

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



مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي
الميدان : علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية
الشعبة : علوم تجارية
التخصص : دراسات محاسبية وجبائية معمقة
من إعداد الطالب : قدة محمد العروسي
بعنوان :

أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي
في القوائم المالية في ظل نظام المحاسبي المالي
دراسة ميدانية لعينة من المهتمين بالمحاسبة بولاية ورقلة والوادي

نوقشت وأنجزت علنا بتاريخ: 2014/06/10

أمام اللجنة المكونة من السادة :

رئيسا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الأستاذ خامرة طاهر
مشرفا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الدكتور زرقون محمد
مناقشا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الأستاذ مقدم خالد

السنة الجامعية : 2014/2013

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



مذكرة مقدمة لإستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي
الميدان : علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية
الشعبة : علوم تجارية
التخصص : دراسات محاسبية وجبائية معمقة
من إعداد الطالب : قدة محمد العروسي
بعنوان :

أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي
في القوائم المالية في ظل نظام المحاسبي المالي
دراسة ميدانية لعينة من المهتمين بالمحاسبة بولاية ورقلة والوادي

نوقشت وأنجزت علنا بتاريخ : 2014/06/10

أمام اللجنة المكونة من السادة :

رئيسا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الأستاذ خامرة طاهر
مشرفا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الدكتور زرقون محمد
مناقشا	أستاذ محاضر بجامعة قاصدي مرباح ورقلة	الأستاذ مقدم خالد

السنة الجامعية : 2014/2013

الإهداء

سبحان الذي وهبنا نعمة العقل

سبحان الذي يستحق الشكر على نعمته وحده لا شريك له

والصلاة والسلام على أشرف المرسلين

خير الخلق الله أجمعين أما بعد

إلى أغلى ما وهبني الحياة عائلتي الكبيرة

إلى والدي ووالدتي أطال الله في عمرهما

إلى خطيتي وأخوتي

إلى أعمز الأصدقاء والزلاء

إلى كل من ساعد من قريب أو بعيد

قصة محمد العروسي

الشكر

بعد فضل الله عز وجل يقتضي الواجب من باب الاعتراف بالجميل أن أتقدم بالشكر الجزيل والثناء الخالص لكل من ساهم من بعيد أو قريب لقول رسول الله صلى الله عليه وسلم « التحدث بنعمة الله شكر، وتركها كفر، ومن لا يشكر القليل لا يشكر الكثير، ومن لا يشكر الناس لا يشكر الله »

ففي إنجاز هذا العمل وأخص بالذكر الدكتور المشرف زرقون محمد الذي لم يبخل علي بتوجيهاته طيلة عملية الإشراف .

وكما أتوجه بجزيل الشكر والامتنان إلى الأساتذة الأفاضل الدكتور هوري سوسي والأستاذة كحيلي عائشة سلمى والدكتور بكاري بلخير والأستاذ صديقي فواد والأستاذ مقدم خالد والأستاذ خير الدين قريشي وإلى أخوتي علي بن زين وقريشي صالح ورضا شرابي علي ما قدموه لي من معلومات وتوجيهات في إتمام هذا البحث . كما أتقدم بجزيل الشكر والعرفان إلى السادة الأساتذة أعضاء لجنة المناقشة علي قراءتهم للمذكرة وقبولهم مناقشتها وعلي ما سوف يقدمونه من توجيهات وتصحيحات . وإلى كل من قدم لي يد العون في إنجاز هذا العمل .

قدة محمد العروسي

الملخص

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الإقتصادية، وذلك من خلال دراسة ميدانية عن طريق توزيع إستمارة إستبيان على عينة شملت كلا من الأكاديميين من أساتذة في الجامعة والمهنيين من محاسبي في مؤسسات ومحللين ماليين ومحافظي الحسابات، وقد إعتدنا على برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الإجتماعية (Spss-v20) لتحليل بيانات الإستبيان وبرنامج معالجة الجداول الإلكترونية (Excel-v2013).

وقد خلصت الدراسة إلى عدم وجود إختلاف بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الإقتصادية، كونها تقدم معلومات مفيدة لإتخاذ العديد من القرارات وتفضيل الطريقة غير المباشرة عن الطريقة المباشرة نظرا لسهولة فهم ما تفصح عنه من قبل مستخدمي البيانات المالية، وكذا مساهمته في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

الكلمات المفتاح : قائمة تدفقات الخزينة، إفصاح المحاسبي، طريقة المباشرة، طريقة غير المباشرة، وضعية مالية.

Résumé

Cette étude vise à connaître les opinions et les points de vue des académiques et des professionnels sur l'importance du tableau des flux de trésorerie à promouvoir la divulgation comptable des sociétés économiques, à travers une étude sur terrain en distribuant un formulaire de questionnaire sur un échantillon comprenant à la fois les académiques comme des professeurs de l'université et les professionnels comme des comptables dans des sociétés, des analystes financiers et des commissaires aux comptes, nous avons adopté le programme Progiciel de Statistiques des Sciences Sociales (Spss-v20) pour l'analyse des données du questionnaire et le programme de traitement des tableaux électroniques (Excel-v2013).

L'étude a conclu qu'il n'y a pas de différence d'opinions et de points de vue entre les académiques et les professionnels sur l'importance du tableau des flux de trésorerie à promouvoir la divulgation comptable des sociétés économiques, le fait qu'il fournisse des informations utiles pour prendre de nombreuses décisions, et favoriser la méthode indirecte sur la méthode directe en raison de la facilité de compréhension de ce qu'il divulgue par les utilisateurs des données financières et aussi son participation dans l'analyse de la situation financière de la société.

Les mots clés : tableau des flux de trésorerie, divulgation comptable, méthode directe, méthode indirecte, situation financière.

قائمة المحتويات

III	الإهداء
IV	الشكر
V	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VII	قائمة الجداول
VIII	قائمة الأشكال
IX	قائمة الملاحق
X	قائمة الاختصارات والرموز
ب	مقدمة
2	الفصل الأول : الإطار النظري للدراسة
3	المبحث الأول : عموميات حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي
11	المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع الدراسة
20	الفصل الثاني : الدراسة الميدانية
21	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية
25	المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة ومناقشتها
51	خاتمة
55	قائمة المراجع
60	قائمة الملاحق
75	الفهرس

قائمة الجداول

الرقم	عنوان الجدول	الصفحة
(1. 2)	الإحصائيات الخاصة بعينة الدراسة.....	21
(2. 2)	مقياس ليكارت الثلاثي المعتمد في الدراسة.....	23
(3. 2)	معايير تحديد الاتجاه.....	24
(4. 2)	يبين نتائج معامل ألفا كرونباخ لعينة الدراسة.....	25
(5. 2)	توزيع أفراد العينة حسب الجنس.....	25
(6. 2)	توزيع أفراد العينة حسب العمر.....	26
(7. 2)	توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي.....	27
(8. 2)	توزيع أفراد العينة حسب المستوى الوظيفي.....	28
(9. 2)	توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخبرة.....	29
(10. 2)	توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي.....	30
(11. 2)	أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية.....	32
(12. 2)	مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.....	33
(13. 2)	تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة.....	34
(14. 2)	تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل.....	35
(15. 2)	أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.....	36
(16. 2)	مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.....	37
(17. 2)	تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.....	38
(18. 2)	تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.....	39
(19. 2)	نتائج إختبار (T) للفرضية الأولى من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين.....	43
(20. 2)	نتائج إختبار (T) للفرضية الثانية من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين.....	44
(21. 2)	نتائج إختبار (T) للفرضية الثالثة من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين.....	45
(22. 2)	نتائج إختبار (T) للفرضية الرابعة من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين.....	46

قائمة الأشكال

الصفحة	عنوان الشكل	الرقم
22	متغيرات الدراسة	(1 -2)
26	توزيع أفراد العينة حسب الجنس	(2 -2)
27	توزيع أفراد العينة حسب العمر	(3 -2)
28	توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي	(4 -2)
29	توزيع أفراد العينة حسب المستوى الوظيفي	(5 -2)
30	توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخبرة	(6 -2)
31	توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي	(7 -2)

قائمة الملاحق

الصفحة	عنوان الملحق	الرقم
60	توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي	1
63	قياس صدق وثبات أداة الدراسة (معامل ألفا كرونباخ)	2
63	خصائص الديمغرافية لعينة الدراسة	3
65	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الأول	4
66	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الثاني	5
66	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الثالث	6
67	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الرابع	7
67	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الأول	8
68	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الثاني	9
68	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الثالث	10
69	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الرابع	11
69	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الأول	12
70	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الثاني	13
70	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الثالث	14
71	المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الرابع	15
71	نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الأولى	16
72	نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الثاني	17
72	نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الثالثة	18
73	نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الرابعة	19
73	الاستاذة المحكمين للإستبيان	20

قائمة الاختصارات والرموز

اللغة العربية	اللغة الأصلية	الإختصار/ الرمز
النظام المحاسبي المالي	Système comptable financier	SCF
المعايير المحاسبية الدولية	International Accounting Standards	IAS
المعايير الدولية للتقارير المالية	International Financial Reporting Standards	IFRS
برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم لاجتماعية	Statistical Package for Social Science	SPSS
مجلس معايير المحاسبة الدولية	International Accounting Stabdards Board	IASB
مجلس معايير المحاسبة المالية	Financial Accounting Standards Board	FASB

المقدمة العامة

1. طرح إشكالية البحث :

لقد أخذت المحاسبة في العصر الحديث حيزا كبيرا من الإهتمام، كونها لم تعد فن تسجيل وتبويب الاحداث الاقتصادية والمعاملات المالية بل أصبحت تلعب دورها كنظام معلومات محاسبي، حيث ساهم في ذلك تسارع الأحداث الاقتصادية واتساع حجم المؤسسات وامتدادها إلى المستوى الدولي، ما أدى إلى ظهور نوعية جديدة من المشاكل المحاسبية كان لاختلاف الإجراءات والممارسات المحاسبية سببا كبيرا في انتشارها، ولقد بذلت جهود كبيرة من قبل العديد من المنظمات المهنية خاصة الدولية منها لإيجاد حلول لهذه المسائل سعيا منها لقليل الفجوة بين الممارسات المحاسبية وتسهيل عملية إجراء المقارنات بين القوائم المالية للشركات التي تعمل في بيئات مختلفة وتعزيز الإفصاح في القوائم وبالتالي التقليل من حالة الغموض لنسبة مستخدمي القوائم المالية بغرض مساعدتهم في إتخاذ القرارات الرشيدة، وقد كانت ثمرة هذه الجهود صدور معايير المحاسبية الدولية (ISA/IFRS) والتي سرعان ما انتشرت في العديد من دول العالم.

لم تكن الجزائر بمنأى عن هذه التحولات، حيث سعت لمواكبة التطورات التي عرفها الاقتصاد العالمي وذلك منذ تخليها عن الاقتصاد الموجه وتبنيها لمبادئ الاقتصاد الحر واعتماد النظام المحاسبي المالي (SCF) والذي تم تكيفه مع معايير ليطماشى مع مسار التوحيد والتوافق المحاسبي، حيث تضمن هذا الاخير على جزء كبير من نصوص معايير المحاسبية الدولية، من حيث الإطار التصوري، قواعد التقييم والتسجيل المحاسبي وكذا عرض القوائم المالية، وقد ميز النظام المحاسبي المالي على خلاف سابقه لاهتمامه بالبعد النقدي حيث يوجب على الكيانات الملزمة بتطبيقه بأعداد قائمة تدفقات الخزينة كقائمة مالية أساسية وفي ما ينص عليه معيار المحاسبي الدولي السابع (IAS7)

وهذا نظرا لتزايد الاهتمام بها في السنوات الاخيرة، حيث تسمح هذه القائمة بإعطاء صورة عن حركة النقدية خلال الدورة وحسب النشاط المولد لها (نشاط الاستغلال، نشاط الاستثمار، نشاط التمويل) للمؤسسة خلال الفترة، ما يسمح لمستخدمي البيانات المالية بقراءة الوضعية المالية للمؤسسة بصورة أكثر وضوحا وما تقدمه من إجابات جاهزة عن تساؤلات تتعلق بمصادر تمويل الاستثمارات ضخمة التي تقوم بها المؤسسات، وعلى هذا الأساس تظهر معالم الإشكالية التي نسعى إلى دراستها والمتمثلة في التساؤل التالي :

ما مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمؤسسات

الإقتصادية في ظل النظام المحاسبي المالي؟

وبغية الإجابة على هذه الإشكالية قمنا بطرح التساؤلات التالية :

- أ. هل قائمة تدفقات الخزينة ذو أهمية في المؤسسة الاقتصادية؟
- ب. إلى أي مدى تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية؟
- ج. هل تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة؟
- د. إلى أي مدى تعتبر قائمة تدفقات الخزينة كأداة من أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة؟

2. فرضيات الدراسة :

للإجابة على التساؤلات المطروحة في الإشكالية تم وضع الفرضيات التالية :

- أ. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة ذو أهمية في المؤسسة الاقتصادية؛
- ب. تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية؛
- ج. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة؛
- د. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

3. مبررات اختيار الموضوع :

هناك عدة مبررات دعني لاختيار الموضوع ومن أهم المبررات ما يلي :

- أ. إثراء المعارف والمكتسبات الخاصة بموضوع قائمة تدفقات الخزينة؛
- ب. الإهتمام بالموضوع منذ مرحلة الليسانس والرغبة في التعمق فيه أكثر؛
- ج. الأهمية البالغة التي تتميز بها قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية.

4. أهداف الدراسة :

تتبع أهداف الدراسة من خلال الوصول إلى ما يلي :

- أ. معرفة مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة كأحد أدوات الإفصاح التي جاء بها نظام المحاسبي المالي؛
- ب. معرفة آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية؛
- ج. إبراز أهمية قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة نظرا لما تفصح عنه من معلومات؛
- د. إبراز مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

5. أهمية الدراسة :

تتجلى أهمية موضوع بحثنا في دراسة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية لما لها من تأثير على إتخاذ العديد من القرارات الاقتصادية نظرا لكونها تقدم معلومات على أساس نقدي عن أنشطة الاستغلال والاستثمار والتمويل للمؤسسات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية.

6. حدود الدراسة :

تتعلق الحدود الزمنية في دراسة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية في شهر مارس من سنة 2014، أما الحدود المكانية تتمثل في مدينة ورقلة، حاسي مسعود، تقرت مدينة الوادي، وذلك من خلال إستمارة إستبيان موزعة على أساتذة في الجامعة ومحاسبي في المؤسسات ومحافظي الحسابات.

7. منهج البحث والأدوات المستخدمة :

لدراسة هذا الموضوع ومن أجل الوصول إلى أهداف هذه الدراسة إستخدمنا المنهج الوصفي وهذا على مستوى الفصل الأول الذي تناول الجانب النظري للدراسة، أما على مستوى الفصل الثاني والذي تناولنا فيه الجانب التطبيقي استخدمنا المنهج التحليلي، وذلك باستخدام استمارة استبيان ولإستكمال هذه الدراسة وإنجاحها تم الإعتماد على مجموعة من المراجع المتنوعة وفي شتى المصادر من مقالات منشورة وكتب ومواضيع الملتقيات، وتقارير وغيرها من المصادر، وقد تم الاعتماد في التحليل على برنامج الحزمة الاحصائية للعلوم الاجتماعية (Spss-v20)، لتحليل بيانات الاستبيان وبرنامج معالجة الجدول الالكترونية (Excel-v2013).

8. صعوبات الدراسة :

من خلال إعدادنا لهذا الدراسة واجهنا بعض العراقيل التي صعبت علينا دراسة الموضوع منها ما يخص الجانب النظري، ومتمثلة في صعوبة الحصول على مراجع من مكتبات جامعات أخرى، وأما ما يخص الجانب التطبيقي فكانت الصعوبات في تأخر مكاتب المحاسبة في ملاء إستمارة إستبيان بسبب إنشغالهم بإعداد الميزانيات.

9. هيكل الدراسة :

أنجز هذا البحث وفقا لما تمليه مقتضيات البحوث في هذا المجال وجاء على شكل مقدمة وكانت عبارة عن مدخل للموضوع وفصلين أولهما نظري وثانيهما تطبيقي وخاتمة وجملة من المقترحات .

إهتم الفصل الأول بالأسس النظرية المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة والافصاح المحاسبي وقد قسم إلى مبحثين يتناول الأول عموميات حول قائمة تدفقات الخزينة والافصاح المحاسبي، أما الثاني فيهتم بالبحوث المنجزة والمتعلقة بالموضوع تحت مسمى بالدراسات السابقة.

في حين تطرق الفصل الثاني إلى الدراسة الميدانية التي بدورها تم تقسيمها إلى مبحثين يتناول الأول الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة، أما الثاني فيهتم بعرض نتائج الدراسة ومناقشتها.

الفصل الأول :

الإطار النظري لدراسة قائمة تدفقات

الخزينة والافصاح المحاسبي

الفصل الأول : الإطار النظري للدراسة

تمهيد :

تزايد الإهتمام في السنوات الأخيرة بالإفصاح عن معلومات تدفقات الخزينة للمؤسسة، حيث تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من بين القوائم المالية الهامة على مستوى محيط المؤسسة الداخلي والخارجي، نظرا لأهميتها والفائدة التي تقدمها لمستخدمي المعلومات لذا أصبح من الصعب الإستغناء عليها، فالمسير المالي يعتمد عليها في تقييم أداء الواحدة الاقتصادية ومن ثم إتخاذ القرارات الاقتصادية المناسبة، والمساعدة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية وقياس قدرة الواحدة على الوفاء بالتزاماتها.

وعليه سنحاول من خلال هذا الفصل الإلمام بالجوانب النظرية لجميع النقاط المتعلقة بقائمة التدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي وهذا على مستوى المبحث الأول. أما فيما يخص المبحث الثاني سنقوم بعرض الدراسات السابقة للموضوع بشكل مباشر وتعليق عليها، حيث جاء تقسيم كما يلي :

المبحث الأول : عموميات حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي

المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع محل الدراسة

المبحث الأول : عموميات حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي

في هذا المبحث نهدف إلى التعرف على ماهية قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي وهذا على مستوى المطلب الأول أما على مستوى المطلب الثاني سنتطرق إلى كيفية الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة.

