

جامعة قاصدي مرباح \_ ورقلة \_

كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم : العلوم المالية والمحاسبية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي

الميدان : علوم الاقتصادية ، علوم التسيير وعلوم تجارية

تخصص : محاسبة وجباية

من إعداد الطالبتين : وقيس صفاء

دريدي مباركة

بعنوان

## الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية ودورها في تحسين جودة المعلومة المحاسبية

نوقشت وأجيزت علينا

امام اللجنة المكونة من السادة

أ/د : (أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)رئيسا

أ/د:دشاش عبد القادر (أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)مشرفا

أ/د: (أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباح ورقلة)مناقشا

السنة الجامعية 2021/2020



جامعة قاصدي مرباخ - ورقلة

كلية العلوم الاقتصادية و العلوم التجارية وعلوم التسيير

قسم : العلوم المالية والمحاسبية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة الماستر أكاديمي

الميدان : علوم الاقتصادية ، علوم التسيير وعلوم تجارية

تخصص : محاسبة وجباية

من إعداد الطالبة : وقيس صفاء

دريدي مباركة

بعنوان

## الإفصاح المحاسبي لتدفقات النقدية ودورها في تحسين جودة العلوم المحاسبية

نوقشت وأجيزت علينا بتاريخ:

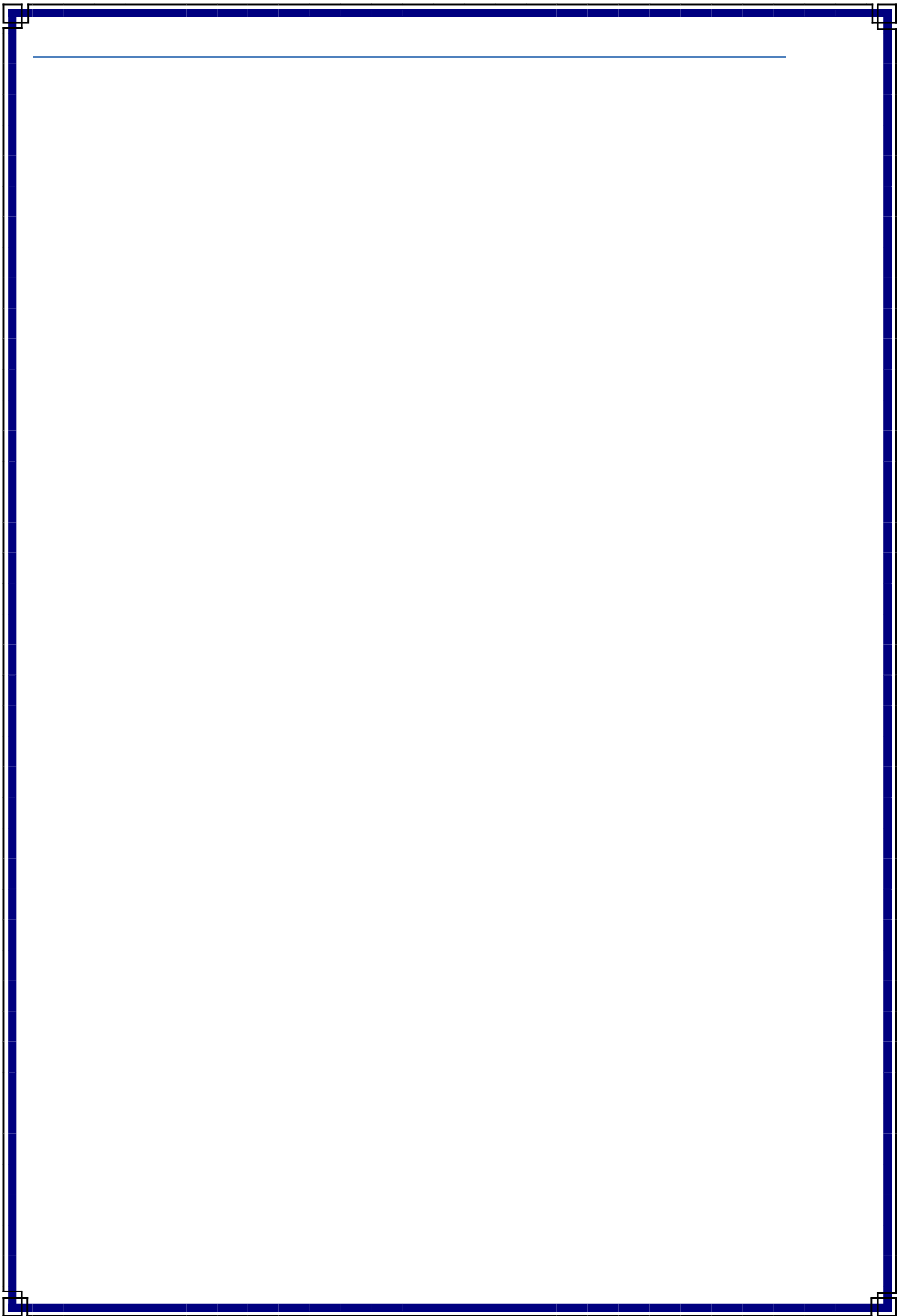
امام اللجنة المكونة من السادة

أ/د : (أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباخ ورقلة)رئيسا

أ/د:دشاش عبد القادر(أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباخ ورقلة)مشرفا

أ/د: (أستاذ محاضر أ-جامعة قاصدي مرباخ ورقلة)مناقشا

السنة الجامعية 2021/2020



## الإهداء

أشكر الله وأحمده الذي وفقني في إتمام هذا العمل

إلى قرة العين ... إلى أعظم الرجال صبرا ورمز الحجة

والعطاء...إلى الذي تعب كثيرا من أجل راحتياؤني  
حياته من أجل تعليمي وتوسم في درجات العلم والسمو إلى  
ذلك الرجل الكريم...

### أبي العزيز

إلى من جعلت الجنة تحب قدميها...إلى التي حرمت نفسها وأعطتني  
ومن نبع حنانها سقتني...إلى تلك المرأة العظيمة... صديقتي وحبيبتي...

### أمي الحنوننة

إلى من جمعني معهم ظلمة الرحم...إخواني وأخواتي كل واحد باسمه  
والى اولاد اختي و الشخص الذي كان نعم السند لي في كل الاوقات  
خاصة الصعبة عبد اللطيف كما اهدي هذا العمل ...  
إلى من تقاسمت معهم حلو الحياة ومرها... وإلى من أعتز بصحتهم هالة  
وفردوس ...

وإلى الأستاذ المشرف **دشاش عبد القادر** الذي ساهم في مواصلة دربنا  
العلمي .

إلى كل من أحببناهم وبادلونا نفس الشعور...إلى كل من أحبني بإخلاص  
وتمنى لي الخير ولم يجد اسمه في هذا الإهداء...إلى من جمعني بهم  
مشعل العلم...والى كل من علمني أو كان له فضل عليّ خلال  
مساريالدراسي...إلى كل صادق في هذه الأمة يسعى إلى بناء مجدها  
والرجوع بها إلى سالف عهدا... .

وقيس صفاء

## الإهداء

أهدي عملي هذا إلى ينبوع الحنان و التفاؤل إلى من دعائها سرنجادي و توفيقتي إلى أغلى ما  
املك أمي الغالية أطال الله في عمرك وحفظك  
إلى من أحمل إسمي كل فخرا إلى من كان له فضل في رعايتي وتعليمي  
إلى من شجعني للوصول إلى هذا المكان أبي الغالي حفظك الله ورحمك  
إلى كل إخواني وأخواتي من إناش وذكور وإلى كل أفراد العائلة صغيرا  
كان أم كبيرا  
إلى كل من ساهم في هذا العمل سواء كان من قريب أو من بعيد

مباركة

# شكر وتقدير

بعد فضل الله عز وجل يقتضي الواجب من باب الاعتراف بالجميل ان اتقدم بالشكر الجزيل والثناء

الخالص لكل من ساهم من بعيد او قريب في انجاز هذا العمل

لقول الرسول صلى الله عليه وسلم {من لا يشكر الناس لا يشكر الله }

واخص بالذكر الدكتور المشرف دشاش عبد القادر الذي لم يبخل علي بتوجيهاته العلمية طيلة عملية الاشراف وكما اتوجه بالشكر الجزيل و الامتنان الى الاساتذة الافاضل بكلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير كل باسمه .

كما اتقدم بالشكر والعرفان الى السادة اعضاء لجنة المناقشة على قرائتهم للمذكرة

وقبولهم مناقشتها وعلى ما سوف يقدمونه من توجيهات وتصحيحات

والى كل من قدم يد العون في انجاز هذا العمل اخص بالذكر اصدقائي

## الملخص :

من خلال هذه الدراسة حاولنا الربط بين الجانب النظري والجانب التطبيقي لدور الإفصاح المحاسبي لقائمة التدفقات النقدية في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية، وكان منطلق دراستنا من مطاحن جديد بتفرت، حيث تم جمع البيانات عن طريق مجموعة من مقابلات والملاحظات ومن أهم النتائج المتوصل إليها معرفة العلاقة بين الإفصاح المحاسبي وجودة المعلومة محاسبية، وكذلك التعرف على محتوى قائمة التدفقات النقدية، وكذا معرفة ما إذا كان الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية يلبي إحتياجات مستخدمي القوائم المالية ويساعدهم على اتخاذ قراراتهم الاقتصادية الرشيدة.

وفي الأخير خلصت دراستنا بأن الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية امر مهم وجب على كل مؤسسة القيام به وأن الإفصاح يجعل معلومة المحاسبية أكثر شفافية وأكثر جودة.

الكلمات المفتاحية: قائمة التدفقات النقدية، دورة الاستغلال، دورة الاستثمار، دورة التمويل، الإفصاح المحاسبي معلومة محاسبية.

**Summary:** Through this study, we tried to link the theoretical and practical side of the role of accounting disclosure for the statement of cash flows in improving the quality and transparency of accounting information. The relationship between accounting disclosure and the quality of accounting information, as well as knowing the content of the cash flow statement, as well as knowing whether the disclosure of the cash flow statement meets the needs of the users of the financial statements and helps them make their rational economic decisions.

Finally, our study concluded that disclosure of the statement of cash flows is an important matter that every institution must do and that the disclosure makes the accounting information more transparent and more quality.

Key words: cash flow statement, exploitation cycle, investment cycle, financing cycle, accounting disclosure, accounting information.



## قائمة المحتويات

I	الاهداء
II	الشكر
III	الملخص
IV	قائمة المحتويات
V	قائمة الجداول والرسومات البيانية
VI	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
<b>الفصل الأول: الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية والمعلومة المحاسبية، الإطار النظري والدراسات السابقة</b>	
2	تمهيد
3	المبحث الأول: الأسس النظرية، الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدي والمعلومة المحاسبية
37	المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع الدراسة
42	خلاصة الفصل :
<b>الفصل الثاني: الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية لمؤسسة مطاحن جديع "تقرت"</b>	
44	تمهيد
45	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في هذه الدراسة
51	المبحث الثاني: تحليل و مناقشة النتائج
63	خلاصة الفصل
65	الخاتمة
68	المراجع
70	الملاحق
82	الفهرس

الصفحة	عنوان الجدول	الرقم
24	عناصر الأنشطة المكونة لقائمة التدفقات النقدية	1
27	عرض قسم نشاط التشغيلي من قائمة التدفقات النقدية	2
28	قائمة التدفقات الخزينة بطريقة غير مباشرة	3
30	عرض قسم النشاط الإستثماري في قائمة التدفقات النقدية	4
31	عرض قسم الأنشطة التمويلية من قائمة التدفقات النقدية	5
46	الموارد البشرية	6
46	توزيع العمال حسب المصالح لسنة 2013	7
55	عناصر الأصول لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2018)	
55	عناصر الخصوم لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2018)	8
56	التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2018)	9
57	التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2015)	10
57	التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2018)	11
58	نسب التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية	12
58	نسب التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية	13

59	نسب التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية	14
----	--	----

قائمة الاشكال والرسومات البيانية:

الصفحة	عنوان الشكل	الرقم
	انواع الإفصاح المحاسبي	1
46	عدد العمال في مؤسسة مطاحن جديع	2
48	الهيكل التنظيمي لؤسسة مطاحن جديع	3
50	متغيرات الدراسة	4

قائمة الرموز

النظام المحاسبي المالي	<b>Système comptable financier</b>	SCF
المعايير المحاسبية الدولية	<b>Normes comptables internationals</b>	IAS
مبادئ المحاسبة الأمريكية مجلس	<b>APB STATEMENT</b>	APB
مجلس معايير المحاسبة المالية	<b>Financial Accounting Standards Board</b>	FASB
مجلس معايير المحاسبة الدولية	<b>International Accounting Standard Board</b>	IASB



رقم الملحق	عنوان الملحق
الملحق رقم 01	الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2014
الملحق رقم 02	الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2015
الملحق رقم 03	الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2016
الملحق رقم 04	الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2017-2018
الملحق رقم 05	الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2014
الملحق رقم 06	الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2015
الملحق رقم 07	الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2016
الملحق رقم 08	الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2017-2018
الملحق رقم 09	جدول تدفقات الخزينة 2014
الملحق رقم 10 :	جدول تدفقات الخزينة 2015
الملحق رقم 11 :	جدول تدفقات الخزينة 2016
الملحق رقم 12 :	جدول تدفقات الخزينة 2017-2018

# المقدمة

---

## المقدمة:

يمكن اعتبار الإفصاح المحاسبي من الأمور الأساسية في المؤسسة الاقتصادية وهذا نظرا للمعلومات الفعالة وملبية لجميع حاجيات المستفيدين وعلى هذا الأساس فإن المؤسسة الاقتصادية مطالبة بتقديم معلومات حول القوائم المالية بشكل واضح ودقيق وعلى الخصوص قائمة التدفقات النقدية .

حيث أن الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية يقلل من حالة الغموض بالنسبة لمستخدمي القوائم المالية ويمكنهم من قراءة الوضعية المالية للمؤسسة وما تقدمه من اجابات جاهزة عن التساؤلات التي تتعلق بها مما ينعكس اجابا في جودة وشفافية المعلومات المحاسبية التي تقوم المؤسسة بالإفصاح عنها.

الإشكالية: ومن خلال ماسبق يمكن توصل إلى اشكالية الدراسة وهي كالتالي:

**ما مدى مساهمة الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية في تحسين جودة وشفافية المعلومة**

**المحاسبية ؟**

ويتفرع عن هذه الإشكالية مجموعة من الأسئلة الفرعية وهي كالتالي :

\_\_ ما مدى تأثير الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية على جودة وشفافية المعلومة المحاسبية ؟

\_\_ كيف يتم تحسين من جودة وشفافية المعلومة المحاسبية ؟

\_\_ هل معلومات المحاسبية المفصح عنها في قائمة التدفقات النقدية كافية لمستخدميها لاتخاذ القرارات الصحيحة؟

**فرضيات البحث:**

بغرض الإلمام ببحوثات الموضوع ومحاولة الإجابة عن الإشكالية الرئيسية قمنا بالاستعانة بمجموعة من الفرضيات

المبدئية حاولنا إثبات صحتها من خطئها, وهي كالتالي:

\_\_ يؤثر الإفصاح المحاسبي على جودة وشفافية المعلومة المحاسبية بشكل كبير وذلك لما تحتويه من معلومات ضرورية.

\_\_ يمكن تحسين في جودة وشفافية المعلومة المحاسبية انطلاقا من عملية الإفصاح.

\_\_ المعلومات المفصح عنها في قائمة تدفقات النقدية من طرف المؤسسة كافية لاتخاذ القرارات الصحيحة.

**مببرات اختيار الموضوع:**

\_\_ الإهتمام المتزايد بموضوع الدراسة من قبل الباحثين في مجال المحاسبة والمالية, كما أن الموضوع يخدم مجال

التخصص (دراسات محاسبية).



\_\_الرغبة الذاتية لإختيار هذا نوع من المواضيع بهدف التحكم في المفاهيم المرتبطة بمعايير المحاسبة الدولية وتطوير توافق البيئة المحاسبية الجزائرية معها.

\_\_اختيار هذا الموضوع للإستفادة منه مستقبلا وخاصة في الحياة المهنية .

### اهداف الدراسة:

- 1.توضيح مفهوم الإفصاح المحاسبي للمعلومات محاسبية بشكل ايجابي للمؤسسة ومستفيدين من الإفصاح.
- 2.اثبات أن فعالية الإفصاح المحاسبي لتدفقات النقدية يعزز من جودة وشفافية المعلومة المحاسبية مما يساهم بشكل جيد في اتخاذ القرارات بالنسبة لمستخدمي هذه المعلومات.
- 3.سعي الباحثة في توسيع رصيدها الفكري في مجال التدفقات النقدية.
- 4.معرفة قائمة التدفقات النقدية وفقSCF ومتطلبات المعايير المحاسبية الدولية.
- 5.معرفة العلاقة بين الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية وخصائص معلومة محاسبية.

### اهمية:

تكمن اهمية الدراسة في الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية التي تساهم في تزويد مستخدمي هذه القائمة بمعلومات اللازمة حول قدرة المؤسسة توليد النقدية ومعرفة الوضعية المالية للمؤسسة حيث تنعكس بدورها الإيجابي على شفافية وجودة معلومة محاسبية متعلقة بالمؤسسة الإقتصادية.

### حدود الدراسة :

اقتصرت الدراسة في جانبها النظري على دراسة الإفصاح المحاسبي وقائمة تدفقات الخزينة ودورها في جودة وشفافية المعلومات المحاسبية التي تقوم المؤسسة بالإفصاح عنها. وبالنسبة للجزء التطبيقي تحدد الدراسة من حيث المجال الزمني سنة 2019\2020 والمجال المكاني بولاية ورقلة ,بلدية تقرت ,الزاوية العبدية , يتمثل مجمع الدراسة في المحاسبين ,محافظي الحسابات محللين ماليين.

## منهج البحث والأدوات المستخدمة :

يهدف معالجة موضوع الدراسة ,استخدمنا المنهج الوصفي , بالنسبة للجزء النظري من خلال استخلاصه من أهم الدراسات والكتب والمقالات العلمية والمداخلات التي طرحت في المنتقيات العلمية, اما بالنسبة للجانب التطبيقي

اتبعنا أسلوب دراسة حالة بتطبيقه على المؤسسة مطاحن جديع باستخدام المقابلة الشخصية و الملاحظة و الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة.

### صعوبات البحث:

اثناء قيامنا بهذه الدراسة واجهتنا بعض الصعوبات والتي في الحقيقة لا يليق أن نسميها صعوبات كونها في إطار البحث العلمي الذي لا يخلو من هاته الأخيرة و من بينها:

1. الجمع و الحصول على البيانات المالية للمؤسسة نظرا لأنها تعتبر معلومات خاصة من الصعب التصريح بها بسهولة.
2. عدم انسجام وتأقلم إطارات المؤسسة مع المصطلحات كون الدراسة تناولت موضوع أكاديمي .
3. تزامن فترة الدراسة مع فترة إعداد الميزانية مما جعل بعض المواعيد تؤجل .
4. الوضع الصحي للبيلاذ.

### هيكل الدراسة:

تحتوي هذه الدراسة على مقدمة وكانت عبارة عن مدخل للموضوع وفصلين ببحث:

**الفصل الأول:** اهتم بالأسس النظرية المتعلقة بالإفصاح المحاسبي وكذا قائمة التدفقات النقدية والمعلومة المحاسبية فقد قسم إلى مبحثين يتناول الأول عموميات حول الإفصاح المحاسبي,قائمة تدفقات الخزينة والمعلومة المحاسبية أما الثاني فيهتم ببحوث المنجزة والمتعلقة بالموضوع تحت مسمى الدراسات السابقة .

**الفصل الثاني:** تطرق إلى الدراسة الميدانية التي بدورها تم تقسيمها إلى مبحثين يتناول الأول الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة ،أما الثاني فيهتم بعرض نتائج الدراسة و مناقشتها ،وختم البحث بخاتمة توصلنا فيها إلى مجموعة نتائج التي من خلالها تم اقتراح مجموعة من التوصيات .

الفصل الأول  
الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية والمعلومة المحاسبية،  
الإطار النظري والدراسات السابقة

---

## تمهيد :

يعتبر الإفصاح المحاسبي من الأمور الأساسية في المؤسسة الاقتصادية والتي أصبح يشهد في وقتنا الحالي اهتماما كبيرا من قبل مستخدمي القوائم المالية، وبالخصوص الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية حيث أصبحت من القوائم الضرورية التي ينبغي على جميع المؤسسات إعدادها وذلك لما تحتويه من معلومات مفيدة تخدم مستخدميها وتساعدهم في اتخاذ قراراتهم اتجاه وضعية خزينة المؤسسة، كما أن الإفصاح عن معلومات تدفقات النقدية بصدق ووضوح يزيد من جودة المعلومة محاسبية، وعليه سنحاول تقسيم الفصل إلى مبحثين ففي المبحث الأول: سنتطرق إلى ماهية الإفصاح المحاسبي، وقائمة التدفقات النقدية وأهميتها وطرق إعدادها، و المعلومة المحاسبية وأهميتها، أما المبحث الثاني الدراسات التطبيقية السابقة لموضوع الدراسة .

## المبحث الأول : الأسس النظرية، الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدي والمعلومة المحاسبية

في هذا المبحث نهدف إلى التعرف على ماهية الإفصاح المحاسبي وهذا على مستوى المطلب الأول، المطلب الثاني سيتم عرض فيه لأهم المفاهيم المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية أما على مستوى المطلب الثالث فسننتقل إلى المعلومة المحاسبية.

### المطلب الأول: عموميات حول الإفصاح المحاسبي

يعمل الإفصاح المحاسبي على تقديم معلومات بشكل واضح ودقيق وذلك بهدف عدم وجود تضليل في القوائم المالية ولهذا يجب على كل مؤسسة الإفصاح على قوائمها المالية وبالخصوص قائمة التدفقات النقدية وعليه سوف نتطرق في هذا المبحث إلى ماهية الإفصاح المحاسبي.

### الفرع الأول: تعريف الإفصاح المحاسبي وأنواعه

#### أولاً: تعريف الإفصاح المحاسبي

لقد تعددت وجهات النظر حول مفهوم الإفصاح المحاسبي، وعليه يمكن ذكر بعض التعريفات وهي:<sup>1</sup>

**تعريف 1:** "الوضوح وعدم الإبهام في عرض المعلومات المحاسبية عند إعداد الحسابات والقوائم المالية والتقارير المحاسبية".

**تعريف 2:** "الإفصاح هو عملية إظهار المعلومات المالية، سواء كانت كمية أو وصفية في القوائم المالية أو في الهوامش والملاحظات والجداول المكتملة في الوقت المناسب، مما يجعل القوائم المالية غير مضللة وملائمة لمستخدمي القوائم المالية من الأطراف الخارجية، والتي ليس لها سلطة الاطلاع على الدفاتر والسجلات للشركات".

**تعريف 3:** "يعني الإفصاح المحاسبي بشكل عام تقديم البيانات والمعلومات إلى المستخدمين بشكل مضمون صحيح وملائم لمساعدتهم في اتخاذ القرارات".

كذلك عرف بـ :

**تعريف 4:** "هو إظهار كل المعلومات التي قد تؤثر في موقف متخذي القرار اتجاه قرار معين يتعلق بالوحدة المحاسبية، كما تظهر المعلومات في القوائم والتقارير المحاسبية بلغة مفهومة لقارئ الواعي دون لبس".<sup>1</sup>

1- بدرة بن تومية، 'أثار تطبيق المعايير المحاسبية الدولية (IAS/IFRS) على العرض والإفصاح في القوائم المالية للمصارف الإسلامية'، رسالة ماجستير في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير، جامعة فرحات عباس، سطيف، 2019، ص 45.

