

العنوان:

متطلبات إعداد وعرض جدول التدفقات الخزينة حسب
معيار المحاسبي الدولي رقم (7) والنظام المحاسبي المالي
دراسة حالة مؤسسة المركب الصناعي والتجاري الحضنة المسيلة

مذكرة مقدمة ضمن متطلبات لنيل شهادة ماستر أكاديمي في العلوم المالية ومحاسبة

تخصص: جباية ومحاسبة معمقة

إشراف الأستاذ:

- د. طويرات رايح

من إعداد الطلبة:

- سعدي منى
- سعدي أميرة

لجنة المناقشة:

اللقب والاسم	الرتبة	الصفة
د. بيبصار عبد الحكيم	جامعة محمد بوضياف المسيلة	رئيسا
د. طويرات رايح	جامعة محمد بوضياف المسيلة	مشرفا ومقررا
د. زيد ايمن	جامعة محمد بوضياف المسيلة	ممتحنا

السنة الجامعية: 2023/2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

۱۴۳۸

النشور والتقدير

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 عز وجل:

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

" 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 أعظم هبة ونعمة أنعمها الله على والدي 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 وعرفان
	إهداء
	فهرس الجداول
أ-هـ	مقدمة
الفصل الأول الإطار النظري للدراسة	
07	تمهيد
08	المبحث الأول: إعداد قائمة التدفقات النقدية
08	1-1 مدخل عام لقائمة التدفقات النقدية
08	1-1-1 مفهوم النظام المحاسبي المالي
08	2-1-1 مفهوم قائمة التدفقات النقدية
08	3-1-1 أهمية قائمة التدفقات النقدية
09	4-1-1 أهداف قائمة التدفقات النقدية
10	2-1-2 استخدامات ومصادر قائمة التدفقات في التحليل المالي
10	1-2-1 استخدامات قائمة التدفقات في التحليل المالي
10	2-2-1 مصادر قائمة التدفقات في التحليل المالي
11	3-1-3 إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة
12	1-3-1 التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
12	2-3-1 التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
13	3-3-1 التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
14	4-1-4 إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة
14	المبحث الثاني : العرض والافصاح المحاسبي
16	1-2-1 تعريف العرض والافصاح حسب النظام المحاسبي المالي
16	1-1-2 تعريف الإفصاح المحاسبي
16	2-1-2 الإفصاح المحاسبي عن الأنشطة التشغيلية الاستثمارية التمويلية
17	2-2-2 أهمية الافصاح حسب النظام المحاسبي المالي
17	3-2-3 أهداف الافصاح حسب النظام المحاسبي المالي

فهرس المحتويات

18	4-2- الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقتين (المباشرة والغير مباشرة)
18	1-4-2 الإفصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة
19	2-4-2 الإفصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة
20	خلاصة:
<p>الفصل الثاني</p> <p>دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة</p>	
23	تمهيد
24	المبحث الأول : التعريف بالمؤسسة محل الدراسة
24	1-1- لمحة تاريخية عن قطاع المطاحن بالجزائر
24	2-1- بطاقة فنية حول المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة
26	3-1- الهيكل التنظيمي لوحدة مطاحن الحضنة
31	4-1- أهداف المؤسسة وآفاقها المستقبلية
32	المبحث الثاني : إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة وغير مباشرة
32	1-2- كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة مباشرة
32	1-1-2 عرض القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة
36	2-1-2 اعداد جدول تدفقات النقدية بالطريقة المباشرة
40	2-2- كيفية اعداد قائمة التدفقات النقدية بطريقة غير مباشرة
40	1-2-2 عرض القوائم المالية للمؤسسة
40	2-2-2 اعداد جدول التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة
41	المبحث الثالث: العرض والافصاح
41	1-3 عرض وتحليل جدول تدفقات الخزينة على مستوى المؤسسة
41	1-1-3 عرض الانشطة التشغيلية من الفترة 2018-2021
43	2-1-3 عرض الانشطة الاستثمارية للفترة 2018- 2021
44	3-1-3 عرض الانشطة التمويلية للفترة 2018- 2021
45	2-3- الافصاح عن جدول تدفقات الخزينة:
45	1-2-3 الافصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة لسنة 2021
46	2-2-3 الافصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة لسنة 2021

