

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة محمد بوضياف بالمسيلة

ميدان: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

فرع: علوم التسيير

تخصص: إدارة مالية



كلية: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم: علوم التسيير

رقم: .....

عنوان:

## تحليل جدول التدفقات النقدية وفق SCF

دراسة تطبيقية لمركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

تحت إشراف:

الطاهر ميمون

من إعداد:

نادية لكحل

ساعد قرطوفة

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الرتبة العلمية	الجامعة	الصفة
		جامعة المسيلة	رئيسا
الطاهر ميمون	أستاذ محاضر أ	جامعة المسيلة	مشرفا ومقررا
		جامعة المسيلة	مناقشا

السنة الجامعية: 2020-2021



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة محمد بوضياف بالمسيلة

ميدان: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
فرع: علوم التسيير  
تخصص: إدارة مالية



كلية: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
قسم: علوم التسيير  
رقم: .....

عنوان:

## تحليل جدول التدفقات النقدية وفق SCF

دراسة تطبيقية لمركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

تحت إشراف:

الطاهر ميمون

من إعداد:

نادية لكحل

ساعد قرطوفة

لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الرتبة العلمية	الجامعة	الصفة
		جامعة المسيلة	رئيسا
الطاهر ميمون	أستاذ محاضر أ	جامعة المسيلة	مشرفا ومقررا
		جامعة المسيلة	مناقشا

السنة الجامعية : 2020-2021



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## الملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل جدول التدفقات النقدية وفق SCF محل الدراسة وهي مؤسسة مطاحن الحضنة المسيلة وهذا من خلال إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية وفق النظام المحاسبي المالي الجديد، عن طريق تحليل جدول النقدية التي تخص مختلف أنشطة المؤسسة التشغيلية الاستثمارية والتمويلية، بالنسبة للتدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية كانت النتيجة موجبة والأنشطة التمويلية موجبة، كالاتتماد على المصادر الخارجة للمؤسسة بالقدر الكافي في عملية التمويل وعدم اللجوء للاقتراض.

ولتحقيق هذا الهدف قمنا بدراسة كيفية إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة في النظام المحاسبي المالي، وكذا محاولة تطبيق أهم المؤشرات والنسب المالية. **الكلمات المفتاحية:** جدول التدفقات النقدية؛ النظام المحاسبي المالي؛ القوائم المالية.

### **Abstract:**

This study aims at analysing the table of cash flow according to SCF. The study has been achieved in the commercial industrial compounder of Elhodna through preparing. And presenting the table of cash flow according to the financial accounting system. This is done via analysing the table of cash flow of the operational, investment and financing activities of this compounder. The result of cash flow of the financing activities is also positive depending enoughly

On the external sources of the compounder.

For activating the goal, we have studied both of the direct and indirect ways of preparing and presenting of the cash flow. In addition to trying to apply the most important financial indications and percentages.

**The key words:** the cash flow table, the financial accounting system, the financial lists.

الصفحة	المحتوى
	الاستهلال
	الملخص
V	فهرس المحتوى
VII	قائمة الجداول
VIII	قائمة الأشكال
VIII	قائمة المختصرات
VIII	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
14	الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)
14	المبحث الأول: ماهية جدول التدفقات النقدية
14	المطلب الأول: مفاهيم حول جدول التدفقات النقدية
14	المطلب الثاني: أهمية وأهداف التدفقات النقدية
16	المطلب الثالث: نماذج جدول تدفقات الخزينة.
19	المبحث الثاني: ماهية النظام المحاسبي الجديد SCF
19	المطلب الأول: نشأة المخطط المحاسبي الوطني
21	المطلب الثاني: تعريف النظام المحاسبي المالي.
22	المطلب الثالث: أسباب اعتماد النظام المحاسبي المالي الجديد
23	المبحث الثالث: جدول التدفقات النقدية في ظل SCF
23	المطلب الأول: مفهوم جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي (SCF)
23	المطلب الثاني: إعداد جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي.
25	المطلب الثالث: عرض جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي (SCF)
29	الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)
29	المبحث الأول: التعريف بميدان التربص
29	المطلب الأول: لمحة تاريخية عن قطاع المطاحن بالجزائر.
29	المطلب الثاني: بطاقة فنية حول المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة

31	المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي لوحدة مطاحن الحضنة
34	المطلب الرابع: أهداف المؤسسة وآفاقها المستقبلية .
34	المبحث الثاني: تقييم مصلحة المستخدمين (إدارة الموارد البشرية)
34	المطلب الأول: مهام الموارد البشرية في المؤسسة.
35	المطلب الثاني: دراسة المناصب في مصلحة المستخدمين في مؤسسة مطاحن الحضنة .
36	المطلب الثالث: عرض وتقييم أسئلة المقابلة.
37	المبحث الثالث: إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية.
37	المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمطاحن الحضنة من 2017 - 2018 - 2019.
44	المطلب الثاني: إعداد جدول التدفقات النقدية.
45	المطلب الثالث: عرض جدول التدفقات النقدية على مستوى المؤسسة.
46	المبحث الرابع: التحليل المالي لجدول التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة.
46	المطلب الأول: التحليل بواسطة التدفق النقدي المتاح.(FCF)
47	المطلب الثاني: التحليل بواسطة النسب.
52	الخاتمة
55	قائمة المصادر والمراجع
	الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	البيان	الرقم
17	جدول تدفقات سيولة الخزينة الفترة من ... إلى ...	01
18	جدول التدفقات سيولة الخزينة (الطريقة غير المباشرة)	02
26	الطريقة المباشرة direct méthode	03
27	الطريقة غير المباشرة Indirect méthode	04
37	ميزانية الأصول لسنتي 2017 / 2018.	05
38	ميزانية الأصول لسنتي 2018 / 2019	06
39	ميزانية الخصوم لسنتي 2017 / 2018	07
40	ميزانية الخصوم لسنتي 2018 / 2019	08
41	يوضح جدول الحسابات والنتائج للمؤسسة خلال الفترة 2017 / 2018	09
42	يوضح جدول الحسابات والنتائج للمؤسسة خلال الفترة 2018 / 2019	10
43	يوضح جدول تدفقات الخزينة لسنوات 2017 - 2018 - 2019	11
46	التحليل بواسطة التدفق النقدي المتاح	12
47	حساب نسبة التغطية النقدية	13
48	حساب نسبة النقدية التشغيلية	14
49	حساب العائد على الأموال من التدفق النقدي التشغيلي	15

### قائمة الأشكال

الصفحة	البيان	الرقم
33	الهيكل التنظيمي للمركب الصناعي التجاري الحضنة	01
35	الهيكل التنظيمي لمصلحة الموارد البشرية	02

### المختصرات

الاختصار	المصطلح المقابل باللغة الانجليزية	معنى المصطلح باللغة العربية
SCF	Système Comptable et Financier	النظام المحاسبي المالي
PCG	General accounting chart	المخطط المحاسبي المالي
PCN	National Accounting chart	المخطط المحاسبي الوطني

### قائمة الملاحق

الصفحة	البيان	الرقم
/	خزينة المؤسسة 2017 - 2018	01
/	خزينة المؤسسة 2018 - 2019	02
/	جدول سيولة الخزينة 2017 - 2018	03
/	جدول سيولة الخزينة 2018 - 2019	04

# المقدمة

## المقدمة

يعتبر التحليل المالي موضوعا هاما استقطب اهتمام الباحثين والمختصين، حيث شهد عدة تطورات كبيرة وإدخال أدوات تحليلية متعددة ومتنوعة، تتماشى مع التقدم الذي شهدته الساحة الاقتصادية، حيث أنه أصبح يساهم بشكل فعال في تفسير مجريات الحوادث الاقتصادية بالمؤسسات وصياغة التوصيات لمستخدمي المعلومات لاتخاذ القرارات التمويلية والاستثمارية الرشيدة، وبالتالي لم يعد التحليل المالي وسيلة تقتصر فقط عن القوائم المالية التقليدية المعدة وفق مبدأ الاستحقاق وإنما أصبح من الضروري استخدام قوائم مالية أخرى تعتمد على الأساس النقدي.

ولقد تطور مفهوم المحاسبة التقليدي بتطور الفكر المحاسبي وتوجه الجزائر من الاقتصاد الموجه إلى اقتصاد السوق والانفتاح عن العالم الخارجي، أدى ذلك بالجزائر إلى إعادة النظر في المخطط الوطني للمحاسبة الذي لم يعد يوفي باحتياجات مستخدمي القوائم المالية خاصة فيما يتعلق بنوعية المعلومات المقدمة فيها، فاعتمدت النظام المحاسبي المالي الجديد (SCF) الذي يتوافق مع المعايير المحاسبية الدولية (IFRS/ IAS) وبهذا أصبحت هناك أربعة قوائم مالية أساسية وهي كالتالي:

جدول الميزانية، جدول حسابات النتائج، جدول التغير في الأموال الخاصة، جدول التدفقات النقدية.

ويعتبر جدول التدفقات النقدية من أهم القوائم المالية في المؤسسة، لأنها تعطي رؤية واضحة في توفير المعلومات عن كل الأنشطة التشغيلية والتمويلية والاستثمارية، لذلك لا يقتصر التحليل المالي على القوائم المالية كالميزانية وجدول حسابات النتائج.

وبالتالي نجد أن جدول التدفقات النقدية لها دور كبير في توفير المعلومات عن كل من الأنشطة السابق ذكرها، حتى أن المشرع الجزائري ألزم المؤسسات الاقتصادية بالإفصاح عن هذه القائمة.

### الإشكالية:

وتماشيا مع كل ما تم ذكره يمكننا طرح الإشكالية التالية:

- ما مدى أهمية جدول التدفقات النقدية وفق SCF في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة؟  
ولإحاطة بالموضوع أكثر تمت تجزئة الإشكالية الرئيسية إلى الأسئلة الفرعية التالية:

- ما المقصود بجدول التدفقات النقدية؟

- ما المقصود بالنظام المحاسبي المالي الجديد؟

- ماهية طرق إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية؟

### فرضيات البحث:

- يتم إعداد وتحليل جدول التدفقات النقدية وفق النظام المحاسبي المالي الجديد، إما بالطريقة المباشرة أو الطريقة غير المباشرة.

## المقدمة

- يعتبر جدول التدفقات النقدية مؤشر يوضح مدى قدرة المؤسسة في تسيير خزيرتها.
- إعداد موازنة وجدول التدفقات النقدية للخزينة إعدادا سليما ومتابعنها وفق التاريخ والقيمة تسمح باتخاذ القرارات المالية الراشدة.

### أهمية البحث:

تكمّن أهمية الموضوع من أهمية الدراسة المتمثل في تحليل نتائج المؤسسة الاقتصادية عن طريق تحليل جدول التدفقات النقدية التي تساعد في كشف على الوضعية المالية للمؤسسة، وكذلك إعطاء صورة حول طبيعة سير جدول التدفقات النقدية في المؤسسة من خلال أهم النسب المشتقة منها.

### أهداف البحث:

- احتواء جدول التدفقات النقدية على ثلاث أنشطة رئيسية؛ التشغيلية، الاستثمارية والتمويلية والتي توفر معلومات هامة لمستخدمي القوائم المالية حول التغيرات النقدية في المؤسسة من خلال تدفقاتها النقدية الداخلة والخارجة.

- التعرف على كيفية إجراء التحليل المالي للقوائم المالية للمؤسسات الاقتصادية بعد تبني النظام المحاسبي المالي الجديد.

- معرفة كيفية إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية بالطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة.

- محاولة تطبيق أهم المؤشرات والنسب المالية بناء على معطيات المؤسسة الاقتصادية.

### حدود البحث:

وضع المحددات التي تدور في إطار الدراسة من حيث البعد المكاني والزمني.

- البعد المكاني: ترتبط الدراسة بشكل عام حول مؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.

- البعد الزمني: وذلك بالدراسة في حدود زمانية مختلفة لمؤسسة الحضنة فحددنا المجال الزمني لثلاث

سنوات من 2017 إلى 2019 من أجل مقارنة أداء المؤسسة خلال هذه الفترة الزمنية.

### منهج وأدوات البحث:

انطلاقا من طبيعة الدراسة والمعلومات المراد الحصول عليها، تم الاعتماد على المنهج الوصفي

التحليلي، حيث استعملنا المنهج الوصفي في الجانب النظري وذلك لتوضيح مختلف المفاهيم، أما المنهج

التحليلي فقد استخدمناه في الجانب التطبيقي وذلك لتحليل المعلومات والوثائق، ولقد تم استخدام مجموعة

الأدوات ومصادر البيانات وهي:

1- المسح المكتبي للاطلاع على العديد من المصادر التي تفيدنا في هذا الموضوع.

2- الوثائق الخاصة بمحل الدراسة.

- دراسة حمزة بن خليفة "دور قائمة التدفقات النقدية لتقييم الأداء المالي للمؤسسة"، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير، قسم علوم التسيير، جامعة محمد خيضر، 2013.

تناولت هذه الدراسة موضوع دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة من خلال دراسة حالة لمؤسسة توزيع وصيانة العتاد الفلاحي- الوادي، وهذا من خلال إعداد قائمة التدفقات النقدية التي هي عبارة عن قائمة تعرض مصادر التدفقات النقدية الداخلة والخارجة وتهدف إلى توفير المعلومات لمستخدمي القوائم المالية حول التغيرات الحاصلة في النقدية وما يعادلها.

وحسب المعيار المحاسبي الدولي رقم (7) قائمة التدفقات النقدية يتوجب تصنيفها إلى ثلاث أنشطة رئيسية تشغيلية، استثمارية وتمويلية.

وقد نص هذا المعيار على أن يتم إعداد هذه القائمة وفق طريقتين؛ الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة، ويعتبر التحليل باستخدام النسب المالية من أقدم الأدوات المستعملة في تقييم أداء المؤسسات وقد تم اشتقاق من قائمة التدفقات النقدية مؤشرات تفيد تقييم الوضعية المالية، كما أنها ملائمة أكثر لتحديد نقاط القوة والضعف في نشاط المؤسسة، ومن أهم الأغراض التي تستخدمها المؤسسة قائمة التدفقات النقدية قدرتها في تقييم السيولة وربحية المؤسسة لأنها توفر معلومات مفيدة لكل من الإدارة ومستخدمي القوائم المالية، وتعتبر وسيلة للتعرف على درجة السيولة التي تتمتع بها المؤسسة ومرونتها المالية ودرجة المخاطرة التي تصاحب تدفقاتها.

