17 : نسبة المردودية الاقتصادية .

سنة 2020	سنة 2019	البيان / السنوات
356201443.13	357320009.89	النتيجة الصافية
3102442550.82	29712880.27	مجموع الميزانية
0.11	0.12	نسبة المردودية الاقتصادية

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ ان المردودية الاقتصادية لسنة 2020 ضعيفة فيف المؤسسة و هذا بسبب الارتفاع الكبير لأصول المؤسسة مقارنة بنتيجة الاستغلال التي تحققت .
3-ب- نسبة المردودية المالية :

نسبة المردودية المالية= النتيجة الصافية/ رؤوس الأموال الخاصة

الجدول رقم 18 : نسبة المردودية المالية .

سنة 2020	سنة 2019	البيان / السنوات
260810508.98	2568010172.69	النتيجة الصافية
2608105086.98	2568010172.69	رؤوس الأموال الخاصة
0.13	0.14	نسبة المردودية المالية

المصدر بالاعتماد على القوائم المالية للشركة

نلاحظ أن المردودية المالية في المؤسسة ضعيفة و هي في انخفاض ضعيف هذا راجع الى عدم كفاءة المؤسسة في استغلال الأموال الخاصة.

2.3. تحليل جدول حساب النتائج

الفرع الاول: جدول حساب النتائج

سنقوم بإعداد وإظهار جدول حساب النتائج لسنة 2020 وفقا للنظام المحاسبي الجديد

الجدول 19: جدول حساب النتائج لسنة 2020

سنة 2020	سنة 2019	البيان
3253289448.16	2952703193.07	المبيعات والمنتجات الملحقة
5798372.58	9773321.25	Ventes de marchandises
3224482751.59	2917287339.82	Vente produits fines
1057524.79	22231500.00	Prestation de service
21950799.20	2902215.20	Autres ventes
-9908255.68	508816.80	تغيرات المخزونات والمنتجات المصنعة والمنتجات
-	2361185.65	قيد التصنيع
-	-	الإنتاج المثبت
92549338.70	1211731.45	إعانات الاستغلال
		Cession inter unités
3335930531.18	3013381942.47	1 إنتاج السنة المالية

2590916654.95	-236739944.56	المشتريات المستهلكة
-69326448.73	-26089764.66	الخدمات الخارجية
-2660243103.68	-2393489169.22	2 استهلاك السنة المالية
675687427.50	619892773.25	3 القيمة المضافة للاستغلال (2+1)
-250455228.55	-207951255.16	أعباء المستخدمين
-5532370.54	-8873433.21	- الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
419699828.41	403068084.88	4 إجمالي فائض الاستغلال
4239010.84	9786000.96	المنتجات العملياتية الأخرى
-529000.31	-41794.88	الأعباء المالية
-69910219.27	-54702997.33	المخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة
-5718102.01	-12862996.61	
10372176.96	12849400.87	Dotation aux provisions استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات
358153694.62	358095697.83	5 النتيجة العملياتية
344937.25	1015339.48	المنتجات المالية
-	-	الاعباء المالية
344937.25	1015339.48	6 النتيجة المالية
358498631.87	359111037.31	7 النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
-	-	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية

-2297188.74	-	الضرائب المؤجلة - تغيرات - حول النتائج العادية
-	-1791027.42	Participation des travailleurs au bénéfice
3350886656.23	3037032683.78	مجموع منتجات الأنشطة العادية
-299468213.10	-2679712673.29	مجموع أعباء الأنشطة العادية
356201443.13	357320009.89	8 النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	-	العناصر غير العادية - المنتوجات
-	-	العناصر غير العادية - الأعباء
-	-	9 النتيجة غير العادية
356201443.13	357320009.89	10 - النتيجة الصافية للسنة المالية

المصدر: القائمة المالية للشركة

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه غياب النتيجة غير العادية، وهذا ما جعل النتيجة الصافية بعد الضريبة للفترة هي نفسها النتيجة الصافية للفترة، فالنتيجة غير العادية تؤثر في النتيجة الصافية بالزيادة (+) والنقصان (-).

الفرع الثاني: تحليل حسابات النتائج 2020

يتكون حسابات النتائج من حسابين رئيسيين هما الحسابات الخاصة بالتسيير والتي تتمثل في الأعباء الخاصة وأما الثانية فتتمثل إيرادات المؤسسة.