فهرس المحتويات

49	خلاصة
51	الخاتمة
55	قائمة المراجع

قائمة الجداول

الرقم	عنوان الجدول	صفحة
01	ميزانية عامة للاصول لسنة 2021/2020	32
02	ميزانية عامة للخصوم لسنة 2021/2020	34
03	جدول حساب النتائج للسنة 2021/2020	35
04	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة دج.	37
05	قائمة التدفقات النقدية (الانشطة التشغيلية فقط) لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة الغير المباشرة	40
06	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة التشغيلية للمؤسسة خلال الفترة 2021-2018	41
07	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة الاستثمارية للمؤسسة خلال الفترة 2021-2018.	43
08	جدول تدفقات الخزينة للأنشطة التمويلية للمؤسسة خلال الفترة 2021-2018	44
09	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة المباشرة " الوحدة دج.	45
10	قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة الغير المباشرة "	46

قائمة الاشكال

الرقم	عنوان الشكل	الصفحة
01	الهيكل التنظيمي للمؤسسة محل الدراسة	30

مقدمة

مقدمة

مع التطورات التي شهدتها المؤسسات الاقتصادية على الصعيد المحلي والدولي ازدادت حاجة المستخدمين للمعلومة المحاسبية وهذا ما أدى الى تطور الانظمة المحاسبية المعمول بها في الجزائر من اجل الحصول على المعلومات ذات الجودة العالية .

تعتبر القوائم المالية العمود الفقري للمؤسسات الاقتصادية بحيث تساهم في تكوين صورة مفصلة وشاملة عن الاداء المالي لها وبالتالي فان الهدف الاساسي للقوائم المالية هو مساعدة متخذي القرارات في التعرف على المركز المالي ومقدار الارباح المحققة والتوقعات المستقبلية للمؤسسة , ومن اهم هذه القوائم المالية نجد جدول تدفقات الخزينة الذي يعتبر وثيقة تلخيصية للتدفقات النقدية الداخلية والخارجية , وتتمثل هذه الوثيقة في ثلاث اقسام رئيسية تدفقات خزينة متولدة عن عمليات الاستغلال , الاستثمار , التمويل , و لا يمكن الحصول عليها عند القيام باعداد باقي القوائم المالية الاخرى (الميزانية , جدول حساب النتائج) , ومن هذه الاعتبارات يمكن صياغة اشكالية الموضوع في السؤال المحوري التالي :

ماهي متطلبات اعداد وعرض جدول التدفقات الخزينة وفق SCF و المعيار IAS07 ؟

للإجابة على الاشكالية والالمام بمختلف جوانب الدراسة تم وضع الاسئلة الفرعية كالتالي :

- هل يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة المباشرة حسب ال **scf** ؟
- هل يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة غير مباشرة حسب ال **scf** ؟
- هل يتم الافصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية بطريقة المباشرة وفق **scf** ؟

الفرضيات :

- يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة المباشرة حسب ال **scf** .
- يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بطريقة غير المباشرة حسب ال **scf** .
- يتم الافصاح 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 .
- 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.

■ أسباب اختيار الدراسة:

أسباب موضوعية:

- الأهمية البالغة التي يتميز بها جدول تدفقات الخزينة في تقدير سيولة المؤسسات وربحياتها.
- كثرة اهتمام الباحثين لموضوع جدول تدفقات الخزينة لأهمية نشاط الاستغلال بالنسبة للمؤسسة.

أسباب ذاتية:

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

■ المنهج المستخدم:

للإجابة على الاشكالية الرئيسية ولأثبات صحة الفرضيات اعتمدنا في دراستنا على قسمين الاول نظري يقوم على المنهج الوصفي 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 لولاية المسيلة)

■ حدود الدراسة:

وتتمثل في وضع محددات في إطار الدراسة من حيث البعد الزمني والمكاني:

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

البعد الزمني: دراسة تقارير المالية السنوية للمؤسسة محل الدراسة للفترة 2021

الدراسات السابقة:

1- بومعزة أميرة إخلاص

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 بالتطرق الى كيفية اعداد قائمة التدفقات النقدية وكذا استعملت بنود جدول تدفقات الخزينة في حساب النسب المالية التي توضح أكثر تطور الوضعية المالية للمؤسسة من دورة الى اخرى

