

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة -  
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم التجارية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي

الميدان: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

الشعبة: العلوم المالية والمحاسبة

التخصص: دراسات محاسبية وجبائية معمقة

من إعداد الطالب: عبد الرحمان مصباحي

بعنوان:

**تقييم القدرة التنبؤية للمعلومة المحاسبية**  
**دراسة حالة: (شركة سوف للدقيق بالوادي)**

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ:

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الدكتور/ محمد العربي قـزون أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة..... رئيسا  
الدكتور/ قريشي خير الدين أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة..... مشرفك  
الأستاذ/ عوينات فريد أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة..... مناقشا

السنة الجامعية: 2015-2016



## الإهداء

إلى من نطق بكلمة التوحيد لسانه وصدقها قلبه إلى كل من صلى على خير البرية سيدنا محمد صلى  
الله عليه وسلم

إلى من تمنيت أم يكون معي لحظة بلحظة إلى من علمني درب النجاح علمني المثابرة والصبر إلى من  
عشت، تربيت،

تعلمت وعملت إلى من شق معي طريق النجاح أهدي له كل حياتي وليس ثمرة جهدي فقط إلى  
الكلمة التي لم تشبع بها شفثاي إلى روح أبي الطاهرة والزكية رحمه الله وأسكنه فسيح جنانه وغفر  
له كل ذنوبه.

إلى الشمعة التي أنارت لي حتى إذا غمضت عيني أراها إلى الصدر الي ضمني حتى دفيت إلى التي  
أنسى نفسي ولم أنساها إلى روضة الحب وخاطري إلى أريج وجودي إلى الشذي الذي يكلل قلبي  
إلى التي غمرتني بعطفها وحنانها في صغري وتمنيت توفيقني ونجاحي في كبري إلى من بهم أكبر  
وعليهم أعتمد إلى من بوجودهم أكتسب قوة ومحبة لا حدود لها من عرفت معهم معنى الحياة إخوتي  
وأخواني.

إلى من أرى التفاؤل بعينيها... والسعادة في ضحكاتها إلى صاحبة القلب الطيب والنوايا الصادقة.  
إلى الوجه المنعم بالبراءة ولحبتها أزهرت أيامي وتفتحت براعم الغد وبرفقها في درب الحياة الحلوة  
والحزينة.

إلى من أحبهم القلب وهتفت إليها النفس واشتقت إليهم العين إلى من تألفت قلوبهم وتوحدت  
أفكارنا أصدقائي وزملائي.

إلى اللذين يذكروهم قلبي ولم يكتبهم قلبي.

## شكر و عرفان

إن أول الشكر لمن له الشكر الله عز وجل جلاله

الذي وفقنا في عملنا هذا القائل في محكم التنزيل،

" وَقُلْ اْعْمَلُوا فَسَيَرَى اللَّهُ عَمَلَكُمْ وَرَسُولُهُ وَالْمُؤْمِنُونَ "

وصلي اللهم على السراج المنير، معلم الإنسانية هادي البشرية.

نتقدم بخالص عبارات الشكر والتقدير والامتنان للأستاذ "قريشي خير الدين "

الذي أنار لي الطريق وأسبغت عليا بنصائحه القيمة

والذي لم يبخل علينا بإرشاداته وتوجيهاته السديدة

التي كان لها بليغ الأثر في إنجاز هذا العمل

كما لا ننسى أن نتوجه بالشكر للأصدقاء الذين ساعدونا على إتمام هذا العمل ولو بكلمة

مشجعة، أو لفظة طيبة أو ابتسامة مواسية

عبد الرحمان

# قائمة المحتويات

## قائمة المحتويات

### قائمة المحتويات

الصفحة	العنوان
	الإهداء
	شكر وعرفان
	قائمة المحتويات
	قائمة الجداول والأشكال
	مقدمة
	<b>الفصل الأول: الإطار النظري للدراسة</b>
	المبحث الأول: ماهية المعلومات المحاسبية
	المطلب الأول: مفهوم وتصنيفات المعلومات المحاسبية
	المطلب الثاني: خصائص وأهمية المعلومة المحاسبية
	المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية السابقة لموضوع الدراسة
	المطلب الأول: الدراسات السابقة
	المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية
	<b>الفصل الثاني: الدراسة الميدانية</b>
	المبحث الأول: بطاقة فنية عن الشركة
	المطلب الأول: التعريف بالشركة
	المطلب الثاني: هياكل الشركة ومراحل إنتاجها
	المبحث الثاني: تقييم القدرة التنبؤية للشركة
	المطلب الأول: تقديم نموذج ألتمان
	المطلب الثاني: استخراج دالة الأداء التمييزي (Z) للشركة للفترة (2015/2013)
	الخاتمة
	قائمة المراجع
	الملاحق

## قائمة المحتويات

### قائمة الجداول:

الرقم	عنوان الجدول
01	الميزانية المالية المفصلة للشركة للسنوات (2013-2014-2015)
02	الميزانية المالية المختصرة (2013-2014-2015)
03	حساب دالة الأداء التمييزي

### قائمة الأشكال:

الرقم	عنوان الشكل
01	تصنيفات المعلومات المحاسبية
02	اختلاف محتوى المعلومات باختلاف المستويات الإدارية
03	مخطط يوضح مراحل الإنتاج

## الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز أهمية تقييم القدرة التنبؤية للمعلومة المحاسبية لشركة سوف للدقيق بالوادي للفترة (2013-2015)، فقد حاولنا الإجابة على إشكالية "كيف يتم تقييم القدرة التنبؤية للمعلومة المحاسبية؟ إذ خضعت الدراسة باستخدام منهج دراسة حالة، وذلك بهدف اتخاذ القرارات المالية للتنبؤ باستخدام نموذج ألتمان (Altman).

وقد توصلت الدراسة إلى أن قيمة دالة الأداء التمييزي للمؤسسة (Z) هي 6.157 وهي تزيد عن قيمة الحد الأعلى 2.99 وفقا لنموذج Altman فتعد شركات غير فاشلة أي ناجحة على المدى القريب لأن أدائها كان عاليا.

الكلمات المفتاحية: المعلومات المحاسبية ، القدرة التنبؤية ، التنبؤ

## Summary:

This study aims at exposition the important of evaluation the capacity of prediction the accounting information of orporationsoof of floor in ELouedbetaieen 2013-2015 so we try to repind at problem how do evaluate the capacity of prediction the information wi the use the method of study the situation in order to take the gudgments of monetary prediction to use the pattern of Altman.

The study a now that the revalue of function th work distinction Z it is 6.157 and it is increase that the valer of limit ligh 2.99 to result the pattern Altman so the corporation is success because its work is ligh.

**Keys words:** the accounting in formation the capacity of evaluation revaluation, revaluation



# مقدمة

## المقدمة:

يمكن للنظر للمحاسبة أنها نظام للمعلو ما تساهم بمعبقبة أنظمة المعلو ما الأخرى لدى المنظمة فيتو فير المعلو ما التيتحتنا جها إدارة  
 لمنظمة لغايات التخطيط والر قابه والتنسيق واتخاذ القرار ات كما يساهم فيتو فير بعض المعلو ما التيتحتنا جها الجهات الخارجية مثالاً لمسا  
 همينو المقر ضينو المحللين الماليينو غير همو كأينظام معلو ما تيلابد منو جو دمدا خلا تلهذا النظامو معالجة المخر جاتو يستمد النظامو ما  
 سيمد خلا تهمنا العملياتا الماليةو غير المالية دا خلا لمنظمةو خارجها ثميقو بمبعالجتها بطرق متعددة تختلف باختلاف الغاية من البياناتو  
 طبيعة مستخدميا البياناتو المنظمة ذات العلاقة، ويتمتد بمخر جات نظامو ما محاسبية بأشكال مختلفة تتخذ في معظمها لاحتقارير مالية  
 والغير المالية المنظمة والغير المنظمة ولقد اصبحنا المعلو ما تفي العصر الحاضر سلعة ذات قيمة، فائدة للعديد من الأظراف داخلو خارجا  
 لمنظمة من أنجحاً و فشل بعض المؤ سسات، تتحدد على طبيعة المعلو ما المتوفرة لها، دقة هذا المعلو ما كما أصبحنا كمؤ سسات  
 خصصة فيتو فير البياناتو معلو ما تلذو بالعلاقة .

كما تتطلب التغيير في بيئة الأعمال المعاصرة الحاجة إلى توفير المعلو ما الملائمة التي تترشد إدارة المنشأة وتعدو وضعها الأهدافها وعندالت  
 حطيط لبلو غتلكالأهدافو كذلك عند متابعة ما تمتنفيذ همتلكالخطوطو عند اتخاذ القرار ات المناسبة لمعالجة ايا مخر افات قد تظهر أثناء مما  
 رسة المنظمة لنشاطها، ولما كانت المعلو ما محاسبية هي العمود القوي ليل نظام المعلو ما ات الادارية لجميع المنشآت تصار لزاما على النظامو المح  
 اسبياً نيوفر تلك المعلو ما التيتخد ما لإدارة في هذا المجال .

إن المعلو ما المحاسبية لكي تكون فائدة يجب أن يكون لها قوة للتنبؤ تستكشف مستقبل المنشآتو تساهم في موجهة المخاطر التي قد تواجهها  
 .

لقد كانت وماز التاملو ما محاسبية هي وسيلة الادارة في الر قابه ولأنمعو قو عدور الادارة في الر قابه القبلية التي تحاول لتقليل من اثر الوق  
 وعالمخاطر أو أنتساهم في حد من حدو ثها قدر الامكان .

ومن خلا لما سبق يمكن اتو صلا إلى تحديد إشكالية الدراسة كالتالي:

### كيف يتم تقييم القدرة التنبؤية للمعلو ما المحاسبية؟

ويمكن تقسيمها إلى إشكالية الرئيسية إلى الأسئلة الفرعية التالية:

– هل يتم استغلال المعلو ما محاسبية في التنبؤ منظر فالشر كة محلالدراسة؟

– إلى أي مدى تفيد المعلو ما محاسبية المعدة منظر فالشر كة في التنبؤ؟

### فرضيات البحث:

بغرض الإلمام بالمو ضوعو المحاولة على الإجابة على الإشكالية الرئيسية فمننا بالاستعانة بمجموعة من الفرضيات التالية:

– يتم استغلال المعلو ما محاسبية في التنبؤ منظر فالشر كة محلالدراسة



## هيكل البحث :

سعيًا لإجابة عن إشكالية الدراسة وتحقيق أهدافنا والإمام بالموضوع ومحاولة تغطية جوانبها اعتمادًا على تقسيم بحثنا إلى جزئين وفصلين ففصل الفصل الأول وملتعلقًا بإطار النظر للدراسة ويتضمن بحثنا المبحث الأول والماهية المعلومة الحاسوبية أما المبحث الثاني والذي كان تحت عنوان الأدبيات التطبيقية السابقة لموضوع الدراسة، أما بالنسبة للفصل الثاني فملتعلق بالدراسة الميدانية ويشمل مبحثين هو الآخرففي المبحث الأول ولبطاقة فنية عن الشركة والمبحث الثاني المتطرق إلى تقييم القدرة التنبؤية للشركة.

# الفصل الأول

المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

### تمهيد الفصل:

يعتبر نظام المعلومات المحاسبية جزءاً من النظام الكلي للمعلومات ويلعب هذا النظام دوراً هاماً وفعالاً يتمثل في تزويد مختلف مستويات اتخاذ القرار بمعلومات متجانسة وصحيحة ودقيقة في الوقت المناسب مما يساعد في اتخاذ مختلف قراراتهم الإدارية، ويتم توفير هذه المعلومات عند تعطلها في التقارير والقوائم التي تعد من أفعال البيانات اليومية الفعلية

كما تعتبر المعلومات المحاسبية هي الوسيلة التي تقدم بها الشركة كاتوضعتها الماليو أداؤها ونفقاتها النقدية والغير نقدية والوسيلة الفنية المسخدمة لتوصيل المعلومات المحاسبية هي التقارير المالية

التي يجب أن تكون غلامة ومحددة بطريقة جيدة تتضمن المصدقية الكافية حتى يمكن الاعتماد عليها واستخدامها في اتخاذ القرارات المتنا سبة وتمتقسيم هذا الفصل إلى مبحثين

المبحث الأول: ماهية المعلومات المحاسبية

المبحث الثاني: الأدبيات السابقة لموضوع الدراسة

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

المبحث الأول: ماهية المعلومات المحاسبية:

المطلب الأول: مفهوم وتصنيفات المعلومات المحاسبية:

أولاً: مفهوم المعلومات المحاسبية

تعتبر كالمعلومات المحاسبية مكوناً أساسياً لنظم المعلومات المحاسبية، وغالباً ما تستخدم في الحياة العملية كمصطلحات مترادفة، بقصد الدلالة على معنى واحد رغم الاختلافات الجوهرية بينهما، ويعتبر مفهوم المعلومات المتماثل المفاهيمي المثير للجدل، إذ أننا كلبس في التمييز بين البيانات والمعلومات، وإمعاير الاستفادة من قبل المتلقي (المستفيد) هو الأساس للتمييز بين البيانات والمعلومات، ويعتمد هذا المعيار على خاصيتين أساسيتين للتمييز بينهما<sup>1</sup>.

1 للإضافة المعرفية:

فإذا أدت البيانات إلى إضافة معرفية لدى الشخص المتلقي تحولت إلى معلومات، وإلا فإنها تبقى في إطار البيانات.

2 للارتباط:

فالبيانات تعتبر معلوماتاً إذا كانت مرتبطة بحد معين مما يتخذ قرار بشأنه تؤثر في القرار المتخذ، فهي ما أنتؤد إلى اتخاذ قرار سليم، وإما أن تؤثر على القرار المتخذ سليم، أو تؤد إلى تغيير القرار أو تعديله.