جدول 20: دراسة التغيرات في التكاليف

التكاليف	2019	2020
----------	------	------

-2590916654.95	-2367399404.56	المشتريات المستهلكة
9.44%	-	نسبة التغير
-69326448.73	-26089764.66	الخدمات الخارجية
%165.72	-	نسبة التغير
-250455228.55	-207951255.16	أعباء المستخدمين
%20.44	-	نسبة التغير
-5532370.54	-8873433.21	الضرائب والرسوم المدفوعة المشابهة
-37.65	-	نسبة التغير
-529000.31	-41794.88	الأعباء التشغيلية
%1165.70	-	نسبة التغير
-	-	الأعباء المالية
-	-	نسبة التغير
-69910219.27	-5470299.709	مخصصات الاهتلاك ومؤونات وخسائر القيمة
%27.79	-	نسبة التغير

المصدر: بالاعتماد على وثائق محاسبة الشركة.

فيما يخص بعض التكاليف المؤسسة فهي تتمتع بنصيب كبير من المصاريف لهذا الغرض قمنا بدراسة التغيرات الحاصلة في المصاريف فتبين لنا أن : المشتريات سجلت ارتفاع خلال سنة 2020 بنسبة 9.44% مقارنة بسنة 2019 كذلك الخدمات الخارجية سجلت ارتفاعا لسنة 2020 بنسبة 165.72% مقارنة بسنة 2019 كذلك الحال مع مصارف المستخدمين سجل ارتفاعا بنسبة 20.44% خلال سنة 2020 مقارنة مع سنة 2019 . يرجع ذلك الى زيادة عدد المستخدمين في الشركة.

وفيما يخص الضرائب والرسوم فسجلت تراجعاً بنسبة 37.65% في سنة 2020 مقارنة مع سنة 2019 أما الأعباء التشغيلية سجلت ارتفاعاً ملحوظاً قدر بنسبة 1165.70% في سنة 2020 وكذلك الحال مع مخصصات الإهلاكات حيث ارتفعت بنسبة 27.79% في سنة 2020 هذه الزيادات في التكاليف قابلة أيضاً لزيادة في الإنتاج السنوية لسنة 2020 حيث كان إنتاج السنة المالية لسنة 2019 ب (30133381942.47) وهو ما يدل أن هناك توازن بين الزيادة في الأعباء مع المنتجات .

جدول 21: دراسة التغيرات في الإيرادات

الإيرادات	2019	2020
المبيعات والمنتجات الملحقة	2952703193.07	3252389448.16
نسبة التغير	-	10.18%
المنتجات التشغيلية	9786000.96	4239010.84
نسبة التغير	-	56.68%
عناصر عادية	3037032683.78	3350886656.23
نسبة التغير	-	10.33%

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على وثائق محاسبة الشركة.

خلال دراسة تغير الإيرادات نلاحظ أن هناك ارتفاع طفيف في نسبة الإنتاج المباع بنسبة 10.18% في سنة 2020 مقارنة بسنة 2019 أما المنتجات التشغيلية فقد انخفضت بنسبة 56.68% في سنة 2019 أما العناصر العادية ارتفعت بنسبة 10.33% في سنة 2019.

خلاصة:

من خلال تقييم الوضعية المالية للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة باستخدام مؤشرات التوازن والنسب المالية يمكن القول أن المؤسسة تمكنت من تحقيق التوازن المالي خلال فترة الدراسة 2019-

2020 وذلك من خلال تحقيقها شروط التوازن (رأس المال العامل موجب احتياجات رأس المال العامل سالب والخزينة موجبة) أي أن المؤسسة استطاعت توفير السيولة الكافية للوفاء بالتزامات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها اضافة إلى استقلاليتها عن الأطراف الخارجية وعدم اعتمادها بشكل كبير على المواد الخارجية في تمويل أصولها الثابتة.

الخاصة

خاتمة

من خلال دراستنا النظرية و التطبيقية لموضوعنا دور التحليل المالي في اتخاذ القرار للمؤسسة و تسليطنا للضوء على مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة ، تبين لنا أن التحليل المالي أمر ضروري لتقييم الوضعية المالية و عمليات اتخاذ القرارات الصحيحة اللازمة لتحقيق الأهداف المسطرة و قد اخترنا التحليل المالي نظرا لأهميته كونه المعلومة المالية عنصر مهم في عملية اتخاذ القرار، و قد تم من خلال هذا البحث لاعتماد على الجانب المحاسبي و المالي كونه يتسم بالكفاءة و الفعالية و النتائج المضبوطة . و قد حاولنا في هذا البحث التطرق إلى جميع الجوانب التي تنتمي لموضوعنا من خلال الإجابة على مختلف الأسئلة التي قمنا بطرحها في المقدمة ، كما و قد أسقطنا تلك الدراسة على المؤسسة حتى تستطيع معايشة الوضع الاقتصادي و المالي لمؤسساتنا في الجزائر بصفة عامة و المؤسسة محل التريص بصفة خاصة.