من خلال ما سبق يتضح أن الإفصاح هو عملية تقديم المعلومات بمختلف الأساليب وفي الوقت المناسب وهذا لإعطاء صورة واضحة وصحيحة عن الكيان لمختلف المستخدمين الذين يفتقرون إلى سلطة الإطلاع لاتخاذ قراراتهم.

## ثانياً: أنواع الإفصاح المحاسبي

لقد بين بعض الباحثين بان للإفصاح المحاسبي أشكال متعددة يمكن تصنيفها إلى مايلي:<sup>2</sup>

### 1- الإفصاح حسب طبيعة المعلومات :

أ- الإفصاح الكامل: وهو الإفصاح الذي يشير إلى مدى شمول القوائم والتقارير المالية وأهمية تغطيتها لكل الأحداث والعمليات الاقتصادية المتعلقة بها، أي أن تتوفر على جميع المعلومات التي لها تأثير على المستخدم، كما أنه لا يقتصر على الحقائق المتعلقة بفترات محاسبية منتهية بل يشمل الوقائع اللاحقة.

ب- الإفصاح العادل: يهتم الإفصاح العادل بالرعاية المتوازنة لاحتياجات كافة الأطراف، بمعنى أن تقدم المعلومات بشكل يحترم فيه الإنصاف بين جميع احتياجات الأطراف، وان تكون صياغة وعرض المعلومات بدون تحيز لطرف معين على حساب الأطراف الأخرى.

ج- الإفصاح الكافي: وهو الإفصاح الذي يشمل الحد الأدنى من المعلومات الواجب توفرها في القوائم المالية، حتى لا تكون مظلة لمستخدميها عند اتخاذ القرارات.

### 2- الإفصاح المحاسبي حسب طبيعة المستثمر<sup>3</sup>

#### أ\_ الإفصاح الوقائي (التقليدي) (divulgatee):

---

2- الامينة بن باتور، دور الإفصاح المحاسبي في زيادة موثوقية القوائم المالية، رسالة ماستر في علوم التجارة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرياح، ورقة 2014، ص 5.

2- زين عبد المالك، القياس والإفصاح عن عناصر القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة الماجستير في علوم التسيير والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة محمد بوقرة، بومرداس، ص 14.

3- عبد المنعم عطا العلول، دور الإفصاح المحاسبي في دعم نظام الرقابة والمساعدة في الشركات المساهمة العامة قطاع غزة. فلسطين، رسالة الماجستير في المحاسبة والتمويل، كلية التجارة بالجامعة الإسلامية بغزة، ص 27.

وترى (حنان، 2003، ص 450) بأن هذا النوع من الإفصاح يعتمد مفهوم الإفصاح الشامل كما هو مطبق في النموذج المحاسبي المعاصر، وتمثل فئة المساهمين والمقرضين أو الدائنين، المستثمرين الخارجيين عموماً، المحور الأساسي لتحديد مضمون وأدوات هذا الإفصاح.

### ب\_ الإفصاح التثقيفي (الإعلامي) (divalgtion informativa):

يفترض هذا النوع من الإفصاح مستثمراً فصيحا ذا دراية واطلاع واسعين، ويمتلك القدرة على التحليل وعقد المقارنات وإجراء التنبؤات بطريقة مهنية، ويتسم هذا الإفصاح عموماً باتجاه متزايد نحو التوسع في الإفصاح والتعدد في مجالاته وبالتركيز ليس فقط على المعلومات المالية، وإنما يشمل أيضاً معلومات غير مالية كمية ووصفية، مثل معلومات عن الطاقة الإنتاجية للوحدة المحاسبية، وعن كفاية ومؤهلات العاملين، وتطور كفاءتهم وإنتاجيتهم.

### 3- الإفصاح حسب درجة الالتزام :

#### أ\_ الإفصاح الإلزامي (المتقن) (divalgtion obligatoire) :<sup>1</sup>

يقصد بأنه توجد هيئة أو منظمة معينة تصدر المعايير أو الأسس التي تحكم إعداد القوائم والتقارير المالية، وكذلك تحديد نوع وكمية المعلومات التي تحوي هذه القوائم والتقارير، إذ يهدف<sup>2</sup> الإفصاح الإلزامي إلى تحقيق المصلحة العامة.

#### ب\_ الإفصاح الاختياري (غير المتقن) (volontairedivalgtion) :

يقصد به أن للمديرين معلومات عن الأداء الحالي والمستقبلي لمؤسستهم أكثر عن غيرهم، لذا لديهم الحافز على الإفصاح عن المعلومات المحاسبية بهدف تحقيق مصلحة ذاتية، ومن هذه الحوافز انخفاض تكلفة معاملات تبادل الأوراق المالية للمؤسسة.

ومن جهة أخرى هناك فريق من الكتاب يميزون بين مستويين للإفصاح هما :

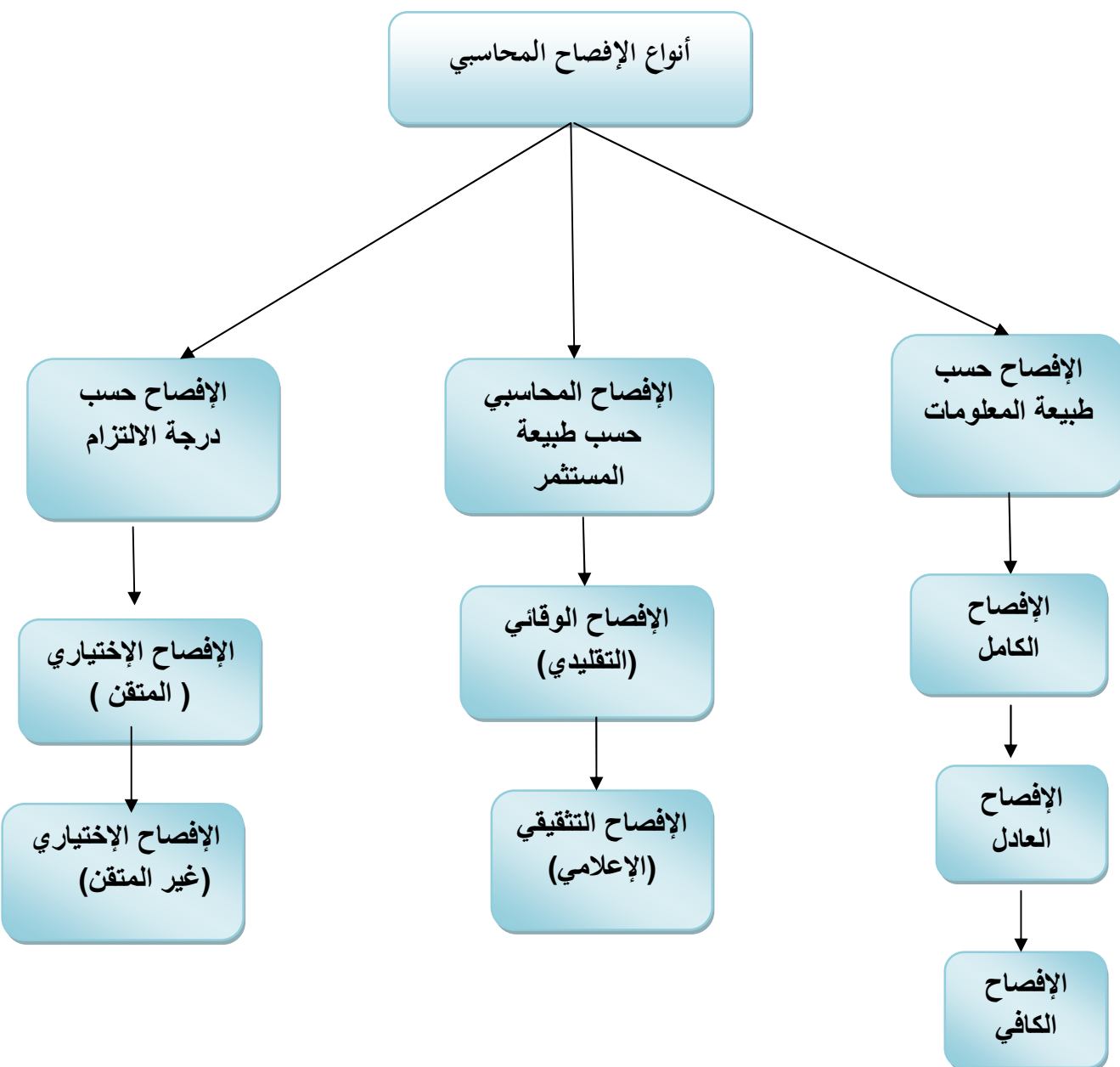
#### 1- الإفصاح المثالي (divalgtion ideal) : هو الذي يتحقق عندما تكون التقارير المالية المنشورة

على درجة عالية من التفصيل والدقة و المصدقية<sup>3</sup> وأن يتم عرضها بالصورة وفي الوقت الذي يناسب احتياجات ورغبات كل مستخدم.

<sup>1</sup> - بن حمادي سومية ، الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية ، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة ، كلية العلوم الإقتصادية وعلوم التسيير ، جامعة عبد الحميد بن باديس ، ص 13.

2- الإفصاح الممكن أو الواقعي (**divalgtation possible**): هو الإفصاح الذي يوازي بين الفائدة التي ستتحقق من المعلومات، وبين تكلفة تلك المعلومات ويرتكز هذا المفهوم على المبادئ و الأصول المحاسبية والسياسات الإدارية.

الشكل رقم (1) : يوضح أنواع الإفصاح المحاسبي



المصدر : من إعداد الطالبتين



الفرع الثاني : المقومات الأساسية للإفصاح المحاسبي والعوامل المؤثرة فيه

أولاً: المقومات الأساسية للإفصاح المحاسبي

يرتكز الإفصاح عن المعلومة المحاسبية على عدة مقومات أساسية تتمثل في :<sup>1</sup>

- تحديد المستخدم المستهدف للمعلومة المحاسبية؛
- تحديد الأغراض التي تستخدم فيها المعلومات المحاسبية؛
- تحديد طبيعة ونوع المعلومات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها؛
- تحديد أساليب وطرق الإفصاح عن المعلومات المحاسبية؛
- توقيت الإفصاح عن المعلومات المحاسبية.

### 1- تحديد المستخدم المستهدف للمعلومات المحاسبية

تتعدد الفئات المستخدمة للمعلومات المحاسبية وتختلف طرق استخدام هذه المعلومات، فمنها من يستخدمها بصورة مباشرة ومنها من يستخدمها بصورة غير مباشرة، ويعتبر تحديد المستخدم المستهدف للمعلومات المحاسبية ركن أساسي من أركان تحديد إطار الإفصاح المناسب، إلا أن عملية تحديد مستخدمي المعلومات المحاسبية و احتياجاتهم صعبة وذلك بسبب تعددهم وتنوع اهتماماتهم واحتياجاتهم، فقد وصف احدهم مستخدمي القوائم المالية من حيث عددهم وتعقيد اهتماماتهم بـ"ممثل في رأسه مجموعة صغيرة من المحللين المتخصصين جدا تسمح لهم خبرتهم ومعرفتهم بتحليل مفصل للمعلومات، وفي قاعدته الملايين من المستثمرين الأفراد الذين لا تتوفر لديهم مثل تلك الخبرات".

ونظرا لتعدد الأطراف أو الفئات التي تستخدم المعلومات المحاسبية فإن معدي التقارير أمام خيارين رئيسيين عند إعدادهم للتقارير:

**الخيار الأول:** إعداد تقرير مالي واحد وفق نماذج متعددة حسب تعدد احتياجات الفئات التي ستستخدم هذه التقارير ولكن هذا أمر صعب ولا يتفق مع مبدأ الجدوى الاقتصادية للتقارير التي تؤكد على أن تكلفة المعلومات يجب أن لا تزيد عن العائد المتوقع منها.

<sup>1</sup> - ناجي بن يحي 'دور جودة المعلومات المحاسبية في تحسين الإفصاح المحاسبي' مذكرة ماجستير في علوم التسيير 'جامعة محمد خيضر بسكرة' ص 88\_89\* 921

**الخيار الثاني:** أن يتم إعداد تقرير مالي واحد لكن متعدد الأغراض بحيث يلبي احتياجات المستخدمين الحاليين والمحتملين، وأيضا هذا الخيار غير واقعي ويصعب تطبيقه لأنه سيجعل التقارير المالية كبيرة الحجم ومفرطة جدا في التفاصيل.

ونتيجة لهذه المشكلة فقد أقرح الباحثون تحديد مستخدم مستهدف وجعله محورا أساسيا في تحديد أبعاد الإفصاح المناسب عن المعلومة المحاسبية، ولكنهم اختلفوا في تحديد هوية هذا المستخدم فمنهم من يرى بأن يكون المستثمر العادي، ومنهم يرون بأن يكون المحلل المالي، وقد اعتمد المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (ICAPA) في تحديد هوية المستخدم المستهدف بحيث لا يكون محصورا بفئة وحيدة بل يتعدى ذلك ليشمل مجموعة الفئات الرئيسية المستخدمة لهذه التقارير.

وقد أستقر الرأي النهائي في عالم مهنة محاسبة على تحديد احتياجات مشتركة للمستخدمين الرئيسيين للقوائم المالية وبالتالي يمكن إعداد قوائم مالية ذات غرض عام وفي نفس الوقت تتضمن معلومات ملائمة لهذه الاحتياجات المشتركة مع التركيز على احتياجات ثلاث فئات رئيسية وفق ترتيب للأولويات وهي: الملاك الحاليون و الملاك المحتملون والدائنون.

## 2-أغراض استخدام معلومات المحاسبية

عند تحديد كمية المعلومات المحاسبية التي يجب نشرها وعرضها بالقوائم المالية، فإن المحاسبين يتبعون العرف المحاسبي أخذين بعين الاعتبار المتطلبات القانونية، إلا انه هناك عدد كبير من الاستخدامات للقوائم المالية، فقد تستخدم كأساس للقرارات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية من الأطراف الداخلية ولأجل القرارات الاستثمارية والتمويلية من قبل الأطراف الخارجية وكذلك من اجل الأغراض الضريبية وغيرها، هذا ويتصف مستخدمو القوائم المالية والبيانات المحاسبية من خارج المنشأة بان لديهم نطاقا واسعا ومتضاربا من المصالح، ولكل طرف من هذه الأطراف هدف معين من تحليل وتفسير القوائم والبيانات المالية حيث تختلف الحاجة للمعلومات ونوعها حسب الخيارات التي يواجهها مستخدم هذه المعلومات، فهناك من يهدف إلى معرفة وتحديد نتائج الأعمال التي حصلت في الماضي ومنهم من يريد أساسا يبنى عليه التقديرات أو التكهينات المستقبلية من اجل المفاضلة بين البدائل المتاحة والمنافسة.

ومن هنا تبرز أهمية ملائمة الإفصاح عن المعلومات المحاسبية لأغراض تستخدم من اجلها إذ يجب ربط الغرض الذي تستخدم فيه المعلومات المحاسبية بعنصر أساسي هو خاصية الملائمة قبل تحديد ما إذا كانت معلومة معينة ملائمة أو غير ملائمة لا بد من أن يحدد أولا الغرض الذي ستستخدم فيه إذ أن ملائمة معلومة لمستخدم معين في غرض معين قد لا تكون بالضرورة ملائمة لغرض بديل أو لمستخدم بديل وذا ما أكد عليه (shwyder)

في تعريفه لخائية ملائمة المعلومات حيث قال : "تعتبر معلومة ما ملائمة لمستخدم معين إذا كان من المتوقع لهذا المستخدم الاستفادة من تلك المعلومة في غرض معين".

حيث أن الأهمية النسبية تعتبر بمثابة المعيار الكمي الذي يحدد حجم أو كمية المعلومات المحاسبية الواجب الإفصاح عنها، تعتبر الملائمة المعيار النوعي الذي يحدد طبيعة أو نوع المعلومات المحاسبية الواجب الإفصاح عنها لذا تتطلب خاصية الملائمة وجود صلة وثيقة بين طريقة إعداد المعلومات والإفصاح عنها من جهة والغرض الرئيسي لاستخدام هذه المعلومات من جهة ثانية ويمكن تحديد الغرض الأساسي من معلومات المحاسبية في عملية صنع القرارات الاقتصادية التي يتخذها مستخدمو القوائم المالية ومن أمثلة ذلك:

- تحديد متى يتم الشراء أو الاحتفاظ باستثمار في حقوق الملكية أو بيعه؛
- تقييم مدى قيام الإدارة بمسؤولياتها؛
- تقييم قدرة منشأة على سداد و توفير منافع أخرى لموظفيها؛
- تقييم الأمان المتوفر للأموال التي أقرضت للمنشأة .

### 3-تحديد طبيعة ونوع المعلومات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها

هناك نوعين من المعلومات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها هما:<sup>1</sup>

#### أ-المعلومات الكمية (مالية):

تعتبر القوائم المالية جزء من عملية التقرير المالي ويهتم الإطار الفكري الصادر عن لجنة معايير المحاسبة الدولية بالقوائم المالية ذات الغرض العام مشتملة على القوائم المالية الموحدة التي تعدها الوحدات الصناعية والمالية سواء في القطاع العام أو الخاص وتمثل هذه المعلومات في خمسة مجالات أساسية وهي: الميزانية العمومية، قائمة الدخل، قائمة التغير في حقوق الملكية، قائمة التدفقات النقدية، قائمة الأرباح المحتجزة، حيث يتم الإفصاح في هذه القوائم وفق أرقام تعبر عن مبالغ فعلية أو تقديرية نتيجة الأحداث المالية التي قامت بها المنشأة.

#### ب -المعلومات غير الكمية (غير مالية):

وهي معلومات وصفية تساعد المستخدم على اتخاذ القرارات السليمة نذكر منها مايلي:

<sup>1</sup>-بلعيد محمد الكامل 'دور الإفصاح المحاسبي في جعل المعلومة المحاسبية أكثر فائدة لمستخدميه' ، مذكرة ماستر في العلوم التجارية غير منشورة ، جامعة قاصدي مرياح ، ورقة ، 2010\_2011 ، ص 21\_22.

- **الإلتزامات العرضية:** أو الخصوم المحتملة في المستقبل الناتجة عن الأحداث السابقة مثل: قضية مرفوعة على المنشأة لم يحكم فيها بعد أو نزاع بين المنشأة و مصلحة الضرائب لم يبت فيه أوراق قبض مخصومة.

- **الطرق المحاسبية التي تستخدمها المنشأة مثل:** الطرق المستخدمة في حساب الاستهلاك وفي حساب تكلفة المخزون آخر المدة ويجب أن يتم الإفصاح بصورة تامة عن الطريقة المستخدمة عندما يكون هناك مجال مقبول لاستخدام عدة طرق أخرى بديلة ومقبولة خاصة عندما يكون للطريقة أثر ملموس على القوائم المالية أو عندما يتم تغيير إحدى الطرق المستخدمة من قبل.

- **الأحداث الهامة التالية لتاريخ الميزانية:** مثل الخسائر الضخمة الناشئة عن الكوارث كالحرائق أو الحكم في قضية هامة كانت مرفوعة على المنشأة أو بيع جزء كبير من الأصول المنشأة، وبصورة عامة يجب الإفصاح عن جميع الأحداث الهامة التي تقع بعد تاريخ إعداد القوائم المالية ولكن قبل نشر هذه القوائم وتوزيعها خاصة إذا كان لهذه الأحداث آثار مادية ملموسة على مستقبل المنشأة.

كما أن مجموعة المبادئ التي تخضع لها هذه القوائم تشكل قيودا على الإفصاح المحاسبي منها:

- 1- إثبات الأصول بمبدأ التكلفة التاريخية مما يجعل المعلومات عرضة للشك والتساؤل في فترات التضخم .
- 2- فرض على المحاسب المعد لهذه القوائم إدخال بعض البنود وفق عدة معايير من ضمنها الحجم النسبي مما يقود في بعض الأحيان إلى دمج تكون مهمة من وجهة نظر بعض مستخدمي البيانات المالية بالرغم من انخفاض حجمها النسبي، لذلك يرى كثير من المحاسبين إلى ترجيح كفة الملائمة على الخواص الأخرى للمعلومات حيث أدى هذا الترجيح إلى توسيع نطاق الإفصاح المرغوب فيه من عدة زوايا منها:

- شيوع استخدام مفهوم المقاييس المتعددة في الإفصاح عن قيم بعض البنود المدرجة في القوائم المالية مثل: الإفصاح عن القيمة الجارية والاستبدالية للأصل الثابت جنبا إلى جنب مع التكلفة التاريخية وذلك في حال وجود فرق جوهري بينها.

- الإفصاح عن المعلومات الجديدة كبيانات محاسبة الموارد البشرية وبيانات المحاسبة الاجتماعية.

- الإفصاح عن التنبؤات والتوقعات المالية مصحوبة بالإفصاح عن مدى المخاطر المحسوبة لدى دقة المعلومات التي تحتوي تلك التنبؤات والتوقعات.

- الإفصاح عن الآثار التي تظهر في البيانات المحاسبية بسبب التغيرات التي تحدث في المستوى العام للأسعار، إذا فيجب التركيز على نوعية المعلومات المفصح عنها بدلا من التركيز على جانب الكم.

#### 4- طرق الإفصاح عن المعلومات المحاسبية

إن القدرة على قراءة التقارير المالية ومضمونها يتطلب قدرا كبيرا من المهارة والخبرة، وعليه يجب أن يراعي معدو القوائم المالية عدم عرض المعلومات في مكان يصعب الاهتداء إليه، أو عدم قابليتها للقراءة والفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية ولذا يتطلب أيضا ترتيب وتنظيم المعلومات فيها بصورة منطقية تركز على الأمور الجوهرية بحيث يمكن للمستخدم المستهدف قراءتها بسهولة، عموما جرى العرف على أن يقوم الإفصاح على المعلومات ذات الآثار المهمة على قرارات المستخدم المستهدف في صلب القوائم المالية في حين يتم الإفصاح عن المعلومات الأخرى خصوصا التفاصيل إما في الملاحظات أو الإيضاحات المرفقة بتلك القوائم أو في جداول أخرى مكملة تلحق بها كما يتطلب الأمر في بعض الأحيان الإفصاح عن معلومة الواحدة نفسها إذا كانت مهمة في أماكن متعددة في البيانات المالية.

و هناك ثلاث طرق للإفصاح عن المعلومة المحاسبية في القوائم المالية وهي:

1- إظهار معلومة داخل نطاق القوائم المالية، فعلى سبيل المثال يظهر في الميزانية العمومية بجانب قيمة الاستثمارات قصيرة الأجل معلومة بين قوسين تنص على الطريقة التي اتبعت في تقييمها، فقد تكون الطريقة المتبعة هي التكلفة التاريخية أو سعر السوق، أو التكلفة أو السوق أيهما أقل، ومن المعروف أن كل طريقة تؤثر على نتيجة العمليات ربحا أو خسارة، وتؤثر على المركز المالي قوة أو ضعفا.

2- إظهار المعلومة في شكل ملاحظة إرشادية ترفق بالقوائم المالية أو تظهر أسفلها، وهي تعتبر جزءا مكملا لهذه القوائم، مثال ذلك أن يكتب بجانب تكلفة البضاعة المباعة التي تظهر في قائمة الدخل عبارة (أنظر الملاحظة رقم 1) وإذا ركزت في هذه الملاحظة ستجد تفصيلا لتكلفة البضاعة وطريقة تقييم المخزون مما يفيد في اتخاذ القرارات.

3- إظهار معلومات إضافية في قوائم إضافية تلحق بالقوائم المالية الأساسية ومع هذه المعلومات لا يتم إعدادها وفق للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها، ولكنها قد تكون ذات منفعة لمتخذي القرارات، ومن أهم المعلومات التي يفصح عنها في هذا الصدد القياس المحاسبي نتيجة العمليات والإفصاح عن المركز المالي وفقا للتغيرات في المستوى العام للأسعار أو وفقا لتكلفة الإحلال الجارية.