فالمعطيات هي بيانات تعالجتها لخطواتها من أجل معالجة المعلومات، وهذا الخطوات والمرحلة هي: جمع البيانات وتبويبها وتصنيفها وتحليلها وتفسيرها، وتخزينها واسترجاعها، حتى تصبح ذات دلالة مبينة وذات معنى وقيمة، وبالتالي تقودنا إلى اتخاذ القرارات<sup>2</sup>.

غير أن المعلومات المحاسبية تعتبر بيانات تعالجها لخصو على مؤثرات ذات معنى، تستخدم كأساس في عملية اتخاذ القرار أو التنبؤ بالمستقبل، ويتعين التوازن في إعداد هذه المعلومات المتماثل حيث التفصيلاً والاختصار حتى تكون ذات منفعة لمتخذ القرار<sup>3</sup>.

وقد عرفها القاضي أبو زلطة 2010: 369

بأنها كالمعلومات الكمية وغير الكمية، التي تخصها أحداثاً اقتصادية و التي تتم معالجتها والتقارير عنها في القوائم المالية وفي خططها لتشغيلها والتقارير المستخدمة داخلياً وبذلك فهي تمثل نتائج العمليات التشغيلية التي تجرى على البيانات المحاسبية مما يحقق الفائدة من استخدامها<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> ( قاسم عبد الرزاق ، نظم المعلومات المحاسبية الحاسوبية، دار الثقافة للنشر والتوزيع ، عمان ، ط 1 ، 2003 ، ص: 12-13.

<sup>2</sup> ( القاضي، زياد عبد الحكيم، أبو زلطة، تصميم نظم المعلومات الإدارية والمحاسبية ، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان، ط 1، 2010، ص 367.

<sup>3</sup> ( جمعة أحمد حلمي والعريبي، نظم المعلومات الحاسبية، مدخل تطبيقي معاصر، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، ط 1، 2007، ص 8.

<sup>4</sup> ( القاضي وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص 369.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

فتوفير المعلوماً المحاسبية ليس هدف في حد ذاته، بل من الضرورة أن تكون هذه المعلوماً ذات محتوى إعلامي مفيد يمكن الاستفادة منه من قبل انبمستخدمي المعلوماً، وإن المنفعة ترتبط بالمعلوماً وفائدتها من وجهة نظر معدي التقارير والقوائم، أي أنها تلصق بالمعلومة<sup>1</sup>. وبالتالى فإنها ليس من الضروريات تتحول لبيانات المحاسبية إلى معلوماً تبين معالجتها وتشغيلها فقط، بل أصبحت محتاجاً إلى تحقيق شرطين مهمين لتتحول لبيانات إلى معلوماً هما<sup>2</sup>:

1. أن المعلوماً الناتجة يجب أن تقلل من درجة عدم التأكد لدى متخذي القرارات، وذلك من خلال تقليل عدد البدائل المتاحة أمام متخذي القرارات.

2. أن المعلوماً الناتجة يجب أن تزيد من معرفة متخذي القرارات، وذلك في حالة عدم تحقيق الشرط الأول، حيث يمكن الاستفادة من المعرفة المضافة في اتخاذ قرارات أخرى مستقبلاً.

وإذا لم يتحقق أحد الشرطين فلا يمكن اعتبار نتائج العمليات التشغيلية على البيانات بمثابة معلوماً، ويمكن اعتبارها " بياناً مرتبة" يمكن تخزينها واستخدامها في نظام جديد.

ثانياً: تصنيفات المعلوماً المحاسبية:

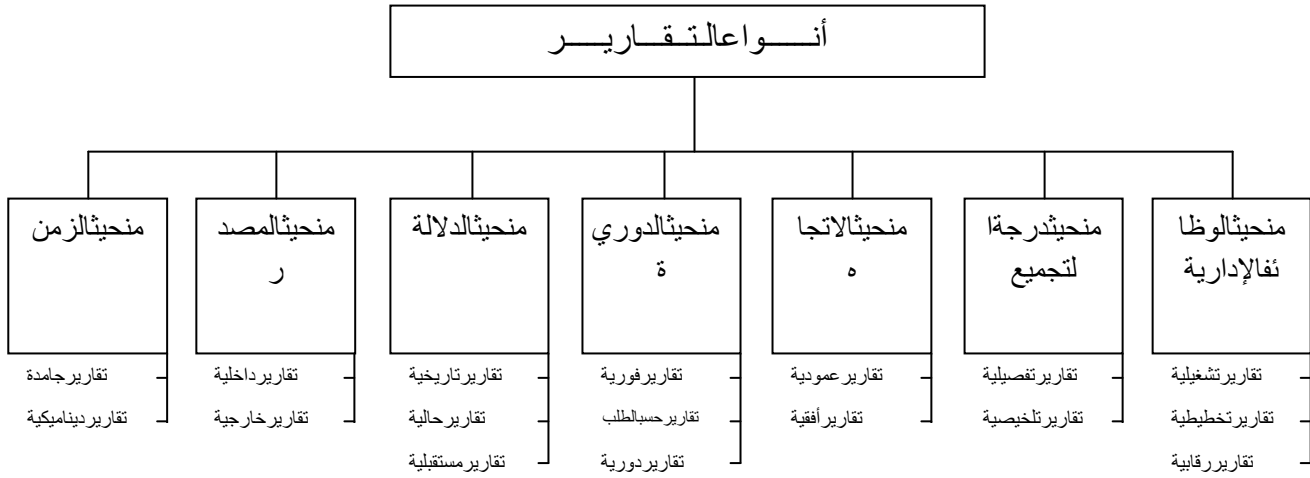
تعتبر التقارير الشكلية أكثر استخداماً لتقديم المعلوماً، وتختلف أشكال هذه التقارير بما تحوي به من معلوماً مالية، تتنوع بين تلك التي تارير، نستعرضها بالشكل التالي:

<sup>1</sup> ( حمزة، محي الدين، دار المعلوماً المحاسبية في ترتيب قرارات الاستثمار في سوق عمان للأوراق المالية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، مجلد الأول، ص ص 145-174.

<sup>2</sup> ( القاضي وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص 370.



شكل (01): تصنيف المعلومات المحاسبية حسب أنواع التقارير



المصدر: مطيع وآخرون، نظام المعلومات المحاسبية، ط 1، 2007، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، صص 57-59.

كما صنفنا طائفي المعلومات المحاسبية منحيًا لمحتوى إلى ثلاثة أنواع:

أ. المعلومات الاستراتيجية: وهي التي تغطي فترة زمنية طويلة نسبيًا، وتتعلق بصياغة أهداف الشركة، والخطط طويلة الأجل، للوص وإلاى هذها لأهداف.

ب. المعلومات التكتيكية:

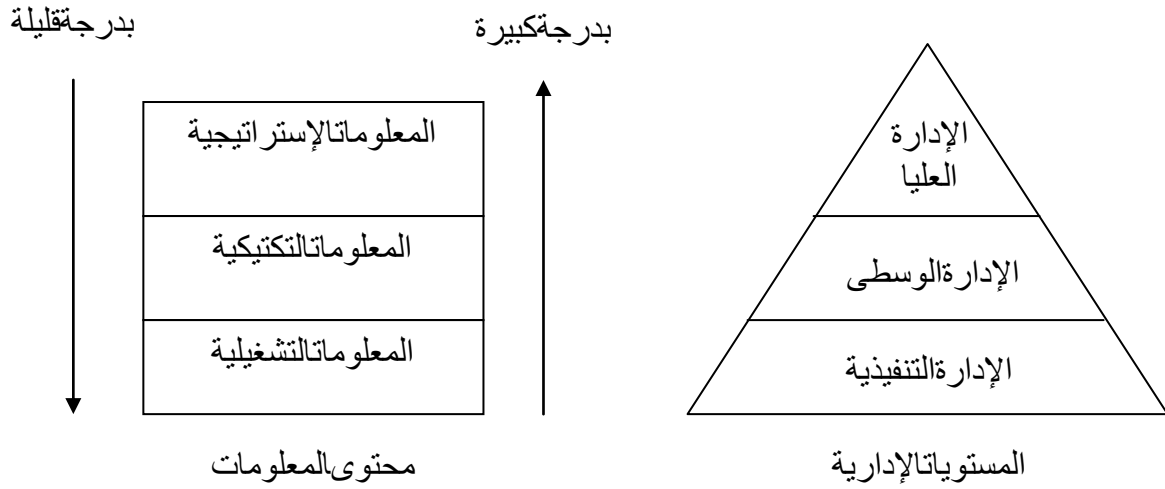
تتعلق بتنفيذ الإدارة الوسطى للاستراتيجية التامة موضوعية من قبل الإدارة العليا، مثل جدول الإنتاج، وخطط الصيانة، وتدريباً لأفراد.

ج. المعلومات التشغيلية: هي التي تتعلق بعمليات الشركة اليومية، مثل:

المعلومات المتعلقة بحضور الموظفين، وأنواع الكميات السلعة المنتجة والمباعة.

والشكالات التي وضحت كيفية اختلاف محتوى المعلومات باختلاف مستوياتها الإدارية:

شكل (02): اختلاف محتوى المعلومات باختلاف مستوياتها الإدارية.



المصدر: الطائي، محمد عبد حسينو الحفاجي، وآخرون، نظم المعلومات الاستراتيجية منظورة الميزة الاستراتيجية ط 1 ، 2009، عمان، دار الثقافة للنشر والتوزيع، ص 286.

ويتبين من الشكل أعلاه نظام المعلومات متوفر الأنواع الثلاثة من المعلومات لكل مستوى إداري بحسب حاجته.

المطلب الثاني: خصائص أهمية المعلومات المحاسبية

أولاً: خصائص المعلومات المحاسبية:

الخصائص النوعية هي صفات تجعل المعلومات المعروفة في القوائم المالية ذات فائدة بالنسبة لمستخدمي المعلومات المحاسبية.

الفرع الأول: الخصائص الأساسية للمعلومات المحاسبية:

الخصائص الأساسية للمعلومات المحاسبية هي أربع: القابلية للفهم، قابلية المقارنة، الموثوقية، الملائمة.

1- القابلية للفهم.

إن إحدى الخصائص الأساسية للمعلومات المعروفة في الأعمال والنشاطات الاقتصادية والمحاسبية وأن لديهم الرغبة في دراسة المعلومات المتبقرة معقولنا العنايه، ومهما يكن، فإنه يجب عدم استبعاد المعلومات المهمة والملائمة لحاجات اتخاذ القرار الاقتصادية التي يجب تضمينها في الإبلاغ المالي باعتداد ما ادعى أنهم من الصعب جداً فهمها من قبل المستخدمين العاديين، كونها تحتوي بعضاً من التعقيد، وبما أن الإطار المفاهيمي هو المرشد والدليل لوضع المعايير المحاسبية، فإن تحقق صفة القابلية للفهم للمعلومات المحاسبية تعتبر متطلباً أساسياً وتحدواض المعايير، ليتأكدوا بأننا للمعايير التي طوروها لتعالج الموضيع الحساسة والمعقدة، تنتجاً بالإبلاغ المالي وإفصاحاً مالي مفهوم<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> معتز أمين السعيد، محمد سليم العيسى، انعكاسات تطبيق معايير لإبلاغ المالي الدولية على جودة المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية للشركات الاستثمارية المدرجة في سوق عمان المالي، المؤتمر الثاني القضايا الملحة للاقتصاديات الناشئة في بيئة الأعمال الحديثة، كلية الأعمال، الجامعة الأردنية، 14 و 15 أبريل 2009، ص: 15.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

### 2- الملائمة.

إن الشيء المميز لهذه الخاصية هو أنتكوا المعلومات ببطء وثيقة الصلة بالقرارات التي تتخذها، والمعلومات المحاسبية الملائمة هي التي تكون قادرة على إيجاد فرق في القرار، وذلك بمساعدة المستخدم من على تشكيل تنبؤات عن نتائج الماضي والحاضر والأحداث المستقبلية أو تأكيد أو تصحيح التوقعات السابقة، وبالنسبة للمعلومات فإنها قد تكون جديراً في القرار لتعطي يقيناً القدر الخاصة بمتخذ القرار. إن التنبؤ أو عن طريق تقديم تغذية عكسية عن التوقعات الأولية، وتوفير المعلومات القدر على القيام بعملياتنا ذلك الأمر معرفة نتائج الأعمال سوف تحسن من قرار اتخاذ القرار على التنبؤ بنتائج الأعمال المستقبلية المشابهة، وإنه يهدف لمعرفة الماضي في أساس التنبؤ. وفيفتقد أحد عناصر الهامة، كما أنه يهدف لاهتمامنا بالمستقبل في معرفة الماضي سوف تكون عميقة<sup>1</sup>.

### 3- الموثوقية.

حتى تصبح المعلومات مفيدة فإنها يجب الاعتماد عليها والثقة بها وتوفر للمعلومات الخاصة الثقة في حاله حلها من الأخطاء المؤثرة واتساقها بالحياة، وعدم التحيز، وإمكانية الاعتماد عليها من قبل مستخدمي القوائم المالية كمعلومات تعبر عن ما يقصد التعبير عنها ولم توقع التعبير عنه، ويمكن أن تكون المعلومات ممتلائمة ولكنها غير ذات ثقة بطبيعتها، أو طريقة تمثيلها لدرجة أن الاعتماد عليها يمكن أن يكون ضللاً، فعلى سبيل المثال:

إذا كنا نحن كتنافس لثانوي على مشروع معينة مبلغ معين، فإننا المضللاً اعتراضاً المنشأة بكامل هذا المبلغ في الميزانية العمومية، ويكون من المناس بأن يتما إفاصاً عن هذا المبلغ والظروف المحيطة به.