المطلب الأول : ماهية قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي

سنحاول في هذا المطلب التعرف على مفهوم وأهداف وأهمية قائمة تدفقات الخزينة وكذا تصنيفاته من خلال الفرع الأول، أما في الفرع الثاني سنتعرف على مفهوم وأهداف وأهمية وأنواع الإفصاح المحاسبي.

الفرع الأول: قائمة تدفقات الخزينة

1. مفهوم قائمة تدفقات الخزينة

لقد تعددت التعاريف المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة نظراً لأهميتها، إلا أنها كلها تصب في إطار واحد. فهناك من عرفها على أنها "هي تلك الأداة الدقيقة المستخدمة للحكم على فعالية تسيير الموارد المالية واستخداماتها، وذلك اعتماداً على عنصر الخزينة الذي يعد المعيار الأكثر موضوعية في الحكم على تسيير مالية المؤسسة. ويعتبر كجدول قيادة في يد متخذي القرارات على مستوى القمة الاستراتيجية تتخذ على ضوءه مجموعة من القرارات الهامة كتغيير النشاط أو توسيعه، أو الانسحاب منه أو النمو وغيرها".¹

ويعرف على أنه "جدول يشرح كيفية تغير الخزينة ويظهر التدفقات التي تشرح الميكانيزمات المالية للمؤسسة، ومساهمة كل وظيفة في التغير الإجمالي للخزينة"²

وتعرف على أنها "هي عبارة عن كشف تحليلي لحركة التغيرات النقدية التي حصلت في المنشأة سواء بالزيادة أو النقصان والتعرف على أسباب هذه التغيرات، بمعنى أنها تصوير لمجموع المعاملات النقدية الداخلة ومجموع المعاملات الخارجية".³

كما تعرف على أنها " هي قائمة سنوية تعد إستناداً إلى الأساس النقدي، وخلاصتها إظهار التغير في النقود وأشباه النقود بين أول المدّة وأخرها".⁴

¹. إلياس بن ساسي ويوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية) أجوبة. تمارين وحلول، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، 2011، ص171.

². زغيب مليكة وبوشنقىر ميلود، التسيير المالي حسب برنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، سكيكدة، 10-2011، ص136.

³. سوزان عطا درغام، العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الاسهم وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (7)، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل غير منشورة، بالجامعة الإسلامية، بغزة، 2008، ص36.

⁴. مصطفى جاموس، قائمة التدفق النقدي أحد المدخل الرئيسية لتطوير نظام المعلومات المحاسبي في سورية، مجلة جامعة دمشق كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية، جامعة الزيتونة الاردنية، المجلد الأول، العدد الأول، 1999، ص230.

وتعرف على أنها " أداة تحليل متميزة وهامة تتجاوز نقائص التحليل الذاتي، وتقوم على منظور ديناميكي وتبحث عن الخيارات الإستراتيجية للمؤسسة ولنتائجها المستقبلية.¹

كما يمكن تعريفها بشكل مبسط " بأنها بيان يعرض حركة النقد في الشركة خلال فترة محددة، أو بمعنى آخر بيان يتيح للمستثمر مراجعة عمل الشركة وفهم كيف حصلت أو صرفت النقود خلال فترة محددة.²

تعرف على أنها " قائمة تعرض المتحصلات النقدية (المقبوضات) والمدفوعات النقدية (المدفوعات) وصافي التغير في النقدية من ثلاثة أنشطة رئيسية هي : أنشطة التشغيل، أنشطة الإستثمار، وأنشطة التمويل لمنشأة إقتصادية خلال فترة زمنية محددة بصورة تؤدي إلى توفيق النقدية في أول الفترة وآخر الفترة.³

2. أهداف وأهمية قائمة تدفقات الخزينة :

1.2. أهداف قائمة تدفقات الخزينة :

هناك عدة أهداف لقائمة التدفقات الخزينة نذكر منها :

- ◀ إعطاء مستعملي الكشوف المالية أساسا لتقييم مدى قدرة المؤسسة على توليد الأموال وكذلك المعلومات بشأن إستخدام السيولة المتاحة لدى المؤسسة.⁴
- ◀ تزويد المستخدمين وأصحاب المصالح بالمعلومات المتعلقة بالمقبوضات والمدفوعات النقدية للمنشأة خلال فترة زمنية معينة، والحصول على المعلومات المتعلقة بالأنشطة التشغيلية والإستثمارية والتمويلية على أساس نقدي.⁵
- ◀ تساعد مستخدميها في إتخاذ قراراتهم الإقتصادية الرشيدة من خلال تزويدهم بأساس سليم، لتقييم قدرة المنشأة في الحصول على النقدية وكيفية الحصول عليها وتوقيت الحصول عليها ودرجة التأكد المرتبطة بالحصول عليها.⁶
- ◀ التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية من خلال البيانات التاريخية لهذه التدفقات وقياس درجة التأكد المرتبطة بها ومراجعة دقة التقديرات الماضية للتدفقات النقدية المستقبلية، وفحص العلاقة بين الربحية والتدفق النقدي وتأثير التغير في الأسعار على كل منها.⁷

¹ J.BARRAEU et J.DELHAYE, **Gestion financière**, 9^{eme} édition, paris : Dunod, 2001, P240

² http://investmentworld1212.blogspot.com/2012/12/blog-post_17.html

³ . بن خليفة حمزة، دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة، رسالة ماجستير في محاسبة غير منشورة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013، ص10.

⁴ عبد القادر دشاوش و حود ميسة جمال، قراءة مالية للمعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS07)، بناء وتحليل جدول تدفقات الخزينة دراسة حالة مجمع SAIDAL، الملئقي الدولي حول الاصلاح المحاسبي في جزائر، جامعة قاصدي مرياح ورقلة، 29-30 نوفمبر 2011، ص5.

⁵ بن خليفة حمزة، مرجع سبق ذكره، ص 13.

⁶ محمد يوسف الهباش، استخدام مقاييس التدفق النقدي والعاقد المحاسبي للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل غير منشورة، الجامعة الإسلامية غرة، كلية التجارة، 2006، ص21.

⁷ آمنة ولعة، دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرياح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013، ص5.

← إظهار كيفية تغير الخزينة من دورة إلى أخرى من خلال ثلاث وظائف أساسية في المؤسسة أي شرح مساهمة كل وظيفة في تغير الخزينة، كما أنه يظهر كيفية تمويل خزينة الإستغلال لمجموع الإستثمارات المادية والمعنوية والمالية.¹

2.2. أهمية قائمة تدفقات الخزينة :

تبرز أهمية قائمة تدفقات الخزينة من خلال طبيعة المعلومات التي تحتويها، ودورها في توفير معلومات لا تظهر في أي من قائمة الدخل والميزانية. لذا تعتبر هذه القائمة بمثابة صلة الوصل بين هاتين القائمتين، ويمكن توضيح أهميتها في النقاط التالية :

← معلومات التدفقات النقدية للمشروع مفيدة في تزويد مستخدمي البيانات المالية بقدرة المشروع على توليد النقدية وإحتياجات المشروع في إستخدام هذه النقدية؛²

← إن معلومات التدفق النقدي تساعد المستخدمين على تطوير نماذج لتقدير ومقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية للمشاريع المختلفة؛

← تساعد قائمة التدفقات النقدية في تقييم المرونة المالية والسيولة، فالمرونة المالية تعكس مقدرة المنشأة على إتخاذ قرارات فعالة لتعديل توقيت ومبالغ التدفقات النقدية حتى يمكن أن تستجيب للحاجات والظروف غير المتوقعة.³

← تكشف قائمة التدفقات النقدية عن حالات الإضطراب المالي التي قد تعانها المنشأة وخاصة عندما تتجه للإفلاس، وهو ما تعجز عنه القوائم المالية المعدة وفقا لأساس الاستحقاق المحاسبي؛

← تساعد قائمة التدفقات النقدية على تحديد المرحلة التي تمر بها المنشأة من دورة حياتها هل في مرحلة البداية أم النمو أم الإستقرار أم الإنحدار مما يساعد في تقييم درجة المخاطر المرتبطة بأداء المنشأة.

3. تصنيفات قائمة تدفقات الخزينة :

تصنف قائمة تدفقات الخزينة إلى ثلاثة أقسام على النحو التالي :

• تدفقات الأنشطة التشغيلية :

يقصد بتدفقات الأنشطة التشغيلية هي " الأنشطة الرئيسية المنتجة للإيرادات المؤسسة والأنشطة الأخرى التي لا تمثل أنشطة أستثمار أو تمويل ".¹ حيث تمثل الأنشطة التشغيلية الوقائع والأحداث المالية التي تتعلق بالنشاط العادي للمنشأة والتي تقوم بها من أجل تحقيق الأرباح عن طريق ممارسة هذا النشاط.²

¹. فاطمة الزهرة لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013، ص5.

². عبد الناصر شحادة السيد أحمد، الأهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجودة الأرباح، رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة، جامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا، كلية العلوم الإدارية والمالية، كانون الثاني، 2008، ص16.

³. عمر عبد الحميد محمد العليمي، قائمة التدفقات النقدية كأداة في التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية، رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، القاهرة، كلية الدراسات العليا، 2010، ص27.

• تدفقات الأنشطة الاستثمارية :

يقصد بتدفقات الأنشطة الاستثمارية هي " الأنشطة المتعلقة بالحصول على أصول طويلة الأجل وبيعها بالإضافة إلى الإستثمارات الأخرى التي لا تعتبر نقدية معادلة ".³ حيث تتضمن المقبوضات والمدفوعات النقدية من الأنشطة المتعلقة ببيع أو شراء الأوراق المالية، وبيع وشراء الأصول الثابتة، وأية أصول منتجة أخرى، وكذلك القروض المقدمة للغير والقروض المستردة من الغير.⁴

• تدفقات الأنشطة التمويلية :

يقصد بتدفقات الأنشطة التمويلية هي " الأموال التي جمعتها المؤسسة من مصادر خارجية وتعتمد إستخدامها لتغطية الإحتياجات المالية الداخلية ".⁵ حيث تتضمن المقبوضات النقدية من إصدار أسهم وغيرها من أدوات حقوق الملكية والمدفوعات النقدية لمالكي المشروع لشراء أو رد الأسهم، وكذلك المتحصلات والمدفوعات النقدية من السندات والقروض والرهنونات العقارية وغيرها.⁶

الفرع الثاني: الإفصاح المحاسبي

1. مفهوم الإفصاح المحاسبي :

لقد تعددت التعاريف المتعلقة بالإفصاح المحاسبي نظرا لأهميتها، فهناك من عرفها على انه " إظهار كل المعلومات التي قد تؤثر في موقف متخذ القرار المتعلق بالوحدة المحاسبية وهذا يعني أن تظهر المعلومات في القوائم والتقارير المحاسبية بلغة مفهومه للقارئ دون لبس أو تضليل ".⁷

كما عرف على أنه " هو عملية إيصال ونقل المعلومات التي أعدت في مرحلة القياس لمن يستخدمها ويوظفها ويحتاجها، سواء دخل المؤسسة أو خارجها، بحيث يجب مراعاة أهمية المعلومات التي يفصح عنها، والوقت الذي يتم الإفصاح وبأي وسيلة ".⁸

¹ . سالمى محمد الدينوزي، قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة ماجستير في المحاسبة غير منشورة، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، 2009/2008، ص79.

² . سوزان عطا درغام، مرجع سبق ذكره، ص65.

³ . بوبلال فاطمة الزهراء، تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام جدول تدفقات الخزينة، رسالة ماستر في علوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012، ص36.

⁴ . محمد يوسف الجباش، مرجع سبق ذكره، ص24.

⁵ . إلياس بن ساسي ويوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص171.

⁶ . محمد يوسف الجباش، مرجع سبق ذكره، ص27-28.

⁷ . رولا كاسر لابقفة، القياس والإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمصارف ودورها في ترشيد قرارات الاستثمار، رسالة ماجستير في محاسبة المصرفية غير منشورة، جامعة تشرين، سورية، كلية الاقتصاد قسم المحاسبة، 2008، ص54.

⁸ . مسعود صديقي ومرزوقي، التوحيد المحاسبي الدولي بين المأمول والموجود، ملتقى الدولي حول النظام المحاسبي المالي الجديد في ظل معايير المحاسبة الدولية، المركز الجامعي بالوادى، يومي 17+18 جانفي 2010، ص3.

ومن خلال ما سبق يمكن الإستناد إلى هذا التعريف الذي يعتبر أشمل نوعا ما والذي يعرف على أنه " عملية إظهار المعلومات المالية سواء كانت كمية أو وصفية في القوائم المالية أو في الهوامش والملاحظات والجداول المكملة في الوقت المناسب، مما يجعل القوائم المالية غير مضللة وملائمة لمستخدمي القوائم المالية من الأطراف الخارجية والتي ليس لها سلطة الاطلاع على الدفاتر والسجلات للشركة " ¹.

2. أهداف وأهمية الإفصاح المحاسبي :

1.2. أهداف الإفصاح المحاسبي :

يهدف الإفصاح بدرجة الأولى إلى عرض القوائم المالية إلى المستثمرين بصورة خالية من التشويش والتضليل في هذه القوائم ومعرفة المركز المالي للشركة، كما يهدف الإفصاح إلى معرفة الوضع المالي للشركة من الناحية الإستثمارية ومعرفة مدى جدوى الإستثمار في هذه الشركات، كما أن هدف الإفصاح في القوائم المالية هو سرد جميع المعلومات التي يجب أن تتضمنها القوائم المالية للشركة حتى تكون مفيدة لمن يستخدمونها، ومن أهداف الإفصاح هي طبيعة المعلومات التي يجب أن تحتويها القوائم المالية التي يحتاج إليها من يستخدمون هذه القوائم بصفة أساسية. ²

2.2. أهمية الإفصاح المحاسبي :

للإفصاح المحاسبي أهمية بالغة، ويمكن توضيح أهميته في النقاط التالية: ³

- تقديم المعلومات المتعلقة بالموارد الاقتصادية للمنشأة والتزاماتها والتغيرات التي تطرأ على هذه الموارد والإلتزامات؛
- توفير المعلومات التي تفيد المستثمرين الحاليين والمرتقبين والدائنين الحاليين والمرتقبين وغيرهم من مستخدمي المعلومات لترشيد القرارات الاستثمارية والائتمانية وغيرها من القرارات الاقتصادية؛
- توفير المعلومات التي تفيد المستثمرين الحاليين والمرتقبين والدائنين الحاليين والمرتقبين حول التدفقات النقدية وذلك من حيث تقدير حجم وتوقيت التدفقات النقدية المتوقعة؛
- يمكن من إظهار القيمة الاقتصادية الحقيقية لبعض الموارد الهامة التي يركز عليها مستقبل الوحدة المحاسبية واستمرارها في صورة قوائم وتقارير؛
- يكمن من إظهار مدى مساهمة الوحدة المحاسبية في تحمل مسؤوليتها الاجتماعية في صورة قوائم وتقارير لا يعتمد فيها على إمكانية القياس النقدي.

¹. زغدار أحمد وسفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق معايير المحاسبة (IAS/IFRS)، مجلة الباحث جامعة الجزائر، عدد 2009/07-2010، ص84.

². سعدي يحيى وأوصيف لخضر، أهمية تطبيق معايير المحاسبة الدولية في تحسين جودة الإفصاح المحاسبي، ملتقى الدولي حول النظام المحاسبي المالي في مواجهة المعايير الدولية (IAS-IFRS) والمعايير الدولية للمراجعة (ISA)، جامعة سعد دحلب البليدة، يومي 13-14 ديسمبر 2011، ص11.

³. بالعيد محمد الكامل، دور الإفصاح المحاسبي في جعل المعلومات المحاسبية أكثر فائدة لمستخدميها، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2011، ص16.

3. أنواع الإفصاح المحاسبي :

يمكن تقسيم الإفصاح المحاسبي إلى عدة أنواع نذكر منها :

- الإفصاح الكامل أو الشامل : يشير إلى مدى شمول القوائم المالية وأهمية تغطيتها لأي معلومات ذات أثر محسوس على القارئ، حيث يعتبر هذا النوع من الإفصاح مهم وضروري ويعتبر كمصدر أساسي يعتمد عليه في اتخاذ القرارات ولا يقتصر الإفصاح عن الحقائق حتى نهاية الفترة المحاسبية، بل يمتد إلى بعض الوقائع اللاحقة لتاريخ القوائم المالية التي تؤثر بشكل جوهري على مستخدمي تلك القوائم.¹
- الإفصاح العادل : ويتمثل بالإفصاح عن المعلومات بطريقة تضمن وصولها بنفس القدر إلى كافة المستفيدين دون تمييز إلى جهة معينة (الاطراف ذات العلاقة بالمؤسسة مثل المستثمرين، المقرضون، الموردون، الاجهزة الحكومية... إلخ).²
- الإفصاح الكافي : يشمل تحديد الحد الأدنى الواجب توفيره من المعلومات المحاسبية في القوائم المالية، ويمكن ملاحظة أن مفهوم الحد الأدنى غير محدد بشكل دقيق إذا اختلف حسب الاحتياجات والمصالح بالدرجة الأولى كونه يؤثر تأثيرا مباشرا في اتخاذ القرار ناهيك عن أنه يتبع للخبرة التي يتمتع بها الشخص المستفيد.³
- الإفصاح الملائم : هو الإفصاح الذي يراعي حاجة مستخدمي البيانات وظروف المنشأة وطبيعة نشاطها إذ أنه ليس من المهم فقط الإفصاح عن المعلومات المالية بل الأهم أن تكون ذات قيمة ومنفعة بالنسبة لقرارات المستثمرين والدائنين وتناسب من نشاط المنشأة وظروفها الداخلية.⁴

المطلب الثاني : كفيات الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة

سنحاول في هذا المطلب التعرف على طرق إعداد قائمة تدفقات الخزينة من خلال الفرع الأول، أما في الفرع الثاني سنتعرف على شروط ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة.

الفرع الاول : طرق إعداد قائمة تدفقات الخزينة

1. الطريقة المباشرة :

إن الطريقة المباشرة التي أوصى بها المشرع الجزائري تركز على تقديم الأجزاء الرئيسية لدخول وخروج التدفقات النقدية الإجمالية (الزبائن، الموردين، الضرائب ...) قصد الحصول على تدفق للخزينة صافي، ثم تقريب

¹ مسعود روي، أهمية الإفصاح المحاسبي للقوائم المالية البنكية في ظل النظام المحاسبي المالي، رسالة ماستر في علوم مالية ومحاسبية، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013، ص5-6.