وقد توصلت دراسة حالة لمؤسسة توزيع وصيانة العتاد الفلاحي إلى أنه يمكن الحصول على صافي الخزينة موجبة بالرغم من خسارة النتيجة المحاسبية للمؤسسة، وكذلك العكس يمكن للمؤسسة تحقيق نتيجة ربحية عالية مع انخفاض في قيمة الخزينة الصافية، وبالتالي ضرورة جدول قائمة التدفقات النقدية لما لها دور أساسي في تقييم الأداء المالي للمؤسسة.

- بناء وتحليل تدفقات الخزينة، دراسة حالة لمطاحن الواحات، ملتقى دولي علمي: حول الإصلاح المحاسبي في الجزائر، يومي 29 و30 نوفمبر 2011، حود ميسة جمال، عبد القادر دشاش، وقد تم التوصل إلى النتائج التالية:

\* اعتماد عنصر الخزينة المعيار الأكثر موضوعية في الحكم على تسيير مالية المؤسسة وذلك من خلال تدفقات الخزينة.

\* يحتوي جدول تدفقات الخزينة على مجموعة من التدفقات المالية المشكلة للخزينة وهي تدفقات الخزينة للاستغلال، تدفقات الخزينة للاستثمار، تدفق الخزينة للتمويل، الخزينة الصافية.

## المقدمة

\* تستخدم جدول تدفقات الخزينة وهي متعددة في مراقبة الحركات المالية ومراقبة مستوى السيولة والمحللون الماليون يدركون جيدا أهمية وحدود كل طريقة أو تقنية ويعترفون بأن ولا طريقة من هذه الطرق تفوق الأخرى وإنما لكل واحدة من هذه الطرق مجال لاستخدامها.

مداني بلغيث:

"أهمية إصلاح النظام المحاسبي للمؤسسات في ظل أعمال التوحيد الدولية بالتطبيق في حالة الجزائر"، أطروحة مقدمة لنيل شهادة الدكتوراه في العالم الاقتصادي، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر، سنة 2004، عالجت هذه الأطروحة موضوع الإصلاح المحاسبي الجزائري، من خلال البحث في مسار التوحيد المحاسبي، أهداف هيئات، التوحيد المحاسبي وموقفها من العولمة، مكانة الإصلاح المحاسبي في استراتيجية الإصلاح الاقتصادي، وأظهرت نتائج الدراسة أهمية إصلاح النظام المحاسبي للمؤسسة في الجزائر لتتماشى مع سياسات الانفتاح الاقتصادي.

هيكل البحث:

للإجابة على التساؤلات المرتبطة بإشكالية البحث تم تقسيم البحث إلى فصل نظري وفصل تطبيقي: الفصل الأول: سيتم التصرف من خلاله إلى جدول التدفقات النقدية وسنتناول فيه ماهية النظام المحاسبي المالي الجديد وعرض جدول التدفقات النقدية في ظل SCF بالطريقة المباشرة وغير المباشرة، وفي الفصل الثاني تم إلقاء الضوء على المؤسسة محل الدراسة وحدة المركب الصناعي التجاري الحضنة المسيلة (وحدة مطاحن حضنة)، بتقديم مؤسسة مطاحن الحضنة ثم الهيكل التنظيمي لها وتطرقنا إلى إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية وعرض القوائم المالية للمؤسسة والتحليل المالي لجدول التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

تمهيد:

في ظل الاتجاه المتنامي للعولمة تفاعلت البيئة المحاسبية الجزائرية مع البيئة المحاسبية الدولية لمواكبة مستجدات الحادثة و صدور النظام المحاسبي المالي والذي ألزم المؤسسات بالإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية وإضافتها إلى القوائم المالية الإلزامية، وذلك لما تتوفر من فصاحات عن الأنشطة الرئيسية للمؤسسة، المتمثلة في الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية، وكذلك لما لها من أهمية لمساعدة في تقييم درجة السيولة النقدية لدى المؤسسة وكذلك حول استخدام هذه السيولة، كما يقدم مدخلات ومخرجات السيولة الحاصلة أثناء السنة المالية حسب مصدرها باستعمال إحدى الطريقتين المباشرة او غير المباشرة، وعليه قسمنا هذا الفصل إلى ثلاث مباحث.

### المبحث الأول: ماهية جدول التدفقات النقدية

سيتم التطرق في هذا المبحث إلى جدول التدفقات النقدية ومفاهيم أساسية لها.

### المطلب الأول: مفاهيم حول جدول التدفقات النقدية

عرفت كما يلي:

**تعريف 1:** جدول التدفقات الخزينة عبارته عن وثيقة توضح المركز المالي للمؤسسة وكيفية تغيير هذا المركز عبر مدة إعداده، لذلك يعتبر مكمل للميزانية و جدول حسابات النتائج<sup>1</sup>.

**تعريف 2:** هو جدول يشرح كيفية تغيير الخزينة ويظهر التدفقات التي تشرح الميكانيزمات المالية للمؤسسة، ومساهمة كل وظيفة في التغيير الاجمالي للخزينة<sup>2</sup>.

**تعريف 3:** وقد عرف النظام المحاسبي (SCF) من خلال حساب يهدف جدول تدفقات الخزينة إلى إعطاء صورة هادفة لمستعملي الكشوف المالية أساسا لتقييم مدى قدرة الكيان على توليد الأموال ونظائرها وكذلك المعلومات بشأن استخدام هذه السيولة المالية، ويقدم جدول سيولة الخزينة مداخل ومخارج الموجودات المالية الحاصلة اثناء السنة المالية حسب منشئها<sup>3</sup>.

### المطلب الثاني: أهمية وأهداف التدفقات النقدية

وتتمثل فيما يلي:

#### أولا: أهمية جدول تدفقات الخزينة.

تأتي أهمية جدول تدفقات الخزينة من خلال المعلومات التي تقدمها الإدارة والمستثمرين الرئيسيين وغيرهم من المستخدمين الاخرين، بالحكم على المعلومات لوضع المؤسسة المالي<sup>4</sup>.

- تفيد في تحديد آلية للتنبؤ بمقدرة المؤسسة على توليد الأموال المستقبلية.

- تساعد الإدارة على التخطيط المالي ومراقبة العمليات المالية بطريقه فعالة.

<sup>1</sup> أسعد حميد العلي، الإدارة المالية (الأسس العملية والتطبيقية)، دار وائل للنشر، طبعة 1، 2010م، ص 69.

<sup>2</sup> مليكة نجيب وميلود بوشنقير، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، طبعة 2، 2011، ص 136.

<sup>3</sup> الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، قرار المؤرخ في يوليو 2008، يحدد قواعد والتقييم والمحاسبة ومحور الكشوف المالية وعرضها وكذلك مرونة الحسابات وقواعد تسييرها، الجريدة الرسمية، ج، العدد 19، مؤرخه 25 مارس 2009، ص 26.

<sup>4</sup> فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول التدفقات في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماستر، جامعة ورقلة، 2012 - 2013م، ص 4.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

- تعطي مؤشر على العلاقة بين الربحية والقدرة على توليد النقدية والذي يعني الأرباح المتحققة.
- تزود الإدارة بالمعلومات اللازمة على قدرتها على دفع التوزيعات لمساهميها.
- تساعد بتحديد النشاطات والأعمال التي تحقق ربحاً تولد الأموال أو التي تحقق الخسائر ولكنها تولد الأموال.

- تساعد قائمة التدفقات الخزينة مع الميزانية بتزويد معلومات عن السيولة والاستمرارية، على الرغم من استخدام معلومات الميزانية لهذا الغرض إلا أنها غير كاملة وذلك لأنها تعد لتصوير الوضع بنقطة زمنية معينة هو تاريخ اعدادها.

### ثانياً: أهداف التدفقات النقدية.

يهدف جدول تدفقات الخزينة إلى اظهار كيفية تغير الخزينة من دورة إلى أخرى من خلال ثلاث وظائف أساسية وبالتالي شرح مساهمة كل وظيفة في تغير الخزينة كما أنه يظهر كيفية تمويل خزينة الاستغلال لمجموعة الاستثمارات المادية، المعنوية والمالية، ومن هنا فهو يبين تطور التمويل الخارجي، وكذا قدرة المؤسسة على تمويل استثماراتها بتدفق الخزينة للاستغلال.

إن الوظائف الثلاثة التي تكون هذا الجدول هي:

- وظيفة التمويل تسمح بإظهار الطريقة التي مولت بها المؤسسة احتياجاتها الفعلية أو على العكس الطريق التي سددت بها ديونها وهي تخص الموارد الخارجية كحركات الديون وحركات رأس المال.
- وظيفة الاستثمار وتضم مجموعة الاستثمارات والاستثمارات السلبية للمؤسسة سواء كانت معنوية أو مادية أو مالية.

- وظيفة الاستغلال وتضم كل العمليات التي قامت بها المؤسسة في إطار نشاطها والتي لا تظهر في الوظيفتين السابقتين.

وتجدر الإشارة إلى أن التدفق الأساسي الذي يغذي وظيفة الاستغلال هو القدرة على التمويل الذاتي والتي إذا انقصنا منها التفاوت الزمني للخزينة يخلق تدفق الخزينة للاستغلال<sup>1</sup>.

وكذلك من بين أهدافه:

- 1- توفير معلومات ملائمة لمستعملي القوائم المالية عن كل المتحصلات والمدفوعات النقدية للمؤسسة خلال فترة وكذا دورها في التنبؤ بالتدفقات النقدية التي يمكن توفيرها لسداد الديون<sup>2</sup>.
- 2- معرفة المصادر النقدية وفيما استخدمت ومقدار التغيير في رصيد النقدية خلال الفترة وتحديد مصدر الاختلاف بين صافي الدخل وصافي النقدية<sup>3</sup>.
- 3- توقع التدفقات النقدية المستقبلية.

<sup>1</sup> مليكة نجيب وميلود بوشنقى، التسيير المالي، مرجع سابق، ص 137.

<sup>2</sup> عبد الكريم شناي، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير، جامعة باتنة، ص 53.

<sup>3</sup> فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول التدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، مرجع سابق، ص 5.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

### المطلب الثالث: نماذج جدول تدفقات الخزينة.

حدد المشروع الجزائري ضمن النظام المحاسبي والمالي الجديد نماذج حول جدول تدفقات الخزينة حيث يقدم هذا الأخير مداخل ومخارج الموجودات المالية الحاصلة أثناء السنة المالية حسب مصدرها أي<sup>1</sup>:

- التدفقات التي تولدها الأنشطة العملية (الأنشطة التي تنتج إيرادات والنشاطات الأخرى غير مرتبطة لا باستثمار ولا بالتمويل).

- التدفقات المالية التي تولدها أنشطة الاستثمار (سحب الأموال عند الشراء وتحصيل أموال عند بيع أصول طويلة الأجل).

- التدفقات الناشئة عن أنشطة التمويل (أنشطة يكون لها أثر تغيير حجم وبنية الأموال الخاصة أو القروض).

- تدفقات أموال متأتية من فوائد وحصص ربح الأسهم، تقدم بصفة منفردة وتصنيف دائمة من دوره إلى أخرى في أنشطة العمليات، الاستثمار والتمويل.

وبالتالي تقدم هذه التدفقات إما بالطريقة المباشرة أو بالطريقة غير المباشرة.

### - جدول تدفقات الخزينة حسب الطريقة المباشرة:

تتمثل الطريقة المباشرة الموصى بها حسب النظام المحاسبي والمالي الجديد (في تقديم الفصول الرئيسية لدخول وخروج الأموال الاجمالية للزبائن والموردون، الضرائب...)، قصد ابراز تدفق مالي صافي، وكذا تقريب هذا التدفق المالي إلى النتيجة قبل ضريبة الفقرة المقصودة.

حيث يحتوي جدول تدفقات الخزينة حسب الطريقة المباشرة على ثلاثة أجزاء رئيسية من التدفقات<sup>2</sup>:

- تدفق الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال (أنشطة العمليات العادية التي ينشأ منها منتجات المؤسسة وغيرها من الأنشطة غير المرتبطة بالاستثمار والتمويل).

- تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (عمليات تسديد أموال من أجل اقتناء الاستثمار وتحصيل للأموال عن طريق التنازل عن أصول طويلة الأجل).

- تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (أنشطة تكون ناجمة عن تغيير حجم وبنية الأموال الخاصة أو القروض).

<sup>1</sup> الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، قرار مؤرخ في 26 / 07 / 2008 الصادر في الجريدة الرسمية، العدد 19 بتاريخ 25 مارس 2009.

<sup>2</sup> فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، مرجع سابق، ص 8.

الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

الجدول رقم 1: جدول تدفقات سيولة الخزينة الفترة من ... إلى ...

N - 1	N	ملاحظة	البيان
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة الضرائب على النتائج المدفوعة تغير أموال الخزينة المقارنة مع النتيجة المحاسبية
			تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية
			تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية
			تدفقات أموال الخزينة الصافية المتأتية من الأنشطة العملية (أ)
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية المسحوبات عن اقتناء تقييدات مادية أو غير مادية التحصيلات عن عمليات بيع تقييدات مادية أو غير مادية المسحوبات عن اقتناء تقييدات مالية التحصيلات عن عمليات بيع تقييدات مالية الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)
			تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل التحصيلات في أعقاب اصدار أسهم الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها التحصيلات المتأتية من القروض
			تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات
			تغير أموال الخزينة في فترة (أ+ب+ج)
			أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية

المصدر: الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، قرار مؤرخ في 26/07/2008 يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونه الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية رقم 19 اليوم 25 مارس 2009.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

### - جدول تدفقات الخزينة حسب الطريقة غير المباشرة:

تتمثل الطريقة غير المباشرة في تصحيح النتيجة للسنة المالية مع الأخذ بالحسبان:

- آثار المعاملات دون التأثير في الخزينة (اهتلاكات، تغيرات الزبائن، المخزونات، تغيرات الموردين...).

- التفاوتات أو التسويات (ضرائب مؤجلة).

- التدفقات المالية المرتبطة بأنشطة الاستثمار أو التمويل (قيمة التنازل الزائدة أو الناقصة...) وهذه التدفقات تقدم كلها على حدى.

تمتاز هذه الطريقة بأنها أقل تكلفة من الطريقة المباشرة وتقوم على أساس إجراء تسوية لها في دخل المنشأة وتدفقاتها النقدية.