وعلى ذلك فإن موثوقية المعلومات ما تعيد درجة الموضوعية المتضمنة فيها والتي تسمح لمستخدميها بالتوصل إلى نفس النتائج، أي نتائج نفس القدر من الموضوعية التي حوتها المعلومات، ويشمل معنى الموضوعية البعد عن التحيز<sup>2</sup>.

### 4- قابلية المقارنة.

يجب أن يكون المستخدمون قادرين على مقارنة القوائم المالية للمنشأة عبر الزمن من أجل تحديد الاتجاهات في المركز المالي في الأداء، كما يجب أن يكون بمقدورهم مقارنة القوائم المالية للمنشآت المختلفة من أجل تقييمها من أوضاعها المالية وأدائها والتغير في قيمها المالية، وعليه فنعملية قياس عرض الأثر المالي للعمليات المالية المتشابهة والأحداث الأخرى يجب أن تتم على أساس ثابتة للمنشأة وعبر الزمن من أجل منشأة وعلى أساس ثابتة للمنشآت المختلفة.

<sup>1</sup> طارق عبد العال حماد، التقارير المالية أسس الإعداد والعرض والتحليل، الدار الجامعية، الإسكندرية، ط 2000، ص 40.

<sup>2</sup> فياض حمزة رملي، نظم المعلومات المحاسبية المحسوبة (مدخل معاصر لأغراض ترشيد القرارات الإدارية)، الأباي للنشر والتوزيع، الخرطوم، السودان، 2011، ص ص:

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

ومأهمن تتضمنها خاصية القابلية للمقارنة إعلام المستخدم من عنالسياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية وأية تغييرات في هذا المجال السياسات وأثار هذا التغيير أو يجب أن يكون المستخدم قادر ونعلى تحديد الاختلافات في السياسات المحاسبية المستخدمة في المن شأة للعمليات المتشابهة، والأحداث الأخرى منفردة لأخرى وبين المنشآت المختلفة، فالإفصاح عنالسياسات المحاسبية يساعد في تحقيق القابلية للمقارنة.

من غير المناسب للمنشأة أن تستمر في سياسة محاسبية بنفس الأسلوب بعملية مالية أو حدثاً آخر إذا كانت هذه السياسة لا تتفق مع خاصية الملائمة والمصدقية، كما أنهم من غير المناسب للمنشأة أن تبقى على سياستها المحاسبية وتعديلاً إن وجدت سياسات بديلة أكثر ملائمة وم صدافية.

وبمأن المستخدم من غير غيبو بمقارنة المركز المالي الأداء والتغييرات في المركز المالي للمنشأة عبر الزمن فإنها من المهم أن تظهر القوائم المالية المع لومات المقارنة للفترة السابقة<sup>1</sup>.

### الفرع الثاني: الخصائص الثانوية للمعلومات المحاسبية:

الخصائص الثانوية للمعلومات المحاسبية هي:

التمثيل الصادق، تكاملية المعلومات، الحيطة والحذر، الحياد، الجوهر فوق الشكل، الاتساق والتماثل، تكاملية المعلومات.

### 1- التمثيل الصادق

لكي تكون المعلومات ماثمة وثقة فإنها يجب أن تمثل المعلومات بصدق والعمليات والأحداث الأخرى التي يفهمها ممثلها أو من المتوقعت أن تعتبر عنها، وه كذا على سبيل المثال يجب أن تمثل الميزانية العمومية بصدق والعمليات المالية والأخرى التي تنشأ عنها أصول التزامات أو حقل ملكية في المنشأة بتنا يخوضها التقرير.

إن غالبية المعلومات المالية عرضة إلى بعض المخاطر من كونها لا ترقى إلى التمثيل الصادق الذي يفهمها متصوره، وهذا ليس عائد إلى الت حيز فيها، ولكن إلى الصعوبات الملازمة والمتأصلة في التعرف على العمليات المالية والأحداث الأخرى التي يجب قياسها، أو في تصميم واس تخدام وسائل قياسها عرضاً يصل إلى وسائل التقييم مع تلك العمليات المالية والأحداث.

في حالاً محددة، تعتبر عملية قياس الآثار المالية لبعض العناصر غير مؤكدة، لدرجة أن المنشأة عموماً لا تعترف فيها بالقوائم المالية، فعل ى سبيل المثال، رغم أن غالبية المنشآت تتكون نشرة عبر الزمن، إلا أنهم الصعب التعرف على هذا الشهر وقياستها بثوقية، إلا أنه في حال لا تأخرى. بما يكون من الملائم الاعتراض ببعض العناصر والإفصاح عن مخاطر الخطأ المحيط بعملية الاعتراض وقياستها<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> ( أمين السيد أحمد لطفي، إعداد وعرض القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة، الدار الجامعية للنشر والتوزيع، الإسكندرية، ط 2005، 1، ص 55-56.

<sup>2</sup> ( طارق عبد العال حماد، 2002، مرجع سابق، ص 80-81.

## الفصل الأول — المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

### 2/- الجوهرفوقالشكل.

لكيتمثالالمعلوماتالمعروضةالعملياتالماليةوالأحداثالأخرىتمثيلاًصادقاً،والتيمنالمفترضأنتمثلها،وعندمايختلفالجوهرفالوقتصاديلاًلعمليةعشاكلهاالقانوني،فإنصفة " الجوهرفوقالشكل " تتطلبأنتمتالمحاسبةوالإبلاغعنجوهرفالعمليةوآثارها،وليسلشاكلهاالقانونيونحسب. إنجوهرفالعمليةالماليةوالأحداثالأخرىليسدائماًمتطابقاًمعلكالظاهرفيشكلهاالقانوني،مثالذلك،أنهفيالمعاملاتالماليةمايبيشركةالأموالشركاتالتابعةلها،فإنهيجبإلغاءالأثرالماليلكافةالعملياتالمتبادلةفيمابينها،مثلاًرصدالذممالمدينةوالدائنةالمستحققةلكلطرفعلىالآخرومثالالمبيعاتالتيحدثبينهاوالتيلميتمإعادةبيعتهاالأطرافخارجية،لأنهاتعتبرمنحيثالجوهرفمنشأةواحدة،ولكنمنحيثالشكلفهيمنشأةاقتصاديةكلمنهاذاتشخصيةاعتباريةمستقلة<sup>1</sup>.

### 3/- الحياد

حتىتكونالمعلوماتأتموثوقية،فيجبأنتتسمبالوضوحوالحياد،أيخلوهامنالتحيزحيالالمصالحالمتعارضةلمنستخدمونلكالمعلوماتفيأخذالقرارات،أومعنىآخرأنتكونالمعلوماتالمحاسبيةمتحيزةلمستخدمأو مستخدمينآخرين<sup>2</sup>.

### 4/- الحيطةوالحذر

تعنيهذاالخاصيةوجودةمنالحذرفيأخذالأحكامالضروريةلإجراءالتقديرالمطلوبهفيظلالحالعدمالتأكدبجيثلايتمتضخيمالأصولوالإيراداتوالدخلاتوتخفيضالتزاماتوالمصرفات،الإلتزامسألهالحذر يجبأنيكو نيمقدار معقولو دونبالغةبحيثلايسمحبتكوناحتياطتسريهأو مخصصاتبالغفيها،أوتخفيضمعتمدللأصولوالدخلاتو مبالغه مقصودهبالالتزاماتوالمصرفات،حيثشؤديالمبالغهفيالحذر والتحفظإلىجعلالقوائمالماليةغيرمحايدهو بالتاليعدمتحققخاصيةالموثوقية<sup>3</sup>.

### 5/- تكامليةالمعلومات

وتعنيخاصيةتكامليةالمعلوماتأنالمعلوماتالمعروضةفيالقوائمالماليةيجبأنتكونكاملةغيرمنقوصةبعدمحذفأوإلغاءأيجزءمنهاسواءكانذلكمنخلالقوائمالماليةأو منخلالأملا حظاتالتفسيرية،فمثلاًيجبأنيتماإفصاحعناستثماراتالملاكومسحوباتهممنخلالأملا حظات، كذلكيجبأنيتماإفصاحعنمعلوماتناصلولغيرالمتداولهوطرقاهاوتلاكها،وكذلكعنالاستثماراتالماليةوكيف

<sup>1</sup> معتز أمين السعيد، محمد سليم العيسى، انعكاسات تطبيق معايير الإبلاغ المالي الدولية على جود المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية للشركات الاستثمارية المدرجة في سوق عمان المالي المؤتمر الثاني للقضايا الملحة للاقتصاديات الناشئة في بيئة الأعمال الحديثة، كلية الأعمال، الجامعة الأردنية، 14 و 15 أبريل 2009، ص: 16-17.

<sup>2</sup> فياض حمزة رملي، نظم المعلومات المحاسبية المحسوبة (مدخل معاصر لأغراض ترشيد القرارات الإدارية)، الأبادي للنشر والتوزيع، الخرطوم، السودان، 2011، ص: 16-17.

<sup>3</sup> محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، ط 1، 2009، دار وائل للنشر، عمان، ص: 9-10.

## الفصل الأول — المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

ية تقييمها، فلا يغنيورودها كأرقام في القوائم المالية أن يتما لإفصاحنا بمعلوماً تنفيذ أصحاب العلاقة بمتعلقات وصفية أو كمية عن هذا الأمر كما يمكنها أن تتخذ قراراً عملياً نحو سليم<sup>1</sup>.

### 6- / الاتساق والتماثل.

وتهدف هذه الخاصية إلى تحقيق إمكانية المقارنة عبر الفترات المالية المختلفة نتيجة استخدام نفس المبادئ المحاسبية منفردة لأخرى، أيتع تبر خاصية الثبات متحققة عندما يتما استخدام نفس المعالجة المحاسبية لنفس الحدث على طول الفترات، وهذا لا يمنع تغيير المبادئ والسياسات المحاسبية إذا كان ذلك أفضل أو أكثر نفعاً، ولنشر طول وجود ما يبرر هذا التغيير والإفصاح عند ذلك، ويجتو ضيحي حسابتفضيلاً لسلوب الجدي والإفصاح عن طبيعة وأثر التغيير في فترة حدو فهو كذلك أكثرها لمتراكم على الفترات السابقة، وعلى مدقق الحسابات أيضاً احذل كفي فقرة من تقريرهم على الملاحظة الواردة في القوائم المالية، وتبرز أهمية هذا الصفة من أهداف الأساسيات للمحاسبة هو عرضها بلا غماليو على أساس مقارن، كوناً لأرقام المحاسبية المفردة ذات محتوى معلوماً يتم خفض نادراً ما تكون ذات صبغة إخبارية، وعند مقارنتها معاً قاماً أخرى مقالراً قاماً بالإبلاغ المالي للسنوات السابقة للمنشأة نفسها، فإن هذا الأمر قام المقارنة تصبح أكثر فائدة للعديد من الأمور<sup>2</sup>.

### 7- / القدرة التنبؤية للمعلوماً المحاسبية:

#### مفهوم التنبؤ وتعريفه:

اشتقت كلمة التنبؤ في اللغة العربية من أصل الفعل (نبأ)، ويرى ابن منظور أن المراد بالنبأ الخبر وفيه يقول الله عز وجل:

﴿أنبئهم بما سمأهم فلما أنبأهم بما سمأهم﴾ سورة البقرة، الآية: 33.

وقال ابن كزيب:

إن النبأ هو الإتيان بمكان إلى آخر ويقال للذي نبأ من أرباب خبره أن نبأه بالخبر، ومن هذا القياس فالنبأ هو الخبر وأن المنبأ هو المخبر ورمى بالرا ميفاً نبأ إذا سقط سهمه في مكان آخر.

أما التنبؤ اصطلاحاً فيشير إلى جميعاً لأنشطة التنبؤ لتجمع البيانات والمعلومات التي تبين كالاتي من أجل الظروف المتغيرة التي تحدث في المستقبل. تقبلو التنبؤ على مجملها لأنشطة والفعاليات التي تؤديها المنشأة<sup>3</sup>.

● إن القدرة التنبؤية يمكن بطها بشكل عام بغض النظر عن طبيعة المعلومات المحاسبية وهو تسهيل عملية اتخاذ القرار، ويقول Hendriksen أن المفهوم هو ما للقدرة التنبؤية تماشاقهم من مآذ جتقيماً بالاستثمار، وإذا كان للبيانات المحاسبية أن تكون مفيدة في اتخاذ القرار اتبوا أسطة المس

<sup>1</sup> (خالد جمال الجعرات، معايير التقارير المالية الدولية، ط1، 2007، مكتبة الجامعة إقرأ للنشر والتوزيع، عمان، ص 54.

<sup>2</sup> (معتز أمين السعيد، محمد سليم العيسى، مرجع سابق، ص 19.

<sup>3</sup> (معجم مقاييس اللغة، ابن زكريا، أبي الحسن أحمد بن فارس، جزء 5، ط 1979، ص 385.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

تتمر بنفعليها أن تقدم مدخلا تنماد جقرار اتهؤ لاء المستثمرين، وتختص التوقعات بأشياء والأحداث المستقبلية فقط، وهيا لأح داثو الأشياء الملائمة لهذه القرارات .

ولكي تكون البيانات المحاسبية ملائمة فيجب أن تقدم ما تتسم حدر جة من التنبؤ بالأشياء والأحداث المستقبلية، ويسأل كما ينعنا لمعلو مات المحاسبية هي الملائمة لنماد جالتنبؤ لمستخدمي المعلو مات؟ فال معلو مات المحاسبية المقدمة للمستخدمين من جال المنشأة مبنية بالطبع على الأحداث الماضية ولكن لا يمكن أن تكون كذلك بل يمكن أن تكون غير ذلك. فمعلو مات المحاسبية المقدمة للمستخدمين من جال المنشأة مبنية بالطبع على الأحداث الماضية ولكن لا يمكن أن تكون كذلك بل يمكن أن تكون غير ذلك. فمعلو مات المحاسبية المقدمة للمستخدمين من جال المنشأة مبنية بالطبع على الأحداث الماضية ولكن لا يمكن أن تكون كذلك بل يمكن أن تكون غير ذلك. فمعلو مات المحاسبية المقدمة للمستخدمين من جال المنشأة مبنية بالطبع على الأحداث الماضية ولكن لا يمكن أن تكون كذلك بل يمكن أن تكون غير ذلك.