² ربيعة صغراوي، دور القيمة العادلة في تفعيل الإفصاح المحاسبي حسب النظام المحاسبي المالي، رسالة ماستر في العلوم المحاسبية والمالية، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح - ورقلة - كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012، ص28.

³ سعدي يحيى وأوصيف لخضر، مرجع سبق ذكره، ص12.

⁴ مزوك قدوري، أثر تطبيق قواعد الحوكمة على جودة الإفصاح المحاسبي، رسالة ماستر في العلوم المالية والمحاسبية، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012، ص55.

ومقارنة هذا التدفق الصافي مع النتيجة قبل الضريبة للفترة المعنية.¹ وبمعنى أخرى بموجب هذه الطريقة يتم التوصل إلى صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية عن طريق تحديد العناصر المكونة للتدفقات النقدية الداخلية من النشاط التشغيلي، وتحديد العناصر المكونة للتدفقات النقدية الخارجة من النشاط التشغيلي، وبشكل منفصل كل على حدة، ثم تحديد الفرق بينهما وهو يمثل صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية.² وتتمتع هذه الطريقة بالمميزات التالية :

- تقدم معلومات عن المصادر الفعلية للتدفقات النقدية وكيفية استخدامها خلال فترة زمنية معينة؛
- تقديم معلومات مباشرة ومفيدة تساعد في تقدير مقادير التدفقات النقدية ضمن فترة معينة؛
- تعد الأرقام المستخرجة بموجبها موضوعية، الأمر الذي يمكننا من تدقيقها بسهولة.³

2. الطريقة غير مباشرة :

أن الطريقة الغير مباشرة ترتكز على " الفرق بين النتيجة المحاسبية والصافي تدفقات النقدية، وتبدأ هذه الطريقة بالنتيجة الصافية مضافا إليها أو مخصوما منها التغير في حسابات الأصول والخصوم المتداولة المرتبطة بالتشغيل ماعدا النقدية ويعادها".⁴ وبمعنى أخرى تتمثل الطريقة غير المباشرة في تصحيح النتيجة الصافية للسنة المالية مع الأخذ بالحسبان :

- آثار المعاملات دون التأثير في الخزينة (إهلاكات، تغيرات الزبائن، المخزونات، تغيرات الموردين...)
- التفاوتات أو التسويات (ضرائب مؤجلة)؛
- التدفقات المالية المرتبطة بأنشطة الاستثمار أو التمويل (قيمة التنازل الزائدة أو الناقصة...) وهذه التدفقات تقدم كلا على حدى.⁵

تتمتع هذه الطريقة بالمميزات التالية :

- تركز هذه الطريقة على الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية، لذا فهي توفر علاقة جيدة ومفيدة بين كل من قائمة الدخل وقائمة المركز المالي؛
- تكسب هذه الطريقة مستخدمي القوائم المالية القدرة على تحويل وتعديل هذه القوائم لعدة فترات محاسبية بحيث تتوفر لديهم معلومات عن التدفقات النقدية لعدة فترات متتالية تكفي لإجراء التنبؤ على أساس سليم.⁶

¹. هاجر زباني، استخدام جدول تدفقات الخزينة في تقييم أداء المؤسسات الاقتصادي وترشيد قراراتها، مذكرة Master، مالية مؤسسة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013، ص8.

². محمد يوسف المباش، مرجع سبق ذكره، ص31.

³. حسين أحمد دحدوح، دراسة تحليلية للمحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات النقدية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 24، العدد الثاني، 2008، ص217.

⁴. مازقة صالح وبوهين فتيحة، المعيار المحاسبي الدولي السابع (قائمة التدفقات النقدية)، مجلة الاقتصاد والمجتمع، العدد 6، 2012، ص86.

⁵. فاطمة الزهرة لحرش، مرجع سبق ذكره، ص8.

⁶. محمد يوسف هباش، مرجع سبق ذكره، ص33.

الفرع الثاني : شروط ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة

تضمن المعيار المحاسبي الدولي السابع IAS 7 شروط ومتطلبات للإفصاح عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة وتمثل فيما يلي :

- يجب تصنيف التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود غير العادية كأنها ناشئة عن الأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية كما هو مناسب، والإفصاح عنها بشكل منفصل لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على فهم آثارها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للمؤسسة؛
- يجب الإفصاح بشكل منفصل عن كل من التدفقات النقدية المقبوضة والمدفوعة من الفوائد وأرباح الأسهم 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؛
- يجب على المؤسسة الإفصاح عن مكونات النقدية وما يعادها، والإفصاح عن تأثير أي تغيير في سياسة تحديد مكونات النقدية وما يعادها؛
- 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؛
- يعتبر الإفصاح المنفصل للتدفقات النقدية التي تمثل زيادة في الطاقة التشغيلية والتدفقات النقدية المطلوبة للمحافظة على الطاقة الانتاجية مفيدة في مساعدة مستخدمي البيانات المالية لتقدير ما إذا كان المشروع يقوم بالاستثمار بشكل ملائم؛
- يجب الإفصاح عن التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بشكل منفصل لأنه يفيد في عملية التنبؤ بمقدار النقدية اللازمة في المستقبل للوفاء بمطالبات مقدمي رأس مال؛
- يجب أن تسجل التدفقات النقدية التي تنشأ عن عمليات بالعملة الاجنبية حسب عملة المشروع (العملة الوطنية) التي تنشر بموجبها بياناتها المالية وذلك بتحويل مبلغ العملة الاجنبية إلى عملة المشروع باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ التدفق النقدي.¹

¹. عبد الناصر شحدة السيد أحمد، مرجع سبق ذكره، ص 31-32.

المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع الدراسة

قصد الإحاطة أكثر بموضوع بحثنا، سنحاول في هذا المبحث عرض لأهم الدراسات السابقة حول موضوعنا وقد حاولنا التنوع فيها وذلك بتنوع اللغة وكذلك المنطقة الجغرافية.

المطلب الأول : الدراسات العربية

1. فاطمة الزهرة لحرش، بعنوان " أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية "، وهي مذكرة

ماستر في تخصص دراسات محاسبية وجبائية معمقة، بجامعة قاصدي مرباح ورقلة، سنة 2013.

هدفت الدراسة إلى معرفة مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية وهذا عن طريق أخذ نظرة حول تطلعات المؤسسات الاقتصادية من خلال تدفقاتها النقدية والحفاظ على قدرتها التنافسية مع التركيز على الدور الذي يلعبه فيها، حيث عاجلت الباحثة الموضوع باستخدام المنهج الوصفي التحليلي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي فقد استخدمت منهج دراسة الحالة، في حين كانت العينة المستهدفة مؤسسة الأنايب الناقلة للغاز، حيث توصلت الدراسة إلى أن وجود استثمارات عديدة وجيدة يجعل من تدفقات خزينة الاستغلال إيجابية ومرتفعة بحيث تسمح لها بتسديد كافة ديونها واستمراريتها في المستقبل وأن تسير تدفقات النقدية في المؤسسة مرتبط بالتقديرات وذلك باعتبار أن مؤسسة تسعى لتسيير الظروف المستقبلية وليس السابقة وأن إدارة تدفقات النقدية مرتبط أيضا بدمج المؤسسة في الاسواق المالية.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت مؤسسة وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

2. آمنة ولعة، بعنوان " دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي "

وهي مذكرة ماستر في تخصص دراسات محاسبية وجبائية معمقة، بجامعة قاصدي مرباح ورقلة، سنة

2013.

هدفت الدراسة إلى إبراز دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي، وذلك من بيان قدرتها على تلبية إحتياجات مستخدمي القوائم المالية ومساعدتهم على إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة وإبراز أهمية الطريقة المباشرة في إعداد قائمة تدفقات الخزينة في تقديم معلومات وإفصاح أكثر، وبيان إمكانية الاعتماد على المعلومات التي تقدمها في التحليل المالي بدلا من الميزانية وجدول حسابات النتائج، حيث عاجلت الباحثة الموضوع باستخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي استخدمت المنهج التحليلي حيث تمت المعالجة باستخدام الاستبيان، في حين كانت العينة مستهدفة المحاسبين ومحافظي الحسابات ومحللين

الماليين وأساتذة دراسات عليا، حيث توصلت الدراسة إلى أن الإفصاح عن المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة يلبي احتياجات مستخدميها حيث يساعدهم على بناء أساس سليم يمكن من إتخاذ قرارات اقتصادية رشيدة وأن الطريقة المباشرة تفضل على الطريقة غير المباشرة من حيث الإفصاح عن المعلومات لأنها تساعد على إيصال المعلومات بشكل يتميز بقابلية للفهم ويسهل عملية التحليل المالي لتدفقات النقدية وأنها ليست بديلة للميزانية وجدول حسابات النتائج وإنما مكمل لها ولا يمكن التحليل المالي استنادا عليها فقط.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث حجم العينة والاشكالية المدروسة حيث حاولت دراسة مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تحقيق أهداف الإفصاح في حين تناولت دراستنا أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

3. بن خليفة حمزة، بعنوان " دور قائمة تدفقات النقدية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة "، وهي مذكرة ماجستير في تخصص المحاسبة، بجامعة محمد خيضر بسكرة، سنة 2013.

هدفت الدراسة إلى معرفة دور قائمة تدفقات النقدية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة وهذا عن طريق ما تعرضه من مصادر التدفقات النقدية الداخلية والخارجية وكذا توفير معلومات لمستخدمي القوائم المالية حول التغيرات الحاصلة في النقدية وما يعادلها، حيث عالج الباحث الموضوع باستخدام المنهج الاستكشافي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي استخدم المنهج دراسة الحالة، في حين كانت العينة مستهدفة مؤسسة توزيع وصيانة العتاد الفلاحي، حيث توصلت الدراسة إلى أن قائمة تدفقات النقدية لا تكون مفيدة بمعزل عن القوائم المالية الأخرى وأنها ليست عرضة لتحريف الأداء مقارنة بقائمة الدخل في حين أنها تقدم معلومات هامة حول قدرة مشروع على سداد التزاماته وسداد التوزيعات والفوائد.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة والمنهج المتبع في الدراسة والتي شملت مؤسسة في الجانب التطبيقي أما في الجانب النظري اعتمدا المنهج الاستكشافي وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري، في حين حاولنا في دراستنا استخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي المنهج التحليلي ومحاولة جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

4. ذهبي مسعودة، بعنوان " دور جدول تدفقات الخزينة في اتخاذ القرارات في المؤسسة "، وهي مذكرة ماستر في تخصص محاسبة مراقبة وتدقيق، بجامعة سعد دحلب بالبيدة، سنة 2011.

هدفت الدراسة إلى عرض جدول تدفقات الخزينة بالطريقتين المباشرة وغير المباشرة وإبراز أن التدفقات النقدية من النشاط التشغيلي هي الأساس في توليد تدفقات نقدية موجبة و إبراز أهمية المعلومات التي يتضمنها جدول تدفقات الخزينة في المساعدة على اتخاذ القرارات، حيث عالجت الباحثة الموضوع باستخدام المنهج الوصفي والتحليلي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي استخدم المنهج دراسة الحالة، في حين كانت العينة المستهدفة الوحدة التجارية الجهوية للوسط ENIE بالبيدة، حيث توصلت الدراسة إلى أن الفرق بين إعداد

جدول تدفقات الخزينة وفقا لطريقتين يكمن فقط في التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية، حيث لا تختلف كيفية إعداد صافي تدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية بين الطريقتين وان جدول تدفقات الخزينة يعطي معلومات مقيدة لاتخاذ القرارات وأن كل القوائم المالية معدة على أساس الاستحقاق إلا جدول تدفقات الخزينة معد على الأساس النقدي.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت مؤسسة وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري وكذا حصر دور قائمة تدفقات الخزينة في اتخاذ القرارات في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية وكذا مساهمتها في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

5. كمال رحماني ومحمد فاروق إحموين، بعنوان " دور تحليل تدفقات الخزينة في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة "، وهي مذكرة ماستر في تخصص بنوك ومالية دولية، بجامعة سعد دحلب بالبليدة، سنة 2011.

هدفت الدراسة إلى التعرف على الوسائل والأدوات التي يسمح تحليلها بتشخيص ومعرفة الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة وإبراز مكانة الخزينة على مستوى المؤسسة ومعرفة التقنيات المستعملة للتحكم في تسيير تدفقات الخزينة والمتعلقة بمواجهة العجز وتسيير الفائض وإبراز أهمية جدول تدفقات الخزينة في تحليل تدفقات الخزينة وفي تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة، حيث عاجلت الباحثة الموضوع باستخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي استخدم المنهج التحليلي، في حين كانت العينة المستهدفة مؤسسة البناء والاشغال العمومية متعددة الخدمات، حيث توصلت الدراسة إلى أن تحليل جدول تدفقات الخزينة يمر أولا عبر معرفة كيفية تسيير تدفقات الخزينة وذلك قصد تحديد العوامل المؤثرة على هذه التدفقات وأن جدول تدفقات الخزينة يعد أداة لتقييم تسيير الخزينة وأن إعداد جدول تدفقات الخزينة يعد في حد ذاته تحليلا ماليا.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت مؤسسة وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري وكذا معرفة الأدوات التي تسمح تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية وكذا إبراز دورها في اتخاذ العديد من القرارات الاقتصادية.

6. سالمى محمد الدينوري، بعنوان " قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر معايير محاسبية الدولية " مذكرة ماجستير في تخصص محاسبية، بجامعة العقيد الحاج لخضر باتنة، سنة 2009.

هدفت الدراسة إلى التعرف بالمعايير المحاسبية الدولية والتي أصبحت ضرورية لتطبيقها في الجزائر وهل يتلائم النظام المحاسبي المالي مع المعايير المحاسبية الدولية حيث تم اختيار المعيار المحاسبي الدولي السابع، حيث عالج الباحث الجانب النظري باستخدام المنهج الوصفي أما في الجانب التطبيقي استخدم منهج دراسة الحالة، حيث كانت العينة المستهدفة إحدى المؤسسات الاقتصادية، حيث توصلت الدراسة أن قائمة تدفقات النقدية ليست بديلة لقائمة الدخل أو الميزانية إنما هي مكملتها وأنها ليست عرضة لتحريف الأداء مقارنة بقائمة الدخل وأن الإفصاح عن معلومات قائمة تدفقات النقدية يستخدم للدلالة على وجود معلومات الأرباح كما يمثل إشارة لسوق الأوراق المالية عن جودة المعلومة المحاسبية.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت مؤسسات اقتصادية وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري وكذا التعرف هل النظام المحاسبي المالي يتلائم مع المعايير المحاسبية الدولية، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

7. سوزان عطا درغام، بعنوان " العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الأسهم وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم (7) "، وهي مذكرة ماجستير في تخصص المحاسبة والتمويل، بجامعة الإسلامية بغزة، سنة 2008.

هدفت الدراسة إلى اختبار العلاقة بين كلا من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية والانشطة الاستثمارية والانشطة التمويلية وبين عوائد الأسهم للمصارف الوطنية العاملة في فلسطين طبقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم (7) وزيادة التأكيد على التدفقات النقدية ضمن التقارير المالية بهدف توجيه المستثمر الفلسطيني نحوها عوضا عن قائمة الدخل التي تبين صافي الربح فقط، حيث عاجلت الباحثة الموضوع باعتبار عائد الاسهم متغير تابع في حين المتغيرات المستقلة التدفقات النقدية الأنشطة المتجمعة، في حين كانت العينة المستهدفة المصارف الوطنية العاملة في فلسطين والتي يبلغ عددها 11، حيث توصلت الدراسة إلى عدم وجود علاقات بين التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية والتدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية والتدفقات النقدية من النشاطات التمويلية والتدفقات النقدية من النشاطات مجتمعة وبين عائد الأسهم، فيما عدا المصرف الإسلامي العربية فقد تبين وجود علاقة طردية بين التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية والتدفقات النقدية من النشاطات التمويلية وبين عائد الأسهم، وكذلك اتضح وجود علاقة عكسية بين التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية وعائد الأسهم وتوجد علاقة طردية ذات دلالة إحصائية بين عوائد الأسهم للمصارف الوطنية العاملة في فلسطين طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (7) والنشاطات التشغيلية.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث الهدف والعينة حيث هدفة هذه الدراسة إلى معرفة العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الأسهم حيث كانت عينة مستهدفة المصارف الوطنية العاملة في فلسطين وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

8. عبد الناصر شحدة السيد أحمد، بعنوان " الأهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجود الأرباح وذلك من وجهة نظر محلي الائتمان في البنوك التجارية الأردنية ومحلي الأوراق المالية في بورصة عمان "، وهي مذكرة ماجستير في تخصص المحاسبة بجامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا، سنة 2008.

هدفت الدراسة إلى التفرقة بين صافي الربح المحاسبي وصافي التدفق النقدي و التعرف على النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية، ومن ثم إبراز دورها في تقييم سيولة المنشأة وجوده أرباحها وإجراء مقارنة بين وجهة نظر محلي الائتمان العاملين في البنوك التجارية الأردنية ووجهة نظر محلي الأوراق المالية العاملين في البورصة عمان حول الأهمية النسبية لتلك النسب في اتخاذ القرارات، حيث توصلت الدراسة إلى أن النسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية تعتبر أداة هامة لتقييم سيولة المنشأة ولتقييم جودة أرباح المنشأة من وجهة نظر محلي الائتمان ومحلي الأوراق المالية ووجود اختلاف بين وجهة نظر محلي الائتمان ومحلي الأوراق المالية حول الأهمية النسبية لنسب قائمة تدفقات النقدية في تقييم السيولة عند مستوى المعنوية البالغ (5%) في هذه الدراسة في حين عدم وجود اختلاف في تقييم جودة الأرباح عند مستوى المعنوي البالغ (5%) في هذه الدراسة.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت محلي الائتمان ومحلي الأوراق المالية في بورصة عمان وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس نظري، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

9. حسين أحمد دحدوح، بعنوان " دراسة تحليلية للمحتوى المعلوماتي لقائمة التدفقات النقدية "، وهي مقالة بمجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 24 العدد الثاني بسنة 2008.