### الجدول رقم 2: جدول التدفقات سيولة الخزينة (الطريقة غير المباشرة)

البيان	ملاحظة	N	N- 1
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية صافي نتيجة السنة المالية تصحيات من أجل: الاهتلاكات والأرصدة تغير الضرائب المؤجلة تغير المخزونات تغير الموردين والديون الأخرى - نقص أو زيادة قيمة التنازل الصافية من الضرائب			
- تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (أ)			
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار محسوبات عن اقتناء تشييات تحصيلات التنازل عن التشييات تأثير تغيرات محيط الادماج (1)			
تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب)			
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من عمليات التمويل الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي إصدار قروض تسديد قروض			
تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل			
تغير أموال الخزينة للفترة (أ+ب+ج)			

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

			أموال الخزينة عند الافتتاح
			أموال الخزينة عند الاقفال
			تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1)
			تغير أموال الخزينة

**المصدر:** الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، قرار مؤرخ في 26 / 07 / 2008 يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها، وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية رقم 19 ليوم 25 مارس 2009.

إن الاختلاف بين الطريقة المباشرة وغير المباشرة في اعداد جدول<sup>1</sup> تدفقات الخزينة راجع إلى كيفية تقديم تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال (الأنشطة التي تنتج إيرادات والنشاطات الأخرى غير مرتبطة لا بالاستثمار ولا بالتمويل)، فالطريقة المباشرة تشكل عنصر رئيسي لدخول وخروج السيولة الإجمالية للزبائن والموردين والضرائب وغيرها من العناصر المعنية بتدفقات الخزينة المرتبطة بنشاطات الاستغلال قصد ابراز التدفق المالي الصافي، بينما الطريقة غير المباشرة تعتمد على تصحيح النتيجة الصافية للسنة المالية من آثار المعاملات دون التأثير في الخزينة كاهتلاكات التي لا يرافقها تدفق نقدي حقيقي خارجي والزيائن والموردين التي بعد فترة معينة تتحول إلى تدفق نقدي داخلي أو خارجي أو العناصر التي ليس لها علاقة بأنشطة الاستغلال كقائض أو عجز التنازل عن الاستثمارات.

<sup>1</sup> فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، مرجع سابق، ص 10.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

### المبحث الثاني: ماهية النظام المحاسبي الجديد SCF

نتناول في هذا المبحث إلى نشأة المخطط المحاسبي الوطني وتعريف النظام المحاسبي الجديد وأسباب اعتماده.

#### المطلب الأول: نشأة المخطط المحاسبي الوطني.

كان المخطط المحاسبي العام (PCG) ساري العمل به في الجزائر حتى سنة 1969 ونظرا للنظام الاشتراكي السائد في تلك الفترة كلفت السلطات السياسية وزارة المالية بالانطلاق في شهر ديسمبر بمحاولة تكييفه والنظام الحالي للبلاد في أجل اقصاه ستة أشهر تقوم بعدها هذه الأخيرة بتقديم حصيلة عملها أي في 30 / 06 / 1970 حسب ما ورد في قانون المالية لسنة 1970 الفقرة 19، و لكون هذه الفقرة غير كافية للقيام بهذا العمل ( 06 أشهر) فإنه تم في نهاية سنة انشاء المجلس الأعلى للمحاسبة والذي أوكلت له مهمة احلال المخطط الفرنسي العام بمخطط محاسبي وطني واسندت هذه المهمة إلى لجنة التوحيد بهذا المجلس ومع هذا فقد تم الاستعانة بخبراء أجانب من المجلس الوطني للمحاسبة الفرنسي بالإضافة إلى خبير تشيكو سلوفاكي، عوض الاعتماد على أعمال ومبادرات هذه اللجنة<sup>1</sup>.

وقد أثر على أعمالها طبيعة النظام السائد في تلك الفترة، نلمسها في النقاط التالية:

- عدم مساهمة المؤسسات بالإجابة على التساؤلات حول التسيير الداخلي لها، لما له دور في تصميم وارساء هذا المخطط بالاقترحات.

- وضع مخطط محاسبي وطني فيه اجبارية تطبيق المحاسبة العامة وامكانية تطبيق المحاسبة التحليلية التي يتم تكييفها حسب احتياجات كل مؤسسة في حال اعتمادها.

وللعلم أن مبادرة وضع هذا المخطط كانت مستمدة من انتقادات المخطط المحاسبي العام من قبل الفرنسيين انفسهم، حيث نتج عنها مراجعة هذا المخطط مرتين تمثلا في المخطط المحاسبي المراجع الأول سنة 1982، والثاني سنة 1986 شهر كان تبني المخطط المحاسبي الوطني (PCN) في شهر نوفمبر من سنة 1973 من طرف المجلس الأعلى للمحاسبة بعد فحص المشروع، صدر الأمر رقم 35-75 الصادر بتاريخ 29 / 04 / 1975 والقاضي بإجبارية تطبيق المخطط المحاسبي الوطني على الهيئات العمومية ذات الطابع الصناعي والتجاري، شركات الاقتصاد والمختلطة، الشركات التي تخضع لنظام التكاليف بالضريبة على الأساس الحقيقي مهما كان شكلها، ثم صدور المرسوم الوزاري المتعلق بكيفية تطبيق المخطط المحاسبي، الصادر بتاريخ 23 / 06 / 1975 عن وزارة المالية.

<sup>1</sup> مداني بن بلغيث، أهمية اصلاح النظام المحاسبي للمؤسسات في ظل أعمال التوحيد الدولية، أطروحة دكتوراه دولة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعه الجزائر، 2004، ص 147.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

المطلب الثاني: تعريف النظام المحاسبي المالي.

تعريف النظام المحاسبي المالي:

عرّف القانون رقم 07-11 في المادة ثلاثة النظام كالاتي<sup>1</sup>: "المحاسبة المالية نظام لتنظيم المعلومة يسمح بتخزين معطيات قاعدية عددية، تقييمها، وتسجيلها وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية لممتلكات الكتان، ونجاعته (أدائه) ووضعية خزينته في نهاية السنة المالية"، من هذا التعريف نستخلص خصائص المحاسبة المالية التالية<sup>2</sup>:

- نظام لتنظيم المعلومة المالية.
  - كشوف تعكس بصدق الوضعية المالية.
  - معلومات يمكن قياسها عدديا (رقميا) تتكون من معطيات عددية قابلة للقياس النقدي.
  - تصنيف وتقييم وتسجيل المعلومات المالية (وفق المعايير الدولية).
  - قياس أداء الشركة من خلال جدول حسابات النتائج أو قائمة الدخل.
  - قياس وضعية الخزينة (جدول التدفق النقدي) أو قدرة الشركة على توليد النقدية وما يماثلها. - يتم اعدادها (الكشوف المالية) في نهاية السنة (في نهاية فترة المحاسبة. مبدأ الدورية).
- وبالتالي فالنظام المحاسبي المالي عبارة عن مجموعة من المبادئ والاتفاقيات والقواعد المستنبطة من معايير المحاسبة الدولية والتي تسمح بمعالجة المعلومات عن الأحداث الاقتصادية للمؤسسة (مدخلات النظام المحاسبي)، لتحديد القيم الاقتصادية لبود القوائم المالية (مخرجات النظام المحاسبي)، وذلك بهدف إيصال المعلومات المالية إلى مستخدميها، لمساعدتهم في تقييم أداء المؤسسة ومركزها المالي والتغير فيها، والحكم على الإدارة ومساهمتها في تحسين أداء المؤسسة والاستخدام الأمثل للموارد الاقتصادية المتاحة لديها، مما يسمح باتخاذ قرارات صحيحة وإجراء المقارنات<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 74، الصادر في 15 ذي القعدة عام 1428هـ الموافق لـ 25 نوفمبر 2007 م، ص 3.

<sup>2</sup> عبد الغني دادن، عبد الوهاب دادن، المنظور المالي للنظام المحاسبي المالي حسب المعيار المحاسبي الدولي 32 و39 وحول الصنف 1 و5، الملتنقى العلمي الدولي حول "الاصلاح المحاسبي في الجزائر"، جامعة ورقلة، 2011، ص 368.

<sup>3</sup> شعيب شنوف، محاسبة المؤسسة طبقا لمعايير المحاسبة الدولية IAS / IFRS، الجزء 2، مكتبة الشركة الجزائرية، بوداود، الجزائر، ص 18-

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

### المطلب الثالث: أسباب اعتماد النظام المحاسبي المالي الجديد:

سنتناول في هذا العنصر أهم الأسباب التي دفعت الجزائر إلى انتهاج معايير المحاسبة الدولية.

#### \* الأسباب الداخلية:

- النظام المحاسبي السائد لا يتماشى مع توجه الجزائر نحو اقتصاد السوق.
- طغيان النظرة القانونية على المخطط المحاسبي القديم بشكل كبير رغم أنه وضع لتسيير واحكام الرقابة على الحياة الاقتصادية للمؤسسة وبالتالي أصبح لا يخدمها بل يخدم مصالح الدولة.
- تمكين المؤسسات الجزائرية من الحصول على معلومات صادقة وشفافة تعكس الوضعية المالية<sup>1</sup>.
- الاقتراب من الممارسات المحاسبية العالمية والسماح لنا بالعمل على مبادئ أكثر ملائمة مع الاقتصاد العالمي.
- ظهور اختلافات كبيرة في تحديد مفاهيم بنود القوائم المالية أي الابتكار إلى لغة المحاسبة قبولاً<sup>2</sup>.

#### \* الأسباب الخارجية:

- في ظل الشراكة مع الاتحاد الأوروبي ومشروع الانضمام إلى المنظمة العالمية للتجارة، تظهر ضرورة تطبيق معايير المحاسبة الدولية بهدف خلق انسجام في الأنظمة المحاسبية أو تمكين الجزائر من الاندماج في الاقتصاد العالمي بأكثر فعالية.
- تطور الأهداف المالية وتزايد احتياجات المؤسسة للتمويل، مما يفرض على المؤسسات المالية من اللجوء إلى الأسواق المالية الدولية<sup>3</sup>.
- محاولة جلب المستثمر الأجنبي من خلال تدويل الاجراءات والمعاملات المالية والمحاسبية لوقايته من مشاكل اختلاف النظم المحاسبية، سواء من حيث الاجراءات أو من حيث اعداد القوائم المالية<sup>4</sup>.
- افرزات العولمة التي تقتضي تغييرات جذرية في الميدان المحاسبي هذه التغييرات يجب أن تكون في مستوى التطورات الاقتصادية وفي إطار معايير المحاسبة الدولية وبالتالي ارتباط المحاسبة بالتوجه الاقتصادي الجديد.

<sup>1</sup> شوقي جباري، فريد خميلي، النظام المحاسبي المالي في الجزائر بين المتطلبات والطموحات، ملتقى وطني حول معايير المحاسبة الدولية والمؤسسة الاقتصادية الجزائرية متطلبات التوافق والتطبيق، سوق أهراس، 25 ماي 2010، ص 06، 07.

<sup>2</sup> مراد آيت محمد، أبرحي سفيان، النظام المحاسبي المالي الجديد وآليات تطبيقاته في ظل معايير المحاسبة الدولية، البلدة، 2010، ص 51.

<sup>3</sup> شوقي جباري، فريد خميلي، مرجع سابق، ص 5-6.

<sup>4</sup> عمار العادي، آفاق وتحديات تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد في المؤسسات الجزائرية، ملتقى وطني حول معايير المحاسبة الدولية والمؤسسات الاقتصادية الجزائرية، متطلبات التوافق والتطبيق، سوق أهراس، الجزائر، 25 ماي 2010، ص 12.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

- تلبية حاجات المستخدمين الجدد للمعلومات المحاسبية والمالية حول الاقتصاد الجزائري<sup>1</sup>.

### المبحث الثالث: جدول التدفقات النقدية في ظل SCF.

تمهيد:

يتم التطرق في هذا المبحث إلى دراسة مجموعة من النقاط المتعلقة بجدول التدفقات النقدية كيف النظام المحاسبي المالي SCF بالتحديد دراسة مفهوم جدول النقدية، وكيفية الإعداد والعرض وفق النظام المحاسبي المالي SCF.

#### المطلب الأول: مفهوم جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي (SCF).

تعرف على أنها تقدم معلومات تمكن من تحديد المركز النقدي للمؤسسة في لحظة زمنية هي عادة نهاية الفترة المالية، ومن ثم تفسير أسباب التغيير الحديث في رصد النقد خلال الفترة المالية أي بين الرصيد في بداية الفترة والرصيد في نهايتها، وبذلك تعريض حركة التدفقات النقدية التي تحدث في كل من الأنشطة التشغيلية للمؤسسة والأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية<sup>2</sup>، أو "هي لوحة قيادة أمام قمة الإدارة المالية، بحيث تتخذ على ضوء القرارات الهامة والاستراتيجية كتغير النشاط أو توسيعه، أو الانسحاب منه أو النمو أو غيرها<sup>3</sup>، ومن خلال هدفها "يهدف جدول تدفقات الخزينة إلى اعطاء صورة صادقة لمستعملي الكشوف المالية أساسا لتقييم مدى قدرة الكيان على توليد الأموال ونظائرها وكذلك المعلومات شأن استخدام هذه السيولة المالية ويقدم المداخل والمخارج والموجودات المالية الحاصل أثناء السنة المالية حسب منشأتها"<sup>4</sup>.

#### المطلب الثاني: إعداد جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي.

ويتم إعداد العناصر المكونة لتدفقات النقدية كما يلي<sup>5</sup>:

أ- وظيفة الاستغلال من خلال الأنشطة التشغيلية: كما يلي:

**1- التحصيل المقبوض من الزبائن وتشمل:** حساب 70 المبيعات من البضائع والمنتجات المصنعة، الخدمات المقدمة والمنتجات الملحقة ما عدا حساب 709 التخفيضات التجارية الممنوحة ويتوجب

<sup>1</sup> شعيب شنونف، أهمية التوحيد المحاسبي العالمي بالنسبة للشركات الدولية، مجلة جديد الاقتصاد، العدد 55، مجلة تصدر عن الجمعية الوطنية الاقتصادية الجزائرية، 2006، ص، 67.

<sup>2</sup> محمد مطر، مبادئ المحاسبة المالية الدورة المحاسبية، ط 04، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2007، ص 71.

<sup>3</sup> إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي: دروس وتطبيقات، ط 1، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2006، ص 204.

<sup>4</sup> الجريدة الرسمية الجزائرية، المجلد 46، العدد 19، 25/03/2009 القرار رقم 240، 1، المتعلق بجدولة سيولة النقدية (الطريقة المباشرة وغير المباشرة)، ص 26.

<sup>5</sup> شعيب شنونف، التحليل المالي الحديث طبقا للمعايير الدولية للإبلاغ المالي، ط 1، دار زهران للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2012، ص ص

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

استثناء وطرح (-) التغيير في رصيد حساب 411 الزبائن والحسابات الملحقة وذلك من خلال الفرق بين رصيد آخر مدة وأول مدة.