حيث توصلت هذه الدراسة الى ان قائمة التدفقات النقدية مكملة لكل من الميزانية وجدول 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 تقاديا 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 تأثير التدفقات النقدية على الوضعية المالية للمؤسسة واهمية الاضافة التي تقدمها هذه القائمة عن طريق تعريف النظام المحاسبي المالي وتبسيطاً 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- امانة ولعة

مذكرة ماستر بكلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير بجامعة قاصدي مرباح بورقلة لسنة 2013 بعنوان دور المحتوى 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 ايصال المعلومات وتزويد مستخدمي هذه القائمة بالأساس اللازم لقياس قدرة المؤسسة على توليد النقدية وكل مايعادلها .

مايميز دراستنا عن الدراسات السابقة

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

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

- 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:

تم تقسيم الدراسة الى فصلين حيث :

تتاولنا في الفصل الاول الجانب النظري للدراسة ويحتوي على مبحثين

المبحث الاول : إعداد قائمة التدفقات النقدية

المبحث الثاني : الافصاح المحاسبي

اما الفصل الثاني عبارة عن دراسة حالة لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة وتحتوي على مبحثين

المبحث الاول : التعريف بالمؤسسة محل الدراسة

المبحث الثاني : اعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وغير المباشرة

المبحث الثالث : الافصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية

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 تبنى النظام المحاسبي المالي المعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS 07) جدول سيولة الخزينة، مما يؤكد على وجوب إخضاع كل مؤسسة معنية بكشف جدول سيولة الخزينة حسب متطلبات 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 والغير مباشرة.

1-1- مدخل عام لقائمة التدفقات النقدية

1-1-1 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 عددية، 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".

1-1-2 مفهوم قائمة التدفقات النقدية

توجد عدة تعاريف لقائمة التدفقات النقدية نذكر منها مايلي:

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

ب- 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، ونظرا لأن المقبوضات تمثل مبالغ داخلية إلى المنشأة فتعتبر "تدفقات نقدية داخلية". كما يطلق على المدفوعات تعبير "تدفقات نقدية خارجة" لأنها تمثل مبالغ خارجة من المنشأة.

حيث 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:

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

1-1-3 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 أصول 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.
- 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.

1-1-4 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 وتقييم 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 اصدار أسهم رأس مالية او 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 او سندات وبالعكس فاذا ما أظهرت القائمة عجزا في النقدية فان الإدارة قد تستخدم القائمة لتحديد أسباب حدوث مثل هذا العجز وباستخدام قائمة التدفقات النقدية تستطيع الإدارة وضع مؤشرات او ضوابط عامة حول تخفيض الأرباح للاحتفاظ بالنقدية.

ب- 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 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، 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)

1-3-1 إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة

1-3-1 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: (طويرات، 2018-2019، صفحة 17)

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)

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)

1-3-2 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:

$$\bullet \text{ المقبوضات النقدية من بيع أصول غير متداولة} =$$

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

$$\bullet \text{ المدفوعات النقدية لشراء أصول غير متداولة} =$$

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

+ القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة المباعة خلال المدة

- الأصول غير المتداولة أول المدة

1-3-3 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...؟)، حيث يتم إظهار مقدار المقبوضات النقدية أو

المدفوعات النقدية من كل مصدر من مصادر التدفقات التمويلية وفقا 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 المقترح توزيعها خلال المدة- (الأرباح المقترح توزيعها في آخر المدة - الأرباح المقترح توزيعها في أول المدة)

1-4- إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة

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 انطلاقا 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.

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

• 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.

- 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 كمصرف فائدة.

• طرح النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل.