هدفت الدراسة على آراء بعض المتمهين في مجال المحاسبة عن أهمية المعلومات التي تتضمنها قائمة التدفقات النقدية في المساعدة لاتخاذ قرارات الاقتصادية وبيان أثر طرائق إعداد قائمة تدفقات النقدية (الطريقة المباشرة وغير المباشرة) في ملائمة المعلومات التي تقدمها هذه القائمة في اتخاذ القرارات الاقتصادية، حيث اعتمد في الدراسة على توزيع استمارة الاستبيان على عينة من أساتذة المحاسبة وطلبة الدراسات العليا، حيث عالج الباحثة الموضوع باستخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري أما في الجانب التطبيقي استخدم المنهج التحليلي، حيث توصلت الدراسة إلى أن قائمة تدفقات النقدية مناسبة لاتخاذ العيد من القرارات الاقتصادية وأن الطريقة

المباشرة تفضل على الطريقة غير المباشرة في إعداد قائمة تدفقات النقدية من معلومات وإفصاح أكثر يفيد فغي عملية اتخاذ القرارات.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت على أساتذة وطلبة دراسات عليا في المحاسبة وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس أكاديمي وبعيدة على أساس مهني، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

المطلب الثاني : الدراسات الاجنبية

1. دراسة Flavio Manuel Vilas Boas Simoes بعنوان " Does Direct Cash Flow Presentation Help In Predicting Future Operating Cash Flow ",Univercity of Nova de Lisboa, 2011.

الهدف العام من الدراسة هو تقييم قائمة التدفقات النقدية التي تعد بالطريقة المباشرة حسب IASB و FASB وذلك من خلال تحليلها باستخدام وسائل قياس وبرامج إحصائية من أجل الوقوف على مدى قدرة القائمة على توقع التدفقات النقدية المستقبلية، ومدى أهميتها في تحقيق أهداف الإفصاح العام بالنسبة للمستثمرين والمهتمين بأسعار السوق للاعتماد عليها في إتخاذ القرارات الاستثمارية، ولقد تناولت الدراسة كل من سوق إسبانيا والبرتغال، حيث توصلت الدراسة إلى مساعدة الطريقة المباشرة لإعداد قائمة التدفقات النقدية على التنبؤ بالتدفقات المستقبلية.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا من حيث العينة التي تناولتها فقد شملت على مستثمرين والمهتمين بأسعار السوق وهنا تكون وجهة نظرهم مبنية على أساس مهني وبعيدة على أساس الأكاديمي، في حين حاولنا في دراستنا جمع بين آراء ووجهات نظر كلا من الأكاديميين والمهنيين لمعرفة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

2. دراسة Savita A. Sahay بعنوان " Usefulness Of Cash Flow Statements "

Rutgers University,New York USA, 2013.

الهدف العام من الدراسة هو تقييم القواعد والأدوات المتوفرة حاليا في إعداد قائمة التدفقات النقدية، وذلك حسب المعيار الدولي رقم 07 وحسب مجلس معايير المحاسبة الدولية FASB، إنطلاقا من فرضية أن القائمة المعدة وفق القواعد الحالية حسب FASB لا تعكس الصورة الصادقة عن أنشطة الاستغلال والتمويل عكس المبين في القائمة نتيجة للتغيرات التي تحدث في النظام المحاسبي الدولي، الشيء الذي يدعو FASB إلى مراجعة

قواعد وأدوات إعداد القائمة من أجل توفير معلومات أكثر فائدة لمستخدميها إنطلاقاً من الهدف الرئيسي من القائمة وهو توفير معلومات مالية حول توقيت ومقدار التدفقات النقدية المستقبلية والأرباح.

✓ تختلف هذه الدراسة عن دراستنا كون هذه الدراسة تناولت قواعد وأدوات إعداد قائمة تدفقات الخزينة في ظل التغيرات الاقتصادية الحديثة، في حين تناولنا في دراستنا دور المعلومات المالية التي تقدمها القائمة في تعزيز الإفصاح المحاسبي.

❖ مميزات الدراسة :

تنبع مميزات دراستنا عن الدراسات السابقة في النقاط التالية :

- ◀ إبراز أهمية قائمة تدفقات الخزينة حسب ما ينص عليه النظام المحاسبي المالي الجزائري؛
- ◀ التعرف على آراء المحاسبين، محافظي الحسابات، أساتذة في الجامعات وهذا على مستوى ولايتي ورقلة والوادي؛
- ◀ محاولة تكوين نتيجة حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي حسب رأي الأكاديميين والمهنيين.

خلاصة الفصل :

تناولنا في هذا الفصل الاسس النظرية لقائمة تدفقات الخزينة حيث أوضحنا مجموعة من المفاهيم المتعلقة به وأهدافه وأهميته وتصنيفاته وكذا مفهوم الافصاح المحاسبي وأهميته وأهدافه وأنواعه وكيفيات الافصاح عن قائمة تدفقات الخزينة، وهذا نظرا لأهمية المعلومات التي تفصح عنها. ولمعرفة أكثر عن قائمة تدفقات الخزينة ركزنا في الجزء الثاني لهذه الفصل على مجموعة من الدراسات السابقة حول الموضوع والتي هدفت جميعها إلى إبراز أهمية هذه القائمة، ومن خلال ذلك سوف نحاول في الفصل الثاني من الدراسة إلى إسقاط ما تم استخلاصه من الدراسة النظرية إلى الدراسة الميدانية وذلك عن طريق توزيع إستمارة الاستبيان على عينة من الأكاديميين والمهنيين في كل من ولاية ورقلة والوادي، والتي نسعى من ورائها إلى الاجابة على الاشكالية المطروحة.

الفصل الثاني :

الدراسة الميدانية

الفصل الثاني : الدراسة الميدانية

تمهيد :

بعد التطرق في الفصل السابق للأدبيات النظرية - الاسس النظرية - وكذلك العديد من الادبيات التطبيقية - الدراسات الميدانية والتطبيقية - والتي لها علاقة بموضوع بحثنا بصفة مباشرة سنحاول في هذا الفصل معرفة آراء ووجهات نظر المهنيين والأكاديميين حول مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي وذلك من خلال توزيع إستمارة إستبيان في كل من مدينة ورقلة، تقرت، حاسي مسعود، مدينة الوادي.

وبغية تحقيق ذلك وإختبار مدى صحة فرضيات الدراسة سنقوم بتقسيم فصل الدراسة الميدانية إلى مبحثين حيث يهتم المبحث الأول بالطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية، أما في المبحث الثاني فيستعرض نتائج المتوصل إليها وكذا مناقشتها، كما يتم تقديم بعض الاقتراحات والتوصيات في نهاية الدراسة، حيث جاء التقسيم كما يلي :

المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية

المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة ومناقشتها

المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية

سنقوم في هذا المبحث بتوضيح الطريقة والأدوات المستخدمة في هذه الدراسة، حيث نقوم بتعريف مجتمع الدراسة، مع تبيين الأدوات الإحصائية والبرامج المستخدمة في الدراسة.

المطلب الأول : الطريقة المستخدمة في الدراسة الميدانية

يشمل هذا المطلب تحليل مجتمع وعينة الدراسة وكذلك متغيرات والبيانات الدراسة الميدانية

الفرع الأول : مجتمع وعينة الدراسة

يضم مجتمع الدراسة الميدانية الاشخاص الذين لديهم الخبرة العلمية والعملية في مجال المحاسبة والمالية و باعتبارها الفئة التي من خلالها تبرز أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح أو هم الذين لديهم القدرة على الحكم على أهمية هذه القائمة، حيث تشكل عينة الدراسة أساسا من مجموعة من محافظي الحسابات والمحاسبين في المؤسسات والمحللين الماليين وكذا أساتذة الجامعة في مجال المحاسبة والمالية، حيث غطت العينة كل من مدينة ورقلة وحاسي مسعود وتقرت ومدينة الوادي.

بالنسبة لحجم العينة لم يتم تحديدها بشكل مسبق قبل توزيع إستمارة الاستبيان، حيث قمنا بتوزيع حوالي 100 إستمارة شملت الاكاديميين بـ 30 إستمارة ومهنيين بـ 70 إستمارة، حيث تم توزيع عن طريق التسليم والاستلام غير المباشر أي إعادة الاتصال بالفرد مرة ثانية للاستلام في حين تم ملأها بطريقة مباشرة أي الحضور لحظة ملأ الاستبيان من طرف المبحوث ومقابلته وأحيانا عن طريق البريد الالكتروني، حيث بعد عملية توزيع استرجعت 88 إستمارة من مجموع الاستمارات الموزعة، أما في ما يخص 12 الباقي منها التي ضاعت ومنها لم يتم الإجابة عليها.

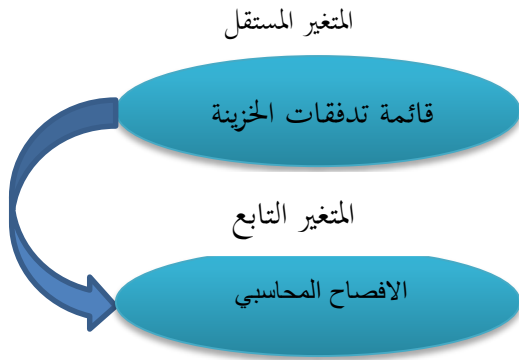
الجدول رقم (2. 1) : الإحصائيات الخاصة بعينة الدراسة

الاستبيان		البيان
النسبة	العدد	
100 %	100	عدد الاستمارات الموزعة
03 %	03	عدد الاستمارات المفقودة
09 %	09	عدد الاستمارات الملغاة
88 %	88	عدد الاستمارات الصالحة والمستعملة للدراسة

المصدر : من إعداد الطالب بناء على الإستمارات الموزعة والمستلمة.

الفرع الثاني : متغيرات وبيانات الدراسة

الشكل رقم (2. 1) : متغيرات الدراسة



1. متغيرات الدراسة :

تمثل متغيرات الدراسة في ما يلي :

المتغير المستقل : ويتمثل في قائمة تدفقات الخزينة كونها تقوم بتزويد مستخدمي القوائم المالية بمعلومات عن الآثار النقدية للأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية.

المتغير التابع : ويتمثل في الافصاح المحاسبي.

2. بيانات الدراسة :

المصدر : من إعداد الطالب

لقد تم الإعتماد في جمع البيانات لهذه الدراسة على نوعين من البيانات وهي كما يلي :

- 1.2. **البيانات الثانوية :** تتمثل البيانات الثانوية في مجموع الكتب والدراسات المنشورة التي يصدرها المجلس الوطني للمحاسبة والملتقيات والرسائل الجامعية والجريدة الرسمية ذات علاقة بالموضوع وكذا مصادر متاحة عبر شبكة الإنترنت، حيث تم تغطية الجانب النظري من الدراسة والذي يعتبر جزءاً أساسياً في إجراء الدراسة الميدانية.
- 2.2. **البيانات الأولية :** تتمثل البيانات الأولية في المعلومات المتحصل عليها من الدراسات السابقة التي تتضمن على الاستبيان حيث أننا اعتمدنا على دراسة كل من " ولعة آمنه " و " حسين أحمد دحدوح " و " نبيل حلبي " والذي صمم وفقاً لطريقة مبسطة وأحتوى على أسئلة واضحة وسهلة.

المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية

يشمل هذا المطلب الأدوات المستخدمة في جمع المعلومات وكذلك البرامج والأدوات الإحصائية المستعملة في تحليل الدراسة.

الفرع الأول : الأدوات المستخدمة في جمع المعلومات

1. **إستمارة إستبيان :** تعد إستمارة إستبيان من أهم أدوات الرئيسية في جمع المعلومات والبيانات إستخدام في البحوث، وذلك نظراً لسهولة معالجة البيانات والنتائج المتحصل عليها، لذا اعتمدنا على أسلوب التحري المباشر لاختبار جملة من الفرضيات المرتبط بالموضوع، عن طريق التقرب المباشر من أهم الاطراف الفعالة في مجال المحاسبة والمالية بإستخدام الاستبيان الذي أصبح الخيار الملائم لقياس درجة تطابق آراء وجهات نظر كل من الاكاديميين والمهنيين.

2. مراحل إعداد الاستبيان : مرت عملية إعداد الاستبيان بعدة مراحل حيث قمنا في بداية الدراسة بجمع

المعلومات ثم بعد ذلك صياغة الاسئلة وإخضاعها إلى تحكيم من قبل مجموعة من الاساتذة في مجال المحاسبة

والمالية وهذا بغية التأكد من سلامة بناء الاستبيان من حيث :

◀ الصياغة واضحة ومفهومة.

◀ هل هناك أي غموض في صياغة.

◀ هل كل سؤال يخدم الاشكالية محل الدراسة.

◀ هل مجموع الاسئلة تغطي الاشكالية.

وبعد عملية التحكيم قمنا بتوزيع إستمارة الاستبيان حيث يحتوي الاستبيان على مقدمة عامة حول

موضوع محل الدراسة لشرح أهداف هذا الاستبيان، كما يحتوي على قسمين من الاسئلة القسم الاول يتمثل

في المعلومات الشخصية لأفراد العينة، أما القسم الثاني فخصص للأسئلة الخاصة بالدراسة، حيث تم تسقمه إلى

أربعة محاور كما يلي :

◀ المحور الاول يخص الفرضية الاولى والتي تناولت أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية وتكون

من 9 أسئلة؛

◀ المحور الثاني يخص الفرضية الثانية والتي تناولت إلى أي مدى تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح

المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية وتكون من 10 أسئلة؛

◀ المحور الثالث يخص الفرضية الثالثة والتي تناولت مقارنة بين المعلومات التي تقدمها قائمة تدفقات الخزينة

بالطريقة غير المباشرة مع الطريقة المباشرة وتكون من 10 أسئلة؛

◀ المحور الرابع يخص الفرضية الرابعة والتي تناولت أن قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي

حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة وتكون من 10 أسئلة.

ولقد تم إعتتماد مقياس ليكارت الثلاثي (Likert) والمكون من ثلاثة درجات لتحديد درجة أهمية كل

سؤال من أسئلة الاستبيان وهذا لتسهيل عملية إدخال البيانات وإجتنب الأخطاء، كما هو موضح في الجدول

التالي :

الجدول رقم (2. 2) : مقياس ليكارت الثلاثي المعتمد في الدراسة

البيان	غير موافق	محايد	موافق
الدرجة (الوزن)	1	2	3

المصدر : عز عبد الفتاح، مقدمة في الإحصاء الوصفي والاستدلالي باستخدام Spss، الجزء الثالث، موضوعات مختارة

ص 538.

يتم بعد ذلك حساب المتوسط الحسابي المرجح ثم يحدد الاتجاه حسب قيم المتوسط المرجح كما في الجدول التالي :

الجدول رقم (2. 3) : معايير تحديد الاتجاه

البيان	المتوسط المرجح
غير موافق	من 1 إلى 1,66
محايد	من 1,67 إلى 2,33
موافق	من 2,34 إلى 3

المصدر : عز عبد الفتاح، مقدمة في الإحصاء الوصفي والاستدلالي باستخدام Spss، الجزء الثالث، موضوعات مختارة ص 538.

الفرع الثاني : البرامج و الأدوات الإحصائية المستخدمة في الدراسة الميدانية

تم إستخدام مجموعة من الأدوات الإحصائية والبرامج من أجل القيام بقراءة ودراسة أجوبة عينة الدراسة حول مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية، ومن هذه الأدوات نجد :

1. البرامج المستخدمة في معالجة البيانات :

- تم إستخدام برنامج الحزمة الإحصائية للعلوم الإجتماعية (Spss-v20) في تحليل البيانات التي تم جمعها في هذه الدراسة، وقد تم إستخدام الأدوات المناسبة في التحليل والتي تعتمد أساسا على نوع البيانات المراد تحليلها وعلى أهداف وفرضيات الدراسة،

- كذلك تم إستخدام برنامج (Excel-v2013) وهو كذلك أحد البرامج الإلكترونية التي تستعمل لإدارة المعلومات والبيانات وتحليلها.

2. الأدوات الإحصائية :

• المتوسط الحسابي المرجح :

يعد المتوسط الحسابي من أهم الأدوات الإحصائية لدى مقاييس النزعة المركزية، فقد تم إستخدامه في هذه الدراسة ليساعد على تفسير والتحليل الجيد للظاهرة المدروسة.

• الإنحراف المعياري :

كذلك الإنحراف المعياري يعد من بين مقاييس التشتت التي تساعد على معرفة مدى تشتت القيم عن المتوسط الحسابي.

• صدق وثبات المقياس :

من أجل أن تكون هذه الدراسة والمتمثل أساسا في إستمارة الإستبيان هادفة وذات بعد علمي صحيح وصادق تم عرضها وإختبار صدقها بإستعمال معامل الصدق والثبات (ألفا كرونباخ) لاختبار الاتساق الداخلي للفقرات، حيث أظهرت النتائج صدق وقوة الإتساق الداخلي للدراسة بنسبة 88,8%، والجدول التالي يبين ألفا كرونباخ لعينة الدراسة.

الجدول رقم (2. 4) : يبين نتائج معامل ألفا كرونباخ لعينة الدراسة

الرقم	العينة	عدد الفقرات	معامل صدق والثبات	نسبة الصدق والثبات %
01	88	39	0.888	%88,8

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة ومناقشتها

سيتم في هذا المبحث عرض نتائج الدراسة المتوصل إليها من خلال توزيعنا لإستمارة الإستبيان ثم اختبارها مناقشتها.