و عليه فإن نتائج المعلو مات المحاسبية سيكو ننحو المستقبل<sup>1</sup>، ويرى Nichols أن تقييم المقاييس المحاسبية المختلفة هي المشكلة الرئيسي سية ذات العلاقة بمهنة المحاسبة، وإن أحد المعايير الجديدة التي تم اقتراحها لتبنيها هو معيار القدرة التنبؤية . لقد اقترحت لجنة التقارير المالية للشر كاتالمنبثقة عن جمعية المحاسبة الأمريكية<sup>2</sup>،

### (Committee on Corporate Financial Reporting AAA)

فيدر استه اطرق أا بعيمكنا نتر تبطفيها البيانات المحاسبية بمدخلا تنماد جالقرار وهي:

1 - يمكن أن يتم التنبؤ المباشر بمعرفة الحاسبين أو بواسطة الإدارة فيشكل التنبؤ اتي يمكن تقييمها بواسطة الحاسبين القانونيين CPA، و منالناحية التاريخية كان الحاسبون يترددون في إجراء أية معالجة مرتبطة بالتنبؤ ااحتمال سوء استخدامها والمسؤولية المحتملة نتيجة التنبؤ اغير الدقيقة.

2 - قد يؤكدا استخدام المؤشرات الرئيسية الموجهة قدرة البيانات المحاسبية على التنبؤ ابنقاط التحول.

3 - يعد التنبؤ غير المباشر أكثر المفاهيم الشائعة في مجال القدرة التنبؤية إذا كانا يمكن استخدامها للتنبؤ بالأحداث المستقبلية، و ي فتر ضد لكو جود علاقة قوية بين الأحداث الماضية والأحداث المستقبلية.

4 - قد يستخدم تأكيد المعلو مات كمؤشر تنبؤي، فقد تكون بيانات محاسبية معينة غير مفيدة مفردها في إعداد التنبؤات، إلا أنها تكون ملاءمة إذا ما دعمت معلو مات أخرى وتستخدمها في تقييم توقعات المنشأة المستقبلية، فيمكن لمعدل كلفة البضاعة / متوسط المخزون، ونسبة مجمل الرجاء إلى المبيعات أن تتقييم كفاءة الإدارة.

يظهر مما سبق ذكرها أن للتنبؤ ا تأثيرا على صنع القرار، وقد أوضح Belkaoui ذلك كالتأثير بقوله كما يمكن التنبؤ ا بدو ناخذ قرارا، إلا أنه ليس بالإمكان اتخاذ قرار بدو نتنبؤ .

<sup>1</sup> ( كام، فرنان، ترجمة د. رياض العبد الله، النظرية المحاسبية، ط 2000، ص 69.

<sup>2</sup> The effect of extraordinary on prediction of earning . Nichols Donald . R.A Journal of Accounting . Business studies Vol ,9. № 2, June, 1973, PP 81.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

وتعد المعلومة المحاسبية إحدى الركائز الأساسية في اتخاذ القرار إذ اتصفت بالقدرة الاقتصادية فضلاً عن أنها محاسبة بفرعها المختلفة مازالت تحتفظ بدورها في مجال التدبير ووظيفتها في مجال التقرير، إلى جانب أهميتها في مجال التحليل والتنبؤ والتفسير والتبصير.

ومن أبرز الخصائص النوعية للمعلومة المحاسبية التي حددها مجلس معايير المحاسبة المالية الأمريكية **Financial**

### Accounting Standards Board

(FASB) هي خاصية الملائمة، وتعني ملائمة المعلومة المحاسبية قدرتها على تسهيل عملية اتخاذ القرار التي تمكن جانب مستخدميها،

وتكون المعلومة ملائمة لمستخدميها من وجهة نظر الجمعية الدولية للمحاسبة المالية إذا ما كنتهم من تقييميماً لأحداث الماضي والحاضر والمستقبلية، أو في تآ كيداً أو تعديلاً لتقييمات الماضي لكي تكون ملائمة<sup>1</sup>، ويقول كما أن المعلومة التي تكون ملائمة للقرار عندما تستطيع تعطي لحالة اللاتأكد حول المتغير اتفياً اتخاذ القرار، ويرى الشيرازي بأهلياً من الضور ورياً يثير تبعا للمعلومة التي ملائمة لتغيير ذات القرار، وإيمانك في أن تؤول إلى تغيير اتجاه القرار. وإن ذلك التأثير لن يحدث ما لم تستطع المعلومة المالية: أنتؤثر في سلوك شعور مستخدميها.

ولكي تكون المعلومة ملائمة يجب أن تكون متاحة للتخذ القرار قبل أن تفقد قدرتها التأثيرية على القرار، ويتطلب ملائمة المعلومة المحاسبية و فر الخصائص الثانوية الآتية:

#### أ - القيمة التنبؤية:

فالمعلومة المحاسبية لا بد أن تتميز بقدرتها على التنبؤ بالمستقبل لزيادة الثقة فيها وذلك لتجنب حدوث خسائر محتملة وزيادة الثقة في المخصصات الواجب عليها للمستقبل.

إن خاصية القدرة التنبؤية حسبر أي الشيرازي لا تعني أن تكون الأرقام المحاسبية في ذاتها تنبؤات عن نتائج الأحداث التي المستقبل وإنما كلما يقصد بها أن يمكن الاعتماد عليها كأساس لعمل التنبؤات اللازمة من قبل مستخدميها.

**ب - قيمة التغذية العكسية:** أو كما يسميها البعض إمكانية التحقق من التوقعات، فمستخدم المعلومة المحاسبية يمكنها الاستفادة من قدرتها على التحقق من صحة التوقعات السابقة والاسترشاد بها للتنبؤ بالأحداث اللاحقة، وهذا يساعد على اتخاذ القرار في تصحيح التوقعات بشكل خاص عند إعداد الموازنات لأن قدر المعلومة التي تصحح التوقعات تساعد في تنفيذ الموازنات لمختلف الأنشطة.

**ج - التوقيت المناسب:** ويقصد به توفير المعلومة التي تستخدم في أوقات الحاجة إليها، إذ أن تقيماً للمعلومة المالية في غير حينها سوف يجعلها غير ملائمة للقرار الذي أعدت من أجله، وبذلك تفقد قدرتها التأثيرية على القرارات<sup>2</sup>.

ويرى الباحث أن موعد تقديم المعلومة المالية يجب أن يكون واضحاً ومحدداً لشرع وعيها عدد تلك المعلومات، وإن التوقيت المناسب كمنو جهة نظر Hendriksen لا يضمن الملائمة إلا أن الملائمة لا تكون ممكنة بدون توقيت مناسب<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> (كام، فرنان، مرجع سبق ذكره، ص 4.

<sup>2</sup> (الشيرازي، عباس مهدي، النظرية المحاسبية، ط 1، 1990، ص 200.

<sup>3</sup> Accounting theory, Hendrikson, Eldan, S=16, Vanbreda, Michael, f 5<sup>th</sup>ed, Luwin.1992, PP 136.



## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

### • القيود المتعلقة بالمعلومات المحاسبية:

القيود المتعلقة بالمعلومات المحاسبية هي أربعة:

التوقيت المناسب، الموازنة بين التكلفة والعائد، الموازنة بين الصفات النوعية، العرض العادل.

### 1- التوقيت المناسب

ويرتب هذا القيد بخاصية الملائمة والثوقية حيث يفترض بالمعلومات المتصلة متخذ القرار اتفيا لوقتها لث فيهم مثل هذا لم علومات على القرار المتخذة ذات العلاقة بمبادئ ونما تآخير، ويفسأل وقتلا يجب أن تقدم وثوقيتها، أي أن لا يؤثر الاستعجال بالحصول على المعلومات المحاسبية على تمثيلها الصادق ودقتها وحياديتها<sup>1</sup>.

### 2- الموازنة بين التكلفة والعائد

وتعني أن تكون المنافع المحققة والمتوقعة من المعلومات أكبر من تكلفة إمداد المنشأة بهذه المعلومات، حيث لا حظت عذر إمكانية قياس المنافع المتوقعة من المعلومات المتعددة بالتحديد الدقيق لعدد ونوع حدود مستخدميها المعلومات<sup>2</sup>.

### 3- الموازنة بين الصفات النوعية

في الممارسة العملية من الضروري في الغالب تحقيق التوازن والمقايضة، بصفة عامة الهدف هو تحقيق التوازن بين الخصائص النوعية بصورة مناسبة حتى يمكن الوفاء بأهداف القوائم المالية، وتعتبر الأهمية النسبية للخصائص النوعية في الأحوال المختلفة هي مسألة ح كممهني<sup>3</sup>.

### 4- العرض العادل

توصف القوائم المالية غالباً بأنها تظهر بصورة صحيحة وعادلة، أو تمثل بعدالة المركز المالي، والأداء والتغير اتفيا لمر كز الماليل لمنشأة، ومعاً هذا الإطار يتعامل مباشرة مع هذا المفاهيم، إلا أن تطبيقاً للخصائص النوعية الأساسية والمعايير المحاسبية يترتب عليها عادة ق وائتمالية تظهر بصورة صحيحة وعادلة أو تمثل بعدالة هذه المعلومات<sup>4</sup>.

### ثانياً: أهمية المعلومات المحاسبية:

نشأت الحاجة إلى المعلومات المحاسبية من نقص المعرفة وحالة عدم التأكد الملائمة للنشاط الاقتصادي، وبذلك فإن الهدف من توفير وتقد يم المعلومات المحاسبية تحديد وتخفيف حالة القلق التي تنتج من استخدام معلومات المعلومات لاتخاذ القرارات، وكذلك لإمدادهم بيزم يد م المعرفة، حيث أن توفر المعلومات الضرورية إما أن تؤدي إلى زيادة المعرفة المسبقة لما سيحدث مستقبلاً، أو تقليل حجم التباين في الخيارات.

<sup>1</sup> ( خالد جمال الجعارات، مرجع سابق، ص 56.

<sup>2</sup> ( فياض حمزة رملي، مرجع سابق، ص : 48.

<sup>3</sup> ( أحمد محمد نور وآخرون، المحاسبة المتوسطة مشاكل قياس الدخل والمحاسبة والإفصاح عن الأصول، الدار الجامعية، الإسكندرية، 2002/2001، ص 50.

<sup>4</sup> ( طارق عبد العال حماد، 2000، مرجع سابق، ص 100.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

وعدم توفر المعلومات الكافية والصحيحة التي يعتمد عليها يعتبر من أهم أسباب فشل الكثير من القرارات الإدارية والقصور في التخطيط طوال رقابة وتقييم الأداء، وتحتاج الإدارة في كلاً وجهنشاطها إلى المعلومات، حيث يتطلب صنع القرار معلومات حديثة تساعد همفي عملية اتخاذ القرارات<sup>1</sup>.

وقد ازداد تأهمية المعلومات المحاسبية في الوقت الحاضر، لوجود عوامل متعددة أدت إلى تلك الزيادة، مجملتها فيما يلي:

- 1 - النمو في حجم الشركة: يؤدي إلى ضرورة إنتاج المعلومات بصورة مستمرة.
- 2 - ازدياد قنوات الاتصال بالشركة: مما يتطلب توفير المعلومات بصورة رأسية وأفقية.
- 3 - تعدد أهداف الوحدة الاقتصادية: ويتطلب توفير معلومات اتخذها لأهدافاً مختلفة.
- 4 - التأثير بالبيئة الخارجية:

تتأثر الشركة بالبيئة وتؤثر بها، وقد ازداد هذا العلاقة نتيجة كثرة التغيرات التي تحدث في البيئة، وهذا يتطلب قدر أكبر من المعلومات<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> ( كنعان نواف سالم ، اتخاذ القرارات الإدارية بين النظرية والتطبيق، ط 1 ، 2003، عمان ، دار الثقافة للنشر والتوزيع ، ص ص 9-10.

<sup>2</sup> ( القاضي وأبولطة، مرجع سبق ذكره ، ص 379.

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية السابقة لموضوع الدراسة:

المطلب الأول: الدراسات العربية:

### • دراسة غازي عبد العزيز سليمان الليبي 2008 :

بعنوان: قيمة المعلومات المحاسبية التنبؤية ودورها في الرقابة معالتر كيز على الرقابة القبلية

تلعب المعلومات المحاسبية دوراً رئيسياً في الوظيفية الرقابية في المنشآت وتأتي هذه المقدره للمعلومات المحاسبية من إحدى خصائصها النوعية وهي خاصية الملائمة إذ أن المعلومات المحاسبية تكون ملائمة عندما يمكنها مساعدة مستخدميهما في تقييم الأحداث الماضية، الحاضرة، والمستقبلية، وكذلك عندما تستطيع تقليل عدم التأكد للمتغير الخاصة باتخاذ القرارات ولتجنب الخسائر المحتملة كما يجب أن تكون ملائمة بما يجب أن يكون لها قيمة في استيضاح المستقبل وزيادة الثقة في حسابات التخصيصات لمواجهه المستقبل، ولتجنب الخسائر المحتملة كما يجب أن تكون المعلومات المحاسبية ومستخدميهما في التنبؤ بشكل صحيح، وانتقد مبالو فتا المناسب.

