

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي

جامعة محمد بوضياف بالمسيلة



ميدان: العلوم الاقتصادية
والتجارية وعلوم التسيير
فرع: محاسبة وتدقيق

كلية: العلوم الاقتصادية والتجارية
وعلوم التسيير
قسم: العلوم المالية والمحاسبية
رقم:

مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة ماستر أكاديمي

تحت عنوان:

دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة دراسة حالة مؤسسة النسيج EATIT بالمسيلة

تحت إشراف:

د. حجار مبروكة

من إعداد:

- لعزيري خديجة
- مخالفه صالح

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
.....	جامعة محمد بوضياف - المسيلة -	رئيسا
د. حجار مبروكة	جامعة محمد بوضياف - المسيلة -	مشرفا ومقررا
.....	جامعة محمد بوضياف - المسيلة -	مناقشا

السنة الجامعية: 2021-2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



رَبِّ أَوْزَعْنِي أَنْ أَشْكُرَ نِعْمَتَكَ الَّتِي

أَنْعَمْتَ عَلَيَّ وَعَلَى وَالِدِي وَأَنْ أَعْمَلَ

صَالِحًا تَرْضَاهُ وَأَدْخِلْنِي بِرَحْمَتِكَ فِي

عِبَادِكَ الصَّالِحِينَ ﴿

النمل: ١٩

فجر



شكر وتقدير

قال تعالى " ربي اوزعني ان اشكر نعمتك التي انعمت علي وعلى والدي وان اعمل صالحا

ترضاه" سورة الاحقاف الآية "15"

يشرفنا ان نتقدم بالشكر الجزيل والثناء الخالص والتقدير الى نبع العون.

الى من وجهتنا دون وهن الى " د. حجار مبروكة " بإشرافها على هذا البحث وعلى سعة صدرها.

ونتوجه بالشكر الى عمال ومسؤولي مؤسسة الجزائرية لأنسجة الصناعية-المسيلة-

خصوصا مصلحة المالية والمحاسبة وعلى راسهم " بختي مراد" على حسن الاستقبال

والمعاملة الجيدة وعلى دعمه الكامل واعانة ، ونشكر المحاسب "محمد حشروف"

على دعمه وتحفيزه وتقديم جميع المعلومات القيمة التي ساعدتنا في انجاز هذا

العمل جزاهم الله خيرا.

إهداء



بعد طول العناء وفقنا الله الى العطاء ولم يبق لنا سوى الشكر و الاهداء الى اعز الناس
اهدي ثمرة جهدي الى من كانت سندي في السراء و الضراء، الى من ربتني احسن تربية الى
الرمز الحب و منبعه، الى من يعجز اللسان عن الثناء عليها و القلم عن وصف فضلها، الى
التي جعلت الجنة تحت اقدامها، رمز وجودي في البقاء "امي الغالية" حماك الله و رعاك
واطال في عمرك.

الى من يعجز اللسان و يجف القلم عن وصف جماله، الى الذي حملني على كتفيه و اسكنني
نور عينه دون ان يشكو و شق الصعاب من اجل تعليمي و اوصلني الى بر الامان و زرع في
نفسي القيم، الى الذي احاطني بالعباية التامة و ضحى من اجل ان يراني على ما انا عليه الان
الى من كان لي خير قدوة "ابي الغالي" ادامك الله و اطال في عمرك.

الى مصايح دربي و شموع حياتي، الى من نشأت و ترعرعت بينهم و قاسموني همومي و احزاني
الى اخوتي الاعزاء و اختي الغالية اسأل الله ان يوفقها في الدراسة ان شاء الله.
والى كل الاهل و الاقارب

الى كل من قد ينساه حبر القلم ولن ينساه ذكر اللسان و القلب.

الى كل من سعته ذاكرتي ولم تسعه مذكرتي

خديجة

إهداء



أهدي هذا العمل المتواضع:

الى نبع الحنان، و الشمس الساطعة في حياتي، والتي دوما تحثني على الصبر لان الصبر مفتاح

الفرج، وترافقني بدعائها "امي الغالية" اطال الله في عمرها.

الى "امي الثانية" اطال الله في عمرها.

الى البدر الذي اضاء طريقتي، وينوع العطاء الذي زرع في نفسي الطموح و المثابرة و منحني

السعادة و الامان في هذه الحياة "ابي الغالي" رحمة الله عليه.

الى مصدر قوتي و قرة عيني "اخي الغالي" حفظه الله واطال فعمره.

الى اخواتي منبع الحنان اللواتي ترسمن البسمة في وجهي.

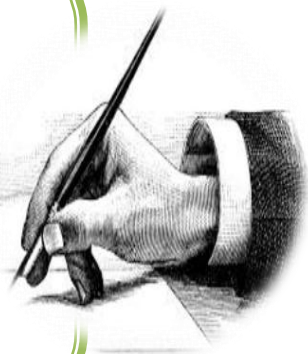
والى كل الاهل و الاقارب

الى كل من قد ينساه حبر القلم ولن ينساه ذكر اللسان و القلب.

الى كل من سعته ذاكرتي ولم تسعه مذكرتي.

صالح

فهرس المحتويات



فهرس المحتويات

الصفحة	الفهرس
	شكر وتقدير
	إهداء
	فهرس المحتويات
	قائمة الجداول والأشكال
١-٥	مقدمة
الفصل الأول: الإطار المفاهيمي للقوائم المالية واتخاذ القرارات	
03	تمهيد
04	المبحث الأول: مفاهيم أساسية حول القوائم المالية
06-04	المطلب الأول: الإطار المفاهيمي للقوائم المالية
08-06	المطلب الثاني: أهمية القوائم المالية ومستخدميها
14-08	المطلب الثالث: عرض القوائم المالية
14	المطلب الرابع: العوامل التي تؤثر في القوائم المالية
15	المبحث الثاني: ماهية اتخاذ القرار
16-15	المطلب الأول: مفهوم عملية اتخاذ القرار وأهميتها
18-16	المطلب الثاني: تصنيف القرارات
20-18	المطلب الثالث: مراحل والعوامل المؤثرة في عملية اتخاذ القرار
22-20	المطلب الرابع: أساليب اتخاذ القرار
23	المبحث الثالث: التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرارات
24-23	المطلب الأول: ماهية التحليل المالي
27-25	المطلب الثاني: دور مؤشرات التوازن المالي في اتخاذ القرار
30-27	المطلب الثالث: دور النسب المالية في اتخاذ القرار
31	خلاصة الفصل الأول

الفصل الثاني: دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في مؤسسة النسيج بالمسيلة	
34	تمهيد
35	المبحث الأول: البطاقة الفنية للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية والتقنية EATIT
35	المطلب الأول: تعريف بالمؤسسة
37-36	المطلب الثاني: نشأة المؤسسة وأهدافها
40-37	المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي للمؤسسة
41	المبحث الثاني: تقديم وتحليل القوائم المالية للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية والتقنية
62-41	المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة النسيج
73-63	المطلب الثاني: اتخاذ القرار من خلال المؤشرات والنسب التوازن المالي
74	خلاصة الفصل الثاني
76	الخاتمة
84-81	قائمة المصادر والمراجع
85	قائمة الملاحق

قائمة الجداول والأشكال



قائمة الجداول

الرقم	العنوان	الصفحة
01	جانب الأصول لميزانية مؤسسة EATIT للفترة (2021-2018)	42
02	ميزانية EATIT من جانب "الخصوم" للفترة (2021-2019)	44
03	الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة للجانب الأصول فترة (2021/2018)	46
04	الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة جانب الخصوم فترة (2021/2018)	49
05	حسابات النتائج لمؤسسة EATIT للفترة (2021-2019)	53-52
06	معدل الإدماج للفترة ما بين (2021-2018)	55
07	نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين للفترة ما بين (2021-2018)	55
08	نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للدولة للفترة ما بين (2021-2018)	56
09	نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال للفترة ما بين (2021-2018)	56
10	نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيبات للفترة ما بين (2021-2018)	57
11	نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين للفترة ما بين (2021-2018)	57
12	نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للنتيجة العادية للفترة ما بين (2021-2018)	58
13	المردودية المالية للفترة ما بين (2021-2018)	59
14	المردودية الاقتصادية للفترة ما بين (2021-2018)	59
15	سيولة الخزينة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2021-2018)	61-60
16	تطور رأس المال العامل لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال فترة (2021/2018)	63
17	أنواع رأس المال العامل لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال الفترة (2021-2018)	64
18	احتياجات رأس المال العامل لمؤسسة EATIT خلال فترة (2021-2018)	66
19	كيفية حساب الخزينة الصافية لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال فترة (2021-2018)	67
20	نسب السيولة لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال الفترة (2021-2018)	69

70	يوضح نسب الربحية للمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2021-2018)	21
71	نسب النشاط للمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2021-2018)	22
72	نسب الرفع المالي للمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2021-2018)	23

قائمة الأشكال

الرقم	العنوان	الصفحة
01	الهيكل التنظيمي لمؤسسة الأنسجة الصناعية والتقنية EATIT	37
02	أنواع رأس المال العامل لمؤسسة EATIT لفترة (2021-2018)	65
03	تطور الخزينة الصافية	68
04	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لجانب الاصول لفترة (2021-2018)	48-47
05	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لجانب الخصوم لفترة (2021-2018)	51-50

مقدمة



مقدمة:

يشهد العالم العديد من التطورات التي أثرت بشكل كبير على نمط و اتجاهات العلاقات في العديد من المجالات الاقتصادية والاجتماعية حيث سائرت المحاسبة تلك التطورات الراهنة والتي أصبحت نشاطا خدميا يهتم بتوفير المعلومات للأطراف المختلفة سواء كانت الداخلية أو الخارجية المتعاملة مع وحدة الاقتصادية.

تعتبر القوائم المالية الصورة التي تعكس الوضعية المالية والاقتصادية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة، فتعد وتعرض هذه القوائم المالية على أساس مجموعة من المعايير المحاسبية التي تختلف من بيئة محاسبية إلى أخرى، وعلى غرار الكثير من الدول تعد الجزائر من البلدان التي انتهجت طريق الإصلاح في المنظومة المحاسبية على ضوء معايير المحاسبة الدولية قصد مواكبة احتياجات مستخدمي المعلومات المحاسبية، هذه الأسباب جعلت المجلس الوطني للمحاسبة يأخذ مبادرة بإصدار المشروع النظام المحاسبي مستلهم من معايير المحاسبة الدولية، حيث أن هذا الأخير يقرب الممارسة المحاسبية في الجزائر من الممارسات العالمية من حيث الاعتماد في العمل المحاسبي على ركيزة مرجعية إذ يتم الرجوع إليه من طرف رجال الأعمال، لينتج قوائم المالية تتميز بالمصداقية والصحة والتعبير الدقيق عن الوضعية المالية للمؤسسة سعيا لاتخاذ القرارات الرشيدة، إذ أن القرارات التي يتم اتخاذها في المؤسسة لا يمكن أن تكون رشيدة و أكثر فعالية إلا إذا تم اتخاذها بناء على فم واضح للظروف الاقتصادية و البيئة التي تتواجد فيها المؤسسة، ولضمان ذلك تسعى المؤسسة إلى تحليل محتوى القوائم المالية بجدية لحاجتها لمعلومات مؤهلة لاتخاذ القرارات المناسبة، بما يضمن لها تحقيق أقصى عائد ممكن بأقل التكاليف.

اولا: الإشكالية الدراسة

نظرا لأهمية الدور التي تقوم به القوائم المالية في ترشيد القرارات المؤسسة و تحليل الوضع المالي وتحسين الأداء المالي للمؤسسات، وعلى ضوء ما سبق يمكن طرح الإشكالية على النحو التالي: " ما هو دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة ؟ "

وللإجابة على هذه الإشكالية تطرح مجموعة من الأسئلة الفرعية الآتية:

- 1- ما المقصود بالقوائم المالية ؟
- 2- ما المقصود باتخاذ القرار؟ وكيف يتم اتخاذه؟
- 3- ما علاقة التحليل المالي بعملية اتخاذ القرار؟ وماهي ادواته ؟

ثانيا: الفرضيات

- من اجل معالجة الإشكالية المطروحة قمنا بصياغة جملة من الفرضيات التي يتم إثباتها أو نفيها من خلال انجاز الدراسة و تتمثل هذه الفرضيات فيما يلي:
- 1- القوائم المالية هي مجموعة من الوثائق تحمل معلومات متعلقة بالمؤسسة،
 - 2- تعتبر القوائم المالية الوسيلة الرئيسية لإيصال المعلومات المالية الى مختلف مستعمليها الداخليين و الخارجيين عند اقبال الحسابات.
 - 3- سمحت عملية تحليل القوائم المالية لمؤسسة النسيج EATIT، باتخاذ قرارات سليمة سمحت باستمرارية المؤسسة خلال الفترة 2018-2021.

ثالثا: أهمية الدراسة

- تكمن أهمية الدراسة في كون القوائم المالية تحتل مكانة هامة في الدراسات المالية.
- أهمية تحليل القوائم المالية باستخدام المؤشرات المالية وهي إعطاء صورة صادقة عن المؤسسة.
- أهمية القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة.
- محاولة الوقوف على دور تحليل القوائم المالية في اتخاذ القرارات.
- إظهار أساليب وأدوات التحليل المالي المختلفة.

رابعا: أهداف الدراسة

- التعرف على القوائم المالية للمؤسسة والتحليل المالي لها.
- محاولة إثراء الموضوع بمعلومات تقيد القارئ من خلال دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة.
- المساهمة في إخراج البحث العلمي من المحيط الداخلي للجامعة إلى المحيط العلمي الميداني.
- إبراز أهمية القوائم المالية، عرضها، مراجعتها ودورها في تقديم معلومات شاملة سهلة الفهم وواضحة ودقيقة.

خامسا: أسباب اختيار الموضوع

- الرغبة الشخصية في الدراسة الموضوع.
- طبيعة الموضوع تتماشى مع التخصص.

- الاهتمام المتزايد بموضوع الدراسة من قبل الباحثين في مجال المحاسبة.
- أهمية الموضوع البالغة لدى مسيري المؤسسات الاقتصادية.
- التعرف على أدوات التحليل المالي للقوائم المالية.

سادسا: منهج الدراسة

تم الاعتماد على منهجين في الدراسة، في الدراسة النظرية تم استخدام المنهج الوصفي لإبراز مختلف المعلومات المتعلقة بالقوائم المالية كذلك إبراز أهمية القرارات وأنواعه وأدوات التحليل و مؤشرات، أما في الدراسة التطبيقية فقد اعتمدت على منهج دراسة الحالة، بغرض الفحص المعمق مما يمكن إعطاء صورة واضحة لحالة على أرض الواقع.

سابعا: حدود الدراسة:

- الإطار المكاني: تمت الدراسة الميدانية في المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية و التقنية ببلدية المسيلة ولاية المسيلة.

- الإطار الزمني: تتمثل في دراسة القوائم المالية لمؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية و التقنية خلال فترة دراسة (2018-2021)

ثامنا: الدراسات السابقة

- دراسة شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص محاسبة، جامعة الحاج لخضر، الجزائر، 2009، حيث تهدف هذه الدراسة إلى تكييف القوائم المالية في ضل المعايير المحاسبية و كفاءات التقييم و التسجيل وفق معايير المحاسبة الدولية كم تم التطرق إلى النظام المحاسبي المالي وفي الجانب التطبيقي قام الباحث بتطبيق عملية التقييم و التسجيل للعمليات المحاسبية على مؤسسة اقتصادية جزائرية.

- دراسة عزة الأزهر، عرض و مراجعة القوائم المالية في ضل معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة و تدقيق، جامعة سعد دحلب البلدية، الجزائر، 2009، تطرق الباحث في هذه المذكرة حول تبيان كيفية عرض و مراجعة القوائم المالية للنظام المحاسبي المالي معدة في ظل معايير المحاسبة و المراجعة الدولية، و إظهار الدور الحقيقي الذي تلعبه المحاسبة حتى تكون قوائمها المالية سهلة الفهم وواضحة و دقيقة و شاملة لجميع المعلومات التي تفيد قارئها.

-دراسة لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير، (2011-2012، قسنطينة). عالج لزه محمد سامي في رسالته إذا ما كان للنظام المحاسبي المالي آثار على مجالات و أبعاد التحليل المالي للقوائم المالية في المؤسسة، و اسقط دراسته على مؤسسة صيدال، و قد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج أبرزها أن القوائم المالية التي يتم إعدادها وفق النظام المحاسبي المالي تخدم التحليل المالي للقوائم المالية، إذ تهدف هذه إلى تقديم معلومات حول الوضعية المالية، الأداء تغيرات الوضعية المالية، هناك اختلاف بين هذه الدراسة ودراستنا الحالية حيث في دراسة لزعر سامي تم تحليل جميع القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي أما الدراسة المالية فتناولت ثلاث قوائم أساسية هي الميزانية، جدول حساب النتائج و جدول سيولة الخزينة وذلك لإبراز دور تحليل هذه القوائم في تقييم الأداء المالي.

تاسعا: هيكل الدراسة

للإجابة على الأسئلة الفرعية واختبار الفرضيات تم تقسيم البحث إلى فصلين، الأول يخص دراسة النظرية و الفصل الثاني خاص بالدراسة التطبيقية و كانت الخطة كالتالي:

- **الفصل الأول:** بعنوان الإطار المفاهيمي للقوائم المالية و اتخاذ القرارات، تم تقسيمه إلى ثلاث مباحث، المبحث الأول تضمن مفاهيم أساسية حول القوائم المالية، أما المبحث الثاني فقد خصص لاتخاذ القرار أما المبحث الأخير التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرارات

- **الفصل الثاني:** دراسة حالة، مؤسسة النسيج مسيلة، تم خلالها هذا الفصل التعرف على المؤسسة النسيج و عرض القوائم المالية لمؤسسة النسيج المسيلة وتحليل القوائم المالية، الميزانية و حساب النتائج وتوضيح دورها في اتخاذ القرار في المؤسسة.

الفصل الأول

الإطار المفاهيمي

للقوائم المالية واتخاذ القرارات



تمهيد:

تلعب عملية اتخاذ القرار دورا أساسيا في أي مؤسسة وتعتبر من المهام الرئيسية لأي مدير في المؤسسة على اختلاف أنواعها باستخدام نظام المعلومات الذي يساعده في عملية اتخاذ القرار، ولتتمكن المؤسسة من معرفة مدى بلوغ أهدافها بكفاءة و فعالية فهي بحاجة إلى تحسين وضعها المالي باستمرار وتعديل الانحراف في قراراتها، باستخدام التحليل المالي للقوائم المالية و اكتشاف نقاط القوة و الضعف، حسب ظروف المؤسسة، ولإعطاء صورة واضحة عن القوائم المالية و علاقتها باتخاذ القرارات في المؤسسة الاقتصادية سنحاول في هذا الفصل التطرق إليها في المباحث التالية:

- المبحث الأول: عموميات حول القوائم المالية

- المبحث الثاني: ماهية اتخاذ القرار

- المبحث الثالث: التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرارات

المبحث الأول: عموميات حول القوائم المالية

تعتبر القوائم المالية منتج نهائي من منتجات المحاسبة، ووسيلة من وسائل توصيل المعلومات للمستخدمين وهي إحدى الوسائل التي يمكن من خلالها توفير متابعة مستمرة لكل التطورات المالية في الشركة، ولكي تعبر القوائم المالية بعدالة ووضوح عن الوضع المالي الحقيقي للشركة وضمان وصول المعلومات بشكل دقيق وملائم للأطراف المستخدمة.

المطلب الأول: مفهوم القوائم المالية

من خلال هذا المطلب سيتم التعرف على ماهية القوائم المالية من خلال تعريف القوائم المالية، أنواع و أهداف والوظائف.

الفرع الأول: تعريف القوائم المالية

تعرف القوائم المالية بأنها: "القوائم التي تقوم المنشأة بإعدادها وعرضها سنويا لمقابلة الاحتياجات العامة للمعلومات من قبل شريحة كبيرة من المستخدمين".¹

وتعرف أيضا على أنها: "الوسيلة الرئيسية التي تتم من خلالها توصيل المعلومات إلى الأطراف الخارجية، وتشمل القوائم المالية عادة: قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية، قائمة التغيرات في حقوق الملكية، كما تمثل أيضا الملاحظات على القوائم المالية والجدول الملحق والتي تعتبر الجزء المكمل للقوائم المالية".²

ووفقا للمادة 25 من القانون 07/11: "تعد المؤسسات التي تدخل في مجال تطبيق هذا القانون القوائم المالية سنويا على الأقل، وتتضمن القوائم المالية الخاصة بالمؤسسات عدا المؤسسات الصغيرة هي: الميزانية، جدول حساب النتائج، جدول سيولة الخزينة، جدول تغيرات الأموال الخاصة، ملحق يبين القواعد والطرق المستعملة ويوفر معلومات مكملة الميزانية وجدول حساب النتائج".³

ويمكن إعطاء تعريف شامل للقوائم المالية بانها: "مجموعة المعلومات المسجلة وفق مبادئ متعارف عليها محاسبيا، حيث يتم استعمال وسائل وأدوات لتجميع وتبويب المعلومات المتعلقة بنشاط المؤسسة ونتائج أعمالها ومركزها المالي لفترة زمنية معينة".

¹ خالد جمال الجعرات، معايير التقارير المالية الدولية 2007، دار إثراء للنشر والتوزيع مكتبة الجامعة الشارقة، الأردن، سنة 2008، ص45.

² سعدي عبد الحليم، محاولة تقييم وإفصاح القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة الدكتوراه تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر بسكرة، الجزائر، 2014/2015، ص2.

³ المادة 25 من القانون رقم 07/11 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي، المؤرخ في 15 ذي القعدة عام 1428، الموافق لـ 25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية، الجزائر، ص5.

الفرع الثاني: أنواع القوائم المالية

توجد عدة أنواع للقوائم المالية أهمها:

1- قائمة المركز المالي (الميزانية): هي عبارة عن كشف تبين أصول المؤسسة وخصومها في نهاية السنة المالية.¹

2- جدول حسابات النتائج: يمثل جدول حساب النتائج كشف مالي، يمكن من خلاله تلخيص مجمل الأعباء والمنتجات المنجزة، من طرف المؤسسة خلال السنة المالية، ومن خلال الجدول يمكن معرفة نتيجة المؤسسة خلال السنة إن كانت ربح أو خسارة وذلك بحساب الفرق.²

3- قائمة التدفقات النقدية: هي القائمة التي تبين المقبوضة النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة زمنية معينة يتم تصنيفها كتدفقات من الأنشطة التشغيلية أو الأنشطة الاستثمارية أو الأنشطة التمويلية.³

4- جدول تغيرات رؤوس الأموال الخاصة والملاحق:

5- جدول رؤوس الأموال الخاصة: يشكل جدول تغير الأموال الخاصة تحليلاً للحركات التي تأثرت في كل فصل من الفصول التي تتشكل منها رؤوس الأموال الخاصة للكيان من خلال السنة المالية،⁴ وهي قائمة توضح التغيرات التي تطرأ على الأموال الخاصة خلال دورة محاسبية معينة، وتزداد الأموال الخاصة بالأرباح وتنقص بالخسائر الناتجة عن النشاط الاقتصادي للمؤسسة.⁵

6- الملاحق: يضم ملحق الكشوف المالية المعلومات التي تكتسي طابعاً هاماً، والتي من شأنها فهم المعلومات والأحداث الواردة في الكشوف المالية.

¹ احمد الجعيري، عاطف الأخرس، الإدارة و التحليل المالي، دار البركة عمان، 2007، ص171.

² العونية بن زكورة، البيسط في المحاسبة العامة وفق النظام المحاسبي المالي الجديد SCF، دار القدس العربي، وهران 2016، ص114.

³ عزة الأزهر، عرض ومراجعة القوائم المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية و المراجعة الدولية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة سعد دحلب، الجزائر، 2009، ص134.

⁴ الجريدة الرسمية، قرار مؤرخ في 26 يوليو سنة 2008، الفصل الخامس 1250، ص26.

⁵ عبد الهادي بوقفة، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على مكونات القوائم المالية للمؤسسات الجزائرية، مذكرة ماستر في العلوم المالية و المحاسبية، تخصص دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر، 2011، ص67.

الفرع الثالث: أهداف القوائم المالية

- تسعى المؤسسة من خلال قوائمها المالية إلى تحقيق عدة أهداف، أهمها: ¹
- وصف خصائص المؤسسة وفقا للنواحي المالية.
 - تلخيص كافة المعلومات التي تتضمنها في مختلف السجلات والدفاتر المحاسبية التفصيلية.
 - تمثيل القوائم المالية عرضا هيكليا ذات طابع مالي للمؤسسة وما أنجزته من معاملات.
 - المساعدة في إظهار نتائج استخدام الإدارة للموارد المتاحة لها.

الفرع الرابع: وظائف القوائم المالية

- تقوم القوائم المالية للمؤسسة بأداء عدة وظائف أهمها: ²
- قياس الأصول التي تقع في ملكية المؤسسة.
 - قياس الالتزامات المترتبة على إجمالي أصول المؤسسة.
 - قياس التغيرات التي تطرأ على تلك الأصول والخصوم وحقوق أصحاب رأس المال.
 - ربط هذه التغيرات بفترات زمنية محددة.

المطلب الثاني: أهمية القوائم المالية ومستخدميها

تعتبر القوائم المالية إحدى الوسائل التي يمكن من خلالها متابعة مستمرة لكل التطورات المالية في الشركة، وتعدد الجهات التي تستخدم القوائم المالية سواء في عملية اتخاذ القرارات أو القيام ببعض التنبؤات و الدراسات اللازمة لاتخاذ القرارات.

الفرع الأول: أهمية القوائم المالية

يمكن إبراز أهمية القوائم المالية في ثلاث عناصر رئيسية: ³

- 1-أداة الاتصال:** فمهمة ودور القوائم المالية في هذا المجال هي توصيل رسالة مفهومة وواضحة لمستعمل المعلومات المحاسبية عن نشاط المؤسسة، والنتائج المترتبة عنها فهي بذلك:
- وسيلة لربط علاقات بين المؤسسة والموردين العملاء، البنوك... الخ.
 - وسيلة لتوفير المعلومات لمختلف الأقسام المكونة للمؤسسة، العمال، المحللين والباحثين.

¹ سارة لمايسي، تدقيق المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية في ظل تنبؤ الجزائر للمعايير المحاسبية و الإبلاغ المالي الدولي، مذكرة ماجستير تخصص محاسبة، جامعة بومرداس، الجزائر، 2015/2016، ص 80.

² القوائم المالية، مجلة معهد الدراسات المصرفية، العدد 9، منتدى جامعة الحسين بن طلال، الإمارات، 2013، ص 4.

³ صليحة حنان، نظام المعلومات المحاسبية في الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير، تخصص أنظمة المعلومات ومراقبة التسير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2013، ص 37 .

2- وسيلة في تقييم الأداء: حيث تساعد القوائم المالية في تقييم الأداء والإدارة والحكم على كفاءتها واستعمال الموارد الموضوعة تحت تصرفها، فنستعمل في الحكم على:

- المركز المالي للمؤسسة.

- مدى التقدم في تحقيق أهداف المؤسسة.

- كيفية استخدام موارد المؤسسة.

3- وسيلة في اتخاذ القرارات اللازمة: تساعد القوائم المالية الإدارة ومختلف الأطراف المتعاملة مع المؤسسة في اتخاذ القرارات اللازمة حيث:

- تستعمل في اتخاذ القرارات المتعلقة بكيفية صرف الموارد في المستقبل.

- تستعمل من الأطراف الأخرى التي تربطها علاقة مباشرة بالمؤسسة مثل: الموردين، العملاء والبنوك في توجيه مستقبل علاقتهم معها.

الفرع الثاني: مستخدمو القوائم المالية

يمكن التمييز بين صنفين رئيسيين من مستخدمي القوائم المالية، الصنف الأول يشمل المستخدمين ذوي المصلحة المباشرة مثل الملاك الحاليين والمرتبين، وإدارة المؤسسة والمقرضين والموردين ومصحة الضرائب والعاملين والمستهلكين، أما الصنف الثاني من المستخدمين ذوي المصلحة غير المباشرة، مثل المحللين الماليين، بورصة الأوراق المالية، الهيئات المعنية بإصدار المعايير، المؤسسات المتخصصة في نشر المعلومات المالية والنقابات العمالية وغيرهم،¹ واستعمل مستخدموا القوائم المالية لإشباع بعض من حاجاتهم للمعلومات والتي تشمل ما يلي:²

1- المستثمرون: يهتم المستثمرون الحاليون أو المتوقعون بالمعلومات المالية التي تتعلق بشكل مباشر بالمؤسسة من ناحية قدرتها على توليد تدفقات نقدية جيدة وذلك لان قراراتهم تتعلق بالمبالغ والتوقيتات وعد التأكد المتعلقة بالتدفقات النقدية المتوقعة، وان قيامهم باستثمار النقد في المؤسسة أو تقديم السلع والخدمات يكون نتيجة التوقع على الحصول على نقد مقابل ما يقدمونه وهو ما يجعل للاستثمار قيمة.