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

صافي الربح (الخسارة) قبل الضرائب (قائمة الدخل)	
يضاف (+)	مصروف الاهتلاك
يضاف (+)	مصروف الاطفاء للأصول غير الملموسة
يضاف (+)	مصروف الفوائد
تضاف (+)	خسائر البيع والتدني في قيمة الأصول غير المتداولة
يطرح (-)	مكاسب بيع الأصول غير المتداولة
يضاف (+)	النقص في الأصول المتداولة (المخزون، الذمم المدينة، المصاريف المدفوعة مقدما)
تطرح (-)	الزيادة في الأصول المتداولة (المخزون الذمم المدينة، المصاريف المدفوعة مقدما)
يطرح (-)	النقص في الالتزامات المتداولة (الذمم الدائنة المصاريف المستحقة الدفع)

تضاف (+)	الزيادة في الالتزامات المتداولة (الذمم الدائنة المصاريف المستحقة الدفع)
تطرح (-)	النقدية المدفوعة كمصروف فائدة
تطرح (-)	النقدية المدفوعة كضرائب على الدخل
XXX	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

المصدر: رابح طويرات ، المعيار المحاسبي الدولي ،قائمة التدفقات النقدية ، سنة 2023، ص 8.

2- الإفصاح المحاسبي

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 الإفصاح المحاسبي حسب النظام المحاسبي المالي

2-1-1- تعريف الإفصاح المحاسبي

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.

2-1-2 الإفصاح المحاسبي عن الأنشطة التشغيلية الاستثمارية والتمويلية

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

أ- **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)

ب- **الأنشطة الاستثمارية:** هي الأنشطة المتمثلة بامتلاك الأصول طويلة الأجل 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. (الجليل، 2012، صفحة 699)

ت- **الأنشطة التمويلية:** وهي التي تتضمن الآثار 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.

2-2- أهمية الإفصاح المحاسبي 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 المحاسبي 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؛
- 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 المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقتين (المباشرة والغير مباشرة) وفق scf

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 المحاسبي 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.

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

نموذج جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة وفق SCF:

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

المصدر: الجريدة الرسمية

2-4-2 الإفصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة

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

الفصل الأول — الإطار النظري للدراسة

تتطلب نقدية مدفوعة، بالإضافة إلى المكاسب والخسائر الناجمة عن التخلص من الأصول غير المتداولة أو الاستثمارات المالية.

نموذج جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة وفق SCF:

جدول سيولة الخزينة (الطريقة غير المباشرة) الفترة من إلى			
السنة المالية N - 1	السنة المالية N	ملاحظة	
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية 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 تقييقات تحصيلات التنازل عن تقييقات 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 الاقفال تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1) تغير أموال الخزينة
			(1) لا يستعمل إلا في تقديم الكشوف المالية المدمجة.

المصدر: الجريدة الرسمية

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 المشكلة 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 والمعياري المحاسبي الدولي IAS07 والنظام المحاسبي المالي , قمنا بتدعيم دراستنا النظرية بالدراسة التطبيقية وللإجابة على اشكالية الدراسة تم ابراز وتحديد كيفية عرض واعداد قائمة التدفقات النقدية حسب IAS07 و SCF .

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 وتندرج 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 بوعريبيج 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 انتاجية 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.

ب- الوحدات الانتاجية 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)

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

*الوظيفة الإنتاجية: تتمثل في الأدوار التالية :

-تسجيل طلبات الزبائن وتحققها.

-بيع المنتجات التامة المتمثلة في السميد والفرينة 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 :

• 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:

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

ب - 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.

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

د -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.

هـ -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:

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

ب- مصلحة التموين: ومن مهامها ما يلي:

- شراء الحبوب والمواد الأولية التي تدخل في عملية الإنتاج.

- تزويد مختلف المصالح والمديريات بالتجهيزات الخاصة بالتنظيم والإنتاج.

ج -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:

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

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

كما أن هذه المصلحة تنفرع 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.

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

فرع الإلكترونيات والكهرباء: ومهمته صيانة التجهيزات الكهربائية كالثلاجات والمكيفات.

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

ب- 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.

• **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 .

• **مديرية الإدارة والمالية:** وتنقسم إلى ثلاث مصالح وهي:

أ- 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 .

ب- 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، تنفرع هذه المصلحة إلى:

-فرع تسيير المستخدمين.

-فرع الخدمات الاجتماعية.

ج - مصلحة الوسائل العامة: ومن مهامها:

متابعة جميع الأشغال والترميمات التابعة للوحدة.

المتابعة الميدانية للاستثمارات .

د- مكتب الإعلام الآلي:

ويعمل هذا المكتب بكل ما يتعلق بوسائل الإعلام الآلي ومتطلباته .

والشكل التالي يوضح هذه المديریات بمختلف مصالحها.