## 5-توقيت الإفصاح عن المعلومات المحاسبية<sup>1</sup>

إنه يجب أن تظهر المعلومة في وقت معين وإلا ستفقد هذه معلومة صلاحيتها وأهميتها كما شدد مجلس (APB) في البيان رقم (4) الصادر عنه بتاريخ 1997 (APBSTATEMENT) على أهمية عنصر توقيت الإفصاح في النص التالي "يجب إيصال المعلومات المحاسبية لمتخذ القرار في وقت مبكر وذلك إذا ما كان أي تأخير في إيصالها له سيؤثر على قراره، ويرى (مطر، 1993، ص 127) أنه يجب الموازنة بين عامل السرعة في توفير الإفصاح من جهة ، وعامل الدقة واكتمال المعلومات الموضح عنها من جهة أخرى.

ويجدر الإشارة بالذكر أن الإفصاح المحاسبي يمكن استخدامه عبر الأنترنت كأداة حديثة لتوفير معلومات للأطراف مستخدمة للمعلومات المالية.

## ثانيا:العوامل المؤثرة في الإفصاح المحاسبي:<sup>2</sup>

يوجد عدد من العوامل التي تؤثر على درجة الإفصاح بالتقارير المالية وقد يمكن تقسيمها إلى عوامل بيئية تتعلق بالمجتمع الذي تعد فيه التقارير المالية، وأخرى تتعلق بالمعلومات المالية التي يتعين الإفصاح عنها، وهناك عوامل تتعلق بالوحدة الاقتصادية ذاتها ويتضح ذلك فيما يلي:

### 1. عوامل بيئية:

تختلف التقارير المالية من دولة لأخرى لأسباب اقتصادية واجتماعية وسياسية،وعوامل أخرى ناتجة من حاجة المستفيدين إلى مزيد من المعلومات الإضافية عن التغيرات البيئية وأثرها على المشروع،بغرض المقارنة بين الوحدات الاقتصادية مع بعضها وتحديد المسؤولية الاجتماعية لكل منها.

ويبدو ذلك من المقارنة بين التقارير المالية التي تعد في كل من إنجلترا أو الولايات المتحدة الأمريكية،حيث يحدد قانون المؤسسات في إنجلترا التقارير التي يجب إعدادها وطرق عرض المعلومات المالية في القوائم المالية والعلاقة بين هذه المعلومات والمعلومات الأخرى واردة بتقارير الإدارة،وأشار قانون المؤسسات الإنجليزي أيضا إلى ضرورة توزيع هذه التقارير على المساهمين لمناقشتها قبل إقرارها، بينما لا يوجد في الولايات المتحدة الأمريكية قانون

<sup>1</sup>عبد المنعم عطا العلول، مرجع سابق ص35-36.

<sup>2</sup> - عون وردية، دور النظام المحاسبي المالي (SCF) في الإفصاح عن المعلومات المالية 'مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة' غير منشورة جامعة اكلي محند ولحاج ' البويرة، 2014\_2015' ص25\_26.

للشركات يحدد المعلومات التي يجب أن ترد بالتقارير المالية، إنما تعد في ضوء المبادئ المحاسبية المقبولة، وهي تحوي غالباً تقرير مجلس الإدارة وقائمة الدخل وقائمة المركز المالي، وقائمة التدفق النقدي، بالإضافة إلى بعض المعلومات الإحصائية الأخرى، وقد يرجع أسباب هذا الاختلاف بين التقارير المالية والمعلومات الواردة بها في كل من إنجلترا وأمريكا إلى السلطة التي تشرف وتراقب على هذه الشركات، ومدى حاجة المستفيدين أو من يمثلهم من المعلومات المالية حيث يهتم المستثمر في أمريكا أساساً برقم صافي الدخل بينما يهتم المستثمر في إنجلترا بقيمة المبالغ الموزعة ومدى قدرة المشروع على سداد التزاماته في المستقبل.

## 2. عوامل تتعلق بالمعلومات:

تتأثر درجة الإفصاح بالمعلومات وخاصة من ناحية مدى توافر الملائمة والثقة في هذه المعلومات علاوة على القابلية للتحقق والمقارنة، ومقارنة التكلفة بالعائد (اقتصادية المعلومات) وتحدد تكلفة المعلومات مستوى الإفصاح الموفر في القوائم المالية، أي أن تكون المنفعة من المعلومات تفوق تكلفة الحصول عليها وإعدادها وعرضها في القوائم المالية.

## 3. عوامل تتعلق بالشركة :

يتمثل في حجم الشركة، وجد في عدد من الدراسات الميدانية علاقة بين حجم الشركة ودرجة الإفصاح في القوائم المالية ويرجع ذلك إلى أن تكلفة المعلومات تكون قليلة الأهمية من الشركات الكبيرة قياساً بالشركات الصغيرة عدد المساهمين، بحيث توجد علاقة طردية بين عدد المساهمين ودرجة الإفصاح على أن زيادة عدد المساهمين يؤدي إلى زيادة درجة الإفصاح ولهذا العامل أثر مباشر على درجة الإفصاح بسبب الشروط التي تضعها تلك الأسواق، المدقق الخارجي حيث يقوم بتقويم درجة الإفصاح عند تدقيقه لحسابات الشركة، للوقوف على مدى إلزامها بالأسس والقواعد والمبادئ والسياسات المحاسبية والمعايير والقواعد المهنية التي يفرضها قانون المهنة.

الفرع الثالث: شروط ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن البيانات المتعلقة بقائمة التدفقات النقدية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 7

تضمن المعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS 7) شروط ومتطلبات الإفصاح عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة وتمثل فيما يلي:<sup>1</sup>

<sup>1</sup> - عون وردية، مرجع سابق، ص 27.

- يجب تصنيف التدفقات النقدية المتعلقة بالعناصر غير العادية حسب الأنشطة المتولدة عنها، سواء كانت من الأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية كما هو مناسب، والإفصاح عنها بشكل منفصل لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على فهم أثارها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للمؤسسة؛
- يجب الإفصاح بشكل منفصل عن كل من التدفقات النقدية المقبوضة والمدفوعة من الفوائد والأرباح السهم، وتصنيف كل منها بأسلوب ثابت من فترة لأخرى على أنها أنشطة تشغيلية أو استثمارية أو تمويلية؛
- يجب الإفصاح بشكل منفصل عن التدفقات النقدية المتعلقة بالضرائب المدفوعة عن الدخل، وأن يتم تصنيفها ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية؛
- إن العمليات الاستثمارية والتمويلية التي لا تتطلب استخداماً للنقدية أو ما يعادلها يجب أن لا تعرض ضمن جدول تدفقات الخزينة، وإنما يجب الإفصاح عنها في مكان آخر في القوائم المالية؛
- يجب على المؤسسة الإفصاح عن مكونات النقدية وما يعادلها، والإفصاح عن تأثير أي تغيير في سياسة تحديد مكونات النقدية وما يعادلها؛
- يستبعد من التدفقات النقدية الحركات بين بنود النقدية وما يعادلها، وذلك لأن هذه العمليات تعتبر جزءاً من إدارة النقدية للمؤسسة وليس جزءاً من الأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية؛
- يعتبر الإفصاح المنفصل عن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية هاما وذلك لأن هذه التدفقات تمثل مدى ما يدفع على الموارد التي تستخدم في توليد دخل وتدفقات نقدية مستقبلية؛
- يجب الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بشكل منفصل لأنه يفيد في عملية التنبؤ بمقدار النقدية اللازمة في المستقبل للوفاء بمتطلبات مقدمي رأس المال؛
- يجب أن تسجل التدفقات النقدية التي تنشأ عن عمليات بالعملة الأجنبية حسب عملية المشروع (العملة الوطنية) التي تنشر بموجبها بياناتها المالية وذلك بتحويل مبلغ العملة الأجنبية إلى عملة المشروع باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ التدفق النقدي؛
- يعتبر الإفصاح المنفصل للتدفقات النقدية التي تمثل زيادة في الطاقة التشغيلية والتدفقات النقدية المطلوبة للمحافظة على الطاقة الإنتاجية مفيدة في مساعدة مستخدمي البيانات المالية لتقدير ما إذا كان المشروع يقوم بالاستثمار بشكل ملائم.



## المطلب الثاني: الإطار المفاهيمي للتدفقات النقدية

تحضى قائمة التدفقات النقدية باهتمام كبير من طرف مستخدمي القوائم المالية وذلك لما تحتويه من معلومات مفيدة تخدم مستخدمي القوائم المالية لاتخاذ قراراتهم بشكل صحيح وسليم، ولهذا سوف نحاول في هذا المبحث التعرف على قائمة التدفقات النقدية في المطلب الأول، أما المطلب الثاني سنتطرق إلى أهمية قائمة التدفقات النقدية، وكذلك في المطلب الثالث سنتعرف على طرق إعداد قائمة تدفقات النقدية.

### الفرع الأول: مفهوم قائمة التدفقات النقدية

لقد تعددت وجهات النظر حول مفهوم الإفصاح المحاسبي، وعليه يمكن ذكر بعض التعريفات وهي:<sup>1</sup>

**تعريف 1:** " هي كشف بالمقبوضات والمدفوعات النقدية اتجاهها المؤسسة ما خلال فترة مالية محددة، أي هي قائمة توضح التدفقات النقدية الداخلة و الخارجة من والى المؤسسة خلال السنة المالية التي أعدت فيها ".  
كذلك عرف بـ:

**تعريف 2:** "هي قائمة تعبر عن المركز النقدي للمؤسسة لتقييم مدى قدرتها على سداد التزاماتها في مدى القصير".<sup>2</sup>

**تعريف 3:** "هي قائمة سنوية تعد استنادا إلى الأساس النقدي، وخلاصتها إظهار التغير في النقدية والنقدية المعادلة بين أول الفترة وآخرها، وتوضح قائمة التدفقات النقدية الأثر النقدي لكافة النشاطات التي قامت بها المؤسسة خلال الفترة المالية وطبيعة هذا التدفق سواء كان تدفق نقدي داخل أو تدفق نقدي خارج".

**تعريف 4 :** "عرفها النظام المحاسبي المالي الجزائري (SCF) من خلال هدفها بحيث يهدف جدول تدفقات النقدية إلى إعطاء مستعملي الكشوف المالية أساسا لتقييم مدى قدرة الكيان على توليد الأموال ونظائرها وكذلك المعلومات بشأن استخدام هذه السيولة المالية ويقدم مداخل ومخارج الموجودات المالية الحاصلة أثناء السنة المالية حسب منشئها (مصدرها)".

<sup>1</sup> - الياس شاهد، عبد المنعم دفرور، الإفصاح المحاسبي عن القوائم المالية وفق النظام المحاسبية المالية و وفق المعايير المحاسبية الدولية مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والادارية 'جامعة الوادي' ص152.

<sup>2</sup> - امينة ولعة , دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي ' مذكرة الماستر في علوم التسيير 'جامعة قاصدي مرباح ' ورقة 'ص 4.

## الفرع الثاني: أهمية وأهداف قائمة التدفقات النقدية

### أولاً: أهمية قائمة التدفقات النقدية

تظهر أهمية الاعتماد على معلومات التدفقات النقدية من قبل مستخدمي القوائم المالية فيما يلي<sup>1</sup>:

- توفر معلومات مفيدة لكل من الإدارة ومستخدمي القوائم المالية، وتعتبر وسيلة للتعرف على درجة السيولة التي تتمتع بها المؤسسة ومرونتها المالية ودرجة المخاطر التي تصاحب تدفقاتها، بالإضافة إلى أن تلك القائمة تمكن مستخدميها من الرقابة على أداء المؤسسة بالإضافة إلى تمتعها بقدرة تنبؤية عالية بأداء المؤسسة من حيث الربحية والسيولة؛

- تساعد محلي القوائم المالية في تقييم مدى قدرة المؤسسة على مواجهة تعهداتها عندها يحين ميعادها أي تساعد في تقييم التغيرات التي تحدث في الهيكل المالي للمؤسسة بما في ذلك درجة السيولة ومقدارها على استرداد ديونها؛

- يستفيد مستخدمو القوائم المالية من الإفصاح عن التدفقات النقدية حسب القطاع في تقييم العلاقة بين التدفقات النقدية للمؤسسة ككل وذلك المتعلقة بالأجزاء المكونة لها؛

- تزيد من القدرة على مقارنة التقارير المتعلقة بالأداء التشغيلي لمختلف المنشآت وذلك لأن قائمة التدفقات النقدية تستبعد تأثير استخدام المعالجات المحاسبية المختلفة لنفس العمليات و الأحداث، وتفيد في التحقيق من دقة التقسيمات السابقة للتدفقات النقدية المستقبلية وتفحص العلاقة ما بين الربحية وصافي التدفق النقدي.

### ثانياً: أهداف قائمة التدفقات النقدية: أهم الأهداف هي:<sup>2</sup>

**1-تقييم جودة أو نوعية أرباح المؤسسة:** تقدم قائمة التدفقات النقدية معلومات يمكن الاستفادة منها في التمييز بين صافي الدخل الذي يتم تحديده على أساس الاستحقاق، وبين التدفق النقدي الذي يتم تحديده

<sup>1</sup> - عدوكة لعيد، مرجع سابق، ص 6.

<sup>2</sup> - زهرة جريوي، أهمية قائمة التدفقات النقدية في تقديم المعلومة الملائمة للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة الماجستير، في التدقيق المحاسبي، جامعة محمد خيضر، بسكرة، ص 18.

على الأساس النقدي، إذ أن تحقيق المؤسسة لصافي دخل مرتفع لا يعني بالضرورة تدفق نقدي مرتفع والعكس صحيح، إلا أن ارتفاع صافي التدفق النقدي التشغيلي يعني ارتفاع نوعية وجوده الأرباح والعكس صحيح؛

**-تقييم سيولة المؤسسة:** يرتبط وضع السيولة لدى المؤسسة بصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية، فكلما زاد التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية كلما كان مؤشرا على وجود فائض نقدي موجب سيولة لدى المؤسسة يمكن استغلاله في إعادة الاستثمار، أو لسداد أية التزامات مستحقة، أما إذا كان صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية سالب، فذلك يعني وجود عجز نقدي يتطلب من المؤسسة البحث عن مصادر تمويل هذا العجز؛

**-تقييم سياسة التمويل:** حيث يمكن استخدام المعلومات التي تقدمها قائمة التدفقات النقدية في تقييم سياسة التمويل التي تتبعها المؤسسة؛

**-التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية:** يمكن استخدام مؤشرات التدفقات النقدية التاريخية للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية ؛

يرجى من وراء إضافة قائمة التدفقات إلى مجموعة القوائم الأساسية تحقيق عدد من الأهداف، لا يبدو وجود اختلاف كبير حولها سواء من جهة المحاسبين الأكاديميين أو من جهة الهيئات المهنية الرائدة، وسنقدم أدناه أهداف القائمة كما تصورها أحد الأكاديميين وكذلك من وجهة نظر (IASB وFASB)؛

أما بالنسبة لـ (FASB) فإنه في قائمة المفاهيم رقم(05) أورد بأن قائمة التدفق النقدي يجب أن تلبي الطلب على المعلومات فيما يتعلق بتوفير معلومات مفيدة حول قدرة المنشأة في توليد النقد من خلال عملياتها لتسديد الديون وإجراء توزيعات أرباح الأسهم، أو إعداداتها الاستثمار بالحفاظ أو زيادة القدرة التشغيلية، كذلك حول أنشطتها التمويلية سواء ما يخص القروض أو حقوق الملكية، وأيضا حول استثمار أو استخدام آخر للنقدية وتنطوي الاستخدامات المهمة للمعلومات، حول تداول نقدية المنشأة من تحصيلات وتسديدات، على المساعدة في تقييم عدد من العناصر مثل السيولة والمرونة والربحية والأخطار؛<sup>1</sup>

<sup>1</sup>-Harry I. Wolk et al. Accounting theory conceptual issues in political and economic environment, Thomson, south Western, sixth edition, 2004 ,P .242.

أما بالنسبة لـ (IASB) فإنه لم يحدد أهداف معينة لقائمة التدفقات النقدية، وإنما اكتفى بالإشارة لذلك بذكر فوائد قائمة التدفقات النقدية في الفقرتين الرابعة والخامسة من المعيار المحاسبي الدولي السابع وكان نصهما الآتي :

- في حالة استخدام قائمة التدفقات النقدية مع البيانات المالية الأخرى فإنه يمكن الحصول على معلومات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات في صافي الموجودات المنشأة وهيكلها التمويلي (بما في ذلك السيولة والملائمة المالية) وقدرتها في التأثير على مقادير وتوقيت الحصول على التدفقات النقدية وذلك من أجل التكيف مع الظروف المتغيرة أو استغلال الفرص المتاحة؛
- وتعتبر المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية مفيدة في قياس قدرة المنشأة على توليد نقدية وما يعادلها وكذلك مستعدة المستخدمين على بناء نماذج تمكنهم من عمل التقديرات والمقارنات فيما يتعلق بالقيم الحالية للتدفقات النقدية لمختلف المنشآت، كما أنها تساعد في عملية إجراء المقارنات بين تقارير تقييم الأداء التشغيلي لمختلف المنشآت وذلك بسبب تلافي تأثير استخدام معالجات محاسبية مختلفة للعمليات والأحداث المتشابهة؛
- تستخدم المعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية التاريخية غالباً كمؤشر يساعد في التنبؤ بمقادير وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وتحديد عوامل التأكد المرتبطة بها، كما أنها تعتبر مفيدة في مراجعة وتقييم دقة التقديرات الماضية للتدفقات النقدية المستقبلية وفي فحص العلاقة بين الربحية وصافي التدفقات النقدية وأثر التغير في الأسعار؛

وفي ختام عرض أهداف قائمة التدفقات النقدية نود لفت الانتباه إلى أن (IASB) يؤكد على شرط ضمني هو ضرورة استخدام معلومات قائمة التدفقات النقدية مع باقي معلومات القوائم الأساسية لبلوغ الأهداف المنشودة؛

### الفرع الثالث: أنواع المعلومات في قائمة التدفقات النقدية وطرق إعدادها

إن المعلومات في قائمة التدفقات النقدية تم تصنيفها إلى ثلاث أنشطة رئيسية وهي أنشطة التشغيلية، الاستثمارية والتمويلية، والتي سنتناولها في هذا المبحث بالإضافة إلى طرق إعداد هذه القائمة وهي الطريقة المباشرة والطريقة غير المباشرة؛

يتم تبويب قائمة التدفقات النقدية حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم 7 (قائمة التدفقات النقدية) يتم تبويب أو تصنيف المعلومات التي تعرضها هذه القائمة في ثلاث أنشطة رئيسية وهي<sup>1</sup>:

<sup>1</sup> - بن خليفة حمزة 'دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة' رسالة ماجستير في علوم التسيير 'جامعة محمد خيضر' 2011\_2012، ص19.

أولاً: تبويب قائمة التدفقات النقدية

1- التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

1-1- تعريف التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية:

هناك عدة تعاريف نذكر منها ما يلي :

**التعريف 1:** "يقصد بأنشطة التشغيل هي تلك الأنشطة الرئيسية المنتجة للإيراد بالمنشأة، بالإضافة إلى الأنشطة الأخرى التي تمثل أنشطة استثمار أو تمويل"؛

**التعريف 2:** "هي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات الرئيسية للمنشأة من بيع وشراء السلع وكافة العمليات العادية التي تمثل الدورة التشغيلية للمشروع"؛

**التعريف 3:** "هي التدفقات المتعلقة بالأنشطة التي تدخل في تحديد صافي الدخل، وهذه التدفقات مرتبطة مباشرة بتحقيق الدخل، ومثال على هذا النوع من التدفقات النقدية المحصلة من الزبائن والنقدية المدفوعة للموظفين".

فالتدفقات النقدية التي تنشأ من أنشطة التشغيل تتمثل بصفة رئيسية في الأنشطة الإنتاجية المولدة المدخل والتي تنتج بصفة عامة من المعاملات والأحداث المحددة لنتيجة العام من ربح أو خسارة ومن أمثلة ذلك :

1\_ المقبوضات النقدية من بيع البضائع أو تقديم الخدمات؛

2\_ المقبوضات النقدية من الإتاوات و الأتعاب والعمولات و الإيرادات الأخرى؛

3\_ فوائد دائنة محصلة نتيجة إقراض الغير؛

4\_ متحصلات نقدية من دعاوي قضائية؛

5\_ مدفوعات نقدية للعاملين أو النيابة عنهم مثل الأجور والمزايا والعينة وغيرها، المقبوضات والمدفوعات

النقدية من إلى منشأة التأمين عن الأقساط والمتطلبات والاشتراكات السنوية والمزايا الأخرى؛

6\_ المدفوعات النقدية أو استرداد ضرائب الدخل، إلا إذا أمكن تحديد أحدهما مرتبطان بأنشطة التمويل والاستثمار على وجه الخصوص ( الضريبة المسددة على الأرباح الرأسمالية المتعلقة ببيع الأصل الثابت تعتبر ضمن التدفقات النقدي الخاصة بالنشاط الإسماري ).

قد تحتفظ المؤسسة بأسهم وسندات وقروض التعامل أو المتاجرة فيها فيتم تصنيف أو تبويب تدفقاتها النقدية على أنها أنشطة تشغيل مثلها مثل المخزون الذي يتم اقتناؤه لغرض إعادة بيعه، وبالمثل فإن التدفقات النقدية والقروض التي تمنحها المؤسسات المالية يتم تبويبها عادة على أنها أنشطة تشغيل حيث أنها تتعلق بالنشاط الإنتاجي الرئيسي المولد للدخل، وهذا وتعتبر الدفعات المقدمة من العملاء بمثابة تدفقات نقدية من أنشطة التشغيل وليس من أنشطة التمويل، ويستثنى من التدفقات النقدية المتعلقة بالنشاط التشغيلي أرباح وخسائر بيع الأصول الثابتة حيث تعالج باعتبارها تدفقات نقدية تخص النشاط الاستثماري.

## 1-2- أهمية تحليل التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

يفيد قياس التدفقات النقدية من التشغيل في التعرف على مدى قدرة المنشأة على توليد تدفقات نقدية ذاتية وإمكانية إعادة تدويرها في النشاط أو استخدامها في التوسيع في الأصول الرأسمالية وتساعد بيانات التدفق النقدي من النشاط التشغيلي في تقييم السياسات المالية المشتركة وبيان قدرتها على سداد القروض والمحافظة على القدرة التشغيلية للمؤسسة وكذا بيان حجم النقدية المتولد نتيجة ممارسة المؤسسة لنشاطها الأساسي وسداد التوزيعات على الأسهم، وللوصول الصافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية، فإن من الضروري التقرير عن الإيرادات والمصروفات على الأساس النقدي ويتم ذلك عن طريق استبعاد آثار الصفقات التي تتضمنها قائمة الدخل التي لا ينتج عنها زيادة أو تخفيض في النقدية كما يعتبر الإفصاح المشغل للتدفقات النقدية الذي يمثل زيادة في طاقة التشغيل والتدفقات النقدية المطلوبة للمحافظة على طاقة التشغيل مفيدا في تمكن مستخدمو القوائم المالية من تحديد ما إذا كانت المؤسسة تستثمر بشكل في مجال صيانة طاقتها التشغيلية أم لا، وترجع أهمية التدفقات النقدية من النشاط التشغيلية لأنها توضح قدرة المنشأة على توليد النقدية لحملة أسهمها أو إمكانيات الاستثمار المستقبلي، وكلما كان صافي التدفقات النقدية من النشاط التشغيلية موجبا دل ذلك على جودة سيولة المنشأة وريحتها .