¹ عثمان مداحي، دور المعلومات المحاسبية في اتخاذ القرارات الاقتصادية، أطروحة دكتوراه، غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، تخصص علوم التسيير، جامعة الجزائر، الجزائر، 2008/2009، ص233.

² طارق عبد العال، التقارير المالية، الدار الجامعية للنشر والتوزيع، مصر، 2000، ص40 و41.

2- الموظفون: يهتم الموظفون والمجموعات الممثلة لهم بالمعلومات المتعلقة باستقرار وربحية أرباب الأعمال، كما أنهم يهتمون بالمعلومات التي تمكنهم من تقييم قدرة المؤسسة على دفع مكافأتهم وتعويضاتهم ومزايا التقاعد لهم وتوفير فرص العمل.

3- المقرضون: يقدم المقرضون الأموال بأشكال وصور مختلفة ولأغراض متنوعة، حيث نجد أن هناك الائتمان قصير الأجل على أمل استرجاع أموالهم خلال فترة زمنية قصيرة تتراوح عادة ما بين ثلاثين وتسعين يوماً، كما تتلقى المؤسسة قروضا أخرى قصيرة أو طويلة الأجل من مصادر مختلفة من أهمها البنوك، أو القيام بإصدار سندات، ويهتم المقرضون بطريقة تحليل الإمكانات المستقبلية للمؤسسة أساسا بحصولهم على ما يضمن تسديد قروضهم مع الفوائد.

4- الموردون والدائنون التجاريون الآخرون: يهتم الموردون والدائنون الآخرون بالمعلومات التي تمكنهم من تحديد ما إذا كانت المبالغ المستحقة لهم ستدفع عند الاستحقاق، ويهتم الدائنون التجاريون على الأغلب بالمؤسسة على مدى أقصر من اهتمام المقرضين إلا إذا كانوا معتمدين على استمرار المؤسسة كعميل رئيسي لهم.

5- العملاء: يهتم العملاء بالمعلومات المتعلقة باستمرارية المؤسسة، خصوصا عندما يكون لهم ارتباط طويل المدى معها أو اعتماد عليها.

6- الحكومات ووكالاتها ومؤسساتها: تهتم الحكومات ووكالاتها بعملية توزيع الموارد وبالتالي أنشطة المؤسسات، كما يتطلبون معلومات من أجل تنظيم هذه الأنشطة، وتحديد السياسات الضريبية، وكأساس لإحصاءات الدخل القومي وإحصاءات مشابهة.

المطلب الثالث: عرض القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي

تعد القوائم المالية من أبرز مصادر المعلومات المعتمدة من طرف المستثمرين والمقرضين والمحليين الماليين وغيرهم من الأطراف المهمة بأمر المؤسسة في عملية اتخاذ القرارات.

ولقد فرض النظام المحاسبي المالي على المؤسسات التي تدرج ضمن تطبيقه أن تقوم بإعداد قوائم مالية تعطي صورة صادقة عن حالة المؤسسة، حيث تضمن SCF قائمة المركز المالي وحسابات النتائج، جدول تدفقات الخزينة وجدول تغيرات الأموال الخاصة وملحق يتضمن الطرق والقواعد المحاسبية المعتمدة.

الفرع الأول: عرض قائمة المركز المالي حسابات النتائج

أولاً: قائمة المركز المالي (الميزانية):

تعرف الميزانية على أنها: "صورة فوتوغرافية لوضعية المؤسسة تعكس عناصر الأصول وعناصر الخصوم المجتمعة، أي أن لكل شخص طبيعي أو معنوي ذمة تتألف من عناصر موجبة وعناصر سالبة (ما له وما عليه)"¹، وينبغي أن تحتوي الميزانية على الأقل العناصر الآتية:

1- الأصول: وهو مورد تسيطر عليه المنشأة نتيجة الأحداث سابقة ومن المتوقع أن ينجم عنه منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة، وتشكل عناصر الأصول الموجهة لذمة نشاط الكيان بصورة دائمة أصولاً غير جارية، إما الأصول التي ليست لها هذه الصفة بسبب وجهتها أو طبيعتها، فإنها تشكل أصولاً جارية.²

1-1- الأصول غير الجارية (غير المتداولة): هي أصول مخصصة للاستعمال بصورة مستمرة وكل ما يتم حيازته لغرض التوظيف على المدى البعيد. تشمل الأصول المتداولة على:

- القيم الثابتة المعنوية، شهرة المحل، قيم معنوية أخرى
- القيم الثابتة المادية تضم الأراضي، المباني، قيم ثابتة أخرى، قيم ثابتة للتنازل
- القيم الثابتة الجارية

1-2- الأصول المالية: وتضم، سندات معاد تقييمها، سندات مساهمة ثابتة، مساهمات وحقوق مماثلة، قروض وأصول مالية غير متداولة، وأصول ضريبية مؤجلة.

1-3- الأصول الجارية (المتداولة): هي أصول تنزح المؤسسة إمكانية إنجازها أو بيعها أو استهلاكها في إطار دائرة الاستغلال العادي، وتشمل الأصول المتداولة:³

- المخزونات والحسابات الجارية.
- الزبائن وموردون آخرون.
- مدينون آخرون.
- حسابات الخزينة الموجبة وما يعادلها.

¹ الجريدة الرسمية الجمهورية الجزائرية، مرسوم تنفيذي رقم 08-156 مؤرخ في 20 جمادى الأول عام 124هـ الموافق لـ 26 مايو سنة 2008 المتضمن تطبيق أحكام القانون رقم 07-11 المؤرخ في 25/11/2007، المتضمن النظام المحاسبي المالي، العدد 27 المادة 21 ص 13.

² لخضر علاوي، نظام المحاسبة المالية سير الحسابات وتطبيقها، منتجة للطباعة، الجزائر 2010 ص 172.

³ شعيب شنوف، محتسبة المؤسسة طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية، ج1، مكتبة الشركة الجزائرية بوداود الجزائر 2008، ص 77.

2-الخصوم: وهي عبارة عن الالتزامات الاقتصادية القائمة على المنشأة أو أي عناصر دائنة مؤجلة لفترات القادمة تم إثباتها وقياسها طبقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، وتضم الخصوم العناصر الآتية:¹

2-1-الأموال الخاصة:

- رأس المال المطلوب ورأس المال غير المطلوب
- الاحتياطات وفرق إعادة التقييم
- الأموال الخاصة-محول جديد.
- نتيجة الدورة

2-2-الخصوم الغير جارية (غير المتداولة):

- قروض وديون المالية.
- التزام ضريبي مؤجل.
- خصوم أخرى غير متداولة.
- مؤونات وإيرادات مقدمة والخصوم المماثلة.

2-3-الخصوم الجارية (المتداولة):

- الموردين والحسابات الملحقة.
 - ضرائب.
 - ديون ودائنون آخرون.
 - حسابات الخزينة (السالبة) وما يعادلها.
- والملحق رقم 01 يظهر شكل قائمة المركز المالي(الميزانية).

ثانيا: حساب النتائج

1-تعريف حساب النتائج: وفق النظام المحاسبي المالي فان هذا الجدول هو بيان ملخص للأعباء والمنتجات المنجزة من المؤسسة خلال السنة المالية، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب، ويبرز بالتمييز النتيجة الصافية للسنة المالية الربح/الكسب أو الخسارة.²

¹أبدي الباس، دور النظام المحاسبي المالي (SCF) وفق المعايير الدولية (IAS/IFRS) في معالجة اثر التضخم من القوائم المالية، مذكرة ماجستير في العلوم التجارية، تخصص محاسبة وجباية، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر، 2012، ص43.

²الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد19، الموافق ل25 مارس2009، ص24.

2- مكونات جدول حسابات النتائج: يتكون من العناصر التالية:

2-1 النواتج: هي زيادة المنافع الاقتصادية خلال الفترة في شكل مدخلات أو زيادة الأصول أو انخفاض الخصوم التي يترتب عنها زيادة الأموال الخاصة.¹

2-2- الأعباء والتكاليف: هي انخفاض المنافع الاقتصادية خلال الفترة، في شكل مخرجات أو انخفاض الأصول التي يترتب عنها نقص الأموال الخاصة، باستثناء التوزيعات إلى المساهمين في الأموال الخاصة، ويشمل تعريف الأعباء أيضا الخسائر وكذا الأعباء الناشئة عن النشاطات العادية للمؤسسة مثل تكلفة البيع، الأجور و الاهتلاكات.

3- معلومات يستوجب إظهارها في جدول حسابات النتائج: تحليل الأعباء حسب طبيعتها، الذي يسمح بتحديد مجاميع التسيير الرئيسية الآتية: الهامش الإجمالي، القيمة المضافة، الفائض الإجمالي عن الاستغلال.

- منتوجات الأنشطة الطبيعية.
 - المنتوجات المالية والأعباء المالية.
 - أعباء المستخدمين.
 - الضرائب والرسوم والتسديدات المماثلة.
 - المخصصات للاهتلاكات ولخسائر القيمة التي تخص التثبيتات المعنوية،
 - نتيجة الأنشطة العادية.
 - العناصر غير عادية (نواتج وأعباء).
 - النتيجة الصافية للفترة قبل التوزيع.
 - النتيجة الصافية لكل سهم من الأسهم بالنسبة إلى شركات المساهمة.
- والملاحق رقم 02 يظهر شكل جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة والوظيفة.

ثالثا: جدول تدفقات الخزينة

جدول التدفقات النقدية هو الذي يبين المقبوضات النقدية والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة زمنية معينة يتم تصنيفها كتدفقات من الأنشطة التشغيلية أو الأنشطة الاستثمارية أو الأنشطة التمويلية.¹

¹ حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي والدولي، أطروحة الدكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية و التجارية، جامعة الجزائر، 2007-208، ص184.

- 1- **محتوى جدول التدفقات النقدية:** يتم عرض جدول التدفقات للخزينة بهدف تمكين المؤسسة من تقييم قدرتها على التحكم في تسيير الخزينة وما يعادلها أثناء المحاسبية تتضمن ما يلي:²
- * **الأنشطة التشغيلية (وظيفة الاستغلال):** وتتمثل في التدفقات النقدية التي تدخل في تحديد صافي الربح حيث تضمن التدفقات الناتجة عن بيع سلع وخدمات، التدفقات الناتجة عن سداد مبالغ للموردين، أجور عمال، الضرائب،³ وتشمل تدفقات النشاطات التشغيلية (العمليات):
- إدخلات خزينة آتية من بيع المنتجات والخدمات.
 - إدخلات خزينة آتية من عقود، أتعاب، عمولات وإيرادات أخرى.
 - إخراجات خزينة تجاه موردي السلع والخدمات.
 - إخراجات خزينة تجاه الموظفين والعمال أو حساباتهم.
- * **الأنشطة الاستثمارية (وظيفة الاستثمارية):** تتضمن المبالغ المدفوعة من أجل اقتناء استثمارية طويلة الأجل وكذلك التحصيل الناتجة عن التنازل عن الاستثمار، ومن أمثلة ذلك:
- المدفوعات النقدية لاقتناء أصول ثابتة غير ملموسة أصول أخرى طويلة الأجل.
 - المقبوضات النقدية من بيع الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة والأصول الأخرى طويلة الأجل.
 - المدفوعات النقدية لاقتناء أسهم وسندات في مؤسسة أخرى، والمقبوضات النقدية من بيع أسهم وسندات بمنشآت أخرى.
 - المدفوعات النقدية والقروض الممنوحة لأطراف أخرى وذلك بخلاف الدفعات النقدية والقروض الممنوحة عن طريق المؤسسات المالية، والمقبوضات النقدية من تحصيل النقدية والقروض الممنوحة أطراف أخرى.
- * **الأنشطة التمويلية (وظيفة التمويل):**⁴ تشمل الأنشطة التي لها علاقة بحركة القروض ورأس المال سواء بالنقصان أو بالزيادة ومكافآت رأس المال المدفوعة وحركة التسبيقات ذات الطبيعة المالية، تشمل تدفقات نشاطات التمويل:⁵ إدخلات خزينة آتية من إصدار أسهم أو وسائل أخرى للأموال الخاصة، إخراجات خزينة لإرجاع المبالغ المقترضة، إخراجات خزينة تجاه المساهمين بهدف الحصول أو إعادة شراء أسهم المؤسسة.

¹ عزة الأزهر، عرض ومراجعة القوائم المالية في ظل معايير المحاسبية الدولية والمراجعة الدولية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة سعد دحليبي البليدة، الجزائر، 2009، ص134.

² شعيب شتوف، مرجع سبق ذكره، ص80.

³ لطباعة، عمان، الاردن، 1999، ص282. عبد الناصر ابراهيم نور وآخرون، أصول المحاسبة المالية، ج2، ط2، دار المسيرة للنشر والتوزيع.

⁴ شعيب شتوف، مرجع سبق ذكره، ص80

⁵ محمد بوتين المحاسبة العامة للمؤسسة، ط5، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 205، ص82.

2- عرض جدول التدفقات الخزينة: حدد النظام المحاسبي المالي طريقتين لعرض جدول تدفقات الخزينة: ¹

* الطريقة المباشرة: "من خلال الطريقة المباشرة التي أوصى بها المشرع الجزائري: تقديم الفصول الرئيسية لدخول وخروج الأموال الإجمالية (الزبائن، الموردون، الضرائب) قصد إبراز تدفق مالي صافي، تقرب هذا التدفق المالي الصافي إلى نتيجة الدورة المالية قبل فرض الضريبة.

* طريقة غير المباشرة: تتمثل في تصحيح النتيجة الصافية للسنة المالية مع الأخذ بالحسبان: آثار المعاملات دون التأثير في الخزينة (اهتلاكات، تغيرات الزبائن، المخزونات، تغيرات الموردين..)، التدفقات المالية بأنشطة الاستثمار أو التمويل (قيمة التنازل الزائد أو الناقصة) وهذه التدفقات تقدم كلا على حدى، التفاوتات أو التسويات (الضرائب المؤجلة).

والمعلق رقم 03 يظهر شكل جدول التدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة والغير مباشرة.

رابعاً: جدول تغيرات الأموال الخاصة والملاحق:

1- جدول تغير رؤوس الأموال الخاصة: يعرف بأنه تحليلاً للحركات التي اثرت في كل فصل من الفصول التي تتشكل منها رؤوس الأموال الخاصة للكيان خلال السنة المالية. ² أو عبارة عن قائمة توضح التغيرات التي تطرأ على أموال الخاصة خلال دورة محاسبية معينة، وتزداد الأموال الخاصة بالأرباح وتنقص بالخسائر الناتجة عن النشاط الاقتصادي للمؤسسة، ³ ولقد قدم النظام المحاسبي المالي معلومات دنيا مطلوب تقديمها في هذا البيان تخص الحركات المتصلة بما يأتي:

- النتيجة الصافية للسنة المالية، تغييرات الطريقة المحاسبية وتصحيحات الأخطاء المسجلة تأثيرها مباشرة كرؤوس أموال، المنتجات وأعباء الأخرى المسجلة مباشرة في رؤوس الأموال الخاصة ضمن إطار تصحيح أخطاء هامة، عمليات الرسملة (الارتفاع، الانخفاض، التسديد)، توزيع النتيجة والتخصيصات المقررة خلال السنة المالية.

والمعلق 04 يوضح جدول تغيرات رؤوس الأموال الخاصة.

¹ الجريدة الرسمية، قرار مؤرخ في 26 يوليو سنة 2008، مرجع سبق ذكره، الفصل الرابع، ص 26.

² الجريدة الرسمية، قرار مؤرخ في 26 يوليو سنة 2008، مرجع سبق ذكره، الفصل الرابع، ص 26.

³ عبد الهادي بوقفة، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على مكونات القوائم المالية للمؤسسة الجزائرية، مذكرة ماستر في العلوم المالية و المحاسبية، تخصص دراسات محاسبية و جيبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، الجزائر، 2011، ص 67.

2- الملاحق

2-1- تعريف: تتضمن الملاحق على وجه الخصوص القواعد والطرق المحاسبية التي تسمح بفهم الميزانية، زيادة على عدة معلومات تكميلية (حيث أن كل معيار دولي يحدد ويعرف مستوى المعلومات الواجب تقديمها في الملحقات).¹

2-2- مكونات ملحق القوائم المالي: تتمثل مكونات ملحق القوائم المالية فيما يلي:²

- القوائم والطرق المحاسبية المعتمدة لمسك المحاسبة وتحضير القوائم المالية (مدى مطابقتها للمعايير، وأي نقص يجب أن يشرح ويبرر)
- المعلومات الإضافية الضرورية لفهم الميزانية، جدول حسابات النتائج، جدول تدفقات الخزينة، وجدول تغيرات الأموال الخاصة.
- المعلومات التي تخص المؤسسات في حالة الشراكة، المؤسسات المختلطة، المؤسسات الأم وفروعها، وكل التعاقدات التي تمت مع الوحدات أو مسيريتها وتشمل طبيعة العلاقات، أنواع التعاقد، حجم وقيمة التعاقد، سياسة تحديد الأسعار المتعلقة بالتعاقدات.
- المعلومات ذات الطبيعة العامة المتعلقة ببعض العمليات الخاصة، وذلك للحصول على الصورة الصادقة.
- تغير عند ظهور معيار جديد أو الأحداث التي تؤثر في الوضعية والأداء للمؤسسة أو حدوث الأخطاء الناجمة عن التطبيق الخاطئ للقواعد المحاسبية أو النسيان، لابد من تقديم المبررات لان ذلك يؤثر على النتيجة.
- الأحداث اللاحقة لتاريخ الإقفال عندما يكون لهذه الأحداث أهمية وتأثير على القرارات لمستخدمي القوائم المالية، فلا بد من التطرق لها في الملحق.

المطلب الرابع: العوامل التي تؤثر في القوائم المالية

هناك الكثير من العوامل التي تؤثر على القوائم المالي ونذكر أهمها وأبرزها المتمثلة في:³

¹ معتمد دحو، أفاق تطبيق المعايير المحاسبية الدولية (IFRS/IAS) بالجزائر، مداخلة مقدمة ضمن ملتقى دولي حول الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي الجديد واليات تطبيقه في ظل المعايير المحاسبية الدولية (IFRS/IAS)، جامعة سعد دحلب البليدة، الجزائر، 2010، ص5.

² شناي عبد الكريم، تكيف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة العقيد الحاج لخضر-باتنة، الجزائر، 2008-2009، ص57.

³ حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي وأثرها على مهنة المدقق، أطروحة دكتوراه، جامعة الجزائر، كلية العلوم الاقتصادية، 2008/2007، ص179-180.

1- **النظام الاقتصادي القائم:** يؤثر النظام الاقتصادي على القوائم المالية في الدول الغربية، حيث يتم الاعتماد على النظام المحاسبي في توفير المعلومات لمتخذي القرارات الاقتصادية من المستثمرين والدائنين وغيرهم، بينما يقوم نظام المحاسبة في الدول ذات الاقتصاد المخطط مركزيا بتقديم المعلومات المحاسبية للمسؤولين عن برنامج التنمية وخططها لإعداد الإحصائيات اللازمة للتخطيط على المستوى القومي.

2- **اثر المنظمات المهنية:** ويتضح هذا الأثر في الولايات المتحدة الأمريكية، حيث قامت لجنة المبادئ المحاسبية بإصدار الآراء المحاسبية، وتبع ذلك قيام مجلس المعايير المحاسبية المالية بإصدار المعايير توضح أهم المبادئ و الإجراءات التي يجب إتباعها عند إعداد التقارير المالية، كما أن المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين قام بإصدار النشرات و المطبوعات والأبحاث في مجال المحاسبة.

3- **اثر تدخل الدولة:** تقوم الدولة بدور رئيسي في الدول النامية لتطوير النظام المحاسبي و القوائم المالية و المعلومات المالية التي يوفرها للمستفيدين منها. هذا في مختلف الأجهزة سواء الضريبية أو الرقابة المالية التي تتولى مراجعة إيرادات الدولة ومصروفها ومراجعة القوائم المالية للشركات التي تساهم في الدولة والتأكد من مدى تطبيقها للمبادئ المحاسبية السليمة.

4- **التضخم وارتفاع الأسعار:** حيث أن انخفاض القوة الشرائية للنقود في كثير من الدول أدى إلى إعادة النظر في التقارير المالية لشركات المساهمة في هذه الدول وإعدادها على أساس التكلفة التاريخية المعدلة لتعكس الانخفاض المستمر في قيمة العملة.

المبحث الثاني: ماهية عملية اتخاذ القرار

تعتبر عملية اتخاذ القرار في المؤسسة من أصعب العمليات وأهمها، لذا نجد متخذي القرارات لهم دور كبير في المؤسسة، من خلال اتخاذ القرار بشكل جيد لتسيير نشاطات المؤسسة، وبشكل منظم وواضح في كل المستويات.

المطلب الأول: مفهوم عملية اتخاذ القرار ومراحلها

يعتبر القرار أمراً ضرورياً في حياة كل شخص، ولا يمكن للمؤسسة أن تنمو و تحافظ على بقائها إلا من خلال مجموعة من القرارات التي بتنفيذها تستمر المؤسسة، و فيما يلي سنتطرق لكل من مفهوم القرار و مراحلها.

الفرع الأول: مفهوم عملية اتخاذ القرار

يوجد العديد من التعريفات لعملية اتخاذ القرارات التي تناولها العديد من المؤلفين لا تختلف في مغزائها، من بينها:

تعرف عملية اتخاذ القرار بأنها: "عملية اختيار بديل من بدليين محتملين أو أكثر لتحقيق هدف أو مجموعة من الأهداف خلال فترة زمنية معينة في ضوء معطيات كل من البنية الداخلية و الخارجية و الموارد المتاحة للمنظمة".¹

وتعرف كذلك بأنها: "عملية اختيار دقيق بعد دراسة تحليلية موسعة لعديد من البدائل المتاحة التي يمكن إتباعها للوصول إلى تحقيق الأهداف المرجوة".²

و تعرف كذلك بأنها: "كافة المراحل و الخطوات التي تؤدي إلى الوصول إلى قرار معين"³ ويمكن إعطاء تعريف شامل لاتخاذ القرار على انه: عملية اختيار بديل من احد البدائل الذي بموجبه يمكن الوصول الى ما هو مطلوب.⁴

¹ عبد السلام أبو قحف، أساسيات التنظيم والإدارة، دار الجامعة الجديد، الإسكندرية، مصر، 2003، ص: 132.

² بركان دليلة، تأثير الاتصال غير الرسمي على عملية اتخاذ القرار، أبحاث اقتصادية وإدارية، العدد العاشر، جامعة محمد خيضر بسكرة ديسمبر، 2001 ص 218.

³ مؤيد فضل، تقييم وإدارة المشروعات المتوسطة و الكبيرة، الطبعة 1، دار الوراق، عمان، 2009، ص261.

⁴ من اعداد الطالبين .

الفرع الثاني: أهمية عملية اتخاذ القرار

ويمكن توضيحها كما يلي:¹

- 1- اتخاذ القرارات عملية مستمرة، حيث يمارس الإنسان العادي اتخاذ القرارات طوال حياته اليومية، فمن قراراته هناك السهولة والبساطة وهناك الحاسمة والمصيرية، و لا يختلف الأمر عن المؤسسة فهي مجموعة مستمرة و متنوعة من القرارات الإدارية في مختلف المجالات كالإنتاج و التسويق و الأفراد وغيرها.
- 2- اتخاذ القرار أداة المدير في عمله، وهي التي بواسطتها يمارس العمل الإداري حيث يقرر ما يجب عمله؟ ومن يقوم به؟ ومتى يتم القيام به؟ وعليه كلما ارتفعت قدرات المدير في اتخاذ القرارات كلما ارتفع مستوى أدائه الإداري.
- 3- اتخاذ القرارات الاستراتيجية يحدد مستقبل المؤسسة، حيث مثل هذه القرارات يكون لها تأثيرا كبيرا على نجاح المؤسسة أو فشلها.
- 4- اتخاذ القرارات أساس لإدارة وظائف المؤسسة كالقرارات المتعلقة بالإنتاج أو التسويق أو الموارد البشرية أو التمويل، وكذا القرارات الخاصة بإدارة رأس المال واستخداماته.
- 5- اتخاذ القرارات جوهر العملية الإدارية من تخطيط وتنظيم وتوجيه ورقابة، لان كلا من هذه الوظائف تنطوي على مجموعة من القرارات الإدارية الحاسمة.

المطلب الثاني: تصنيف القرارات

يختلف تصنيف القرارات حسب التدرجات المعمول بها نذكر منها ما يلي:

الفرع الأول: التصنيف حسب التدرج الهرمي

صنفها "Ansofle" وفقا لهذا المعيار إلى ما يلي:²

- 1- **القرارات الاستراتيجية على المستوى الطويل:** تتخذ على مستوى الإدارة العليا للمنظمة على المدى الطويل وتتطلب كمية كبيرة ونوعية جيدة من المعلومات يمكن للمنظمة من خلالها أن تقوم باستغلال الفرص تجنب التهديدات البيئية أي قرار الاستثمار على المدى الطويل: مثل شراء...
- 2- **القرارات التكتيكية على المستوى المتوسط:** تتخذ في الغالب من طرف رؤساء الأقسام أو الإدارات وتخص وظيفة من الوظائف المؤسسة، وتهدف إلى تقرير الوسائل المناسبة لتحقيق الأهداف

¹ بلوحد زكرياء وعبد الواحد محمد، المراجعة الداخلية ودورها في اتخاذ القرار، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة منتوري قسنطينة، الجزائر، 2011 ص36.

² محمد حافظ حجازي، دعم القرارات في المنظمات، دار الوفاء للنشر، الإسكندرية، مصر، 2006، ص 121.

وترجمة الخطط، بناء الهيكل التنظيمي، تحديد مسارات العاقات بين العاملين أو بين حدود السلطة، فبالإضافة إلى تقييم العمل وتفويض الصلاحيات واختيار القنوات الاتصال.

3-القرارات العملية على المستوى القصير: هي القرارات المتعلقة بمشكلات العمل اليومي وهي قرارات قصيرة المدى تتعلق أساسا بأسلوب العمل وتنفيذ وتتميز بأنها لا تحتاج إلى الجهد والبحث من قبل متخذها، وتتخذ اعتمادا على الخبرات و التجارب السابقة، واتخاذها يتم بطريقة فورية.

الفرع الثاني: التصنيف حسب التكرار:

صنف سيمون "Simon" القرار حسب درجة التكرار إلى قسمين:¹

1-القرارات المبرمجة هي قرارات متكررة وإجرائية إلى حد انه يمكن إخراج إجراء محدد من معاملتها، بحيث أنها لا يجب أن تعامل كأنها جديدة في كل مرة تحدث، فإجراءات اتخاذ القرار هنا محددة بشكل واضح مسبقا، وأشار إلى أن القرارات المبرمجة تشبه القرارات التشغيلية أو الروتينية، حيث تقوم بإتباع برنامج محدد ثم تصبح بعد فترة ذات طبيعة روتينية متكررة تعالج مشاكل متكررة.

2-القرارات غير المبرمجة ويقصد بها تلك الغير متكررة الحدوث، والتي يتطلب القيام بها بذل الجهود العقلية والفكرية لغرض اتخاذها كما أنها غالبا ما تربط بالعديد من التكاليف أو الصعوبات التي تكتنف حدوثها.

الفرع الثالث: التصنيف وفقا للمشاركة في اتخاذها

1-القرارات الشخصية تتعلق بالمدير كفرد وليس كعضو في المنظمة، بمعنى أن ثل هذه القرارات لا تفوض إلى أحد لأن تنفيذها لا يتطلب دعما من أعضاء المنظمة مثل: قرار اعتماد معدل مردودية مرتفع من المديرية المالية، وهذا ما يدفع المديرية التجارية إلى قرار إلزامية.

2-القرارات التنظيمية هي تلك القرارات التي يصنعها المدراء بموجب أدوارهم الرسمية كوضع الاستراتيجيات ووضع الأهداف الموافقة للخطط وغيرها مثل: مصلحة من المصالح تتخذ قرارا يخصها دون فرضها من الإدارة العليا (مصلحة الموارد البشرية تقوم بقرار تعيين بسبب وفاة أو ترقية داخلية أو تحويل).

¹ منعم زمير الموسوي، اتخاذ القرارات الإدارية مدخل كمي، ط1، دار اليازوي العملية، عمان، الاردن، 1998، ص 35.

الفرع الرابع: تصنيف القرارات وفقا لظروف اتخاذها

تتضمن البيئة التي يتخذ فيها القرار عددا من المتغيرات والمؤثرات الإنسانية و الطبيعية التي تؤثر

في نوع القرارات المتخذة ويمكن تقسيم القرارات بحسب تأثير البيئة المحيطة إلى:

1-القرارات تحت ظروف التأكد هذه القرارات تتخذ في حالة التأكد التام من الظروف والمتغيرات التي تؤثر في القرار الواجب اتخاذه، وعليه فان متخذ القرار يعني تماما نتائج القرار وأثاره مسبقا قبل اتخاذه، ويمكن اللجوء إلى بعض الأساليب الكمية المساعدة على اتخاذ القرارات وتحديد الاستراتيجيات في هذه كنفدية البرمجية الخطية مثلا.