2- **التحصيلات الأخرى:** التي تضم حساب 74 اعانات الاستغلال، وحساب 757 الايرادات الاستثنائية عن عمليات التسيير، وحساب 758 الايرادات الأخرى للتسيير الجاري، والتغيير في حساب 487 الايرادات المسجلة مسبقا.

### 3- **المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين:** وتضم ما يلي:

حساب 60 المشتريات المستهلكة ما عدا حساب 6 التخفيضات التجارية المتحصل عليها من المشتريات، حساب 61 الخدمات الخارجية، حساب 62 الخدمات الخارجية الأخرى، حساب 63 أعباء المستخدمين، ويستثنى منها (-) التغيير في رصيد حساب 401 المورد والمخزونات والخدمات، التغيير في رصيد حساب 467 الحسابات الأخرى الدائنة أول مدينة، التغيير في حساب 43 الهيئات الاجتماعية والحسابات الملحقة.

- وكذلك المبالغ المدفوعة لمتعاملين آخرين وتشمل: حساب 64 الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة، حساب 65 الأعباء الوظيفية الأخرى، ويستثنى (-) التغيير في رصيد حساب 445 الرسم على القيمة المضافة، التغيير في رصيد حساب 186 الأعباء المسجلة مسبقا.

- فوائد ومصاريف مالية أخرى مدفوعة: تضم حساب 66 الأعباء المالية.

- الضرائب على النتائج المدفوعة: حساب 695 الضرائب على الأرباح من نتائج الأنشطة العادية ويطرح (-) منها التغييرات في رصيد حساب 444 الدولة والضرائب على النتائج.

- تدفقات الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية: وتمثل الفرق بين حساب 77 الايرادات غير العادية وحساب 67 الأعباء غير العادية.

ب- **وظيفة الاستثمار من خلال الأنشطة الاستثمارية:** تتمثل عملية تسديد أموال من أجل اقتناء استثمار وتحصيل للأموال عن طريق التنازل عن أصل طويل الأجل وتحدد كما يلي:

- التحصيل الناتج من عمليات تنازل عن القيم الثابتة المالية: التحصيل الناتجة من عمليات التنازل عن القيم الثابتة المالية.

- التحصيل الناتج من عمليات التنازل عن القيامة الثابتة المادية والمعنوية وتتمثل في سعر التنازل عن القيم المادية والمعنوية.

- الفوائد المحصلة من توظيفات الأموال: الفوائد المحصلة من توظيفات الأموال وتتمثل في حساب 76 الايرادات المالية.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

- الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة.
- تسديدات لحيازة قيم ثابتة مالية وتمثل التغير في القيم الثابتة المالية، بالإضافة إلى القيمة المحاسبية الصافية للتنازل عن القيم الثابتة المادية والمعنوية.
- 3- وظيفة التمويل من خلال الأنشطة التمويلية:** وهي أنشطة تكون نتيجة عن حجم وبنية الأموال الخاصة أو القروض، وتشمل ما يلي:
  - التحصيل الناتج من اصدار أسهم: تمثل في التغير في حساب 101 رأس المال، بالإضافة إلى التغير في حساب 103 العلاوات المرتبطة برأس مال المؤسسة.
  - الحصص والتوزيعات التي تم القيام بها: وتتمثل في حساب 12 نتيجة السنة المالية السابقة غير المسجلة في الاحتياطات.
  - التحصيلات المتأتية من القروض: وتتمثل في التغير في حساب 16 القروض والديون المماثلة.

### المطلب الثالث: عرض جدول التدفقات النقدية في ظل النظام المحاسبي المالي (SCF).

يعرض جدول التدفقات النقدية إما بالطريقة المباشرة أو بالطريقة غير المباشرة ويتم عرض جدول التدفقات النقدية النظام المحاسبي المالي (scf) بنفس طريقة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية<sup>1</sup>، وذلك باعتبار أن النظام المحاسبي المالي مستمد من المعايير المحاسبية الدولية وذلك على النحو التالي:

---

<sup>1</sup> محمد السعيد سعيداني، بويكر رزيقات، مدى توافق النظام المحاسبي المالي (scf) مع المعايير المحاسبية الدولية (IAS/ IFRS)، العدد الثالث، مارس 2008، معهد العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، المركز الجامعي الونشريس، تيسميسيلت، ص 16.

الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

جدول رقم 3- الطريقة المباشرة **direct méthode**:

1.1 جدول رقم (03) التدفقات النقدية ( الطريقة المباشرة)			
1 -N	N	ملاحظة	البيان
			تدفقات أموال النقدية المتأتية من الأنشطة التشغيلية التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن المبالغ المدفوعة للموردين والعاملين الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة الضرائب عن النتائج المدفوعة تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية
			تدفقات أموال النقدية الصافية المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
			تدفقات أموال النقدية المتأتية من أنشطة الاستثمار المسحوبات عن اقتناء وتثبيتات مادية أو غير مادية التحصيلات عن عمليات بيع تثبيتات مادية أو غير مادية المسحوبات عن اقتناء تثبيتات مالية التحصيلات عن عمليات بيع تثبيتات مالية الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية
			الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج
			تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
			صافي تدفقات أموال النقدية المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
			تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات
			تغير أموال الخزينة في الفترة (أ+ ب+ ج)
			أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية تغير أموال الخزينة خلال الفترة المقاربة مع النتيجة المحاسبية

المصدر: الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 46 /19، 25 /مارس 2009، ص 35.

الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

جدول رقم 4- الطريقة غير المباشرة Indirect méthode:

1.1 جدول رقم (04) التدفقات النقدية ( الطريقة المباشرة)			
1 -N	N	ملاحظة	البيان
			تدفقات أموال النقدية المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)
			صافي نتيجة السنة المالية تصححات من أجل: - الاهتلاكات والأرصدة. - تغير الضرائب المؤجلة - تغير المخزونات - تغير الزبائن والديون الدائنة الأخرى - تغير الموردين والديون الأخرى - قيمة البيع التي تزيد أو تنقص الصافية من الضرائب
			<u>التدفقات النقدية الناجم عن النشاط (أ)</u>
			<u>تدفقات أموال النقدية المتأتية من عمليات الاستثمار</u> مسحوبات عن شراء تنبيئات تحصيلات عن مبيعات تنبيئات تأثير تغيرات محيط التجميع (1)
			<u>تدفقات أموال النقدية المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب) تدفقات أموال النقدية</u>
			<u>المتأتية من عمليات التمويل الحصص المدفوعة للمساهمين</u> زيادة رأس المال النقدي (المنقودات) إصدار قروض تسديد قروض
			<u>تدفقات أموال النقدية المرتبطة بعمليات التمويل (ج) الأموال النقدية للفترة (أ)</u> (ب + ج)
			أموال الخزينة عند الافتتاح أموال الخزينة عند الاقفال تغير أموال الخزينة

المصدر: الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 19 / 46، 25 / مارس 2009، ص 35.

## الفصل الأول: لمحة عامة لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF)

### خلاصة الفصل:

لقد تطرقنا في هذا الفصل إلى مفهوم وأهمية استخدام جدول التدفقات النقدية، ومجالات استخدامه، عرضنا جدول التدفقات النقدية في ظل المعايير المحاسبية الدولية، وتم عرضه بالطريقة المباشرة التي تعتمد على تقديم الفصول الرئيسية لدخول وخروج الأموال الإجمالية (الزبائن، الضرائب) قصد الحصول على تدفق مالي صافي لدى المؤسسة بتجزئتها إلى ثلاثة أقسام رئيسية بحسب طبيعتها:

- تدفقات الخزينة المرتبطة بالنشاطات العملية.

- تدفقات الخزينة المرتبطة بنشاطات الاستثمار.

- تدفقات الخزينة المرتبطة بنشاطات التمويل.

كما تطرقنا إلى أهمية تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد في المؤسسات الاقتصادية في الجزائر وأسباب اعتمادها على انتهاج معايير المحاسبة الدولية، وأهم ما يميزه في الاقتصاد الجزائري وذلك من خلال اتجاه الجزائر إلى اقتصاد السوق.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

تمهيد:

بعد أن تطرقنا في الفصل الأول إلى الإطار النظري لجدول التدفقات النقدية (جدول سيولة الخزينة وفق SCF) وكذا النظام المحاسبي الوطني يأتي دور الجدول في هذا الفصل للتطرق لتحليل جدول التدفقات النقدية وفق SCF في مؤسسة مطاحن الحضنة، وكذلك التعريف بالمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة والتابع إلى الشركة الفرعية حبوب قسنطينة وإبراز أهدافها وأفاقها المستقبلية وهيكلها والهيكل التنظيمي لها.

### المبحث الأول: التعريف بميدان التريص

#### المطلب الأول: لمحة تاريخية عن قطاع المطاحن بالجزائر.

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

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

#### المطلب الثاني: بطاقة فنية حول المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة

##### 1 - نشأة المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة:

يقع المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة التابع للشركة الفرعية حبوب قسنطينة، على بعد 02 كلم من وسط المدينة على جهة الجانب الشرقي على طريق الرابط بين ولايتي برج بوعريريج والمسيلة، بدأ بناؤه سنة 1980 حيث تم تشغيله لأول مرة سنة 1982. وقد عرف المركب التجاري الصناعي الحضنة بالمسيلة عدة تغييرات في اسمه التجاري حيث كان يطلق عليه وحدة إنتاجية تابعة لرياض سطيف سابقا، ثم مؤسسة مطاحن الحضنة شركة ذات أسهم تابعة لمجمع رياض سطيف، حيث حولت وحدة الرياض بالمسيلة إلى شركة في شكل مساهمة مطاحن الحضنة وهذا في 02 أكتوبر 1997 على مساحة 30755م<sup>2</sup> منها 12555م<sup>2</sup> مغطاة.

أسست الشركة التابعة "مطاحن الحضنة في 1997.10.01 (مستخلص محضر مجلس الإدارة رقم 06، جلسة يوم 1997.09.07، تحولت إلى شركة تابعة، شركة مساهمة بتاريخ 1997.10.01 بمبلغ رأس المال الاجتماعي 60.000.000 دج ابتداء من 1997.10.01، تم رفعه في 1998.04.30 إلى 479.000.000 دج وفي 2007 بلغ 1.449.460.000 دج.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

سنة 2016 أجرى تقسيم جديد في الهيكل التنظيمي للمؤسسة الأم، واصبحت شركة مطاحن الحضنة بالمسيلة تابعة للشركة الفرعية حبوب قسنطينة.  
2- الوحدات الإنتاجية للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة.

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

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

### 3- قدرات الشركة:

البطاقة الفنية للشركة التابعة:

- قدرة الطحن: 4.000 قنطار/يوميا من القمح الصلب

1.500/يوميا من القمح اللين.

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

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

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

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

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

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

رقم الأعمال المنجز خلال سنة 2017 = 2.938.000.000.58 دج.

### 4- وظائف الشركة:

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

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

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

- ضمان النشاط المصالح التقنية والإنتاجية (الدراسات، التموين، صيانة التجهيزات، الإنتاج تسيير

الملفات التقنية..... إلخ)

\*الوظيفة الإنتاجية تتمثل في الأدوار التالية:

- تسجيل طلبات الزبائن وتحقيقها.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

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

### المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي لوحدة مطاحن الحضنة:

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

#### 1 - رئيس المدير العام:

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

- الاتصال بكل السلطات المعنية بنشاط المؤسسة.

- يعتبر الواجهة الأولى للوحدة.

- التنسيق بين الوحدة ومثيلها من نفس القطاع.

- يقوم بالربط بين جميع الدوائر.

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

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

قسم مهمته التنظيم والتسيير الداخلي "الهيكل" للوحدة وتنوزع مهامه إلى النواحي التالية:

#### أولاً: قسم التنظيم والتسيير الداخلي - الهيكل - للوحدة:

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

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

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

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

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

#### ثانياً: قسم الإشراف على العمال والتسيير الإداري والمالي والمبيعات:

وينقسم هذا القسم إلى ثلاث مديريات أساسية هي:

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

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

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

- شراء الحبوب والمواد الأولية التي تدخل في عملية الإنتاج.

- تزويد مختلف المصالح والمديريات بالتجهيزات الخاصة بالتنظيم والإنتاج.

### 2/1 - مصلحة الإنتاج: مهمتها خاصة بالعملية الإنتاجية الكاملة أي من دخول المادة الأولية إلى

خروجها كمادة مصنعة مروراً بكل دورات العملية الإنتاجية وتهتم برسم وتنظيم مخطط الإنتاج وعمليات تنفيذه في ورشات الإنتاج والعمل على احترام كل مراحل الإنتاج وطرق تنفيذها محددة علمياً وتنقسم هذه المصلحة إلى مصنعين هما:

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

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

- كما أن هذه المصلحة تنفرع إلى ثلاث فروع:

- فرع محاسبة المواد.

- فرع الطحن والإنتاج.

- فرع الشحن والتوظيف.

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

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

فرع الإلكترونيوميكانيك والكهرباء: ومهمته صيانة التجهيزات الكهربائية كالثلاجات والمكيفات.

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

### 4/1 - مصلحة تسيير المخزونات: تتكفل بتخزين المواد الأولية والمنتجات ودورها الرئيسي هو تسجيل

حركة المخزون والقيام بعمليات الجرد الشهرية والسنوية، وتنفرع إلى ثلاث فروع متمثلة في:

- فرع استقبال وتخزين الحبوب.

- فرع تسيير مخزون الأكياس.

- فرع تسيير قطع غيار والتجهيزات.

### 2- مديرية التسويق: وهي مديرية حديثة النشأة بعدما كانت مصلحة تابعة لمديرية الاستغلال وتشرف

هذه المديرية على توزيع جميع المواد المنتجة عبر المراكز الموجودة تحت تصرفها (المسيلة، بوسعادة، عين الملح) كما لها نقاط بيع محلية.

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

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

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

- فرع المالية والصندوق.
- فرع المحاسبة العامة.
- فرع محاسبا المبيعات.
- فرع المحاسبات.