الرقابة هي وظيفة المدير ينقسم مختلف المستويات الإدارية، أهما توثيقاً وثقوياً:

بناء المعايير، تقييم الأداء، اتخاذ الخطو الصحيحة، هنا كانوا اعداد عدة من الرقابيات:

الرقابة القبلية، الرقابة الجارية، ورقابة التغذية العكسية، وانالو عالا وهو الأفضل لأنها تركز على منع حدوث الأخطاء قبل حدوثه، انال تنبؤ بفشل أو نجاح الشر كات هو أحد أنواع الرقابة القبلية، وأما أحد الاهداف الرئيسية لعدد من أنظمة النوعية.

### • دراسة وحيد محمود، استخدام أساليب التحليل المالي في التنبؤ بفشل الشر كات المساهمة الصناعية دراسة على عينة من الشر كات

المساهمة الصناعية العراقية المدرجة في سوق العراق اقلأوراق المالية (2010):

يعد فشل الشر كات من أهم المواقف التي تواجه الكثير من الكتابو الباحثين لدراسة، وذلك لما قد ينتج عنها من آثار سلبية على الاقتصاد القومي، وعلى المجتمع ككل، لذلك كثر من الباحثين الى إيجاد طرق يمكن من خلالها التنبؤ بالفشل قبل حدوثه، وظهرت نتيجة لذلك العديد من الدراسات التي تستخدم النسب المالية بوصفها أدوات لبعض النماذج الاحصائية والتي تعتمد على أساليب التحليل التمييزي سواء الفردية او المتعددة لإمكانية التنبؤ بالفشل قبل حدوثه وهو التيمنأهمها نموذجا لتما نفضلا عن نماذج أخرى يتم تطبيقها ويهدفه ذالبحث الى إيجاد وسيلة يمكن الاعتماد عليها في التنبؤ بالفشل من خلال التطبيق نموذجا لتما ن على عدد من الشر كات المساهمة العراقية، وتنبؤ أهمية البحث من أهمية موضوع الفشل لدى العديد من الأطراف ذات العلاقة بالشر كة، حيث يمكن من مشكلة البحث في عدم وعي الشر كاتال من مساهمة العراقية والمستثمرينو غيرهم بمخاطر تعرض الشر كات للفشل في المستقبل، وتم تطبيق النموذج على عينة متكونة من

17

شر كة مساهمة عراقية والتي تم الحصول على البيانات الخاصة بها، وتمالو صلا إلى عدة نتائج أهمها دقة نموذجا لتما ن في التنبؤ بفشل الشر كات

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

ر كاتا المساهمة العراقية، وخلصت الدراسة إلى تنبؤ نمو ذجالتها للتنبؤ بفشل الشركة كاتالمساهمة الصناعية العراقية كأسلوب مناسب لتحليل المالى المعتمد في تقديم أداء الشركات.

### • دراسة بدر الدين فاروق أحمد سالم (2013)

تناولت الدراسة دور الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية في فعكفاءة التخطيط الرقابة بالمؤسسات المالية السودانية وتمثلت مشكلة الدراسة في عملية التخطيط الرقابة بالمؤسسات المالية السودانية لا تتم بناء على تنبؤات، معلوماً تماماً لوضع الخطة المستقبلية كما أن عملية التخطيط تراعى أهداف المؤسسة التي يجب أن تقو مالمؤسسات السودانية جيداً ذلك لتحديد الانحرافات والسعي وراء معرفة أسبابها معالجتها من قبلها وأنها الخطة لا تتم متابعتها بشكل، الإدارة بتحقيقها السلبية منها ولتتعرف على أبعاد المشكلة .

هدفت هذه الدراسة إلى اختبار العلاقة بين الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية الملائمة وتشمل التوقيت الملائم والقدرة على التنبؤ بالمستقبل والقدرة على التقييم الارتداد للتنبؤات السابقة، الموثوقية وتشمل الصدق في التعبير والقابلية للتحقق الحياد، الاتساق، القابلية للمقارنة، والقابلية للفهم وفعكفاءة التخطيط الرقابة بالمؤسسات المالية السودانية . وقد إختبر الباحثان الفرضيات التالية :

- 1 - توجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين ملائمة المعلومات المحاسبية وعملية التنبؤ الجيد بالمستقبل .
  - 2 - توجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين موثوقية المعلومات المحاسبية وإمكانية وضع موازنات تقديرية لتحقيق أهداف المؤسسة .
  - 3 - توجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين اتساق المعلومات المحاسبية وإمكانية وضع معايير رقابية لمتابعة الخطة .
  - 4 - توجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين قابلية المعلومات المحاسبية للمقارنة والفهم وإمكانية قياسها مقارنة الأعمال المنفذة .
- وقد اتبعت هذه الدراسة عدد من المناهج الملائمة لها ذو النوع عمالدراسات مثل :

المنهج التاريخي لمتابعة الدراسات السابقة، المنهج الاستنباطي لتحديد محاور البحث وضع الفرضيات كما اتبعت أيضاً المنهج الوصفي لدراسة استمارة استبانة وتحليلها بالطرق الإحصائية والرياضية .

توصلت هذه الدراسة إلى عدد من النتائج أهمها: إن للمعلومات المحاسبية دوراً هاماً وحيوياً في التخطيط الرقابة فيلقد المؤسسات المالية السودانية.

تعتمد الإدارة في المالى السودانية على المعلومات المحاسبية المستمدة من القوائم المالية في عملية التخطيط الرقابة. وكانت أهم توصيات الدراسة ما يلي :

على الإدارات العليا بالمؤسسات الاهتمام بمتابعة ومراقبة أنظمة المعلومات المحاسبية ومراجعتها بحيث يكون الإعداد بشكل جيد ومركزي في إنشائها مع جعلها تتصف بالخصائص النوعية .

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

ضرورة إعطاء المعلومات المحاسبية وعملية جمعها اهتماما أكثر من جانب الإدارة وذلك للدور الفعال الذي تلعبه في عملية التخطيط الرقابية .

المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية:

### • دراسة Carr —Tomkins (1996)

بعنوان : "قرار اتالاستثمار الاستراتيجي: أهمية تحليل إدارة التكلفة الاستراتيجية المقارنلـ 51

شركة في المملكة المتحدة والولايات المتحدة وألمانيا".

هدفت الدراسة إلى تقييم الأهمية النسبية لأساليب التحليل المالي المقابلة بأساليب التحليل الاستراتيجي في الممارسة العملية عند اتخاذ قرار اتالاستثمار الاستراتيجي، من خلال عينة مقارنة 51 شركة في كل من المملكة المتحدة والولايات المتحدة وألمانيا. وطبقنا الدراسة على قطاع صناعة السيارات الذي يتميز باستخدامها للأساليب الحديثة في التصنيع، ولوجود موافقتا نسبية متعددة على مستوى هذها الصناعة، واستخدام متالدراسة أسلوب التحليل المقارن، وركزت الدراسة على أساليب تقييم المشاريع التالية: أسلوب صافي القيمة الحالية، أسلوب بفترة الاسترداد، أسلوب معدل العائد على الاستثمار كأثلة على مدى استخدام أساليب تقييم المشاريع بالشركات. واستخدمت أساليب التحليل الاستراتيجي التالية:

سلاسل القيمة الزمنية، تحليل مسيبتا التكلفة، تحليل الميزة التنافسية، تحليل المنافس، تحليل القوى الخمس لبورتر، وتحليل السوق . وخلصت الدراسة إلى أن أساليب التدفقات النقدية المخصصة بحاجة إلى تدعيم عن طريق استخدام أساليب التحليل الاستراتيجي، وأنا لمعرفة المتر اكمة والخبرة الشخصية لها تأثير عند اتخاذ قرار الاستثمار الاستراتيجي، والاختلاف في استخدام أساليب التقييم المشاريع كاتفي كلمنا ألمانيا وإنجلترا والولايات المتحدة يرجع إلى تباين بيئة القرار، وهياكل، ومراكزهم المالية، وأوصت الدراسة إلى تدعيم أساليب التدفقات النقدية المخصصة باستخدام أساليب التحليل الاستراتيجي لزيادة المعرفة المتر اكمة والخبرة الشخصية

### • دراسة: Al- Thuneibat، AL- Fayoumi Khamees (2010):

بعنوان :

ممارسات الموازنة الرأسمالية في الشركات الصناعية الأردنية: هدفها الدراسة التي التزويد بأدلة تجريبية إضافية عن ممارسات الموازنة الرأسمالية في الاقتصاديات الناشئة، واستخدام متالدراسة أسلوب الاستبيان والمقابلة لجمع المعلومات، وكان مجتمع الدراسة 81 شركة أردنية، وخلصت النتائج أنشر كاتالاستثمار الأردنية تعطي أهمية منخفضة لأسلوب التدفق النقدي في تقييم المشاريع الاستثمارية الرأسمالية، فمعظم الشركات التي يلهامؤشر فترة الاسترداد أو وصتالدراسة بالاهتمام بتطبيق مفاهيم وتقنية الموازنة الرأسمالية بطريقة مناسبة وينبغي للشركات أن تنتظر أيضاً أهمية تكون لوجيا المعلومات وتطبيقها في الموازنة الرأسمالية .

• دراسة: **Yang-Wilner-Smolarski**:

بعنوان

:استخدام المعلوما المالية الناجمة عنصناديقالأسهما الخاصة فيتقييما لاستثمار اتالجديدة، هدفتهذهالدراسةإلىفياختيار طرقالتقييمو كيفيةاستخدامالمعلوما المالية باستخدامفيالدراسةأسلوبالمسحفيجمعاليانات، وخلصتالدراسةإلىأنهيج داستخدامنماذجالتقييما بشكلمتجانسنسبيا عبرالبلدان، وأناستخدامالمعلوما المالية يتأثر بشكلكبير حسبوعالتمويلو تركي زه، ويزداداستخدامالياناتالمالية المراجعة حسبمضوجالشركة وتمالعثورعلىاختلافاتقياسيةفيالتسوياتالمالية بينأنواعالصنا ديوقوالبلد، كماأظهرتالنتائجاعتمادعلىتكلفةالعمالةضعيفجدا فيحينأنهيكالالصناعة لميؤثرعلىتقييما مديراءالصناديقبالا استثمار اتوتشيرالنتائجبمديراءالصناديقالاستثمارية كيفيةسلوكاتخاذقراراتهمحسبوعالصندوقوالمخاطرةويرى Smolarski وزملائهأنفهمعدمالتناظر والقضاياالمهيكله. ممايؤديإلىتحسينعملياتاتخاذالقراراتالاستثماريةوأوصلتال دراسةبأنهيتوجبالتركيز مستقبلافيالاتجاهاتعلىدراسةكلصندوقواستثماريعلىحدى.

• التعليقعلالدراسةوالدراساتالسابقة:

تعدالدراسةالحالية هيامتدادللدراساتالسابقة التيتناولتموضوعتقييماالقدرةالتبؤية للمعلوما المحاسبية بمقدالتنبؤ للمستقبلبعده مالوقوعفيا لخطرأو الفشلوالإفلاس.

اتفقتهذهالدراسة معالدراساتالسابقة منحيثالمضمونالمتشلفيتوضيحا همية ودورةمكانةالمعلوما المحاسبية فيالمؤسسة أماهذهالدراسة فإنها تتناولموضوعتقييماالقدرةالتبؤية للمعلوما المحاسبية وذلكمنخلالدراسة تطبيقية لشركة سوفللدقيق، كماهتتمهذهالدراسة بالتركيزعلىجانينفالجانبالأولولنظامالمعلوما المحاسبية ومستخدما للمعلومة والجانبالثاني علىتقييما القدرةالتبؤية للمعلوما المحاسبية فيللشركة وذلكعنطريق تطبيقنموذجألتما منخلالاللميزانياتالثلاثوحدوحساباتالنتائج

## الفصل الأول \_\_\_\_\_ المعلومات المحاسبية والدراسات السابقة

### خلاصة الفصل:

بعد دراسة المعلومات المحاسبية يتضح أهمية المعلومات المحاسبية عند كل مستوى وكل وظيفة في الشركة وفي كل مرحلة من مراحل اتخاذ القرار وتزداد أهمية تلك المعلومات عند اتخاذ القرارات الاستراتيجية لاسيما في التنبؤ بالفشل أو عدم الفشل أو النجاح كما يترتب عنها من مخاطر وتعلقها بالمستقبل اعتمادا على التنبؤ المبني على المعلومات وتأثيرها القوي على الأهداف الاستراتيجية للشركة.

# الفصل الثاني

دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي



## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

### تمهيد:

تهدف الشركة في إطار نشاطها الرئيسي إلى النمو والاستمرار في بيئة متغيرة نتيجة ديناميكية الأسواق التي تمد هذه المؤسسات بالمدخلات اللازمة أو من ناحية أخرى تغير استراتيجيات المؤسسات المنافسة بهدف السيطرة على الأسواق ، لذلك تعمل الشركة على التكيف مع هذه المتغيرات من خلال تحكمها في الأدوات اللازمة لمواكبة هذه التغيرات.

تهدف في هذا الفصل إلى التطرق لأهم الأدوات المالية الضرورية لتشخيص الوضعية المالية للشركة، بغرض تشخيص نقاط القوة والضعف في المؤسسة والاستفادة من هاته المزايا في حالة كانت ميزة إيجابية للشركة وتصحيح مكامن الضعف إن كانت الميزة سلبية .

وفي هذا الفصل سوف يتم التطرق إلى النقاط التالية:

المبحث الأول: بطاقة فنية عن الشركة:

المبحث الثاني: دراسة تقييم القدرة التنبؤية للشركة:

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

### المبحث الأول: بطاقة فنية عن الشركة:

من أجل تدعيم الجانب النظري للموضوع ومحاولة توضيحه أكثر سيتم التطرق في هذا الفصل إلى دراسة تطبيقية في شركة سوف للدقيق وذلك استنادا إلى المعلومات والبيانات المقدمة من طرف الشركة محل الدراسة.