## 2- التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

### 1-2- تعريف التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:

هناك عدة تعريف منها:

**التعريف 1:** "يقصد بأنشطة الاستثمار " هي تلك الأنشطة المتعلقة باقتناء واستبعاد الأصول طويلة الأجل والاستثمارات الأخرى لا تدخل في حكم النقدية"؛

**التعريف 2 :** "هي تمثل شراء الأصول طويلة الأجل وبيعها، وشراء الاستثمارات المالية وغيرها من الاستثمارات التي لا تدخل في البنود كنفد مكافئ"؛

كذلك تعرف بـ:

**التعريف 3:** "هي عبارة عن الأنشطة المتعلقة بالحصول على التخلص من الموجودات طويلة الأجل بالإضافة إلى الاستثمارات الأخرى التي لا تعتبر ضمن النقدية المعادلة"<sup>1</sup>؛

فالنشاط الاستثماري يتأثر بالتدفقات المتعلقة بالاستثمارات طويلة الأجل ولاستغناء عنها، وهكذا بإصدار وتحصيل القروض طويلة الأجل ومن أمثلة ذلك:<sup>2</sup>

أ\_ المدفوعات النقدية لاقتناء أصول ثابتة وأصول غير ملموسة وأصول أخرى طويلة الأجل، وتتضمن هذه المدفوعات ما يتعلق بتكاليف التطوير المرسملة وتكاليف الأصول الثابتة التي تم إنشائها بالمواد الذاتية (المشغولات الداخلية)؛

ب\_ المقبوضات النقدية من بيع الأصول الثابتة ولأصول غير الملموسة والأصول الأخرى طويلة الأجل؛

ج\_ المدفوعات النقدية لاقتناء الأسهم أو السندات في مؤسسة أخرى، والحصص في الشركات المشتركة بخلاف المدفوعات بشأن الأوراق المالية التي تعتبر في حكم النقدية أو تلك التي يحتفظ بها الأغراض التعامل أو التاجرة فيها)؛

د\_ المقبوضات النقدية من بيع أسهم وسندات بمنشآت أخر و الحصص في الشركات المشتركة وذلك بخلاف أيضا المقبوضات عن تلك السندات والتي تعتبر في حكم بنود النقدية وتلك التي يحتفظ بها لأغراض التعامل أو المتاجرة ؛

ذ\_ المدفوعات النقدية والقروض الممنوحة لأطراف أخرى وذلك بخلاف الدفعات النقدية والقروض الممنوحة عن طريق المؤسسات المالية والتي تبويب ضمن التدفقات الناتجة عن التشغيل .

<sup>1</sup> - هارون عزاوي ' دور قائمة التدفقات النقدية في تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية الجزائرية ' رسالة ماجستير في علوم التسيير ' جامعة محمد خيضر ' بسكرة ' 2010\_2011 ' ص 70.

<sup>2</sup> - بن خليفة حمزة ' مرجع سابق ' ص 21\_22 .

ر \_ المقبوضات النقدية والقروض الممنوحة لأطراف أخرى وذلك بخلاف الدفعات النقدية والقروض الممنوحة عن طريق المؤسسات المالية والتي تبوب ضمن أنشطة التشغيل؛

ز \_ المدفوعات النقدية لشراء عقود أجله وعقود مستقبلية و عقود اختيارية وعقود مقايضة ما لم تكن هذه العقود محتفظ بها لأغراض التعامل والمتاجرة بها، أو المقبوضات التي تبوب على أنها أنشطة تمويلية؛

ط \_ المقبوضات النقدية من عقود أجله وعقود مستقبلية وعقود اختيارية وعقود مقايضة ما لم تكن هذه العقود محتفظ بها لأغراض التعامل أو المتاجرة فيها أو المقبوضات التي تبوب على أنشطة تمويلية .

## 2-2- أهمية تحليل التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:

تستخدم التدفقات النقدية لأنشطة الاستثمار كمؤشر لاحتمالات النمو و الانكماش المستقبلية فصافي التدفق النقدي السالب من أنشطة الاستثمار يشير إلى احتمالات نمو مستقبلية واحتمالات زيادة في الأرباح لأنه يعبر عن زيادة في الأصول الثابتة، وعلى العكس من ذلك فإن صافي التدفق النقدي الموجب من أنشطة الاستثمار يشير إلى أن الشركة تلجأ إلى تسيير أصولها الثابتة واستثماراتها المالية ومايحملة ذلك من احتمالات الانكماش وتخفيض الطاقة الإنتاجية وهو ما يمثل احتمالات انخفاض صافي الدخل في المستقبل .

ويعتبر الإفصاح عن التدفقات النقدية الناشئة من أنشطة الاستثمار هامة لمستخدمي القوائم المالية حيث يوفر لهم معلومات عن .

\_قيمة ما أنفقته المنشآت على الاستثمارات طويلة الأجل سواء كانت في شكل أوراق مالية أو استثمارات في شركات تابعة مما يعطي مؤشر لاحتمالات نمو في المستقبل.

\_قيمة الإنفاق الاستثماري المتعلق بشراء أصول ثابتة جديدة أو لاستبدال أصول قائمة أو التوسع في الطاقة الإنتاجية المتاحة مما يعطي مؤشر لاحتمالات نمو في المستقبل.

\_الأصول الثابتة التي تم التخلص منها وكذا الاستثمارات طويلة الأجل الأخرى والنقدية المحصلة في مقابل ذلك مما ذلك مما يعطي مؤشر الاحتمالات الانكماش أو انخفاض الأرباح مستقبلا .

## 3- التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

### 3-1- تعريف التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

هناك عدة تعاريف نذكر منها مايلي :



**التعريف 1:** "هي التدفقات النقدية المرتبطة مباشرة بتمويل المنشأة الذاتي ومثال ذلك التمويل عن طريق إصدار أسهم جديدة أو الاقتراض من المصارف"؛

**التعريف 2:** "هي التدفقات النقدية الناتجة من النشاط التمويلي المتعلق بالحصول على موارد التمويل للأصول سواء من قروض أو إصدار أسهم"؛  
وكذلك تعرف بـ:

**التعريف 3:** عبارة عن الأنشطة التي ينتج عنها تغيرات في حجم ومكونات حقوق الملكية والقروض الخاصة بالمنشأة.

من أمثلة التدفقات النقدية الناشئة عن الأنشطة التمويلية ما يلي :

- المتحصلات النقدية من إصدار الأسهم أو أدوات حقوق الملكية الأخرى؛
- المدفوعات النقدية نتيجة شراء أو رد (استرجاع) أسهم المنشأة المصدرة؛
- المتحصلات النقدية من إصدار السندات، والقروض، وأوراق الدفع، والرهنات العقارية وغيرها من القروض قصيرة أو طويلة الأجل؛
- المدفوعات النقدية لتسديد القروض؛
- المدفوعات النقدية من قبل المستأجر بعقد إيجار تمويلي لتخفيض الالتزام القائم المتعلق بعقد التأجير التمويلي<sup>1</sup>.

### 3-2- أهمية التدفقات النقدية من النشاط التمويلي :

تستخدم التدفقات النقدية من أنشطة التمويل كمؤشر لمدى توفر أو استخدام النقدية من خلال الأسهم والسندات والقروض، ومدى قيام الشركة بإجراء توزيعات أرباح على المساهمين وتتبع أهمية الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالأمور التالية<sup>2</sup>:

أ\_ التعرف على مصادر التمويل التي حصلت عليها المنشأة خلال الفترة سواء كانت في شكل قروض أو إصدار أسهم أو سندات وقيمة كل من هذه المصادر باستخدام القروض قصيرة الأجل على سبيل المثال فإن تمويل الاستثمارات طويلة الأجل يعرض الشركة لصعوبات مالية؛

ب\_ التنبؤ باحتياجات المنشأة من التدفقات النقدية المستقبلية؛

<sup>1</sup> - هارون عزوي ، مرجع سابق ، ص 71\_ 72 .

<sup>2</sup> - بن خليفة حمزة ، مرجع سابق ، ص 24\_ 25 .

جـ\_ التعرف على المبالغ المدفوعة لسداد القروض والسندات وتوزيعات الأرباح وغيرها.  
والجدول التالي يوضح العمليات التي تدخل في التدفقات النقدية في مختلف الأنشطة :

الجدول رقم (1) : يوضح عناصر الأنشطة المكونة لقائمة التدفقات النقدية

أنشطة المشروع			نوع التدفقات
التمويلية	الاستثمارية	التشغيلية	
المتحصلات من إصدار الأسهم. المتحصلات من إصدار السندات والحصول على القروض طويلة الأجل.	المتحصلات من تحصيل القروض للغير وبيع الاستثمارات في الديون والملكية ( السندات والأسهم) المتحصلات من بيع الآلات والأصول الثابتة الأخرى .	المتحصلات من بيع البضاعة أو تأدية الخدمة، إيرادات الفوائد والتوزيعات.	التدفقات النقدية الداخلة
سداد التوزيعات، إعادة شراء الأسهم (أسهم الخزانة) سداد الديون (القروض طويلة الأجل والسندات).	القروض الممنوحة للغير، شراء الاستثمارات في الأسهم و السندات للشركات الأخرى.	المدفوعات النقدية للدائنين (لشراء المواد والمهمات والمخزون السلعي) تسديد للعاملين (أجور ومرتبات، الضرائب، الفوائد، المصرفيات التشغيلية الأخرى).	التدفقات النقدية الخارجة

المصدر : من إعداد الطالبتين

ثانيا: مصادر وطرق إعداد قائمة التدفقات النقدية

## 1- مصادر إعداد قائمة التدفقات النقدية

- بصفة عامة تستمد البيانات اللازمة لإعداد قائمة التدفقات النقدية من :
- أ- قائمة المركز المالي المقارنة : هذه القائمة توفر التغيرات في مبالغ الأصول والالتزامات وحقوق الملكية ما بين بداية الفترة ونهايتها؛
- ب- قائمة الدخل للفترة : هذه القائمة توفر التدفقات النقدية المتوفرة أو المستخدمة في العمليات خلال الفترة؛
- ت- معلومات إضافية : وهي معلومات يتم استخلاصها من دفتر الأستاذ العام للتعرف على تفصيلات أخرى تخص النقد المتوفر أو المستخدم خلال الفترة؛
- وسبب الحاجة لميزانيتين من قوائم المركز المالي (بداية المدة ونهاية المدة ) وقائمة دخل واحدة هو أن الميزانية تمثل صورة للمنشأة في لحظة معينة، وهذا لا يمكن القائمة من التعرف على التغيرات الحاصلة في بنود الميزانية إلا إذا توفرت له ميزانية لبداية الفترة وميزانية أخرى لنهايتها، أما سبب الاكتفاء بقائمة الدخل واحدة فيعود لكون قائمة الدخل تعد على أساس تراكمي وتمثل سجلا للفترة التي تشملها .

## 2- طرق إعداد قائمة التدفقات النقدية

### أ - إعداد حقل الأنشطة التشغيلية :

تجدر الإشارة بداية إلى أن هناك طريقتان لإعداد حقل الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية هما : الطريقة مباشرة و الطريقة غير مباشرة أما حقلي الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية فلا يتم إعدادهما إلا بالطريقة المباشرة.<sup>1</sup>

### ✓ الطريقة المباشرة:

تتم هذه الطريقة بتحديد المقبوضات والمدفوعات النقدية المتعلقة بالأنشطة التشغيلية بشكل مباشر، وبموجبها يتم الإفصاح عن الفئات الرئيسية (بنود) المكونة للتدفق النقدي التشغيلي، وهي الطريقة التي تتسق أكثر مع أهداف القائمة، وتتطلب الطريقة المباشرة تعديل كل بند من بنود قائمة الدخل المعدة على أساس الاستحقاق من اجل حصر المقبوضات والمدفوعات النقدية الناتجة عن عمليات التشغيل، وبالتالي تحديد صافي التدفق التشغيلي على النحو التالي:

<sup>1</sup> - هارون عزاوي، مرجع سابق، ص 74\_75 .

التحصيلات من العملاء:

$$\left[ \begin{array}{l} \text{صافي المبيعات} \\ (+) \text{ النقص في رصيد حساب العملاء} \\ \text{او} \\ \text{النقدية المحصلة من العملاء} = \\ (-) \text{ الزيادة في رصيد حساب العملاء} \end{array} \right.$$

● النقدية المدفوعة للموردين :

$$\left[ \begin{array}{l} \text{تكلفة البضاعة المباعة} \\ (+) \text{ الزيادة في المخزون السلعي} \\ \text{او} \\ \text{صافي المشتريات} = \\ (-) \text{ النقص في المخزون السلعي} \end{array} \right.$$

$$\left[ \begin{array}{l} \text{صافي المشتريات} \\ (+) \text{ النقص في حساب الموردين و اوراق الدفع} \\ \text{او} \\ \text{النقدية المدفوعة في} \\ \text{المشتريات} \\ (-) \text{ الزيادة في حساب الموردين واوراق الدفع} \end{array} \right.$$

● النقدية المدفوعة في المصروفات:

$$\left[ \begin{array}{l} \text{المصروفات} \\ (+) \text{ الزيادة في المصروفات المقدمة} \\ \text{او} \\ \text{النقص في المصروفات المقدمة} \end{array} \right.$$

$$\left[ \begin{array}{l} \text{النقدية المدفوعة في المصروفات} = \\ (+) \text{ النقص في المصروفات المستحقة} \\ \text{و} \\ \text{او} \\ (-) \text{ زيادة في المصروفات المستحقة} \end{array} \right.$$

بعد تحديد مبالغ التدفقات النقدية لبنود قسم النشاط التشغيلي، يمكن عرضه في قائمة التدفقات النقدية

وفق نموذج التالي:

الجدول رقم (2) : يوضح نموذج لشكل عرض قسم نشاط التشغيلي من قائمة تدفقات النقدية

السنة n. 1	السنة n	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	XXX	متحصلات نقدية من العملاء
	(XXX)	مدفوعات نقدية للموردين و العاملين
	(XXX)	مدفوعات نقدية تشغيلية اخرى
(XXX)	XXX او	النقدية الناتجة من العمليات
	(XXX)	فوائد مدفوعة
	(XXX)	ضرائب دخل مدفوعة
XXX	XXX او	التدفقات النقدية قبل البنود الاستثنائية
	XXX	متحصلات من تسوية خسائر الزلازل
XXX	XXX او	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية

المصدر : الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 19، المؤرخ في 19 مارس 2009، ص 36

الطريقة غير المباشرة:

بموجب هذه الطريقة يتم حساب صافي التدفقات النقدية من خلال إجراء تعديلات على رقم صافي الربح المحاسبي صافي الدخل المستخرج من قائمة الدخل والمعد وفقا لأساس الاستحقاق أي انه يأخذ بالحسبان الإيرادات والمصاريف النقدية وغير النقدية، في حين أن قائمة التدفقات النقدية تعد وفقا للأساس النقدي أي أنها تأخذ بالحسبان البنود النقدية المدفوعة والمقبوضة بغض النظر أن كانت تخص المدة الحالية أو لا، لذا يطلق على هذه الطريقة "طريقة التسوية" حيث يتم تعديل صافي الدخل بدلا من تعديل البنود الظاهرة في قائمة الدخل بشكل انفرادي وتتضمن عملية التعديل :

. التغييرات الحاصلة في الأصول المتداولة وكذا الخصوم المتداولة .

. البنود ذات الطبيعة غير النقدية في قائمة الدخل، كدليل على الأصول الثابتة الملموسة ومصروفات الإطفاء

على الأصول غير الملموسة .<sup>1</sup>

<sup>1</sup> - عدوكة لعيد ، مرجع سابق ، ص 10\_11.

جدول رقم (3) : يوضح قائمة تدفقات الخزينة بطريقة غير مباشرة

السنة 1. n	السنة n	الملاحظة	البيان
			تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (أ)
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار تسديدات القيم الثابتة؛ التحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم ثابتة تأثير تغيرات محيط الإدماج (التجميع)
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب)
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل (ج) الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي إصدار قروض تسديد قروض
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل (ج)
			تغير الخزينة للفترة (أ. ب. ج) الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية الخزينة ومعادلاتها عند إقفال السنة المالية تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1)،
			تغير الخزينة خلال الفترة

المصدر : الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 19، المؤرخ في 19 مارس 2009، ص 36

ب - إعداد حقل الأنشطة الاستثمارية:

إن إعداد حقل الأنشطة الاستثمارية يتطلب فحص دقيق للتغيرات التي حدثت في البنود التي تدخل ضمن هذا الحقل إذ إن مجرد التغير بند المعدات والآلات مثلاً يدل على وجود نشاط استثماري نقدي، فقد يكون التغير بالزيادة يقابله زيادة في الديون المتعلقة بهذا البند، ومعنى ذلك أن المنشأة تحصلت على معدات وآلات على الحساب، وبما أن هذه العملية لم يصاحبها تدفق نقدي فعلي فإنها لا تتم معالجتها في هذه القائمة، لذلك يجب الرجوع إلى الدفاتر والسجلات المحاسبية لتحديد أسباب التغير في قيم هذه البنود لتحديد من بينها فقط تلك البنود التي نتج عن تغير قيمها تدفق نقدي، وتثبت تغيرات هذه البنود دون إجراء أي مقاصة فيما بينها، بحيث تثبت المدفوعات مستقلة عن المقبوضات لنفس الثقة.

إن حقل الأنشطة الاستثمارية يتكون من عدد من الفئات بحيث تجمع في كل فئة عدد من العمليات ذات الخصائص المتشابهة وتمثل هذه الفئات غالباً في البنود المقدمة في الجدول أدناه:<sup>1</sup>

السنة 1-n	* السنة n	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-----------	-----------	---

<sup>1</sup> - هارون عزوي، مرجع سابق، ص 78\_80.

	( XXX )	مدفوعات لشراء موجودات ثابتة
	XXX	متحصلات من بيع موجودات ثابتة
	XXX	فوائد محصلة
	XXX	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
	XXX أو	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة
	(XXX)	النقدية الاستثمارية

الجدول رقم (4) : يوضح نموذج لشكل عرض قسم النشاط الاستثماري في قائمة التدفقات

المصدر : الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 19، المؤرخ في 19 مارس 2009، ص 36

ويمكن أن تكون الفئات أكثر تفصيلاً إذا كان ذلك مهماً الفئة الأولى يمكن أن تجزأ ونحصل على ثلاث فئات هي:

- مدفوعات لشراء الآلات والمعدات والممتلكات؛
- مدفوعات لشراء أصول معنوية؛
- مدفوعات لشراء استثمارات مالية.

بعد تحديد التدفقات النقدية الداخلة والخارجة فئة تتم المقاصة بين مجاميعها للحصول على صافي التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية .

ج - إعداد حقل الأنشطة التمويلية :



يتطلب إعداد حقل الأنشطة التمويلية فحص البنود المكونة لهذا الحقل وذلك بالبحث عن تحديد أسباب التغيرات فيها ويتم جمع التغيرات التي نتج عنها تدفق نقدي داخل أو خارج، وتجمع تلك البنود بحسب تجانسها في عدد من الفئات وغالبا ما تتمثل في الفئات التالية .

**الجدول رقم (5) : يوضح نموذج لشكل عرض قسم النشاط التمويلي من قائمة التدفقات النقدية**

السنة ن - 1	السنة ن	*	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	XX		متحصلات من اصدار اسهم رأس المال
	XX		متحصلات من قروض طويلة الأجل
	XX		مدفوعات عن موجودات مستأجرة بعقود تمويلية
	XX		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للمساهمين
	(XX)		صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية

المصدر : الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 19، المؤرخ في 19 مارس 2009، ص 37

### المطلب الثالث : ماهية المعلومة المحاسبية

تعتبر المعلومة المحاسبية الأداة الأساسية لإدارة أي مشروع فهي وسيلة اتصال بين المؤسسة ومستخدمي معلومات نجد معلومات محاسبية لها تأثير كبير في عملية اتخاذ القرارات وفي هذا المبحث سوف نتعرف على مفهوم معلومة محاسبية في المطلب الأول أما المطلب الثاني سنتطرق إلى خصائص المعلومة المحاسبية وكذا المطلب الثالث سنتعرف على معايير الجودة المعلومة المحاسبية ومحددات استعمالها.

### الفرع الأول: مفهوم المعلومة المحاسبية

هناك عدة تعاريف منها:<sup>1</sup>

<sup>1</sup>- ربيع نجم الدين الجعفري ، منيرة عبد الحميد بلق، اثر القياس والافصاح المحاسبي عن التكاليف البيئية على جودة المعلومات المحاسبية 'مجلة كليات التربية ' جامعة الزاوية ، ص 151.

**تعريف 1:** " هي بيانات تمت معالجتها من خلال إجراء عمليات مالية وتحليلية لتعطي معنى كامل يمكن من استخدامها وبشرط أن يتوفر في هذه معلومات شرطان هما : أن تؤدي إلى تقليل حالة عدم التأكد لدى متخذ القرار، وكذلك تساعده على اتخاذ القرار"؛

كذلك يعرف بـ:

**تعريف 2:** "عبارة عن بيانات تم تشغيلها بطريقة معينة أدت إلى الحصول على نتائج ذات معنى مفيد لمستخدميها، عليه يرى الباحثين أن المعلومات هي بيانات تم وضعها في سياق أو ترتيب معين وتشغيلها للحصول على نتائج"<sup>1</sup>؛

ومن خلال ماسبق هي المخرجات النهائية لنظام المعلومات المحاسبي بعد تغذيته بالبيانات المالية لمعالجتها وإخراجها في شكل تقارير مالية تؤدي إلى زيادة المعرفة العلمية التي يستند إليها المستخدمون عند عملية اتخاذ القرار.

#### الفرع الثاني: خصائص المعلومة المحاسبية

##### 1- خصائص النوعية للمعلومة المحاسبية :<sup>2</sup>

**أ\_ الملائمة:** تكمن أهمية خاصية الملائمة في أن القرار الذي ينوي مستخدم المعلومات المحاسبية اتخاذه له أهمية وخطورته فنقطة البدء القرار هي مدى ملائمة المعلومات التي توفرت له بالنسبة للقرار تحت الدراسة، وتورد فيما يلي بعض تعاريف خاصية الملائمة :

**تعريف 1:** "يقصد بالملائمة وجود ارتباط منطقي بين المعلومات وبين القرار موضوع الدراسة , اي بمعنى اخر قدرة المعلومات إلى أحداث تغيير في اتجاه القرار"؛

**تعريف 2:** " هي تلك المعلومات التي تؤثر على سلوك متخذ القرار وتجعله يتخذ قرار يختلف عن ذلك القرار الذي كان يمكن اتخاذه في حالة غياب هذه المعلومات".

ومن خلال هذه التعاريف نستنتج أن خاصية الملائمة للمعلومات يقصد بها ارتباطها بقرار معين ولها تأثير وانعكاس على هذا القرار وتكمن أهمية المعلومات المحاسبية الملائمة في الآتي :

<sup>1</sup>-مستورة شامية توتو سليمان, محمد بدر حامد الصبيح ' الإفصاح المحاسبي الالكتروني واثره على جودة المعلومات المحاسبية 'مجلة الدراسات العليا، جامعة استيلين (مج12)، (46ع\_1) 2018، ص199.

<sup>2</sup>- ناجي بن يحيى ، مرجع سابق ، ص51\_52.

✓ تعزيز التوقعات الحالية عن النتائج التي سوف تترتب عن الأحداث الماضية أو الحاضرة أو المستقبلية؛

✓ تعزيز التوقعات الحالية أو أحداث تغيير في هذه التوقعات، وهذا يعني أن المعلومات الملائمة تؤدي إلى التغيير درجة الأكد بالنسبة للقرار محل الدراسة؛

✓ تحسين قدرة متخذ القرار على التنبؤ بالنتائج المتوقعة في المستقبل وتعزيز أو توضيح التوقعات السابقة والحالية .