### 2/3 - مصلحة الموارد البشرية:

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

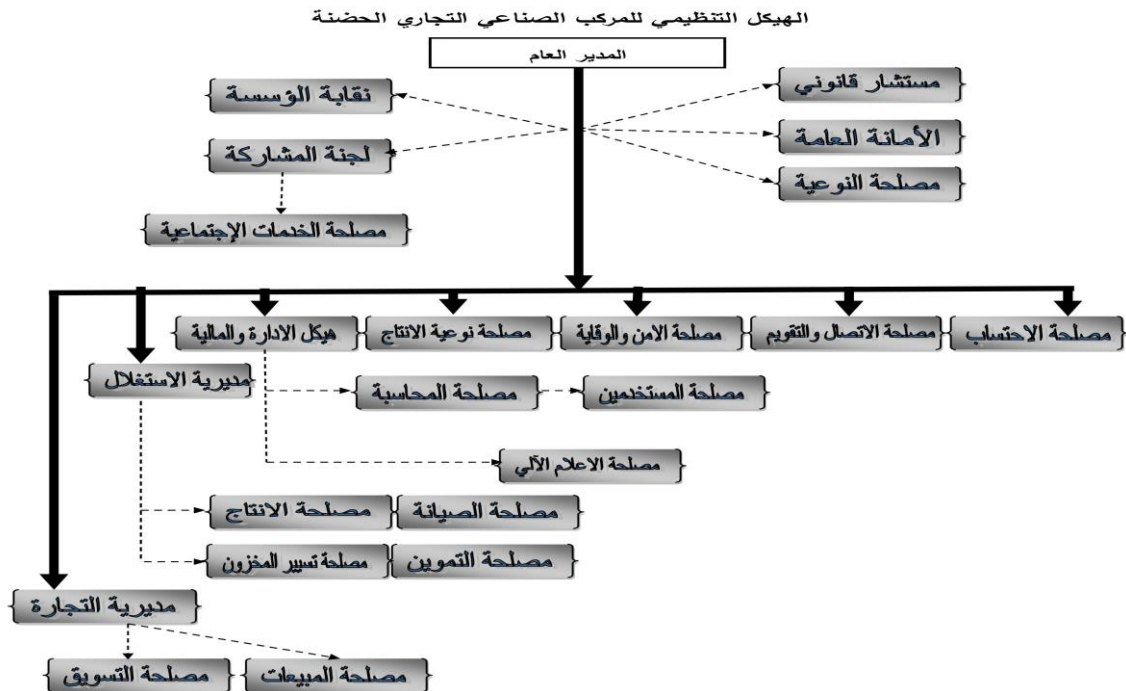
- فرع تسيير المستخدمين.
- فرع الخدمات الاجتماعية.

### 3/3 - مصلحة الوسائل العامة: ومن مهامها:

متابعة جميع الأشغال والترميمات التابعة للوحدة.  
المتابعة الميدانية للاستثمارات.

مكتب الإعلام الآلي: ويعمل هذا المكتب بكل ما يتعلق بوسائل الإعلام الآلي ومتطلباته.  
والشكل التالي يوضح هذه المديریات بمختلف مصالحها.

### الشكل رقم 1:



## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### المطلب الرابع: أهداف المؤسسة وآفاقها المستقبلية.

تنشط المؤسسة مطاحن الحضنة في بيئة تسودها منافسة قوية وشديدة من بين 24 منافس لها

داخل تراب الولاية ولهذا فإن المؤسسة مطاحن الحضنة تسعى إلى تحقيق أهداف وآفاق مستقبلية أهمها:

- تعظيم الربح الناتج عن الفرق بين سعر البيع والتكلفة النهائية.
  - زيادة الإنتاجية عن طريق الاستعمال الأمثل لوسائل الإنتاج وتحسين نوعيته.
  - محاولة تقديم سلع ذات جودة عالية.
  - التسيير الأحسن للموارد البشرية في المؤسسة.
  - تمويل السوق المحلية بالمنتجات الوطنية.
  - سد حاجيات المستهلك بمادتي السميد والفرينة.
  - المساهمة في بناء وتطوير الاقتصاد الوطني.
  - خلق جو تنافسي على مستوى الوحدة.
  - الطموح إلى خلق جو تنافسي خارجي لزيادة كمية الإنتاج وتسويقه.
  - محاولة كسب رضا الزبائن والحصول على ولائهم بأقل تكلفة وبجودة عالية.
  - محاولة القضاء على المشاكل السائدة داخل المؤسسة مثلاً: مشاكل الإنتاج، التوزيع والاتصال... الخ.
  - الحصول على أفضل نقاط بيع داخل الولاية وخارجها.
- المبحث الثاني: تقييم مصلحة المستخدمين (إدارة الموارد البشرية).**

العنصر البشري يعتبر أهم عناصر الإنتاج لذا يجب دراسته والاهتمام به للوصول إلى الهدف المرجو لخدمة المصلحة العامة.

### المطلب الأول: مهام الموارد البشرية في المؤسسة.

تهتم بالحياة المهنية للموظف (منذ دخوله من أول يوم حتى التقاعد تقدر هذه الفترة بـ 32 سنة).  
ومن جملة الأشياء التي تقوم بها أيضا:

- تنصيب العمال والاحتفاظ بملفاتهم وتمر عملية التنصيب بالخطوات التالية:

(1)- محضر تنصيب:

- فيه السنة واليوم والشهر واسم الموظف وصنف الوظيفة مع إمضاء المدير والشخص المعني.

(2)- مقرر التعيين:

- يظم قرار تعيين الموظف مع إمضاء المدير العام.

(3)- تكوين الملف الخاص، بالموظف.

"حيث يتم الاحتفاظ به في مكتب مديرية الموارد البشرية".

- حيث يكون الشخص في العام الأول متربص من الدرجة "0" العام الثاني يتم الترسيم أو التثبيت الدرجة

"1" وبعدها يدخل في الأقدمية.

4- التكفل برتبة العميل:

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

-وتكون من حسب الدرجة والصنف حيث أن الدرجة (1-2) حالية ومن (1-10) قديمة.

(5) وضع التكفل بأجور العمال:

- حيث يحدد أجر العامل على أساس تصنيفات وليس المهنة في حد ذاتها، ويتكون الأجر من أجر العامل يضاف إليه اجر المهارة (حسب الدرجة).

(6) تتكفل بالعطل الاستثنائية أو المرضية

(7) تتكفل بوضع ملفات التقاعد.

المطلب الثاني: دراسة المناصب في مصلحة المستخدمين في مؤسسة مطاحن الحضنة.

الشكل رقم 2: الهيكل التنظيمي لمصلحة الموارد البشرية



رئيس مصلحة: يتمثل دورها أساسا في الإشراف على المصلحة.

- أما مهامه فتتمثل أساس في:

\*- مراقبة احتياجات المصلحة (بشرية، أو مادية)

\*- استقبال شكاوى العمال.

\*- متابعة التقويم اليومي للعمال.

\*- الاهتمام بتشغيل الشباب.

\*- المصادقة على القرارات (الاستقالة، التوظيف، نهاية العقد.....)

2- رئيس فرع المستخدمين:

- ويتمثل دوره أساس في توجيه العمال والإشراف عليهم.

- وتتمثل مهامه في:

- مراقبة حضور العمال.

- تنظيم ملفات المداولة.

- مراقبة إمضاء المداومة.

- مراقبة العطل السنوية والطارئة

- مراقبة التحضيرات (ساعات إضافية).

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

- مراقبة رخص الغيابات.
  - مراقبة التقارير الإحصائية المتعلقة بالعمال.
  - معاينة التوظيف.
  - تسوية التجديد في العقود.
  - الإضاء على الاستقالات.
  - متابعة الحركية العمالية.
  - تسوية التحويلات.
  - مراقبة التجهيزات.
  - تسوية النقاعد والشؤون الاجتماعية.
  - التعامل مع العمال (التعامل المباشر).
- المطلب الثالث: عرض وتقييم أسئلة المقابلة.**

عند زيارتنا لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة أجرينا مقابلة مع السيد: ملك اسماعيل المحاسب

وطرحنا بعض الأسئلة وكانت المقابلة في الشكل التالي:

س 1- ما هو النظام المحاسبي المتبع داخل المؤسسة؟

ج 1- النظام المتبع داخل المؤسسة هو النظام المحاسبي الجديد SCF.

س 2- متى بدأ تطبيق النظام المحاسبي الجديد في المؤسسة؟

ج 2- بدأ تطبيق النظام المحاسبي الجديد في سنة 2010.

س 3- ما هي الطريقة المتبعة في اعداد خزينة المؤسسة؟

ج 3- الطريق المتبع في اعداد جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة هي الطريقة المباشرة.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### المبحث الثالث: إعداد وعرض جدول التدفقات النقدية.

يتم عرض جدول التدفقات النقدية حسب النظام المحاسبي المالي (SCF) بنفس الطريقة باتباعه الخطوات سابقة الذكر في إطار الجانب النظري، وذلك من خلال معلومات تم الحصول عنها من طرف المصالح المحاسبية من المؤسسة محل الدراسة مطاحن الحضنة المسيلة لجدول التدفقات النقدية 2017 و2018 و2019.

### المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمطاحن الحضنة من 2017 - 2018 - 2019.

لعرض القوائم المالية نعتمد على مجموعة المؤشرات المتمثلة في الجداول الإحصائية وهي

كالتالي:

#### 1 - ميزانية المؤسسة:

#### جدول رقم 5: ميزانية الأصول لسنتي 2017 / 2018.

2017	2018		الأصول
	العلامة	الاهتلاكات والمؤونات	
			الأصول غير المتداولة
			الشهرة الإيجابية أو السلبية
		115653.49	115653.49
			الأصول غير الملموسة
1854702611.05	1795290776.97	1803721235.79	3599012012.76
			أصول ثابتة
255898153.36	255898153.36		255898153.36
			الإراضي
871709150.15	856404069.47	605526848.04	1461930917.51
			المباني
727095307.54	682988554.14	1198194387.75	1881182941.89
			الأصول الثابتة الملموسة الأخرى
59577408.84	95972429.08		95972429.08
			الأصول الثابتة
			الأصول المالية
			تم حساب المعايير باستخدام طريقة حقوق الملكية
			المصالح المشاركة الأخرى والذمم المدينة ذات الصلة
			عنوان آخر (Dat plus)
18800.00	18800.00		18800.00
			القروض والأصول المالية الأخرى غير المتداولة
11693724.86	13046217.94		13046217.94
			الضرائب المؤجلة النشطة
1925992544.75	1904328223.99	1803836889.28	3708165113.27
			مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول الجارية
183693935.83	241191919.40	2674952.89	243866872.29
			المخزون الجاري
105935417.00			124390565.00
			مخزون المواد الخام واللوازم
6087751.70			21628233.09
			المنتجات النهائية والعمل الجاري
71670767.13	95173121.31	2674952.89	97848074.20
			أسهم أخرى
			حسابات وظائف مستحقة و ماشابه ذلك
61304968.49	28130065.58	327358369.37	355488434.95
			العلاء
			المجموعات والمنتسبين
			الضرائب ومايشابهها
1425040.00	8434249.59		8434249.59
			المدينون الآخرون
14579752.70	12869355.95	500306.09	13369662.04
			المدينون الآخرون والوظائف ذات الصلة
			الإتاحة والاستيعاب
			تحديد مستوى الأصول المالية الحالية الأخرى
			النقد
1087445094.92	790005723.12		790005723.12
			مجموع الأصول الحالية
1348448791.94	1080631313.64	330533628.35	1411164941.99
			مجموع عام نشط

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة.

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

جدول رقم 6: ميزانية الأصول لسنتي 2018 / 2019

9:17 02/06/2021: مطبع من: السنة المالية: 01/01/19 الى 31/12/19

CIC HODNA M28

ميزانية - الأصول - وثيقة مؤقّنة

2018	2019		علامة	أصول
مساب	مساب	إهلاك مؤنات و صانوك لقم	مبالغ العام	
				<b>أصول غير جارية</b>
				فارق بين الإقتناء-المنتوج الإيجابي أو السلبي
		115 653,49	115 653,49	تثبيات معنوية
1 795 290 776,97	1 780 907 419,98	831 911 569,95	3 612 818 989,93	تثبيات عينية
255 898 153,36	255 898 153,36		255 898 153,36	أرض
856 404 069,47	841 119 239,70	620 811 677,81	1 461 930 917,51	مبان
682 988 554,14	132 603 618,80		132 603 618,80	Groupes D'actif Destinés à La Cession
	551 286 408,12	211 099 892,34	1 762 386 300,26	تثبيات عينية لأخرى
95 972 429,08	53 450 738,43		53 450 738,43	تثبيات يجري إنجازها
				تثبيات مالية
				مدفوعات مرشوعة موضع معاملة
				مساهمات لأخرى، وحسابات دائنة معلقة بها
				مدفوعات أخرى متبينة
18 800,00	18 800,00		18 800,00	فروض وأصول مالية أخرى غير جارية
13 046 217,94	14 823 434,75		14 823 434,75	حقوق مؤجلة على الأصل
1 904 328 223,99	1 849 200 393,16	832 027 223,44	3 681 227 616,60	مجموع الأصول غير الجارية
				<b>أصول جارية</b>
241 191 919,40	314 532 407,66	2 674 952,89	317 207 360,55	مخزونات ومنتجات قيد التنفيذ
124 390 565,00	193 194 375,00		193 194 375,00	Stocks matières premières et fournitures
21 628 233,09	23 989 418,74		23 989 418,74	Produits finis et encours
95 173 121,31	97 348 613,92	2 674 952,89	100 023 566,81	Autres stocks
				حسابات دائنة واستخدمات معاملة
28 130 065,58	24 210 505,04	327 108 369,37	351 318 874,41	الزبان
				Groupes et Associés
8 434 249,59	20 046,33		20 046,33	Impôts et assimilés
12 869 355,95	25 039 534,23	500 306,09	25 539 840,32	الدينون الأخرى
				حسابات دائنة أخرى واستخدمات معاملة
				الموجودات و ما شابهها
				الأموال المؤقّنة والأصول المالية الجارية الأخرى
790 005 723,12	758 285 166,85		758 285 166,85	الذئبة
1 080 631 313,64	1 122 087 660,11	330 283 628,25	1 452 371 288,46	مجموع الأصول الجارية
2 984 959 537,63	2 971 288 053,27	1 162 310 851,79	5 133 598 905,06	المجموع العام للأصول

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة.