2-القرارات تحت ظروف المخاطرة وهي القرارات التي تتخذ في ظروف و حالات محتملة الوقوع، وبالتالي فان على متخذ القرار أن يقدر الظروف و المتغيرات محتملة الحدوث في المستقبل وكذلك درجة احتمال، يمكن الاستعانة بمختلف طرق حساب الاحتمالات كالأمّل الرياضي في ظل هذه الظروف.

المطلب الثالث: مراحل و العوامل المؤثرة في عملية اتخاذ القرار

يهدف هذا المطلب إلى أهم المراحل التي تمر بها المؤسسة لاتخاذ القرار الصائب، ولاتخاذ القرار هناك الكثير من العوامل التي تؤثر على اتخاذ القرار نذكر أبرزها و أهمها فهذا المطلب.

الفرع الأول: مراحل عملية اتخاذ القرار

تمر عملية اتخاذ القرار بسلسلة من الخطوات المتتابعة والمتناسقة، وهي كالآتي:¹

1-مرحلة تحديد وتشخيص المشكلة: من الأمور المهمة التي ينبغي على متخذ القرار وهو بصدد التعرف على المشكلة الأساسية وأبعادها هي تحديد طبيعة الموقف الذي خلق المشكلة و درجة أهمية المشكلة، وعدم الخلق بين أعراضها و أسبابها، و الوقت الملائم لحلها و اتخاذ القرار فعال و المناسب بشأنها.

2-مرحلة جمع البيانات والمعلومات: إن فهم المشكلة فهما حقيقيا، وتحديد أبعادها و اقتراح بدائل المناسبة لحلها يتطلب جمع البيانات و المعلومات ذات الصلة بالمشكلة محل القرار، وذلك أن اتخاذ القرار الفعال يعتمد على قدرة القائمين لها في الحصول على اكبر قدر ممكن من البيانات الدقيقة و المعلومات المحايدة و الملائمة لتحليلها دقيقا يتم مقارنة الحقائق مع الأرقام للوصول إلى معلومات تساعد على الوصول إلى القرار المناسب.

¹ ناصر محمد علي المجهلي، خصائص المعلومات المحاسبية وأثرها في اتخاذ القرارات، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص المحاسبة، جامعة الحاج لخضر باتنة، 2009، ص 114-115.

3-مرحلة تحديد و اختيار البدائل: يعتبر تحديد البدائل الممكنة لحل المشكلة من أهم مراحل اتخاذ القرارات و تتمثل في البحث عن الحلول و البدائل الممكنة لحل تلك المشكلة و تلعب الخبرة لدى متخذي القرار دورا رئيسيا في هذا مجال، وذلك بالمقارنة بين كل بديل من البدائل الممكنة، ويتم عن طريق تحديد مزايا و عيوب كل بديل على حده ثم اختيار البديل المناسب.

4-مرحلة تقييم البدائل: حين الانتهاء من وضع البدائل المتاحة، يجد المدير نفسه إما ضرورة تقييمها لاختيار البديل المناسب، وذلك لان أي حل من هذه الحلول يتضمن عدة مزايا و عيوب، إذ لا تتساوى الحلول جميعا من حيث قدرتها على تحقيق الهدف.¹

5-مرحلة اتخاذ القرار: بعد اختيار البديل المناسب هو البديل الذي يحقق المعيار أو يحقق الهدف المطلوب انجازه لاتخاذ القرار التي تعد كإعلان عن ذلك البديل، ويجب أن يتبع عملية اتخاذ القرار نوع من الرقابة للتأكد من فعالية القرار الذي تم اتخاذه.²

الفرع الثاني: العوامل المؤثرة في على عملية اتخاذ القرار:³

1-تأثير البيئة الخارجية: باعتبار إن المؤسسة كنظام مفتوح فانه تؤثر و تتأثر بمحيطها الخارجي، ومن العوامل البيئة الخارجية التي قد تؤثر في اتخاذ القرار هي الظروف الاقتصادية و الاجتماعية و السياسية السائدة، و المنافسة الموجودة في السوق و المستهلكين، و التشريعات و التطورات التقنية و العادات الاجتماعية.

2-تأثير البيئة الداخلية: يتأثر القرار بالعوامل البيئة الداخلية في المؤسسة من حيث حجم المؤسسة ومدى نموها وعدد العاملين فيها والمتعاملين معها، لذلك تعمل الإدارة على توفير الجو الملائم و البيئة الملائمة والبيئة المناسبة لكي يتحقق نجاح القرار المتخذ، وهذا ما يتطلب أن تحدد وتعلن الهدف من اتخاذ القرار وتشجع فيه القدرة على الابتكار و الإبداع حتى يخرج القرار بالسرعة الملائمة و الصورة المطلوبة، ومن العوامل البيئة التي تؤثر على اتخاذ القرار، تلك التي تتعلق بالهيكل التنظيمي وطرق الاتصال والتنظيم الرسمي و غير الرسمي و طبيعة وتوافر مستلزمات التنفيذ المادية والمعنوية و الفنية.

¹ إسماعيل مناصريه، دور نظام المعلومات الإدارية في الرفع من فعالية عملية اتخاذ القرارات الإدارية، مذكرة ماجيستر في إدارة أعمال، جامعة محمد بوضياف المسيلة، الجزائر، 2004، ص13.

² ناصر محمد علي الجهلي، مرجع سابق، ص115.

³ بن سبع الياس، استعمال الأساليب الكمية في إدارة النقل، مذكرة ماجيستر في بحوث عملية و تسيير المؤسسات، جامعة أبي بكر بالقايد، تلمسان، الجزائر، 2010، ص 87 - 88.

3-تأثير متخذ القرار: تتصل عملية اتخاذ القرار بشكل وثيق بصفات الفرد النفسية ومكونات شخصية وأنماط سلوكه التي تتأثر بظروف بيئية مختلفة كالأوضاع العائلية أو الاقتصادية أو الاجتماعية، مما يؤدي إلى حدوث ثلاث أنواع من السلوك عند متخذ القرار هي الحذر والتسرع و التهور، وكذلك فإن مستوى نكاه متخذ القرار و ما اكتسبه من خبرات و مهارات و ما يملك من ميول تؤثر في اتخاذ القرار، كما أن متخذ القرار يتأثر بتقاليد البيئة التي يعيش فيها وعاداتها، ويعكس من خلال تصرفات قيمها ومعتقداتها التي يؤمن بها.

4-تأثير ظروف القرار: ويقصد بهذه الظروف الحالة الطبيعية للمشكلة من حيث العوامل والظروف المحيطة بالمشكلة و المؤثرة عليها، ومدى شمولية البيانات ودقة المعلومات المتوفرة، هذا ما يؤدي إلى اتخاذ القرار إما في ظروف عدم التأكد أو ظروف التأكد أو تحت درجة من المخاطرة، لذلك يعتمد على استخدام معايير معينة يحدد فيها ظروف القرار ثم ينتقي تبعا لذلك البديل المناسب

5-تأثير أهمية القرار: إن اتخاذ قرار لحل مشكلة ما يتطلب من متخذ القرار إدراك المشكلة من جميع أبعادها والتعمق في دراستها، حتى يمكن الوصول إلى الحل الجذري لها، كلما ازدادت أهمية المشكل وبالتالي أهمية القرار المناسب لها زادت ضرورة جميع الحقائق والمعلومات اللازمة لضمان الفهم الكامل لها، وتتعلق الأهمية النسبية لكل قرار بالعوامل الآتية:¹

- عدد الأفراد الذين يتأثرون بالقرار ودرجة هذا التأثير.
- تأثير القرار من حيث الكلفة والعائد.
- الوقت اللازم لاتخاذ.

المطلب الرابع: أساليب اتخاذ القرار:

إن الأسلوب المستخدم يلعب دورا هاما في قوة القرار أو ضعفه، وقد تنوعت أساليب اتخاذ القرار إلى أساليب تقليدية (غير كمية) وأخرى علمية (كمية).²

أولا: الأساليب التقليدية (غير الكمية):

وتصنف إلى:

¹ حسن علي مشرقي، نظرية القرار الإدارية مدخل كمي في الغدارة، ط1، دار المسيرة والتوزيع والطباعة، عمان، الاردن، 1997، ص30.

² يوسف بن محمد بن موسى العمري، معوقات تطبيق الأساليب العلمية في اتخاذ القرار الإداري لمديري المدارس بمحافظة غزة، دراسة مقدمة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الإدارة التربوية والتخطيط، جامعة أم القرى، المملكة العربية السعودية، 2014، ص34،

1-المشاهدة: تعد من الأساليب التي يستخدمها المديرون لاتخاذ القرارات بصدد حل مشكلاتهم، والتي يحصلون عليها من خلال زملائهم أو من مؤسسات أخرى.

2-التجربة: تعتبر من الأساليب المهمة في اتخاذ القرارات، ويواجه المديرون مشكلة معينة، فيصنعون لها حلا أو مجموعة حلول بعد إخضاعها للتجارب والاختبارات، ثم تقييمها وبيان إمكانية استخدامها من عدمه في حل المشكلة.

3-الخبرة: يلجأ المدير إلى استخدام خبراته السابقة في اتخاذ القرارات بشأن المشكلات التي تواجهه في الوقت الحالي، وقد تكون هذه الطريقة مناسبة إذا كان لدى المدير خبرة كبيرة، وتشابهت المشكلة الحالية مع سابقتها.

ثانيا: الأساليب العلمية (الكمية)¹

ومن أهم الأساليب العلمية في اتخاذ القرار نجد:

1-بحوث العمليات: يعتمد تطبيق هذا الأسلوب في مجال اتخاذ القرارات على استخدام مختلف التخصصات القادرة على الإسهام في حل المشكلات، كما يعتمد تطبيقه على "مدخل النظم" الذي يرى أن للمشكلة الإدارية جوانب متعددة لا بد من أن تؤخذ جميع هذه الجوانب في الاعتبار، لأنها تؤثر في المشكلة وتتأثر بها.

2-نظرية الاحتمالات: وتعني تسجيل عدد مرات حدوث حدث معين للاستفادة من هذا التسجيل في التوصل إلى توقعات سلمية للمستقبل، ومن أهم المعايير التي يمكن استخدامها لقياس احتمالات في مجال اتخاذ القرارات: الاحتمال الشخصي، الاحتمال الموضوعي والاحتمال التكراري.

3-شجرة القرارات: بعد هذا الأسلوب إحدى الوسائل الحديثة في اتخاذ القرارات الإدارية، وذلك عند المفاضلة بين البدائل المتاحة في ضوء تقييم نتائجها المتوقعة، بعد حساب احتمالات كل حدث متوقع، فهو أسلوب علمي هي التوصل إلى حل المشكلات والسير بالمؤسسة باتجاه تحقيق أهدافها.

4-نظرية المباريات الإدارية: ترتبط المباراة بحالات التضارب في المصالح بين المتنافسين الذين يستخدمون الأساليب الرياضية و التفكير المنطقي للوصول إلى أفضل استراتيجية أو بديل تمكنهم من تعظيم أرباحهم أو تقليل خسائرهم، ويمكن استخدام هذه النظرية في تطوير إعداد الموازنات التخطيطية، واتخاذ القرار في ظل المنافسة والصراع.

¹ يوسف بن محمد بن موسى العمري، مرجع سابق، ص41

5- أسلوب التحليل الحدي: ويهدف إلى دراسة وتحليل البدائل المتعددة المطروحة أمام متخذ القرار والمفاضلة بين هذه البدائل لمعرفة مدى الفائدة المتحققة عن هذه البدائل مستخدماً في ذلك القواعد التي أوجدها التحليل الحدي كأسلوب للمفاضلة بين تلك البدائل.

6- أسلوب دراسة الحالات: يساعد هذا الأسلوب على تطوير وتحسين قدرات ومهارات المديرين على التحليل والتفكير الابتكاري لحل المشكلات الإدارية التي تواجههم، ويقوم هذا الأسلوب على تعريف وتحديد المشكلة محل القرار، والتفكير في أسبابها وأبعادها وجوانبها المختلفة، وتصور الحلول البديلة لها استناداً إلى المعلومات المتاحة عن المشكلة.

المبحث الثالث: التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرارات

من الطبيعي إن قوة أداء أي نشاط اقتصادي ونجاحه مرتبط بقرارات الإدارة، هذه الأخيرة تتطلب سلسلة مستمرة من الاختيار بين البدائل، وهذه الاختيارات تستند أساسا على التحليل المالي الذي يدرس الوضع المالي للمؤسسة وحركة الموارد المالية فيها، والذي يعتبر من الأهم الأساليب المستخدمة في اتخاذ القرارات.

المطلب الأول: ماهية التحليل المالي

من خلال هذا المطلب سيتم التعرف على ماهية التحليل المالي من خلال التعريف، أهداف واستعمالات التحليل المالي.

الفرع الأول: تعريف التحليل المالي

تعددت تعاريف التحليل المالي من أهمها:

يعرف التحليل المالي بأنه عبارة عن: "عملية معالجة منظمة للبيانات المتاحة بهدف الحصول على معلومات تستخدم في عملية اتخاذ القرارات وفي تقييم أداء المؤسسات في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه نتائج المؤسسة في المستقبل".¹

ويعرف كذلك بأنه: "مجموعة من الأساليب والطرق الرياضية والإحصائية والفنية، التي يقوم بها المحلل المالي على البيانات والتقارير والكشوف المالية. من أجل تقييم أداء المؤسسات والمنظمات في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه في المستقبل".²

مما سبق يمكن القول بأن التحليل المالي بأنه: "دراسة القوائم المالية بعد تبويبها الملائم وذلك باستخدام أدوات معينة من أجل الوصول إلى نتائج سليمة تساعد على تقييم الأداء واتخاذ القرارات المناسبة".

الفرع الثاني: أهداف التحليل المالي

تختلف أهداف التحليل المالي باختلاف الأطراف التي تستعمله إذ يعتبر أساسي لاتخاذ القرارات المالية، يهدف التحليل المالي إلى تحقيق الغايات التالية:³

¹ سالم صلال الحسيناوي، أساسيات الإدارة المالية، دار المدينة الفاضلة، 2014، ص 239.

² محمد مدحت غسان الخيري، دلال غسان الخيري، التحليل المالي (الكشف عن الانحراف و الاختلاس)، ط1، دار الصايل للنشر و التوزيع، عمان، الاردن، 2013، ص 39.

³ منيرة محمود قسم السيد بابكر، التحليل المالي ودوره في ترشيد قرارات منح التمويل المصرفي، رسالة ماجستير، المحاسبة، كلية الدراسات العليا، جامعة النيلين، خرطوم، السودان، 2018، ص 31.

- بيان وضعية المالية للمؤسسة في صورتها الحقيقية.
- تقديم قدرة المؤسسة على التزاماتها في الأجل القصير والطويل.
- تحديد قدرة المؤسسة على الاقتراض وخدمة ديونها من الفوائد.
- تقويم قدرة الأداء التشغيلي والتمويل المشروع.
- بيان وضع مستوى المؤسسة في الصناعة أو القطاع التي تنتمي إليه.
- الحصول على مؤشرات ونسب التعرف على مناطق القوة والضعف للمؤسسة.

الفرع الثالث: استعمالات التحليل المالي

هناك عدة استعمالات للتحليل المالي يتوقف كل منها على نوع التحليل المطلوب والجهة التي تستخدم هذا التحليل من أهمها ما يلي:¹

1- التحليل الائتماني: يقوم بهذا التحليل المقرض ويهدف إلى التعرف على مقدرة المدين على السداد أو الوفاء بالتزاماتها المالية

2- التحليل الاستثماري: يستعمل هذا التحليل في تقييم الاستثمار في أسهم المنشآت والسندات القرض وبالتالي، تقييم المؤسسات نفسها والذي يعود بالفائدة على الأفراد والمنشآت.

3- تحليل الاندماج: في حالة رغبة منشأة شراء منشأة أخرى، تقوم المنشأة المشتري بعملية التقييم، وتقدر قيمة المنشأة المرغوب شرائها، كما تقدر الأداء المستقبلي لها، وفي الوقت نفسه تتولى الإدارة المالية للمنشأة المبيعة القيام بنفس عملية التحليل لأجل تقييم العرض المقدم لها والحكم على مدى ملائمتها لها.

4- التخطيط المالي: يعتبر التخطيط المالي من أهم الوظائف الإدارية وتتمثل هذه العملية بوضع تصور لأداء المنشأة المتوقع في المستقبل وهنا تلعب أدوات التحليل المالي دورا هاما في هذه العملية من حيث تقييم الأداء السابق وتقدير الأداء مستقبلا.

5- تحليل تقييم الأداء: هذا النوع من التحليل تهتم به معظم الأطراف التي لها علاقة بالمؤسسة، مثل الإدارة، المستثمرين والمقرضين، وتعتبر أدوات التحليل للقوائم المالية أدوات مثالية لتحقيق هذه الغاية، لما لها من قدرة على تقييم ربحية المؤسسة وما يتعلق بكافة مجالاتها.²

¹ حليلة خليل الجرجاوي، دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للتنبؤ بأسعار الأسهم، مذكرة ماجستير تخصص

محاسبة وتمويل، الجامعة الإسلامية، غزة، 2008، ص 31-32.

² لزر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص الإدارة المالية،

جامعة منتوري قسنطينة، الجزائر، 2012، ص 76.

المطلب الثاني: دور مؤشرات التوازن المالي في اتخاذ القرار

لدراسة وتحليل القوائم المالية غالباً ما يكون للمحلل المالي مجموعة من الأدوات لتشخيص الوضع المالي للمؤسسة، أو لتقييم الماضي، أو لدراسة الحاضر والتنبؤ بالمستقبل، ومن بينها مؤشرات التوازن المالي.

أولاً: مؤشرات التوازن المالي

هناك عدة مؤشرات يستند عليها المحلل المالي لإبراز مدى توازن المؤسسة نذكر منها ما يلي:

1- **رأس المال العامل FR**: رأس مال العامل عبارة عم هامش سيولة، يسمح للمؤسسة بمتابعة نشاطها بصورة طبيعية دون صعوبات أو ضغوطات مالية على مستوى الخزينة، فتحقق رأس مال عامل موجب داخل المؤسسة يؤكد امتلاكها لهامش أمان يساعدها على مواجهة الصعوبات، وضمان استمرار توازن هيكلها المالي.¹

ولقد اخذ مفهوم رأس المال العامل عند ظهور تسميات مختلفة، واستعمل في أوجه متعددة من التحليل المالي، فكان من الضروري تحديد المقاصد حتى يتحدد المفهوم، فسمي رأس المال العامل برأس المال الدائم أو الصافي أما بقية رؤوس الأموال فأخذت التسميات التالية:²

1-1 **رأس المال العامل الخاص**: يبين مدى تغطية الأموال الخاصة المتكونة من حقوق الملكية للمساهمين بمفردها للأصول الثابتة، من دون الاستعانة بالجزء المتبقي من الأموال الدائمة والمتمثل في القروض طويلة الأجل، أو مدى اكتفاء المؤسسة بالأموال الخاصة من دون الاستعانة بالموارد المالية الأجنبية.

1-2 **رأس المال العامل الأجنبي**: يبين قيمة الموارد المالية الأجنبية في المؤسسة، والمتمثلة في إجمالي الديون، وهنا لا ينظر إلى الديون بالمفهوم السلبي لها، بل كموارد ضرورية لتنشيط عملية الاستغلال وأصبح من الضروري على المؤسسات أن تؤمن لنفسها موارد مالية متاحة عند الضرورة، والتصق دور البنوك والمؤسسات المالية المانحة للقروض، بنشاط المؤسسة، وأصبح ملاذها في الحصول على القروض طويلة ومتوسطة وقصيرة الأجل، وملجأ لتدارك العجز في الخزينة، ويكتب رأس المال العامل الأجنبي بالعلاقة التالية:

¹ البمين سعادة، استخدام التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسات الاقتصادية و ترشيد قراراتها، مذكرة ماجستير تخصص إدارة أعمال، جامعة الحاج لخضر باتنة، الجزائر، 2009، ص59.

² مبارك لسوس، التسيير المالي، ط2، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2012، ص38-39.

رأس المال العامل الأجنبي = مجموع الديون

1-3- رأس المال العامل الإجمالي: يسمى بحجم النشاط الاستغلالي، وان اتساع هذا النشاط قد ينتج عند اتساع للنتيجة، فتقاس بعض المؤسسات بما لديها من أصول متداولة، من مخزونات (قيم استغلال، وحقوق قيم قابلة للتحقيق وجاهزة)، وتسمى أيضا بالقيم الدوارة أو المتحولة، على عكس القيم الثابتة المتمثلة في الاستثمارات و ما يتبعها. ويكتب رأس المال العامل الإجمالي بالعلاقة التالية:

رأس المال العامل الإجمالي = إجمالي الأصول المتداولة.

2- احتياجات رأس المال العامل BFR: ¹

يمكن تعريف الاحتياجات من رأس العامل على أنها رأس المال العامل الأمثل، أي ذلك الجزء من الأموال الدائمة الممول لجزء من الأصول المتداولة، والذي يضمن للمؤسسة توازنها المالي الضروري. وتظهر هذه الاحتياجات عند مقارنة الأصول المتداولة مع الموارد المالية قصيرة الأجل، ويمكن حساب هذه الاحتياجات بالعلاقة التالية:

احتياجات رأس المال العامل = (الأصول المتداولة - القيم الجاهزة) - (ديون قصيرة الأجل - السلفات المصرفية)

3- الخزينة TN: هي الأموال الجاهزة أو الأموال تحت التصرف وهي كل الأموال التي تمتلكها المؤسسة والموجودة في صندوقها الخاص أو المصرف أو مركز الصكوك البريدية، والتي تستطيع أن تتكون الخزينة من استخدامها فورا بخلاف الأموال التي تحصل عليها من أجل قصيرة أو متوسطة. ²

الخبزينة = رأس المال العامل - احتياجات رأس المال العامل.

4- التمويل الذاتي: ³

يقصد بالتمويل الذاتي مقدرة المؤسسة على تمويل نفسها من مصادر الداخلية دون اللجوء إلى المصادر الخارجية، ويكفي أن نذكر هناك البنوك تشترط في الكثير من الأحيان على المؤسسات التي ترغب في الحصول على قروض ألا يقل التمويل الذاتي للمشروع الاستثماري فيه عن نسبة معينة، يحسب التمويل الذاتي بإحدى العلاقتين التاليتين:

إجمالي التمويل الذاتي = النتيجة الصافية + الإهلاكات + مؤونات الخسائر و الأعباء طويلة الأجل.

¹ زغيب مليكة وبوشنقىير ميلود، مرجع سابق، ص52.

² صخري جمال عبد الناصر، التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرارات في المؤسسات البترولية الجزائرية، مذكرة ماستر في علوم التسيير، تخصص مالية المؤسسة، جامعة قاصدي، مريح ورقلة، الجزائر، 2013، ص 17.

³ مبارك لسوس، مرجع سابق، ص36.

صافي التمويل الذاتي = النتيجة غير الموزعة + الاهتلاكات + مؤونات الخسائر و الأعباء طويلة الأجل.

المطلب الثالث: دور النسب المالية في اتخاذ القرار:

يعتبر التحليل المالي باستخدام النسب المالية من أكثر الأدوات المستعملة في تحليل القوائم المالية، ويمكن القول إن النسب المالية التي تستخدم في تحليل المالي ليست هي الغاية في التحليل المالي وإنما هي في الواقع أداة تستعمل من أجل الوصول إلى نتائج تعطي الإجابة للعديد من التساؤلات المتعلقة بالمركز المالي والمركز النقدي والأداء، وتقييم قرارات الاستثمار وقرارات التمويل.¹

النسب المالية:

1- تعريف النسب المالية: تعرف النسب المالية على أنها علاقة تربط بين بندين أو أكثر من بنود القوائم المالية، وقد تتواجد البنود التي تدخل في اشتقاق النسب المالية على القائمة المالية نفسها كما قد تتواجد هذه البنود على قائمتين ماليتين.²

2- أنواع النسب المالية:³

1-2- نسبة التمويل: تمكننا هذه النسب من دراسة وتحليل النسب التمويلية أي اكتشاف مدى مساهمة كل مصدر تمويلي في تمويل الأصول بصفة عامة والأصول الثابتة بصفة خاصة.

2-2- نسبة التمويل الدائم: تشير هذه النسب إلى مستوى تغطية الاستثمارات الصافية بالأموال الدائمة، فهذه النسبة تعتبر صياغة أخرى لرأس المال العامل، أو ما يسمى بهامش الأمان فإذا كانت هذه النسبة أقل من 1، فإن رأس المال العامل يكون سالبا، فهذا يدل على أن جزء من الأصول الثابتة مغطى بقروض قصيرة الأجل وتكون المؤسسة فيه قد أخلت بشرط الملائمة بين استحقاق الخصوم وسيولة الخصوم. وتكتب نسبة التمويل الدائم كما يلي:

$$\text{نسبة التمويل الدائم} = \frac{\text{الأموال الدائمة} \div \text{الأصول الثابتة الصافية}}{100}$$

1-2-2- نسبة التمويل الخاص: وتعني مدى تغطية المؤسسة لأصولها الثابتة بأموالها الخاصة، أي قدرة أموال المساهمين وما يلحق بها على تغطية الأصول الثابتة، وتكتب هذه النسبة كما يلي:

$$\text{نسبة التمويل الخاص} = \frac{\text{الأموال الخاصة} \div \text{الأصول الثابتة}}{100}$$

¹ حمزة محمد زيبيدي، مرجع سابق، ص 175.

² لزعر محمد سامي، مرجع سابق، ص 83.

³ مبارك لسوس، مرجع سابق، ص 45-46.

2-2-2-2- نسبة الاستقلالية المالية: تشير هذه النسبة إلى وزن الديون داخل الهيكل المالي للمؤسسة وبالتالي درجة استقلاليتها، إذ إن الحجم الكبير للديون يجعل المؤسسة غير مستقلة في اتخاذ قراراتها المالية، فكلما كانت هذه النسبة الكبيرة استطاعت أن تتعامل المؤسسة بمرونة مع الدائنين في شكل اقتراض و تسديد للديون، أما إذا كانت النسبة صغيرة فهذا يعني أنها في وضعية مثقلة بالديون و لا تستطيع الحصول على الموارد المالية التي تحتاجها من قروض إضافية إلا بتقديم ضمانات وقد تكون هذه الضمانات مرهقة، وتكتب نسبة الاستقلالية المالية كما يلي:

$$\text{نسبة الاستقلالية المالية} = \frac{\text{(الأموال الخاصة ÷ مجموع الديون)}}{100}$$

2-2-3- نسبة التمويل الخارجي: وتسمى أيضا نسبة القدرة على الوفاء تبين هذه النسبة مستوى تغطية الموجودات المؤسسة بأموال خارجية، فكلما كانت صغيرة كانت أموال الدائنين مضمونة ولو تغيرت القيمة السوقية بالنقصان للموجودات، وتضاعف نسبة التمويل الخارجي كما يلي:

$$\text{نسبة التمويل الخارجي} = \frac{\text{(مجموع الديون ÷ مجموع الأصول)}}{100}$$

2-2-2- نسبة السيولة:

تشير السيولة إلى قدرة المؤسسة على سداد التزاماتها الجارية عندما يحين ميعاد استحقاقها أي أن الأصول تتحول إلى نقدية وتستخدم النقدية بدورها في سداد التزاماتها قصيرة الأجل،¹ ولقياس ذلك يقوم المحلل المالي بحساب جملة من النسب وهي كما يلي:²

2-2-1- نسبة السيولة العامة: تبين هذه النسبة مدى تغطية الأصول المتداولة بكل مكوناتها بما فيها البطيئة التحول إلى سيولة (قيم الاستغلال المتمثلة في المخزونات) والسريعة التحول إلى سيولة (كالقيم القابلة للتحقق) والسائلة (القيم الجاهزة)، الديون قصيرة الأجل. فكلما كانت هذه النسبة كبيرة أعطت للمؤسسة هامشا للحركة والمناورة وتكتب النسبة كما يلي:

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \frac{\text{(الأصول المتداولة ÷ الديون قصيرة الأجل)}}{100}$$

2-2-2- نسبة السيولة المختصرة: تبين هذه النسبة مدى تغطية كل الديون قصيرة الأجل بواسطة الحقوق، خاصة في المؤسسات ذات المخزون البطيء الدوران وتضاعف هذه النسبة كما يلي:

$$\text{نسبة السيولة المختصرة} = \frac{\text{(القيم القابلة للتحقيق + القيم الجاهزة) ÷ الخصوم المتداولة}}{100}$$

¹ سعد صادق بحيري، إدارة توازن الأداء، دار الثقافة للنشر، الإسكندرية، مصر، 2004، ص 295.

² مبارك لسلس، مرجع سابق، ص 47.