المطلب الأول : عرض نتائج الدراسة

الفرع الأول : التحليل الوصفي للخصائص الديموغرافية لعينة الدراسة

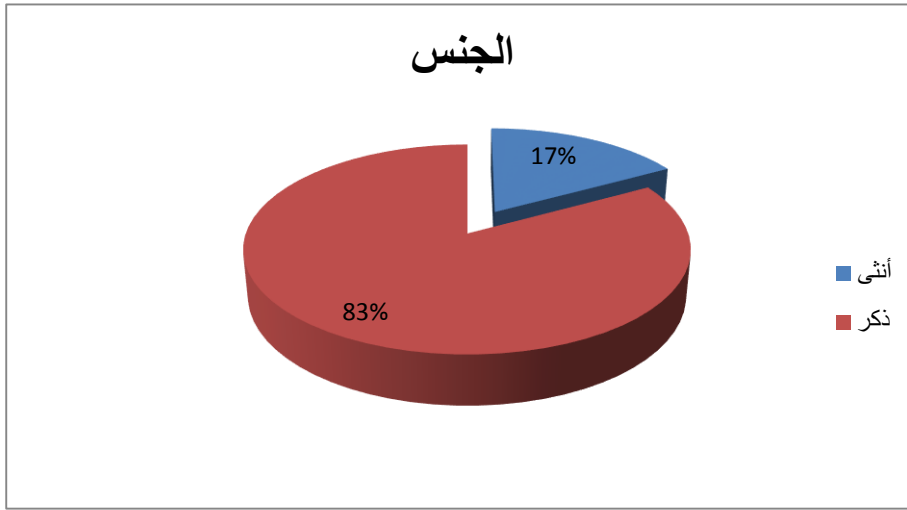
1. توزيع أفراد العينة حسب الجنس : أظهرت النتائج المتحصل عليها أن نسبة مشاركة الذكور في الاستبيان تمثل 83%، ونسبة مشاركة الإناث تمثل 17% ويفسر هذا بأن العنصر الذكوري مهيم على مهنة المحاسبة وهذا من خلال ما صادفنا أثناء توزيع الاستمارات، وسنتطرق إلى ذلك من خلال الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2. 5) : توزيع أفراد العينة حسب الجنس

النسبة	التكرار	الجنس
%83	73	ذكور
%17	15	إناث
%100	88	مجموع

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (2.2) : توزيع أفراد العينة حسب الجنس



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

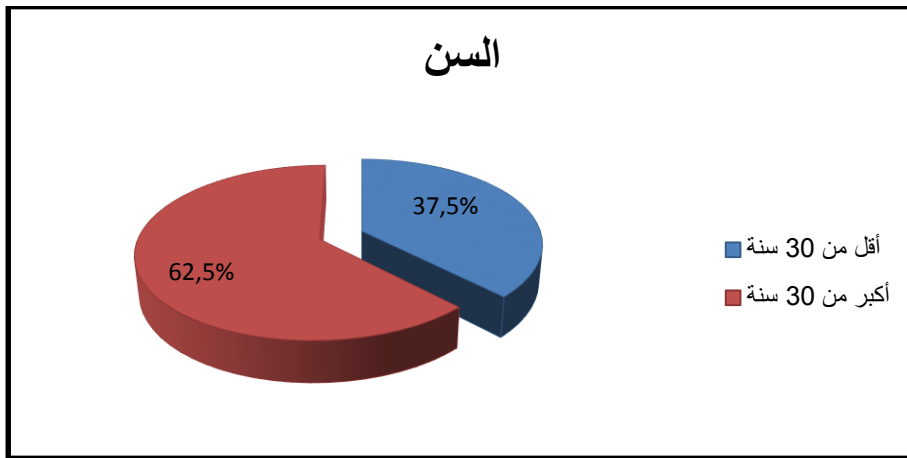
2. توزيع أفراد العينة حسب العمر : أظهرت النتائج المتحصل عليها والتي تم تقسيم أفراد عينتها إلى فئتين عمرية، أن الفئة العمرية الأكثر تكرار في العينة هي الفئة العمرية الأكبر من 30 سنة إذا بلغ مجموع تكرارها 55 وبنسبة 62,5%، أما الفئة العمرية الأقل من 30 سنة والتي بلغت مجموع تكرارها 33 وبنسبة 37,5% ويفسر هذا بأن الأطراف الفاعلة في المحاسبة تتراوح أعمارها فوق 30 سنة، وسنوضح هذا من خلال الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2.6) : توزيع أفراد العينة حسب العمر

النسبة	التكرار	العمر	الفئة
37,5%	33	أقل من 30 سنة	الفئة الأولى
62,5%	55	أكبر من 30 سنة	الفئة الثاني
100%	88	مجموع	

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (2. 3) : توزيع أفراد العينة حسب العمر



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

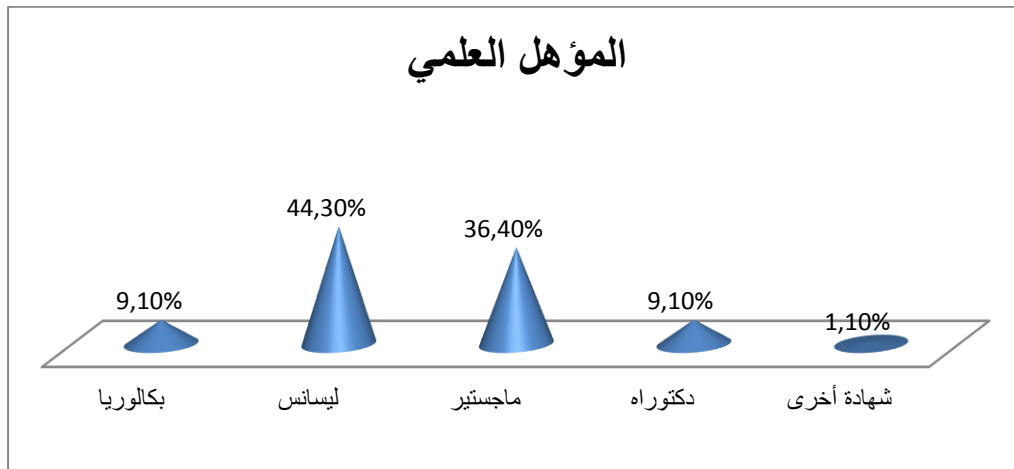
3. توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي : أظهرت النتائج المتحصل عليها أن نسبة المستجوبين الحاصلين على شهادة بكالوريا تمثل 9,1%، ونسبة الحاصلين على شهادة ليسانس تمثل 44,3%، تليها نسبة 36,4% بالنسبة للحاصلين على شهادة ماجستير، أما نسبة المستجوبين الحاصلين على شهادة دكتوراه فتمثل 9,1% ونسبة الحاصلين على شهادات أخرى فتمثل 1%، ونفسر هذا بأن جزء معتبر من المهنيين حاملين شهادة ليسانس من موظفين في المؤسسات الاقتصادية، ومكاتب المحاسبة، في حين نجد جزء لبأس به من الأكاديميين حاملين شهادة ماجستير من أساتذة في الجامعة طلبة ما بعد التدرج وأساتذة حاملين شهادة دكتوراه، سنقوم بتوضيح ذلك في الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2. 7) : توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي

النسبة	التكرار	المؤهل العلمي
9,1%	8	بكالوريا
44,3%	39	ليسانس
36,4%	32	ماجستير
9,1%	8	دكتوراه
1%	1	شهادة أخرى
100%	88	مجموع

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (2. 4) : توزيع أفراد العينة حسب المؤهل العلمي



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

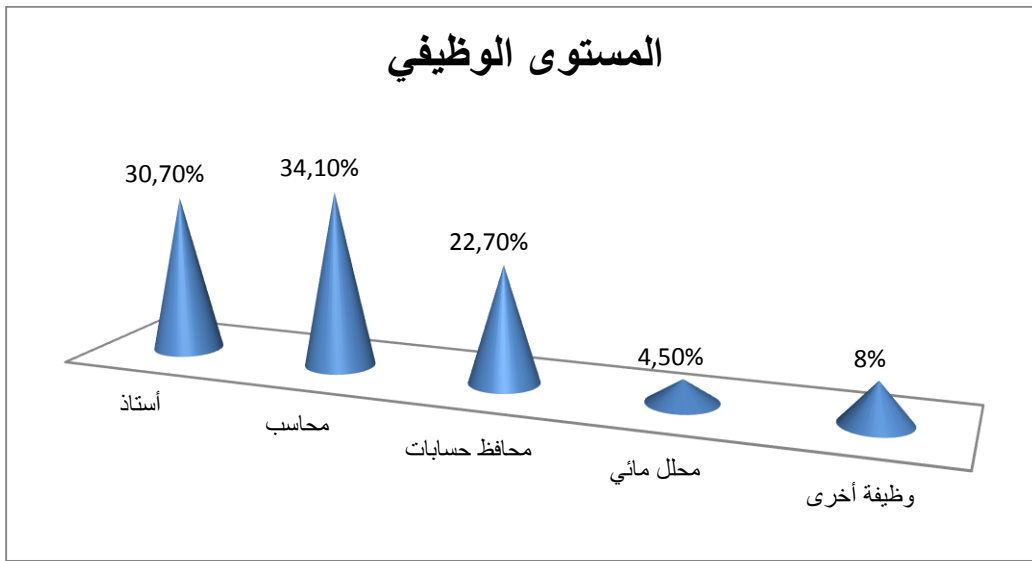
4. توزيع أفراد العينة حسب المستوى الوظيفي : أظهرت النتائج المتحصل عليها أن نسبة المستجوبين الذين يمارسون وظيفة أستاذ تمثل 30,7%، في حين نجد الذين يمارسون وظيفة محاسب تمثل 34,1%، أما وظيفة محافظ حسابات فتمثل 22,7%، أما وظيفة محلل مالي فتمثل 4,5%، أما نسبة المتبقية فتمثل المستجوبين الذين يمارسون وظائف أخرى، ويفسر هذا إلى اعتمادنا بشكل كبير على المهنيين الموظفين في المؤسسات الاقتصادية ومكاتب المحاسبة، وكذلك الأكاديميين من أساتذة، وسنوضح ذلك في الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2. 8) : توزيع أفراد العينة حسب المستوى الوظيفي

النسبة	التكرار	المستوى الوظيفي
30,7%	27	أستاذ
34,1%	30	محاسب
22,7%	20	محافظ حسابات
4,5%	4	محلل مالي
8%	7	وظيفة اخرى
100%	88	المجموع

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (2. 5) : توزيع أفراد العينة حسب المستوى الوظيفي



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

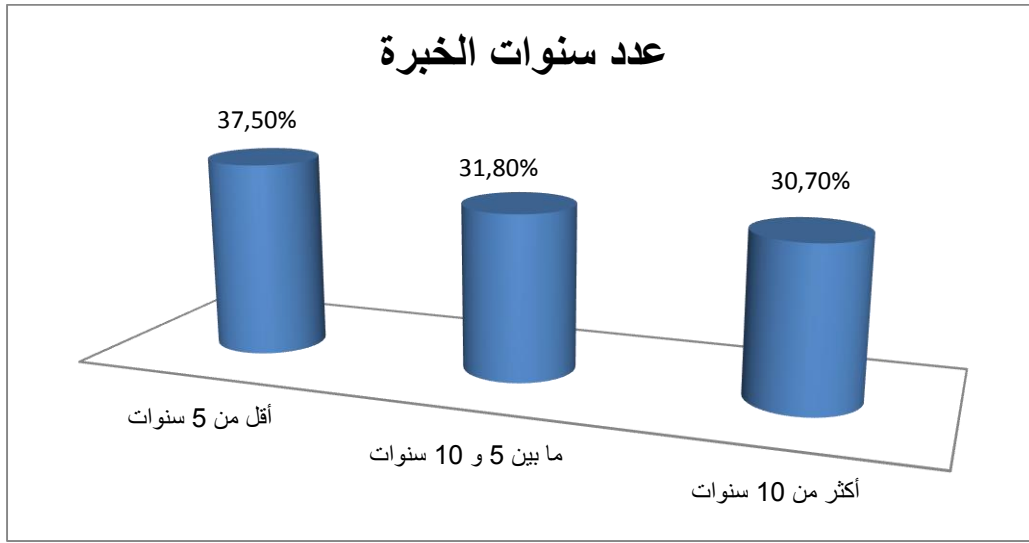
5. توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخبرة : أظهرت النتائج المتحصل عليها والتي تم تقسيم أفراد عينتها إلى ثلاث فئات أن النسبة الكبيرة من المستجوبين تتمركز خبرتهم في الفئة الأولى أقل من 5 سنوات بنسبة 37,5%، في حين كانت النسبة متقاربة بين الفئة الثانية ما بين 5 و 10 سنوات بنسبة 31,8%، والفئة الثالثة أكبر من 10 سنوات بنسبة 30,7%، سنقوم بتوضيح ذلك في الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2. 9) : توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخبرة

النسبة	التكرار	عدد سنوات الخبرة	الفئة
37,5%	33	أقل من 5 سنوات	الفئة الأولى
31,8%	28	ما بين 5 و 10 سنوات	الفئة الثانية
30,7%	27	أكثر من 10 سنوات	الفئة الثالثة
100%	88	المجموع	

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (2. 6) : توزيع أفراد العينة حسب عدد سنوات الخبرة



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

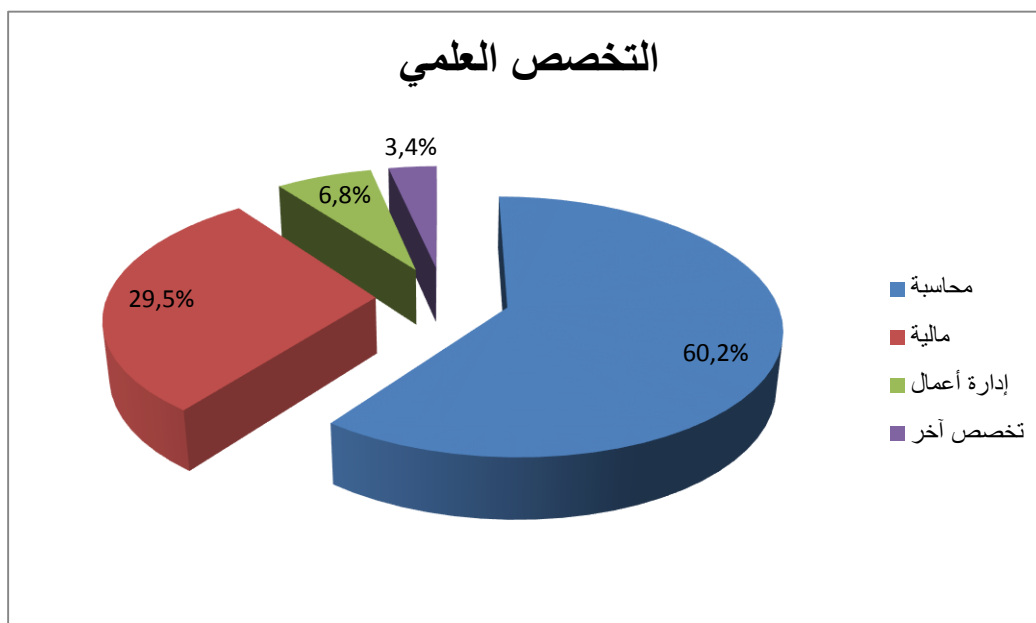
6. توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي : أظهرت النتائج المتحصل عليها أن تخصص محاسبة يمثل نسبة العالية من بين التخصصات الأخرى وهذا بنسبة 60,2%، في حين نجد نسبة 29,5% بالنسبة لتخصص المالية و 6,8% بالنسبة لتخصص إدارة أعمال و 3,4% فتمثل تخصصات أخرى، وسنوضح ذلك في الجدول والشكل التالي :

الجدول رقم (2. 10) : توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي

النسبة	التكرار	التخصص العلمي
60,2%	53	محاسبة
29,5%	26	مالية
6,8%	6	إدارة أعمال
3,4%	3	تخصص آخر
100%	88	المجموع

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان

الشكل رقم (7.2) : توزيع أفراد العينة حسب التخصص العلمي



المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج الاستبيان وبرنامج Excel

الفرع الثاني : عرض نتائج فرضيات الدراسة

أولاً : عرض نتائج المتعلقة بأراء المستجوبين حول محاور الاستبيان

1. عرض نتائج المتعلقة بأراء المستجوبين حول المحور الأول :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية.

الجدول رقم (2. 11) : أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية

الرقم	البيان	غير موافق	محايد	موافق	المتوسط المرجح	الانحراف المعياري	الرتبة	درجة الموافقة	التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
01	تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين	4	11	73	2,78	0,513	2	موافق	4,5	83,0
		7	16	65					8,0	73,9
02	تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها	5	7	76	2,81	0,522	1	موافق	5,7	86,4
		6	17	65					6,8	73,9
03	تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة	5	18	65	2,67	0,601	5	موافق	5,7	73,9
		6	19,3	73,9					6,8	
04	تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة	5	22	61	2,64	0,591	8	موافق	5,7	69,3
		4	22	62					4,5	70,5
05	تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي	5	10	73	2,66	0,565	6	موافق	5,7	83,0
		10	16	62					11,4	73,9
06	تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة	10	16	62	2,59	0,689	9	موافق	11,4	70,5
		10	18,2	70,5					11,4	
10	المتوسط العام للمحور الأول				2,6957	0,29493	-	موافق		

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج SPSS

2. عرض نتائج المتعلقة بأراء المستجوبين حول المحور الثاني :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الثاني من الاستبيان والمتعلقة بمساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

الجدول رقم (2. 12) : مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية

الرقم	البيان	غير موافق	محايد	موافق	المتوسط المرجح	الانحراف المعياري	الرتبة	درجة الموافقة	التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
01	يتم الافصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام	6	18	64	2,66	0,604	6	موافق	6,8	20,5
		72,7	72,7							
02	تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتخذي القرار	4	16	68	2,73	0,541	5	موافق	4,5	18,2
		77,3	77,3							
03	تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب	10	21	57	2,53	0,694	8	موافق	11,4	23,9
		64,8	64,8							
04	تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية	3	12	73	2,80	0,483	2	موافق	3,4	13,6
		83,0	83,0							
05	تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة	2	14	72	2,80	0,459	1	موافق	2,3	15,9
		81,8	81,8							
06	توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة	15	29	44	2,33	0,754	10	محايد	17,0	33,0
		50,0	50,0							
07	توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة	15	16	57	2,48	0,773	9	موافق	17,0	18,2
		64,8	64,8							
08	تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة	8	24	56	2,55	0,659	7	موافق	9,1	27,3
		63,6	63,6							
09	مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل	5	12	71	2,75	0,552	4	موافق	5,7	13,6
		80,7	80,7							
10	معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها	5	10	73	2,77	0,541	3	موافق	5,7	11,4
		83,0	83,0							
11	المتوسط العام للمحور الثاني				2,6386	0,31928	-	موافق		

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج spss.

