

جامعة قاصدي مرباح - ورقلة
كلية العلوم الاقتصادية و التجارية و علوم التسيير
قسم العلوم التجارية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي
الميدان: علوم الاقتصادية، علوم التسيير وعلوم التجارية
الشعبة: علوم مالية ومحاسبية
التخصص: دراسات محاسبية وجبائية معمقة
من إعداد الطالبة: نور الهدى بن منصور
بعنوان:

أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي
دراسة حالة في المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI بولاية ورقلة
للفترة (2011 إلى 2013)

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ 2015/05/26

أمام اللجنة المكونة من السادة:
الدكتور/...خير الدين قريشي... (الدرجة العلمية-جامعة قاصدي مرباح) رئيسا
الأستاذ/...عصام بوزيد... (الدرجة العلمية-جامعة قاصدي مرباح) مشرفا
الدكتور/...لمياء عماني... (الدرجة العلمية-جامعة قاصدي مرباح) مناقشا

السنة الجامعية 2015/2014

الإهداء

رائع أن نقطف ثمار جهدا دام سنوات والأروع أن تهديها لمن ساعدك على الوصول إلى من

تدفع يديها متضرعة

بدعاؤها خوفا من فقلي وأملا في نجاحي وإلى من تحملت كل الصاعب للوصول إلى المستوى
الذي أنا فيه أمي العزيزة حفظها الله وأطال عمرها وإلى من كان سببا في نجاحي وتفوقتي أبي

العزیز الذي كان أملي في الحياة أطال عمره وحفظه الله.

وإلى إخواني وأخواتي العزيزات وكل العائلة.

وأهدي هذا العمل إلى رفيقات عمري حميدة و خولة وعائشة ونجوى وحليمة وإيمان وسمية
ونادية وزميلي علي بوزيت و كل زملائي وزميلاتي في الدراسة وكل دفعة دراسات محاسبية و
جباية معمقة .

كما أهدى كائن عملي إلى جميع عمال المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI وخاصة عزيزي
الماشمي.

وإلى كل من علمني حرفه طيلة فترة دراستي من التعليم الابتدائي إلى الجامعي أساتذتي الكرام
وإلى أستاذي المشرف.



الشكر

الحمد لله رب العالمين والصلاة على أشرف المرسلين.

لقول الله تعالى: "لئن شكرتم لأزيدنكم..." أشكر الله عز وجل على نعمة الحياة وكسبي عقلا أفكر

به وصحة بدني لأكون قادرا على إتمام بحثي

كما أتقدم جزيل شكري إلى أبي الذي جاهد لوصولي ونجاحي في الدراسة وأشكر خاصة أستاذي

المشرف وإلى جميع الأساتذة على توجيههم ونصائحهم.

وإلى كل عمال مكتبة الجامعة قاصدي مرابع

إلى كل الأسرة الجامعية

إلى من كان له كل الفضل والشكر

لله الذي زودني بنعمة العلم.

الملخص:

تعالج هذه الدراسة أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي SCF، وذلك من خلال إبراز أهمية قائمة تدفقات الخزينة التي عالجها المعيار السابع IAS مقارنة مع القوائم المالية وأهميتها في تفعيل الإفصاح المحاسبي في هذه الأخيرة .

بعد استعراضنا لبعض المفاهيم العامة لقائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي ثم انتهجنا لدراسة حالة في المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI التي تمثلت في إعداد قائمة تدفقات الخزينة مروراً بالميزانية المالية وجدول حسابات النتائج بالاعتماد على أسلوب المقابلة والملاحظة، حيث تعتبر أداة من أدوات الإفصاح المحاسبي والتحليل المالي.

كما لخصت الدراسة مجموعة من النتائج والمتمثلة في أن المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية تطبق الطريقة المباشرة لإعداد قائمة تدفقات الخزينة وذلك طبقاً لما ينص عليه النظام المحاسبي المالي، حيث أن المؤسسة شهدت وضعياً مالياً جيداً خلال السنوات المدروسة من 2011 إلى 2013 وذلك لقيامها بجميع الإفصاحات اللازمة مما يجعلها قادرة على تمويل احتياجاتها المستقبلية.