- تشط 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 مثلا: مشاكل الإنتاج، التوزيع والاتصال... الخ.
 - الحصول على أفضل نقاط بيع داخل الولاية وخارجها.

2-إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وغير المباشرة

2-1-1-2-كيفية إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة (اختبار الفرضية الأولى)

لإعداد جدول تدفقات الخزينة نمر بخطوتين أساسيتين :

2-1-1-2-1-عرض القوائم المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة

يجب معرفة القوائم المالية لاعداد جدول تدفقات الخزينة المتمثلة في ميزانية عامة وجدول حسابات النتائج

للمؤسسة وهي كالتالي :

2-1-1-2-1-1-1-1-2 ميزانية 2021

أ- الاصول

الجدول رقم (1) : أصول المؤسسة لسنة 2021

اصول	اجمالي المبالغ	الاهتلاكات والمؤونات	صافي 2021	صافي 2020
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 ملموسة اخرى	92771865.30		92771865.30	132603618.80
تثبيات عينية اخرى	1811846593.921	1283101303.29	528745290.63	540586611.01
تثبيات جاري انجازها				
تثبيات مالية				
سندات الفروع المنتسبة				
المساهمات والديون دائنة اخرى				

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

				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
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	الخزينة
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

ب-الخصوم

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

الجدول رقم (2) خصوم المؤسسة لسنة 2021

العناصر	2021	2020
الاموال الخاصة		
راس المال		
التوظيف النهائي للدولة في حقوق الملكية		
مساهمات اخرى		
قسط الاندماج		
الاقساط الموحدة والاحتياطات الاحتياطية (1)		
فارق اعادة التقييم		
فارق التكافؤ (1)		
النتيجة الصافية	278994244.38	356201443.13
تصحيح الاخطاء		
اموال خاصة اخرى		
الروابط بين الوحدات	2115234948.98	2251903643.86
مجموعة الاموال الخاصة	2394229193.63	2608105086.98
الخصوم الغير جارية		
سندات الخزينة		
الضرائب المؤجلة على الخصوم	19368613.69	15800369.46
الديون المرتبطة بالمساهمات		
المؤونات والمنتجات	96189899.48	74646002.73
منتجات اخرى واعباء	96189899.48	74646002.73
مجموع الخصوم الغير جارية	115558513.17	90446372.19
الخصوم الجارية		
موردون وحسابات الملحقة	24360722.74	73933918.84
ضرائب	1263461.00	366892.00
ديون اخرى	329636502.32	329590280.81
خزينة الخصوم		
مجموع الخصوم الجارية	355260686.06	403891091.65
المجموع العام للخصوم	2865048392.59	3102442550.82

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

2-1-1-2 جدول حساب النتائج لسنة 2020-2021

الجدول رقم (3) : جدول حساب النتائج لسنة 2021

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
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

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

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)
		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

2-1-2 اعداد جدول تدفقات النقدية بالطريقة المباشرة

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 دج.

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 انتظرية		(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 العمليانية (A)	3	(157409039.3)
اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار		
المسحوبات عن اقتناء التثبيتات المادية والمعنوية		(9259630.65)
التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيات المادية او المعنوية		
المسحوبات عن اقتناء التثبيتات المالية		
التحصيلات عن التنازل عن التثبيتات المالية		

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحنونة بالمسيلة

		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 اشطة التمويل (C)
		تأثير تغير سعر الصرف على السيوليات ونسبة السيوليات
(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 الحنونة لسنة/2021

2-1-2-1-1- الايضاحات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية:

أ- 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 والتتريلات

(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

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

مدفوعات نقدية من عند موردين والمستخدمين:

= مشتريات وخدمات اخرى - التغير في حساب الدائنين

$$= (-2385275400.02) + (-83380482.92) + (-240062050.84) + (-469044617.8) - (73933918.84 - 24360722.74) - (329590280.81 - 329636502.32) - 618503410.9 = -3746738987.69$$

ج- 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

$$= 3600920831.90 - 3746738987.69 - 264495.97 - 0 - 11874674.22 + 548286.68 = -157409039.3$$

د- صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية

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

$$= -9250630.65$$

هـ- 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

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

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

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

$$(-49526974.59)$$

$$- 157409039.3 =$$

بناء على ما تناولنا سابقا من خلال عرض واعداد جدول التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة وفق متطلبات النظام المحاسبي المالي فان الفرضية الثانية " يتم اعداد قائمة تدفقات نقدية بالطريقة غير المباشرة حسب ال scf " محققة .

3- الإفصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية (اختبار الفرضية الثالثة)

3-1- عرض جدول التدفقات النقدية للمؤسسة للفترة 2018-2021 :

3-1-1 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 التدفقات النقدية للأنشطة 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

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

				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 العملياتية (A)

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

- من خلال الجدول اعلاه نالحظ 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 المبالغ المدفوعة من خلال مقبوضاتها من الزبائن .

3-1-2 عرض الانشطة الاستثمارية للفترة 2018 - 2021

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

2021	2020	2019	2018	البيان
(9259630.65)	(47763952.44)	(2560426.54)	(12841915.37)	المسحوبات عن اقتناء

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

				التثبيبات المادية اوالمعنوية
	53450738.43	3027544.31		التحصيلات عن عمليات التنازل عن تثبيبات المادية او المعنوية
				المسحوبات عن اقتناء التثبيبات المالية
				التحصيلات عن التنازل عن التثبيبات المالية
	344937.25	1015339.48	1015934.48	الفوائد التي تم تحصيلها عن توضيفات 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 ان صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية للسنتين 2018 و2021 سالبة عكس السنتين 2019 و2020 التي كانت قيمتهما موجبة
- كانت نتائج صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية للسنتين 2018 و 2021 سالبة قدرت ب 11825980.89 دج , 9259630.65 دج على التوالي وهذا راجع الى ان المدفوعات التي قامت بها المؤسسة من اجل اقتناء تثبيبات 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 الانشطة الاستثمارية حيث بلغت 1482457.25 دج , 6031723.24 دج على التوالي ويرجع سبب ذلك الى ان المدفوعات من اجل اقتناء التثبيبات المادية والمعنوية كانت اقل من مختلف التحصيلات النقدية خلال السنتين اي المؤسسة لها القدرة على التحكم في سير استثماراتها خلال السنتين 2019 و2018 .

3-1-3 عرض الانشطة التمويلية للفترة 2018 -2021

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

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

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 الطالبتين 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 .

3-2- الإفصاح المحاسبي عن جدول التدفقات النقدية :

يعتبر الإفصاح المحاسبي عن جدول تدفقات الخزينة خطوة معتبرة نحو الشفافية والمكسب المعلوماتي للأطراف المهمة وذلك بالإفصاح المحاسبي عن مختلف المعلومات المحاسبية التي تساعد مختلف الأطراف في ترشيد قراراتهم في المؤسسة.

3-2-1 الإفصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة لسنة 2021

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

2021	الملاحظة	البيان
		تدفقات اموال الخزينة من الانشطة التشغيلية
3600920831.90		التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن
(3746738987.69)		المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

(264495.97)		الفوائد والمصروفات مالية اخرى مدفوعة
		ضرائب على النتائج المدفوعة
(11874674.22)		عمليات على حسابات انتقالية او انتظارية
(157957325.98)		تدفقات اموال الخزينة قبل العناصر الغير عادية
548286.68		تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر الغير عادية
(157409039.3)		صافي اموال تدفقات الخزينة متأية من الانشطة العملية (A)
		اموال الخزينة المتأية من انشطة الاستثمار
(9259630.65)		المسحوبات عن اقتناء التثبيات المادية والمعنوية
		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 المتأية من أنشطة الاستثمار (B)
		تدفقات اموال الخزينة المتأية عن أنشطة التمويل
		التحصيلات في اعقاب اصدار اسهم
		الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
		التحصيلات المتأية من القروض
		تسديد القروض او الديون الاخرى المماثلة
2018450.31		اعانات الاستثمار
2018450.31		صافي تدفقات اموال الخزينة المتأية 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

3-2-2- الإفصاح المحاسبي عن قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة لسنة 2021

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

الجدول رقم (9) : قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنة 2021 " الطريقة غير المباشرة " الوحدة دج .