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

جدول رقم 7: ميزانية الخصوم لسنة 2017 / 2018

2017	2018	الخصوم
		- الأموال الخاصة
		- رأس المال
		- التوظيف النهائي للدولة في حقوق الملكية
		- مساهمات أخرى
		- قسط الاندماج
		- الأقساط الموحدة والاحتياطات الاحتياطية(1)
		- التقييم
		- فرق التكافؤ(1)
288088495,05	353477806,88	- صافي الدخل-حصة مجموعة الدخل الصافي (1)
		- تقرير حقوق الملكية الأخرى
		- شركة الشركة الدامجة(1)
		- جزء من حقوق الأقلية (1)
1889358864,61	2246305525,35	- الروابط بين الوحدات
2177447359,66	2599783332,32	<b>المجموع الأول</b>
		غير ساري المفعول
356773383,94		القروض والديون المالية
5095636,77	8663881,00	الضرائب والخصوم المؤجلة
		ديون أخرى غير متداولة
49144821,92	56064904,10	الأحكام والإيرادات المؤجلة
49144821,92	56064904,11	- prov.p / المعاشات والالتزامات المماثلة
		- أحكام أخرى
411013842,63	64728785,11	<b>المجموع الثاني</b>
		المطلوبات المتداولة
10249995,83	13478083,49	حسابات قابلة للدفع
365622365,54		عمليات المجموعة
337398,77	12596,00	الضرائب
309770374,26	306956740,80	ديون أخرى - نقد سلبي
685980134,40	320447420,29	<b>المجموع الثالث</b>
3274441336,69	2984959537,63	مجموع المطلوبات العامة (III + I + II)

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة.

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

جدول رقم 8: ميزانية الخصوم لسنة 2018 / 2019

ملحوظ: 02/06/2021 9:17

السنة المالية: 01/01/19 إلى 31/12/19

CIC HODNA M28

ميزانية - الخصوم - وثيقة مؤقنة

2018	2019	علامة	
			<b>رؤوس الأموال الخاصة</b>
			رأس مال تم إصداره
			رأس مال غير مستعان به
			Autres Apports
			Prime de Fusion
			علاوات و احتياطات - احتياطات متممجة(1)
			فرق إعادة التقييم
			فرق المعادلة(1)
353 477 806,88	357 320 009,89		نتيجة صافية / نتيجة صافية حصة المجموع 1
			رؤوس أموال خاصة أخرى / ترحيل من جديد
			حصة الشركة المتممجة(1)
			حصة نوي الألفية 1
2 246 305 525,35	2 210 690 162,80		Liaisons Inter-Unités
<b>2 599 783 332,23</b>	<b>2 568 010 172,69</b>		<b>المجموع 1</b>
			<b>الخصوم غير الجارية</b>
			قرضات و ديون مالية
8 663 881,00	12 232 125,23		ضرائب - مؤجلة و مرصود لها
			ديون أخرى غير جارية
56 064 904,11	68 927 900,72		مؤنات و منتجات ثابتة مسبقا
56 064 904,11	68 927 900,72		Prov.p/pensions et oblig.similaires
			Autres Provisions
<b>64 728 785,11</b>	<b>81 160 025,95</b>		<b>مجموع الخصوم غير الجارية 2</b>
			<b>الخصوم الجارية</b>
			موردين و حسابات ملحقة
13 478 083,49	16 238 070,48		Opérations Groupe
			ضرائب
12 596,00	332 543,00		ديون أخرى
306 956 740,80	305 547 241,15		حزينة مالية
<b>320 447 420,29</b>	<b>322 117 854,63</b>		<b>مجموع الخصوم الجارية 3</b>
<b>2 984 959 537,63</b>	<b>2 971 288 053,27</b>		<b>مجموع عام للخصوم</b>

يستعمل فقط للعرض في الحالات المالية - 1

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة.

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

2 - جدول حسابات النتائج للمؤسسة.

جدول رقم 9: يوضح جدول الحسابات والنتائج للمؤسسة خلال الفترة 2017 / 2018

2017	2018	
2938072479,46	2961232701	_ رقم الأعمال
2922857,40	4087513,73	_ بيع البضائع
2929861027,62	2940333000	_ بيع المنتجات النهائية
	13368000	_ المبيعات داخل المجموعة
4266177,01	2703422,8	_ تقديم الخدمات
1022417,43	740764,8	_ مبيعات أخرى
-18047988,30	15645382,48	_ انتهى اختلاف الأسهم المتابعين وجارية
		_ الإنتاج المثبت
	2097818,18	_ منح التشغيل
737650,25	4722583,91	_ التحويل بين الوحدات
2920762141,41	2983698486	_ I- إنتاج العام
-2351214016	-2360716763	_ المشتريات المستهلكة
-23220330,23	-26686185,29	_ الخدمات الخارجية والاستهلاك الأخر
-2374434347	-2387402948	_ II- ممارسة الاستهلاك
546327794,8	596295538,1	_ III القيمة المضافة للاستغلال (I-II)
-225213569	-201679204,8	_ نفقات الموظفين
-4466848	-1291568	_ الضرائب والمدفوعات المماثلت
316647378	393324765,3	_ IV- إجمالي فائض التشغيل
9830070	25335847,54	_ المنتجات التشغيلية الأخرى
-25334,48	-32417,21	_ مصروفات التشغيل الأخرى
-63769930,2	-70751968,33	_ مصاريف الاستهلاك
-5019722,39	-7475459,88	_ مخصصات المخصصات
7502867,27	14276856,1	_ عكس خسائر ومخصصات تخفيض القيمة
265165328,2	354677623,6	_ V- النتائج التشغيلية
26461619,35	1015934,48	_ المنتجات المالية
		_ الرسوم المالية
26461619,35	1015934,48	_ السادس - النتائج المالية
291626947,6	355693558	_ للدخل العادي السابع قبل الضرائب (VI + V)
		_ ضريبة تدفع على النتائج العادية
-3538452,54	-2215751,15	_ الضرائب المؤجلة (الاختلافات) على النتائج العادية
2964556698	3024327124	_ مجموع من بروتوكولات الأنشطة العادية
-2676468203	-2670849317	_ إجمالي مصروفات الأنشطة النظامية
288088495,1	353477806,9	_ VIII - RESULT - صافي الدخل من الأنشطة العادية
		_ عناصر الكمبيوتر الإضافية (المنتجات) (بتم تحديدها)
		_ أجهزة الكمبيوتر (الرسوم) (بتم تحديدها)
		_ IX نتيجة غير عادية
288088495,1	353477806,9	_ صافي ربح السنة

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)  
جدول رقم 10: يوضح جدول الحسابات والنتائج للمؤسسة خلال الفترة 2018 / 2019

9:17 02/06/2021: طبع في

31/12/19 إلى 01/01/19: السنة المالية

CIC HODNA M28

حساب النتائج / طبيعة وثيقة مؤقتة

2018	2019	علامة	
2 961 232 701,33	2 952 703 193,07		البيعتات و المنتجات الملتقة
4 087 513,73	9 773 321,25		Ventes de marchandises
2 940 333 000,00	2 917 287 339,82		Ventes Produits Finis
13 368 000,00	22 231 500,00		Ventes Produits Intra-Gruppe
2 703 422,80	2 902 215,20		Prestation de Services
740 764,80	508 816,80		Autres Ventes
15 645 382,48	2 361 185,65		تعريفات المحزونات و المنتجات المصنعة و المنتجات قيد المنع
			الإنتاج المبني
2 097 818,18	1 211 731,45		إعانات الإستغلال
4 722 583,91	57 105 832,30		Cession Inter Unités
2 983 698 485,90	3 013 381 942,47		1- إنتاج السنة المالية
-2 360 716 762,53	-2 367 399 404,56		الضرائب المستحقة
-26 686 185,29	-26 089 764,66		الخدمات الخارجية و الإستهلاكات الأخرى
-2 387 402 947,82	-2 393 489 169,22		2- استهلاك السنة المالية
596 295 538,08	619 892 773,25		3- القيمة المضافة للإستغلال (1+2)
-201 679 204,75	-207 951 255,16		أعباء المستخدمين
-1 291 568,00	-8 873 433,21		الضرائب و الرسوم و المنقوعات المتأجلة
393 324 765,33	403 068 084,88		4- إجمالي فائض الإستغلال
25 335 847,54	9 786 000,96		المنتجات العمليانية الأخرى
-32 417,21	-41 794,88		الأعباء العمليانية الأخرى
-70 751 968,33	-54 702 997,39		المخصصات للإستهلاكات و الموزونات و خسائر القيمة
-7 475 459,88	-12 862 996,61		Dotations aux Provisions
14 276 856,10	12 849 400,87		استرجاع على خسائر القيمة و الموزونات
354 677 623,55	358 095 697,83		5- النتيجة العمليانية
1 015 934,48	1 015 339,48		المنتجات المالية
			الأعباء المالية
1 015 934,48	1 015 339,48		6- النتيجة المالية
355 693 558,03	359 111 037,31		7- النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
			ضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية
-2 215 751,15			ضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية
	-1 791 027,42		ضرائب الموجلة - تغيرات - حول النتائج العادية
3 024 327 124,02	3 037 032 683,78		مجموع منتجات الأنشطة العادية
-2 670 849 317,14	-2 679 712 673,89		مجموع أعباء الأنشطة العادية
353 477 806,88	357 320 009,89		8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
			العناصر غير العادية - المنتجات (يطلب بيانها)
			العناصر غير العادية - الأعباء (يطلب بيانها)
			9- النتيجة غير العادية
353 477 806,88	357 320 009,89		10- النتيجة الصافية للسنة المالية

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة.

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

3 - جدول التدفقات النقدية:

جدول رقم 11: يوضح جدول تدفقات الخزينة لسنوات 2017 - 2018 - 2019 .

البيان	الملاحظة	2017	2018	2019
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية.				
التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن.		295392152396	299547684644	304106181824
المبالغ المدفوعة للموردية والمستخدمين.		-274965600948	-263123629319	-307824909756
الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة.		-24794644	-21 99 95 09	-94 66 385
الضرائب على النتائج المدفوعة.				
تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية		204017566804	36 40 1995 816	-37 28 1943 17
تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية		11 15 09 09	31 96 32 78	28 67 19 820
تدفقات أموال الخزينة الصافية المتأتية من الأنشطة التشغيلية (أ)		204129077 13	36 43 39590 94	-34 4174 44 97
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الاستثمارية.				
المسحوبات عن اقتناء تثبيبات مادية أو غير مادية.		-1030904742	-12 84 1915 37	-25 60 42654
التحصيلات عن بيع تثبيبات مادية أو غير مادية.				30 27 54 431
المسحوبات عن اقتناء تثبيبات مالية.		31 07 06 24	10 15 93 448	10 15 33 948
التحصيلات عن عمليات بيع تثبيبات مالية.				
الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية. الحصص والاقساط المقبوضة من النتائج .				
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمارات (ب)		-99 98 34 118	-11 825980 89	14 82 45 725
تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل. التحصيلات في أعقاب إصدار أسهم. الحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها.				
		15 52 16 000	71 45 10 00 0	

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

	-659195 00003	-20082683 767		التحصيلات المتأتية من القروض أو الديون الأخرى المماثلة. تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة.
12 11 73 145	-64995298 185	-19927468 767		صافي تدفقات أوال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
				تأثيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات
-31 72 055627	29743937180	-51 46 95 172		تغير أموال الخزينة في الفترة أ+ ب+ ج.
790005723 12	108744509492	109086436663		أموال الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية.
75828516 685	700 00572312	108744509492		أموال الخزينة ومعادلاتها عند اقفال السنة المالية.
-3172 0556 27	2974393718 0	-341927171		تغير أموال الخزينة خلال الفترة.
-33193473 386	64619459 477	-29077011651		المقاربة مع النتيجة المحاسبية.

المصدر: وثيقة مقدمة من طرف المؤسسة

**ملاحظة:** بالنسبة لإعداد جدول التدفقات النقدية في الطريقة غير المباشرة، فإن المؤسسة التي زاولنا فيها الدراسة الميدانية مؤسسة المركب الصناعي التجاري مطاحن الحضنة - المسيلة- لا تعتمد في اعداد جدول التدفقات النقدية على الطريقة غير المباشرة.

### المطلب الثاني: إعداد جدول التدفقات النقدية.

يتم إعداد جدول التدفقات النقدية على مستوى مطاحن الحضنة المسيلة وفق الطريقة المباشرة، وهي الطريقة التي نص عليها النظام المحاسبي المالي على أن يتم تقديم جدول التدفقات النقدية ضمن القوائم المالية الختامية للمؤسسة، وتمر مرحلة إعداد جدول التدفقات النقدية على عدة مراحل وهي كالتالي:

المرحلة 1: إجراء الفرق بين ميزانيتين متتاليتين ثم تحليل جدول الحسابات والنتائج من أجل حساب مؤشرات المالية المتعلقة بالخزينة.

المرحلة 2: توزيع التدفقات النقدية وفق لدورة الاستغلال، الاستثمار والتمويل.

المرحلة 3: تصنيف تدفقات حسب نموذج جدول النقدية المستخدم (الطريقة المباشرة).

معادلة الخزينة:

الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

المطلب الثالث: عرض جدول التدفقات النقدية على مستوى المؤسسة.

عرفت التدفقات النقدية التشغيلية على مستوى مؤسسة مطاحن الحضنة خلال الفترة 2017،

2018، 2019 عدة تغيرات مختلفة وهي كالتالي:

تغيرات الخزينة: صافي تدفقات النقدية المرتبطة بالاستغلال + صافي التدفقات النقدية المرتبطة بالاستثمار + صافي التدفقات النقدية المرتبطة بالتمويل.

- تغيرات الخزينة 2019 = صافي التدفقات النقدية للاستغلال 2019 + صافي التدفقات النقدية للاستثمار 2019 + صافي التدفقات النقدية للتمويل 2019.

- تغيرات الخزينة 2018 = صافي التدفقات النقدية للاستغلال 2018 + صافي التدفقات النقدية للاستثمار 2018 + صافي التدفقات النقدية للتمويل 2018.

- تغيرات الخزينة 2017 = صافي التدفقات النقدية للاستغلال 2017 + صافي التدفقات النقدية للاستثمار 2017 + صافي التدفقات النقدية للتمويل 2017.

تغيرات الخزينة: تغيرات خزينة 2019 + تغيرات خزينة 2018 + تغيرات خزينة 2017

\* تغيرات الخزينة 2019 = -34414744.97 + 148245725 + 1211731.45 =

31720556.27 - دج

\* تغيرات الخزينة 2018 = -364339590.9 + -11825980.89 + -649952981.85 =

1026118554 - دج

\* تغيرات الخزينة 2017 = 204129077.13 + -9998341.18 + -19927467.67 =

1798613952 - دج

\* تغيرات الخزينة = -3172055627 + -1026118554 + -1798613952 =

5996788133 - دج الخزينة سالبة

التعليق:

- المدفوعات أقل من التحصيلات.
- البحث على مصادر تمويل إضافية.
- رفع رأس مال الأموال الخاصة.
- تقليص استثماراتها إلى الحد الذي يتوافق مع مواردها المالية الدائمة.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### المبحث الرابع: التحليل المالي لجدول التدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن الحضنة.