الكلمات المفتاحية: قائمة تدفقات الخزينة، الإفصاح المحاسبي، الطريقة المباشرة، الطريقة غير المباشرة، النظام المحاسبي المالي، القوائم المالية.

Summary:

This study addressed the importance of the list of treasury flows in strengthening the accounting disclosure in the financial statements under financial accounting system SCF, through highlighting the importance of the list of treasury flows addressed by the seventh standard IAS compared with the financial statements and their importance in activating the accounting disclosure in the latter.

After our review of some of the general concepts of the list of the treasury flows and accounting disclosure then Anthajna to study the situation in the National Foundation for industrial vehicles SNVI which was to prepare a list of the treasury flows through the financial budget and schedule of accounts results based on the interview method and observation, which is a tool of the disclosure of accounting and financial analysis tools. The study also outlined a set of results of the National Foundation for industrial vehicles apply direct way to prepare a list of treasury flows in accordance as provided in the financial accounting system, as the institution had been a good financial status during the studied years from 2011 to 2013 and then for having all the disclosures required for making it able to finance future needs.

Key words: List of treasury flows, accounting disclosure, Direct method, Indirect method, financial accounting system, the financial statements.

قائمة المحتويات

الصفحة	العنوان
VI	الإهداء
VI	الشكر
VI	الملخص
VI	قائمة المحتويات
VI	قائمة الجداول
VI	قائمة الأشكال
VI	قائمة الملاحق
VI	قائمة الاختصارات والرموز
ب	مقدمة
2	الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية
3	المبحث الأول: الأدبيات النظرية
12	المبحث الثاني: الدراسات السابقة
17	الفصل الثاني: دراسة حالة في المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI بورقلة
18	المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة
21	المبحث الثاني: عرض ومناقشة النتائج
50	الخاتمة
53	قائمة المصادر والمراجع
56	قائمة الملاحق
72	الفهرس

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	الرقم
9	قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة	الجدول رقم (1-1)
11	قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة	جدول رقم (2-1)
22	الميزانية المالية لسنة 2011	جدول رقم (1-2)
23	الميزانية المالية المختصرة 2011	جدول رقم (2-2)
24	الميزانية المالية لسنة 2012	جدول رقم (3-2)
26	الميزانية المالية المختصرة لسنة 2012	جدول رقم (4-2)
27	الميزانية المالية لسنة 2013	جدول رقم (5-2)
29	الميزانية المالية المختصرة لسنة 2013	جدول رقم (6-2)
30	رأس المال العامل للسيولة للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (7-2)
31	احتياجات رأس المال العامل للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (8-2)
31	الخزينة للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (9-2)
32	نسبة التمويل الدائم للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (10-2)
32	نسبة التمويل الخاص للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (11-2)
32	نسبة الاستقلالية المالية للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (12-2)
33	نسبة قابلية للسداد للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (13-2)
33	نسبة سيولة الأصول للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (14-2)
34	نسبة السيولة العامة للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (15-2)
34	نسبة السيولة المختصرة للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (16-2)
34	نسبة السيولة الحالية للفترة (2011 إلى 2013)	جدول رقم (17-2)
35	جدول حسابات النتائج لسنوات 2011 / 2012 / 2013	جدول رقم (18-2)
38	المؤشرات المالية المستخلصة من جدول حسابات النتائج للفترة 2011 إلى 2013	جدول رقم (19-2)
39	قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة للفترة (2011 / 2012 / 2013)	جدول رقم (20-2)
42	قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة للفترة (2011 / 2012 / 2013)	جدول رقم (21-2)
44	كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	جدول رقم (22-2)
44	نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى المبيعات	جدول رقم (23-2)
44	نسبة تغطية فوائد الديون	جدول رقم (24-2)
44	نسبة تغطية النقدية	جدول رقم (25-2)