ومن خلال الدراسة للموضوع توصلنا إلى نتائج و قمنا بوضع توصيات واقتراحات كما يلي:
النتائج:

- التحليل المالي أداة جوهرية تسمح بإعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة؛
- يمكن التحليل المالي المستخدمين من تقليل حالات التأكد عند اتخاذ وترتيب قراراتهم.
- تعدد أساليب التحليل المالي يجعله من بين أفضل أدوات التسيير، فهو يستخدم من طرف مسير م الي ومدقق الحسابات والمحلل المالي للأسهم في الأسواق المالية ومراقبي تقييم الأداء.

التوصيات والاقتراحات

- ضرورة الاعتماد على التحليل المالي في المؤسسة باعتباره إجراء تسييري يجب القيام به بصفة مستمرة لأجل معرفة الوضعية المالية للمؤسسة؛
- ضرورة الاعتماد على التحليل المالي في المؤسسة باعتباره إجراء تسييري يجب القيام به بصفة مستمرة لأجل معرفة الوضعية المالية للمؤسسة؛
- نوصي بأهمية التحليل المالي والمعلومات المالية لما لها من أهمية في نجاح القرارات وأن تقوم العوامل الشخصية والوظيفية بدور فعال في نجاح القرارات؛

-تاهيل متخذي القرارات لتمكنوا من معالجة المواقف الإدارية التي تتطلب قرارات صعبة.

قائمة المراجع

قائمة المراجع :

- 1 - إبراهيم ح. ا. (1998). الادارة المالية ط.1
- 2 - ابو زيد ، م. ا. (2005). التحليل المالي شركات وأسواق مالية . القاهرة مصر : ايتراك للنشر والتوزيع.
- 3 - إسماعيل ، إ. خ. & ، عدس بن ح. (2011). المحاسبة الحكومية . اليازوري للنشر والتوزيع.
- 4 - جمال الدين لعويسات (2020)، الإدارة وعملية اتخاذ القرار، دار هومة، الجزائر .
- 5 - حسن ياسين طعمة (2012)، نظرية اتخاذ القرارات، دار صفاء، عمان، ط.1..
- 6 - حسين بلعجوز (2012)، مدخل لنظرية القرار، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر .
- 7 - الحيايي ، و. ن. (2004). الاتجاهات المعاصرة في التحليل المالي . عمان ط : 1مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع .
- 8 - رائد محمد ، ع. ر. (2016). مبادئ المحاسبة المالية . المنهل .
- 9 - الزغبى ، ه. م. (2000). الادارة والتحليل المالي . الطبعة : 1دار الفكر للطباعة والنشر والتوزيع.
- 10 - زيادة حمد القطارنة (2012)، أساليب القيادة واتخاذ القرارات الفعالة، دار الأكاديميون، عمان، ط.1.
- 11 - سعادة ، خ. ا. (2000). التحليل المالي والافصاح المحاسبي . ط : 1دار لمنبر الطباعة والنشر .
- 12 - سلسلة الإدارة المثلى (2021)، اتخاذ القرارات، مكتبة لبنان ناشرون، لبنان، ط.1.
- 13 - شاهين ، م. (2017). تحليل وتقييم محافظ الأوراق المالية . ط : 1دار حميتز للنشر
- 14 - صالح محسن العامري (2020)، طاهر محسن منصور الغالبي ، الإدارة والأعمال، دار وائل، عمان، ط.1.
- 15 - عباس . (2010). دور التحليل المالي في تشخيص البيئة المالية للمؤسسة . مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة الماستر في العلوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسييؤ .
- 16 - عدون بن د. د. & ، فتحي بن م. (2001). دراسة العلاقة المالية . الجزائر : دار الآفاق للنشر.
- 17 - العصار . (2000). الإدارة والتحليل المالي، ط : 1دار البركة للنشر والتوزيع.
- 18 - عفاته ، م. ك. (2022). إدارة الائتمان المصرفي . دار اليازوري العملية للنشر والتوزيع.
- 19 - العمار ، ر. و. (1997). اساسيات في الإدارة المالية . ط : 1دار المسيرة للطبع والنشر والتوزيع.
- 20 - عمار بن ب. (2009-2016). تقسيم الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية ، جامعة ورقلة : مذكرة ماستر ، كلية العلوم الاقتصادية.