ب \_ **الموثوقية** : تتعلق خاصية الموثوقية بأمانة المعلومات وإمكانية الاعتماد عليها فمن البديهي أن الحسابات (المعلومات المحاسبية ) المدققة يعول عليها أكثر من الحسابات غير المدققة حتى وإن كانت الأخيرة متطابقة شكلا ومضمونا مع الحسابات المدققة .

ونورد فيما يلي بعض تعاريف خاصية الموثوقية كما يلي :

تعريف 1: حسب البيان رقم 02(FASB) وهي خاصية المعلومات في التأكيد بأن المعلومات خالية من الأخطاء والتحيز بدرجة معقولة و أنها تمثل بصدق ما تزعم تمثيله".

تعريف 2 : "تعني إمكانية الاعتماد على المعلومات المقدمة أي أن تجعل متخذ القرار يثق بها".

إن درجة الوثوق بالمعلومات المحاسبية تعد انعكاسا واضحا للأدلة الموضوعية أو طرق أو أسس القياس السليمة التي بنيت عليها تلك المعلومات، ولكي تتصف المعلومات المحاسبية بالموثوقية ينبغي إرساء أسس محاسبية ثابتة فيما يتعلق بالمبادئ والأعراف المحاسبية التي تحكم العمل المحاسبي، وكذلك تطوير أسس قياس موحدة ومقبولة وعملية

### ج\_ العلاقة بين خاصيتي الملائمة والموثوقية

تعتبر الملائمة والموثوقية خاصيتين أساسيتين في تقييم نوعية المعلومات المدققة في التقارير المالية بغرض استخدامها في اتخاذ القرار، ذلك ان أي تحسين في إحداها يؤدي إلى تحسين في الأخرى، لكن ذلك لا يحدث دوماً، والسبب هو أن كثيرا من الاختيارات المحاسبية التي تستدعي التضحية بمقدار من الموثوقية في سبيل تحقيق الملائمة والعكس صحيح .

وهناك احتمال التعرض بين خاصيتي الملائمة والموثوقية، ناتج من تطبيق بعض الطرق والسياسات المحاسبية مثل تطبيق أسس التكلفة التاريخية، ومن المعروف أن التكلفة التاريخية تتمتع بدرجة عالية من الموثوقية، إلا إنها بالمقابل أقل ارتباطا بطبيعة المعلومات التي يحتاجها المستخدم للتقارير المالية، وبالتالي تتمتع بدرجة منخفضة من

الملائمة 'وعلى العكس من ذلك نجد أن استخدام أسس التكلفة الجارية أكثر ملائمة لعملية اتخاذ القرارات، إلا أنه أقل موثوقية من حيث إمكانية الاعتماد عليها . 1

## 2- الخصائص الثانوية :

سنحاول في النقاط الموالية استعراض الخصائص الثانوية للمعلومة والمتمثلة أساسا في العناصر الآتية:<sup>1</sup>

### أ- القابلية للمقارنة :

حتى تزداد فائدة المعلومات المتعلقة بأي مؤسسة، يجب أن يمكن مقارنتها بنفس معلومات المؤسسات الأخرى من أجل تقييم مراكزها المالية وتغيراتها وكذا أدائها ومعلومات نفس المؤسسة عن فترة سابقة من أجل تحديد الاتجاهات في المركز المالي وفي الأداء، إن مقارنة البيانات عبر الزمان والمكان يتطلب إنتاج معلومات مالية معدة بنفس السياسات المحاسبية وغير قابلة للتغيير إلا إذا كانت تعطي صورة أفضل عن المؤسسة المعنية، فالمقارنة بين المعلومات تشير بالضرورة إلى إنشاء نظام معياري خاص.

ويقصد بالقابلية للمقارنة إمكانية مقارنة المعلومات الخاصة بالمؤسسة بمعلومات مماثلة عن مؤسسات أخرى وبمعلومات مماثلة عن نفس المؤسسة في فترات أخرى.

### ب- القابلية للفهم :

تعرف القابلية للفهم على أنها : خلو البيانات من الغموض بحيث يسهل فهمها بيسر لتحقيق الفائدة منها ، بمعنى آخر البيانات والمعلومات المعبر عنها بالقوائم المالية يجب أن تكون بسيطة وواضحة وخالية من التعقيد .

ويشكل أدق يمكن القول أن قابلية فهم المعلومات تحكمها مجموعة من الخصائص التي تتعلق بالمستخدم، فمستخدم المعلومات يفترض أن يكون لديه معرفة معقولة بالأعمال والأنشطة الاقتصادية والمحاسبية ، وأن تكون لديه الرغبة في دراسة المعلومات باهتمام وعناية أكبر، كما يجب عدم استبعاد المعلومات حول القضايا المعقدة التي يجب إدخالها في القوائم المالية إذا كانت ملائمة لحاجات صانعي القرارات الاقتصادية وعدم استبعادها بحجة أنه من الصعب فهمها من طرف بعض المستخدمين .

تأسيسا على ما تقدم ، فإنه يتم قياس قابلية المعلومات للفهم بالاعتماد على خمسة عناصر أساسية كالتالي :

1-قسوم حنان ، أثر الإفصاح المحاسبي على جودة القوائم المالية في ظل تطبيق معايير التقارير المالية الدولية ، رسالة الدكتوراه في العلوم التجارية جامعة فرحات عباس ، سطيف ، ص 35،36،37.

- مدى تنظيم المعلومات الواردة في التقرير السنوي وطريقة تصنيفها؛
- درجة الوضوح والبساطة والإفصاح في عرض المعلومات؛
- أهمية وجود أشكال وجداول لتحسين الفهم وتوضيح العلاقات وضمان الإيجاز؛
- ما إذا كان معد التقرير السنوي يجمع بين الكلمات والجمل ذات العلاقة بطريقة سهلة ومفهومة؛
- مستوى الوعي والإدراك والفهم لدى مستخدمي تلك المعلومات.

### ج - الثبات :

يقصد به استخدام نفس المبادئ ، الفروض ، الطرق والإجراءات المحاسبية من قبل المؤسسة من سنة لأخرى، ولا يعني ذلك أن المؤسسات لا يمكنها الانتقال من طريقة محاسبية معينة لأخرى، إذ يمكن للمؤسسات تغيير الطرق المحاسبية التي تستخدمها وذلك في الحالات التي يثبت فيها أن الطريقة الجديدة تعد أفضل من القديمة، وفي هذه الحالة فإنه يلزم الإفصاح عن طبيعة وأثر هذا التغيير المحاسبي ومبرر إجرائه وذلك في القوائم المالية الخاصة بالفترة التي حدث فيها هذا التغيير.

### الفرع الثالث: معايير جودة المعلومة المحاسبية ومحددات استعمالها

#### معايير قياس جودة المعلومات المحاسبية<sup>1</sup>

#### 1\_ الدقة كمقياس لجودة المعلومات المحاسبية

يمكن التعبير عن جودة المعلومات بدرجة الدقة التي تتصف بها المعلومات أي بدرجة تمثيل المعلومات لكل من الماضي، الحاضر والمستقبل،<sup>2</sup> فكلما زادت دقة المعلومات زادت جودتها وقيمتها في التعبير عن الحقائق التاريخية أو التوقعات المستقبلية؛

وبرغم من أهمية هذا المقياس في التعبير عن جودة المعلومات فإنه لا يمكن تحقيقه وذلك لكون المعلومات التي يبني عليها القرار تنطوي على المستقبل وبالتالي فهي على درجة من التيقن وعدم التأكد، لذا فإنه غالباً ما يتم التضحية بالدقة عند توفير معلومات ملائمة لاتخاذ القرارات.

#### 2\_ المنفعة كمقياس لجودة المعلومات المحاسبية :

<sup>1</sup> - ناجي بن يحيى ، مرجع سابق ، ص54.

<sup>2</sup> - هلاي فوزية ، عمران خديجة ، جودة المعلومات المحاسبية في ظل النظام المحاسبي المالي ، رسالة ماستر في العلوم الاقتصادية ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة الدكتور مولاي الطاهر ، سعيدة ، 2016، ص27.

وتتمثل المنفعة في عنصرين كما صحة المعلومات وسهولة استخدامها ويمكن أن تأخذ المنفعة أحد الأشكال التالية:<sup>1</sup>

#### أولاً: المنفعة الشكلية :

وتعني أنه كلما تطابق شكل ومحتوى المعلومات مع متطلبات القرار كلما كانت قيمة المعلومات عالية.

#### ثانياً: المنفعة الزمنية :

وتعني ارتفاع قيمة المعلومات كلما أمكن الحصول عليها بسهولة، ومن ثم فإن الاتصال المباشر بالحاسب الآلي مثلاً يعظم كلاً من المنفعة الزمنية والمكانية للمعلومات .

#### ثالثاً: المنفعة التقييمية والتصحيحية :

وتعني ارتفاع قدرة المعلومات على تقييم نتائج القرارات، وكذا قدرتها على تصحيح انحرافات هذه النتائج.

### 3\_ الفاعلية كمقياس لجودة المعلومة المحاسبية :

تعتبر الفاعلية عن مدى درجة تحقيق المؤسسة لأهدافها من خلال موارد محددة، وكذلك يمكن تعريف جودة المعلومات من زاوية الفاعلية بأنه مدى تحقيق المعلومات لأهداف المؤسسة أو متخذ القرار من خلال استخدام موارد محددة.<sup>2</sup>

### 4\_ التنبؤ كمقياس لجودة المعلومات :

يقصد بالتنبؤ الوسيلة التي يمكن بها استعمال معلومات الماضي والحاضر في توقع أحداث ونتائج المستقبل وأن هذه المعلومات تستخدم في التخطيط واتخاذ القرارات ومن ثم فإنه من المؤكد أن جودة المعلومات تتمثل في تخفيض حالة عدم التأكد.

### 5\_ الكفاءة كمقياس لجودة المعلومات الحاسبية :

<sup>1</sup> - ناجي بن يحيى ' مرجع سابق ' ص54.

<sup>2</sup> - هلاي فوزية ' مرجع سابق ' ص 27.

يقصد بالكفاءة تحقيق أهداف المنشأة بأقل استخدام ممكن للموارد، ويرى البعض ضرورة تطبيق مبدأ الاقتصادية على نظم المعلومات والذي يستهدف تعظيم جودة المعلومات بأقل التكاليف الممكنة التي يجب أن لا تزيد عن قيمة المعلومات.

فالكفاءة تقاس بمدى توفير الموارد المادية والبشرية عند القيام بالعمليات وللنشاطات اللازمة لتحقيق الأهداف مقارنة بالمخرجات أو النتائج يتم تحقيقها.

## المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع الدراسة

### المطلب الاول : الدراسات العربية

1\_ دراسة سالمى محمد الدينوري "قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر معايير المحاسبة الدولية"

تهدف الدراسة الى التعرف بالمعايير المحاسبة الدولية التي اصبحت ضرورة لتطبيقها في الجزائر علما ان طرح النظام المحاسبي الجديد والذي سيطبق بداية من 2010 والذي يتلائم مع المعايير المحاسبة الدولية وسوف نختار لدراسة المعيار المحاسبي الدولي السابع , حيث تسأل البحث عن ماهي التطورات الحديثة في المحاسبة المالية وماهي اهمية قائمة التدفقات النقدية مقارنة مع باقي القوائم المالية وكيف يتم تجسيد معيار قائمة التدفقات في SCF في الجزائر , وللإجابة عن هذه الأسئلة قام الباحث بالتطرق إلى قائمة التدفقات النقدية حيث أن تقدم ان تبويب التدفقات لنقدية تحت ثلاثة أنشطة يتيح لمستخدمي القوائم المالية التعرف على صافي التدفقات النقدية الناتجة من كل نشاط على حده بصورة مستقلة , وان تحليل قائمة التدفقات النقدية يتيح الحصول على مؤشرات هامة لمستخدمي القوائم المالية وان اعتمادها على مؤشرات كل من قائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية افضل من الاعتماد على مؤشرات قائمة الدخل فقط خصوصا عند اتخاذ قرار يتعلق بالتعامل في سوق الأوراق المالية , كما قام الباحث بدراسة حالة لشركة رويال مومديال وذلك للابراز ان قائمة التدفقات النقدية ليست بديلا لقائمة الدخل او الميزانية انما هي مكملتها , وأن قائمة التدفقات النقدية ليست عرضة لتحريف الاداء مقارنة بقائمة الدخل فصافي الدخل يمكن التحكم فيه إلى حد كبير إلى مستوى الذي ترغب الإدارة و باستخدام طرق محاسبية مختلفة وأن الإفصاح عن معلومات قائمة التدفقات النقدية يستخدم لدلالة على جودة معلومات الأرباح , كما يمثل اشارة لسوق الأوراق المالية عن جودة المعلومات المحاسبية .

## 2\_دراسة هارون عزوي " دورقائمة التدفقات النقدية في تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية".

هدفت الدراسة إلى الوقوف على واقع تطبيقها في المؤسسة الاقتصادية الجزائرية بحسب ما يقتضيه النظام المحاسبي المالي، وإبراز دورها في تقديم معلومات عن جوانب من الواقع الاقتصادي لها والتي لم يكن بالإمكان التوصل لها قبل اعتمادها كقائمة أساسية، وتكمن أهمية الدراسة في الدور الذي تقدمه قائمة التدفقات النقدية التي أصبحت واحدة من القوائم الأساسية التي يجب على المؤسسة إعدادها عند قيامها بنشاطها الاقتصادي، حيث تنحصر مشكلة الدراسة فيما إذا كانت معلومات قائمة التدفقات النقدية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية بخاصية الموثوقية باعتبارها من متطلبات تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي إذ توفر هذه القائمة افصاحات يمكن أن تكون مصدرا لاشتقاق بعض المؤشرات التي تساعد في تقييم سيولتها، كما قام الباحث بالتطرق إلى طريقتين التي يتم بهما عرض معلومات متعلقة بقائمة التدفقات النقدية وهي الطريقة مباشرة وغير مباشرة، حيث قام أيضا بدراسة حالة لشركة العمومية الاقتصادية للكهرباء الريفية والحضرية، وأظهرت الدراسة أن المعلومات التي تفصح عنها قائمة التدفقات النقدية لشركة محل الدراسة تتمتع بخاصية الموثوقية .

## 3\_دراسة ناجي بن يحي " دور جودة المعلومات المحاسبية في تحسين الإفصاح المحاسبية في تحسين الافصاح المحاسبي "

تهدف الدراسة إلى إبراز دور الإفصاح في دفع المنشأة لرفع دقة ومصداقية معلوماتها المحاسبية وجعلها مقبولة لدى الجميع وإبراز دور جودة المعلومات المحاسبية في إنتاج القوائم المالية تحتوي على الإفصاح الامثل وتعزيز الثقة بين المنشأة ومستخدمي البيانات المالية، حيث ان للموضوع أهمية كبيرة منها توضيح مفهوم الإفصاح عن كل المعلومات بشكل ايجابي للمؤسسة والمستفيدين من الافصاح وإثبات ان فعالية الإفصاح تنتج من كفاءة المعلومات المالية، مما ساهم بشكل جيد في اتخاذ القرارات وتعزيز الثقة بين المنشأة ومستخدمي هذه المعلومات، حيث تسأل الباحث حول اهتمام الإفصاح المحاسبي بخصوصية المعلومات المحاسبية التي تعتمد عليها في اتخاذ القرارات من خلال القوائم المالية وهل المعلومات المحاسبية المفصح عنها في القوائم المالية كافية لاحتياجات المستفيدين منها لاتخاذ قرارات اقتصادية رشيدة وهل المعلومات المحاسبية المفصح عنها في التقارير المالية ملزمة بالتشريعات والقوانين الجزائرية من جهة ومتطلبات المعايير المحاسبية الدولية من جهة اخرى وللإجابة عن الاسئلة قام الباحث بتطرق الى مفاهيم جودة المعلومات المحاسبية واثار كفاءة التصميم لنظام المعلومات في تعزيز قدرتها على اتخاذ القرارات، بإضافة إلى تحديد اهم الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية التي تعد من الصفات التي تجعل المعلومات المحاسبية الواردة في القوائم المالية مفيدة للمستخدمين، فالقوائم المالية هي المنتج النهائي للنظام المحاسبي، حيث هي الوسيلة الرئيسية التي من خلالها توصل المعلومات إلى الأطراف المعنية وتزودهم بالمعلومات ضرورية تساعدهم في اتخاذ



القرارات الاقتصادية , حيث قام الباحث بتوزيع استبيان على افراد العينة المقصودة من مستخدمي المعلومات المحاسبية منها المحاسبين ومكاتب المحاسبة ومحافظي الحسابات وكذلك عينة من المحللين الماليين وعينة من الأكاديمين ومتخصصين في مجال المحاسبة وذلك للإبراز ان غالبية افراد العينة قد اجتمعوا على اعتبار الملائمة والموثوقية من اهم الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية مما يجعل الإفصاح عنها في القوائم المالية أكثر كفاءة وفعالية ,وان الإفصاح عن القوائم المالية يلبي احتياجات مستخدمي المعلومات المحاسبية وفيهم المعلومات تساعد في اتخاذ قراراتهم الاستثمارية واتفق افراد العينة على ضرورة إعداد القوائم المالية وفق التشريعات الجزائرية وكذلك وفق معايير المحاسبة الدولية نظرا لمساهمتها في إعطاء صورة واضحة لكل مستخدميها .

4-دراسة بالعيد محمد الكامل " دور الإفصاح المحاسبي في جعل المعلومة المحاسبية أكثر فائدة لمستخدميها" تهدف هذه الدراسة إلى التركيز على دور الإفصاح المحاسبي في رفع كفاءة المعلومات المحاسبية وتعزيز الثقة بين الوحدة الاقتصادية و المساهمين مما يقلل من التكاليف ،وكذا الوقوف على مدى توفير الإفصاح المحاسبي في التقارير المالية من وجهة نظر المستفيدين منها ،حيث تكمن أهمية الدراسة في التعرف على الإفصاح المحاسبي ،وإبراز أهميته في المؤسسة ،كما تنحصر مشكلة الدراسة فيما إذا كان يمكن اعتبار الإفصاح الجيد في المعلومة المحاسبية الموجودة في القوائم المالية ضروري لاتخاذ القرارات الصحيحة والسليمة ،حيث قام الباحث بتطرق إلى موضوع الإفصاح ونظام المعلومات المحاسبية ،كما قام بدراسة ميدانية لواقع البنوك ومؤسسات الاقتصادية في الجزائر عن طريق الاستبيان وتوصل إلى أن هناك اهتمام واضح وجيد من قبل البنوك و المؤسسات العمومية على السياسات المحاسبية متبعة في هذه المؤسسات مما يكسبها مصداقية في المعلومات وبالتالي الاعتماد عليها بشكل كبير ،حيث اغلب مؤسسات تقوم بالإفصاح المحاسبي عن طريق السياسات المحاسبية المطبقة سواء تعلق الأمر بتطبيق معايير محاسبة الدولية او القيام بنشر قوائم المالية مجمعة في حالة وجود شركات تابعة.

## المطلب الثاني :الدراسات الجنبية

### 1\_ دراسة Hadri kasama بعنوان " The Information content of The

### cash(Ar Empirical Irves tigation ) FLOWStatement , مذكرة دكتوراه في

تخصص إدارة الأعمال ,بجامعة فيكتوريا للعلوم التطبيقية بأستوراليا ,سنة 1999 .

إن الهدف العام من هذه الدراسة هو تقييم والتحقق من الإفصاح عن المحتوى المعلوماتي لقائمة التدفقات الخزينة وهذا على النحو المطلوب من قبل مجلس معايير المحاسبة الأسترالي ، وذلك من خلال تقييم مدى قدرة معلومات التدفقات النقدية على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية , والمقارنة بين قدرة التدفقات النقدية وعوائد الأرباح في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية ,وقد اشتملت عينة هذه الدراسة على مجموعة من المؤسسات المدرجة في البورصة الأسترالية للفترة الممتدة من 1992 إلى 1997 وقد اعتمدت في اختبار الفرضيات على نماذج الإنحدار واختبارات إحصائية .

وفي الأخير توصلت إلى أن المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة يوفر معلومات أكثر من التي يوفرها جدول حسابات النتائج ,وأنه يمكن الإعتماد عليها في إتخاذ القرارات ,والتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية , كما أن الإفصاح عنها في الوقت المناسب يساعد الدائنين والمستثمرين في اتخاذ قراراتهم .

إن هذه الدراسة ركزت في إبراز أهمية المحتوى المعلوماتي لقائمة التدفقات الخزينة وفق متطلبات الإفصاح حسب مجلس معايير المحاسبة الأستورالي ،حيث اعتمدت في ذلك التطبيق اختبارات ونماذج احصائية على الشركات المدرجة في البورصة .

### 2- دراسة yuan Ding thomas jeanjean Herve stolowy ,بعنوان :The usefulness of disclosing both direct and indirect cash flow(an empirical study)

تهدف هذه الدراسة إلى تركيز على أهمية الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية التشغيلية بالطريقة المباشرة والطريقة غير مباشرة لزيادة قدرة تنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية قبل سنة واحدة ،حيث قام الباحث بدراسة عينة مكونة من أكثر من ألف مؤسسة صينية خلال الفترة الممتدة من 1998 إلى 2004 من أجل اختبار الفرضيات .

وفي الأخير توصلت هذه الدراسة إلى أن طريقة غير مباشرة تعتبر أفضل من طريقة مباشرة في التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية وهذا إذا كانت مؤسسة تتمتع بالإستقرار في أعمالها .

### 3- دراسة koji kojima بعنوان "decision usefulness of cash flow: information format an experimental study ."

تهدف هذه الدراسة إلى إبراز دور المعلومات المتعلقة بتدفقات الخزينة في اتخاذ القرارات الاقتصادية من أجل إظهار اثر الإفصاح عن تدفقات النقدية التشغيلية بالطريقة مباشرة وغير مباشرة على إتخاذ القرارات الاقتصادية ،حيث قام الباحث بدراسة عينة مكونة من 38 طالب محاسبة ، كما تم توزيع على هذه العينة مجموعة من البيانات متعلقة بمؤسسة افتراضية تتمثل في ميزانية ،جدول حسابات النتائج ،جدول تدفقات الخزينة بالطريقة مباشرة وغير مباشرة، ثم قام بطرح استبيان يتضمن اسئلة حول قدرة المؤسسة على تسديد القرض مع اختيار طريقة مناسبة لعرض قائمة تدفقات النقدية التي تساعدها في تنبؤ بقدرة مؤسسة على تسديد القرض .

وفي الأخير توصلت الدراسة إلى أن الطريقة مباشرة في عرض قائمة تدفقات النقدية تعتبر الأفضل وذلك لما تحتويه من معلومات مفيدة تساعد في إتخاذ القرارات الاقتصادية .

### المطلب الثالث :مميزات الدراسات السابقة

يمكن عرض مميزات دراستنا عن الدراسات السابقة في النقاط التالية :

- إبراز أهمية جدول تدفقات الخزينة حسب ما نص عليه النظام المحاسبي المالي الجزائري.
- محاولة تقييم هذه القائمة على إعتبار أنه تم إعتماها ضمن القوائم المالية الأساسية حسب النظام المحاسبي المالي الجزائري في سبيل محاولة الجزائر تطبيق المعيار المحاسبي السابع من خلال هذه القائمة.
- التعرف على اراء المحاسبين،محافظي الحسابات والمحليلين الماليين من ذوي الاختصاص وهذا على مستوى ولاية ورقلة\_ حول أهمية الإفصاح المحاسبي لمحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية.
- محاولة تكوين نتيجة حول أهمية الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية في تحسين معلومة المحاسبية حسب رأي المهني.