#### المطلب الأول: التعريف بالشركة<sup>1</sup>

هي شركة ذات أسهم تابعة للخواص ، جاءت تسميتها نسبة لتسمية المنطقة التي تقع فيها وقد تم تأسيسها في: 1999/12/21 بمساهمة ثلاثة شركاء ، وتقع الشركة في الناحية الغربية من وادي سوف حيث يحدها من الشرق مؤسسة صناعة الشكولاتة سابقا وتحدها غربا حضائر ومباني للخواص ، أما شمالا فيحدها الطريق الرابط بين الطريق الوطني رقم: 03 والطريق الوطني رقم: 16 ، ويحدها جنوبا مباني سكنية، تقدر مساحتها بـ 9000 م<sup>2</sup> مقسمة منها 600 م<sup>2</sup> لممارسة العملية الإنتاجية، و 480 م<sup>2</sup> مخصصة لمخازن المواد ومنها 20 م<sup>2</sup> للإدارة، تتوفر المؤسسة على 35 عامل منهم 25 مؤمنين و 10 مؤقتين.

ويتمثل نشاط المؤسسة في عمليتي الإنتاج والبيع لكل من الفرينة والسميد والنخالة والمسلات ، حيث تشتري المؤسسة احتياجاتها كمن المواد الأولية والمتمثلة في القمح بنوعية اللين والصلب من تعاونية الحبوب والخضر الجافة بأوماشيبسكرة حيث تستخدم من القمح الصلب 68% في إنتاج السميد و 10% في إنتاج المسلات و 18% في إنتاج النخالة الصفراء، و 04% فضلات.

أما المبيعات فهي تباع كل منتج في مواصفات وأوزان مختلفة، فالسميد يتفرع عنه سميد ممتاز وآخر عادي وثالث رطب ، ويتم تعبئة هذه المنتجات في أكياس مختلفة الأوزان وذلك تبعا لطبيعة الطلب، في حين تقوم المؤسسة بتوزيع منتجاتها عبر قنوات توزيع مختلفة.

❖ مؤسسة سرولكس لإنتاج العجائن.

❖ مؤسسة كيبا لإنتاج العجائن.

تجدر الإشارة أنه في إطار توسيع نشاط الشركة يتم إنجاز ورشة لصناعة العجائن والكسكس قيد الإنجاز.

<sup>1</sup> ( مقابلة شخصية مع مدير الشركة .

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

المطلب الثاني: هياكل الشركة مراحل إنتاجها.

أولاً: هياكل وتركيبات الشركة.

تحتوي شركة سوف للدقيق على عدة تركيبات وهياكل والتي تم إنجازها من طرف مؤسسات أجنبية، فالتركيب الخاص بإنتاج السميد أنجز من طرف المؤسسة الإيطالية (LOPORCHPO) أما التركيب الخاص بإنتاج الفرينة فقد أنجز من طرف المؤسسة التركية (IRMAK) ، وللمؤسسة هياكل وتركيبات عديدة منها:

- (1) مطحنة لطحن القمح الصلب بسعة: 600 قنطار.
- (2) مطحنة لطحن القمح اللين بسعة: 1200 قنطار.
- (3) مطحنة لطحن كل من القمح الصلب واللين بسعة: 500 قنطار.
- (4) خزان رئيسي بسعة: 10000 قنطار ويضم أربعة أجزاء.
- (5) خزان للقمح الصلب ذو سعة: 5000 قنطار.
- (6) خزان للقمح اللين ذو سعة: 5000 قنطار.
- (7) مخزن (مستودع) ذو سعة 1000 قنطار من المنتجين.
- (8) ورشتان لإنتاج السميد والفرينة وأخرى لإنتاج العجائن قيد التركيب.
- (9) مبنى إداري.
- (10) خزان للمياه.
- (11) الجسر الوزان.
- (12) شاشة مراقبة.

ثانياً: توضيح مراحل الإنتاج.

تتكون عملية الإنتاج من عدة مراحل هي:

(1) مرحلة التنظيف: وتتضمن هذه المرحلة ما يلي:

❖ وزن القمح: عند وصول المواد الأولية للمؤسسة يتم نقلها بوسائلها الخاصة ووزنها بالجسر الوزان ثم

تفريغها ووزن الشاحنة فارغة لمعرفة كمية المواد الواردة.

❖ التنظيف الأولي: يتم فيها نقل المواد الأولية من المظموور الأرضي للخزان الرئيسي مروراً بآلات التنظيف

حسب نوعية القمح.

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

❖ التنظيف الثاني: يتم تنقية القمح وفرزه بآلات متخصصة ، كالألة التي تقوم بفرز نوع معين من الفضلات المتضمنة مع القمح.

(2) مرحلة التحضير: ويتم في هذه المرحلة تبلييل القمح بعد عملية التنظيف الثانية حيث يكون القمح مصفى ومنقى فيوضع في خزان خاص ، إذ تقاس درجة الرطوبة لمعرفة كمية الماء الواجب إضافته للقمح (لكل نوعية قمح درجة رطوبة خاصة).

(3) مرحلة الطحن: وتضم المراحل التالية:

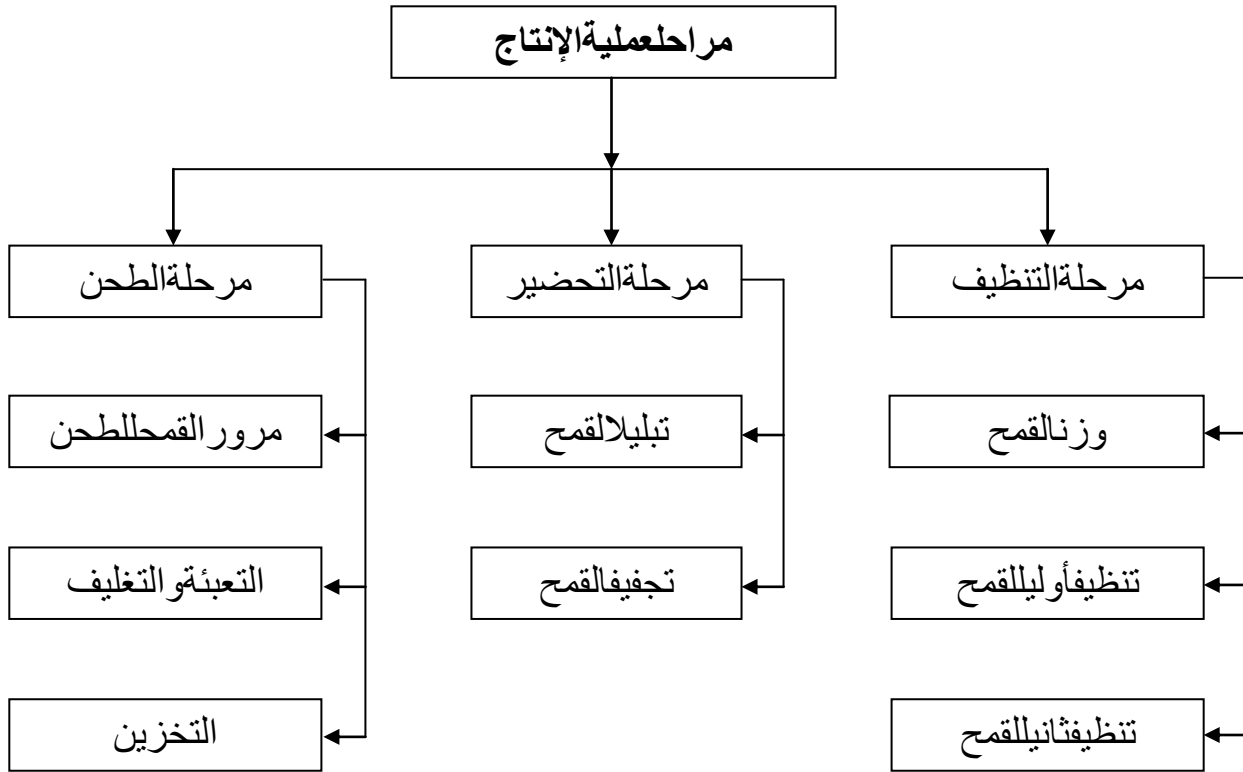
❖ مرحلة مرور القمح للطحن : وتتمثل هذه المرحلة في نقل القمح المهياً للطحن عبر الآلات المتخصصة حيث يتم فيها طحنه.

❖ مرحلة التعبئة والتغليف: ويقصد بها تعبئة المنتجات التامة الصنع (السميد، الفرينة، السمالات، النخالة) في أكياس خاصة وفي أوزان مختلفة.

❖ مرحلة التخزين: بعد التعبئة في أكياس ترسل هذه الأكياس للمخزن في انتظار بيعها.

مخطط يوضح مراحل الإنتاج:

شكل (03): مخطط يوضح مراحل الإنتاج.



المصدر: وثائق مقدمة من طرف إدارة الشركة

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

المبحث الثاني : تقييم القدرة التنبؤية للشركة

المطلب الأول: تقديم نموذج ألتمان:

يعد عمل ألتمان لسنة 1928 من أول وأهم الأعمال التي حاولت تجاوز الطريقة التقليدية في التحليل والتي استخدمها السابقون في التنبؤ بفشل الشركات معتمدين فيها على أساليب إحصائية بسيطة في تحليل النسب المالية لاختيار نسبة مالية واحدة يعتقد بأنها الأفضل في التمييز بين الشركات الفاشلة واستخدام ألتمان هذا النموذج على الشكل التالي :

$$Z=1.2x1+1.4x2+3.3x3+0.6x4+0.999x5$$

حيث أن :

X1= راس المال العامل / اجمالي الموجودات

X2= الارباح المحتجزة والاحتياطيات / اجمالي الموجودات

X3= الارباح قبل الفوائد والضرائب / اجمالي الموجودات

X4= القيمة السوقية لحقوق المساهمين / القيمة الدفترية للديون

X5= المبيعات / اجمالي الموجودات

### شرح العلاقات

- رأس المال العامل = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

- إجمالي الموجودات = مجموع الأصول

- الأرباح قبل الفوائد والضرائب ونعني بها مجموع الفوائد أي النتيجة الإجمالية

- القيمة السوقية لحقوق المساهمين ونعني بها رأس المال الخاص ويساوي الأموال الخاصة - الأصول الثابتة

- الأرباح المحتجزة والاحتياطيات: وهي الجزء الغير موزع من الأرباح من المساهمات خلال السنة المالية السابقة

- المبيعات ونقصد بها رقم الأعمال

أما ( 0.999 - 0.6 - 3.3 - 1.4 - 1.2 ) فهي تمثل أوزان متغيرات الدالة حيث تعبر عن الأهمية النسبية

لكل متغير اعتمادا على ما تستخدمه الشركات .

وتمثل (Z) قيمة المعادلة وتُقارن مع المعايير التي وضعها ألتمان وهي

• الشركات التي تزيد لديها (Z) عن (2.99) تعد شركات غير فاشلة (ناجحة) على المدى القريب لأن

أدائها كان عاليا.

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

- الشركات التي تقل لديها (Z) عن (1.81) تعد شركات فاشلة لكون آدائها كان منخفضا
- الشركات التي يكون لديها (Z) بين (1.81) و(2.99) يكون آدائها متوسطا ويصعب التنبؤ الحاسم بشأن فشلها ، ومن ثم يتوجب إجراء دراسة تقييمية دقيقة لوضع الشركة للتمكن من التعرف على وضعها في المستقبل .

✘ يمكن ملاحظة أن النسب التي اعتمدها هذا النموذج نتناول أهم الابعاد المالية التي يجب دراستها في المنشأة وهي (السيولة، الربحية، السوق، النشاط) وقد أوضح التمان أن أكثر النسب المساهمة في الفصل بين مجموعة الشركات الفاشلة عن الغير فاشلة هي (x3) والتي تمثل نسبة قياس الربحية وهذا امر منطقي إذ أن الاهداف التي تسعى إليها الشركات هذا الربح ولا سيما شركات الأعمال في القطاع الخاص، وان لم يتحقق هذا الهدف فسوف يدل صراحة أو ضمنا على ان الشركة عاجزة عن سداد التزاماتها إلى الآخرين وهذا ما يحكم ان كانت الشركة فاشلة او غير فاشلة

الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

المطلب الثاني: استخراج دالة الأداء التمييزي لشركة سوف للدقيق للفترة الممتدة بين (2013-2015)  
أولاً: الميزانية المالية المفصلة للسنوات الثلاث (2013، 2014، 2015).

(1) جانب الأصول:

جدول رقم (1): الميزانية المالية المفصلة للسنوات (2013، 2014، 2015).

2015	2014	2013	الأصول
			<u>الأصول الثابتة:</u>
5850000	5850000	5850000	أراضي
16354149	16554064	17033861	مباني
62566904	73550613	99911515	تثبيتات العينة الأخرى
25153649	10412463	-	تثبيتات جاري إنجازها
26615132	2615132	26500000	تثبيتات وسندات أخرى
67671	67671	135342	الضرائب المؤجلة الأصول
136607506	133049944	149430719	المجموع:
			<u>الأصول المتداولة:</u>
34318208	25443550	5473666	المخزونات
98990006	75758869	47949741	الزبائن
9062920	6866900	19910899	الديون الأخرى
232560530	18019626	-	الضرائب والمدفوعات
88865624	76780736	15649995	الخزينة
251522794	202869683	88984303	المجموع:
388130300	335919627	238415022	مجموع الأصول:

(2) جانب الخصوم:

2015	2014	2013	الخصوم
			<u>الأموال الدائمة:</u>
50000000	50000000	50000000	رأس المال الصادر
44520161	44520161	44520161	الاحتياطيات
110503634	60316345	12728679	النتيجة النهائية
12151693	12151693	(576985)	رؤوس الأموال الأخرى
217175488	166988201	106671855	<b>مجموع الأموال الدائمة:</b>
			<u>الخصوم الغير جارية:</u>
(1139859)	5038630	11689175	اقتراضات وديون مالية
			<u>الخصوم الجارية:</u>
91763276	74678109	35844885	الموردون
-	7852009	2995687	الضرائب
80331393	81267553	81213419	ديون أخرى
-	95123	-	خزينة الأصول
172094670	163892796	120053992	<b>المجموع:</b>
398130300	335919627	238415022	<b>مجموع الخصوم:</b>

المصدر: من إعداد الطلبة اعتمادا على الملاحق (1,2,5,6,9,10).



الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

إعداد الميزانيات المالية المختصرة لشركة سوف للدقيق.

جدول رقم (02): الميزانية المختصرة لسنة (2013، 2014، 2015).

❖ جانب الأصول:

الأصول	2013	2014	2015
الأصول الثابتة	149430719	133049944	136607506
الأصول المتداولة	88984303	202869683	251522794
المجموع	238415022	335919627	388130300

❖ جانب الخصوم:

الخصوم	2013	2014	2015
الأموال الدائمة	106671855	166988201	217175489
القروض قصيرة الأجل	131743167	168931426	170954811
المجموع	238415022	335919627	388130300

حساب رأس المال العامل  $FR_L$  :

$$\text{رأس المال العامل} = \text{الأموال الدائمة} - \text{الأصول الثابتة}$$

$$\text{رأس المال العامل (2013)} = 149430719 - 106671855 = 42758864$$

$$\text{رأس المال العامل (2014)} = 133049944 - 166988201 = 33938257$$

$$\text{رأس المال العامل (2015)} = 136607506 - 217175489 = 80567983$$

الفصل الثاني دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

2015	2014	2013	السنوات البيان
80567983	33938257	42758864 -	رأس المال العامل

ثانيا :حساب دالة الأداء التمييزي ( Z): وذلك حسب الجدول الموضح أدناه

جدول (03): حساب دالة الأداء التمييزي

المبيعات إجمالي الموجودات	القيمة السوقية لحقوق الملتحقين التوجهة الدفترتي للديني	صافي الربح قبل الضريبة إجمالي الموجودات	الأرباح الاحتجزه إجمالي الموجودات	رأس المال العامل إجمالي الموجودات	النسب السنة
534134225	-99430719	15714418	15450168	-42758864	2013
238415022 2.240 =	117058304 -0.849 =	238415022 0.065 =	238415022 0.0.64 =	238415022 -0.179 =	
984749513	-83049944	68291114	12728679	33938257	2014
335919627 2.931 =	75490782 -1.100 =	335919627 2.032 =	335919627 0.354 =	335919627 0.944 =	
468427750	-86607506	50187288	60316345	80567983	2015
388130300 1.206 =	172094669 -0.050 =	388130300 0.129 =	388130300 0.155 =	388130300 0.207 =	
1987311488	-269088169	748812820	88495192	157265104	إجمالي
662464940 2.999 =	364643755 -0.737 =	662464940 1.130 =	662464940 0.133 =	662464940 -0.237 =	

$$Z = 1.2(-0.237) + 1.4(0.133) + 3.3(1.130) - 0.6(0.737) + 0.99(2.999)$$

$$= 6.157$$

بما أن للمؤسسة (Z) هي 6.157 وهي تزيد عن قيمة الحد الأعلى 2.99 وفقا لنموذج Altman فتعد

شركات غير فاشلة أي ناجحة على المدى القريب لأن أدائها كان عاليا.

## الفصل الثاني \_\_\_\_\_ دراسة تطبيقية لشركة سوف للدقيق بالوادي

### خلاصة الفصل:

بعد الدراسة التطبيقية المتعلقة بشركة سوف للدقيق بالوادي وتطبيقا لنموذج ألتمان بالاعتماد على الميزانيات الثلاثة وجدول حسابات النتائج ومعرفة كل المؤشرات المتغيرة والمحلة للوضع المالية لشركة سوف للدقيق والتي توضح لنا وضعية مالية متوازية وذلك من خلال لتطبيقنا لنموذج ألتمان للتنبؤ والذي قد توصلنا أن قيمة  $Z = 6.175$  وهي تزيد عن الحد الأعلى لدالة الأداء التمييزي لنموذج ألتمان فتعد شركة غير فاشلة أي ناجحة عن المدى القريب لأن أدائها كان عاليا ومن خصائص شركة سوف للدقيق أنها تحقق أرباحا متزايدة من سنة لأخرى مما يسمح لها بتوسع مالي هام.

الخاتمة

### الخاتمة:

يتوقف أداء إدارة الشركة بوظيفة اتخاذ القرار فيما يخص التنبؤ على ما يقدمه النظام المحاسبي من معلومات ولذلك كان لا بد من الاهتمام بالنظام المحاسبي كمصدر للمعلومات المحاسبية، ويعد اهتمام الإدارة بالمعلومات المحاسبية كذلك لكونها المحرك الرئيسي للإدارة أي المنظمة وتتخذ قراراتها على أداؤها لوظائفها كما تتوقف درجة وفعالية الإدارة على مدى وفرة وجود المعلومات اللازمة لاتخاذ القرارات الادارية .

وقد توصلت الدراسة إلى النتائج التالية:

- إن للمعلومات المحاسبية دورا هاما وجوبا عند اتخاذ القرارات الادارية في الشركات
- تعتمد الادارة في اتخاذ القرارات وادائها للوظائف الادارية والتنبؤ على معلومات محاسبية بنسبة 90%
- يعتمد الشركات في تدقيق حساباتها بنسبة عالية على مدقق خارجي الأمر الذي يعطي موضوعية أكثر للمعلومات المحاسبية
- توفر المعلومات بشكل دائم في الشركات لاستخدامها في اتخاذ القرارات
- تستخدم الشركات في نظامها المحاسبي النظام المحسوب والذي يسرع في عملية توصيل وتقديم المعلومات والتقارير المحاسبية

### التوصيات:

- بالرغم من أن نتائج الدراسة كشفت أن هناك دورا واستخداما عاليا للمعلومات المحاسبية في اتخاذ القرارات الادارية إلا أنه يقصد تحسين مستوى الأداء ورفع الكفاءة وفاعلية ذلك الدور في استخدام المعلومات المحاسبية نوصي بما يلي :
- ضرورة التوسع في استخدام المعلومات المحاسبية في عمليات التخطيط بكافة أنواعها ورسم البيانات المستقبلية للشركة
  - ان تقوم الشركة بزيادة المعرفة والاطلاع للكادر المحاسبي الذي يعمل بالدائرة المالية لديها وخاصة في ما يتعلق بالمعايير المحاسبية الدولية لما لها من أهمية كبيرة تساعدهم في الارتقاء بمستواهم العلمي والمعرفي في مجال المحاسبة وهذا من شأنه أن يزيد في موضوعية ودقة اعداد القوائم والتقارير المالية وبالتالي الحصول على معلومات محاسبية متميزة بخصائصها المطلوبة

- ضرورة استخدام الشركات الحاسوب في حفظ و تخزين البيانات المحاسبية للحصول على معلومات محاسبية لتوفير الدقة والسرعة في ايصال هذه المعلومات لمتخذي القرارات في الشركات
- إعداد وتأهيل متخذي القرارات الادارية في مجال التنبؤ والتحليل المالي وعقد الدورات في مجال اتخاذ القرارات ليتمكن من معالجة المواقف الادارية التي تتطلب قرارات صعبة مما يسهم في زيادة قدرة متخذي القرار في التعامل بفاعلية مع المعلومات المحاسبية
- ضرورة التعرف على طبيعة المعلومات التي تحتاجها كل فئة إدارية ومراعاة اختلاف الفئات المستخدمة للمعلومات وتعدد احتياجاتهم وكذلك توفير المعلومات اللازمة لنماذج اتخاذ القرارات وذلك لرفع كفاءة وفعالية المعلومات المحاسبية

### الاقتراحات:

- لكي يستكمل الموضوع حقه يرى الباحث تقديم مقترحات لتغطية جوانب أخرى في موضوع القدرة التنبؤية للمعلومة المحاسبية ومستخدمي المعلومة في ظل النظام المحاسبي المالي
- إجراء دراسة شاملة مشاهجة تتناول الشركات والمنظمات ومقارنتها ببعضها وذلك لأهمية هذه المعلومات المحاسبية
- إجراء دراسة تتناول دور المعلومات المحاسبية ومدى استخدامها في عملية التخطيط والرقابة والتنبؤ
- إجراء المزيد من البحوث حول هذا الموضوع لإحداث التطوير المستمر في النموذج
- التنبؤ بالتعثر قبل حدوثه بفترة زمنية تسمح لإدارة الشركة والجهات الرقابية باتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة الأمر قبل استفحاله.

# قائمة المراجع

1. أحمد محمد نور وآخرون، المحاسبة المتوسطة مشاكل قياس الدخل والمحاسبة والإفصاح عن الأصول، الدار الجامعية، الإسكندرية، 2002/2001.
2. أمين السيد أحمد لطفي، إعداد وعرض القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة، الدار الجامعية للنشر والتوزيع، الإسكندرية، طبعة 2005.
3. جمعة أحمد حلمي والعريبيد، نظم المعلومات المحاسبي، مدخل تطبيقي معاصر، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، ط1، 2007.
4. حمزة، محي الدين، دار المعلومات المحاسبية في ترتيب قرارات الاستثمار في سوق عمان للأوراق المالية دراسة خرسطية/ مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، مجلد 23 ، العدد الأول،
5. خالد جمال الجعارات، معايير التقارير المالية الدولية، ط1، 2007، مكتبة الجامعة إقراء للنشر والتوزيع، عمان،
6. الشيرازي، عباس مهدي، النظرية المحاسبية ، ط1، 1990.
7. طارق عبد العال حماد، التقارير المالية أسس الإعداد والعرض والتحليل، الدار الجامعية ، الإسكندرية، ط12000.
8. فياض حمزة رملي، نظم المعلومات المحاسبية المحسوبة (مدخل معاصر لأغراض ترشيد القرارات الإدارية) ، الأبادي للنشر والتوزيع، الخرطوم، السودان، 2011
9. فياض حمزة رملي، نظم المعلومات المحاسبية المحسوبة (مدخل معاصر لأغراض ترشيد القرارات الإدارية)، الأبادي للنشر والتوزيع، الخرطوم، السودان، 2011
10. قاسم عبد الرزاق، نظم المعلوماتية المحاسبية الحاسوبية، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان، ط1، 2003
11. القاضي، زياد عبد الحكيم، أبوزلطة، تصميم نظم المعلومات الإدارية والمحاسبية ، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان، ط1، 2010.
12. كام، فرنان، ترجمة د. رياض العبد الله، النظرية المحاسبية، ط 2000
13. كنعان نواف سالم ، اتخاذ القرارات الإدارية بين النظرية والتطبيق، ط1، 2003، عمان، دار الثقافة للنشر والتوزيع ،



14. محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، ط 1، 2009، دار وائل للنشر عمان.

15. محمد عب حسين والحقاجي، وآخرون، نظم المعلومات الاستراتيجية منظورة الميزة الاستراتيجية، ط 1، 2009، عمان، دار الثقافة للنشر والتوزيع.

16. مطيع وآخرون، نظم المعلومات المحاسبية، ط 1، 2007، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع.

17. معجم مقاييس اللغة، ابن زكريا، أبي الحسن أحمد بن فارس، جزء 5، ط 1979.

الكتب باللغة الفرنسية:

18. Accounting theory ,Hendrikson, Eldan, S=16, Vanbreda, Michael, f 5<sup>th</sup>ed, Luwin.1992 ,.

19. The effect of extraordinary on prediction of earning . Nichols Donald . R.A Journal of Accounting . Business atudiesVol ,9. № 2, June, 1973.