البيان	الملاحظة	2021
تدفقات اموال الخزينة المتأتية من الانشطة العملياتية		
صافي نتيجة السنة المالية		279626113.38
اهتلاكات والمؤونات		(106251698.6)
تغير الضرائب المؤجلة		349687.03
تغير المخزونات		5349905.78
تغير الزبائن والحسابات الدائنة الاخرى		374610835.9
تغير الموردين والديون الاخرى		(49526974.59)
نقص او زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب		
تدفقات الخزينة الناتجة عن النشاط A		(157409039.3)
اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار		
المسحوبات عن اقتناء التثبيات المادية او المعنوية		(9259630.65)
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		
صافي التدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (B)		(9259630.65)
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		
اعانات الاستثمار		2018450.31
صافي تدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (C)		2018450.31
تأثير تغير سعر الصرف على السيولات ونسبة السيولات		
تغيرات اموال الخزينة للفترة (A+B+C)		(164650219.64)
اموال الخزينة ومعاداتها عن افتتاح السنة المالية		1108406978.54
تغيرات اموال الخزينة عند اقبال السنة المالية		943756758.90

الفصل الثاني — دراسة حالة مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

(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

بناء على ما تناولنا سابقا من خلال الافصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية للانشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية فان الفرضية الثالثة " يتم الافصاح المحاسبي عن بنود قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وفق scf " محققة .

خلاصة

تناولنا في هذا الفصل تعريفا مختصرا للمؤسسة محل الدراسة وهي مؤسسة مطاحن الحضنة بولاية المسيلة وقمنا في إطار ذلك بالإعداد 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) بالإضافة 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 " لأهميتها 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 تم الوصول الى عدة نتائج كالتالي :

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 و قائمة الدخل) على اظهاره .
- 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 الاخرى
- 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 و 2021 وقد يرجع ذلك الى السياسة الائتمانية المتبعة من طرف المؤسسة

اختبار الفرضيات :

- الفرضية الاولى : يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وهي الطريقة التي اوصى بها المشرع الجزائري حيث تعتمد على التحصيلات والمدفوعات النقدية المتأتية 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 غير المباشرة 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 ما عدا النقدية وما يعادلها
- الفرضية الثالثة : يتم الإفصاح المحاسبي لبنود قائمة التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة وذلك عن طريق التطرق الى مختلف الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية والإفصاح عن مكونات هذه الأنشطة بشكل منفصل عن كافة التدفقات النقدية المقبوضة والمدفوعة من الفوائد والإرباح... الخ .

التوصيات :

- على المؤسسة الاعتماد على قائمة التدفقات النقدية وهو ما جاء في القانون المقرر في النظام المحاسبي المالي و ذلك لأهمية المعلومات التي لا تظهر في القوائم المالية الأخرى التي تساهم في اتخاذ القرارات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية
- 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 **SCF** و **IAS 07** نأمل أن نكون قد فتحنا مجالاً لدراسات أخرى شمولية وهنا نقترح بعض المواضيع :
- مكانة قائمة التدفقات النقدية وأثرها على القرارات المالية للمؤسسة
 - كيفية الإفصاح المحاسبي عن جدول تدفقات الخزينة
 - دور اعداد جدول التدفقات النقدية في المؤسسة الاقتصادية
 - كيف يتم استخدام جدول التدفقات النقدية في اتخاذ القرارات التمويلية للمؤسسة

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 الماجستير، تخصص: محاسبة وجباية معمقة / محاسبة وتقييم، قسم الآلية والمحاسبة، جامعة المسيلة، 2019/2018.
- 5-توفيق حسن عبد الجليل، أثر التدفقات النقدية التشغيلية في سعر السهم السوق للشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، 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، جعيج حبيب الله، أثر المعلومات المحاسبية على الإفصاح في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير 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.

الملاحق

الملحق رقم (01):

CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:55

EXERCICE:01/01/19 AU: 31/12/19

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE - copie provisoire

	NOTE	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		3 077 544,31	
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		1 015 339,48	1 015 931,48
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
Incidence 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



الملحق رقم (02)

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Encaissements reçus des clients	3 600 930 831,90	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		
Opérations en attente de classement (47) !!!!	-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	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	-9 259 630,65	-47 763 952,44
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		53 450 738,45
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		
Encaissements provenant d'emprunts		
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		
Subventions	2 018 450,31	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	2 018 450,31	
Incidence 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



الملحق رقم (03)