## خلاصة الفصل :

على ضوء الإطار النظري للدراسة تطرقنا إلى مفهوم مفهوم الإفصاح المحاسبي و أنواعه ومتطلباته, وكذلك تناولنا مفهوم قائمة تدفقات الخزينة ومجموعة من المفاهيم المتعلقة بها, كما تناولنا أهدافها, أهميتها وتبويب محتوياتها حسب تدفقات الأنشطة الرئيسية الثلاثة, بإضافة إلى ذلك تطرقنا إلى الإفصاح عن المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة, ويمكن تلخيص أهم النقاط والنتائج التي تم التوصل إليها فيما يلي:

- تمثل قائمة تدفقات الخزينة التدفقات النقدية الداخلة والخارجة من الأنشطة الرئيسية الثلاثة التي تقوم بها المؤسسة والمتمثلة في الأنشطة التشغيلية, الاستثمارية, التمويلية, وهذا خلال الدورة المالية للمؤسسة.
- تتميز قائمة تدفقات الخزينة بأهمية بالغة في نظر مستخدمي القوائم المالية ومستخدميها بصفة خاصة, سواء كانوا مساهمين, مقرضين, موردين..... وغيرهم.
- تكن أهمية هذه القائمة في الدور الذي تلعبه في تفعيل الإفصاح المحاسبي من خلال إيصال المعلومات الضرورية المتعلقة بنقدية المؤسسة إلى مستخدمي القوائم المالية بما يلي إحتياجاتهم لبناء أساس سليم لاتخاذ قرارات اقتصادية رشيدة, وخاصة القرارات المتعلقة بإستثمار والإقراض, ولتمكينهم من تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة.
- المعلومة المحاسبية هي العصب الرئيسي لنظام المعلومات المحاسبي وأدات الربط بين المؤسسة ومستعملي هذه المعلومات ونظرا لهذه الأهمية البالغة للمعلومة فإن الهدف الأساسي من المحاسب هو تقديم معلومة كاملة, قانونية, موضوعية, شفافة, وأكثر وصدق تسمح بتشجيع المستثمرين, فهي المصدر الموثوق فيه بالنسبة للمعلومات الاقتصادية والمالية, وتقدم صورة صادقة على الوضعية المالية للمؤسسة.
- وفي المبحث الثاني: تناولنا أهم الدراسات السابقة التي تصب في إطار واحد مع دراستنا .
- وسنحاول من خلال الفصل الموالي اسقاط الجانب النظري على الدراسة التطبيقية من اجل التحقيق من مدى مساهمة الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية وذلك بدراسة عينة من ولاية ورقلة \_ تقرت من خلال دراسة تطبيقية تسعى من خلاله الاجابة عن اشكالية الدراسة واثبات فرضياتها.

## الفصل الثاني

---

### الدراسة الميدانية

---

## تمهيد:

بعد تعرضنا لمختلف جوانب إشكالية بحثنا المتمثلة في معرفة مدى مساهمة الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية, سنحاول في هذا الفصل إسقاط المفاهيم والمعطيات التي تطرقنا لها على مؤسسة مطاحن جديع بتفرت من خلال معرفة مدى مساهمة الإفصاح عن القوائم في جعل المعلومة المحاسبية أكثر وضوح وشفافية, ومن أجل التوافق مع ما تم تقديمه في الفصل النظري والممارسة على أرض الواقع, ولتحقيق ذلك تم تقسيم هذا الفصل إلى :

**المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة في هذه الدراسة**

**المبحث الثاني: تحليل ومناقشة النتائج**

## المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة في هذه الدراسة

من أجل الإجابة على الإشكالية الرئيسية المطروحة لابد من إعطاء صورة للمؤسسة محل الدراسة كما سنقوم بتوضيح طريقة جمع البيانات من خلال اختيار المجتمع والعينة ومصادر جمع البيانات و أدوات الدراسة والمتغيرات

### المطلب الأول : طريقة جمع البيانات.

يتضمن هذا المطلب الفرع الأول مجتمع وعينة الدراسة والفرع الثان يتحدد متغيرات الدراسة

### الفرع الأول :مجتمع وعينة الدراسة.

#### أولاً: تقديم المؤسسة محل الدراسة

من أجل إسقاط المفاهيم التي عرضت في الفصل النظري على الواقع في المؤسسات الجزائرية ‘ تنصب الدراسة التطبيقية على مؤسسة مطاحن جديع بتقترت نظرا لتطبيقها SCF .

#### النشأة القانونية للمؤسسة

مطاحن جديع هي مؤسسة صناعية وتجارية أنشأت 2000/11/11 وكان بداية نشاطها الفعلي في 2002/01/01 وهي شركة ذات أسهم وهي متخصصة في إنتاج الفرينة والسميد والكسكسي .

المقر الإجتماعي :الزاوية العابدية - بتقترت

رأس مال المؤسسة 19000000000 مليار .

المواد الأولية المستعملة :القمح الصلب ,القمح اللين .

مصادر التمويل :يتم من طرف تعاونية الحبوب والخضر الجافة الموجودة بولاية ورقلة .

تفرض المؤسسة ضريبة على الشوائب (النخالة) بنسبة 9 % أما القمح لا تفرض عليه الضريبة لأنه مدعم من طرف الدولة .

ثانيا:موارد المؤسسة

### 1\_الموارد المادية للمؤسسة

تمثل في العتاد الذي تمتلكه المؤسسة :

السيارات :15 سيارات مختلفة الأنواع .

الشاحنات :20 شاحنة من الحجم الثقيل .

الأليات الصناعية :350 آلة

الحواسيب :30 حاسوب

## 2\_ الموارد المالية والبشرية

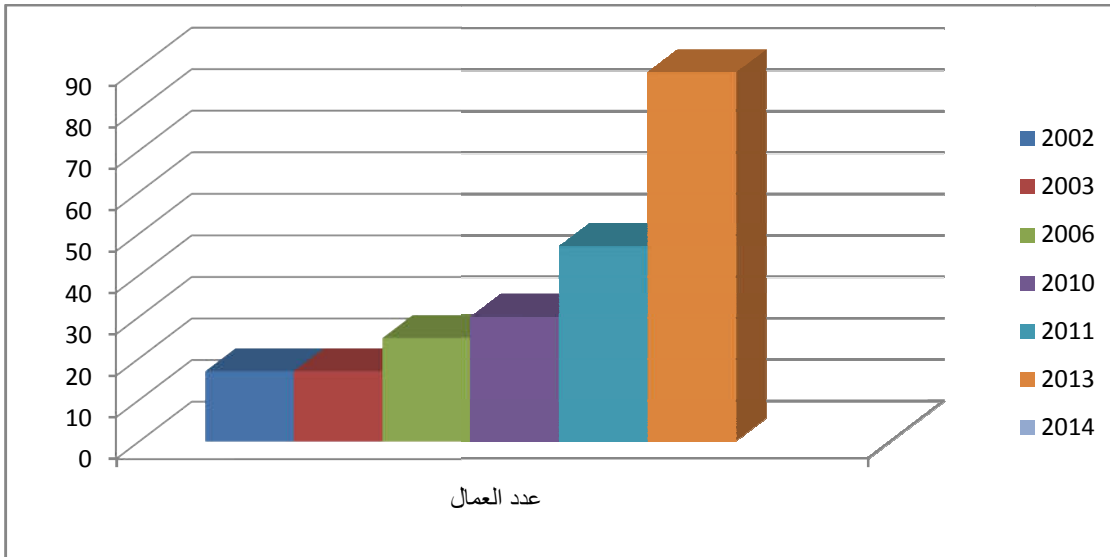
الموارد المالية : تتمثل في رأس المال الذي تمتلكه المؤسسة والمقدر ب 19000000000 مليار جزء منه مقدم من طرف الدولة ( قرض بنكي ) وجزء منه شخصي .

الموارد البشرية : وهي مبينة في الجدول التالي :

### الجدول رقم (6) : يوضح الموارد البشرية للمؤسسة

السنوات	2002	2003	2006	2010	2011	2013	2014
عدد العمال	17	17	25	30	47	89	103

الشكل رقم 02 : عدد العمال في المؤسسة مطاحن جديع



المصدر : من إعداد الطالبتين اعتمادا على Excel

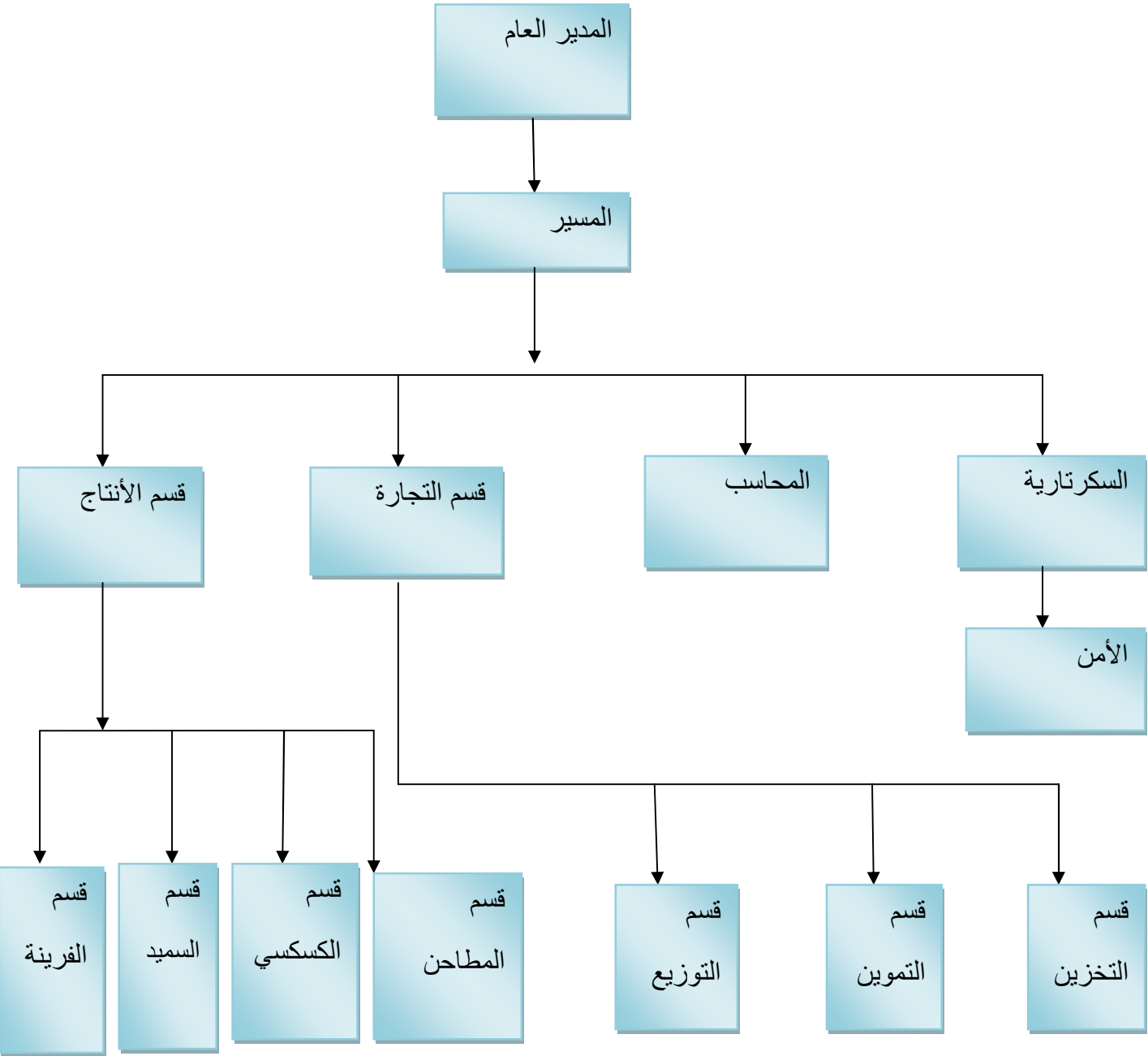


الجدول رقم (7): يوضح توزيع العمال حسب المصالح لسنة 2013

المصالح	عدد العمال	% النسبة
مصصلحة التجارة	10	11.23
مصصلحة الإنتاج	34	38.2
مصصلحة التخزين	04	4.49
مصصلحة التوزيع	12	13.48
المحاسب	02	2.24
الأمن	25	28.8
المسير	01	1.12
السكرتارية	01	1.12
المجموع	89	100

ثالثا: دراسة الهيكل التنظيمي للمؤسسة جديع

الشكل رقم (3) : عرض الهيكل التنظيمي (انظر الملحق رقم 1)



## تعريف كل وظيفة

يتكون الهيكل التنظيمي للمؤسسة جديع مما يلي :

**المدير العام** : يقوم بعدة مهام إدارية بالإضافة إلى وجود عدة مصالح أخرى تساعده في ذلك.

**المسير** : يقوم بالتخطيط العام للشركة ويقوض له المدير مهامه الإدارية في حالة غيابه.

**السكرتارية**:تنظيم المعاملات الصادرة والواردة مقابل الزبائن وتوجيههم .

**المحاسب**:يقوم بالجرد السنوي للمعدات والأدوات ,متابعة حسابات الشركة وتسجيل كل العمليات التي تقوم بها في السجلات اليومية .

**مصلحة التجارة** :تختص في تسويق المواد المنتجة وذلك حسب الطلبات المقدمة ,إعداد الفواتير المصادق عليها كما تقوم بالتوليف بين الطلبات وعملية التوزيع وذلك بحكم أن مطاحن جديع تملك شاحنات وسائل خاصة بها

**مصلحة الإنتاج** :يعتبر الجزء المهم في المؤسسة بحيث نجد فيه قسم المطاحن ,قسم الكسكسي ,قسم السميد ,قسم الفرينة .

**قسم التوزيع** :التكلف بعملية البيع والتوزيع.

**قسم التخزين** : يتم فيها تخزين المواد الأولية والمصنعة يتم تسيرها من طرف مسؤول التخزين تحت إشراف المسير .

**الأمن** : يتولى مهمة مراقبة دخول وخروج السلع .

**مصلحة التموين** :تتمثل مهامه في ما يلي :

1\_توفيرالمواد الأولية .

2\_دراسة الطلبات الخاصة بالمواد الأولية .

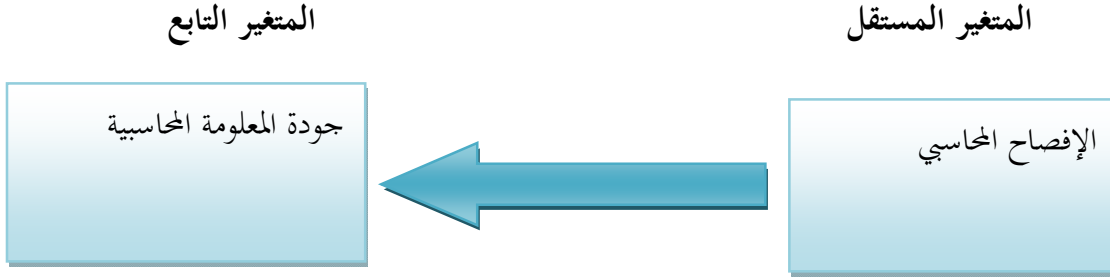
3\_إتباع حركة المواد الأولية من مرحلة الشراء إلى مرحلة البيع .

### الفرع الثاني: تحديد متغيرات ومصادر الدراسة

#### أولاً: متغيرات الدراسة

- متغير مستقل: وهو الإفصاح المحاسبي عن التدفقات النقدية بشكل واضح وبدون تضليل, وهذا بغرض معرفة تأثيره على المعلومة المحاسبية (والتي يتم الإفصاح عنها بطريقة المباشرة أو غير المباشرة).
- المتغير التابع: وهو جودة المعلومة المحاسبية

#### الشكل رقم (4): متغيرات الدراسة



المصدر: من إعداد الطالبة

#### ثانياً: مصادر الدراسة

- مصدر أولية: تتمثل في مجموعة الوثائق والمعلومات المقدمة من طرف المؤسسة مطاحن جديع.
- مصادر ثانوية: تتمثل في مجموعة من الكتب والدراسات السابقة والمجلات وأبحاث الجامعة المتعلقة بالموضوع ومواقع الأنترنت, التي تم الاعتماد عليها لمعالجة الجانب النظري.

### الفرع الثالث: تلخيص المعطيات المجمعة

من أجل تحقيق أهداف الدراسة واختبار فرضياتها قمنا بإعداد مقابلات مباشرة مع مختصين وعاملين في مصلحة المحاسبة والمالية، ومن خلالها تم جمع القوائم المالية و المتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج وجدول تدفقات النقدية للمؤسسة مطاحن جديع خلال فترة (2018/2014) بغرض معرفة مدى الارتباط بين متغيرات قائمة التدفقات النقدية ومتغيرات القوائم الأخرى وإبراز كل منها في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية.

### المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة

يتضمن هذا المطلب على أدوات جمع المعلومات تطرقنا إلى لمقابلة لشخصية في الفرع الأول أما الفرع الثاني للملاحظة والفرع الثالث تطرقنا إلى تحليل الوثائق.

#### الفرع الأول :المقابلة الشخصية

لقد اعتمدنا في دراستنا هذه على أسلوب المقابلة الشخصية التي تعتبر أهم خطوة قمنا بها وذلك من خلال مقابلة مع أفراد مجتمع والدراسة والمتمثلين في رؤساء الأقسام للمؤسسة وبالأخص قسم المالية والمحاسبة، الذي زدنا بالمعلومات والوثائق المطلوبة المتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج وقائمة التدفقات النقدية للفترة(2014-2018)

وذلك للحصول على المعلومات بشكل دقيق، كما ساعدنا أسلوب المقابلة على أخذ صورة واضحة عن طريقة سير عمل المؤسسة وأتاح لنا فرص أكبر لطرح أسئلة ترتبط بالإشكالية المطروحة من أجل فك الاستفسار حولها ومناقشتها وفهمها كما يجب ، لتكون صورة واقعية صحيحة وكاملة.

#### الفرع الثاني :الملاحظة

بخلاف المقابلة الشخصية الملاحظة الخطوة التي تليها، حيث قمنا بالتدقيق والملاحظة والتمعن بوضوح في جميع الوثائق (الميزانيات, قائمة التدفقات النقدية, جدول حسابات نتائج).

#### الفرع الثالث :الوثائق

من خلال الخطوة السابقة وهي الملاحظة ، ننتقل إلى الوثائق من أجل إعطاء صورة لحالة المؤسسة محل الدراسة، قمنا بجمع القوائم المالية و المتمثلة في الميزانيات المالية وجدول حسابات النتائج و جدول تدفقات النقدية للفترة (2014/2018) وترجمتها للمساعدة في عملية تحليل المؤشرات المشتقة من جدول تدفقات النقدية وجعلها في خدمة ما وضعت له الدراسة ، على واقع المؤسسة محل الدراسة واستنتاج أهمها للحلول التيتمحور عليها اشكالتنا.

## المبحث الثاني: عرض وتحليل ومناقشة النتائج

### المطلب الأول: عرض وتحليل نتائج الدراسة

سوف نقوم في هذا المطلب بعرض النتائج المتوصل إليها وتحليلها باستخدام الأدوات الإحصائية والبرامج المستعملة في معالجة البيانات التي تم جمعه

### الفرع الأول: نتائج متعلقة بمعامل الارتباط بيرسون

في هذا الفرع سوف نعرض معامل الارتباط بيرسون للمتغيرات التالية: تدفقات الاستغلال و الاصول الجارية، تدفقات الاستثمار و الاصول الغير الجارية، تدفقات الاستغلال والخصوم الجارية، تدفقات الاستثمار و الاصول الغير الجارية، تدفقات التمويل و رأس المال، صافي الخزينة و تدفقات الاستغلال، صافي الخزينة و تدفقات التمويل، صافي الخزينة و رقم الأعمال، صافي الخزينة و رأس المال.

#### 1- تدفقات الإستغلال والأصول الجارية، تدفقات الاستغلال والخصوم الجارية:

نلاحظ من خلال الجدول التالي أن معامل الارتباط بيرسون بين تدفقات الاستغلال والاصول الجارية هو (-0.112) بقيمة دلالة ( 0.00) وهي أصغر من (0.01) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول .

كما نلاحظ أن معامل الارتباط بين تدفقات الاستغلال والخصوم الجارية هو (-0.446) بقيمة دلالة (0.00) وهي اصغر من (0.01) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول .

#### 2- تدفقات الاستثمار والأصول غير جارية، تدفقات الاستثمار والخصوم غير جارية:

نلاحظ من خلال الجدول أن معامل الارتباط بيرسون بين تدفقات الاستثمار والاصول غير الجارية وهي (0.333) بقيمة دلالة (0.00) وهي أكبر من (0.01) للدلالة على أنها دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول

كما نلاحظ أن معامل الارتباط بين تدفقات الاستثمار والخصوم غير جارية وهو (0.316) بقيمة (0.00) وهي أكبر من (0.01) للدلالة على أنها دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول.

#### 3- تدفقات التمويل ومجموع القروض، تدفقات التمويل ورأس المال:

نلاحظ من خلال الجدول اعلاه معامل الارتباط بيرسون بين تدفقات التمويل ومجموع القروض وهي (0.478) بقيمة دلالة (0.00) وهي أكبر من (0.01) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول

كما أن معامل الارتباط بين تدفقات التمويل ورأس المال وهو (0.643) بقيمة دلالة (0.00) وهي أكبر من (0.05) وهي دالة احصائية عند مستوى معنوية (0.05) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول.

#### 4- صافيا الخزينة وتدفقات الاستغلال:

تدفقات استغلال	تدفقات استثمار	تدفقات تمويل	الخزينة الصافية	رقم الاعمال	راس المال	اصول غير جارية	اصول جارية	اصول ايجار	خصوم غير جارية	خصوم جارية	مجموعا قروض
1	.012	-.147	1,000**	-.343	-.362	.366	-	-.240	-	.127	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.985	.814	.000	.572	.549	.544	.857	.698	.452	.839	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
تدفقات استثمار	.012	1	.013	.068	.500	.443	.333	.316	.528	.375	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.985	.760	.983	.913	.391	.455	.584	.604	.361	.534	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
تدفقات تمويل	-	1	-.147	.887*	.643	.415	.573	.417	.612	.478	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.147	.760	.813	.045	.242	.488	.312	.485	.273	.415	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
الخزينة الصافية	1,000**	.013	1	-.343	-.361	.367	-	.240	-	.128	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.000	.813	.813	.572	.550	.544	.858	.697	.453	.838	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
رقم الاعمال	-.343	.068	-.343	1	.664	.601	.846	.651	.865	.730	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.572	.913	.572	.045	.221	.284	.071	.234	.058	.161	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
راس المال	-.362	.500	-.361	.664	1	.186	.526	.184	.807	.311	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.549	.391	.550	.221	.221	.765	.363	.767	.099	.611	
N	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
اصول غير جارية	.366	.333	.367	.601	.186	1	.869	.989**	.560	.969**	
Corrélation de Pearson											
Sig. (bilatérale)	.544	.584	.488	.544	.284	.765	.056	.001	.327	.006	

5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	N	
.959**	.888*	.908*	1	.869	.526	.846	-.111	.573	.443	-	Corrélation de Pearson	اصولجارية
.010	.044	.033		.056	.363	.071	.858	.312	.455	.857	Sig. (bilatérale)	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	N	
.989**	.615	1	.908*	.989**	.184	.651	.240	.417	.316	.240	Corrélation de Pearson	خصومغرجارية
.001	.269		.033	.001	.767	.234	.697	.485	.604	.698	Sig. (bilatérale)	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	N	
.724	1	.615	.888*	.560	.807	.865	-.445	.612	.528	-	Corrélation de Pearson	خصومجارية
.167		.269	.044	.327	.099	.058	.453	.273	.361	.452	Sig. (bilatérale)	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	N	
1	.724	.989**	.959**	.969**	.311	.730	.128	.478	.375	.127	Corrélation de Pearson	مجموعالقروض
	.167	.001	.010	.006	.611	.161	.838	.415	.534	.839	Sig. (bilatérale)	
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	N	

\*\* . La corrélation est significative au niveau 0.01 (bilatéral).