2-2-3- نسبة السيولة الجاهزة (الحالية): توضح هذه النسبة مقدار النقدية المتاحة لدى المؤسسة في وقت معين لمقابلة الالتزامات قصيرة الأجل، وتقيس السيولة دون من الذمم، أم هي محيرة على بيع البعض من مخزونها حتى تتمكن من مواجهة الديون قصيرة الأجل¹، وتكتب النسب كما يلي:

$$\text{نسبة السيولة الجاهزة} = \text{النقدية (القيم الجاهزة)} \div \text{الديون قصيرة الأجل.}$$

2-3-3- نسب النشاط:

تأتي هذه النسب لتكملة نسب التمويل والسيولة مع الأخذ بعين الاعتبار حجم النشاط المؤسسة لتسريع دوران باقي أصولها المتداولة،² ويمكننا دراسة نسب النشاط من خلال مهلة ائتمان الزبائن ومهلة تسديد الموردين كما يلي:³

2-3-1- مهلة ائتمان الزبائن:

$$\text{مهلة ائتمان الزبائن} = (\text{الزبائن} + \text{أوراق القبض}) \div \text{المبيعات السنوية} \times 360$$

تقيس هذه النسبة المدة التي تمنحها المؤسسة لزيائنها حتى يسددوا ما عليهم من ديون اتجاهها، ويجب ألا تتجاوز مدة 90 يوما عادة، وعلى العموم يجب مقارنتها دائما بنسبة أخرى هي مهلة تسديد الموردين.

2-3-2- مهلة تسديد الموردين:

$$\text{مهلة تسديد الموردين} = (\text{الموردين} + \text{أوراق الدفع}) \div \text{المشتريات السنوية} \times 360$$

تبين هذه النسبة المدة التي يمنحها الموردون للمؤسسة حتى تكمن من تسديد ما عليها من ديون، ويجب أن تكون أقل من مدة تسديد الزبائن، حتى تكمن المؤسسة من تحصيل ذممها لمواجهة هذه الديون.

2-4-4- نسب المر دودية:

تعتبر هذه النسب على قدرة مسيري المؤسسة على الاستخدام الأمثل لمواردها المتاحة بفاعلية وكفاءة للحصول على العائد، ومن أهم هذه النسب ما يلي:⁴

¹ زغيب مليكة و بوشنقير ميلود، مرجع سابق، ص38.

² مبارك لسوس، مرجع سابق، ص 49.

³ زغيب مليكة و بوشنقير ميلود، مرجع سابق، ص 40 .

⁴ عباس عصام، تأثير جودة المعلومة المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية و اتخاذ القرارات ن مذكرة ماستر في علوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح ورقلة ن الجزائر، 2012، ص69.

2-4-1- المردودية المالية: تتمثل هذه النسبة المتحصل عليه مقابل كل وحدة نقدية من الأموال الخاصة المستعملة وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية المالية} = \frac{\text{النتيجة الصافية} \div \text{الأموال الخاصة} \times 100}{.}$$

من الأحسن أن تكون هذه النسبة مرتفعة حتى لا توجد المؤسسة صعوبات في جذب المساهمين جدد إذا كانت بحاجة إلى ذلك.

2-4-2- المردودية الاقتصادية: تعبر هذه النسبة عن كفاءة المؤسسة في استخدام مواردها لتحقيق الأرباح وتحسب بالعلاقة التالية¹:

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \frac{\text{النتيجة الصافية} \div \text{مجموع الأصول}}{.}$$

2-4-3- المردودية التجارية (نسبة الربحية الصافية): تعبر هذه النسبة عن مدى تحقيق المؤسسة لنتيجة صافية باستبعاد أي باستبعاد الضرائب المدفوعة عن رقم الأعمال، وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية التجارية} = \frac{\text{النتيجة الصافية} \div \text{رقم الأعمال خارج الضرائب}}{.}$$

لا يتوقف استخدام هذه النسبة على دراسة المؤسسة بذاتها فقط، بل تسع إلى حد مقارنتها مع نسب المؤسسات التي تنشط في نفس القطاع، لان ضعف هذه النسبة أمام نسب المؤسسات الأخرى يعني ضعف وضعها التنافسي في قطاع نشطها.

¹ الياس بن ساسي و يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية) ج2، ط2، دار وائل للنشر و التوزيع، عمان، الاردن، 2011، ص 167 .

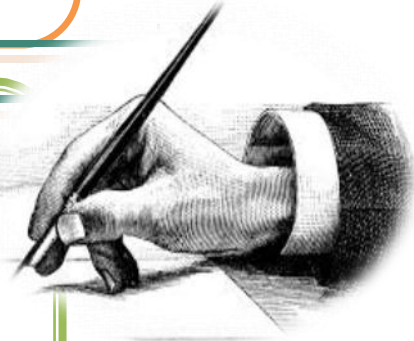
خلاصة الفصل الأول:

لقد تم التطرق في هذا الفصل إلى الإطار المفاهيمي للقوائم المالية واتخاذ القرارات حيث تبين أن لاتخاذ أي قرار يجب استعمال التحليل المالي للقوائم المالية وأهمها الميزانية وجدول حسابات النتائج، بالإضافة إلى توضيح ما يراد تسجيله وكيفية تقييم الأصول والخصوم، وتقديم كل من المعلومات الخاصة بشرح الحسابات، مما يحدد الأهداف الواجب بلوغها من إعداد القوائم المالية التي تسمح بإعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية في تاريخ غلق الحسابات، ويحدد الأطراف المستخدمة للقوائم المالية. وبالتالي توصلنا إلى أن القوائم المالية دور كبير وهام في اتخاذ القرارات، ومن أجل تطبيق هذا على أرض الواقع سوف نسقط الجانب النظري على الجانب التطبيقي من خلال دراسة حالة المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية وذلك للإجابة على الإشكالية المطروحة.

الفصل الثاني

دراسة ميدانية حول

دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في مؤسسة
النسيج بالمسيلة



تمهيد:

تدعيما لما تناولناه في الجانب النظري، من خلال الفصل الأول تمت محاولة إعداد دراسة حالة دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية "المسيلة". والتي سيتم التعريف بها من خلال هذه الفصل حسب ما تم توفره من معلومات، وذلك لتحديد دور تحليل القوائم المالية في المساهمة لاتخاذ القرارات، ولذلك سيتم عرض مجموعة من القوائم المالية لسنوات الدراسة وتحليلها واستنتاج مختلف المعطيات من خلال نتائج التحليل المالي، حيث تم تقسيم الفصل إلى مبحثين وهم على النحو التالي:

-المبحث الأول: البطاقة الفنية للمؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية EATIT.

-المبحث الثاني: تقديم وتحليل القوائم المالية للمؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية EATIT

المبحث الأول: البطاقة الفنية للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية والتقنية EATIT بالمسيلة:

تتمثل المهمة الرئيسية لمؤسسة EATIT في إنتاج الأقمشة الصناعية ذات الهدف الاقتصادي، هذا الهدف يترجم تطبيق برنامج إنتاجي يحقق كل سنة باستعمال وسائل مادية ومالية وبشرية.

المطلب الأول: تعريف بالمؤسسة¹

تعتبر المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية شركة وطنية ذات أسهم بطابع اقتصادي عمومي ويتمثل طبيعة نشاط المؤسسة في إنتاج الأنسجة الصناعية والتقنية (الأقمشة)، تتميز بمجموعة من الوحدات الإنتاجية موزعة على ولايات الوطن، تسيورها المديرية العامة المتواجدة على مستوى العاصمة وبمجلس إدارة يقوده المدير العام للمؤسسة.

وبعد إجراء إعادة الهيكلة للمؤسسة سنة 2012 انبثقت ما يسمى:
بالمؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية.

1- موقع المركب: يقع المركب في المنطقة الصناعية لولاية المسيلة في الجهة الجنوبية لولاية يحدها شمالا المؤسسة الوطنية للبناء ومن الجهة الشرقية سوناطراك ومن الجهة الجنوبية للمؤسسة الوطنية للحديد والإسمنت سابقا ومن الجهة الغربية 160 مسكن.

2- نظام العمل بالمركب:

- قسم (الغزل، النسيج، التكملة، مراقبة الجودة).

- الفوج A: من الساعة 5:00 صباحا إلى 13:00 زوالا.

- الفوج B: من الساعة 13:00 زوالا إلى 21:00 مساءا.

- أما بالنسبة قسم التفصيل والإدارة والصيانة من الساعة 8:00 صباحا إلى غاية 16:00 مساءا.

3- عدد العمال:

- عقد عمل غير محدد المدة: 531 عامل

- عقد عمل محدد المدة: 08 عمال

- عقد العمل المدعم: 00 عامل

- العدد الإجمالي: 539 عامل

- العدد الإجمالي للممتهنين: 56 متمهن.

¹ بالاعتماد على معلومات مقدمة من طرف المؤسسة يوم 15-05-2022 الساعة 11:00.

المطلب الثاني: نشأة المؤسسة وأهدافها

الفرع الأول: نشأة المؤسسة¹

إن فكرة إنشاء مؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية "مركب المسيلة" جاء نتيجة استراتيجية التي اتبعتها الحكومة الجزائرية قصد إنعاش الاقتصاد الوطني والنهوض به وذلك بعد سنوات من الاستقلال بسبب الأوضاع التي عاشتها البلاد في تلك الفترة.

وتبلورت أولى خطوات تجسيد هذه الفكرة من خلال شروع الحكومة في انجاز هذه المؤسسة في سنة

1979، حيث تم دراسة جميع الجوانب المتعلقة بتوفير المواد النسيجية لإنتاج 4500 طن سنويا أي ما

يعادل 15.500.500 متر طولي من القماش منها 5 ملايين متر طولي موجهة إلى قسم التفصيل، وكان

هذا من طرف وزير الصناعة والطاقة. ولقد تم تسجيله في برنامج خاص بالنسبة لولاية سطيف في 1971،

ولكن بعد تقسيم الإداري الجديد 1975/1974 الذي نتج عنه ميلاد ولاية المسيلة، حيث تم إنشاء هذا

المشروع بولاية المسيلة الذي سجل بعقد مؤرخ في: 1975/11/13 وتبلغ مساحته الكلية حوالي 329800

متر مربع منها 65561 متر مربع مغطاة، وقد بدأت الأشغال بتاريخ 1977/04/11 وانتهت سنة 1979

وفي 1980/12/01، تم الدخول الفعلي في الإنتاج وتعمل هذه المؤسسة في ظل نظام عمل متواصل.

ولقد مرت المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية والتقنية بعدة مراحل وعدة تسميات منذ نشأتها ومنها:

- المرحلة الأولى: سونيتاكس منذ 1979 إلى غاية 1985.

- المرحلة الثانية: انديتاكس من 1985 إلى غاية 1997

- المرحلة الثالثة: تين دال من 1998 إلى غاية 2011.

- المرحلة الرابعة: أواتيت من 2012 إلى يومنا هذا.

الفرع الثاني: أهداف المؤسسة²

- تحقيق الأرباح.

- الاستمرار والاستقرار وديمومة المؤسسة.

- زيادة المداخيل والأرباح الشركة.

- الحفاظ على العمال وزيادة اليد العاملة.

- تغطية احتياجات السوق الوطنية ومنافسة الشركات المحلية.

- تحسين الجودة والنوعية للإنتاج.

¹ بالاعتماد على معلومات مقدمة من طرف المؤسسة يوم 15-05-2022 الساعة 11:00.

² المرجع نفسه.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

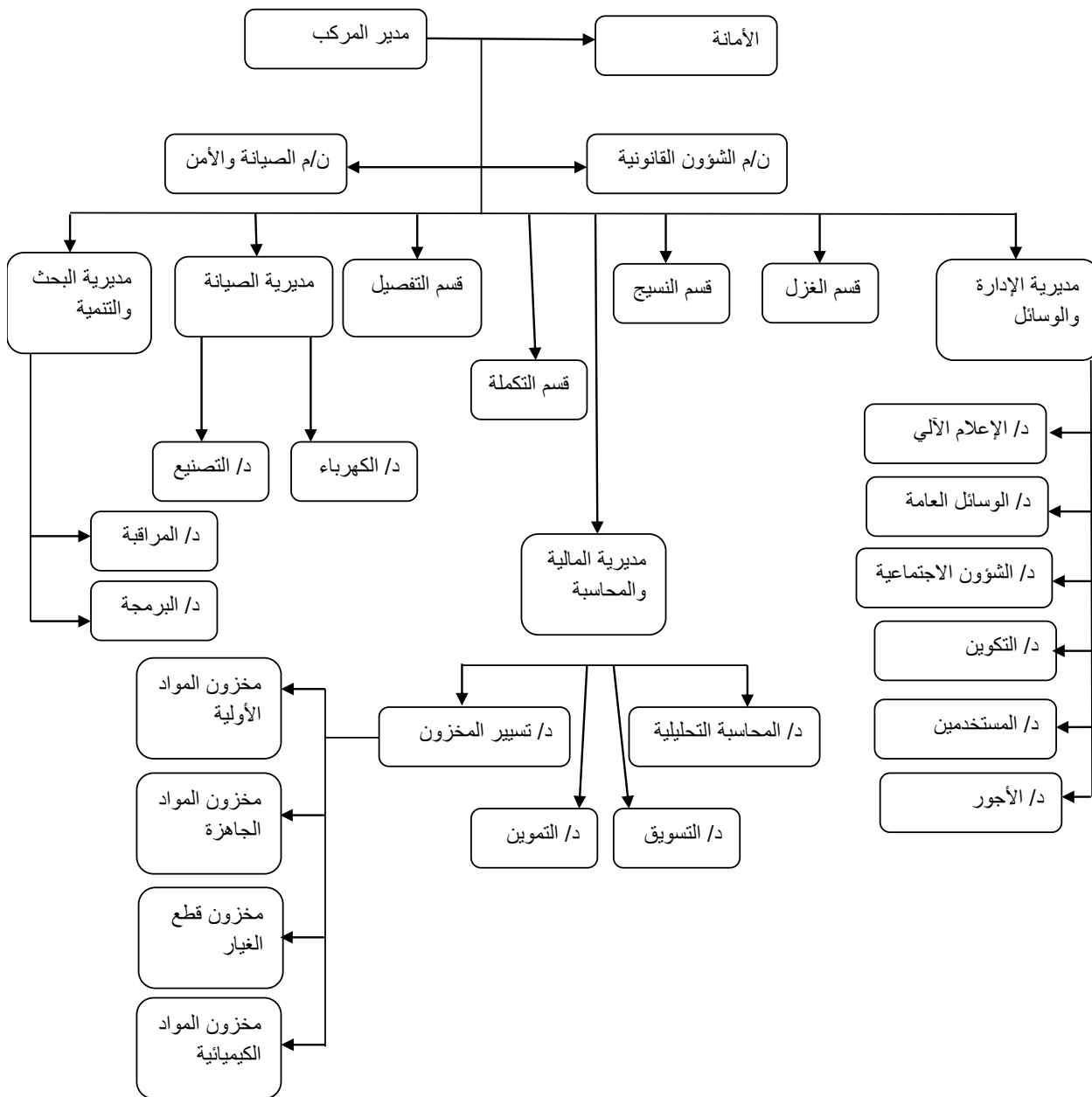
- إيجاد أسواق جديدة يمكن الدخول إليها.

- الحفاظ على عملاء داخل الوطن.

المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي للمؤسسة:

تتمثل المهمة الرئيسية في إنتاج الأنسجة الصناعية والتقنية ذات الهدف الاقتصادي من اجل تطبيق برنامج إنتاجي يحقق للمركب كل سنة باستعمال كل الوسائل المادية والمالية والبشرية المتاحة، وقد تم هيكلة المركب حسب الوظائف الإنتاجية الرئيسة للأقسام التي تساهم في ضبط وربط العملية الإنتاجية وسيورتها ونجاحها وتحقيق الأهداف المرجوة منها.

الشكل رقم 01: الهيكل التنظيمي لمؤسسة الأنسجة الصناعية والتقنية EATITM



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة.

وفيما يلي شرح لأهم أقسام مؤسسة الأنسجة الصناعية والتقنية EATIT:¹

أولاً: مديرية الإنتاج

1- قسم الغزل:

* يشغل بقسم الغزل: يشتغل به 82 عامل منها بعقد عمل غير محدد المدة، و02 عمال بعقد محدد المدة.

* الوظائف الرئيسية لقسم الغزل: البشم، الكرد والتسريح، السحب والبرم، التلغيف والغزل، البرم، التجميع.

2- قسم النسيج: يشتغل به: 98 عامل بعقد عمل غير محدد المدة، 03 بعقد عمل محدد المدة ويتمثل

اختصاص هذا القسم في إنتاج الأنسجة الصناعية المختلفة بمختلف الخيوط التي يتم تصنيعها في قسم الغزل أو الخيوط التي يتم استيرادها من الخارج وهذا من خلال الوظائف التالية: التحضير، التنشئة، التسدية، النسيج، الفحص.

3- قسم التكملة: يشتغل به: 43 عامل بعقد عمل غير محدد المدة، 01 عامل بعقد محدد المدة، كما يمر

القماش عبر عدة مراحل في قسم التكملة هي:

-تحضير الألوان: يقوم هذا الفرع على توفير الألوان المطلوبة في الطلبية التي هي محل الإنتاج.

-تبييض القماش: يقوم هذا الفرع على تبييض القماش.

-الصباغة: يقوم هذا الفرع على صباغة القماش حسب اللون المطلوب.

-معالجة القماش: وتتمثل في التجهيز النهائي وهي العملية النهائية التي ترمي إلى تحسين مظهر الأقمشة.

4- قسم التفصيل: يشتغل بقسم التفصيل والخياطة 47 عامل منها: 46 عامل دائم، 01 عامل عقد عمل

محدد المدة، كما يختص هذا القسم في تفصيل وخياطة الأقمشة حسب الطلبيات مثل الخيمة بجميع أنواعها

والمظلات والأحواض المائية وأغطية الشاحنات والسيارات. ومن أهم الوظائف الرئيسية لهذا القسم هي:

الرسم، التقطيع، التلحيم، الخياطة الخفيفة والثقيلة والفحص النهائي للمنتج.

5- الصيانة: يشتغل بقسم الصيانة 62 عامل بعقد عمل غير محدد المدة، ويختص هذا القسم في المراقبة

والصيانة المستمرة للألات من الناحية الميكانيكية والكهربائية ومن أهم الوظائف الرئيسية للقسم: التلحيم،

الخرطة، معالجة تصفية المياه، صناعة ميكانيكية، التكييف الهوائي.

ثانياً: الإدارة²

¹ بالاعتماد على معلومات مقدمة من طرف المؤسسة يوم 15-05-2022 الساعة 11:00.

² بالاعتماد على معلومات مقدمة من طرف المؤسسة يوم 15-05-2022 الساعة 11:00.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

بما أن المؤسسة الاقتصادية هي إنتاجية والموارد البشري هو أساس الإنتاج وبالتالي تسهر الإدارة على توظيف العمال وتكوينهم وتطويرهم وتسهر دائما على تحقيق أهم الاحتياجات الأساسية للعمال سواء إدارية أو اجتماعية.

1-مديرية موارد البشرية: يشتغل بمديرية الموارد البشرية: 15 عامل، وهي تهتم بكل ما يتعلق بشؤون العمال من الناحية الإدارية كالتعيين والمواظبة على الحضور والغياب وتكوين العمال مهنيا لرفع مستواهم المهني.

2-دائرة الوسائل العامة: يشتغل بهذه الدائرة 26 عامل، حيث تسهر هذه الدائرة على متابعة نقل العمال وهي المسؤولة عن تسيير كل سيارات وشاحنات المركب كما تسهر أيضا على نظافة محيط المركب وكل مقتنياته.

3-مصلحة الشؤون الاجتماعية: يشتغل بدائرة الشؤون الاجتماعية 04 عمال دائمون، وهي تشرف على توفير الخدمات الاجتماعية كالمنح العائلية ومنحة التمدرس وغيرها من خدمات اجتماعية وصحية للعمال من عيادة وطبيب داخل المركب وسيارة الإسعاف.

4-دائرة المالية والمحاسبة: يشتغل بمديرية المالية والمحاسبة: 08 عمال، وهي تهتم بمراقبة المركز المالي للمؤسسة والقيام بمراقبة الميزانيات.

5-المديرية التقنية: يشتغل بهذه المديرية 11 عامل بعقود عمل غير محددة المدة. وهي تتكون من الأقسام التالية:

-قسم البحث والتنمية: يسهر هذا القسم على جلب المشاريع والصفقات والتخطيط للبرنامج السنوي للعمل داخل المركب ومتابعة العقود المبرمة مع الزبائن.

-قسم مراقبة الجودة: يختص هذا القسم في مراقبة نوعية جميع منتوجات أقسام الإنتاج ويشتغل به 27 عامل دائم.

-قسم المخابر: يختص هذا القسم في إعداد عينات بمقاييس قانونية والمعايير المعمول بها كما يقوم بإعداد تحاليل وتحقيق نتائج الايجابية في المحاليل الكيمياوية التي تستعمل في الإنتاج.

-قسم الوقت والمناهج: يسهر هذا القسم في إعداد بطاقات خاصة بالوضعية الإنتاجية وتقييم الأداء للعمال.

6-مديرية التموين والتسويق وتسيير المخزونات: يشتغل بهذا القسم 38 عامل منها: 37 عامل بعقد عمل غير محدد المدة، 01 عمال بعقد عمل محدد المدة.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

-قسم التمويل: تقوم هذه الأخيرة بتغطية تمويل المركب بالمستلزمات الداخلية والخارجية من شراء قطع الغيار ولواحقه وغيرها من المشتريات.¹

-قسم التسويق: تقوم هذه الأخيرة بتسويق المنتج إلى الأسواق المحلية والوطنية وتصدير بعض الأنواع إلى الأسواق الدولية وتغطي تمويل المركب بالمستلزمات الداخلية والخارجية من شراء قطع الغيار و لواحقه و غيرها.

-قسم التسيير مخزونات: تقوم بتسيير المنتج على مستوى مخازن الأقسام وتنظيمه و متابعة وضعيته بشكل شهري و سنوي وتمثل في:

-مخزن المادة الأولية: يختص في تسيير المادة الأولية (القطن) وتحويلها إلى قسم الغزل.

-مخزن المواد الكيميائية: يختص في تسيير المواد الكيميائية الخاص بالمنتج.

-مخزن المواد الجاهزة: يختص في تسيير المواد الجاهزة من اجل توجيهها إلى الزبون.

-مخزن قطع غيار: يختص في تسيير قطع غيار العتاد و الماكينات.

-مخزن قسم النسيج: يختص في تسيير مادة الخيط وتحويلها إلى قسم النسيج.

-مخزن قسم التكملة: يختص في تسيير مادة القماش الخام وتحويلها إلى قسم التكملة.

-مخزن قسم التفصيل الخاص باللواحق.

¹ مرجع سبق ذكره.

المبحث الثاني: تقديم وتحليل القوائم المالية للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية والتقنية

EATIT

لمعرفة الوضعية المالية محل الدراسة للمؤسسة الجزائرية الانسجة الصناعية والتقنية EATIT -المسيلة- لفترة (2018-2021)، وجب تقديم و تحليل القوائم المالية.

المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة النسيج EATIT لفترة (2019-2021)

تمثل القوائم المالية الناتج النهائي و الأساسي للعمل المحاسبي في أي وحدة اقتصادية، وهي تنشأ نتيجة إجراء مجموعة من المعالجات المحاسبية على البيانات التي ترتبط بالأحداث و الأنشطة التي تقوم بها الوحدة الاقتصادية لغرض تقديمها بصورة إجمالية و ملخصة إلى كافة الجهات التي يمكن تستفاد منها في اتخاذ القرارات المختلفة. ومن خلال هذا سنحاول عرض أهم القوائم المالية لمؤسسة EATIT لفترة 2018-2021، المتمثلة في الميزانية.

الفرع الأول: عرض ميزانية مؤسسة EATIT

تقوم المؤسسة EATIT بإعداد الميزانية المحاسبية حسب النظام المحاسبي المالي و طبيعة نشاطها.

1/ جانب الأصول لميزانية المؤسسة: الجدول التالي يظهر ميزانية مؤسسة EATIT "جانب

الأصول":

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الجدول الرقم (07): يظهر جانب الأصول لميزانية مؤسسة EATIT للفترة (2018-2021):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
				الأصول الغير المتداولة:
-	-	-	35 600,02	- تثبيبات غير عينية
-	-	-	-	- تثبيبات عينية
722 478 854,97	722 478 854,97	722 478 854,97	722 478 854,97	- الأراضي
296 643 329,99	297 644 832,85	308 793183,71	320 863 225,56	- المباني
779 103 758,72	849 226 519,15	909 226 283,32	51 479 033,54	- تثبيبات عينية أخرى
-	-	-	-	- تثبيبات في شكل امتيازات
733 737 191,55	733 737 191,55	717 687 230,71	1 697 595 846,84	- تثبيبات الجاري انجازها
-	-	-	-	- تثبيبات المالية
19 000,00	19 000,00	19 000,00	19 000,00	-سندات الفروع المنتسبة
-	-	-	-	- المساهمات و الديون
13 525 070,30	12 481 847,66	10 610 275,49	41 460 909,43	- الدائنة الاخرى
-	-	-	-	- الضرائب المؤجلة على الأصول
-	-	-	-	- حسابات الارتباط
2545507205.58	2615588246.18	2668814828.20	2833932470.36	مجموع الأصول المتداولة
				الأصول المتداولة:
768 204 873,79	952232221.04	1 258 415 233,49	693 774 688,46	- منتجات قيد التنفيذ
-	-	-	-	- ديون و استخدامات مماثلة
330 958 633,11	292 182 891,55	370 656 049,98	272 551 188,00	- الزبائن
17 527 918,70	10 302 909,90	11 191 804,53	11 426 866,45	- مدينون آخرون
1 817 090,59	5 922 617,18	11 499 803,09	3 990 897,12	- ضرائب و ما يماثله ديون أخرى و استخدامات مماثلة
			-	- الموجودات و ما يماثلها
			-	- التوظيفات و الأصول المالية
				الجارية الاخرى
150 329 226,95	129 355 985,30	138 603 767,87	135 450 371,68	-الخزينة
1 268 837 743,14	1 389 996 624,97	1 790 366 658,96	1 117 194 011,71	المجموع
3 814 344 948,72	4 005 584 871,15	4 459 181 487,16	3 951 126 482,07	المجموع العام للأصول

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(5,6,9,10,14,15)

الأصول الغير المتداولة:

نلاحظ من خلال الجدول رقم 07 أعلاه:

أن الأصول المتداولة في انخفاض مستمر ففي سنة 2019 انخفضت بقيمة 165 117 642,16 دج وسنة 2020 انخفضت بقيمة 53 226 582,02 دج وسنة 2021 انخفضت بقيمة 123 307 622,62 دج وذلك بسبب انخفاض في تنبيئات الجاري انجازها لسنة 2019 بقيمة 979 908 616,13 دج أما سنتي 2020 و 2021 بقيت ثابتة بمبلغ 733 737 191,55 دج ، وانخفاض للضرائب المؤجلة على الأصول خلال فترة الدراسة.

الأصول المتداولة:

نلاحظ من خلال الجدول رقم 07 أعلاه: أن سنة 2019 ارتفعت بقيمة 673 172 647,25 دج مقارنة بسنة 2018، أما سنة 2020 انخفضت بقيمة 400 370 033,99 دج مقارنة بسنة 2019 أما سنة 2021 انخفضت أيضا بقيمة 150 329 226,95 دج وهذا راجع إلى منتجات قيد التنفيذ ارتفع سنة 2019 بقيمة 564 640 545,03 دج مقارنة بسنة 2018 أما السنوات 2020 و 2021 عرفت انخفاضا و هذا راجع أيضا إلى انخفاض في الضرائب لسنوات فترة الدراسة و بالتالي نلاحظ أن مجموع الأصول الميزانية في انخفاض مستمر نتيجة لانخفاض في الأصول غير المتداولة و المتداولة.

الجدول رقم 07: جانب الخصوم لميزانية المؤسسة: الجدول التالي يظهر ميزانية EATIT من جانب "الخصوم" للفترة (2019-2021):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
				الأموال الخاصة:
				- رأس المال صادر
				- رأس المال غير مستعان به.
				- علاوات و احتياطات.
				- فارق إعادة التقييم.
				- فارق المعادلة.
				- النتيجة الصافية.
-470 571 211,13	-294 860 673,89	11 858 982,48	-247 515 530,06	- رؤوس الأموال الخاصة الاخرى
-620 530 524,59	-325 669 850,71	-337 528 833,18	23 823 896,27	- حسابات الارتباط
				- حصة الشركة المدمجة.
3 559 234 183,28	3 211 610 771,81	3 339 637 255,26	2 351 683 523,06	- حصة ذو الأقلية.
2 468 132 447,56	2 591 080 247,22	3 013 967 404,56	2 127 991 889,27	مجموع الأموال الخاصة
				الخصوم غير الجارية:
458 321 219,50	458 321 219,50	458 321 219,50	458 321 219,50	- القروض والديون المالية
-	-	-	19 876 334,82	- الضرائب المؤجلة والمرصود لها.
-	-	-	-	- ديون الاخرى غير الجارية.
46 386 203,62	41 295 619,89	39844520,61	114 193 88,18	- المؤونات و المنتوجات المدرجة في الحسابات سلفا.
504 707 423,12	499 616 839,39	498 165 740,11	592 391 442,50	مجموع الخصوم غير الجارية
				الخصوم الجارية:
342 396 183,29	387 494 826,16	387 383 297,16	332 328 593,83	- الموردون و الحسابات الملحقه.
23 905 353,05	21 906 675,07	9 477 742,61	7 555 411,25	- الضرائب.
475 203 541,70	505 486 283,31	550 187 302,72	890 859 145,22	- ديون الاخرى.
-	-	-	-	- خزينة سلبية.
841 505 078,04	914 887 784,54	947 048 342,49	1 230 743 150,30	مجموع الخصوم الجارية
3 814 344 948,72	4 005 584 871,15	4 459 181 487,16	3 951 126 482,07	المجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(5,6,9,10,14,15)

الأموال الخاصة:

نلاحظ من خلال جدول رقم 07 أعلاه: أن الأموال الخاصة لسنة 2019 قد ارتفعت بقيمة 885 975 515,29 دج مقارنة بسنة 2018 كانت اقل أما سنة 2020 قد انخفضت بقيمة 422 887 157,34 دج مقارنة بسنة 2019 ، أما سنة 2021 فانخفضت بقيمة 122 947 799,66 دج وهذا.