لقد اعتمد التحليل المالي عادة على الميزانية و جدول حسابات النتائج الأمر الذي أدى إلى إعطاء صورة غير واضحة عن الحركة المالية للمؤسسة، ومن هنا يتم البحث على تحليل يعطي رؤية ديناميكية لذا جاءت كشوفات جدول التدفقات النقدية.

#### المطلب الأول: التحليل بواسطة التدفق النقدي المتاح (FCF).

من أجل حساب التدفق النقدي المتاح لمؤسسة مطاحن الحضنة فإنه يتوجب إضافة الحصص والاقساط المقبوضة من النتائج إلى التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

التدفق النقدي المتاح = صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية - صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية.

جدول رقم (1) حساب التدفق النقدي المتاح.

من أجل حساب التدفق النقدي المتاح لمؤسسة مطاحن الحضنة فإنه يتوجب إضافة الحصص في الأقساط المقبوضة من النتائج إلى التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وبالتالي يتمثل صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية في المسحوبات عن اقتناء تثبيات مادية أو غير مادية.

#### جدول رقم 12: التحليل بواسطة التدفق النقدي المتاح.

البيان	2017	2018	2019
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج	204129077.13	36433959.94	-34414744.97
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	-9998341.18	-11825950.99	148241725
التدفق النقدي المتاح	214127418.31	376165545.93	-35897159.22

المصدر: من إعداد المترشح

#### تعليق:

من خلال الجدول السابق يتبين بأن التدفق النقدي المتاح لمؤسسة مطاحن الحضنة في كلتا السنتين وفي تحسن في سنة 2018 مقارنة ب 2017، حيث بلغ في سنة 2019 قيمة 12 74 18 31 ثم ارتفعت سنة 2018 حيث بلغ قيمه (376165545.93) إلا أنه في 2019 انخفض بقيمة (- 35897159.22)، وهذا يشير إلى أن المؤسسة ليس لها نقدية متاحة ولا تستطيع التوسع في مشروعها، وهذا راجع إلى التنازل عن استثمارات عينية لوحدة أخرى.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### المطلب الثاني: التحليل بواسطة النسب.

نعتد في التحليل على مقاييس النقدية (نسب الجودة والربحية)

#### 1- نسبة جودة سيولة المؤسسة.

تمثل جملة التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة الاستثمارية في المسحوبات عن اقتناء تشييبات مادية أو غير مادية والحصص وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها. من نسبة التغطية النقدية = صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية / جملة التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة الاستثمارية والتمويلية

#### جدول رقم 13: حساب نسبة التغطية النقدية .

البيان	2017	2018	2019
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	204129077.13	36433959.94	-34414744.97
جملة التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة الاستثمارية والتمويلية	9998341.18	11825950.99-	1482417.25
	199274687.69	649952951.55-	217731.45
نسبة التغطية النقدية	0.175	0.550-	12.745-

المصدر: من إعداد المترشح

#### تعليق:

من خلال الجدول نلاحظ أن نسبة التغطية في 2019 بلغت 12.754 وهذا لا يعني أن صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية لا تعطي جملة التدفقات النقدية الخارجة، أما في 2018 كذلك لا يغطي صافي التدفق من الأنشطة التشغيلية لجملة التدفقات النقدية الخارجة لكن أقل ضرراً، أما في 2017 يغطي في أقل ما يمكن لصافي النقدية للأنشطة التشغيلية.

- نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية.

تعتبر هذه النسبة عن مقدرة المنشأة على توفير ما يكفي من التدفقات النقدية التشغيلية لتغطية احتياجات النقدية الرئيسية على وجه الخصوص سداد الديون.

الاحتياجات الأساسية النقدية = المبالغ المدفوعة للموردين + تسديدات أخرى + فوائد والمصرفيات الأخرى المدفوعة + الضرائب المدفوعة الأخرى

احتياجات تدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية = تحصيلات مقبوضة من الزبائن + تحصيلات أخرى

$$304061818.24 + 0 = 304061818.24$$

$$-94663.85 + 0 + -30769097.56 =$$

$$- \text{نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية} =$$

$$-0.988 = -307643761.4 / 304061818.24$$

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### تعليق:

تبين هذه النسبة مقدار أنشطة المؤسسة على أنها غير قادرة على توليد التدفقات النقدية داخلية تكفي لتغطية التدفقات النقدية الخارجية للأنشطة التشغيلية وسداد الديون طويلة الأجل.

- نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية إلى ديون طويلة الأجل

$$= \text{صافي التدفق النقدي التشغيلي} / \text{مجموع الديون طويلة الأجل} = -4.25 = 8116025.95 / 34414744.97 =$$

### تعليق:

المؤسسة غير قادرة بالتزاماتها طويلة الأجل والنسبة منخفضة تدل على أن المؤسسة تعاني من مشكل السيولة وهذا راجع إلى عدم كفاءة تسيير الخزينة.

2. نسبة جودة أرباح المؤسسة.

من أجل حساب نسب مقاييس جودة أرباح السيولة نستخرج صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية من قائمة التدفقات النقدية، أما النتيجة الصافية نستخرجها من حسابات النتائج ونستخرج مجموع الأموال من الميزانية.

- نسبة النقدية التشغيلية:

نسبة النقدية التشغيلية = صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية / النتيجة الصافية

### جدول رقم 14: حساب نسبة النقدية التشغيلية.

البيان	2017	2018	2019
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	204129077.13	36433959.94	-34414744.97
النتيجة الصافية	288088495.05	353477806.88	357320009.89
نسبة النقدية التشغيلية	0.708	0.104	0.096

المصدر: من إعداد المترشح

### تعليق:

عند مقارنة نسبة النقدية التشغيلية لمؤسسة مطاحن الحضنة في 2019 مع سنة 2018 و2017 يتضح بأن هناك تدهور ملحوظ في 2017 كل دينار من النتيجة الصافية يول (20.708) من صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية وكذلك في 2018 تتخفف قليلا حيث كل دينار من النتيجة الصافية يولد (0.04 دج) من صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية.

- العائد على الأصول من التدفق النقدي التشغيلي:

العائد على الأصول من التدفق النقدي التشغيلي = صافي التدفق النقدي / مجموع الأموال

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### جدول رقم 15: حساب العائد على الأموال من التدفق النقدي التشغيلي

البيان	2017	2018	2019
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	204129077.13	36433959.94	-34414744.97
مجموع الأصول	3274441336.69	2984959537.13	2971288053.27
العائد من الأموال من التدفق النقدي التشغيلي	0.062	0.012	0.011

المصدر: من إعداد المترشح

#### تعليق:

توضح هذه القيمة مدى قدرة الأموال على توليد صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية حيث يتضح من الجدول السابق أن هناك تحسن في سنة 2018 مقارنة بـ 2017 فكل دينار مستثمر في أصول مؤسسة الحضنة حقق (0.12 دج) من صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية مقابل (0.062 دج) في 2017 ثم انخفض قليلا في سنة 2019 حيث بلغ (0.011).

#### - مؤشر النشاط التشغيلي:

توضح هذه النسبة مقدرة النشاطات التشغيلية في المؤسسة على توليد الأرباح

= صافي التدفق النقدي التشغيلي / الربح التشغيلي قبل الفوائد والضرائب

$$= - 096.0 = 358095697.83 / - 34414744.97$$

#### تعليق:

الربح التشغيلي قبل الفوائد والضرائب سالب هذا يعني أن المؤسسة لم تحقق ربح.

- نسبة التدفق النقدي التشغيلي

توضح هذه النسبة مدى كفاءة السياسات الائتمانية في التحسين النقدية ولا تصلح هذه النسبة لتطبيقها على المصارف لعدم وجود مبيعات.

= نسبة التدفق النقدي التشغيلي

$$= 29522703193.07 / 34414744.97 - = صافي المبيعات = - 0.011$$

#### تعليق:

صافي التدفق النقدي أقل من صافي المبيعات بـ - 1.1 % هذا على عدم كفاءة السياسة المتبعة من قبل المؤسسة اتجاه زيائنها.

## الفصل الثاني: دراسة حالة مركب الوحدة الصناعية الحضنة المسيلة (مطاحن الحضنة)

### خلاصة الفصل:

بعد إجراء الدراسة التطبيقية بمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة للسنة المالية 2019 بالاعتماد على القوائم المالية المقدمة من طرف المؤسسة المتمثلة في الميزانية وجدول حساب النتائج وجدول التدفقات النقدية، واعطاء نظرة شاملة حول خزيتها الإجمالية قمنا باستخدام النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية من أجل الوصول إلى نظرة حول الوضعية المالية للمؤسسة، النتيجة التي يمكن أن نستخلصها أن المؤسسة في وضعية مالية جيدة خلال الفترة المدروسة وهي كالتالي:

- تحقيق المؤسسة نتائج إيجابية.

- تحقيق خزينة سالبة مقارنة بالسنوات الماضية وهذا يدل على أن الاحتياجات أكبر من الموارد المالية للمؤسسة.

توليد خزينة سالبة على مستوى خزينة الاستغلال، وخزينة الاستثمار للمؤسسة موجبة وكذا خزينة التمويل موجبة، كما أن المؤسسة تدير تدفقاتها بكفاءة عالية وتسيير محكم للخزينة ما انعكس بالإيجاب على الوضعية المالية للمؤسسة.

# الختامة

## الخاتمة

يعتبر جدول التدفقات النقدية من بين القوائم المالية التي تساعد مستخدمي القوائم المالية على وضع قاعدة لتقييم قدرة المؤسسة على توليد السيولة وما بعدها وكذلك يتمثل الغرض الرئيسي لجدول سيولة الخزينة في إعطاء معلومات تتعلق بالمقبوضات والمدفوعات النقدية المتعلقة بالأنشطة، التمويلية والاستثمارية.

وحتى يتم اعداد جدول سيولة الخزينة لا بد من توفر حساب المعد على أساس الاستحقاق والذي توفر إيرادات ومصروفات الفترة ولا بد من توفر ميزانيتين مقارنتين حتى يتبين التغير في عناصر الميزانية ومعلومات أخرى مثل ميزان المراجعة بعد الجرد ويمكن عرض جدول تدفقات الخزينة وفق طريقتين أساسيتين، الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة حين تختلف كل منهما في كيفية حساب صافي التدفقات النقدية التشغيلية، حيث يوصي النظام المحاسبي المالي باستخدام الطريقة المباشرة وذلك لسهولة الاعداد وتوفيرها لمعلومات أكثر تفصيلا عن الآثار النقدية والأنشطة التشغيلية في المؤسسة.

وقد اكتسبت قائمة التدفقات النقدية أهميتها من قدرتها في التغلب على جزء من نقاط الضعف التي تعاني منها كل ميزانية وقائمة الدخل اللتان تغيران عن الوضعية المالية لا غير حين أن الوضع النقدي لا يقل أهمية عن الوضع المالي، كما أن المؤشر الحقيقي للربح ليس متولد من قائمة الدخل، من نقاط الضعف التي تعاني منها كل ميزانية وقائمة الدخل اللتان تغيران عن الوضعية المالية لا غير حين أن الوضع النقدي لا يقل أهمية عن الوضع المالي، كما أن المؤشر الحقيقي للربح ليس متولد من قائمة الدخل، إذ قد تحقق المؤسسة أرباح ومع ذلك يكون لديها تدفقات نقدية سالبة وهذا يؤدي بالمؤسسة لمراجعة صعوبات مالية تؤثر على التزاماتها النقدية والعكس والالمام بمحتوى الدراسة، تم عرض الموضوع من خلال فصلين؛ فصل نظري عرض فيه أهم المفاهيم النظرية حول جدول التدفقات النقدية والنظام المحاسبي، وفصل تطبيقي تم من خلاله اسقاط الدراسة النظرية على مؤسسة مطاحن الحضنة المسيلة، وعلى ضوء هذا تم التوصل إلى جملة من النتائج والاقتراحات.

### أولا - النتائج:

يعتبر جدول التدفقات النقدية جدول أساسي مكمل لقائمتي الميزانية وجدول حسابات النتائج من خلال الدراسة التطبيقية وميزانية المؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة لمدة ثلاث سنوات من 2017 إلى 2019 وجدنا أن جدول التدفقات النقدية المتأتية من الأنشطة العملية سالب وهذا راجع أن المبالغ المالية والفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة والضرائب على النتائج كانت أكبر من التحصيلات المقبوضة من عند الزبائن.

## الخاتمة

أما التدفقات النقدية المتأتية من الأنشطة الاستثمارية فكانت النتيجة موجبة ومن نتائج الدراسة يمكن اختبار فرضيات الدراسة كما يلي:

الفرضية الأولى: يتم إعداد جدول التدفقات النقدية وفق النظام المحاسبي المالي الجديد في المؤسسة بالطريقة المباشرة.

الفرضية الثانية: يعتمد جدول التدفقات النقدية على الأساس النقدي الذي يعكس وضعية المؤسسة المالية بشكل أدق من القوائم الأخرى التي تعتمد على أساس الاستحقاق.


الفرضية الثالثة: تساهم النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة بشكل كبير.

### ثانيا - الاقتراحات:

استنادا إلى الدراسة التي قمنا بها والنتائج المتوصل إليها قمنا بوضع جملة من الاقتراحات التالية: إعطاء جدول تدفقات الخزينة الاهتمام والدراسة اللازمة لإبراز دوره لمتخذي القرارات والجهات المستعملة للقوائم المالية، كونه يوفر معلومات مالية خالية التضليل، يبذل مجهودات من أجل تفعيل دورتي الاستثمار والتمويل والتي لها تأثير إيجابي على خزينة المؤسسة.

### آفاق البحث:

يعتبر موضوع البحث خطوة مهمة تثري المواضيع السابقة، فمن هذا العمل نقترح بعض الاشكاليات التي ستكون مواضيع بحث في المستقبل ومنها، أهمية تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على جدول التدفقات النقدية، وأثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد ومدى قابليته للتطبيق في الجزائر.



قائمة المصادر

والمراجع

## قائمة المصادر والمراجع

أ- الكتب:

- 1 - حميد العلي أسعد، الإدارة المالية (الأسس العملية والتطبيقية)، دار وائل للنشر، طبعة 1، 2010م.
- 2 - بن ساسي إلياس، قريشي يوسف، التسيير المالي: دروس وتطبيقات، ط 1، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2006.
- 3 - شنوف شعيب، التحليل المالي الحديث طبقا للمعايير الدولية للإبلاغ المالي، ط 1، دار زهران للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2012.
- 4 - شنوف شعيب، محاسبة المؤسسة طبقا لمعايير المحاسبة الدولية IAS / IFRS، الجزء 2، مكتبة الشركة الجزائرية، بوداود، الجزائر.
- 5 - آيت محمد مراد، أبحري سفيان، النظام المحاسبي المالي الجديد وآليات تطبيقاته في ظل معايير المحاسبة الدولية، البلدة، 2010.
- 6 - مطر محمد، مبادئ المحاسبة المالية الدورة المحاسبية، ط 04، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2007.
- 7 - نجيب مليكة، بوشنقير ميلود، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، طبعة 2، 2011.