\* . La corrélation est significative au niveau 0.05 (bilatéral).

نلاحظ من خلال الجدول أن معامل الارتباط بين صافي الخزينة وتدفقات الاستغلال هو ( $1.000^{**}$ ) بقيمة دلالة ( $0.00$ ) وهي اكبر من ( $0.05$ ) وقد ميزت بعلامة  $^{**}$  للدلالة على أنها دالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $0.05$ ) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول.

#### 5- صافي الخزينة وتدفقات الاستثمار:

نلاحظ من خلال الجدول اعلاه أن معامل الارتباط بين صافي الخزينة وتدفقات الاستثمار وهي ( $0.013$ ) بقيمة دلالة ( $0.00$ ) وهي اكبر من ( $0.01$ ) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية ( $0.01$ ) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول.

#### 6- صافي الخزينة وتدفقات التمويل:

نلاحظ من خلال هذا الجدول معامل الارتباط بين صافي الخزينة وتدفقات التمويل وهو ( $-0.147$ ) بقيمة دلالة ( $0.00$ ) وهي اصغر من ( $0.01$ ) وهي دالة احصائية عند مستوى معنوية ( $0.01$ ) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول.

#### 7- صافي الخزينة ورقم الأعمال:



نلاحظ من خلال الجدول اعلاه معامل الارتباط بين صافي الخزينة ورقم الأعمال وهي (0.343)، بقيمة دلالة (0.00) وهي اصغر من (0.01) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول

#### 8- صافي الخزينة ورأس المال:

نلاحظ من خلال الجدول اعلاه أن معامل الارتباط بين صافي الخزينة ورأس المال وهي (0.361)، بقيمة دلالة (0.00) وهي اصغر من (0.01) وهي دالة إحصائية عند مستوى معنوية (0.01) كما تم كتابة ذلك أسفل الجدول

#### فرع الثاني: عرض لعناصر الميزانية

##### 1. عرض عناصر الأصول:

جدول رقم (8) : يوضح عناصر الأصول لمؤسسة مطاحن جديع بتقوت لسنوات (2014-2018)

الأصول	2014	2015	2016	2017	2018
الأصول الجارية	156362336	333448816	543754811	1207041319	1485347282
الأصول غير جارية	582101567	662273300	720127245	855690319	1567414677

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق رقم (2) (3) (4) (5)

نلاحظ من خلال جدول عناصر الأصول أن مؤسسة شهدت انخفاض في الأصول الجارية سنة 2014 و سنة 2015 وسنة 2016 حيث قدر هذا الانخفاض ب 720841291 دج، أما في سنة 2017 فشهدت ارتفاع في أصولها الجارية أما سنة 2018 فشهدت انخفاض بمقدار 278305963 دج.

كما نلاحظ من خلال هذا الجدول أن المؤسسة شهدت ارتفاع في الأصول غير جارية سنة 2014 وسنة 2015 حيث قدر هذا الارتفاع ب 80171733 دج، كما سجلت سنة 2016 انخفاض في أصولها غير جارية أما سنة 2017 و 2018 فشهدت ارتفاع حيث قدر هذا ارتفاع ب 1702977751 دج.

ومنه نلاحظ أن مؤسسة سجلت انخفاض في أصولها الجارية أما الأصول غير جارية فشهدت ارتفاع في اغلب السنوات .

#### 2- عرض نسب عناصر الخصوم:

جدول رقم (9) : يوضح عناصر خصوم لمؤسسة مطاحن جديع بتقوت لسنوات (2014-2018)

2018	2017	2016	2015	2014	اليان
------	------	------	------	------	-------

2018	2017	2016	2015	2014	الخصوم
391218439	507639668	297542461	1437913	104630967	الخصوم الجارية
2480657471	1280045464	682841174	874249784	556223428	الخصوم غير جارية

المصدر: من إعداد الطالبة بالاعتماد على الملاحق رقم (6)(7)(8)(9)

-نلاحظ من خلال الجدول أن مؤسسة شهدت انخفاض في الخصوم الجارية سنة 2014 وسنة 2015 وقدر هذا الانخفاض ب 103193054 أما سنة 2016 فشهدت ارتفاع بمقدار 296104548 دج أما سنة 2017 و2018 فشهدت انخفاض بمقدار 601315646 دج.

-أما الخصوم غير جارية شهدت انخفاض سنة 2014 وسنة 2015 وسنة 2016 بحيث قدر هذا الانخفاض ب 86911559 دج أما سنة 2017 و2018 شهدت ارتفاع وقدر ب 3077861761 دج.

ومنه نلاحظ أن مؤسسة سجلت انخفاض في عناصر الخصوم.

### الفرع الثالث: عرض قائمة التدفقات النقدية

#### 1- عرض عناصر قائمة التدفقات النقدية: سنتطرق إلى التدفقات النقدية التشغيلية والإستثمارية والتمويلية

3839253062.60	2387761504.59	156038185543	1825456991.91	953895844.56	تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال
3791168909.10	2463148648.95	1538182063.78	1825370904.89	939876681.52	تحصيلات متأية من الزيائن المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين الضرائب على النتائج المدفوعة
48084153.50	-75387144.36	22199791.65	86087.02	14019163.04	تدفقات الخزينة قبل العناصر غير العادية
					تدفق الخزينة المرتبط بالعناصر غير العادية (للتوضيح)
48084153.50	-75387144.36	22199791.65	86087.02	14019163.04	صافي تدفقات الخزينة متأية من أنشطة الاستغلال(أ)

1-1- عرض عناصر قائمة تدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية :

الجدول رقم(10): جدول التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2014-2018)

انظر الملحق رقم (10)(11)(12)(13)

1-2- عرض عناصر قائمة التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية:

الجدول رقم(11): قائمة التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات

(2014\_2018)

2018	2017	2016	2015	2014	البيان
-	-	-	180059.99	11302.53	تدفقات الخزينة متأية من النشطة الاستثمار تسديدات لحيازة قيم ثابتة مادية ومعنوية التحصيلات عن عمليات التنازل للقيم الثابتة المادية والمعنوية تسديدات لحيازة قيم ثابتة مالية تحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم ثابتة مالية الفوائد المحصلة عن التوزيعات المالية
-	-	-	-180059.99	-11302.53	صافي تدفقات الخزينة متأية من أنشطة الاستثمار(ب)

1-3- عرض عناصر قائمة التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية:

الجدول رقم(12): قائمة التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية لمؤسسة مطاحن جديع لسنوات (2018-2014)

2018	2017	2016	2015	2014	البيان
-	-	-	-	860.00	تدفقات الخزينة متأتية من أنشطة التمويل التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم حصص الأرباح وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها التحصيلات المتأتية من الفوائد تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
-	-	-	-	860.00	صافي تدفقات الخزينة متأتية من أنشطة التمويل (ج)
48084153.50	75387144.36	22199791.65	-93972.97	14007000.51	تغير الخزينة للفترة (أ، ب، ج)
43044576.92	43044576.92	53192067.99	53286040.96	39279040.45	الخزينة ومعادلاتها عند افتتاح السنة المالية
35330247.10		75391859.64	53192067.99	53286040	الخزينة ومعادلاتها عند إقفال السنة المالية
78374824.02	118436436.56	22199791.61	-93972.97	14007000.51	تغير الخزينة خلال الفترة

2- حساب نسب التدفق النقدي:

من خلال قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة مباشرة سوف نقوم بحساب النسب التدفقات النقدية كما يلي:

جدول رقم (13): يوضح نسب التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

2018	2017	2016	2015	2014	البيان
3.07%	-8.08	3.08%	0.13%	2.41%	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية/مج الأصول الثابتة
1.94%	-5.89%	3.25%	0.01%	2.52%	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية /مج الديون
12.29%	-14.85 %	7.46%	5.99%	13.40%	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية/مج ديون قصيرة الأجل
3.24%	-6.25%	4.08%	0.03%	8.97%	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التشغيلية/مج الأصول الجارية

المصدر: من إعداد الطالبتين إعتمادا على وثائق المؤسسة

جدول رقم(14): يوضح نسب التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

2018	2017	2016	2015	2014	البيان
-	-	-	%-0.03	%-1.94	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الإستثمارية/مج الأصول الثابتة
-	-	-	%-12.52	%-2.03	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الإستثمارية /مج الديون
-	-	-	%-12.52	%-0.01	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الإستثمارية/مج ديون قصيرة الأجل
-	-	-	%-0.05	%-0.01	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة الإستثمارية/مج الأصول الجارية

المصدر: من إعداد الطالبتين إعتمادا على وثائق المؤسسة

جدول رقم (15): يوضح نسب التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

2018	2017	2016	2015	2014	البيان
-	-	-	-	%-1	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية /مج الأصول الثابتة
-	-	-	-	%-1.54	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية /مج الديون
-	-	-	-	%-8.21	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة

					التمويلية/مج ديون قصيرة الأجل
-	-	-	-	-5.5%	تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويلية /مج الأصول الجارية

المصدر : من إعداد الطالبين اعتمادا على وثائق المؤسسة

### المطلب الثاني: مناقشة النتائج

من خلال تطرقنا لعرض النتائج سوف نقوم بتحليل ومناقشة النتائج

### الفرع الأول: تحليل نتائج الدراسة

#### 1-التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية:

- نلاحظ ان الأصول الثابتة للمؤسسة ساهمت في التدفق النقدي التشغيلي بنسبة 2.41% لسنة 2014، كما عرفت انخفاض بنسبة 0.13% لسنة 2015 هذا يعني ان المؤسسة تنازلت عن بعض الإستثمارات، بينما سنة 2016 شهدت ارتفاع بنسبة 3.08%، اما سنة 2017 سجلت انخفاض في اصولها الثابتة بنسبة 8.08- % في التدفق التشغيلي، حيث عرفت سنة 2018 ارتفاعا في الأصول الثابتة بنسبة 3.07% على تدفق النقدي التشغيلي؛
- نلاحظ ان المؤسسة سجلت مساهمة مجموع ديونها ينسبة قدرها 2.52% في سنة 2014، أما سنة 2015 شهدت انخفاض بنسبة قدرها 0.01%، كما عرفت ارتفاعا بنسبة قدرها 3.25% سنة 2016، اما سنة 2017 شهدت انخفاض بنسبة 5.89- % هذا يعني أن المؤسسة غير قادرة على تسديد ديونها، حيث عرفت ارتفاعا بنسبة 1.94 % سنة 2018؛
- نلاحظ أن المؤسسة ساهمت بديونها قصيرت الأجل بنسبة قدرها 13.40% سنة 2014، أما سنة 2015 فشهدت انخفاضا في ديونها قصيرة الأجل بنسبة قدرها 5.99% هذا يعني أن المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها في تسديد ديونها قصيرة الأجل، كما عرفت إرتفاع بنسبة قدرها 7.46% سنة 2016 أما سنة 2017 ساهمت سلبا بديونها قصيرة الأجل بنسبة قدرها 14.85- %، اما سنة 2018 شهدت إرتفاعا بنسبة 12.29%؛
- نلاحظ أن الأصول الجارية للمؤسسة ساهمت في التدفق النقدي التشغيلي بنسبة 8.97% لسنة 2014، كما عرفت انخفاض بنسبة 0.03% لسنة 2015 هذا يعني أن الأصول الجارية تساهم ايجابا في توليد تدفق نقدي تشغيلي، بينما سنة 2016 شهدت ارتفاع بنسبة 4.08%، أما سنة 2017 سجلت انخفاض في أصولها الجارية بنسبة 6.25- % في التدفق التشغيلي، حيث عرفت سنة 2018 ارتفاعا في الأصول الجارية بنسبة

3.24% على تدفق النقدي التشغيلية، هذا يعني أن المؤسسة قد تمنح تخفيضات مالية للزبائن أو زيادة في الآجال

### 2- التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارات:

● نلاحظ أن المؤسسة شاهدت سنة 2014 مساهمة سلبية للأصول الثابتة بنسبة 1.94- % في توليد تدفق نقدي استثماري، حيث عرفت في سنة 2015 انخفاض في قيمة المساهمة بنسبة 0.03- %، بينما سنة 2016 و2017 و2018 فشهدت انعدام تام للمساهمات في توليد تدفق نقدي استثماري، هذا يعني أن المؤسسة قامت بجيازة استثمارات جديدة أو توسيع نشاطها .

● نلاحظ أن المؤسسة سنة 2014 مساهمة سلبية لمجموع الديون بنسبة 2.08- % في توليد تدفق نقدي استثماري، حيث عرفت في سنة 2015 انخفاض في قيمة المساهمة بنسبة 12.53- %، بينما سنة 2016 و2017 و2018 فشهدت انعدام تام للمساهمات في توليد تدفق نقدي استثماري .

● نلاحظ أن المؤسسة سجلت في سنة 2014 مساهمة سلبية بمجموع قصيرة الأجل بنسبة قدرها 0.01- % وفي سنة 2015 حيث شهدت انخفاض بنسبة قدرها 12.52- % وفي سنة 2016 و2017 و2018 شهدت انعدام تام ، وهذا يعني أن المؤسسة غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها المتمثلة في استحقاقات ديون قصيرة الأجل ،وبما انها سالبة فإن المؤسسة لم تقم بإتخاذ قرارات مالية بشأن تسديد ديونها قصيرة الأجل؛

● نلاحظ أن المؤسسة سجلت في سنة 2014 مساهمة سلبية في أصولها الثابتة بنسبة قدرها 0.01- % وفي سنة 2015 حيث شهدت انخفاض بنسبة قدرها 0.05- % وفي سنة 2016 و2017 و2018 شهدت انعدام تام .

### 3- التدفقات النقدية للأنشطة التمويلية:

● نلاحظ أن المؤسسة سجلت سنة 2014 مساهمة سلبية في أصولها الثابتة بنسبة 1- % في توليد تدفق نقدي تمويلي، وعرفت سنة 2015 و2016 و2017 و2018 انعدام تام في المساهمات ، هذا يعني أن المؤسسة قامت بجيازة استثمارات جديدة وعرفت تدهور وانخفاض في قيمة استثماراتها ؛

● نلاحظ أن المؤسسة سجلت سنة 2014 مساهمة سلبية في مجموع الديون بنسبة 1.54- % في توليد تدفق نقدي تمويلي، وعرفت سنة 2015 و2016 و2017 و2018 انعدام تام في المساهمات ، وهذا راجع إلى انخفاض في سيولة خزانة التمويل (تسديد ديون، فوائد الديون، تسديد الضرائب)؛

- نلاحظ أن المؤسسة سجلت سنة 2014 مساهمة سلبية في ديون قصيرة الأجل بنسبة 8.21- % في توليد تدفق نقدي تمويلي، وعرفت سنة 2015 و2016 و 2017 و2018 انعدام تام في المساهمات ، وهذا راجع إلى انخفاض في سيولة خزينة التمويل (تسديد ديون، فوائد الديون، تسديد الضرائب)؛
- نلاحظ أن المؤسسة سجلت سنة 2014 مساهمة سلبية في ديون قصيرة الأجل بنسبة 5.5- % في توليد تدفق نقدي تمويلي، وعرفت سنة 2015 و2016 و 2017 و2018 انعدام تام في المساهمات .

### الفرع الثاني: نتائج المتوصل إليها

- معامل الارتباط بيرسون بين الاستغلال والأصول الجارية هو (0.112) هذا يعني وجود علاقة عكسية بين تدفقات الاستغلال والأصول الجارية مما يدل على أن المؤسسة شهدت ارتفاع في الأنشطة التشغيلية حيث قدر هذا ارتفاع بـ 14019163.04 دج و 22199791.65 دج و 48084153.50 دج لسنة 2014 و 2016 و 2018 على التوالي، وبما أنها شهدت هذا ارتفاع على المؤسسة أن تفصح على هذه المعلومات بكل موثوقية مما يزيد من جودة معلومات المحاسبية اتجاه مستخدمي القوائم المالية؛
- معامل الإرتباط بين تدفقات الاستثمار والأصول غير جارية هو (0.333) يعني وجود علاقة طردية ضعيفة بين تدفقات الاستثمار والأصول غير الجارية حيث سجلت مؤسسة انخفاض في الأنشطة الاستثمارية وقدر هذا انخفاض بـ 1130253 دج و 180059.99 دج لسنة 2014 و 2015 على التوالي، وبما أنها مؤسسة واجهت هذا انخفاض يجب أن تفصح عليه بطريقة تلائم مستخدمي هذه القائمة من اجل اتخاذ القرار المناسب؛
- معامل الارتباط بين تدفقات التمويل ومجموع القروض هو (0.478) هذا يعني وجود علاقة طردية ضعيفة بين تدفقات التمويل ومجموع القروض حيث شهدت انخفاض في الأنشطة التمويلية سنة 2014 قدر بـ 86000 دج اما باقي سنوات شهدت انعدام فلهاذا على مؤسسة الافصاح على هذه معلومات بكل صدق.



### خلاصة الفصل:

من خلال الدراسة الميدانية التي أجريتها على مؤسسة مطاحن جديع بتقريت للفترة (2014-2018)، من خلال المعطيات المقدمة من طرف المؤسسة والمتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج وجدول تدفقات النقدية للسنوات التالية والتي بدورها تعتمد النظام المحاسبي المالي في إعدادها الذي يحظى بالاهتمام من جميع الأطراف المعنية بتطبيقه، بحيث تم حساب النسب المشتقة من جدول التدفق النقدي بعد إعداده، وعليه نخلص إلى أن للإفصاح المحاسبي وقائمة التدفقات النقدية نفس الهدف بإعتبارهما يركزان على وجهة نظر مستخدمي المعلومات، كما أن هذه القائمة يتم إعدادها وعرضها وفقا لمتطلبات معايير المحاسبة الدولية، لذا الهدف من إصدار هذه المعايير هو الوصول إلى أكبر قدر ممكن من الإفصاح والجودة في قائمة التدفقات النقدية وذلك بتطبيق والإلتزام بقواعد الإفصاح المحاسبي.

إن تطبيق قواعد الإفصاح المحاسبي له انعكاسات إيجابية على المؤسسات الجزائرية تشمل في تحقيق جودة المعلومات المحاسبية ويقدم شفافية وثقة أكبر من المعلومات المالية والمحاسبية، مما يؤدي إلى تقوية مصداقية المؤسسة بين المستثمرين، ويمثل فرصة للمؤسسات من أجل تحسين تنظيمها الداخلي وجودة اتصالاتها مع الأطراف المعنية بالقوائم المالية.

---

# الختامة

## الخاتمة

من خلال دراستنا لهذا الموضوع حاولنا إبراز دور الإفصاح المحاسبي لقائمة التدفقات النقدية في تحسين جودة المعلومة المحاسبية كما تعتبر هذه القائمة من إحدى القوائم الأساسية التي ينبغي على المؤسسة إعدادها، حيث الإفصاح عنها يجعل المعلومة المحاسبية أكثر شفافية مما يساعد مستخدمي القوائم المالية في اتخاذ قراراتهم اتجاه المؤسسة الاقتصادية .

لقد جاءت هذه الدراسة لتوضيح الإفصاح عن قائمة التدفقات النقدية ودورها في جودة وشفافية المعلومة المحاسبية وذلك من خلال الإشكالية المطروحة: ما مدى مساهمة الإفصاح المحاسبي لقائمة التدفقات النقدية في تحسين جودة وشفافية المعلومة المحاسبية؟،

وللإجابة عن هذه الإشكالية قمنا بتقسيم الدراسة إلى فصلين، حيث يحتوي الفصل الأول على الإطار النظري لدراسة والدراسات السابقة التي اعتمدنا عليها أما الفصل الثاني فيحتوي على دراسة حالة لمطاحن جديع بتفرت والتي تم فيها عرض النتائج ومناقشتها .

### أولا: نتائج اختبار الفرضيات:

**الفرضية الأولى:** نعم يؤثر الإفصاح المحاسبي على جودة وشفافية المعلومة المحاسبية ، حيث قمنا بإثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية :

□ - الإفصاح المحاسبي يساعد مستخدمي القوائم المالية في اتخاذ قراراتهم وهذا ما يجعل المعلومة

محاسبية أكثر جودة

- يقلل الإفصاح المحاسبي من الغموض موجود اتجاه المؤسسة وهذا ما يزيد من شفافية معلومة محاسبية .

**الفرضية الثانية:** يمكن تحسين في جودة وشفافية المعلومة المحاسبية إنطلاقا من عملية الإفصاح ، حيث يتم إثبات صحة هذه الفرضية من خلال النتائج التالية :

- معلومة المحاسبية تكون أكثر شفافية إذا تم الإفصاح عنها .

- الإفصاح الجيد عن المعلومة المحاسبية يجعلها أكثر وضوح وأكثر جودة

الفرضية الثالثة: المعلومات المفصّل عنها في قائمة التدفقات النقدية من طرف المؤسسة كافية لاتخاذ قرارات صحيحة ، كما تم إثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية .

– المعلومات الموجودة في قائمة التدفقات النقدية تساعد في تقييم الوضعية المالية للمؤسسة مما يجعل الإفصاح عنها أمر مهم لاتخاذ قرارات المستخدمين .

### ثالثا: توصيات

– على المؤسسة إعداد قائمة التدفقات النقدية وذلك لما تحتويه من معلومات مفيدة تخدم مستخدمي القوائم المالية.

– على المؤسسة أن تقوم بالإفصاح لأنه يساعد مستخدميها في اتخاذ قرارات رشيدة .

– الإفصاح الجيد للقوائم المالية يساعد في تقديم معلومات خالية من الأخطاء.

– القيام بدورات تكوينية للمستثمرين من أجل شرح مضمون قائمة تدفقات النقدية وتعريف بأهميتها وطرق إعدادها.

– ضرورة اهتمام مؤسسة مطاحن جديع بتحليل قائمة التدفقات النقدية وعدم الاكتفاء بإعدادها فقط.

### رابعا: أفاق الدراسة

من خلال دراسة موضوع الإفصاح محاسبي لقائمة التدفقات النقدية وعلاقته بجودة معلومة المحاسبية ، يمكن التوسع فيه من خلال دراسة دراسة مواضيع أكثر دقة وشمولا، ويمكن إقتراح مواضيع جديدة متمثلة فيما يلي :

– دور المعلومة المحاسبية في اتخاذ القرارات

– التدفقات النقدية في تقديم معلومة ملائمة للمؤسسة الاقتصادية. قائمة أهمية

– دور قائمة التدفقات النقدية في تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي .

– الإفصاح المحاسبي وفقا للمعايير المحاسبية الدولية .

– دور جودة المعلومات المحاسبية في تحسين الإفصاح المحاسبي .