3. عرض نتائج المتعلقة بأراء المستجوبين حول المحور الثالث :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة. الجدول رقم (2. 13) : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة

الرقم	البيان	غير موافق	محايد	موافق	المتوسط المرجح	الانحراف المعياري	الرتبة	درجة الموافقة	موافق	محايد	غير موافق
									التكرار	التكرار	التكرار
									النسبة	النسبة	النسبة
01	تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية				2,67	0,519	2	موافق	61	25	2
									69,3	28,4	2,3
02	تقييم الجودة الرجحية للمؤسسة				2,47	0,660	7	موافق	49	31	8
									55,7	35,2	9,1
03	تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة				2,56	0,692	5	موافق	59	19	10
									67,0	21,6	11,4
04	توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين				2,41	0,705	10	موافق	47	30	11
									53,4	34,1	12,5
05	توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة				2,47	0,710	8	موافق	52	25	11
									59,1	28,4	12,5
06	سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية				2,75	0,531	1	موافق	70	14	4
									79,5	15,9	4,5
07	سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات				2,60	0,635	4	موافق	60	21	7
									68,2	23,9	8,0
08	تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل				2,47	0,710	9	موافق	52	25	11
									59,1	28,4	12,5
09	سهولة الاعداد				2,50	0,625	6	موافق	50	32	6
									56,8	36,4	6,8
10	توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة				2,67	0,620	3	موافق	66	15	7
									75,0	17,0	8,0
11	المتوسط العام للمحور الثالث				2,5557	0,34802	-	موافق			

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج spss

4. عرض نتائج المتعلقة بأراء المستجوبين حول المحور الرابع :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأن قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

الجدول رقم (2. 14) : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل

الرقم	البيان	غير موافق	محايد	موافق	المتوسط المرجح	الانحراف المعياري	الرتبة	درجة الموافقة	التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
									التكرار	النسبة
01	معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية	6	16	66	2,68	0,598	3	موافق	6,8	75,0
									5,7	69,3
02	تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكل المالي للمؤسسة	5	22	61	2,64	0,591	5	موافق	5,7	69,3
									10,2	67,0
03	تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش	9	20	59	2,57	0,675	6	موافق	10,2	67,0
									5,7	78,4
04	مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها	5	14	69	2,73	0,562	2	موافق	5,7	78,4
									11	59
05	توضيح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة	11	18	59	2,55	0,710	8	موافق	12,5	67,0
									2,3	94,3
06	مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة	2	3	83	2,92	0,346	1	موافق	2,3	94,3
									9	66
07	القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الافلاس	9	13	66	2,65	0,662	4	موافق	10,2	75,0
									11	52
08	تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة	11	25	52	2,47	0,710	10	موافق	12,5	59,1
									8	57
09	معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة	8	23	57	2,56	0,658	7	موافق	9,1	64,8
									11	59
10	معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها	11	18	59	2,55	0,710	9	موافق	12,5	67,0
									المتوسط العام للمحور الرابع	
11	المتوسط العام للمحور الرابع									

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج spss

ثانيا : عرض نتائج المتعلقة بأراء المهنيين والأكاديميين حول محاور الاستبيان

1. عرض نتائج المتعلقة بأراء المهنيين والأكاديميين حول المحور الأول :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.

الجدول رقم (2. 15) : أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين

الرقم	البيان	الأكاديميين		المهنيين	
		المتوسط الحسابي	درجة الموافقة	المتوسط الحسابي	درجة الموافقة
01	تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين	2,78	موافق	2,79	موافق
02	تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها	2,70	موافق	2,64	موافق
03	تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة	2,89	موافق	2,77	موافق
04	تمكن مستخدمي البيانات المالية في الحكم على مدى قدرة المؤسسة في توليد الأموال	2,89	موافق	2,57	موافق
05	تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة	2,63	موافق	2,70	موافق
06	توضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والإستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة	2,89	موافق	2,52	موافق
07	تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي	2,70	موافق	2,64	موافق
08	تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة	2,59	موافق	2,85	موافق
09	توضح كيفية تمويل خزينة الاستغلال من خلال مجموع الاستثمارات المادية والمالية	2,67	موافق	2,56	موافق
10	المتوسط العام للمحور الأول	2,7490	موافق	2,6721	موافق

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج spss

2. عرض نتائج المتعلقة بأراء المهنيين والأكاديميين حول المحور الثاني

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الثاني من الاستبيان والمتعلقة بمساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.

الجدول رقم (2. 16) : مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين

الرقم	البيان	الأكاديميين		المهنيين	
		المتوسط الحسابي	درجة الموافقة	المتوسط الحسابي	درجة الموافقة
01	يتم الإفصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام	2,56	موافق	2,70	موافق
02	تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتخذي القرار	2,78	موافق	2,70	موافق
03	تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب	2,37	موافق	2,61	موافق
04	تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية	2,85	موافق	2,77	موافق
05	تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة	2,78	موافق	2,80	موافق
06	توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة	2,41	موافق	2,30	محايد
07	توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة	2,52	موافق	2,46	موافق
08	تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة	2,52	موافق	2,56	موافق
09	مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل	2,67	موافق	2,79	موافق
10	معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها	2,63	موافق	2,84	موافق
11	المتوسط العام للمحور الثاني	2,6074	موافق	2,6525	موافق

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج spss

3. عرض نتائج المتعلقة بأراء المهنيين والأكاديميين حول المحور الثالث :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.

الجدول رقم (2. 17) : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين

الرقم	البيان	الأكاديميين		المهنيين	
		المتوسط الحسابي	درجة الموافقة	المتوسط الحسابي	درجة الموافقة
01	تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية	2,63	موافق	2,69	موافق
02	تقييم الجودة الربحية للمؤسسة	2,33	محايد	2,52	موافق
03	تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	2,44	موافق	2,61	موافق
04	توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين	2,52	موافق	2,36	موافق
05	توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة	2,37	موافق	2,51	موافق
06	سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية	2,52	موافق	2,85	موافق
07	سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات	2,44	موافق	2,67	موافق
08	تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل	2,56	موافق	2,43	موافق
09	سهولة الاعداد	2,52	موافق	2,49	موافق
10	توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	2,63	موافق	2,69	موافق
11	المتوسط العام للمحور الثالث	2,4963	موافق	2,5820	موافق

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج SPSS

4. عرض نتائج المتعلقة بأراء المهنيين والأكاديميين حول المحور الرابع :

يوضح الجدول التالي النتائج المتحصل عليها حول أسئلة المحور الأول من الاستبيان والمتعلقة بأن قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.

الجدول رقم (182) : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من اهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين

البيان	الأكاديميين		المهنيين		الرقم
	المتوسط الحسابي	درجة الموافقة	المتوسط الحسابي	درجة الموافقة	
معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية	2,59	موافق	2,72	موافق	01
تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكل المالي للمؤسسة	2,41	موافق	2,74	موافق	02
تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش	2,56	موافق	2,57	موافق	03
مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها	2,70	موافق	2,74	موافق	04
توضح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة	2,52	موافق	2,56	موافق	05
مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة	2,96	موافق	2,90	موافق	06
القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الافلاس	2,52	موافق	2,70	موافق	07
تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة	2,48	موافق	2,46	موافق	08
معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة	2,37	موافق	2,64	موافق	09
معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها	2,52	موافق	2,56	موافق	10
المتوسط العام للمحور الرابع	2,5630	موافق	2,6590	موافق	11

المصدر: من إعداد الطالب بناء على نتائج برنامج SPSS

المطلب الثاني : تحليل وإختبار مناقشة نتائج الدراسة الميدانية

الفرع الأول : تحليل نتائج الدراسة الميدانية

1. تحليل نتائج المحور الأول من الاستبيان الخاص بأهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين والمهنيين.

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-11) أن المتوسطات الحسابية لمحور مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية تتراوح بين (2,59-2,81) وبانحراف معياري (0,522-0,689) أي

أن جميع عبارات المحور أخذت درجة الموافقة من قبل أفراد العينة على مضمون هذه المحور والذي يقيس أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، حيث أن هناك تفاوت في درجات الموافقة في حين حظت العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة المرتبة الأكثر أهمية بين بقية العبارات، إذ بلغت مستوى الأهمية 86,4% وهذا ما يبين أن معظم أفراد العينة توافق على قائمة تدفقات الخزينة تعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة، تليها العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين، إذ بلغت مستوى الأهمية 83% وهذا دليل على اتفاق جميع آراء العينة، أما بقية العبارة المحور تندرج تحت متوسط حساب أقل من 2,78 وأكبر من 2,59 وهذا يعني أن جميع عبارات المحور حظت بالموافقة.

كما يشير الجدول السابق إلى موافقة عينة الدراسة على أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، وهذا من خلال كل من المتوسط المرجح العام للمحور (2,6957) وانحراف معياري (0,29493) وهذا ما يدل على عدم وجود تشتت للفقرات لأن الانحراف المعياري أقل من الواحد. كما أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-15) أن آراء ووجهات نظر كل من الأكاديميين والمهنيين يتوافقا على أن قائمة تدفقات الخزينة ذو أهمية في المؤسسة الاقتصادية وهذا على مستوى المحور الاول، إذ بلغ المتوسط العام للأكاديميين (2,7490)، في حين المتوسط العام للمهنيين (2,6721).

2. تحليل نتائج المحور الثاني من الاستبيان الخاص بمساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-12) أن المتوسطات الحسابية لمحور مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي تتراوح بين (2,33-2,80) وانحراف معياري (0,459-0,754) أي أن جميع عبارات المحور أخذت درجة الموافقة من قبل أفراد العينة إلى العبارة التي تتضمن أن جدول تدفقات الخزينة يوفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والاموال الخاصة أخذة درجة المحايدة بمتوسط معياري 2,33، إلا أن هذا لا يؤثر على المحور والذي يقيس مدى مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية، حيث أن هناك تفاوت في درجات الموافقة في حين حظت العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة والعبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية المرتبة الأكثر أهمية بين بقية العبارات، إذ بلغت مستوى الأهمية كل منهم على التوالي 81,8% و83% وهذا ما يبين أن معظم أفراد العينة توافق على قائمة تدفقات الخزينة تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة و أن جدول تدفقات الخزينة يقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية.

كما يشير الجدول السابق إلى موافقة عينة الدراسة على مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي وهذا من خلال كل من المتوسط المرجح العام للمحور (2,6386) وانحراف معياري (0,31928) وهذا ما يدل على عدم وجود تشتت للفقرات لأن الانحراف المعياري أقل من الواحد.

كما أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-16) أن آراء ووجهات نظر كل من الأكاديميين والمهنيين يتوافقا على أن قائمة تدفقات الخزينة تساهم في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية وهذا على مستوى المحور الثاني، إذ بلغ المتوسط العام للأكاديميين (2,6074)، في حين المتوسط العام للمهنيين (2,6525).

3. تحليل نتائج المحور الثالث من الاستبيان الخاص بأن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة.

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-13) أن المتوسطات الحسابية لمحور والخاص بأن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة تتراوح بين (2,41-2,75) وانحراف معياري (0,531-0,705) أي أن جميع عبارات المحور أخذت درجة الموافقة من قبل أفراد العينة على مضمون هذه المحور والذي يقيس بأن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة، حيث أن هناك تفاوت في درجات الموافقة في حين حظت العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة سهل الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية المرتبة الأكثر أهمية بين بقية العبارات، إذ بلغت مستوى الأهمية 79,5% وهذا ما يبين أن معظم أفراد العينة توافق على قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة سهل الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية تليها العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة يبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية، إذ بلغت مستوي الأهمية 69,3% وهذا دليل على اتفاق جميع آراء العينة، أما بقية العبارة المحور تندرج تحت متوسط حساب أقل من 2,67 وأكبر من 2,41 وهذا يعني أن جميع عبارات المحور حظت بالموافقة.

كما يشير الجدول السابق إلى موافقة عينة الدراسة على أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة، وهذا من خلال كل من المتوسط المرجح العام للمحور (2,5557) وانحراف معياري (0,34802) وهذا ما يدل على عدم وجود تشتت للفقرات لأن الانحراف المعياري أقل من الواحد.

كما أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-17) أن آراء ووجهات نظر كل من الأكاديميين والمهنيين يتوافقا على أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة وهذا على مستوى المحور الثالث، إذ بلغ المتوسط العام للأكاديميين (2,4963)، في حين المتوسط العام للمهنيين (2,5820).

4. تحليل نتائج المحور الربع من الاستبيان الخاص بأن قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث يساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-14) أن المتوسطات الحسابية لمحور والخاص بأن قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث يساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة تتراوح بين (2,92-2,47) وبانحراف معياري (0,710-0,346) أي أن جميع عبارات المحور أخذت درجة الموافقة من قبل أفراد العينة على مضمون هذه المحور والذي يقيس أن قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث يساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة، حيث أن هناك تفاوت في درجات الموافقة في حين حظت العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يقوم بمراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة المرتبة الأكثر أهمية بين بقية العبارات، إذ بلغت مستوى الأهمية 94,3% وهذا ما يبين أن معظم أفراد العينة توافق على أن قائمة تدفقات الخزينة تقوم بمراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة، تليها العبارة والتي تنص على أن جدول تدفقات الخزينة يساعد الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها، إذ بلغت مستوى الأهمية 78,4% وهذا دليل على اتفاق جميع آراء العينة، أما بقية العبارة المحور تندرج تحت متوسط حساب أقل من 2,73 وأكبر من 2,47 وهذا يعني أن جميع عبارات المحور حظت بالموافقة.

كما يشير الجدول السابق إلى موافقة عينة الدراسة على أن جدول تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث يساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة، وهذا من خلال كل من المتوسط المرجح العام للمحور (2,6295) وانحراف معياري (0,36077) وهذا ما يدل على عدم وجود تشتت للفقرات لأن الانحراف المعياري أقل من الواحد.

كما أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول (2-18) أن آراء ووجهات نظر كل من الأكاديميين والمهنيين يتوافقا على أن قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث يساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة وهذا على مستوى المحور الرابع، إذ بلغ المتوسط العام للأكاديميين (2,5630)، في حين المتوسط العام للمهنيين (2,6590).

الفرع الثاني : إختبار ومناقشة نتائج الدراسة

1. إختبار نتائج الدراسة

لإثبات صحة أو نفي الفرضيات المتعلقة بالدراسة، تم استخدام إختبار T لختبار فرق المتوسطين (Independent-Samples t-test)، حيث سنقوم في هذا الإختبار بإبراز أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي في القوائم المالية في المؤسسة الاقتصادية وهذا من وجهة نظر كلا من الأكاديميين (الاساتذة في جامعة) والمهنيين (محافظي الحسابات والمحاسبين في المؤسسات والمحللين الماليين).

1.1. الفرضية الأولى : أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية. والتي بدورها تم تقسيمها إلى فرضيتين جزئيتين كما يلي :

H_0 : لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية.

H_1 : توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية.

$$U_2 = U_1 : H_0$$

$$U_2 \neq U_1 : H_1$$

حيث يمثل كل من :

H_0 : وهي الفرضية العدمية (الصفريية) التي تنفي الفرضية الدراسة.

H_1 : وهي الفرضية البديلة أي بمعنى أخرى عكس الفرضية العدمية.

U_1 : وهو متوسط أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر المهنيين.

U_2 : وهو متوسط أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين.

الجدول رقم (2. 19) : نتائج إختبار (T) للفرضية الأولى من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين

المتغير	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	درجات الحرية	القيمة المحسوبة	قيمة الاحتمالية
المهنيين	2,6721	0,27772	86	1,129	0,262
الاكاديميين	2,7490	0,32989			

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج Spss

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول أعلاه إلى عدم وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، عند مستوى دلالة (0,05) وذلك لأن قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار بلغت (0,262)، وهي أكبر من (0,05)، وعليه فإننا نقبل الفرضية العدمية إي " لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية " .

2.1. الفرضية الثانية : تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية. والتي بدورها تم تقسيمها إلى فرضيتين جزئيتين كما يلي :

H_0 : لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

H_1 : توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية.

$$U_2 = U_1 : H_0$$

$$U_2 \neq U_1 : H_1$$

حيث يمثل كل من :

H_0 : وهي الفرضية العدمية (الصفريية) التي تنفي الفرضية الدراسة.

H_1 : وهي الفرضية البديلة أي بمعنى أخرى عكس الفرضية العدمية.

U_1 : وهو متوسط مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية من وجهة نظر المهنيين.

U_2 : وهو متوسط مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية من وجهة نظر الأكاديميين.

الجدول رقم (20 .2) : نتائج إختبار (T) للفرضية الثانية من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين

المتغير	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	درجات الحرية	القيمة المحسوبة	قيمة الاحتمالية
المهنيين	2,6525	0,26684	86	0,608	0,545
الاكاديميين	2,6074	0,41872			

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج Spss

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول أعلاه إلى عدم وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية عند مستوى دلالة (0,05) وذلك لأن قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار بلغت (0,545)، وهي أكبر من

(0,05)، وعليه فإننا نقبل الفرضية العدمية إي " لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول مساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية ".

2.1. الفرضية الثالثة : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر

المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة. والتي بدورها تم تقسيمها إلى فرضيتين جزئيتين كما يلي :

H_0 : لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة.

H_1 : توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة.

$$U_2 = U_1 : H_0$$

$$U_2 \neq U_1 : H_1$$

حيث يمثل كل من :

H_0 : وهي الفرضية العدمية (الصفريّة) التي تنفي الفرضية الدراسة.

H_1 : وهي الفرضية البديلة أي بمعنى أخرى عكس الفرضية العدمية.

U_1 : وهو متوسط حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة من وجهة نظر المهنيين.

U_2 : وهو متوسط حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة من وجهة نظر الأكاديميين.

الجدول رقم (21 .2) : نتائج إختبار (T) للفرضية الثالثة من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين

المتغير	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	درجات الحرية	القيمة المحسوبة	قيمة الاحتمالية
المهنيين	2,5820	0,30904	86	1,066	0,289
الاكاديميين	2,4963	0,42379			

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج Spss

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول أعلاه إلى عدم وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر

المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة عند مستوى دلالة (0,05) وذلك لأن قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار بلغت (0,289)، وهي أكبر من (0,05)، وعليه فإننا نقبل الفرضية العدمية إي " لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة " .