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		3 605 945 771,91	3 224 487 751,59
Ventes Produits Intra-groupe		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	-5 532 370,51
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	-339 900,31
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 résultat			
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		558 843,01	-2 297 188,71
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
Éléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Éléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			

in suite sur la page suivante



الملحق رقم (04)

CIC HODNA M28

EDITION DU 31/05/2021 13:53
EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

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

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



الملحق رقم (05)

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
ACTIFS NON COURANTS					
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	661 955 052,30	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 en cours					
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	1 945 194 089,28	1 699 949 664,38	1 772 053 833,35
ACTIF COURANT					
Stocks et encours					
Stocks matières premières et fournitures		153 099 989,53	2 674 952,89	150 425 036,64	139 441 820,68
Produits finis et encours		29 082 998,55		29 082 998,55	20 831 159,22
Autres stocks		16 962 597,87		16 962 597,87	13 289 038,29
Créances et emplois assimilés		107 054 393,11	2 674 952,89	104 379 440,22	105 321 623,17
Clients		348 851 361,03	332 236 606,47	35 577 991,06	66 518 895,67
Groupes et Associés					
Impôts et assimilés		591 514,66		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
506527,63

الملحق رقم (06)

CIC HODNA M28

EDITION_DU:31/05/2023 13:53
EXERCICE:01/01/21 AU: 31/12/21

BILAN (PASSIF) -cagie provisoire

	NOTE	2021	2020
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis			
Dotations Définitives de l'Etat en Fonds Propres			
Autres Apports			
Prime de Fusion			
Primes et réserves - Reserves 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)			
Liens Inter-Unités		2 115 234 948,98	2 251 903 643,85
TOTAL I		2 394 229 193,36	2 608 105 086,98
<u>PASSIFS NON-COURANTS</u>			
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
Prov.p/pensions et oblig.similaires		96 189 899,48	74 646 002,73
Autres Provisions			
TOTAL II		115 558 513,17	90 446 372,19
<u>PASSIFS COURANTS:</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		24 360 72,274	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



200000

A
+
B
+
C
=

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
Université Mohamed Boudiaf a M'sila
Faculté des Sciences Économiques, Commerciales et
des Sciences de Gestion
Département:



جامعة محمد بوضياف بالمسيطة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم الإدارية والمحاسبية

تصريح شرفي
بالالتزام بمعايير الأمانة والنزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا الممضي اسقله:

الطالب (ة) : **محمود أميرة** المولد(ة) بتاريخ: **19/11/1994** بن عبد الحليم
الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أور.س.) رقم: **05/09/2366** الصادرة بتاريخ: **27/08/2022** عن:
المسجل بالسنة الثاقية ماستر شعبية: **العلوم الإدارية والمحاسبية** تخصص محاسبة ومالية خلال السنة الجامعية: **2022/2023**
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: "..... **حسابات مالية إعداد وعرض جدول القسمة**
..... **الجزيرة حسب النظام المحاسبي المالي SCF**
..... **والكمبيوتر المحاسبي الدولي IASB**
.....

أصح بشرفي أي إلتزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: **2023/06/06**

التوقيع والبصمة

* يحرر كل طالب (ة) تصريحها فيها في حالة إعداد المذكرة عن طريق أكثر من طالب (ة) واحد.
** ينشر هذا التصريح ضمن ملاحق المذكرة

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



جامعة محمد بوضياف بالمسيلة
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم: ...العلوم...
العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة والنزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا المخفي اسفله:

الطالب (ة): محمد كركي حفي المولود(ة) بتاريخ: 1996/07/25 ب: حسين الكلاخ
الحامل لبطاقة التعرف الوطنية (أورس) رقم: 201094874 الصادرة بتاريخ: 2017/02/22 عن:
المسجل بالسنة الثانية ماستر شعبية: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير تخصص: محاسبية وإدارة الموارد البشرية خلال السنة الجامعية: 2022/2023
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: "تأثيرات جائحة كورونا على أداء الشركات الجزائرية: دراسة ميدانية على الشركات المدرجة في البورصة
الجزائرية" قسم: نظم المحاسبة والتدقيق SCF
و المحاسب المحاسبي الدولي IASB

أصرح بشرقي أنني إنلتزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: .../.../2023

التوقيع والبصمة

.....