---

# قائمة المراجع

## قائمة المراجع: الرسائل والمذكرات الجامعية

- 1- بدرة بن تومية، أثار تطبيق المعايير المحاسبية الدولية (IAS/IFRS) على العرض والإفصاح في القوائم المالية للمصارف الإسلامية، رسالة ماجستير في العلوم التجارية، كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير جامعة فرحات عباس .
- 2- امينة بن باتور، دور الإفصاح المحاسبي في زيادة موثوقية القوائم المالية، رسالة ماستر في علوم التجارة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة.
- 3- زين عبد المالك، القياس والإفصاح عن عناصر القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة الماجستير في علوم التسيير والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة محمد بوقرة، بومرداس.
- 4- عبد المنعم عطا العلول، دور الإفصاح المحاسبي في دعم نظام الرقابة والمساعدة في الشركات المساهمة العامة قطاع غزة. فلسطين، رسالة الماجستير في المحاسبة والتمويل، كلية التجارة بالجامعة الإسلامية بغزة.
- 5- بن حمادي سومية، الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس.
- 6- ناجي بن يحي، دور جودة المعلومات المحاسبية في تحسين الإفصاح المحاسبي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير جامعة محمد خيضر بسكرة.
- 7- بلعيد محمد الكامل، دور الإفصاح المحاسبي في جعل المعلومة المحاسبية أكثر فائدة لمستخدميها مذكرة ماستر في العلوم التجارية، غير منشورة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2010\_2011.
- 8- عون وردية، دور النظام المحاسبي المالي (SCF) في الإفصاح عن المعلومات المالية، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة، غير منشورة جامعة اكلي محند ولحاج، البويرة، 2014\_2015.
- 9- الياس شاهد، عبد المنعم دفرور، الإفصاح المحاسبي عن القوائم المالية وفق النظام المحاسبة المالية و وفق المعايير المحاسبة الدولية، مجلة الدراسات المالية والمحاسبية والادارية، جامعة الوادي.
- 10- امينة ولعة، دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي، مذكرة الماستر في علوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة.
- 11- زهرة جريوي، أهمية قائمة التدفقات النقدية في تقديم المعلومة الملائمة للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة الماجستير، في التدقيق المحاسبي، جامعة محمد خيضر، بسكرة.
- 12- بن خليفة حمزة، دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة، رسالة ماجستير في علوم التسيير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2011-2012.

- 13- هارون عزاوي ، دور قائمة التدفقات النقدية في تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية الجزائرية، رسالة ماجستير في علوم التسيير ، جامعة محمد خيضر ، بسكرة ، 2010\_2011.
- 14- قسوم حنان ، أثر الإفصاح المحاسبي على جودة القوائم المالية في ظل تطبيق معايير التقارير المالية الدولية ، رسالة الدكتوراه في العلوم التجارية جامعة فرحات عباس ، سطيف.
- 15- هلاي فوزية ، عمران خديجة ، جودة المعلومات المحاسبية في ظل النظام المحاسبي المالي، رسالة ماستر في العلوم الاقتصادية ، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، جامعة الدكتور مولاي الطاهر ، سعيدة 2016.

### المجلات العلمية والملتقيات

- 1-- ربيع نجم الدين الجعفري ، منيرة عبد الحميد بلق ، اثر القياس والافصاح المحاسبي عن التكاليف البيئية على جودة المعلومات المحاسبية ، مجلة كليات التربية ، جامعة الزاوية.
- 2- مستورة شاميلة توتو سليمان ، محمد بدر حامد الصبيح ، الافصاح المحاسبي الالكتروني واثره على جودة المعلومات المحاسبية ، مجلة الدراسات العليا، جامعة استيلين (مج12) ، (46ع\_1) ، 2018
- المراجع باللغة الأجنبية

1-Harry I .Wolk et al .Accounting theory conceptual issues in political and economic environment ,Thomson,south Western,sixth edition, 2004 ,P .242

---

الملاحق



Désignation de l'entreprise : SPA D, EDEI ABOELKADER

Activité : MINOTERIE-PATE ALIMENTAIRE

Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUALABDIA TOUSSGOURT  
- OLIARQA

N° RCCM : 30137516260  
N° NP :  
N° RC : 13 B 0124811-5039

La période  
Du : 01/01/2015  
au : 31/12/2015

**BILAN**

EDITION PROVISOIRE

ACTIF	Note	Exercice 2015			Exercice 2014
		Brut	Amort-Prov.	Net	Net
<b>ACTIF NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles			63 329 597,46	-63 329 597,46	-81 968 339,13
Immobilisations corporelles					
Terrains		2 371 284,00		2 371 284,00	2 371 284,00
Bâtimens		-426 995,34	110 796,39	316 236,95	380 285,25
Autres immobilisations corporelles		648 347 279,89	162 160 040,33	486 187 239,56	614 262 942,83
Immobilisations et concession					
Immobilisations en cours		256 728 485,85		256 728 485,85	46 755 393,75
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants					300 000,00
Impôts différés actif					
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>907 874 041,08</b>	<b>245 608 741,18</b>	<b>662 275 299,96</b>	<b>582 101 567,10</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Solde et encaux		635 500,00		635 500,00	
Créances et emplois assimilés					
Clients		18 262 832,71		18 262 832,71	34 666 838,71
Autres débiteurs		212 694 851,85		212 694 851,85	16 796 303,32
Impôts et assimilés		34 477 036,75		34 477 036,75	20 076 652,58
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		67 478 596,93		67 478 596,93	83 530 540,95
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>933 448 816,07</b>		<b>933 448 816,07</b>	<b>156 962 335,57</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>1241 322 857,15</b>	<b>245 608 741,18</b>	<b>995 722 115,97</b>	<b>739 063 902,67</b>

Date d'édition : 08/02/20

الملحق 01: الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2014

Désignation de l'Entreprise : SPA DJEJEL ABDELKADER  
 Activité : MINOTERIE-PATE ALIMENTAIRE  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZADUA LABDIA TOUGGOURT ZADUA  
 LABDJA - OUARGLA

N° Acte : 3013751260  
 N° NF : 001330012480187  
 N° RC : 43 B 0124811-0030

La période  
 Du : 01/01/2016  
 Au : 31/12/2016

**BILAN**

EDITION PROVISOIRE

ACTIF	Note	Exercice 2016			Exercice 2015
		Brut	Amort-Prév.	Net	Net
<b>ACTIF NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles			53 329 937,46	-53 329 937,46	-53 329 937,46
Terrains		2 371 284,00		2 371 284,00	2 371 284,00
Bâtimens		426 895,34	171 269,63	255 625,71	316 236,95
Autres immobilisations corporelles		1056 914 432,12	246 638 325,78	789 276 106,34	456 187 230,50
Immobilisations en concessions					
Immobilisations en cours		1 552 062,00		1 552 062,00	256 728 468,85
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants					
Impôts différés actif					
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		1060 264 773,46	340 137 528,87	720 127 244,59	662 273 298,90
<b>ACTIF COURANT</b>					
Stocks et encaiss		111 333 039,19		111 333 039,19	635 000,00
Créances et emplois assimilés					
Clients		50 349 506,53		50 349 506,53	18 262 832,71
Autres débiteurs		248 290 184,68		248 290 184,68	212 694 851,66
Impôts et assimilés		57 253 922,76		57 253 922,76	34 477 094,79
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		76 526 157,34		76 526 157,34	67 476 598,69
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		343 754 810,50		343 754 810,50	333 448 816,67
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		1404 019 583,96	340 137 528,87	1063 882 055,09	995 722 115,57

Date de clôture : 06/03/20

الملحق 02: الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2015

Désignation de l'entreprise : SPA DJEDEI ABOELKADER  
 Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUIA LABIDIA TOUGGOURT ZAOUIA LABIDIA - DUARGLA  
 N° Art. : 50127518260  
 N° NF : 001330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-0030

La période  
 Du : 01/01/2017  
 Au : 31/12/2017

**BILAN**

EDITION PROVISOIRE

ACTIF	Note	Exercice 2017			Exercice 2016
		Brut	Amort-Prev.	Net	Net
<b>ACTIF NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition(ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		60 000.00	53 329 937.46	-53 269 937.46	-53 329 937.46
Immobilisations corporelles					
Terrains		2 371 284.00		2 371 284.00	2 371 284.00
Bâtimens		426 996.34	231 772.87	195 222.47	265 729.71
Autres immobilisations corporelles		1040 370 110.62	382 692 374.01	653 677 736.61	789 278 106.34
Immobilisations en cession					
Immobilisations en cours		242 716 013.88		242 716 013.88	1 567 062.00
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants					
Impôts différés actif					
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>1291 944 403.85</b>	<b>436 254 084.34</b>	<b>865 690 319.31</b>	<b>720 127 244.59</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Stocks et en cours		170 661 600.85		170 661 600.85	111 333 039.19
Créances et emplois assimilés					
Clients		99 216 400.82		99 216 400.82	50 348 508.53
Autres débiteurs		827 948 775.99		827 948 775.99	248 290 184.88
Impôts et assimilés		60 151 999.85		60 151 999.85	67 253 622.76
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		49 060 542.23		49 060 542.23	76 528 157.34
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>1207 041 319.34</b>		<b>1207 041 319.34</b>	<b>543 754 010.50</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>2498 985 722.89</b>	<b>436 254 084.34</b>	<b>2062 731 638.65</b>	<b>1263 881 255.09</b>

Date de édition : 08/03/20

الملحق 03: الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2016

Désignation de l'entreprise : **SPA DJEJEL ABDELKADER**  
 Activité : **MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+**  
 Adresse : **ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT, ZAOUA LABIDIA - OUARGLA**  
 N° Article : 39137918280  
 N° IAF : 001330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-00130

La période  
 Du : **01/01/2018**  
 au : **31/12/2018**

**BILAN**

**EDITION PROVISOIRE**

ACTIF	Note	Exercice 2018			Exercice 2017
		Brut	Amort-Prov.	Net	Net
<b>ACTIF NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition(ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		80 000.00	53 335 937.45	-53 275 937.45	-53 269 937.45
Immobilisations corporelles					
Terrains		2 371 284.00		2 371 284.00	2 371 284.00
Bâiments		45 994 687.25	3 832 032.80	42 162 654.45	195 222.47
Autres immobilisations corporelles		2043 084 257.72	458 489 643.62	1574 604 614.10	563 877 738.61
Immobilisations en concession					
Immobilisations en cours		1 552 082.00		1 552 082.00	242 716 013.59
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants					
Impôts différés actif					
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>2093 072 290.98</b>	<b>525 657 613.88</b>	<b>1567 414 677.10</b>	<b>855 690 319.31</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Stocks et en cours		184 654 738.23		184 654 738.23	170 661 800.85
Créances et emplois assimilés					
Clients		150 348 862.50		150 348 862.00	99 218 400.82
Autres débiteurs		975 977 786.23		975 977 786.23	827 948 775.59
Impôts et assimilés		113 227 404.85		113 227 404.85	80 151 999.85
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		71 140 490.48		71 140 490.48	49 080 542.23
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>1485 347 282.39</b>		<b>1485 347 282.39</b>	<b>1207 041 319.34</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>3578 419 573.37</b>	<b>525 657 613.88</b>	<b>3052 761 959.49</b>	<b>2062 731 638.65</b>

Date de clôture : 08/03/20

الملحق : 04 : الميزانية المالية جانب الأصول لسنة 2017-2018

Désignation de l'entreprise : SPA DJEJEL ABOELKADER  
 Activité : MINOTERIE-PATE ALIMENTAIRE  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUJALABRIA TOUGGOURT  
 - OJABGA

N° Ancien : 30137516280  
 N° NE :  
 N° RC : 13 9 0124811-0030

La période  
 Du : 01/01/2015  
 au : 31/12/2015

**BILAN**

EDITION PROVISoire

P A S S I F	Note	Exercice 2015	Exercice 2014
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		40 000 000.00	40 000 000.00
Capital non appelé			
Primes et réserves / (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net / (Résultat net part du groupe) (1)		31 622 847.34	38 361 614.63
Autres capitaux propres - Report à nouveau		37 609 508.27	- 772 106.58
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<b>TOTAL I</b>		<b>109 432 355.61</b>	<b>77 509 508.27</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		742 497 847.74	556 223 427.75
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>		<b>742 497 847.74</b>	<b>556 223 427.75</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		45 307 864.81	10 342 012.67
Impôts		14 260 422.78	11 054 251.20
Autres dettes		64 203 621.03	85 224 702.68
Trésorerie Passif			
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>		<b>123 771 908.62</b>	<b>106 620 966.55</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>869 702 111.97</b>	<b>738 463 902.57</b>

Date de clôture : 01/03/20

الملحق 05 : الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2014

Désignation de l'entreprise : SPA (JEDE) ABDELKADER  
 Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABOIA TOUGGOURT, ZAOUA LABOIA - OUARGLA

N° Acte: 30137518260  
 N° NF: 001330012481157  
 N° RC: 13 B 0124811-00/30

La période  
 Du: 01/01/2016  
 au: 31/12/2016

## BILAN

EDITION PROVISoire

P A S S I F	Note	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		190 000 000.00	40 000 000.00
Capital non appelé			
Primes et réserves ((Réserves consolidées(1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net ((Résultat net part du groupe (1))		24 066 084.72	31 822 847.34
Autres capitaux propres -Report à nouveau		89 432 355.81	37 609 508.27
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<b>TOTAL I</b>		<b>283 498 420.33</b>	<b>109 432 355.81</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		682 841 173.82	742 497 847.74
Impôts (différés et provisionnés )			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>		<b>682 841 173.82</b>	<b>742 497 847.74</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		116 172 549.93	45 307 958.81
Impôts		13 130 547.59	14 280 422.78
Autres dettes		168 239 363.82	84 203 821.09
Trésorerie Passif			
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>		<b>297 542 461.34</b>	<b>143 791 912.62</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>1 253 882 055.09</b>	<b>995 722 115.97</b>

Date de clôture: 08/03/20

الملحق : 06: الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2015

Désignation de l'entreprise : SPA DJEJEL ABDELKADER

Activité : MINOTERIE+PÂTE ALIMENTAIRE+

Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT, ZAOUIA LABIDIA - OUARGLA

N° Article : 30137518/80  
 N° NF : 051330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-00/00

La période  
 Du : 01/01/2017  
 Au : 31/12/2017

**BILAN**

**EDITION PROVISOIRE**

PASSIF	Note	Exercice 2017	Exercice 2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		150 000 000.00	150 000 000.00
Capital non appelé			
Primes et réserves /(Réserves consolidées(1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net /(Résultat net part du groupe /(1))		-8 451 913.75	24 066 054.72
Autres capitaux propres -Report à nouveau		93 498 420.33	69 432 355.51
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<b>TOTAL I</b>		<b>275 046 506.58</b>	<b>283 498 420.33</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		1 280 045 463.61	682 841 173.62
Impôts (différés et provisionnés )			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>		<b>1 280 045 463.61</b>	<b>682 841 173.62</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		901 508 036.95	116 172 549.93
Impôts		13 805 745.63	13 130 547.59
Autres dettes		149 276 593.88	166 239 363.67
Trésorerie Passif		43 049 292.20	
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>		<b>507 639 668.66</b>	<b>295 542 461.14</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>2 062 731 638.85</b>	<b>1 263 882 055.09</b>

Date édition : 08/03/20

الملحق 07 : الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2016

Désignation de l'entreprise : SPA DJEJEL ABDELKADER  
 Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT ZAOUA LABIDIA - OUARGLA

N° ANCE : 00137516260  
 N° NF : 001330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-0030

La période  
 Du 01/01/2018  
 au 31/12/2018

**BILAN**

**EDITION PROVISOIRE**

P A S S I F	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		190 000 000.00	190 000 000.00
Capital non appelé			
Primes et réserves /(Réserves consolidées(1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net /(Résultat net part du groupe /(1))		-94 180 457.10	-8 451 913.75
Autres capitaux propres -Report à nouveau		85 046 506.58	93 498 420.33
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<b>TOTAL I</b>		<b>180 866 049.48</b>	<b>275 046 506.58</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		2 480 657 471.35	1 280 045 463.61
Impôts (différés et provisionnés )			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>		<b>2 480 657 471.35</b>	<b>1 280 045 463.61</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		138 452 293.25	301 500 036.96
Impôts		32 021 567.46	13 806 745.63
Autres dettes		207 985 566.28	146 278 090.66
Trésorerie Passif		12 758 621.66	43 049 262.20
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>		<b>391 218 438.65</b>	<b>507 639 688.46</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>3 052 781 959.49</b>	<b>2 062 731 638.65</b>

Date d'édition : 08/03/20

الملحق 08: الميزانية المالية جانب الخصوم لسنة 2017-2018



Désignation de l'entreprise : SPA DJEJEL ABDELKADER

Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE

Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT ZAOUA LABIDIA - OUARGLA

N° Article : 30137515280  
 N° NF : 001330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-00/00

La période  
 Du 01/01/2018  
 au 31/12/2018

**BILAN**

EDITION PROVISOIRE

P A S S I F	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis		190 000 000.00	190 000 000.00
Capital non appelé			
Primes et réserves / (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net / (Résultat net part du groupe / (1))		-94 180 457.10	-8 451 913.75
Autres capitaux propres - Report à nouveau		85 040 506.58	93 498 420.33
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<b>TOTAL I</b>		<b>180 859 049.48</b>	<b>275 046 506.59</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		2 480 657 471.35	1 280 045 483.61
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance			
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</b>		<b>2 480 657 471.35</b>	<b>1 280 045 483.61</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		138 482 293.20	301 900 036.95
Impôts		32 021 567.48	13 806 745.63
Autres dettes		207 986 986.25	149 279 090.66
Trésorerie Passif		12 758 821.69	43 049 292.20
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS III</b>		<b>391 218 438.62</b>	<b>507 035 165.44</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>3 052 761 959.45</b>	<b>2 062 731 638.65</b>

Date d'édition : 08/03/20

الملحق 09: جدول تدفقات الخزينة 2014

Désignation de l'entreprise : SPA DJEJEL ABDELKADER  
 Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT ZAOUA  
 LABIDIA - OUARGLA

N° Artise : 30137616260  
 N° NF : 001300042481187  
 N° RC : 13 B 0124811-00/30

La période  
 Du : 01/01/2016  
 Au : 31/12/2016

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
 (Méthode Directe )

EDITION PROVISOIRE

RUBRIQUES	Note	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
Encaissement reçus des clients		1 580 381 856.43	1 825 466 891.91
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		1 038 182 063.78	1 825 370 904.89
Intérêts et autres frais financiers payés			
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		22 199 791.65	85 087.02
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires (à préciser )			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		22 199 791.65	85 087.02
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d investissement</b>			
Décassements s/acquisition d'immobilisations corporelles ou incorp			
Encaissements s/cessions d'immobilisations corporelles ou incorp			
Décassements sur acquisition d immobilisations financières			180 059.99
Encaissements sur cessions d immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésoreria net provenant des activités d investissement (B)			- 180 059.99
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d actions			
Dividendes et autres distribution effectués			
Encaissements provent d emprunts			
Remboursements d emprunts ou d autres dettes assimilés			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		22 199 791.65	-93 972.97
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		53 152 007.85	53 286 040.95
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		75 351 859.64	53 152 067.98
<b>Variation de trésorerie de la période</b>		22 199 791.65	-93 972.97
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>			

Date d'édition : 08/03/20

الملحق 10 : جدول تدفقات الخزينة 2015

Désignation de l'entreprise : SPA OUJEDI ABDELKADER  
 Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+  
 Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT, ZAOUA LABIDIA - OUARGLA

N° Article : 30137518290  
 N° NF : 001330012481187  
 N° RC : 13 B 0124811-00/00

La période  
 Du : 01/01/2017  
 au : 31/12/2017

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
 (Méthode Directe )

EDITION PROVISOIRE

RUBRIQUES	Note	Exercice 2017	Exercice 2016
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
Encaissement reçus des clients		2 387 751 504,59	1 550 381 855,43
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		2 463 148 648,95	1 538 187 063,75
Intérêts et autres frais financiers payés			
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-75 387 144,36	22 199 791,65
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires (à préciser)			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-75 387 144,36	22 199 791,65
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>			
Décaissements d'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorp.			
Encaissements cessions d'immobilisations corporelles ou incorp.			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distribution effectués			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilés			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		-75 387 144,36	22 199 791,65
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		75 381 859,64	53 192 067,99
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		-43 044 576,92	75 391 859,64
<b>Variation de trésorerie de la période</b>		-118 436 436,56	22 199 791,65
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>			

Date d'édition : 08/05/20

الملحق 11 : جدول تدفقات الخزينة 2016

Désignation de l'entreprise : SPA DJEDEI ABDELKADER

Activité : MINOTERIE+PATE ALIMENTAIRE+

Adresse : ZONE D'ACTIVITE ZAOUA LABIDIA TOUGGOURT ZAOUA LABIDIA - OUGLA

N°AKM : 30137548260  
 N°NF : 001330012451187  
 N°RC : 13 B 0124811 0030

La période  
 Du : 01/01/2018  
 au : 31/12/2018

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
 (Méthode Directe )

EDITION PROVISOIRE

RUBRIQUES	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
Encaissements reçus des clients		3 839 253 052,60	2 387 781 504,59
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		3 791 168 908,10	2 453 148 648,95
Intérêts et autres frais financiers payés			
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		48 084 153,50	-75 387 144,36
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires (à préciser)			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		48 084 153,50	-75 387 144,36
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>			
Décaissements d'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorp.			
Encaissements d'cessions d'immobilisations corporelles ou incorp.			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distribution effectués			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilés			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			
Incidences des variations taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		48 084 153,50	-75 387 144,36
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		-43 044 578,92	75 391 859,64
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		36 330 247,10	-43 044 578,92
<b>Variation de trésorerie de la période</b>		79 374 824,02	-118 436 436,56
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>			

Date d'édition : 08/03/20

الملحق 12: جدول تدفقات الخزينة 2017-2018

I	الاهداء
II	الشكر
III	الملخص
IV	قائمة المحتويات
V	قائمة الجداول والرسومات البيانية
VI	قائمة الملاحق
أ	المقدمة
<b>الفصل الاول : الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدية والمعلومة المحاسبية، الإطار النظري والدراسات السابقة</b>	
2	تمهيد
3	المبحث الاول : الأسس النظرية، الإفصاح المحاسبي للتدفقات النقدي والمعلومة المحاسبية
3	المطلب الأول : ماهية الإفصاح المحاسبي
3	الفرع الأول : مفهوم الإفصاح المحاسبي ،أنواعه
7	الفرع الثاني : المقومات الأساسية للإفصاح المحاسبي والعوامل المؤثرة فيه
13	الفرع الثالث : شروط ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات النقدية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 7
15	المطلب الثاني:الإطار المفاهيمي للتدفقات النقدية
15	الفرع الأول: مفهوم قائمة التدفقات النقدية
16	الفرع الثاني : أهمية وأهداف قائمة التدفقات النقدية
18	الفرع الثالث :أنواع المعلومات في قائمة التدفقات النقدية وطرق إعدادها
31	المطلب الثالث:ماهية المعلومة المحاسبية
32	الفرع الأول: مفهوم المعلومة المحاسبية
32	الفرع الثاني: خصائص المعلومة المحاسبية
35	الفرع الثالث : معايير جودة المعلومة المحاسبية ومحددات استعمالها
37	المبحث الثاني :الدراسات السابقة لموضوع الدراسة
37	المطلب الأول : الدراسات السابقة باللغة العربية
40	المطلب الثاني : الدراسات السابقة باللغة الاجنبية

41	المطلب الثالث :مميزات الدراسات السابقة
42	خلاصة الفصل :
<b>الفصل الثاني:دراسة حالة المؤسسة مطاحن جديع بتقوت</b>	
44	تمهيد
45	المبحث الأول :الطريقة والأدوات المستخدمة في هذه الدراسة
45	المطلب الأول :طريقة جمع البيانات.
45	الفرع الأول :مجتمع عينة الدراسة.
50	الفرع الثاني :تحديد متغيرات ومصادر الدراسة
50	الفرع الثالث :تلخيص المعطيات المجمعة
51	المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة
51	الفرع الأول :المقابلة الشخصية
51	الفرع الثاني :الملاحظة
51	الفرع الثالث :الوثائق
52	المبحث الثاني: عرض وتحليل و مناقشة النتائج
52	المطلب الأول : عرض وتحليل نتائج الدراسة
52	الفرع الأول : نتائج متعلقة بمعامل الارتباط بيرسون
55	الفرع الثاني : عرض عناصر الميزانية
56	الفرع الثالث : عرض عناصر التدفقات النقدية
60	المطلب الثاني : تحليل و مناقشة نتائج الدراسة
60	الفرع الاول :تحليل نتائج الدراسة
62	الفرع الثاني : مناقشة نتائج الدراسة
63	خلاصة الفصل
65	الخاتمة
68	المراجع
70	الملاحق
84	الفهرس