ب- المقالات:

- 1 - شنوف شعيب، أهمية التوحيد المحاسبي العالمي بالنسبة للشركات الدولية، مجلة جديد الاقتصاد، العدد 55، مجلة تصدر عن الجمعية الوطنية الاقتصادية الجزائرية، 2006.
- 2 - سعيداني محمد السعيد، رزيقات بويكر، مدى توافق النظام المحاسبي المالي (scf) مع المعايير المحاسبية الدولية (IAS/ IFRS)، العدد الثالث، مارس 2008، معهد العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، المركز الجامعي الونشريس، تيسمسيلت.

ج- المذكرات:

- 1 - بن بلغيث مداني، أهمية اصلاح النظام المحاسبي للمؤسسات في ظل أعمال التوحيد الدولية، أطروحة دكتوراه دولة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة الجزائر، 2004.
- 2 - شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكره ماجستير، جامعة باتنة.
- 3 - لحرش فاطمة الزهراء، أهمية جدول التدفقات في المؤسسة الاقتصادية، مذكره ماستر، جامعة ورقلة، 2012 - 2013م.

## قائمة المصادر والمراجع

4 - جباري شوقي، خميلي فريد، النظام المحاسبي المالي في الجزائر بين المتطلبات والطموحات، ملتقى وطني حول معايير المحاسبة الدولية والمؤسسة الاقتصادية الجزائرية متطلبات التوافق والتطبيق، سوق أهراس، 25 ماي 2010.

### د- القوانين والمراسيم:

1 - الجريدة الرسمية الجزائرية، المجلد 46، العدد 19، 25 /03 /2009 القرار رقم 240، 1، المتعلق بجدولة سيولة النقدية (الطريقة المباشرة وغير المباشرة).

2 - الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 74، الصادر في 15 ذي القعدة عام 1428هـ الموافق لـ 25 نوفمبر 2007 م.

3 - الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، قرار المؤرخ في يوليو 2008، يحدد قواعد والتقييم والمحاسبة ومحور الكشوف المالية وعرضها وكذلك مرونة الحسابات وقواعد تسييرها، الجريدة الرسمية، العدد 19، مؤرخه 25 مارس 2009.

### هـ- الملتقيات:

1 - دادن عبد الغني، دادن عبد الوهاب، المنظور المالي للنظام المحاسبي المالي حسب المعيار المحاسبي الدولي 32 و39 وحول الصنف 1 و5، الملتقى العلمي الدولي حول "الاصلاح المحاسبي في الجزائر"، جامعة ورقلة، 2011.

2 - العادي عمار، آفاق وتحديات تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد في المؤسسات الجزائرية، ملتقى وطني حول معايير المحاسبة الدولية والمؤسسات الاقتصادية الجزائرية، متطلبات التوافق والتطبيق، سوق أهراس، الجزائر، 25 ماي 2010.

# الملاحق

## BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2018			2017
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		115 653,49	115 653,49		
Immobilisations corporelles					
Terrains		255 898 153,36		255 898 153,36	255 898 153,36
Bâtiments		1 461 930 917,51	605 526 848,04	856 404 069,47	871 709 150,15
Immeubles de Placement					
Autres immobilisations corporelles		158 242 938,39	146 298 207,09	11 944 731,30	27 935 307,60
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		95 972 429,08		95 972 429,08	59 577 408,84
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		18 800,00		18 800,00	18 800,00
Impôts différés actif		13 046 217,94		13 046 217,94	11 693 724,86
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>1 985 225 109,77</b>	<b>751 940 708,62</b>	<b>1 233 284 401,15</b>	<b>1 228 832 544,81</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Provisions techniques d'assurance					
Part de la coassurance cédée					
Part de la réassurance cédée		-2 674 952,89		-2 674 952,89	-2 674 952,89
Créances et emplois assimilés					
Cessionnaires et cédants débiteurs		544 884,45		544 884,45	1 797 245,03
Assurés et intermédiaires d'assurance débiteurs		355 488 434,95	-327 358 369,37	682 846 804,32	719 663 079,41
Autres débiteurs		8 149 777,59		8 149 777,59	6 614 679,95
Impôts et assimilés		8 434 249,59		8 434 249,59	1 425 040,00
Autres créances et emplois assimilés		4 675 000,00		4 675 000,00	7 231 000,00
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		790 005 723,12		790 005 723,12	1 087 445 094,92
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>1 164 623 116,81</b>	<b>-327 358 369,37</b>	<b>1 491 981 486,18</b>	<b>1 821 501 186,42</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>3 149 848 226,58</b>	<b>424 582 339,25</b>	<b>2 725 265 887,33</b>	<b>3 048 333 731,23</b>

## BILAN (ACTIF) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2019			2018
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles	R152L1	115 653,49	115 653,49		
Immobilisations corporelles		3 612 818 989,93	1 831 911 500,05	1 780 907 419,98	1 795 290 776,97
Terrains		255 898 153,36		255 898 153,36	255 898 153,36
Bâtiments		1 461 930 917,51	620 811 677,81	841 119 239,70	856 404 069,47
Groupe D'actif Destinés à La Cession		132 603 618,80		132 603 618,80	682 988 554,14
Autres immobilisations corporelles		1 762 386 300,26	1 211 099 822,14	551 286 408,12	
Immobilisations encours		53 450 738,43		53 450 738,43	95 972 429,08
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés (DAT plus 12 Mois)					
Prêts et autres actifs financiers non courants		18 800,00		18 800,00	18 800,00
Impôts différés actif		14 823 434,75		14 823 434,75	13 046 217,94
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>3 681 227 616,80</b>	<b>1 832 027 223,44</b>	<b>1 849 200 393,16</b>	<b>1 904 328 223,99</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Stocks et encours		317 207 360,55	2 674 952,89	314 532 407,66	241 191 919,40
Stocks matières premières et fournitures		193 194 375,00		193 194 375,00	124 390 565,00
Produits finis et encours		23 989 418,74		23 989 418,74	21 628 233,09
Autres stocks		100 023 566,81	2 674 952,89	97 348 613,92	95 173 121,31
Créances et emplois assimilés					
Clients		351 318 874,41	327 108 369,37	24 210 505,04	28 130 065,58
Groupes et Associés					
Impôts et assimilés		20 046,33		20 046,33	8 434 249,59
Autres débiteurs		25 539 840,32	500 306,09	25 039 534,23	12 869 355,95
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		758 285 166,85		758 285 166,85	790 005 723,12
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>1 452 371 288,46</b>	<b>330 283 628,35</b>	<b>1 122 087 660,11</b>	<b>1 080 631 313,64</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>5 133 598 905,06</b>	<b>2 162 310 851,79</b>	<b>2 971 288 053,27</b>	<b>2 984 959 537,63</b>

جدول سيولة الخزينة - وثيقة مؤقتة

2018	2019	علامة	
<b>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية</b>			
			التحصلات المقبوضة من عدد الزبائن
2 995 476 246,44	3 041 061 818,24		المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين
-2 631 236 293,19	-3 078 249 097,56		الفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة
-219 995,09	-94 663,85		الضرائب عن النتائج المدفوعة
			تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية
364 019 958,16	-37 281 943,17		تدفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية [ يجب توضيحها ]
319 632,78	2 867 198,20		صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية أ
364 339 590,94	-34 414 744,97		<b>صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار</b>
			المسحوبات عن اقتناء تليينات عينية أو معنوية
-12 841 915,37	-2 560 426,54		التحصلات عن عمليات التنازل عن تليينات عينية أو معنوية
	3 027 544,31		المسحوبات عن اقتناء تليينات مالية
			التحصلات عن عمليات التنازل عن تليينات مالية
1 015 934,48	1 015 339,48		الفوائد التي تم تحصيلها عن التوظيفات المالية
			الحصص والأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة
-11 825 980,89	1 482 457,25		صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار ب
<b>تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل</b>			
			التحصلات في أعقاب إصدار أسهم
			الحصص و غير ها من التوزيعات التي تم القيام بها
7 145 100,00			التحصلات المتأتية من القروض أو الديون الأخرى المماثلة
-659 195 900,03			تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
2 097 818,18	1 211 731,45		إعانات
-649 952 981,85	1 211 731,45		صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل ج
			تأثير تغيرات سعر الصرف على الميولات و شبه الميولات
-297 439 371,80	-31 720 556,27		تغير أموال الخزينة في الفترة أ+ب+ج
1 087 445 094,92	790 005 723,12		أموال الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية
790 005 723,12	758 285 166,85		أموال الخزينة و معادلاتها عند أقفال السنة المالية
-297 439 371,80	-31 720 556,27		تغير أموال الخزينة خلال الفترة
-646 194 594,77	-331 934 733,86		المقاربة مع النتيجة المحاسبية



طبع في: 26/05/2021 13:47  
 السنة المالية: 01/01/18 إلى 31/12/18

CIC HODNA M28

## جدول سيولة الخزينة

2017	2018	علامة	
<b>Encaissements reçus sur les activités d'assurance &amp; de réassurance</b>			
2 953 921 523,96	2 995 476 246,44		1
-2 749 656 009,48	-2 631 236 293,19		الجزء المدفوع للموردين و المستخدمين
-247 946,44	-219 995,09		Sommes versées à l'état et autres organismes
			Intérêts et autres frais financiers payés
			السرف عن النتائج المنفوعة
204 017 568,04	364 019 958,16		تفقات أموال الخزينة قبل العناصر غير العادية
111 509,09	319 632,78		تفقات أموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية [ يجب توضيحها
204 129 077,13	364 339 590,94		صافي تفقات أموال الخزينة المتكاثرة من الأنشطة العمليقة ا
			صافي تفقات أموال الخزينة المتكاثرة من أنشطة الاستثمار
-10 309 047,42	-12 841 915,37		السحوبات عن اقتناء تلبينات عينية أو معنوية
			التصيلات عن عمليات التنازل عن تلبينات عينية أو معنوية
			السحوبات عن اقتناء تلبينات مالية
			التصيلات عن عمليات التنازل عن تلبينات مالية
310 706,24	1 015 934,48		الوفاء في تم تخصيصها عن التوظيفات المالية
			الصحو و الأكتساب المقومعة من النتائج المستلمة
-9 998 341,18	-11 825 980,89		صافي تفقات أموال الخزينة المتكاثرة من أنشطة الاستثمار ب
			تفقات أموال الخزينة المتكاثرة من أنشطة التمويل
			التصيلات في اقتاب إصدار أسهم
			الصحو و غيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
1 552 150,00	7 145 100,00		التصيلات المتكاثرة من القروض أو الدينون الأخرى المماثلة
-200 826 837,67	-659 195 900,03		تلبينات القروض أو الدينون الأخرى المماثلة
-199 274 687,67	-652 050 800,03		صافي تفقات أموال الخزينة المتكاثرة من أنشطة التمويل ج
			تأثير تغيرات سعر الصرف على السيولات و شبه السيولات
-5 143 951,72	-299 537 189,98		تغير أموال الخزينة في الفترة أ+ب+ج
1 090 864 366,63	1 087 445 094,92		أموال الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية
1 087 445 094,92	790 005 723,12		أموال الخزينة و معادلاتها عند اقفال السنة المالية
-3 419 271,71	-297 439 371,80		تغير أموال الخزينة خلال الفترة
-290 770 116,51	-646 194 594,77		المقاربة مع النتيجة المحاسبية
-1 724 680,01	-2 097 818,18		**معا** الفرق بين تغير صنف ك و الضد





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



المسيلة في: .....

رقم: .....

إلى السيد: .....

الموضوع: طلب مساعدة الطلبة على إجراء الترخيص الميداني.

سيدي المحترم، تحية طيبة وبعد...

في إطار افتتاح الجامعة على مجتمعاتها الاقتصادية والإدارية، ومن أجل مساعدة الطلبة في إعداد مذكرات التخرج، التي تدخل ضمن متطلبات  
تيز شهادة الماجستير في شعبة التسيير تخصص إدارة الموارد البشرية  
 فإنه يشرفنا أن نطلب من سيادتكم مساعدة الطلبة المذكورين في الجدول أدناه، على إجراء ترخيصهم الميداني بموجبكم.  
تقبلوا منا فائق التقدير والاحترام.

الطلبة:

الرقم	الاسم واللقب	رقم بطاقة الطالب	رقم ب.ت. و.ر. م.	الإمضاء
01	قر علوفة ساعد	16363654	200321808	
02	لكحل تادية	153509381	206525166	
عنوان المذكرة: <u>تحليل حسوب والبيانات المالية وفق SC.F</u> <u>دراسة حالة من تجارب المؤسسة</u>				
المشرف (الاسم واللقب و الإمضاء)		هيئة الترخيص (الإمضاء والختم)		رئيس القسم (الإمضاء والختم)
 هيومن طاغر				



### تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة و التزامة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا الممضي أسفله:

الطالب (ة) : محمد عبد كرم لوفه المولود(ة) بتاريخ: 1993/05/14 بـ: الغاريون  
الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أور.س.) رقم: 2002.21802 الصادرة بتاريخ: 2016/04/27 عن: الكرة المصنعة  
المسجل بالسنة الثانية ماستر شعبة: علوم التسيير تخصص: إدارة مالى خلال السنة الجامعية 2022/2023  
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: .....

تحليل جدول التدفقات النقدية وفق SCF

أصرح بشرقي أنني التزمت بمراعاة معايير الأمانة و التزامة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: 2023/06/06

التوقيع و البصمة



### تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة و النزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا المصفي اسفله:

المطالب (ة): الأجل نادية المولود(ة) بتاريخ: 1993/02/23 بـ مدينة ميس  
الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أورس) رقم: 201595316 الصادرة بتاريخ: 2014/03/04 من دائرة ميس  
المسجل بالسنة الثانية ماستر شعبتي: علوم التسيير تخصص إدارة مالية خلال السنة الجامعية 2021/2022  
والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: تحليل جدول التوقعات النقدية وفقا لـ SCF  
دراسة حالة شركة مركز الامتياز الاحفونة التجارية

أصوح بشرفي أنني التزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرد بتاريخ: 2021/06/09

التوقيع والبصمة



رؤي لأجل زيادة اعضاء  
التاريخ: 2021-06-20  
الموافق: 2021-06-20  
أبدي حسي -



تم بحمد الله