4.1. الفرضية الرابعة : تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في

تحليل الوضعية المالية للمؤسسة. والتي بدورها تم تقسيمها إلى فرضيتين جزئيتين كما يلي :

H₀ : لا توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

H₁ : توجد فروقات معنوية ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة.

$$U_2 = U_1 : H_0$$

$$U_2 \neq U_1 : H_1$$

حيث يمثل كل من :

H₀ : وهي الفرضية العدمية (الصفريّة) التي تنفي الفرضية الدراسة.

H₁ : وهي الفرضية البديلة أي بمعنى أخرى عكس الفرضية العدمية.

U₁ : وهو متوسط حول أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة من وجهة نظر المهنيين.

U₂ : وهو متوسط حول أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة من وجهة نظر الأكاديميين.

الجدول رقم (2. 22) : نتائج إختبار (T) للفرضية الرابعة من وجهة نظر المهنيين والاكاديميين

المتغير	المتوسط الحسابي	الانحراف المعياري	درجات الحرية	القيمة المحسوبة	قيمة الاحتمالية
المهنيين	2,6590	0,30187	86	1,154	0,252
الاكاديميين	2,5630	0,46752			

المصدر : من إعداد الطالب بناء على نتائج Spss

أظهرت النتائج المتحصل عليها في الجدول أعلاه إلى عدم وجود فروقات ذات دلالة إحصائية بين وجهتي نظر المهنيين والاكاديميين حول أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة، عند مستوى دلالة (0,05) وذلك لأن قيمة الدلالة الاحصائية للاختبار بلغت (0,252)، وهي أكبر من (0,05)، وعليه فإننا نقبل الفرضية العدمية إي أن " قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة ".

2. مناقشة نتائج الدراسة :

من خلال تحليل نتائج وإختبار فرضيات الدراسة فإنه يمكن تلخيص مجموعة من النتائج وسنقوم بمناقشتها ومقارنتها بما توصلت إليه الدراسات السابقة.

1.2. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية. من خلال الدراسة أظهرت النتائج أن آراء ووجهات نظر كلا من المهنيين والاكاديميين تتفق على أن قائمة تدفقات الخزينة ذو أهمية في المؤسسة الاقتصادية وهذا ما توصلت دراسة كل من (ولعة آمنة 2013) ودراسة (حسين أحمد دحدوح 2008) ودراسة (عبد الناصر شحدة السيد أحمد 2008) ودراسة (فاطمة لحرش 2013) ودراسة (ذهبي مسعودة 2011)، وخاصة على مساعدة مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة وأنه يساعد على تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة. في حين أكدت دراسة (كمال رحمانى ومحمد فاروق إحموين 2011) على أن قائمة تدفقات الخزينة يساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية.

2.2. تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية. من خلال الدراسة أظهرت النتائج أن آراء ووجهات نظر كلا من المهنيين والاكاديميين تتفق على أن قائمة تدفقات الخزينة تساهم في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية وهذا ما توصلت إليه دراسة كل من (ولعة آمنة 2013)، ودراسة (حسين أحمد دحدوح 2008) ودراسة (عبد الناصر شحدة السيد أحمد 2008)، وخاصة على مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في توفير معلومات المفيدة لتخاذ القرارات ومعرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها وتقديم معلومات شاملة عن وضع السيولة، في حين أكدت دراسة (ذهبي مسعودة 2011)، أن قائمة تدفقات الخزينة تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة.

3.2. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة. من خلال الدراسة أظهرت النتائج أن آراء ووجهات نظر كلا من المهنيين والاكاديميين تتفق على أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة وهذا عكس ما توصلت إليه دراسة (ولعة آمنة 2013)، ودراسة (حسين أحمد دحدوح 2008) في حين أكدت دراسة (سوزان عطا درغام 2008) على أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير

المباشرة تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية، وذلك عكس ما أوصى به المعيار المحاسبي الدولي رقم (7).

4.2. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة. من خلال الدراسة أظهرت النتائج أن آراء ووجهات نظر كلا من المهنيين والاكاديميين تتفق على أن قائمة تدفقات تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة وهذا ما توصلت إليه دراسة (ذهبي مسعودة2011)، بينما تبين دراسة (كمال رحماني ومحمد فاروق إحموين2011) أن إعداد قائمة تدفقات الخزينة يعد في حد ذاته تحليلاً مالياً، في حين توصلت دراسة (ولعة آمنة 2013)، على أنه لا يمكن الاعتماد على قائمة تدفقات الخزينة في تحليل المالي بدلا من الميزانية وجدول حسابات النتائج.

خلاصة الفصل :

من خلال هذا الفصل وتطرقنا إلى الدراسة الميدانية حاولنا الإجابة على الإشكالية المطروحة والمتمثلة في ما مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي في القوائم المالية في للمؤسسات الاقتصادية، وذلك من خلال أخذ آراء ووجهات نظر كل من الاكاديميين والمهنيين، حيث أظهرت نتائج الدراسة أنه تم قبول جميع فرضيات الدراسة بعد ما قمنا بعرض وإختبار الفرضيات ومناقشة الدراسة .

وفيما يلي أهم النتائج المتوصل إليها :

✓ من خلال تحليل نتائج الفرضية الأولى : نستنتج أن أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية تكمن في أنها تعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة وتوضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة.

✓ من خلال تحليل نتائج الفرضية الثانية : نستنتج أن قائمة تدفقات الخزينة تساهم في تعزيز الافصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية وذلك من خلال تقديم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية ومساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل ومعرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها.

✓ من خلال تحليل نتائج الفرضية الثالثة : نستنتج أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة وهذا من خلال إبراز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية وسهولة فهمه من قبل مستخدمي البيانات المالية.

✓ من خلال تحليل نتائج الفرضية الرابعة : نستنتج أن قائمة تدفقات الخزينة تعتبر من أهم أدوات الافصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة وذلك من خلال مراقبة حركة التدفقات ومستوي السيولة وكذا مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها.

خاتمة

خاتمة

حاولنا في هذه الدراسة تسليط الضوء على قائمة تدفقات الخزينة وذلك بربطها بالإفصاح المحاسبي نظراً لأنها نالت اهتمام الكثير من الباحثين لذا أردنا معرفة ما مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمؤسسات الاقتصادية، وما لإضافة التي ستحملها المؤشرات المستوحاة منها في توضيح الوضعية المالية للمؤسسة في ظل نظام المحاسبي المالي، من خلال فصلي الدراسة، وانطلاقاً من الفرضيات الأساسية وباستخدام الأساليب والمناهج المشار إليها سابقاً.

من خلال فصلي الدراسة وانطلاقاً من الفروض الأساسية، يمكن عرض نتائج اختبار الفرضيات، النتائج النهائية للدراسة، التوصيات المقدمة وآفاق الدراسة كما يلي :

أولاً : نتائج اختبار الفرضيات

انطلاقاً من طريقة المعالجة المعتمدة والتي جمعت بين الدراسة النظرية من جهة والدراسة الميدانية من جهة أخرى والتي أجريت عن طريق إستمارة الإستبيان على عينة من الأكاديميين والمهنيين، حيث توصلت أختبار الفرضيات إلى النتائج التالية :

● **بخصوص الفرضية الأولى :** والتي نصت على " أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية " والتي حولنا إثباتها من خلال أسئلة المحور الأولى من الاستبيان، وفي الأخير توصلنا إلى إثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية :

1. توضيح قائمة تدفقات الخزينة مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والاستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة؛
2. تساعد قائمة تدفقات الخزينة مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة؛
3. تعرض قائمة تدفقات الخزينة حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة.

● **وفيما يخص الفرضية الثانية :** والتي نصت على " مساهمة قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية " والتي حولنا إثباتها من خلال أسئلة المحور الثاني من الاستبيان، وفي الأخير توصلنا إلى إثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية :

1. تقديم قائمة تدفقات الخزينة معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية؛
2. تقديم قائمة تدفقات الخزينة معلومات شاملة عن وضع السيولة؛
3. تساعد قائمة تدفقات الخزينة في إتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل.

- أما الفرضية الثالثة : والتي نصت على أن " قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة المباشرة " والتي حولنا إثباتها من خلال أسئلة المحور الثالث من الاستبيان، وفي الأخير توصلنا إلى إثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية :
 1. تفصح قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة عن الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية في دورة الاستغلال مما يؤدي إلى إتخاذ قرارات مالية أكثر كفاءة وفعالية من قبل مستخدمي البيانات المالية؛
 2. تفضل الطريقة غير المباشرة عن الطريقة المباشرة من حيث سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية وتمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل.
- وفيما يخص الفرضية الرابعة : والتي نصت على أن " قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة " والتي حولنا إثباتها من خلال أسئلة المحور الرابع من الاستبيان، وفي الأخير توصلنا إلى إثبات صحة الفرضية من خلال النتائج التالية :
 1. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساعد على التنبؤ بالإعسار المالي وكذا مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها؛
 2. تساعد قائمة تدفقات الخزينة الدائنين من خلال معرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها؛
 3. تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة وذلك من خلال الأنشطة الاستثمارية هل المؤسسة في وضعية توسع أو إنكماش.

ثانيا : توصيات الدراسة

- على ضوء ما توصلت إليه الدراسة من نتائج، فإننا نقترح التوصيات التالية :
1. ضرورة إعطاء قائمة تدفقات الخزينة المزيد من الاهتمام لإبراز دورها لمتخذي القرارات وللجهات المستخدمة للقوائم المالية لما تتضمنه من معلومات تعكس قدرة المؤسسة على مواجهة الظروف الاقتصادية المحيطة بها.
 2. ضرورة اهتمام المحللين الماليين بشكل كبير بالنسب المالية المشتقة من قائمة تدفقات الخزينة لتقييم سيولة المؤسسة عند اتخاذ القرارات المالية.
 3. ضرورة اهتمام مستخدمي البيانات المالية وخاصة المستثمرين منهم بالتركيز على المعلومات التي توفرها قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة.
 4. قيام بإعداد قائمة تدفقات الخزينة وفقا لطريقة غير المباشرة لما تتمتع به من مزايا ولما تقدمه من إفصاح.

ثالثا : آفاق الدراسة

قمنا من خلال هذه الدراسة بإظهار أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الافصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، وتبقى الدراسة مفتوحة لتناول جوانب أخرى مهمة كتالي :

1. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية.
2. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في التنبؤ بالعسر المالي.
3. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تقييم الوضعية المالية للمؤسسة وترشيد قراراتها.
4. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تقييم تسيير الخزينة.

قائمة المراجع

قائمة المراجع

I. الكتب :

1. إلياس بن ساسي ويوسف قريشي، التسيير المالي (الادارة المالية) أجوبة. تمارين وحلول، الطبعة الثانية دار وائل للنشر، 2011.
2. زغيب مليكة وبوشنقىر ميلود، التسيير المالي حسب برنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 10-2011.
3. عز عبد الفتاح، مقدمة في الإحصاء الوصفي والاستدلالي باستخدام Spss، الجزء الثالث، موضوعات مختارة.

II. البحوث الجامعية :

1. سوزان عطا درغام، العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الاسهم وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم (7)، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل غير منشورة، بالجامعة الاسلامية، بغزة، 2008.
2. هاجر زناي، استخدام جدول تدفقات الخزينة في تقييم أداء المؤسسات الاقتصادي وترشيد قراراتها مذكرة ماستر، مالية مؤسسة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير 2013.
3. مبروك قدوري، أثر تطبيق قواعد الحوكمة على جودة الإفصاح المحاسبي، رسالة ماستر في العلوم المالية والمحاسبية ، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012.
4. رفيقة صغراوي، دور القيمة العادلة في تفعيل الإفصاح المحاسبي حسب النظام المحاسبي المالي رسالة ماستر في العلوم المحاسبية والمالية، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح - ورقلة - كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012.
5. مسعود روي، أهمية الإفصاح المحاسبي للقوائم المالية البنكية في ظل النظام المحاسبي المالي رسالة ماستر في علوم مالية ومحاسبية، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013.
6. بالعيد محمد الكامل، دور الإفصاح المحاسبي في جعل المعلومات المحاسبية أكثر فائدة لمستخدميها، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2011.

7. رولا كاسر لايقة، القياس والافصاح المحاسبي في القوائم المالية للمصارف ودورها في ترشيد قرارات الاستثمار، رسالة ماجستير في محاسبة المصرفية غير منشورة، جامعة تشرين، سورية، كلية الاقتصاد قسم المحاسبة، 2008.
8. كمال رحمانى ومحمد فاروق إحموين، بعنوان " دور تحليل تدفقات الخزينة في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة "، وهي مذكرة ماستر في تخصص بنوك ومالية دولية، بجامعة سعد دحلب بالبيدة، سنة 2011.
9. ذهبي مسعودة، بعنوان " دور جدول تدفقات الخزينة في اتخاذ القرارات في المؤسسة "، وهي مذكرة ماستر في تخصص محاسبة مراقبة وتدقيق، بجامعة سعد دحلب بالبيدة، سنة 2011.
10. بوبلال فاطمة الزهراء، تحليل الوضعية المالية للمؤسسة باستخدام جدول تدفقات الخزينة، رسالة ماستر في علوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2012.
11. سالمى محمد الدينوزي، قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة ماجستير في المحاسبة غير منشورة، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، 2009/2008.
12. عمر عبد الحميد محمد العليمي، قائمة التدفقات النقدية كأداة في التنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية، القاهرة، كلية الدراسات العليا، 2010.
13. فاطمة الزهرة لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013.
14. آمنة ولعة، دور المحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات الخزينة في تفعيل الإفصاح المحاسبي، رسالة ماستر، دراسات محاسبية وجبائية معمقة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013.
15. محمد يوسف الهباش، استخدام مقاييس التدفق النقدي والعائد المحاسبي للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل غير منشورة، الجامعة الاسلامية غزة، كلية التجارة، 2006.
16. بن خليفة حمزة، دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة، رسالة ماجستير في محاسبة غير منشورة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، 2013.

17. عبد الناصر شحدة السيد أحمد، الأهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجودة الأرباح، رسالة ماجستير في المحاسبة غير منشورة، جامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا، كلية العلوم الإدارية والمالية، كانون الثاني، 2008.

III. المجالات :

1. مصطفى جاموس، قائمة التدفق النقدي أحد المدخل الرئيسية لتطوير نظام المعلومات المحاسبي في سورية، مجلة جامعة دمشق كلية الاقتصاد والعلوم الادارية، جامعة الزيتونة الاردنية، المجلد الأول، العدد الأول، 1999.
2. مرازقة صالح وبوهرين فتيحة، المعيار المحاسبي الدولي السابع (قائمة التدفقات النقدية)، مجلة الاقتصاد المجتمع، العدد 6، 2012.
3. زغدار أحمد وسفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق معايير المحاسبة (IAS/IFRS)، مجلة الباحث جامعة الجزائر، عدد 2009/07-2010.
4. حسين أحمد دحدوح، دراسة تحليلية للمحتوى المعلوماتي لقائمة تدفقات النقدية، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 24، العدد الثاني، 2008.

IV. الملتقيات :

1. سعيدي يحيى وأوصيف لخضر، أهمية تطبيق معايير المحاسبة الدولية في تحسين جودة الإفصاح المحاسبي، ملتقى الدولي حول النظام المحاسبي المالي في مواجهة المعايير الدولية (IAS-IFRS) والمعايير الدولية للمراجعة (ISA)، جامعة سعد دحلب البليدة، يومي 13-14 ديسمبر 2011.
2. مسعود صديقي ومرزوقي ومرزوقي، التوحيد المحاسبي الدولي بين المأمول والموجود، ملتقى الدولي حول النظام المحاسبي المالي الجديد في ظل معايير المحاسبة الدولية، المركز الجامعي بالوادي، يومي 17+18 جانفي 2010.
3. عبد القادر دشاش و حود ميسة جمال، قراءة مالية للمعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS07)، بناء وتحليل جدول تدفقات الخزينة دراسة حالة مجمع SAIDAL، الملتقى الدولي حول الاصلاح المحاسبي في الجزائر، جامعة قاصدي مرباح ورقلة، 29-30 نوفمبر 2011.

V. القوانين :

1. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، قرار مؤرخ في 26 يوليو سنة 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، العدد 19، المؤرخة في 25 مارس 2009.

VI. المراجع باللغة الاجنبية :

1. J.BARRAEU et J.DELHAYE, **Gestion financière**, 9^{eme} édition, paris : Dunod, 2001
2. Savita A. Sahay " Usefulness Of Cash Flow Statements " Rutgers iversity, New York USA, 2013.
3. Flavio Manuel Vilas Boas Simoes " Does Direct Cash Flow Presentation Help In Predicting Future Operating Cash Flow ",Univercity of Nova de Lisboa, 2011.

VII. المواقع الالكترونية :

1. http://investmentworld1212.blogspot.com/2012/12/blog-post_17.html.

قائمة الملاحق



الملحق رقم 1 : إستمارة إستبيان

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

جامعة قاصدي مرباح ورقلة

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم التجارية

التخصص : دراسات محاسبية وجبائية معمقة

إستمارة إستبيان



الأخ الكريم، الاخـت الكريمة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

تحية طيبة وبعد

تعد قائمة تدفقات الخزينة من القوائم المالية الأساسية التي تقوم المؤسسة بإعدادها بسبب أهمية المعلومات التي تقدمها في اتخاذ العديد من القرارات. لذا يسعى الطالب الباحث من وراء هذا الاستبيان بإجراء دراسة ميدانية حول أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل نظام المحاسبي المالي ولمعرفة مدى صحة الاستبيان لقياس ما مدى أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمؤسسات الاقتصادية في ظل النظام المحاسبي المالي. ويدخل هذا البحث ضمن متطلبات نيل شهادة الماستر في دراسات محاسبية وجبائية معمقة، لذا نرجو من سيادتكم الاجابة عن أسئلة الاستبيان لمعرفة آرائكم عن فائدة هذه القائمة، وذلك بوضع علامة (X) في الخانة المناسبة لوجهة نظركم.

علما أن إجاباتكم هذه ستبقى محفوظة ضمن حدود الدراسة وستكونون بإذن الله تعالى أحد المساهمين في إنجاز هذا العمل.