الخصوم غير الجارية:

نلاحظ من خلال جدول رقم 07 أعلاه: أن مجموع خصوم غير الجارية لسنة 2019 قد انخفضت مقارنة بسنة 2018 بقيمة 94 225 702,39 دج ، وارتفاعها لسنتين 2020 و 2021 بقيمة 6 541 683,01 دج مقارنة بسنة 2019 وهذا راجع لضرائب المؤجلة الذي رفع في مجموع خصوم غير جارية لسنة 2018 ب 19 876 334,82 دج.

الخصوم الجارية:

نلاحظ من خلال جدول رقم 07 أعلاه: أن مجموع الخصوم الجارية لسنة 2019 قد انخفضت بقيمة 283 694 807,81 دج مقارنة بسنة 2018، أما سنة 2020 قد انخفضت أيضا بقيمة 32 160 557,95 دج مقارنة بسنة التي قبلها ، أما السنة الأخيرة فعرفت انخفاضا بقيمة 73 382 706,5 دج وهذا راجع في انخفاض ديون من سنة 2018 إلى سنة 2021.

رابعاً: عرض الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة EATIT بالمسيلة للفترة (2021/2018)

يعرض هذا المطلب الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة:

الجدول رقم 08: الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة للجانب الأصول فترة

:(2021/2018)

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ	
2 545 507 205,58	2 615 588 246,18	2 668 814 828,20	2 833 932 470,36	الأصول الثابتة
2 545 507 205,58	2 615 588 246,18	2 668 814 828,20	2 833 932 470,36	مجموع الأصول الثابتة
				أصول المتداولة:
768 204 873,79	952 232 221,04	1 258 415 233,49	693 774 688,46	- قيم الاستغلال
350 303 642,40	308 408 418,63	393 347 657,60	287 968 951,57	- قيم قابلة للتحويل
150 329 226,95	129 355 985,30	138 603 767,87	135 450 371,68	- قيم جاهزة
1 268 837 743,14	1 389 996 624,97	1 790 366 658,96	1 117 194 011,71	مجموع الأصول المتداولة
3 814 344 948,72	4 005 584 871,15	4 459 181 487,16	3 951 126 482,07	مجموع العام للأصول

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

1/ جانب الأصول:

نلاحظ من خلال جدول رقم (08) اعلاه ان مجموع الاصول الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT:

عرفت زيادة في سنة 2019 بقيمة 508 055 005,16 دج وهذا راجع لزيادة قيم الاستغلال لسنة 2019

للمؤسسة، و نلاحظ ايضا انخفاض لسنة 2020 بقيمة 453 596 616,01 دج وذلك لانخفاض في قيم

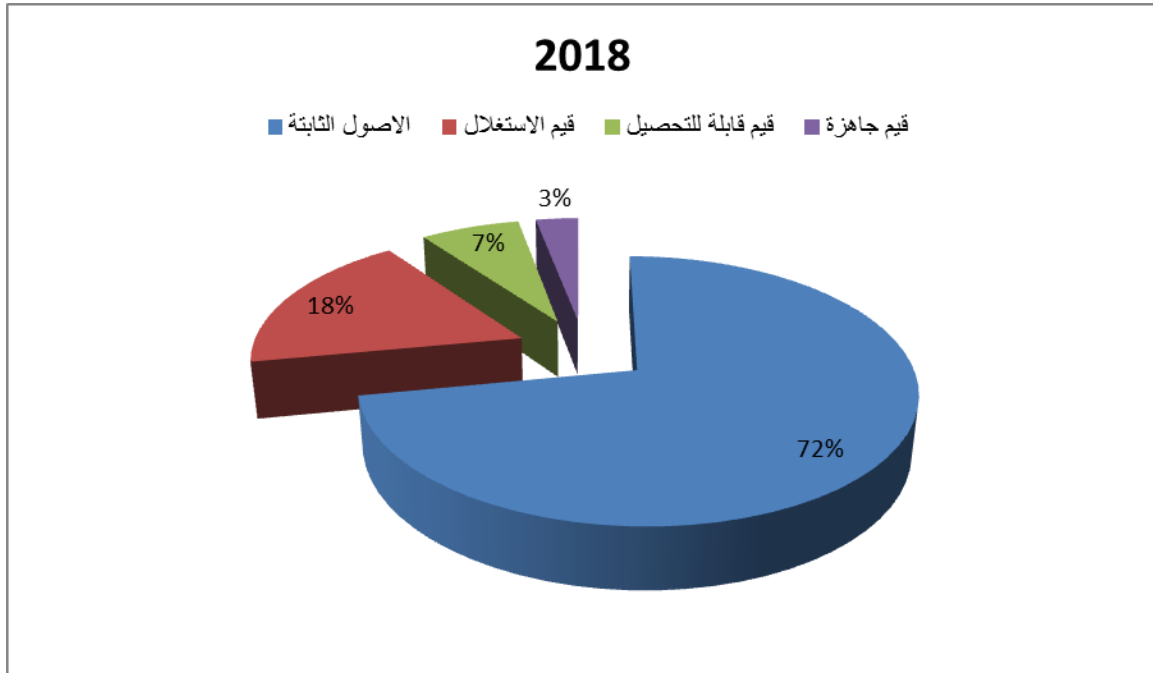
قابلة للتحويل، ومقارنة بالسنة الاخيرة نلاحظ انخفاضا لمجموع الاصول لسنة 2021 بقيمة

191 239 922,43 دج و ذلك لانخفاض قيم جاهزة.

ولجعل قراءة معطيات الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT لجانب الاصول نقوم بتمثيلها بيانيا خلال

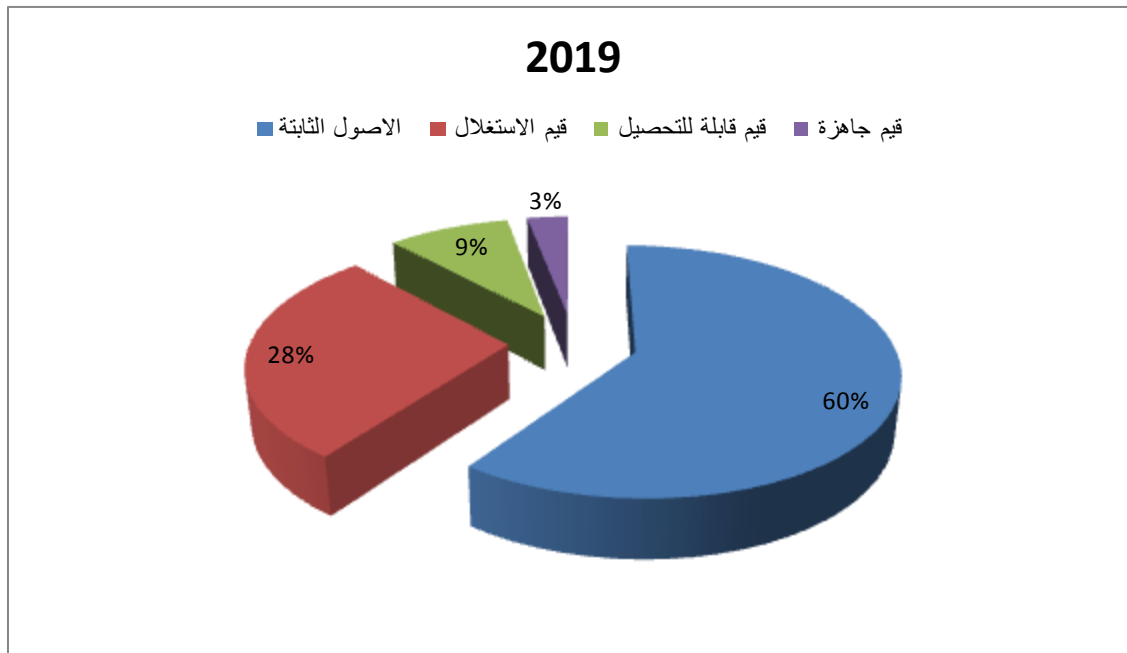
فترة (2021-2018) كالتالي:

الشكل رقم (02): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لجانب الاصول سنة (2018):



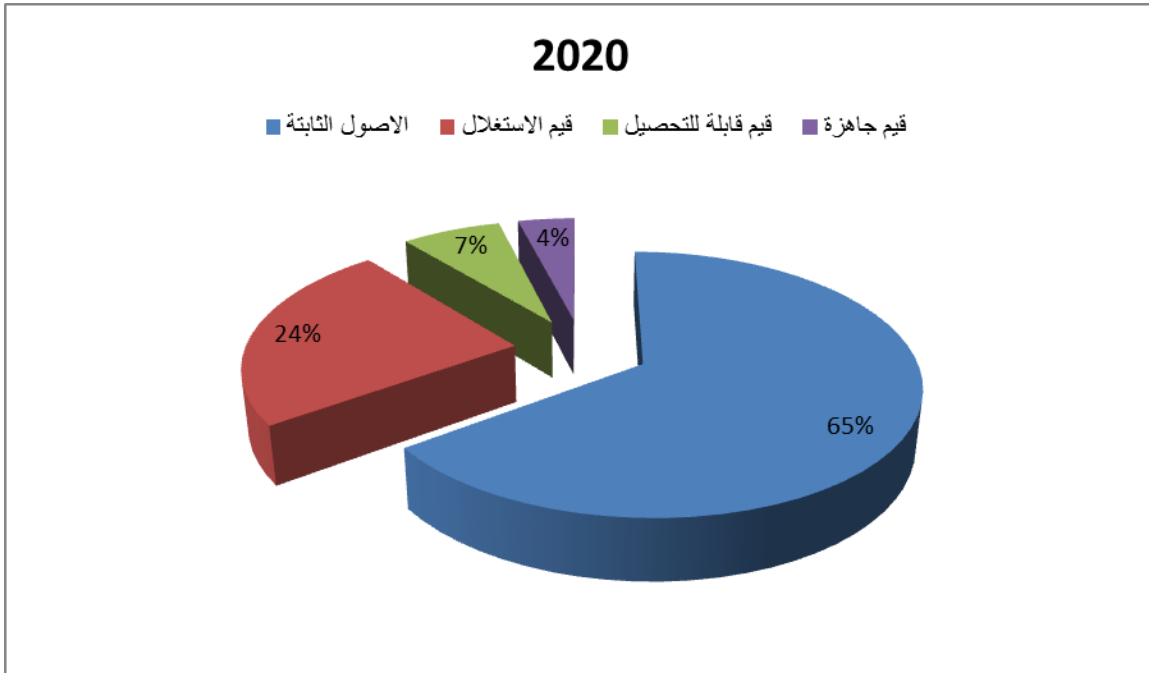
المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (03): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لجانب الاصول سنة (2019):



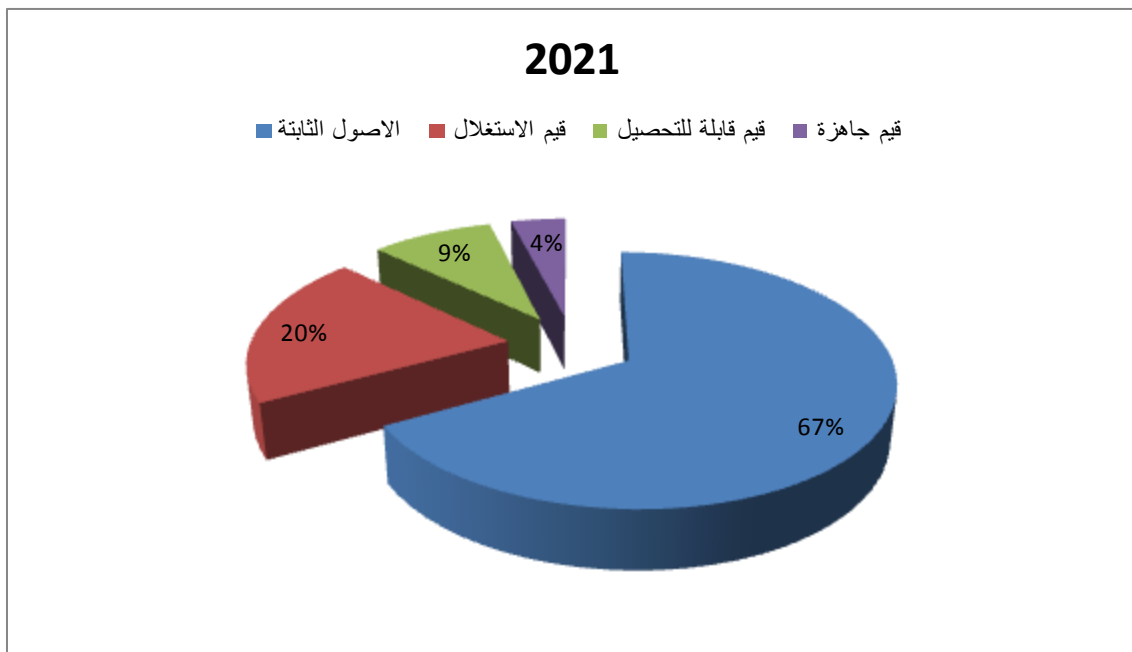
المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (04): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانب الاصول سنة (2020):



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (05): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانب الاصول سنة (2021):



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الجدول رقم 09: الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة جانب الخصوم فترة

(2021/2018):

الوحدة: دج

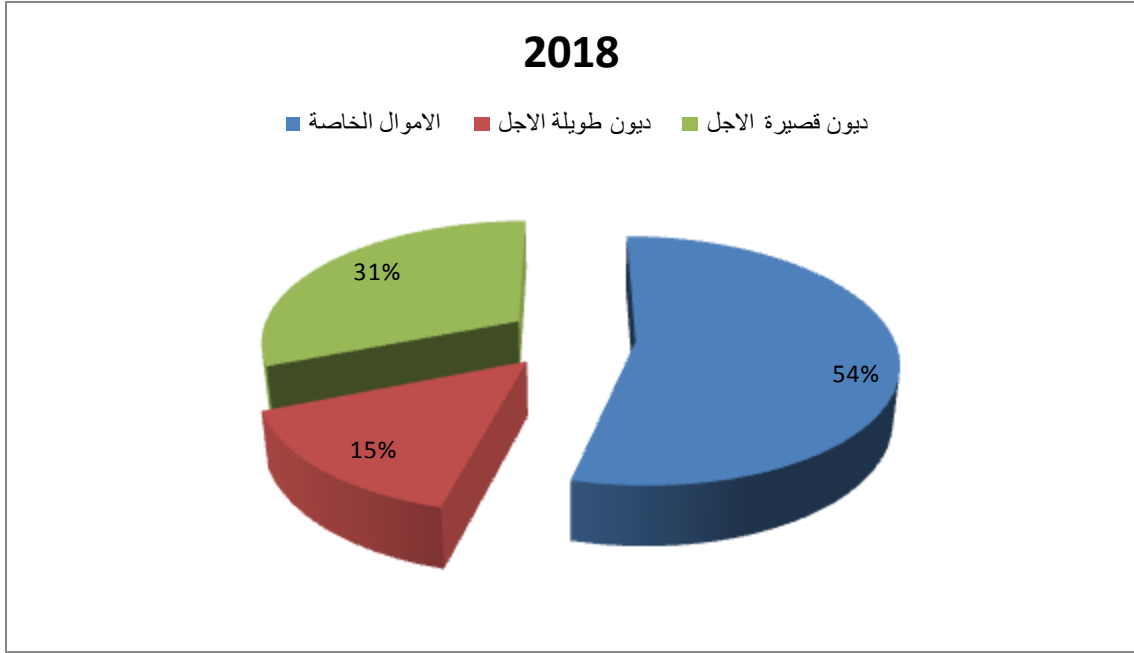
2021	2020	2019	2018	البيان
المبالغ	المبالغ	المبالغ	المبالغ	
				الأموال الدائمة:
2 468 132 477,56	2 591 080 247,22	3 013 967 404,56	2 127 991 889,27	- الأموال الخاصة
504 707 423,12	499 616 839,39	498 165 740,11	592 391 442,50	- ديون طويلة الأجل
2 972 839 870,68	3 090 697 086,67	3 512 133 144,67	2 720 383 331,77	مجموع الأموال الدائمة
841 505 078,04	914 887 784,54	947 048 342,49	1 230 743 150,30	ديون قصيرة الأجل
3 814 344 948,72	4 005 584 871,15	4 459 181 487,16	3 951 126 482,07	مجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

2/ جانب الخصوم:

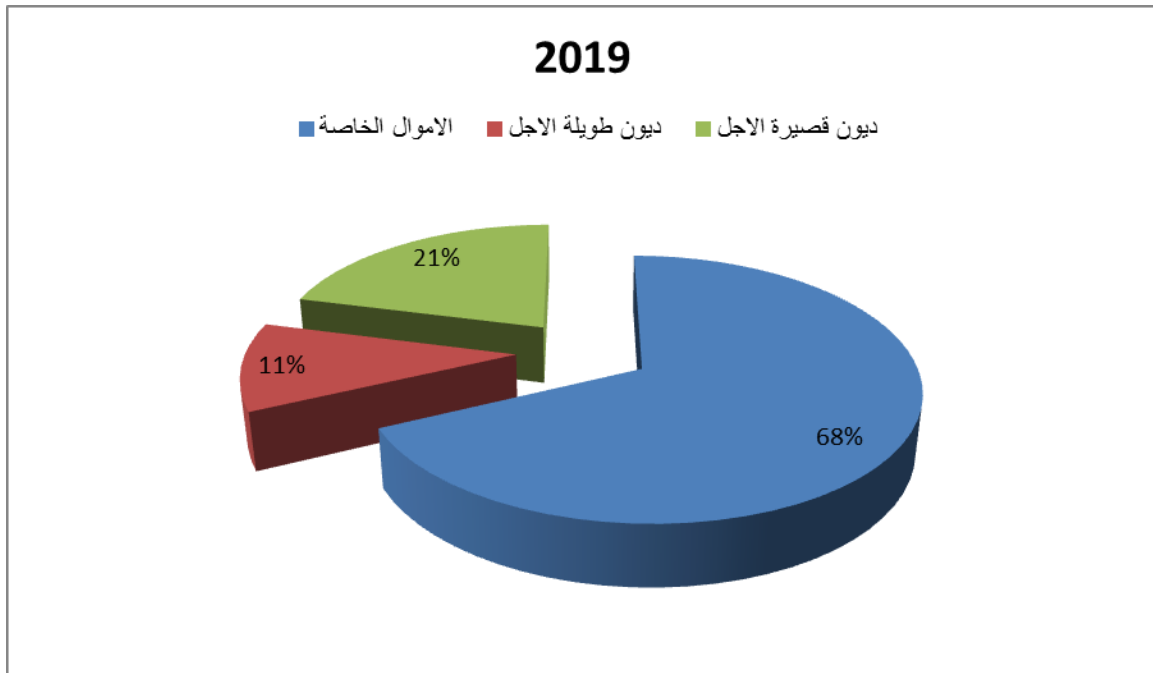
نلاحظ من خلال جدول رقم (08) اعلاه ان مجموع الخصوم الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT: ان مجموع الخصوم الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة عرفت زيادة بقيمة 09, 508 055 005 دج لسنة 2019 وذلك راجعا لزيادة في الاموال الدائمة (زيادة في الاموال الخاصة و انخفاض في ديون طويلة الاجل) لتلك سنة ، اما بالنسبة لسنة 2020 عرفت انخفاض ضئيل مقارنة بالسنة السابقة 2019 بقيمة في الاموال الدائمة لتلك سنة ، اما بالنسبة لسنة 2020 و 2021 عرفت انخفاض مستمر مقارنة بالسنة السابقة 2019 بقيمة 644 836 538,44 دج وذلك لانخفاض مستمر في مجموع الاموال الدائمة (زيادة في الاموال الخاصة و انخفاض في ديون طويلة الاجل) و انخفاض في ديون قصيرة الاجل. ولجعل قراءة معطيات الميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT لجانب الخصوم نقوم بتمثيلها بيانيا خلال فترة (2021-2018) كالتالي:

الشكل رقم (06): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانب الخصوم سنة (2018):



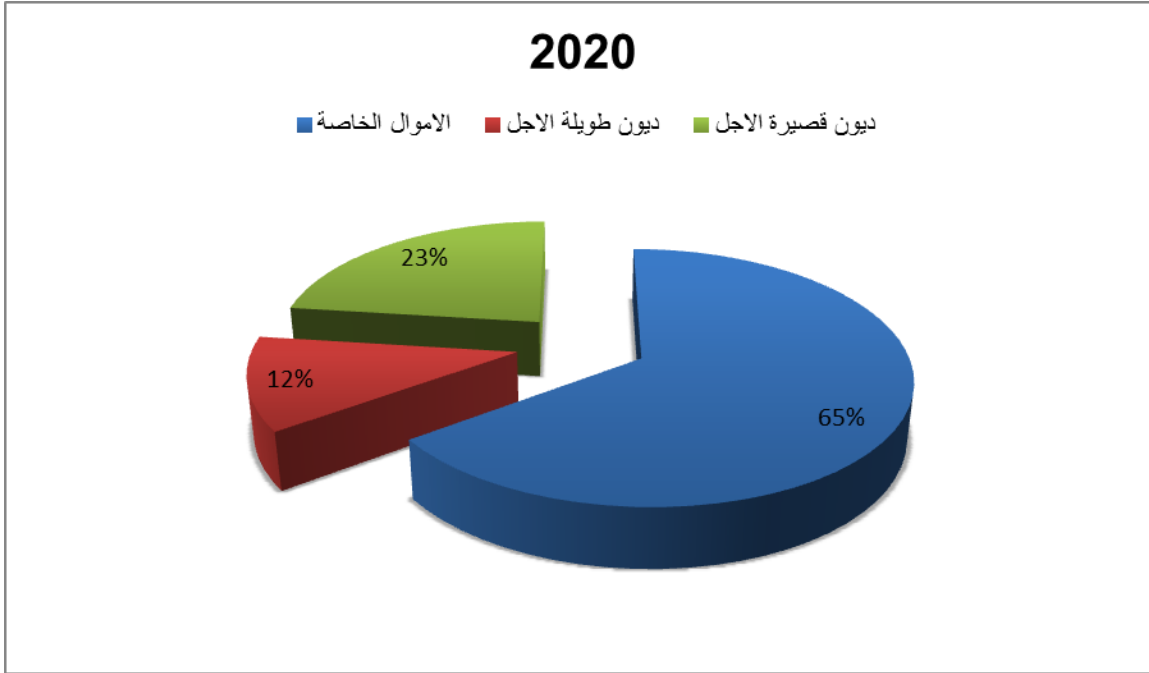
المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (07): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانب الخصوم سنة (2019):



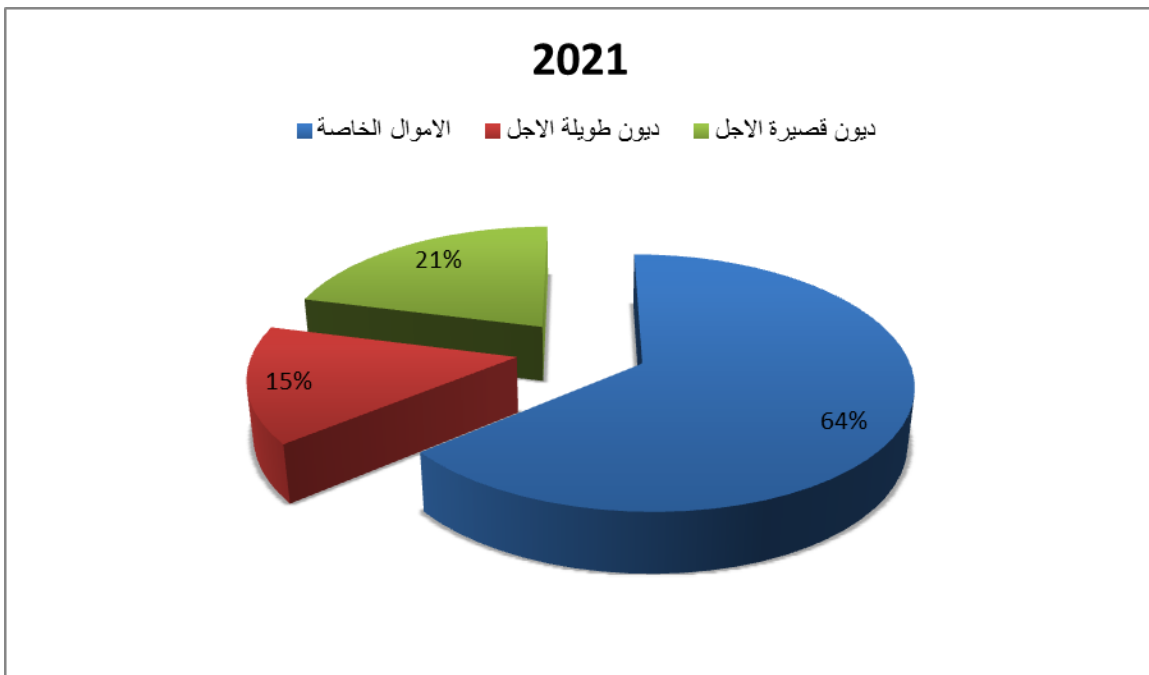
المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (08): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانِب الخصوم سنة (2020):



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الشكل رقم (09): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لمؤسسة EATIT بالمسيلة
لجانِب الخصوم سنة (2021):



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الفرع الثاني: عرض جدول حسابات النتائج لمؤسسة EATIT بالمسيلة للفترة (2019-2021)

يعتبر جدول حسابات النتائج على بيان يلخص الأعباء و المنتوجات المنجزة من الكيان خلال السنة المالية، و جدول الموالي يوضح جدول حسابات حسب طبيعة مؤسسة EATIT السنة (2019-2021) ومن خلاله يمكن تقييم أداء المؤسسة

الجدول رقم (10): جدول حسابات النتائج لمؤسسة EATIT للفترة (2019-2021):

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
- رقم الأعمال.	680 948 214,65	1 232 768 489,72	660 798 600,44	441 178 799,64
- تغيرات المخزونات والمنتجات المصنعة	-9 694 598,66	140 517 285,82	75 042 763,54	-20 294 495,44
- الإنتاج المثبت.	-	-	752 577,00	-
- إعانات الاستغلال	-	-	-	-
- مبيعات داخلية	-1 405 735,20	4 342 272,73	3 159 486,00	4 035 607,00
1-إنتاج السنة المالية.	672 659 351,20	1 377 628 148,27	739 753 426,98	429 919 911,20
- المشتريات المستهلكة.	-472112591,24	-935 232 387,46	-542 887 809,32	-244 702 591,12
- الخدمات الخارجية و استهلاكات الأخرى.	-52 329 972,22	-37 480 357,96	-28 556 217,39	-51 406 788,00
- مشتريات داخلية.	-6 439 210,80	-3 945 987,36	-14 193 608,20	-85 014 044,00
2-استهلاك السنة المالية	-530 881 774,26	-976 658 732,78	-585 637 634,91	-381 123 423,12
3-القيمة المضافة للاستغلال (1-2)	141 777 576,93	400 969 415,49	154 115 792,07	43 796 488,08
- أعباء المستخدمين	-335 493 624,54	363 740 918,39	-379 149 695,35	-395 108 549,65
- الضرائب و الرسوم المدفوعات المماثلة	-6 850 288,03	-12 371 928,42	-14 258 882,21	-4 446 121,99
4-الفائض الإجمالي عن الاستغلال	-200 566 335,64	24 856 568,68	-239 292 785,49	-355 758 183,56
- المنتجات العملياتية الأخرى.	13 213 070,91	4855578.89	10 143 039,58	311 172,06
- الأعباء العملياتية الأخرى.	-3 061 479,73	-3531935.47	-1 823 960,29	-2 815 659,58
- المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسائر	-33 644 988,51	-75157784.33	-82 897 813,14	-98 995 013,97
-استرجاع على خسائر القيمة و المؤونات	-	77763367.57	20 814 204,09	734 608,95
5-النتيجة العملياتية	-224 059 732,97	28 785 795,34	-293 057 315,25	-456 523 076,10
-المنتوجات المالية.	755 209,34	318 315,11	-	-
- الأعباء المالية.	-25 451 843,10	-6 270 828,85	-3 674 930,81	-15 091 357,72
6-النتيجة المالية.	-24 696 633,76	-5 952 513,74	-3 674 930,81	-15 091 357,72
7-النتيجة العادية قبل الضرائب	-248 756 366,73	22 833 281,60	-296 732 246,06	-471 614 433,82
الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية.	-	-	-	-
- الضرائب المؤجلة(تغيرات) عن النتائج العادية	1 240 836,67	-10 974 299,12	1 871 572,17	1 043 222,69
مجموع منتجات الأنشطة العادية	686 627 631,44	1 460565 409,84	770 710 670,65	425 965 692,21
مجموع أعباء الأنشطة العادية	-934 143 161,50	-1 448 706 427,36	-1 065 571 344,54	-896 536 903,34

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

-470 571 211,13	-294 860 673,89	11 858 982,48	-247 515 530,06	8-النتيجة الصافية للأنشطة العادية
				عناصر غير عادية(منتجات) يجب تبيانها عناصر غير عادية(أعباء) يجب تبيانها
				9-النتيجة غير العادية
-470 571 211,13	-294 860 673,89	11 858 982,48	-247 515 530,06	10-النتيجة الصافية للسنة المالية

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(7,11,13)

نلاحظ من خلال جدول رقم 10 اعلاه زيادة في قيمة انتاج السنة المالية لسنة 2019 بقيمة 704 968 797,20 دج مقارنة بالسنة 2018 ، اما السنتين 2020 و 2021 نلاحظ انخفاض بقيمة 947 708 237,07 دج مقارنة بالسنة 2019 وذلك لزيادة فرق الاعمال لسنة 2019 وانخفاضه لسنتين 2020 و 2021 .