الملتقيات:

20. معتز أمين السعيد، محمد سليم العيسى، انعكاسات تطبيق معايير لإبلاغ المالي الدولية على جودة

المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية للشركات الاستثمارية المدرجة في سوق عمان المالي، المؤتمر

الثاني القضايا الملحة للاقتصاديات الناشئة في بيئة الأعمال الحديثة، كلية الأعمال، الجامعة الأردنية، 14

و15 أبريل 2009،

الملاحق

## 10/ Tableau d'affectation du résultat et des réserves (N-1) :

		Montants
Origine	Report à nouveau de l'exercice N-1 (à détailler)	12 151 693
	Résultat de l'exercice N-1	60 316 345
	Prélèvement sur réserves (à détailler)	
	<b>TOTAL</b>	72 468 039
Affectation	Réserves (à détailler)	
	Augmentation du capital	
	Dividendes	
	Report à nouveau (à détailler)	
	<b>TOTAL</b>	

## 11/ Tableau des participations (filiales et entités associées) :

Filiales et entités associées	Capitaux propres	Dont capital	Quote-part de capital détenu %	Résultat Dernier exercice	Prêts et avances accordés	Dividendes encaissés	Valeur comptable des titres
<b>Filiales :</b>							
- Entité A							
- Entité B							
<b>Entités associées :</b>							
- Entité 1							
- Entité 2							

Exercice du : 01/01/2013 31/12/2013

10/ Tableau d'affectation du résultat et des réserves (N-1)

		Montants
Origine	Report à nouveau de l'exercice N-1 (à détailler)	
	Résultat de l'exercice N-1	15 450 168
	Prélèvements sur réserves (à détailler)	
	TOTAL	15 450 167
Affectation	Réserves (à détailler)	
	Augmentation du capital	
	Dividendes	16 027 153
	Report à nouveau (à détailler)	( 576 985)
	TOTAL	15 450 167

11/ Tableau des participations (filiales et entités associées) :

Filiales et entité	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées	Filiales et entités ssociées
Filiales: - Entité A - Entité B							
NEANT							
Entités associées - Entité 1 - Entité 2							



Exercice du : 01/01/2014 31/12/2014

10/ Tableau d'affectation du résultat et des réserves (N-1)

		Montants
Origine	Report à nouveau de l'exercice N-1 (à détailler)	( 576 985)
	Résultat de l'exercice N-1	12 728 679
	Prélèvements sur réserves (à détailler)	
	TOTAL	12 151 693
Affectation	Réserves (à détailler)	
	Augmentation du capital	
	Dividendes	
	Report à nouveau (à détailler)	12 151 693
	TOTAL	12 151 693

11/ Tableau des participations (filiales et entités associées) :

Filiales et entité	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées	Filiales et entités associées
<u>Filiales:</u> - Entité A - Entité B			NEANT				
Entités associées - Entité 1 - Entité 2							

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 9 9 9 3 9 0 1 1 9 0 5 6 1 1 1

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le : 31/12/2013

## BILAN (ACTIF)

Série G.n°2 (2010)

ACTIF	2013		2012	
	Montants bruts	Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition - Goodwill positif ou négatif				712 327
Immobilisations incorporelles				
Immobilisation corporelles				
Terrain	5 850 000		5 850 000	5 850 000
Batiments	19 191 873	2 158 012	17 033 861	17 513 658
Autres immobilisations corporelles	229 304 022	129 392 507	99 911 515	123 725 094
Immobilisation en cession				
Immobilisation en cours				
Immobilisation financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	26 500 000		26 500 000	
Autres titres immobilisés				
Prêt et autres actifs financiers non courants				
Impôts différés actif	135 342		135 342	
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>280 981 238</b>	<b>131 550 519</b>	<b>149 430 719</b>	<b>147 801 080</b>
<b>ACTIF COURANT</b>				
Stocks et encours	5 473 666		5 473 666	6 401 410
Créances et emplois assimilés				
Clients	47 949 741		47 949 741	33 864 370
Autres débiteurs	19 910 899		19 910 899	10 057 078
Impôts et assimilés				
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	15 649 995		15 649 995	36 255 094
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>88 984 303</b>		<b>88 984 303</b>	<b>86 577 051</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>369 965 541</b>	<b>131 550 519</b>	<b>238 415 022</b>	<b>234 379 032</b>

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0999390190561111

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le : 31/12/2013

## BILAN PASSIF

PASSIF	2013	2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital émis	50 000 000	50 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	44 520 161	29 069 993
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat part du groupe (1)	12 728 679	15 450 168
Autres capitaux propres-Report à nouveau	(576 985)	
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
<b>TOTAL I</b>	<b>106 671 855</b>	<b>94 520 161</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		
Emprunts et dettes financières	11 689 175	19 807 337
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits comptabilisés d'avance		
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>	<b>11 689 175</b>	<b>19 807 337</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	35 844 885	23 880 243
Impôts	2 995 687	40 534
Autres dettes	81 213 419	81 130 756
Trésorerie Passif		15 000 000
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>	<b>120 053 992</b>	<b>120 051 533</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>238 415 022</b>	<b>214 378 031</b>

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0999390190561111

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice du 01/01/2013 31/12/2013

## COMpte DE RESULTATS

RUBRIQUES		2013		2012	
		Débit (en Dinars)	Crédit (En Dinars)	Débit (en Dinars)	Crédit (en Dinars)
Ventes de marchandises					
Production vendue	Produits fabriqués Prestations de services Vente de travaux		534 134 225		433 203 000
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés					
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			534 134 225		433 203 000
Production stockée ou déstockée			213 987	343 867	/
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			534 348 212		432 030 133
Achats de marchandises vendues					
Matières premières		459 519 331		379 429 897	
Autres approvisionnements		13 786 145		8 243 983	
Variations des stocks					
Achats d'études et de prestations de services		48 295		1 421 471	
Autres consommations		4 189 242		2 804 972	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats					
Services extérieurs	Sous-traitance générale				
	Locations				
	Entretien, réparations et maintenance	1 961 980		550 137	
	Primes d'assurances	540 542		949 217	
	Personnel extérieur à l'entreprise				561 410
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	20 000		7 800	
	Publicité	272 750		23 890	
Autres services		4 351 654		1 907 079	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur exercices extérieurs					
II-Consommations de l'exercice		485 093 674		395 899 859	
III - Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			49 254 538		37 030 273
Charges de personnel		5 392 377		3 688 520	
Impôts et taxes et versements assimilés		16 464		152 070	
IV-Excédent brut d'exploitation			43 845 696		33 108 681



IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 9 9 9 3 9 0 1 9 0 5 6 1 1 1

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Période du: 01/01/2013 31/12/2013

COMPTE DE RESULTATS

	2013		2012	
	Débit (en Dinars)	Crédit (En Dinars)	Débit (en Dinars)	Crédit (en Dinars)
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles			915 385	
Dotations aux amortissements	31 941 068		28 727 044	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V-Résultat opérationnel		11 904 628		3 556 252
Produits financiers		7 009 992		14 078 895
Charges financières	3 200 202		2 184 980	
VI-Résultat financier		3 809 789		11 893 915
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		15 714 418		15 450 168
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (Charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	2 985 739			
Impôts différés (variations) sur résultats				
IX - RESULTAT DE L'EXERCICE		12 728 679		15 450 168

(\*) A détailler sur état annexe à joindre.

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F 0 9 9 9 3 9 0 1 9 0 5 6 1 1 1

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le: 31/12/2014

## BILAN (ACTIF)

Série G,n°2 (2010)

ACTIF	2014		2013	
	Montants bruts	Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition - Goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisation corporelles				
Terrain	5 850 000		5 850 000	5 850 000
Batiments	19 191 873	2 637 809	16 554 064	17 033 801
Autres immobilisations corporelles	229 304 022	155 753 408	73 550 613	99 011 610
Immobilisation en cession				
Immobilisation en cours	10 412 463		10 412 463	
Immobilisation financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	26 615 132		26 615 132	26 600 000
Autres titres immobilisés				
Prêt et autres actifs financiers non courants				
Impôts différés actif	67 671		67 671	136 342
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>291 441 162</b>	<b>158 391 217</b>	<b>133 049 944</b>	<b>140 430 719</b>
<b>ACTIF COURANT</b>				
Stocks et encours	25 443 550		25 443 550	6 473 000
Créances et emplois assimilés				
Clients	75 758 869		75 758 869	47 040 741
Autres débiteurs	6 866 900		6 866 900	10 010 899
Impôts et assimilés	18 019 626		18 019 626	
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	76 780 736		76 780 736	16 040 000
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>202 869 683</b>		<b>202 869 683</b>	<b>68 064 640</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>494 310 845</b>	<b>158 391 217</b>	<b>335 919 627</b>	<b>208 495 359</b>

## الملحق رقم 09

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F 0 9 9 9 3 9 0 1 9 0 5 6 1 1 1

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le : 31/12/2014

BILAN PASSIF

PASSIF	2014	2013
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital émis	50 000 000	50 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	44 520 161	44 520 161
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat part du groupe (1)	60 316 345	12 728 679
Autres capitaux propres-Report à nouveau	12 151 693	( 576 985)
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
<b>TOTAL I</b>	<b>166 988 201</b>	<b>106 671 855</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		
Emprunts et dettes financières	5 038 630	11 689 175
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits comptabilisés d'avance		
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>	<b>5 038 630</b>	<b>11 689 175</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	74 678 109	35 844 885
Impôts	7 852 009	2 995 687
Autres dettes	81 267 553	81 213 419
Trésorerie Passif	95 123	
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>	<b>163 892 796</b>	<b>120 053 992</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>335 919 627</b>	<b>238 415 022</b>

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F 099939019056111

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice du 01/01/2014 31/12/2014

## COMPTE DE RESULTATS

RUBRIQUES		2014		2013	
		Débit (en Dinars)	Crédit (en Dinars)	Débit (en Dinars)	Crédit (en Dinars)
Ventes de marchandises			54 873 400		
Production vendue:	Produits fabriqués		929 876 113		534 134 225
	Prestations de services				
	Vente de travaux				
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés					
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			984 749 513		534 134 225
Production stockée ou déstockée			17 763 168		213 087
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			1002 512 681		534 348 212
Achats de marchandises vendues					
Matières premières				459 519 331	
Autres approvisionnements				13 786 145	
Variations des stocks		872 292 008			
Achats d'études et de prestations de services				48 205	
Autres consommations		20 472 733		4 189 242	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats					
Services extérieurs	Sous-traitance générale				
	Locations				
	Entretien, réparations et maintenance	7 210 910		1 961 980	
	Primes d'assurances	592 047		640 542	
	Personnel extérieur à l'entreprise				20 000
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	94 250			272 750
	Publicité				303 731
Déplacement, missions et réceptions		239 257			
Autres services		3 555 675		4 351 654	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur exercices extérieurs					
II-Consommations de l'exercice		904 456 881		485 093 674	
III - Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			98 055 799		49 204 530

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F 099939019056111

Désignation de l'entreprise

SARL SOUF SEMOULE

Activité: MINOTERIE

Adresse: CITE SIDI ABDALLAH EL-OUED

Période du 01/01/2014 31/12/2014

## COMPTE DE RESULTATS

	2014		2013	
	Débit (en Dinars)	Crédit (En Dinars)	Débit (en Dinars)	Crédit (en Dinars)
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles	2 116 162			
Dotations aux amortissements	26 840 898		31 941 068	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V-Résultat opérationnel		63 882 174		11 004 020
Produits financiers		5 115 994		7 000 000
Charges financières	707 054		3 200 202	
VI-Résultat financier		4 408 939		3 800 799
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		68 291 114		15 714 418
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	7 907 097		2 985 739	
Impôts différés (variations) sur résultats	67 671			
IX - RESULTAT DE L'EXERCICE		60 316 345		12 728 679

(\*) A détailler sur état annexe à joindre.

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

NIF 099939010704134

Désignation de l'entreprise : SARL SOUF SEMOULE

Activité : MINOTERIE

Adresse : SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le 31/12/2015

BILAN (ACTIF)

Serie G,n°2 (2010)

ACTIF	N			N-1
	Montant Bruts	Amortissements provisions et pertes de valeur	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)</b>				
Ecart d'acquisition - Goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	5 850 000		5 850 000	
Bâtiments	19 191 873	2 837 724	16 354 149	
Autres immobilisations corporelles	229 304 022	166 737 118	62 566 904	
Immobilisations en concession				
Immobilisations en cours	25 153 649		25 153 649	
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	26 615 132		26 615 132	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants				
Impôts différés actif	67 671		67 671	
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>306 182 348</b>	<b>169 574 842</b>	<b>136 607 506</b>	
<b>ACTIF COURANT</b>				
Stocks et encours	34 318 208		34 318 208	
Créances et emplois assimilés				
Clients	98 990 006		98 990 006	
Autres débiteurs	6 092 920		6 092 920	
Impôts et assimilés	23 256 035		23 256 035	
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	88 865 624		88 865 624	
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>147 232 788</b>		<b>147 232 788</b>	

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

NIF 09993901070

Désignation de l'entreprise : SARL SOUF SEMOULE

Activité : MINOTERIE

Adresse : SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice clos le 31/12/2015

## BILAN (PASSIF)

PASSIF	N	N.1
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital émis	50 000 000	
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	44 520 161	
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	110 503 634	
Autres capitaux propres - Report à nouveau	12 151 693	
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
<b>TOTAL I</b>	<b>217 175 489</b>	
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		
Emprunts et dettes financières	-1 139 859	
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits constatés d'avance		
<b>TOTAL II</b>	<b>-1 139 859</b>	
<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	91 763 278	
Impôts		
Autres dettes	80 331 393	
Trésorerie Passif		
<b>TOTAL III</b>	<b>172 094 670</b>	
<b>TOTAL PASSIF (I+II+III)</b>	<b>388 130 300</b>	

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

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

NIF 099939010704134

Désignation de l'entreprise : SARL SOUF SEMOULE

Activité : MINOTERIE

Adresse : SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice du 01/01/2015 31/12/2015

## COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	N		N-1	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises		49 358 750		
Production vendue		419 069 000		
Produits fabriqués				
Prestations de services				
Vente de travaux				
Produits annexes				
Rabais, remises, ristournes accordés				
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes		468 427 750		
Production stockée ou destockée		12 632 058		
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
I- Production de l'exercice		481 059 808		
Achats de marchandises vendues				
Matières premières	398 635 139			
Autres approvisionnements	8 560 963			
Variations des stocks				
Achats d'études et de prestations de services				
Autres consommations	8 447 156			
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats				
Sous-traitance générale				
Locations				
Services extérieurs				
Entretien, réparations et maintenance	56 825			
Primes d'assurances	223 489			
Personnel extérieur à l'entreprise				
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	19 800			
Publicité				
Déplacements, missions et réceptions	5 254			
Autres services	1 333 988			
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs				
II- Consommations de l'exercice	417 282 616			
III- Valeur ajoutée d'exploitation (I - II)				



IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

NIF 099939010704134

Désignation de l'entreprise : SARL SOUF SEMOULE

Activité : MINOTERIE

Adresse : SIDI ABDALLAH EL-OUED

Exercice du 01/01/2015 31/12/2015

## COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	N		N-1	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Autres produits opérationnels		106 615		
Autres charges opérationnels				
Dotations aux amortissements	11 183 624			
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V- Résultat opérationnel		50 187 288		
Produits financiers				
Charges financières				
VI- Résultat financier				
VII- Résultat ordinaire (V+ VI)		50 187 288		
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII- Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats				
Impôts différés (variations) sur résultats				
IX- RESULTAT NET DE L'EXERCICE		50 187 288		

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