وتقبلوا منا فائق التحية والاحترام وشكرا

الطالب : قدة محمد العروسي

القسم الأول : الاسئلة الخاصة بالبيانات العامة (المعلومات الشخصية)

1. الاسم واللقب (اختياري) :

ب - أنثى

2. الجنس : أ - ذكر

ب - أكبر من 30 سنة

3. العمر : أ - أقل من 30 سنة

4. المؤهل العلمي :

- أ - بكالوريا ب - ليسانس ج - ماجستير
- د - دكتوراه هـ - شهادة أخرى

5. المستوى الوظيفي :

- أ - أستاذ (ة) ب - محاسب ج - محافظ حسابات
- د - محلل مالي هـ - وظيفة أخرى

في حالة وجود وظيفة أخرى يرجى تحديدها :

6. عدد سنوات الخبرة :

- أ - أقل من 5 سنوات ب - ما بين 5 و 10 سنوات ج - أكثر من 10 سنوات

7. التخصص العلمي :

- أ - محاسبة ب - مالية ج - إدارة أعمال
- د - تخصص آخر

في حالة وجود تخصص آخر يرجى تحديده :

القسم الثاني : الأسئلة الخاصة بالدراسة

I. أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية

الرقم	البيان	موافق	محايد	غير موافق
01	تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين			
02	تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها			
03	تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة			
04	تمكن مستخدمي البيانات المالية في الحكم على مدى قدرة المؤسسة في توليد الأموال			
05	تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة			
06	توضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والإستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة			
07	تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي			
08	تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة			
09	توضح كيفية تمويل خزينة الاستغلال من خلال مجموع الاستثمارات المادية والمالية			

II. تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي للمؤسسات الاقتصادية

الرقم	البيان	موافق	محايد	غير موافق
01	يتم الإفصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام			
02	تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتخذي القرار			
03	تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب			
04	تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية			
05	تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة			
06	توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة			
07	توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة			
08	تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة			
09	مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل			
10	معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها			

III. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفر المعلومات مقارنة بالطريقة

المباشرة

الرقم	البيان	موافق	محايد	غير موافق
01	تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية			
02	تقيم الجودة الربحية للمؤسسة			
03	تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة			
04	توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين			
05	توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة			
06	سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية			
07	سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات			
08	تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل			
09	سهولة الاعداد			
10	توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة			

IV. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم أدوات الإفصاح المحاسبي حيث تساهم في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة

الرقم	البيان	موافق	محايد	غير موافق
01	معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية			
02	تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكلة المالي للمؤسسة			
03	تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش			
04	مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها			
05	توضح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة			
06	مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة			
07	القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الإفلاس			
08	تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة			
09	معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة			
10	معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها			

الملحق رقم 2 : قياس صدق وثبات أداة الدراسة (معامل ألفا كرونباخ)

		N	%
Cases	Valid	88	100,0
	Excluded ^a	0	,0
	Total	88	100,0

Cronbach's Alpha	N of Items
,888	39

الملحق رقم 3 : خصائص الديمغرافية لعينة الدراسة

الجنس

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	ذكر	73	83,0	83,0	83,0
	أنثى	15	17,0	17,0	100,0
Total		88	100,0	100,0	

السن

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
أقل من 30 سنة	33	37,5	37,5	37,5
Valid أكبر من 30 سنة	55	62,5	62,5	100,0
Total	88	100,0	100,0	

المؤهل العلمي

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
بكالوريا	8	9,1	9,1	9,1
ليسانس	39	44,3	44,3	53,4
Valid ماجستير	32	36,4	36,4	89,8
دكتوراه	8	9,1	9,1	98,9
شهادة أخرى	1	1,1	1,1	100,0
Total	88	100,0	100,0	

المستوى الوظيفي

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
أستاذ	27	30,7	30,7	7,03
محاسب	30	34,1	34,1	79,5
محافظ				
Valid حسابات	20	22,7	7,22	89,8
محلل مالي	4	4,5	5,4	92,0
شهادة أخرى	7	8	8	100,0
Total	88	100,0	100,0	

عدد سنوات الخبرة

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
أقل من 5 سنوات	33	37,5	37,5	37,5
Valid ما بين 5 و 10 سنوات	28	31,8	31,8	69,3
أكثر من 10 سنوات	27	30,7	30,7	100,0
Total	88	100,0	100,0	

التخصص العلمي

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
محاسبة	53	60,2	60,2	60,2
مالية	26	29,5	29,5	89,8
Valid إدارة أعمال	6	6,8	6,8	96,6
تخصص أخرى	3	3,4	3,4	100,0
Total	88	100,0	100,0	

الملحق رقم 4 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الأول

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين	88	2,78	,513
تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها	88	2,66	,623
تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة	88	2,81	,522
تمكن مستخدمي البيانات المالية في الحكم على مدى قدرة المؤسسة في توليد الأموال	88	2,67	,601
تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة	88	2,68	,578
توضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والإستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة	88	2,64	,591
تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي	88	2,66	,565
تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة	88	2,77	,541
توضح كيفية تمويل خزينة الاستغلال من خلال مجموع الاستثمارات المادية والمالية	88	2,59	,689
المحور 1	88	2,6957	,29493
Valid N (listwise)	88		

الملحق رقم 5 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الثاني

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
يتم الإفصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام	88	2,66	,604
تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتخذي القرار	88	2,73	,541
تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب	88	2,53	,694
تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية	88	2,80	,483
تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة	88	2,80	,459
توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة	88	2,33	,754
توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة	88	2,48	,773
تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة	88	2,55	,659
مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل	88	2,75	,552
معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها	88	2,77	,541
المحور 2	88	2,6386	,31928
Valid N (listwise)	88		

الملحق رقم 6 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الثالث

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية	88	2,67	,519
تقييم الجودة الربحية للمؤسسة	88	2,47	,660
تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	88	2,56	,692
توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين	88	2,41	,705
توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة	88	2,47	,710
سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية	88	2,75	,531
سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات	88	2,60	,635
تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل	88	2,47	,710
سهولة الإعداد	88	2,50	,625
توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	88	2,67	,620
المحور 3	88	2,5557	,34802
Valid N (listwise)	88		

الملحق رقم 7 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الدراسة للمحور الرابع

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية	88	2,68	,598
تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكلة المالي للمؤسسة	88	2,64	,591
تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش	88	2,57	,675
مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها	88	2,73	,562
توضيح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة	88	2,55	,710
مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة	88	2,92	,346
القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الإفلاس	88	2,65	,662
تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة	88	2,47	,710
معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة	88	2,56	,658
معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها	88	2,55	,710
المحور 4	88	2,6295	,36077
Valid N (listwise)	88		

الملحق رقم 8 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الأول

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين	27	2,78	,577
تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها	27	2,70	,609
تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة	27	2,89	,424
تمكن مستخدمي البيانات المالية في الحكم على مدى قدرة المؤسسة في توليد الأموال	27	2,89	,424
تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة	27	2,63	,629
توضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والإستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة	27	2,89	,320
تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي	27	2,70	,465
تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة	27	2,59	,747
توضح كيفية تمويل خزينة الاستغلال من خلال مجموع الاستثمارات المادية والمالية	27	2,67	,679
المحور 1	27	2,7490	,32989
Valid N (listwise)	27		

الملحق رقم 9 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الثاني

Descriptive Statistics			
	N	Mean	Std. Deviation
يتم الإفصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام	27	2,56	,698
تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتتخذ القرار	27	2,78	,577
تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب	27	2,37	,792
تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية	27	2,85	,362
تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة	27	2,78	,506
توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة	27	2,41	,844
توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة	27	2,52	,802
تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة	27	2,52	,802
مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل	27	2,67	,620
معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها	27	2,63	,742
المحور 2	27	2,6074	,41872
Valid N (listwise)	27		

الملحق رقم 10 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الثالث

Descriptive Statistics			
	N	Mean	Std. Deviation
تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية	27	2,63	,565
تقيم الجودة الربحية للمؤسسة	27	2,33	,734
تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	27	2,44	,801
توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين	27	2,52	,643
توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة	27	2,37	,792
سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية	27	2,52	,700
سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات	27	2,44	,751
تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل	27	2,56	,641
سهولة الإعداد	27	2,52	,643
توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	27	2,63	,688
المحور 3	27	2,4963	,42379
Valid N (listwise)	27		

الملحق رقم 11 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة الأكاديميين للمحور الرابع

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية	27	2,59	,636
تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكل المالي للمؤسسة	27	2,41	,747
تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش	27	2,56	,698
مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها	27	2,70	,609
توضح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة	27	2,52	,700
مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة	27	2,96	,192
القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الإفلاس	27	2,52	,802
تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة	27	2,48	,753
معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة	27	2,37	,792
معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها	27	2,52	,802
المحور 4	27	2,5630	,46752
Valid N (listwise)	27		

الملحق رقم 12 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الأول

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تعتبر كجدول قيادة لمستخدمي البيانات المالية وخصوصا المدراء الماليين	61	2,79	,487
تساهم في الحكم على فعالية تسيير الموارد المالية وإستخداماتها	61	2,64	,633
تقوم بعرض حركة النقود في المؤسسة خلال فترة محددة	61	2,77	,560
تمكن مستخدمي البيانات المالية في الحكم على مدى قدرة المؤسسة في توليد الأموال	61	2,57	,644
تساعد مستخدمي البيانات المالية في إتخاذ قرارات إقتصادية رشيدة	61	2,70	,558
توضح مساهمة كل وظيفة من الوظائف التشغيلية والإستثمارية والتمويلية في تغير الخزينة	61	2,52	,648
تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقدير أثر هذه الأنشطة على المركز المالي	61	2,64	,606
تساعد قائمة تدفقات الخزينة في تقييم درجة المرونة المالية للمؤسسة	61	2,85	,401
توضح كيفية تمويل خزينة الاستغلال من خلال مجموع الاستثمارات المادية والمالية	61	2,56	,696
المحور 1	61	2,6721	,27772
Valid N (listwise)	61		

الملحق رقم 13 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الثاني

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
يتم الإفصاح عن جميع بنود عناصر قائمة تدفقات الخزينة بشكل تام	61	2,70	,558
تساهم قائمة تدفقات الخزينة في توفير المعلومات المفيدة. لتخذي القرار	61	2,70	,527
تقدم قائمة تدفقات الخزينة إفصاحات كافية وملائمة في الوقت المناسب	61	2,61	,640
تقدم معلومات عن مقبوضات ومدفوعات النقدية	61	2,77	,529
تقدم معلومات شاملة عن وضع السيولة	61	2,80	,440
توفر معلومات إضافية عن الأصول والخصوم والأموال الخاصة	61	2,30	,715
توفر معلومات مفيدة للمستثمرين عن أنشطة المؤسسة	61	2,46	,765
تساعد في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية للمؤسسة	61	2,56	,592
مساعدة في اتخاذ القرارات المتعلقة بمصادر التمويل	61	2,79	,520
معرفة قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها	61	2,84	,416
المحور 2	61	2,6525	,26684
Valid N (listwise)	61		

الملحق رقم 14 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الثالث

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
تبرز الفرق بين صافي الدخل وصافي التدفقات النقدية	61	2,69	,501
تقيم الجودة الربحية للمؤسسة	61	2,52	,622
تقدم معلومات مفصلة وواضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	61	2,61	,640
توضح مدى قدرة المؤسسة على سداد توزيع الأرباح والدائنين	61	2,36	,731
توفر معلومات تساعد على إجراء مقارنة بين شركات مماثلة	61	2,51	,674
سهولة الفهم من قبل مستخدمي البيانات المالية	61	2,85	,401
سهولة تحليل ما تفصح عنه من معلومات	61	2,67	,569
تمتاز بجهد ووقت وتكلفة أقل	61	2,43	,741
سهولة الإعداد	61	2,49	,622
توفر معلومات واضحة عن الوضعية المالية للمؤسسة	61	2,69	,593
المحور 3	61	2,5820	,30904
Valid N (listwise)	61		

الملحق رقم 15 : المتوسط الحسابي والانحراف المعياري لإجابات عينة المهنيين للمحور الرابع

Descriptive Statistics

	N	Mean	Std. Deviation
معرفة التغيرات التي تطرأ على الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية	61	2,72	,581
تقييم التغيرات التي تطرأ على الموجودات والهيكلة المالي للمؤسسة	61	2,74	,480
تبرز حالة المؤسسة من خلال الأنشطة الاستثمارية، هل هي في وضعية توسع أو انكماش	61	2,57	,670
مساعدة الدائنين لمعرفة هل المؤسسة قادرة على سداد ديونها	61	2,74	,545
توضيح السياسة المالية التي تتبعها إدارة المؤسسة	61	2,56	,719
مراقبة حركة التدفقات المالية ومستوى السيولة	61	2,90	,396
القدرة على التنبؤ بالإعسار المالي وخطر الإفلاس	61	2,70	,587
تعزز القدرة على مقارنة الأداء التشغيلي للوحدة	61	2,46	,697
معرفة فعالية السياسة الاستثمارية للمؤسسة	61	2,64	,578
معرفة مقدرة المؤسسة على توزيع أرباحها	61	2,56	,671
المحور 4	61	2,6590	,30187
Valid N (listwise)	61		

الملحق رقم 16 : نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الأولى

Group Statistics

	العينة	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
المحور 1	مهنين	61	2,6721	,27772	,03556
	أكاديميين	27	2,7490	,32989	,06349

Independent Samples Test

	Levene's Test for Equality of Variances	t-test for Equality of Means								
		F	Sig.	T	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
									Lower	Upper
المحور 1	Equal variances assumed	,864	,355	-1,129	86	,262	-,07684	,06807	-,21215	,05847
	Equal variances not assumed			-1,056	43,036	,297	-,07684	,07277	-,22358	,06990

الملحق رقم 17 : نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الثاني

Group Statistics

	العينة	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
المحور 2	مهنين	61	2,6525	,26684	,03417
	أكاديميين	27	2,6074	,41872	,08058

Independent Samples Test

	Levene's Test for Equality of Variances		t-test for Equality of Means							
	F	Sig.	T	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference		
								Lower	Upper	
المحور 2	Equal variances assumed	4,105	,046	,608	86	,545	,04505	,07407	-,10219	,19230
	Equal variances not assumed			,515	35,688	,610	,04505	,08753	-,13251	,22262

الملحق رقم 18 : نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الثالثة

Group Statistics

	العينة	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
المحور 3	مهنين	61	2,5820	,30904	,03957
	أكاديميين	27	2,4963	,42379	,08156

Independent Samples Test

	Levene's Test for Equality of Variances		t-test for Equality of Means							
	F	Sig.	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference		
								Lower	Upper	
المحور 3	Equal variances assumed	3,312	,072	1,066	86	,289	,08567	,08038	-,07412	,24546
	Equal variances not assumed			,945	38,749	,350	,08567	,09065	-,09772	,26907

الملحق رقم 19 : نتائج اختبار (T-Test) الخاصة بالفرضية الرابعة

Group Statistics

	العينة	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
المحور 4	مهنيين	61	2,6590	,30187	,03865
	أكاديميين	27	2,5630	,46752	,08997

Independent Samples Test

	Levene's Test for Equality of Variances	t-test for Equality of Means								
		F	Sig.	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Difference	Std. Error Difference	95% Confidence Interval of the Difference	
									Lower	Upper
المحور 4	Equal variances assumed	8,950	,004	1,154	86	,252	,09605	,08323	-,06941	,26151
	Equal variances not assumed			,981	35,951	,333	,09605	,09792	-,10256	,29466

الملحق رقم 20 : الاساتذة المحكمين للإستبيان

طريقة الإتصال	الاسم واللقب
مقابلة شخصية	سويسي هواري
مقابلة شخصية	بلخير بكاري
مقابلة شخصية	كحلي سلمة

الفهرس

الفهرس

III.....	الإهداء
IV.....	الشكر
V.....	الملخص
VI.....	قائمة المحتويات
VII.....	قائمة الجداول
VIII.....	قائمة الأشكال
IX.....	قائمة الملاحق
X.....	قائمة الاختصارات والرموز
ب.....	مقدمة
2.....	الفصل الأول : الإطار النظري للدراسة
3.....	المبحث الأول : عموميات حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي
3.....	المطلب الأول : ماهية قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي
3.....	الفرع الأول: قائمة تدفقات الخزينة
6.....	الفرع الثاني: الإفصاح المحاسبي
8.....	المطلب الثاني : كفيات الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة
8.....	الفرع الأول : طرق إعداد قائمة تدفقات الخزينة
10.....	الفرع الثاني : شروط ومتطلبات الإفصاح المحاسبي عن البيانات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة
11.....	المبحث الثاني : الدراسات السابقة لموضوع الدراسة
11.....	المطلب الأول : الدراسات العربية
16.....	المطلب الثاني : الدراسات الاجنبية
20.....	الفصل الثاني : الدراسة الميدانية
21.....	المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية
21.....	المطلب الأول : الطريقة المستخدمة في الدراسة الميدانية

21	الفرع الأول : مجتمع وعينة الدراسة
22	الفرع الثاني : متغيرات وبيانات الدراسة
22	المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة الميدانية
22	الفرع الأول : الأدوات المستخدمة في جمع المعلومات
24	الفرع الثاني : البرامج و الأدوات الإحصائية المستخدمة في الدراسة الميدانية
25	المبحث الثاني : عرض نتائج الدراسة ومناقشتها
25	المطلب الأول : عرض نتائج الدراسة
25	الفرع الأول : التحليل الوصفي للخصائص الديموغرافية لعينة الدراسة
32	الفرع الثاني : عرض نتائج فرضيات الدراسة
39	المطلب الثاني : تحليل وإختبار مناقشة نتائج الدراسة الميدانية
39	الفرع الأول : تحليل نتائج الدراسة الميدانية
42	الفرع الثاني : إختبار ومناقشة نتائج الدراسة
51	خاتمة
55	قائمة المراجع
60	قائمة الملاحق
75	الفهرس