ونلاحظ كذلك الزيادة في استهلاك السنة المالية لسنة 2019 بقيمة 445 776 958,52 دج مقارنة بالسنة 2018، لتستمر في انخفاض لسنتين 2020 و 2021 مقارنة بسنة 2019 بقيمة 595 535 309,66 دج و ذلك لانخفاض في المشتريات المستهلكة.

القيمة المضافة للاستغلال هي الفرق بين انتاج السنة المالية و استهلاك السنة نلاحظ ارتفاع لسنة 2019 مقارنة ب 2018 بقيمة 259 191 838,56 دج ثم انخفضت لسنتين 2020 و 2021 وهذا راجع لانخفاض في رقم الاعمال.

الفائض الاجمالي عن الاستغلال نلاحظ من خلال جدول رقم (10) اعلاه انخفاض مستمر لسنوات 2020/2019 مقارنة بسنة 2018 بقيمة 38 726 449,85 دج، اما سنة 2021 ارتفعت بقيمة 116 465 395,07 دج مقارنة بسنوات سابقة وهذا راجع لارتفاع في اعباء المستخدمين.

النتيجة العملياتية عرفت انخفاضا كبيرا لسنة 2019 مقارنة بسنة 2018 بقيمة 195 273 937,63 دج، اما سنة 2020 عرفت ارتفاعا بقيمة 264 271 519,91 دج مقارنة بسنة 2019، اما سنة 2021 عرفت ارتفاعا بقيمة 163 465 760,85 دج وذلك لارتفاع فـلأعباء العملياتية الاخرى ومخصصات الاهتلاك.

النتيجة المالية عرفت انخفاضا لسنة 2019 مقارنة بسنة 2018 بقيمة 18 744 120,02 دج وذلك راجعا لانخفاض لمنتجات المالية لسنة 2019 مقارنة بسنة 2018 بقيمة 436 894,23 دج و وانخفاض ايضا لأعباء المالية مقارنة مع 2018 بقيمة 19 181 014,15 دج، اما سنة 2021 عرفت ارتفاع في النتيجة المالية. كما يلاحظ ايضا غياب النتيجة الغير العادية، وهذا ما جعل النتيجة الصافية بعد الضريبة هي نفسها النتيجة الصافية للفترة، لأنها النتيجة غير عادية تؤثر في النتيجة الصافية.

أولاً: تحليل جدول حساب النتائج

1- معدل الإدماج: هي نسبة تقيس قدرة المؤسسة على إنشاء ثروات انطلاقاً من نشاطها المتمثل في رقم أعمالها المحقق، وبحسب بالعلاقة التالية:¹

$$\text{معدل الإدماج} = \frac{\text{القيمة المضافة}}{\text{رقم الأعمال خارج الرسم}}$$

الجدول رقم (11): معدل الإدماج للفترة ما بين (2018-2021):

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
القيمة المضافة	141 777576,93	400 969 415,49	154 115 792,07	43 796 488,08
رقم الأعمال HT	680 948 214,65	1 232 768 489,72	660 798 600,44	441 178 799,64
معدل الإدماج	0,20%	0,32%	0,23%	0,09%

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (11) أعلاه أن:

نسبة الإدماج لسنة 2021 ضعيفة جداً بنسبة 0,09% مقارنة بنسبة 2019 كانت مرتفعة نوعاً ما بنسبة 0,32% أما سنوات 2018 و 2020 كانت نسب مقاربة كالتالي 0,20% و 0,23% و بالتالي نلاحظ أن نسبة الإدماج ضعيفة و أنها تعاني من ضعف في تكوين القيمة المضافة.

2- نسبة تجزئة القيمة المضافة: يتم قياس أو تجزئة أو توزيع القيمة المضافة بين مختلف العناصر المستفيدة منها وتحسب هذه العناصر بتكلفتها و تتعلق تجزئة القيمة المضافة بقياس أهمية كل من:²

$$1/ \text{بالنسبة للمستخدمين} = \frac{\text{أعباء مستخدمين}}{\text{القيمة المضافة}}$$

¹ منور اوسرير، محمد مجبر، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية "حالة جدول حساب النتائج"، ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادي، 17 الجزائر و 18 جانفي، ص11.

² منور اوسرير، محمد مجبر، مرجع سابق، ص11.

الجدول رقم (12): نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين للفترة ما بين (2018-2021)

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
395 108549,65	379 149 695,35	363 740 918,39	335 493 624,54	أعباء مستخدمين
43 796 488,08	154 115 792,07	400 969 415,49	141 777 576,93	القيمة المضافة
9,02%	2,46%	0,90%	2,36%	النسبة

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (12) أعلاه أن:

أن أعباء مستخدمين سنة 2019 كانت نسبتها 0,90% من القيمة المضافة و هذا يدل على أن أعباء مستخدمين امتصت من القيمة المضافة وأنها كبيرة لم تؤثر على إجمالي فائض الاستغلال بدرجة كبيرة حيث ان المؤسسة حسنت من أدائها و أحسنت توزيع الإيرادات على الأعباء أما سنة 2021 فكانت نسبة 9,02% مرتفعة جدا مقارنة بنسبة 2018 و 2019 كانت نسب مقاربة كالتالي: % 2,36 و % 2,46 ومن هنا نلاحظ أن القيمة المضافة امتصت من أعباء المستخدمين.

2/ بالنسبة للدولة = الضرائب و الرسوم ÷ القيمة المضافة¹

الجدول رقم (13): نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للدولة للفترة ما بين (2018-2021)

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
446 121,99	14 258 882,21	12 371 928,42	6 850 288,03	الضرائب و الرسوم
43 796 488,08	154 115 792,07	400 969 415,49	141 777 576,93	القيمة المضافة
0,101%	0,092%	0,030%	0,048%	النسبة

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (13) اعلاه ان:

ان نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة للدولة لسنة 2019 كانت في ادنى مستوياتها بنسبة 0,030%، مقارنة مع السنة 2021 عرفت ارتفاعا ضئيلا بنسبة 0,101%، وهذا يعني ان الضرائب و الرسوم امتصت من القيمة المضافة وان نسبة تجزئة القيمة المضافة للدولة فارتفع.

¹ منور اوسرير، محمد مجبر، مرجع سابق، ص12.

3/ بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال = إجمالي فائض الاستغلال ÷ القيمة المضافة¹

الجدول رقم (14): نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال للفترة ما بين (2018-
: (2021)

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
إجمالي فائض الاستغلال	200 566 335,64	24 856 568,68	239 292 785,49	355 758 183,56
القيمة المضافة	141 777 576,93	400 969 415,49	154 115 792,07	43 796 188,08
النسبة	1,41%	0,06%	1,55%	8,12%

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (14) أعلاه أن:

نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال خلال سنوات 2018 و 2020 كانت نسب ضئيلة نوعا ما ومتقاربة من بعضها كالتالي 1,41% و 1,55% أما سنة 2021 كانت مرتفعة جدا بنسبة 8,12% وهذا يدل على أن السياسة التي تتبعها المؤسسة غير جيدة ، أما بالنسبة لسنة 2019 نلاحظ أن نسبة تجزئة القيمة المضافة بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال منخفضة جدا ب 0,06% وهذا يدل على أن السياسة التي اتبعتها المؤسسة في هذه السنة جيدة.

3- نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال: يتم قياس أو توزيع فائض الاستغلال بين عدة عناصر بحيث تقدم هذه النسبة أهمية كل عنصر في استعمال إجمالي فائض الاستغلال و تحسب هذه النسب كالتالي:²

1/ بالنسبة للتثبيات = مخصصات الإهلاك ÷ إجمالي فائض الاستغلال

¹ منور اوسرير، محمد مجبر، مرجع سابق، ص12.

² منور اوسرير، محمد مجبر، مرجع سابق، ص13.

الجدول رقم 15: نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيات للفترة ما بين
(2021-2018):

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
مخصصات اهتلاك	33 644 988,51	75 157 784,33	82 897 813,14	98 995 013,97
إجمالي فائض الاستغلال	200 566 335,64	24 856 568,68	239 292 785,49	355 758 183,56
النسبة	0,16%	3,02%	0,34%	0,27%

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (15) أعلاه أن:

نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للتثبيات لسنة 2019 كانت مرتفعة بنسبة 3,02% وهذا يعني أن إجمالي فائض الاستغلال امتصت من مخصصات الاهتلاك أما السنة 2018 فكانت ضعيفة بنسبة 0,16% ومقارنة بسنوات 2020 و 2021 والتي كانت نسب كالتالي 0,34% و 0,27% وهذا يعني ان مخصصات الاهتلاك امتصت من إجمالي فائض الاستغلال.

2/ بالنسبة للمقرضين = أعباء مالية ÷ إجمالي فائض الاستغلال

الجدول رقم 16: نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين للفترة ما بين
(2021-2018):

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
- أعباء مالية	25 451 843,10	6 270 828,85	3 674 930,81	15 091 357,72
- إجمالي فائض الاستغلال	200 566 335,64	24 856 568,68	239 292 785,49	355 758 183,56
النسبة	0,12%	0,25%	0,01%	0,04%

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (16) أعلاه أن:

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للمقرضين لسنتين 2018 و 2019 كانت نسب كالتالي 0,12% و 0,25% أي ضئيلة جدا، مقارنة بسنتين 2020 و 2021 فكانت شبه منعدمة بنسب 0,01% و 0,04% أي أن مخصصات الاهتلاك امتصت من إجمالي فائض الاستغلال.

3/ بالنسبة للنتيجة العادية = النتيجة العادية ÷ إجمالي فائض الاستغلال

الجدول رقم 17: نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للنتيجة العادية للفترة ما بين

(2021-2018)

الوحدة: دج

البيان	2018	2019	2020	2021
النتيجة العادية	247 515 530,06	11 858 982,48	294 860 673,89	470 571 211,13
إجمالي فائض الاستغلال	200 566 335,64	24 856 568,68	239 292 785,49	355 758 183,56
النسبة	1,23%	0,47%	1,23%	1,32%

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (17) أعلاه أن:

نسبة تجزئة إجمالي فائض الاستغلال بالنسبة للنتيجة العادية لسنة 2019 كانت 0,47% أي في أدنى مستوياتها و هذا يعني أن مخصصات الاهتلاك امتصت من إجمالي فائض الاستغلال، أما لسنة 2021 كانت نسبة 1,32% أي مرتفعة نوعا ما، باختلاف سنتين 2018 و 2020 كانت متساوية بنسبة 1,23% أي أن إجمالي فائض الاستغلال امتصت من مخصصات الاهتلاك.

4- المردودية المالية: تمثل هذه النسبة مردودية و رؤوس الأموال الخاصة في تكوين النتيجة العادية

قبل الضريبة، وتحسب بالعلاقة التالية:¹

1/ المردودية المالية = النتيجة العادية قبل الضريبة ÷ رؤوس الأموال الخاصة

¹ منور اوسرير، محمد مجبر، مرجع سابق، ص14.

الجدول رقم 18: المر دودية المالية للفترة ما بين (2018-2021):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
471 614 4333,82	296 732 246,06	22 833 281,60	248 756 366,73	-النتيجة العادية قبل الضريبة.
2 468 132 447,56	2 591 080 247,22	3 013 967 404,56	2 127 991 889,27	-رؤوس الأموال الخاصة
0,191%	0,114%	0,007%	0,116%	المر دودية المالية

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(7,11,13)

نلاحظ من خلال الجدول رقم (18) أعلاه أن:

أن النسب لسنوات الأربعة كانت اقل من 1 أي أن المؤسسة حققت مردودية مالية موجبة حيث كانت نسب 0,116% و 0,007% و 0,114% و 0,191% على التوالي أي أن كل دينار مستثمر من الأموال الخاصة يولد بين 0,114% و 0,191% على التوالي من النتيجة العادية قبل الضرائب مما يعني أن المؤسسة لديها كفاءة في استغلال الأموال الخاصة.

5- المردودية الاقتصادية: تمثل هذه النسبة مرد ودية موارد الثابتة للمؤسسة في تكوين نتيجة إجمالي

فائض الاستغلال وتحسب بالعلاقة التالية:¹

المردودية الاقتصادية = إجمالي فائض الاستغلال ÷ الموارد الثابتة

الجدول رقم 19: المر دودية الاقتصادية للفترة ما بين (2018-2021):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
355 758 183,56	239 292 785,49	24 856 568,68	200 566 335,64	-إجمالي فائض الاستغلال
2 972 839 870,68	3 090 697 086,67	3 512 133 144,67	2 720 383 331,77	- الموارد الثابتة
0,119%	0,077%	0,007%	0,073%	المردودية الاقتصادية

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(7,11,13)

¹ منور اوسريز، محمد مجبر، مرجع سابق، ص15.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

نلاحظ من خلال الجدول رقم (19) أعلاه أن: تغير المر دودية الاقتصادية لسنوات الأربعة كالتالي 0,073% و 0,007% و 0,077% و 0,119% على التوالي حيث حققت المؤسسة مردودية موجبة أي أن كل دينار مستثمر يولد بين سنتين 2019 و 2021 أي 0,77% و 0,119% من إجمالي فائض الاستغلال.

الفرع الثالث: جدول سيولة الخزينة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2018-2021) جدول رقم 20: سيولة الخزينة لمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2018-2021)

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
216354959.22	77092618.64	52854436.48	137836546.87	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملياتية:
-539840918.95	-335566737.44	-424872414.96	-498335592.46	- التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن.
-405933.08	-1207606.83	-7130614.58	-10041067.49	- المبالغ المدفوعة للموردين و المستخدمين.
				- الفوائد و المصاريف المالية الأخرى.
				- ضرائب على النواتج المدفوعة.
-105338.42	-31040.05	-225153.71	-1209959.04	- عمليات في انتظار التصنيف (47)
168943.58	102510.06	144901.56	228800.14	- مدفوعات الإدارة اليومية الأخرى.
362225060.00	251983140.00	388980595.21	390000160.00	- التحصيلات الإدارة اليومية الأخرى.
-15304640.00				- التحصيلات بين الوحدات.
				- المدفوعات بين الوحدات.
				- الودائع المدفوعة أو المعادة.
23092132.35	-7627115.62	9751750.00	18478888.02	- تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية.
				- تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية.
23092132.35	-7627115.62	97511750.00	18478888.02	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملياتية (1).
-2118890.70	-1620666.95	-6598353.81	-7928389.02	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمار:
				- المسحوبات عن اقتناء تسيببات مادية أو غير مادية.
				- المسحوبات عن اقتناء تسيببات مالية.
				- المدفوعات على عمليات الاستحواذ على الأصول المالية الثابتة
				- التحصيلات عن عمليات بيع تسيببات المالية.
				- الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية.
				- الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج
-2118890.70	-1620666.95	-6598353.81	-7928389.92	صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من العمليات

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الاستثمارية (أ).			
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من العمليات التمويلية: - الدعم - التوزيعات على الأرباح. - التحصيلات المتأتية من القروض. - تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
			صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من العمليات التمويلية (أ).
			الأثر المالي بالنسبة للفترة ا + ب + ج
20973241.65	-9247782.57	3153396.19	10550498.10
129355985.30	138603767.87	135450371.68	124899873.58
150329226.95	129355985.30	138603767.87	135450371.68
20973241.65	-9247782.57	3153396.19	10550498.10
470179618.43	285612891.32	-8705586.29	258066028

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (17,18,19)

نلاحظ من خلال جدول رقم (20) اعلاه:

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية موجبة ففي سنة 2019 عرفت ارتفاعا مقارنة بسنة 2018 بقيمة 79 032 861,98 دج وهذا يعني ان التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية اقل من التدفقات النقدية الداخلة. اما سنة 2020 كان سالبا فبلغت 7 627 115,62- دج فهذا يعني ان التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية اكبر من التدفقات النقدية الداخلة.

كما نلاحظ من جدول اعلاه ان الأنشطة الاستثمارية كانت سالبة خلال فترة الدراسة (2018-2021) و نلاحظ ايضا انخفاضا للأنشطة الاستثمارية لسنة 2020 مقارنة بسنة 2018 بقيمة 6 307 722,97 دج وهذه الوضعية غير جيدة للمؤسسة و عليها ايجاد طرق لتوليد نقدية خاصة بالأنشطة الاستثمارية مستقبلا.

تغيرات اموال الخزينة كان سالبا في سنة 2020 وبلغ 9 247 782,57- دج و ذلك راجعا لانشطة التشغيلية لتلك السنة كانت سالبة مقارنة مع الأنشطة الاستثمارية سالبة ايضا. فعرفت ارتفاعا كبيرا مقارنة بسنة 2018 بقيمة 10 422 743,55 دج .

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

المطلب الثاني: تحليل القوائم المالية للمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال فترة (2021/2018) من خلال المؤشرات والنسب التوازن المالي.

لقياس قدرة المؤسسة EATIT على مواجهة التزاماتها بتاريخ استحقاقها، كذا إمكانية خلق عوائد مالية تساعد على تطوير نشاطاتها و توسيعه، والقيام بتحليل وضعيتها المالية وذلك بالاعتماد على أهم مؤشرات التوازن المالي و النسب المالية من خلال قوائمها المالية المتاحة خلال فترة (2021/2018).

الفرع الأول: تحليل القوائم المالية باستعمال المؤشرات المالية

يقوم هذا الفرع بتشخيص وتحليل الوضعية المالية للمؤسسة بالاعتماد على المؤشرات التوازن المالي وهي: رأس المال العامل، احتياجات رأس المال العامل، الخزينة.

1/ حساب الرأس المال العامل (FR):

يعتبر رأس المال العامل مؤشر أساسي لتقييم التوازن المالي داخل المؤسسة، ويحسب بالعلاقة التالية الموضحة في الجدول:

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الجدول رقم 22: يوضح تطور رأس المال العامل لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال فترة (2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان	الطريقة
2 972 839 870,68	3090697086.61	3512133144.67	2720383331.77	الأموال الدائمة	من اعلي
2545507205.58	2615588246.18	2668814828.20	2833932470.36	الأصول الثابتة	الميزانية
427 332 665,1	475108840.43	843318316.47	-113549138.59	رأس مال العامل	نتيجة
1 268 837 743,14	1389996624.97	1790366658.96	1117194011.71	الأصول المتداولة	من أسفل
841505078.04	914887784.54	947048342.49	1230743150.30	الديون قصيرة الأجل	الميزانية
427 332 665,1	475108840.43	843318316.47	-113549138.59	رأس مال العامل	نتيجة

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

- **من أعلى الميزانية:** من خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن رأس مال العامل سالب لمؤسسة EATIT خلال سنة 2018 بمبلغ 113 549 138,59- دج في هذه الحالة الأموال غير كافية لتمويل استثماراتها وباقي احتياجاتها المالية، حيث يلبي جزء من هذه الاحتياجات فقط، مما يستدعي البحث عن موارد مالية أخرى لتغطية العجز في التمويل.

* أما السنوات 2021/2020/2019 نلاحظ أن رأس المال العامل للمؤسسة EATIT موجب في هذه الحالة يمكن القول أن الأموال الدائمة اكبر من الأصول الثابتة، وهذا يشير أن المؤسسة متوازنة ماليا على المدى الطويل، في هذه الحالة يعبر مؤشر رأس المال العامل على أن المؤسسة تمكنت من تمويل كل أصولها الثابتة باستخدام الأموال الدائمة وحقت فائض مالي متمثل في رأس المال العامل، هذا الفائض يمكن استخدامه في تمويل الاحتياجات المالية المتبقية و هذا ما يشير إلى توازن الهيكل المالي للمؤسسة.

- **من أسفل الميزانية:** من خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن رأس مال العامل سالب لمؤسسة EATIT خلال سنة 2018 بمبلغ 113 549 138,59- دج في هذه الحالة الأموال غير كافية لتمويل استثماراتها وباقي احتياجاتها المالية، حيث يلبي جزء من هذه الاحتياجات فقط، مما يستدعي البحث عن موارد مالية أخرى لتغطية العجز في التمويل.

* أما السنوات 2021/2020/2019 نلاحظ أن رأس المال العامل للمؤسسة EATIT موجب في هذه الحالة نجد أن الأصول المتداولة اكبر من الديون قصيرة الأجل، أي أن المؤسسة تستطيع مواجهة ديونها قصيرة الأجل باستخدام أصولها المتداولة، ويبقى الفائض المالي يمثل هامش أمان وهو رأس المال العامل، أي أن

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

المؤسسة حققت درجة من السيولة تمكنها من الوفاء بالتزاماتها قصيرة المدى، وهذا هام في تحقيق التوازن المالي للمؤسسة.

1/1 أنواع رأس المال العامل:

الجدول الموالي يظهر حساب مختلف أنواع رأس المال العامل للمؤسسة:

الجدول رقم 23: يوضح أنواع رأس المال العامل لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال الفترة

(2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
2 468 132 447,56	2591080247.22	3013967404.56	2127991889.27	- الأموال الخاصة
2 545 507 205,58	2615588246.18	2668814828.20	2833932470.36	- الأصول الثابتة
-77 374 758,02	-24507998.96	345152576.36	-705940581.09	رأس المال العامل الخاص
3 814 344 948,72	4005584871.15	4459181487.16	3951126482.07	- مجموع الخصوم
2 468 132 447,56	2591080247.22	3013967404.56	2127991889.27	- الأموال الخاصة
1 346 212 51,16	1414504623.93	1445214082.6	1823134592.8	رأس المال العامل الأجنبي
3 814 344 948,72	4005584871.15	4459181487.16	3951126482.07	- مجموع الأصول
2545507205.58	2615588246.18	2668814828.20	2833932470.36	- الأصول الثابتة
1 268 837 743,14	1389996624.97	1790366658.96	1117194011.71	رأس المال العامل الإجمالي

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

1/ بالنسبة لرأس المال العامل الخاص:

نلاحظ أن قيمة رأس المال العامل الخاص كان سالبا خلال الفترة المدروسة (2018.2020.2021)، وهذا يدل على أن المؤسسة لم تكن قادرة على تغطية الأصول الثابتة بسبب زيادة هذا الأخير بأموالها الخاصة فالمؤسسة لديها رغبة توسعية من خلال زيادة استثماراتها هذا أدى بالمؤسسة إلى الاعتماد على الديون طويلة الأجل في تغطية هذا العجز.

ونلاحظ أن قيمة رأس المال العامل الخاص كان موجبا خلال سنة 2019، وهذا يدل على ان المؤسسة قادرة على تغطية الأصول الثابتة.

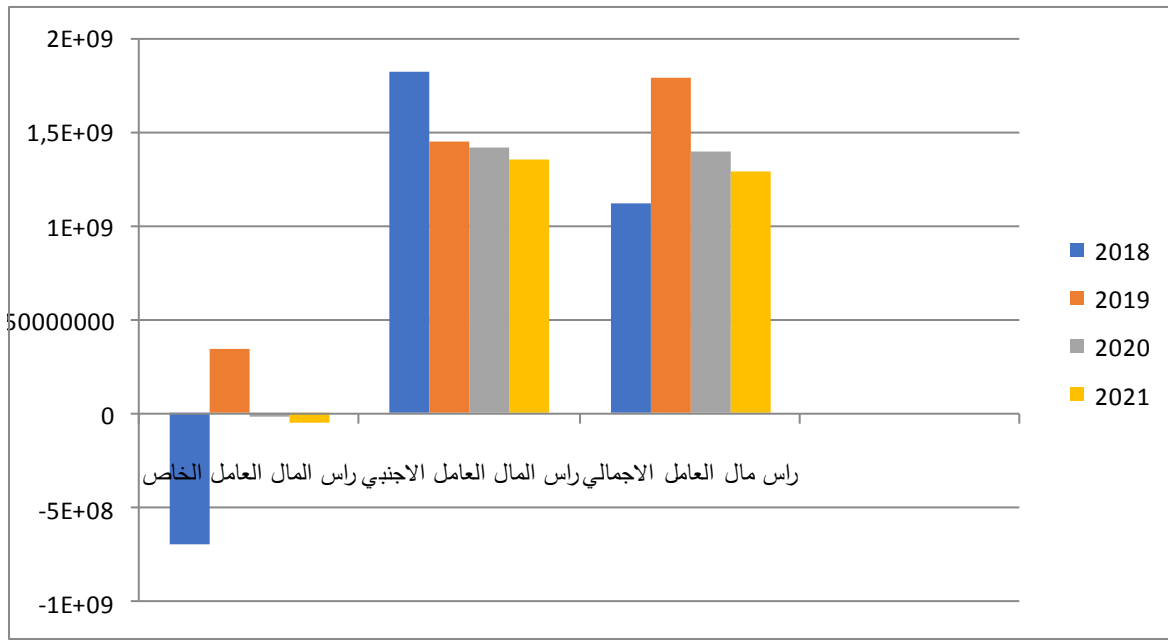
2/ بالنسبة لرأس المال العامل الأجنبي:

نلاحظ أن قيمة رأس المال العامل الأجنبي مقارنة بالأموال الخاصة للمؤسسة عرف انخفاضا خلال فترة المدروسة (2018-2021)، فبالنسبة لسنة 2019 نلاحظ انخفاضا بقيمة 377 920 510,2 دج مقارنة بالسنة السابقة، فبالنسبة لسنة 2020 نلاحظ انخفاضا بقيمة 30 709 458,67 دج مقارنة بالسنة السابقة، و السنة الأخيرة 2021 مقارنة بسنة السابقة نلاحظ انخفاضا بقيمة 68 292 122,77 دج ، وهذا يدل على أن المؤسسة تعتمد في تمويل نشاطها على الديون الطويلة و قصيرة الأجل بشكل كبير .

3/ بالنسبة لرأس المال العامل الإجمالي:

تدل القيمة المعتمدة لرأس المال العامل الإجمالي للمؤسسة خلال فترة الدراسة (2018-2021) مقارنة بالرأس المال العامل الأجنبي على امتلاك المؤسسة سيولة معتبرة. ولتوضيح أكثر لأنواع رأس المال العامل بالشكل البياني:

الشكل رقم (10): أنواع رأس المال العامل لمؤسسة EATIT لفترة (2018-2021):



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

2/ حساب احتياجات رأس المال العامل (BFR):

احتياجات رأس المال العامل = (الأصول المتداولة - القيم الجاهزة) - (الديون قصيرة الأجل - السلفيات المصرفية)

أي: احتياجات الدورة = الأصول المتداولة - القيم الجاهزة

موارد الدورة = الديون قصيرة الأجل - السلفيات المصرفية

الجدول 24: احتياجات رأس المال العامل لمؤسسة EATIT خلال فترة (2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
1 118 508 516,19	1260640639.67	1651762891.09	981743640.03	احتياجات الدورة
841505078.04	914887784.54	947048342.49	1230743150.30	موارد الدورة
277 003 438,15	345752855.13	704714548.6	-248999510.27	احتياجات رأس المال العامل

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

- من خلال جدول أعلاه نلاحظ أن احتياجات رأس المال العامل كان سالبا في سنة 2018 أي أن المؤسسة حققت شرط التوازن.

- أما السنوات الثلاث المتبقية (2019-2021) موجبة أي أكبر من 0 وهذا يدل على أن المؤسسة حققت عجز ولم تتمكن من تغطية احتياجات دورة الاستغلال بموارد الدورة وفي هذا الحالة يمكن القول أن المؤسسة لم تستخدم تلك الموارد في توسيع دورة الاستغلال.