- 21 -العياشي عيدوني (2012)، دور نظام المعلومات في اتخاذ القرارات ضمن متطلبات التنمية المستدامة - دراسة استطلاعية على شركة مناجم الحديد والفوسفات الجزائرية ، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير، كلية العلوم الاقتصادية التجارية و علوم التسيير، جامعة سطيف1، سطيف
- 22 -غربة ل. (2014-2015). تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام نسب نشاط ونسب الربحية ، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير وعلوم تجارية ، تخصص مالية المؤسسة .جامعة ورقلة .
- 23 فتيحة بالحاج (2012)،الأسس النظرية والعلمية في اتخاذ القرار، المجلة الجزائرية للعولمة والسياسات الاقتصادية، الجزائر، العدد 22.
- 24 -كراجة، ع. ا. الادارة والتحليل المالي . عمان :دار صفاء للنشر والتوزيع.
- 25 -المصرفي، م. (2014). التحليل المالي وجهة نظر محاسبية ادارية .القاهرة : دار الفجر للنشر والتوزيع .
- 26 مؤيد عبد الحسين الفضل (2012)،نظريات اتخاذ القرارات منهج كمي، دار المناهج، عمان.
- 27 مؤيد عبد الحسين الفضل (2020)،الإبداع في اتخاذ القرارات الإدارية، دار إثراء، عمان، ط1.
- 28 -النعيمي، ع. ت. & .،التميمي، ا. ف. (2018). التحليل والتخطيط المالي واتجاهات معاصرة . مجموعة اليازوري للنشر .
- 29 خواف كنعان (2020)،اتخاذ القرارات الإدارية، دار الثقافة، عمان .
- 30 -نور، م. ش. (2000). التحليل المالي مدخل اتخاذ القرارات . عمان :ط2، دائر وائل للنشر .

الملاحق

الملاحق

ملحق رقم: 1

طبع في: 06/06/2022 13:51
السنة المالية: 01/01/20 إلى 31/12/20

CIC HODNA M28

ميزانية - الخصوم - وثيقة مؤقتة

2019	2020	علامة	
			رؤوس الأموال الخاصة
			رأس مال تم إصداره
			رأس مال غير مستعان به
			Autres Apports
			Prime de Fusion
			علاوات و احتياطات - احتياطات مدمجة(1)
			فوارق إعادة التقييم
			فارق المعادلة(1)
357 320 009,89	356 201 443,13		نتيجة صافية / نتيجة صافية حصة المجمع I
			رؤوس أموال خاصة أخرى / ترحيل من جديد
			حصة الشركة المدمجة(1)
			حصة دوي الأقلية I
2 210 690 162,80	2 251 903 643,85		Liaisons Inter-Unités
2 568 010 172,69	2 608 105 086,98		المجموع I
			الخصوم غير الجارية
			قروض و ديون مالية
12 232 125,23	15 800 369,46		ضرائب - مؤجلة و مرصود لها
			ديون أخرى غير جارية
68 927 900,72	74 646 002,73		مؤونات و منتجات ثابتة مسبقا
68 927 900,72	74 646 002,73		Prov.p/pensions et oblig.similaires
			Autres Provisions
81 160 025,95	90 446 372,19		مجموع الخصوم غير الجارية 2
			الخصوم الجارية
16 238 070,48	73 933 918,84		موردون و حسابات ملحقه
			Opérations Groupe
332 543,00	366 892,00		ضرائب
305 547 241,15	329 590 280,81		ديون أخرى
			خزينة مالية
322 117 854,63	403 891 091,65		مجموع الخصوم الجارية 3
2 971 288 053,27	3 102 442 550,82		مجموع عام للخصوم

يستعمل فقط للعرض في الحالات المالية - 1



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد بوضياف بالمسيلة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم:



المسيلة في: 09/01/2023

رقم:

إلى السيد:
.....

الموضوع: طلب مساعدة الطلبة على إجراء الترخيص الميداني.

سيدي المحترم، تحية طيبة وبعد...

في إطار افتتاح الجامعة على محيطها الاقتصادي والإداري، ومن أجل مساعدة الطلبة في إعداد تقارير الترخيص الميداني، التي تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الليسانس الأكاديمي في شعبة علوم التسيير والتجارة وعلوم المحاسبة، فإنه يشرفنا أن نطلب من سيادتكم مساعدة الطلبة المذكورين في الجدول أدناه، على إجراء ترخيصهم الميداني بمؤسستكم. تقبلوا منا فائق التقدير والاحترام.

الطلبة:

الرقم	الاسم واللقب	رقم بطاقة الطالب	رقم ب.ت.و.ر.س	الإمضاء
01	حسام الدين بن ريطو	191935070906	204656 116
02	زراد قبيصل	191935071087	203578 956
03	آية عبد النور			
04				

عنوان البحث: دور التسيير الإداري في اتخاذ القرار في المؤسسة الاقتصادية.

المشرف (الاسم واللقب و الإمضاء)	هيئة الترخيص (الختم و الإمضاء)	رئيس القسم (الختم و الإمضاء)
خضر آمال

الحمد لله الملك الوهاب