1. 3/ حساب الخزينة (TN):

من خلال الجدول التالي يمكن توضيح كيفية حساب الخزينة الصافية للمؤسسة EATIT خلال فترة (2021/2018):

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الجدول 25: كيفية حساب الخزينة الصافية لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال فترة (2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
427 332 665,1	475108840.43	843318316.47	-113549138.59	رأس المال العامل
277 003 438,15	345752855.13	704714548.6	-248999510.27	احتياجات رأس مال العامل
150 329 226,95	129355985.3	138603767.87	135450371.68	الخزينة الصافية TN
150 329 226,95	129355985.3	138603767.87	135450371.68	القيم الجاهزة
-	-	-	-	السلفيات البنكية
150 329 226,95	129355985.3	138603767.87	135450371.68	الخزينة الصافية TN

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

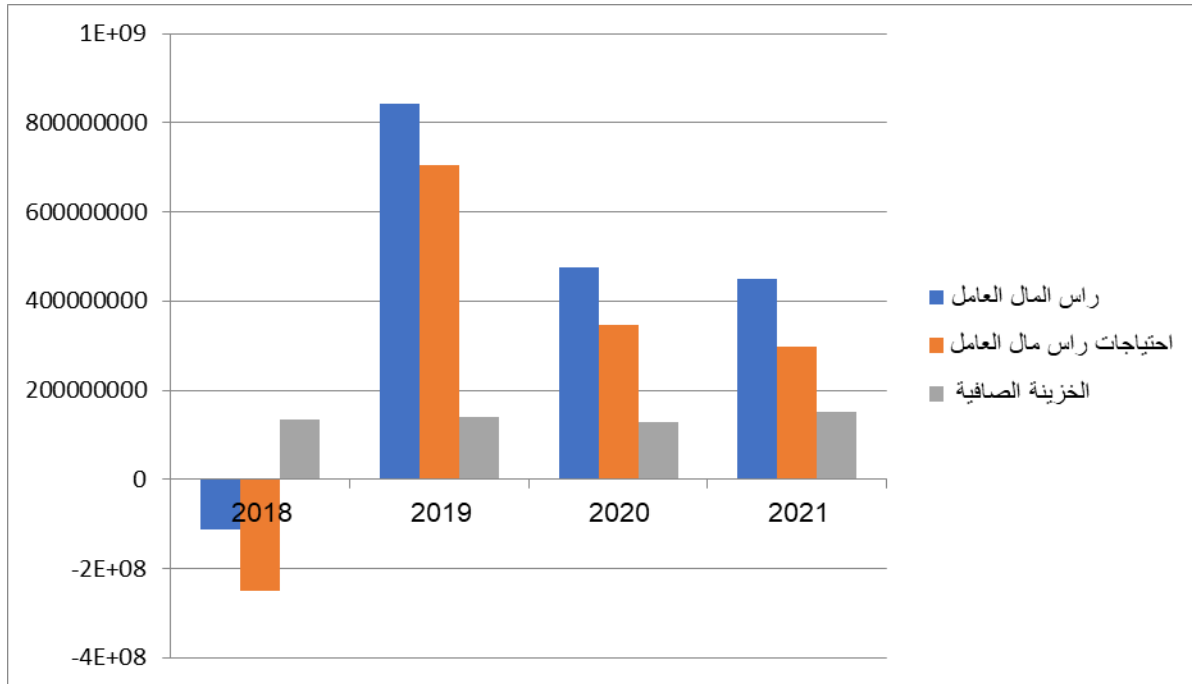
التعليق:

من خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن الخزينة خلال السنوات الدراسة موجبة وهي وضعية جيدة للمؤسسة مع انخفاض في سنة 2020 لتصل إلى 129 355 985,3 دج وهذا راجع إلى الانخفاض في قيمة القيم الجاهزة، ثم ارتفعت في السنة الموالية، كما يمكن القول بان رأس المال العامل اكبر من الاحتياجات رأس المال العامل، في هذه الحالة المؤسسة قامت بتجميد جزء من أموالها الثابتة لتغطية رأس المال العامل مما يطرح عليها مشكلة الربحية أي تكلفة الفرصة الضائعة، وهذا يدل أن المؤسسة حققت التوازن المالي جيد.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

ولتوضيح أكثر لتطور الخزينة الصافية نموها في الشكل البياني التالي:

الشكل رقم (11): تطور الخزينة الصافية



المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

الفرع الثاني: تحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية

تتمثل النسب المالية في نسب السيولة، نسب النشاط، نسب الربحية، نسب المديونية.

1/ حساب نسب السيولة:

نسب السيولة تدل على قدرة المؤسسة على الوفاء بديونها في آجالها المحدد، حيث يوضح نسب السيولة المؤسسة EATIT خلال الفترة (2021/2018) في الجدول التالي:

الجدول رقم 26: نسب السيولة لمؤسسة EATIT بالمسيلة خلال الفترة (2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
1 268 837 743,14	1389996624.97	1790366658.96	1117194011.71	نسبة التداول =
841505078.04	914887784.54	947048342.49	1230743150.30	الأصول المتداولة ÷
1,50%	1,51%	1,89%	0,91%	الخصوم المتداولة
1 118 508 516,19	1260640639.67	1651762891.09	981743640.03	نسبة السيولة السريعة =
841505078.04	914887784.54	947048342.49	1230743150.30	(الأصول المتداولة -
1,32%	1,37%	1,74%	0,79%	مخزون) ÷ الخصوم المتداولة
150 329 226,95	129355985.30	138603767.87	135450371.68	نسب النقدية =
841 505 078,04	914887784.54	947048342.49	1230743150.30	(النقدي + شبه النقدية) ÷
0,17%	0,14%	%0,14	0,11%	خ. المتداولة.

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

1/ **نسبة التداول:** نلاحظ من خلال الجدول أعلاه الأصول المتداولة تغطي الخصوم المتداولة خلال سنوات ثلاثة 2021, 2020, 2019 لان نسبتهم اكبر من 1 وهذا مؤشر جيد يدل على أن المؤسسة لا تعاني من مشكل سداد التزاماتها بخلاف السنة 2018.

2/ **نسبة السيولة السريعة:** نلاحظ من الجدول أعلاه أن نسبة السيولة السريعة اكبر من 1 خلال السنوات 2021, 2020, 2019، وهذا يفسر بان القيم الجاهزة و القابلة للتحقيق تغطي مجموع الديون القصيرة الأجل مع وجود فائض خلال هذه السنة، بخلاف السنة 2018.

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

3/ نسبة النقدية: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة النقدية خلال الفترة المدروسة (2018-2021) حيث كانت نسب على التوالي (0,17%، 0,14%، 0,14%، 0,11%) و بما أن النسبة اقل من المجال (1-0,75) فهذا يعتبر مؤشر سيء للمؤسسة أي معرضة لصعوبات مالية.

2/ تحليل نسب الربحية:

تعبر نسب الربحية عن مدى قدرة المؤسسة على توليد الأرباح من المبيعات أو من الأصول المتاحة و الجدول التالي يظهر نسب الربحية.

الجدول رقم 27: يوضح نسب الربحية للمؤسسة EATIT بالمسيلة لفترة (2018/2021):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
470 571 211,13	294860673.89	11858982.45	247515530.06	نسبة صافي الربح إلى صافي المبيعات=صافي الربح÷المبيعات×100
445 214 406,64	663958086.44	1237110862.45	682353949.85	
105%	44%	1%	36%	
449 206 376,78	294860673.89	11858982.45	247515530.06	العائد على الأصول=(صافي الربح قبل الفوائد والضرائب ÷ إجمالي الأصول)×100
3 814 344 948,72	4005584871.15	4459181487.16	3951126482.07	
11,77%	7%	0,2%	6%	
449 206 376,78	294860673.89	11858982.45	247515530.06	العائد على حقوق الملكية= صافي الربح÷حقوق الملكية×100
2 468 132 447,56	2591080247.22	3013967404.56	2127991889.27	
18%	11%	0,3%	11%	

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق(5,6,9,10,14,15)

التعليق:

1/ نسبة صافي الربح إلى المبيعات: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن هامش ربح لسنوات الثلاثة 2018 و 2019 و 2020 قدرت ب 36% و 01% و 44% على التوالي حيث تعتبر هذه السنوات اقل من سنة 2021 والتي قدرت ب 105%، وهذا يعني أن المؤسسة كانت أكثر ربحية من السنوات السابقة.

2/ نسبة العائد على الأصول: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة العائد على الأصول خلال سنة 2019 كانت اقل نسبة بقيمة 0,2% من سنوات 2018 و 2020 التي كانت متقاربة وهي على التوالي 06% و 07% بخلاف سنة 2021 والتي قدرت قيمتها ب 11,77%

الفصل الثاني ----- دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة النسيج المسيلة

3/ العائد على حقوق الملكية: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن سنة 2018 و 2020 كانت نسبة

ثابتة 11/ بخلاف سنة 2019 كانت نسبة اقل بكثير 0,3% وهذا يدل على عدم كفاءة الإدارة في استغلال مواردها، بخلاف سنة 2021 نلاحظ أن المستثمر يحصل على ربح بنسبة 19%.

3/ تحليل نسب نشاط:

تكمن أهمية هذه النسب في كونها أداة تقيس وتوضح كيفية تسيير المؤسسة لمجموع أصولها ومواردها، والجدول التالي يوضح هذه النسب:

الجدول رقم 28: نسب النشاط للمؤسسة EATIT بالمسيلة للفترة (2021/2018):

الوحدة: دج

2021	2020	2019	2018	البيان
445 214 406,64	663958086.44	1237110862.45	682353949.85	معدل دوران مجموع
3 814 344 948,72	4005584871.15	4459181487.16	3951126482.07	الأصول = مبيعات صافية ÷ صافي مجموع الأصول
0,11%	0,16%	2,77%	0,17%	
0	0	0	0	معدل دوران الموردون = مستحقات موردون ÷ المشتریات × 360
329 716 635,12	557081417.52	939178374.82	478551802.01	
0	0	0	0	
330 959 633,11	292182891.55	370656049.98	272551188.00	معدل دوران العملاء = مستحقات العملاء ÷ رقم الأعمال × 360
445 214 406,64	663958086.44	1237110862.45	682353949.85	
267 يوم	158 يوم	107 يوم	143 يوم	

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

1/ معدل دوران مجموع الأصول:

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن معدل الدوران يتراوح بين 0,17% و 0,16% و 0,11% على التوالي لسنوات 2018, 2020, 2021، أي أن كل دينار يتم استثماره في الأصول يحقق 0,17% دينار على شكل مبيعات وهذا المعدل منخفض مقارنة مع سنة 2019 والتي سجلت أعلى معدل للمؤسسة بـ 2,77% مرة، وهذا دليل على الاستغلال الجيد لهذه الزيادة لأنها تحقق مبيعات كافية تتناسب مع حجمها.

4/ نسب رفع المالي:

تشير نسب رفع المالي إلى مدى اعتماد المؤسسة على الديون في تمويل استثماراتها، ونوضح ذلك في جدول التالي:

الجدول رقم 29: نسب الرفع المالي للمؤسسة EATIT بالمسيلة للفترة (2021/2018):

2021	2020	2019	2018	البيان
1 346 212 501,16	1414504623.93	1445214082.6	1823134592.8	نسبة المديونية:
3 814 344 948,72	4005584871.15	4459181487.16	3951126482.07	مجموع الديون ÷ مجموع الأصول × 100
35,29%	35,31%	32,40%	46,1%	
1 346 212 501,16	1414504623.93	1445214082.6	1823134592.8	نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية:
2 468 132 447,56	2591080247.22	2668814828.20	2127991889.27	إجمالي الديون ÷ حقوق الملكية
54,54%	54,6%	54,15%	85,6%	
2 468 132 447,56	2591080247.22	3013967404.56	2127991889.27	نسبة حق الملكية إلى الأصول الثابتة:
2 545 507 205,58	2615588246.18	2668814828.20	2833932470.36	حقوق الملكية ÷ صافي ص ثابتة
96,96%	99,06%	112%	%75,08	

المصدر: من إعداد الطالبين بالاعتماد على القوائم المالية الملاحق (5,6,9,10,14,15)

التعليق:

-نسبة المديونية: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة المديونية انخفضت خلال فترة الدراسة وهذا يعتبر مؤشرا جيدا بالنسبة للمؤسسة لأنه يزيد من ثقة مموليها و فرص حصولها على ديون جديدة.

-نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية تنخفض خلال فترة دراسة، وهذا يفسر أن المؤسسة قادرة على تسديد التزاماتها عن طريق مواردها الخاصة في مواعيد استحقاقها، وهذا المؤشر جيد بالنسبة للمؤسسة.

-نسبة حق الملكية إلى الأصل: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة حق الملكية إلى الأصول الثابتة سجلت انخفاض خلال فترة المدروسة وهذا راجع إلى زيادة الأصول الثابتة أي أن المؤسسة قامت بزيادة استثماراتها.

خلاصة الفصل الثاني:

من خلال قيامنا بدراسة حالة المؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية و التقنية بالمسيلة، وبالتعريف بالمؤسسة ونشأتها و أهدافها و هيكلها التنظيمي، كما قمنا بعرض و تحليل القوائم المالية باستخدام مختلف أدوات التحليل المالي خلال الفترة (2018-2021) فان المؤسسة في حالة مالية جيدة، وتوصلنا إلى النتائج التالية:

- من خلال النسب المالية فان شروط التوازن المالي المحققة، وجدنا من خلال النسب السيولة تحقق الشرط $TN > 0$ ومن خلال النسب البنية المالية تحقق الشرطان $FR > 0$ و $FR > BFR$ وهذا يعني أن المؤسسة في وضعية مالية جيدة.

- ومن خلال النتائج فان من أحسن القرارات هو القرار التمويلي الأمثل في هذه الحالة هو الاعتماد على التمويل الذاتي لان المؤسسة تحقق أرباح صافية من جهة و لديها سيولة نقدية في الخزينة من جهة أخرى، إلا أن هذا لا يعني عدم اللجوء إلى الاستدانة المالية.

الخاتمة



الخاتمة:

عالجت هذه المذكرة دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة الاقتصادية حيث قسمت الدراسة إلى جانبين، الجانب النظري والتي يتضمن مفاهيم أساسية للقوائم المالية و اتخاذ القرار و استعمال التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرار أما الجانب التطبيقي فيتمثل بالدراسة الميدانية للمؤسسة الجزائرية للأنسجة الصناعية و التقنية EATIT بالمسيلة.

بعدما تمت الإجابة على الأسئلة المطروحة حول الموضوع و المتمثل في دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة الاقتصادية، فتمثلت أساسا في التحليل المالي باستخدام مجموعة من الأدوات المتمثلة في مؤشرات التوازن المالي: رأس مال العامل، احتياجات رأس المال العامل، الخزينة الصافية بالإضافة إلى النسب المالية التي تبحث عن مكان الخلل بدقة، و التحليل المالي لا يمكن أن يتم دون استعمال الأدوات الخاصة به، وقد تم كذلك خلال هذا الموضوع البحث عن إمكانية وجود دور القوائم المالية في ترشيد القرارات (قرار الاستثمار، التمويل، توزيع الأرباح)، هذه القرارات هي بحاجة إلى تقييمها باعتبار ان المرحلة التقييم من اهم مراحل عملية اتخاذ القرار، يتم على أساس ما توصل إليه من نتائج الأخيرة و ثم يتم ترشيد القرار، وتكون عملية اتخاذ القرارات بصفة دائمة و مستمرة وتتم كذلك باستخدام مؤشرات التوازن المالي و النسب المالية، ومن خلال جدول حساب النتائج يمكن بحث في نوعية القرارات المتخذة ومدى سلامتها، وعند تحديد نتائج ومواطن الضعف يتم تصحيحها و تشخيصها بدقة و معالجتها وبعد ذلك يتم تحديد نوع القرار المسؤول عن هذه النتائج.

أولاً: اختبار الفرضيات

بعد تحديد جوانب الموضوع المختلفة، ثم يتم إسقاط الجانب النظري على الجانب التطبيقي للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية و التقنية- مسيلة باعتبارها مؤسسة اقتصادية، وبهذا الغرض تم اختبار فرضيات الموضوع و المتمثلة في:

- 1- و حسب الفرضية الاولى فان القوائم المالية هي عبارة عن مجموعة من الوثائق تحمل معلومات متعلقة بالمؤسسة. مقبولة وتم اثبات صحة هذه الفرضية في الجانب النظري و التطبيقي.
- 2- اما الفرضية الثانية تعتبر القوائم المالية الوسيلة الرئيسية لإيصال المعلومات المالية الى مختلف مستعمليها الداخليين و الخارجيين عند اقفال الحسابات. مقبولة و تم اثبات صحة هذه الفرضية في الجانب النظري (الفصل الاول)
- 3- سمحت عملية تحليل القوائم المالية لمؤسسة النسيج EATIT، باتخاذ قرارات سليمة باستمرارية المؤسسة خلال الفترة 2018-2021، مقبولة و تم اثبات صحة الفرضية الثالثة في الدراسة الميدانية.

ثانياً: النتائج النظرية

- تحليل القوائم المالية يعتبر من اهم الادوات المالية المعتمدة لتحليل الوضعية المالية في المؤسسة، حيث يستخدم كأحد الاجراءات التحليلية، التي تساعد الادارة في اكتشاف مختلف الاخطاء و الانحرافات و اتخاذ القرارات المناسبة.
- القوائم المالية هي قوائم توضح المركز المالي و الوضعية المالية و حقوق الملكية للمؤسسة، موجهة خصيصا لمختلف مستخدميها لاتخاذ قراراتهم، اذا اعدت بشفافية و صدق.
- ان التحليل المالي للقوائم المالية هو احد الادوات التي يمكن استخدامها بواسطة الادارة و الاطراف الخارجية لغرض الحصول على معلومات و مؤشرات اضافية تساعد في عملية اتخاذ القرار.
- يعتمد التحليل المالي في تقييمه لأداء المؤسسة و ترشيد قراراتها على تحليل العديد من المؤشرات المالية والتي تتمثل في النسب المالية و مؤشرات التوازن المالي و جدول حساب النتائج.
- التحليل المالي يساعد على تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة.

ثالثا: النتائج التطبيقية

- بالنسبة للتوازنات المالية نلاحظ من خلال النتائج التي ظهرت في فترة الدراسة ان المؤسسة لم تحقق توازن مالي (عجز مالي) في سنة 2018 لان راس المال العامل للمؤسسة كان سالب ، اما في السنوات 2019,2020,2021 كان موجب اي ان هناك فائض مالي تستطيع المؤسسة استغلاله لتغطية احتياجاتها المالية و هذا يمكنها من تحقيق التوازن المالي خلال السنوات الثلاثة. غير انها حققت فائض في احتياجاتها و مصادرها التمويلية في سنة 2018 حيث مكنها من تغطية العجز المحقق في راس مال، اما في سنوات الثلاثة 2019,2020,2021 فقد حققت احتياج في راس المال العامل لكنها تمكنت من تغطيته من خلال الفائض المحقق في راس المال العامل الذي وفر لها هامش امان و بالتالي حققت توازن مالي، كما ان المؤسسة يمكنها الوصول الى اهدافها لتمتعها بسيولة معتبرة لكون الخزينة موجبة خلال فترة المدروسة.
- اما النسب المالية نلاحظ من خلال النتائج التي ظهرت خلال فترة الدراسة ان المؤسسة في سنة 2019 كانت غير متوازنة ماليا وهذا يدل على ان سيولة المؤسسة غير كافية لسداد التزاماتها مما جعلها تعتمد على الديون قصيرة الاجل ، الا انه في سنوات 2018,2020,2021 حققت توازن مالي وهذا راجع الى ان المؤسسة كانت قادرة على سداد التزاماتها قصيرة الاجل خلال فترة وجيزة.
- اما تحليل جدول حسابات النتائج نلاحظ من خلال النتائج التي ظهرت في فترة الدراسة (2018-2021) ان المؤسسة حصلت رقم اعمال كاف لتحقيق مردودية عالية.
- كما نلاحظ ان المؤسسة قادرة على تمويل نفسها.
- بعد دراسة و تحليل وضعية المؤسسة نستطيع القول بانها تمكنت من تحقيق التوازن المالي خلال فترة الدراسة (2018-2021) وذلك من خلال تحقيقها لخزينة صافية موجبة وهذا ما يوفر لها هامش امان الا انها تعاني من بعض الصعوبات أهمها أنها:
- * حققت المؤسسة سيولة معتبرة في السنوات 2018,2020,2021، لكن لم تتمكن من استغلالها جيدا، على عكس سنة 2019 التي لم تكن بحالة جيدة لأنها عانت من عدم تمكنها من تمويل اصولها ثابتة عن طريق اموالها خاصة، لذا من المستحسن على المؤسسة ان تقوم بترشيد و عقلنة قراراتها من اجل التسيير الجيد لأموالها، و لرفع سيولتها من الافضل القيام بصفقات كبيرة بشروط سهلة في نهاية العام تؤدي الى تضخم مبيعاتها.

رابعا: الاقتراحات

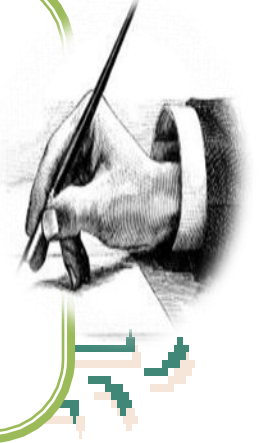
- العمل أكثر للوصول إلى القوائم المالية صادقة.
- ضرورة توعية المسؤولين في المؤسسة بأهمية ودور القوائم المالية في اتخاذ القرارات.
- على المسير أن يكون ذو كفاءة عالية للوصول إلى قرارات صحيحة تخدم المؤسسة.

- يجب على متخذ القرارات بالاعتماد على تحليل القوائم المالية بشكل جيد للمؤسسة الجزائرية الأنسجة الصناعية و التقنية بالمسيلة من اجل اكتشاف نقاط القوة و الضعف و من ثم اقتراح قرارات تسمح بمواجهة الصعوبات التي تعترض المؤسسة لتحسين مستواها وأداءها في المحيط التي تنشط فيه.

خامسا: أفاق الدراسة

- * أهمية القوائم المالية في الإفصاح و الشفافية.
- * تحليل القوائم المالية وأثره على تنافسية المؤسسات.
- * معايير إعداد القوائم المالية الدولية ومدى قابليتها للتطبيق في الجزائر.
- * اثر القرارات المالية على أهداف المؤسسة الاقتصادية.

قائمة المصادر والمراجع



قائمة المصادر والمراجع

أولاً: الكتب

1. احمد الجعيري، عاطف الأخرس، الإدارة و التحليل المالي، دار البركة عمان، 2007، ص171
2. حسن علي مشرقي، نظرية القرار الإدارية مدخل كمي في الغدارة، ط1، دار المسيرة و التوزيع و الطباعة، عمان ن الاردن، 1997.
3. خالد جمال الجعارات، معايير التقارير المالية الدولية 2007، دار إثراء للنشر و التوزيع مكتبة الجامعة الشارقة، الأردن، سنة 2008.
4. سالم صلال الحسيناوي، أساسيات الإدارة المالية، دار المدينة الفاضلة، 2014.
5. سعد صادق بحيري، إدارة توازن الأداء، دار الثقافة للنشر، الإسكندرية، مصر، 2004.
6. شعيب شنوف، محتسبة المؤسسة طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية، ج1، مكتبة الشركة الجزائرية بوداود الجزائر 2008.
7. طارق عبد العال، التقارير المالية، الدار الجامعية للنشر و التوزيع، 2000.
8. عبد السلام أبو قحف، أساسيات التنظيم و الإدارة، دار الجامعة الجديد، الإسكندرية، مصر، 2003، ص: 132
9. عبد الناصر ابراهيم نور وآخرون، أصول المحاسبة المالية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الاردن، 1999.
10. علي شرقاوي، العملية الإدارية وظائف المديرين، دار الجامعة الجديدة، الإسكندرية، مصر، 2002.
11. العونية بن زكورة، البسيط في المحاسبة العامة وفق النظام المحاسبي المالي الجديد SCF، دار القدس العربي، وهران 2016.
12. لخضر علاوي، نظام المحاسبة المالية سير الحسابات و تطبيقاتها، منتجة للطباعة، الجزائر 2010.
13. مبارك لسلوس، التسيير المالي، ط2، ديوان المطبوعات الجامعية، 2012.
14. محمد بوتين المحاسبة العامة للمؤسسة، ط5، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 205.
15. محمد حافظ حجازي، دعم القرارات في المنظمات، دار الوفاء للنشر، الإسكندرية، مصر، 2006.
16. محمد مدحت غسان الخيري، دلال غسان الخيري، التحليل المالي (الكشف عن الانحراف و الاختلاس)، ط1، دار الصايل للنشر و التوزيع، عمان، الاردن، 2013.

17. منعم زمير الموسوي، اتخاذ القرارات الإدارية مدخل كمي، ط1، دار اليازوي العملية، عمان، الاردن، 1998.

18. الياس بن ساسي و يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية) ج2، ط2، دار وائل للنشر و التوزيع، عمان، الاردن، 2011.

ثانيا: المذكرات

1. إسماعيل مناصريه، دور نظام المعلومات الإدارية في الرفع من فعالية عملية اتخاذ القرارات الإدارية، مذكرة ماجستير في إدارة أعمال، جامعة محمد بوضياف المسيلة، الجزائر، 2004.

2. بدوي الياس، دور النظام المحاسبي المالي (SCF) وفق المعايير الدولية (IAS/IFRS) في معالجة اثر التضخم من القوائم المالية، مذكرة ماجستير في العلوم التجارية، تخصص محاسبة وجباية، جامعة قاصدي مرياح ورقلة، الجزائر، 2012.

3. بن سبع الياس، استعمال الأساليب الكمية في إدارة النقل، مذكرة ماجستير في بحوث عملية و تسيير المؤسسات، جامعة أبي بكر بالقائد، تلمسان، الجزائر، 2010.

4. حليلة خليل الجرجاوي، دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للتنبؤ بأسعار الأسهم، مذكرة ماجستير تخصص محاسبة وتمويل، الجامعة الإسلامية، غزة، 2008.

5. حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي وأثرها على مهنة المدقق، أطروحة دكتوراه، جامعة الجزائر، كلية العلوم الاقتصادية، 2008/2007.

6. حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي والدولي، أطروحة الدكتوراه، كلية العلوم الاقتصادية و التجارية، جامعة الجزائر، 2008-2007.

7. سارة لمايسي، تدقيق المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية في ظل تنبئ الجزائر للمعايير المحاسبية و الإبلاغ المالي الدولي، مذكرة ماجستير تخصص محاسبة، جامعة بومرداس، 2016/2015.

8. سعيدي عبد الحليم، محاولة تقييم و إفصاح القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة الدكتوراه تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر بسكرة، 2015/2014.

9. شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير في المحاسبة، جامعة العقيد الحاج لخضر -باتنة، 2009-2008.

10. صحيلة حنان، نظام المعلومات المحاسبية في الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير، تخصص أنظمة المعلومات ومراقبة التسيير ن جامعة قاصدي مرياح، ورقلة، الجزائر، 2013.

11. صخري جمال عبد الناصر، التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرارات في المؤسسات البترولية الجزائرية، مذكرة ماستر في علوم التسيير، تخصص مالية المؤسسة، جامعة قاصدي، مريح ورقلة، الجزائر، 2013.
12. عباس عصام، تأثير جودة المعلومة المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية و اتخاذ القرارات، مذكرة ماستر في علوم التسيير، جامعة قاصدي مرياح ورقلة ن الجزائر، 2012.
13. عبد الهادي بوقفة، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على مكونات القوائم المالية للمؤسسات الجزائرية، مذكرة ماستر في العلوم المالية و المحاسبية، تخصص دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرياح ورقلة، الجزائر، 2011.
14. عبد الهادي بوقفة، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على مكونات القوائم المالية للمؤسسة الجزائرية، مذكرة ماستر في العلوم المالية و المحاسبية، تخصص دراسات محاسبية و جبائية معمقة، جامعة قاصدي مرياح ورقلة، الجزائر، 2011.
15. عثمان مداحي، دور المعلومات المحاسبية في اتخاذ القرارات الاقتصادية، أطروحة دكتوراه، غير منشورة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، تخصص علوم التسيير، جامعة الجزائر، الجزائر، 2009/2008.
16. عزة الأزهر، عرض ومراجعة القوائم المالية في ظل معايير المحاسبة الدولية و المراجعة الدولية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة سعد دحلب، الجزائر، 2009.
17. لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص الإدارة المالية، جامعة منتوري قسنطينة، الجزائر، 2012.
18. منيرة محمود قسم السيد بابكر، التحليل المالي ودوره في ترشيد قرارات منح التمويل المصرفي، رسالة ماجستير، المحاسبة، كلية الدراسات العليا، جامعة النيلين، خرطوم، السودان، 2018.
19. مؤيد فضل، تقييم وإدارة المشروعات المتوسطة و الكبيرة، الطبعة 1، دار الوراق، عمان، 2009.
20. ناصر محمد علي المجهلي، خصائص المعلومات المحاسبية وأثرها في اتخاذ القرارات، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، تخصص المحاسبة، جامعة الحاج لخضر باتنة، 2009.
21. اليمين سعادة، استخدام التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسات الاقتصادية و ترشيد قراراتها، مذكرة ماجستير تخصص إدارة أعمال، جامعة الحاج لخضر باتنة، الجزائر، 2009.

22. يوسف بن محمد بن موسى العمري معوقات تطبيق الأساليب العلمية في اتخاذ القرار الإداري لمديري المدارس بمحافظة غزة، دراسة مقدمة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في الإدارة التربوية و التخطيط، جامعة أم القرى، المملكة العربية السعودية، 2014.
23. بلوحد زكرياء و عبد الواحد محمد، المراجعة الداخلية و دورها في اتخاذ القرار، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة منتوري قسنطينة، الجزائر، 2011.

ثالثاً: المجالات

1. بركان دليمة، تأثير الاتصال غير الرسمي على عملية اتخاذ القرار، أبحاث اقتصادية وإدارية، العدد العاشر، جامعة محمد خيضر، بسكرة ديسمبر، 2001.
2. القوائم المالية، مجلة معهد الدراسات المصرفية، العدد 9، منتدى جامعة الحسين بن طلال، الإمارات، 2013.
3. معتصم دحو، أفاق تطبيق المعايير المحاسبية الدولية/IAS/IFRS بالجزائر، مداخلة مقدمة ضمن ملتقى دولي حول الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي الجديد واليات تطبيقه في ظل المعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS، جامعة سعد دحلب البليدة.

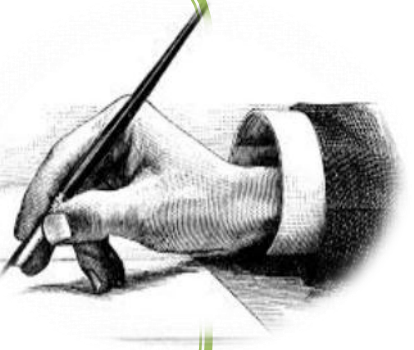
رابعاً: القوانين والمراسيم التنفيذية

1. الجريدة الرسمية الجمهورية الجزائرية، مرسوم تنفيذي رقم 08-156 مؤرخ في 20 جمادى الأولى عام 124 هـ الموافق ل26 مايو سنة 2008 المتضمن تطبيق أحكام القانون رقم 07-11 المؤرخ في 25/11/2007، المتضمن النظام المحاسبي المالي، العدد 27 المادة 21.
2. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 19، الموافق ل25 مارس 2009.
3. المادة 25 من القانون رقم 07/11 المتعلق بالنظام المحاسبي المالي، المؤرخ في 15 ذي القعدة عام 1428، الموافق ل25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية، الجزائر.
4. الجريدة الرسمية، قرار مؤرخ في 26 يوليو سنة 2008، الفصل الخامس 1250.

خامساً: الملتقيات

1. منور اوسرير، محمد مجبر، اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية "حالة جدول حساب النتائج"، ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادى، 17 و 18 جانفي، ص11.

قائمة الملاحق



الملحق رقم (01): قائمة المركز المالي (الميزانية)

الأصول	ملاحظة	الإجمالي N	اهتلاك رصيد N	صافي N	صافي N-1
الأصول غير الجارية:					
- فارق بين الاقتناء - المنتج الايجابي أو سلبى					
- التثبيتات المعنوية.					
- التثبيتات العينية					
- أراضي					
- مباني					
-التثبيتات عينية أخرى.					
- التثبيتات ممنوح امتيازها.					
- التثبيتات المالية.					
السندات الموضوعية موضع معادلة.					
- المساهمات الأخرى والحسابات الدائنة					
- الملحقة.					
- السندات الأخرى المثبتة.					
- القروض والأصول المالية الأخرى غير الجارية.					
ضرائب مؤجلة على الأصل.					
مجموع الأصول غير الجارية.					
أصول جارية:					
- المخزونات والمنتجات قيد صنع					
-الزبائن.					
- المدينون الآخرون.					
- الضرائب وما شبهها.					
- الحسابات الدائنة لاستخدامات المماثلة.					
- الموجودات ومشابهها.					
- الأموال الموظفة والأصول الجارية الأخرى					
- الخزينة					
مجموع الأصول الجارية					
المجموع العام للأصول.					

N-1	N	الملاحظة	الخصوم
			<p>رؤوس الأموال الخاصة:</p> <ul style="list-style-type: none"> - رأس المال الصادر - رأس مال غير المطلوب. العلاوات والاحتياطات (الاحتياطات المدمجة) (1) - فارق إعادة التقييم. فارق المعادلة (1) - النتيجة الصافية (النتيجة الصافية حصة المجمع) (1) - رؤوس الأموال الخاصة الأخرى. - ترحيل من جديد. - حصة الشركة المدمجة (1) - حصة ذوي الأقلية (1)
			المجموع
			<ul style="list-style-type: none"> - الخصوم غير الجارية: - القروض الديون المالية - الضرائب (المؤجلة والمرصود لها). - الديون الأخرى غير الجارية. - المؤونات والمنتجات المدرجة في الحسابات سلفاً.
			مجموع الخصوم غير الجارية.
			<ul style="list-style-type: none"> - الخصوم الجارية: - الموردون والحسابات الملحقة. - الضرائب. - الديون الأخرى. - خزينة سلبية.
			مجموع الخصوم الجارية
			المجموع العام للخصوم

الملحق رقم (02): جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة

N-1	N	الملاحظة	البيان
			<ul style="list-style-type: none"> - رقم الأعمال. - تغيرات المخزونات و المنتجات المصنعة قيد الصنع. - الإنتاج المثبت. - إعانات الاستغلال.
			1 - إنتاج السنة المالية.
			<ul style="list-style-type: none"> - المشتريات المستهلكة - الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى.
			2 - استهلاك السنة المالية.
			3 - القيمة المضافة للاستغلال (1-2)
			<ul style="list-style-type: none"> - أعباء المستخدمين - الضرائب والرسوم المدفوعات المماثلة.
			4 - الفائض الإجمالي عن الاستغلال
			<ul style="list-style-type: none"> - المنتجات العملية الأخرى. - الأعباء العملية الأخرى. - المخصصات للاهلاكات والمؤونات وخسارة القيمة. - استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات.
			5 - النتيجة العملية.
			<ul style="list-style-type: none"> - المنتجات المالية. - الأعباء المالية.
			6 - النتيجة المالية.
			7 - النتيجة العادية قبل الضرائب (5-6)
			<ul style="list-style-type: none"> - الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية. - الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية. - مجموع منتجات الأنشطة العادية. - مجموع أعباء الأنشطة العادية.
			8 - النتيجة الصافية للأنشطة العادية.

			- عناصر غير عادية (منتجات) يجب تبيانها. - عناصر غير عادية (أعباء) يجب تبيانها.
			9 - النتيجة غير العادية.
			10 - النتيجة الصافية للسنة المالية.
			حصة الشركات الموضوعية موضع المعادلة في النتيجة الصافية.
			11 - النتيجة الصافية للمجموع المدمج (1)
			ومنها حصة ذوي الأقلية (1) حصة المجمع (1)

حسب الوظيفة

N-1	N	الملاحظة	البيان
			- رقم الأعمال تكلفة المبيعات - هامش الربح الإجمالي منتجات أخرى عملياتية التكاليف التجارية. الأعباء التجارية. أعباء أخرى عملياتية. النتيجة العملياتية تقديم تفاصيل الأعباء حسب النوع. مصاريف العاملين المخصصات للاهتلاكات. منتجات مالية. الأعباء المالية. النتيجة العادية قبل الضرائب الضرائب الواجبة على النتائج العادية. الضرائب المؤجلة على النتائج العادية التغيرات. النتيجة الصافية للأنشطة العادية الأعباء غير العادية. المنتجات الغير عادية. النتيجة الصافية للسنة المالية. حصة الشركات الموضوعية موضع المعادلة في النتائج الصافية.

			<p>- النتائج الصافية للمجموع المجدد (1).</p> <p>منها حصة ذو الأقلية.</p> <p>- حصة المجمع.</p>
--	--	--	---

الملحق رقم 03: جدول التدفقات الخزينة

الطريقة المباشرة

السنة N-1	السنة N	الملاحظة	البيان
			<p>تدفقات أموال الخزينة لمتأتية من الأنشطة العملية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تحصيلات لمقبوضة من عند الزبائن. - المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين. - الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة. - الضرائب عن النتائج المدفوعة.
			<p>تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية (يجب توضيحها).
			<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية (أ)</p>
			<p>تدفقات أموال الخزينة المتباينة من أنشطة الاستثمار:</p> <ul style="list-style-type: none"> - المسحوبات عن اقتناء تشبيبات عينية أو معنوية. - التحصيلات عن عمليات التنازل عن تشبيبات عينية أو معنوية. - المسحوبات عن اقتناء تشبيبات مالية. - التحصيلات عن عمليات التنازل عن تشبيبات مالية. - الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية. - الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة.
			<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة استثمار (ب)</p>
			<ul style="list-style-type: none"> - تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل. - التحصيلات في أعقاب إصدار أسهم. - الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها. - التحصيلات المتأتية من القروض. - تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة.
			<p>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)</p>
			<ul style="list-style-type: none"> - تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات. - تغيرات أموال الخزينة في الفترة (أ + ب + ج)
			<ul style="list-style-type: none"> - أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية. - أموال الخزينة ومعادلاتها عند إقفال السنة المالية. - تغير أموال الخزينة خلال الفترة.
			<p>المقاربة مع النتيجة المحاسبية</p>

الطريقة غير المباشرة

السنة N-1	السنة N	ملاحظة	البيان
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملياتية - صافي نتيجة السنة المالية. - تصحيحات من أجل: - تغير الضرائب المؤجلة. - تغير المخزونات. - تغير الزبائن والحسابات الدائنة الأخرى. - تغير الموردين والديون الأخرى. - نقص أو زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب.
			تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (ا)
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار
			- مسحوبات عن اقتناء التثبيتات. - تحصيلات التنازل عن تثبيات. - 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 القروض - تسديد قروض
			تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل (ج)
			تغير أموال الخزينة للفترة (ا + ب + ج)
			- أموال الخزينة عند الافتتاح - أموال الخزينة عند الإقفال - تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1)
			تغير أموال الخزينة

الملحق رقم 04: تغيرات رؤوس الأموال الخاصة

البيان	رأسمال الشركة	علاوة الإصدار	فارق التقييم	فارق إعادة التقييم	الاحتياطات والنتيجة
الرصيد في 31 ديسمبر N-2					
<ul style="list-style-type: none"> - تغيير الطريقة المحاسبية - تصحيح الأخطاء الهامة - إعادة تقييم التثبيات - الأرباح أو الخسائر غير المدرجة في الحسابات - في حساب النتائج - الحصص المدفوعة - زيادة رأس المال - صافي النتيجة السنة المالية 					
الرصيد في 31 ديسمبر N-1					
<ul style="list-style-type: none"> - تغيير الطريقة المحاسبية - تصحيح الأخطاء الهامة - إعادة تقييم التثبيات - الأرباح أو الخسائر غير المدرجة في الحسابات - في حساب النتائج - الحصص المدفوعة - زيادة رأس المال - صافي نتيجة السنة المالية 					
الرصيد في 31 ديسمبر N-1					

الملحق رقم (05):

EATIT M'SILA

BILAN (ACTIF)					
LIBELLE	NOTE	BRUT	AMO/PROV	NET 2021	NET 2020
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		224 766,67	224 766,67		
Immobilisations corporelles					
Terrains		722 478 854,97		722 478 854,97	722 478 854,97
Bâtiments		552 260 490,24	255 617 160,25	296 643 329,99	297 644 832,85
Autres immobilisations corporelles		1 123 314 220,60	344 210 461,88	779 103 758,72	849 226 519,15
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		733 737 191,55		733 737 191,55	733 737 191,55
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées		100 000,00	100 000,00		
Autres titres immobilisés				19 000,00	19 000,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		19 000,00		19 000,00	19 000,00
Impôts différés actif		13 525 070,35		13 525 070,35	12 481 847,66
comptes de liaison					
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 145 659 594,38	600 152 388,80	2 545 507 205,58	2 615 588 246,18
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		862 191 096,78	93 986 222,99	768 204 873,79	952 232 221,04
Créances et emplois assimilés					
Clients		568 118 679,25	237 160 046,14	330 958 633,11	292 182 891,55
Autres débiteurs		17 527 918,70		17 527 918,70	10 302 909,90
Impôts et assimilés		1 817 090,59		1 817 090,59	5 922 617,18
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		150 329 226,95		150 329 226,95	129 355 985,30
TOTAL ACTIF COURANT		1 599 984 012,27	331 146 269,13	1 268 837 743,14	1 389 996 624,97
TOTAL GENERAL ACTIF		4 745 643 606,65	931 298 657,93	3 814 344 948,72	4 005 584 871,15

الملحق رقم (06)

EATIT M'SILA

BILAN (PASSIF)

LIBELLE	NOTE	2021	2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-470 571 211,13	-294 860 673,89
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-620 530 524,59	-325 669 850,70
Comptes de liaison		3 559 234 183,28	3 211 610 771,81
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		2 468 132 447,56	2 591 080 247,22
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		458 321 219,50	458 321 219,50
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		46 386 203,62	41 295 619,89
TOTAL II		504 707 423,12	499 616 839,39
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		342 396 183,29	387 494 826,16
Impôts		23 905 353,05	21 906 675,07
Autres dettes		475 203 541,70	505 486 283,31
Trésorerie passif			
TOTAL III		841 505 078,04	914 887 784,54
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		3 814 344 948,72	4 005 584 871,15

(07) الملحق رقم

EATIT M'SILA

COMPTES DE RESULTAT/NATURE

LIBELLE	NOTE	2021	2020
Ventes et produits annexes		441 178 799,64	660 798 600,44
Variation stocks produits finis et en cours		-20 294 495,44	75 042 763,54
Production immobilisée			752 577,00
Subventions d'exploitation			
VENTES INTERNES		4 035 607,00	3 159 486,00
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		424 919 911,20	739 753 426,98
Achats consommés		-244 702 591,12	-542 887 809,32
Services extérieurs et autres consommations		-51 406 788,00	-28 556 217,39
ACHATS INTERNES		-85 014 044,00	-14 193 608,20
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-381 123 423,12	-585 637 634,91
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		43 796 488,08	154 115 792,07
Charges de personnel		-395 108 549,65	-379 149 695,35
Impôts, taxes et versements assimilés		-4 446 121,99	-14 258 882,21
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-355 758 183,56	-239 292 785,49
Autres produits opérationnels		311 172,06	10 143 039,58
Autres charges opérationnelles		-2 815 659,58	-1 823 960,29
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-98 995 013,97	-82 897 813,14
Reprise sur pertes de valeur et provisions		734 608,95	20 814 204,09
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-456 523 076,10	-293 057 315,25
Produits financiers			
Charges financières		-15 091 357,72	-3 674 930,81
VI-RESULTAT FINANCIER		-15 091 357,72	-3 674 930,81
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-471 614 433,82	-296 732 246,06
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		1 043 222,69	1 871 572,17
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		425 965 692,21	770 710 670,65
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-896 536 903,34	-1 065 571 344,54
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-470 571 211,13	-294 860 673,89
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-470 571 211,13	-294 860 673,89

الملحق رقم (08)

EATIT M'SILA

BILAN (ACTIF)					
LIBELLE	NOTE	BRUT	AMO/PROV	NET 2020	NET 2019
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		224 766,67	224 766,67		
Immobilisations corporelles					
Terrains		722 478 854,97		722 478 854,97	722 478 854,97
Bâtiments		513 115 799,41	215 470 966,56	297 644 832,85	308 793 183,71
Autres immobilisations corporelles		1 161 289 400,15	312 082 881,00	849 226 519,15	909 228 283,32
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		733 737 191,55		733 737 191,55	717 687 230,71
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées		100 000,00	100 000,00		
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		19 000,00		19 000,00	19 000,00
Impôts différés actif		12 481 847,66		12 481 847,66	10 610 275,49
comptes de liaison					
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 143 446 860,41	527 858 614,23	2 615 588 246,18	2 668 814 828,20
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		1 044 188 234,76	91 956 013,72	952 232 221,04	1 258 415 233,49
Créances et emplois assimilés					
Clients		510 742 921,56	218 560 030,01	292 182 891,55	370 656 049,98
Autres débiteurs		10 302 909,90		10 302 909,90	11 191 804,53
Impôts et cotisations assimilés		5 922 617,18		5 922 617,18	11 499 803,09
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		129 355 985,30		129 355 985,30	138 603 767,87
TOTAL ACTIF COURANT		1 700 512 668,70	310 616 043,73	1 389 996 624,97	1 790 366 658,96
TOTAL GENERAL ACTIF		4 843 959 529,11	838 374 657,96	4 005 584 871,15	4 459 181 487,16

(09) الملحق رقم

EATIT M'SILA

BILAN (PASSIF)

LIBELLE	NOTE	2020	2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-294 860 673,89	11 858 982,48
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-325 669 850,70	-337 528 833,18
Comptes de liaison		3 211 610 771,81	3 339 637 255,26
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		2 591 080 247,22	3 013 967 404,56
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		458 321 219,50	458 321 219,50
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		41 295 619,89	39 844 520,61
TOTAL II		499 616 839,39	498 165 740,11
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		387 494 826,16	387 383 297,16
Impôts		21 906 675,07	9 477 742,61
Autres dettes		505 486 283,31	550 187 302,72
Trésorerie passif			
TOTAL III		914 887 784,54	947 048 342,49
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		4 005 584 871,15	4 459 181 487,16

الملحق رقم (10)

EATIT M'SILA

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

LIBELLE	NOTE	2020	2019
Ventes et produits annexes		660 798 600,44	1 232 768 489,72
Variation stocks produits finis et en cours		75 042 763,54	140 517 285,82
Production immobilisée		752 577,00	
Subventions d'exploitation			
VENTES INTERNES		3 159 486,00	4 342 372,73
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		739 753 426,98	1 377 628 148,27
Achats consommés		-542 887 809,32	-935 232 387,46
Services extérieures et autres consommations		-28 556 217,39	-37 480 357,96
ACHATS INTERNES		-14 193 608,20	-3 945 987,36
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-585 637 634,91	-976 658 732,78
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		154 115 792,07	400 969 415,49
Charges de personnel		-379 149 695,35	-363 740 918,39
Impôts, taxes et versements assimilés		-14 258 882,21	-12 371 928,42
IV-EXCEDANT BRUT D'EXPLOITATION		-239 292 785,49	24 856 568,68
Autres produits opérationnels		10 143 039,58	4 855 578,89
Autres charges opérationnelles		-1 823 960,29	-3 531 935,47
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-82 897 813,14	-75 157 784,33
Reprise sur pertes de valeur et provisions		20 814 204,09	77 763 367,57
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-293 057 315,25	28 785 795,34
Produits financiers			318 315,11
Charges financières		-3 674 930,81	-6 270 828,85
VI-RESULTAT FINANCIER		-3 674 930,81	-5 952 513,74
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-296 732 246,06	22 833 281,60
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		1 871 572,17	-10 974 299,12
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		772 582 242,82	1 460 565 409,84
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 067 442 916,71	-1 448 706 427,36
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-294 860 673,89	11 858 982,48
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-294 860 673,89	11 858 982,48

الملحق رقم (11)

EATIT M'SILA

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

LIBELLE	NOTE	EX 2019	EX 2018
Ventes et produits annexes		1 232 768 489,72	680 948 214,65
Variation stocks produits finis et en cours		140 517 285,82	-9 694 598,66
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
VENTES INTERNES		4 342 372,73	1 405 735,20
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		1 377 628 148,27	672 659 351,19
Achats consommés		-935 232 387,46	-472 112 591,24
Services extérieurs et autres consommations		-37 480 357,96	-52 329 972,22
ACHATS INTERNES		-3 945 987,36	-6 439 210,80
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		976 658 732,78	530 881 774,26
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		400 969 415,49	141 777 576,93
Charges de personnel		-363 740 918,39	-335 493 624,54
Impôts, taxes et versements assimilés		-12 371 928,42	-6 850 288,03
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		24 856 568,68	200 566 335,64
Autres produits opérationnels		4 855 578,89	13 213 070,91
Autres charges opérationnelles		-3 531 935,47	-3 061 479,73
Dotations aux amortissements, provisions et pertes		-75 157 784,33	-33 644 988,51
Reprise sur pertes de valeur et provisions		77 763 367,57	
V- RESULTAT OPERATIONNEL		28 785 795,34	-224 059 732,97
Produits financiers		318 315,11	755 209,34
Charges financières		-6 270 828,85	-25 451 843,10
VI-RESULTAT FINANCIER		-5 952 513,74	-24 696 633,76
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V)		22 833 281,60	-248 756 366,73
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-10 974 299,12	1 240 836,67
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDI		1 460 565 409,84	686 627 631,44
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDII		-1 448 706 427,36	-934 143 161,50
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRE		11 858 982,48	-247 515 530,06
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		11 858 982,48	-247 515 530,06

الملحق رقم (12)

EATIT M'SILA

BILAN (PASSIF)

LIBELLE	NOTE	EX 2019	EX 2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		11 858 982,48	-247 515 530,06
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-337 528 833,18	23 823 896,27
Comptes de liaison		3 339 637 255,26	2 351 683 523,06
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		3 013 967 404,56	2 127 991 889,27
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		458 321 219,50	458 321 219,50
Impôts (différés et provisionnés)			19 876 334,82
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		39 844 520,61	114 193 888,18
TOTAL II		498 165 740,11	592 391 442,50
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		387 383 297,16	332 328 593,83
Impôts		9 477 742,61	7 555 411,25
Autres dettes		550 187 302,72	890 859 145,22
Trésorerie passif			
TOTAL III		947 048 342,49	1 230 743 150,30
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		4 459 181 487,16	3 951 126 482,07

(13) الملحق رقم

EATIT M'SILA

BILAN (ACTIF)

LIBELLE	NOTE	BRUT	AMO/PROV	NET 2019	NET 2018
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		224 766,67	224 766,67		35 600,02
Immobilisations corporelles					
Terrains		722 478 854,97		722 478 854,97	722 478 854,97
Bâtiments		512 022 989,41	203 229 805,70	308 793 183,71	320 863 225,56
Autres immobilisations corporelles		1 159 708 399,25	250 482 115,93	909 226 283,32	51 479 033,54
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		717 687 230,71		717 687 230,71	1 697 595 846,84
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées		100 000,00	100 000,00		
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		19 000,00		19 000,00	19 000,00
Impôts différés actif		10 610 275,49		10 610 275,49	41 460 909,43
comptes de liaison					
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 122 851 616,60	454 036 688,30	2 668 814 828,20	2 833 932 470,36
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		1 348 725 182,57	90 309 949,08	1 258 415 233,49	693 774 688,46
Créances et emplois assimilés					
Clients		585 036 542,11	214 380 492,13	370 656 049,98	272 551 188,00
Autres débiteurs		11 191 804,53		11 191 804,53	11 426 866,45
Impôts et assimilés		11 499 803,09		11 499 803,09	3 990 897,12
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		138 603 767,87		138 603 767,87	135 450 371,68
TOTAL ACTIF COURANT		2 086 057 100,17	304 690 441,21	1 790 366 658,96	1 117 194 011,71
TOTAL GENERAL ACTIF		5 217 908 616,67	758 727 129,51	4 459 181 487,16	3 951 126 482,07

الملحق رقم (14)

EATIT M'SILA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

LIBELLE	NOTE	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		216 354 959,22	77 092 618,64
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-539 840 918,95	-335 566 737,44
Intérêts et autres frais financiers payés		-405 933,08	-1 207 606,63
Impôts sur les résultats payés			
Autres décaissement de gestion courante		-105 338,42	-31 040,05
Autres encaissements de gestion courante		168 943,58	102 510,06
Encaissements inter-unités		362 225 060,00	251 983 140,00
Décaissements inter-unités		-15 304 640,00	
Cautionnements versés ou restitués			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		23 092 132,35	-7 627 115,62
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		23 092 132,35	-7 627 115,62
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-2 118 890,70	-1 620 666,95
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-2 118 890,70	-1 620 666,95
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			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		20 973 241,65	-9 247 782,57
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		129 356 985,30	138 603 767,87
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		150 329 226,95	129 356 985,30
Variation de la trésorerie de la période		20 973 241,65	-9 247 782,57
Rapprochement avec le résultat comptable		470 179 618,43	285 612 891,32

Erreur part entre variation classe 5 et Contre-partie

EATIT M'SILA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

LIBELLE	NOTE	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		77 092 618,64	52 854 436,48
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-335 566 737,44	-424 872 414,96
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 207 606,83	-7 130 614,58
Impôts sur les résultats payés			
Opérations en attente de classement (47) !!!!			
Autres décaissements de gestion courante		-31 040,05	-225 153,71
Autres encaissements de gestion courante		102 510,06	144 901,56
Encaissements inter-unités		251 983 140,00	388 980 595,21
Décaissements inter-unités			
Cautionnements versés ou restitués			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-7 627 115,62	9 751 750,00
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-7 627 115,62	9 751 750,00
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-1 620 666,95	-6 598 353,81
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-1 620 666,95	-6 598 353,81
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			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-9 247 782,57	3 153 396,19
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		138 603 767,87	135 450 371,68
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		129 355 985,30	138 603 767,87
Variation de la trésorerie de la période		-9 247 782,57	3 153 396,19
Rapprochement avec le résultat comptable		285 612 891,32	-8 705 586,29

ErreurEcart entre variation classe 5 et Contre-partie

الملحق رقم (16)

EATIT M'SILA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

LIBELLE	NOTE	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		52 854 436,48	137 836 546,87
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-424 872 414,96	-498 335 592,46
Intérêts et autres frais financiers payés		-7 130 614,58	-10 041 067,49
Impôts sur les résultats payés			
Autres décaissements de gestion courante		-225 153,71	-1 209 959,04
Autres encaissements de gestion courante		144 901,56	228 800,14
Encaissements inter-unités		388 980 595,21	390 000 160,00
Décaissements inter-unités			
Cautionnements versés ou restitués			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		9 751 750,00	18 478 888,02
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		9 751 750,00	18 478 888,02
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-6 598 353,81	-7 928 389,92
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-6 598 353,81	-7 928 389,92
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			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		3 153 396,19	10 550 498,10
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		135 450 371,68	124 899 873,58
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		138 603 767,87	135 450 371,68
Variation de la trésorerie de la période		3 153 396,19	10 550 498,10
Rapprochement avec le résultat comptable		-8 705 586,29	258 066 028,16

ErreurEcart entre variation classe 5 et Contre-partie

المسيلة في: 2022/03/08

رقم:

إلى السيد:
للمسؤولية الضابطة والمراقبة

الموضوع: طلب مساعدة الطلبة على إجراء الترخيص الميداني.

سيدي المحترم، تحية طيبة و بعد...

في إطار افتتاح الجامعة على محيطها الاقتصادي والإداري، ومن أجل مساعدة الطلبة في إعداد مذكرات النخرج، التي تدخل ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر في شعبة: الإحصاءات الاقتصادية والتجارية تخصص: الإحصاءات الاقتصادية والتجارية فإنه يشرفنا أن نطلب من سيادتكم مساعدة الطلبة المذكورين في الجدول أدناه، على إجراء ترخيصهم الميداني بمؤسساتكم. تقبلوا منا فائق التقدير والاحترام.

الطلبة:

الرقم	الاسم واللقب	رقم بطاقة الطالب	رقم ب.ت.و/ر.س	الإمضاء
01	لعزيري حدرجة	1717368999	2011 44 324	
02	مخالفة صالح	171731098773	2003 24 744	
عنوان المذكرة: دون القوائم المالية... من توريدات... قرارات... المؤسسة... دار المسيلة... حالة: مؤسسية... التسيير... بالمسيلة...				
المشرف (الاسم و اللقب و الإمضاء)		هيئة الترخيص (الإمضاء والختم)		رئيس القسم (الإمضاء والختم)

ملخص:

تهدف هذا الدراسة الى تسليط الضوء على دور القوائم المالية في ترشيد القرارات في المؤسسة - دراسة حالة المؤسسة الجزائرية لأنسجة الصناعية و التقنية المسيلة، ففي الجانب النظري للمذكرة تم توضيح اساسيات القوائم المالية و اساسيات اتخاذ القرار وتم التعرف على دور التحليل المالي كأسلوب لاتخاذ القرار، وتمت معالجة الموضوع من خلال اسقاط الجانب النظري على واقع المؤسسة محل الدراسة .

من خلال هذه الدراسة تم التوصل الى ان المؤسسة الجزائرية لأنسجة الصناعية و التقنية بالمسيلة، تقوم بتحليل القوائم المالية لترشيد القرارات وذلك باستخدام ادوات التحليل المالي التي تسعى اليها المؤسسة للوصول الى الأهداف المخططة، ومن اجل اتخاذ القرار المناسب، وتتمثل في المؤشرات التوازن المالي، النسب المالية، وجدول حساب النتائج.

الكلمات المفتاحية:

القوائم المالية، ترشيد القرارات، اتخاذ القرار، التحليل المالي، مؤشرات التوازن المالي، النسب المالية، جدول حساب النتائج.

Summary:

This study aims to shed light on the role of financial statements in rationalizing decisions in the institution – a case study of the Algerian Corporation for Industrial and Technical Fabrics. Addressing the subject by projecting the theoretical aspect to the reality of the institution under study.

Through this study, it was concluded that the Algerian Corporation for Industrial and Technical Textiles in M'sila analyzes the financial statements to rationalize decisions, using the financial analysis tools that the Corporation seeks to reach the planned goals, and in order to make the appropriate decision, which are represented in the indicators of financial balance, financial ratios, and a table of calculating the results .

Key words:

Financial statements, rationalization of decisions, decision-making, financial analysis, indicators of financial balance, financial ratios, table of results calculation.

B