قائمة الأشكال

الصفحة	العنوان	الرقم
5	مكونات قائمة تدفقات الخزينة	الشكل (1-1)
19	الهيكل التنظيمي للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية وحدة 840 ورقلة	الشكل رقم (1-2)
20	متغيرات الدراسة	الشكل رقم (2-2)

قائمة الملاحق

الصفحة	العنوان	الرقم
57	جدول الأصول لسنة 2011	1
58	جدول الخصوم لسنة 2011	2
59	جدول حسابات النتائج لسنة 2011	3
60	قائمة تدفقات الخزينة لسنة 2011	4
62	جدول الأصول لسنة 2012	5
63	جدول الخصوم لسنة 2012	6
64	جدول حسابات النتائج لسنة 2012	7
66	قائمة تدفقات الخزينة لسنة 2012	8
67	جدول الأصول لسنة 2013	9
68	جدول الخصوم لسنة 2013	10
69	جدول حسابات النتائج لسنة 2013	11
71	قائمة تدفقات الخزينة لسنة 2013	12

قائمة الاختصارات والرموز

اللغة العربية	اللغة الأصلية	الاختصار/ الرمز
النظام المحاسبي المالي	Système Comptable financier	SCF
المعايير المحاسبية الدولية	International Accounting Standards	IAS
مجلس المحاسبة المعايير الدولية	International Accounting Standards Board	IASB

مقدمة

المقدمة العامة:

أ. توطئة:

لقد مرت المحاسبة المالية في الجزائر بعدة مراحل من انتهاجها للمخطط المحاسبي الوطني PCN الذي تم اعتماده سنة 1975 حيث أُنحَا اعترفته كافي لحل المشاكل وتفسيراً للتساؤلات التي تحير مستخدمي القوائم المالية، بالرغم من أنه قائم على فكر الاستعمار الفرنسي ولكنه لا يتعاطى مع جميع المقاييس العالمية لعرض القوائم المالية، التي تسمح لمستخدمي هذه الأخيرة الحصول على معلومات واضحة خالية من تضليل قابلة للفهم، مما جعل الجزائر إعادة النظر في المخطط المحاسبي الوطني لعدم احتمالها على الشفافية والتوحيد المحاسبي وذلك بتطويره بانتقالها إلى النظام المحاسبي المالي SCF المستمد من المعايير المحاسبية الدولية IAS/IFRS و الذي صدر سنة 2007 وذلك طبقاً للقانون 07-11 المؤرخ في 25 نوفمبر 2007، كما تبنته الجزائر سنة 2010 حيث كان لهذا النظام دور كبير في تنظيم المعلومات المالية وتقديم تقارير تعكس الصورة الحقيقية للحالة المالية المادية للمؤسسة في نهاية السنة وقابلة للفهم وذات مصداقية وشفافية تساعد مستخدمي القوائم المالية، ومواتية للمقاييس الدولية باحتواء القوائم المالية على معلومات صادقة ومفهومة وذات إفصاح محاسبي .

بر قائمة تدفقات الخزينة من بين القوائم المالية التي جاء بها النظام المحاسبي المالي التي تتعلق بنقدية المؤسسة والتي لا يمكن لأي من القوائم الأخرى تحديدها والتي خصص لها معيار محاسبي دولي وهو المعيار رقم (07) الذي قام بتحديد التدفقات النقدية الداخلة والتدفقات النقدية الخارجة من المؤسسة وعليه فالمعلومات التي تحتويها هذه القائمة تكون أكثر دقة وموضوعية للمسیر المالي .

ب. طرح الإشكالية: من خلال ما سبق يتبادر لنا طرح الإشكالية التالية:

ما مدى فعالية إدراج قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي؟

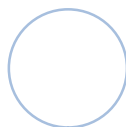
نقسم الإشكالية إلى إشكاليات فرعية:

1. ما هي أهمية قائمة التدفقات النقدية مقارنة مع القوائم المالية الأخرى؟
2. إلى أي مدى تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي؟
3. هل تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفير المعلومات مقارنة بالطريقة غير المباشرة؟

ت. الفرضيات:

من خلال الإشكاليات يمكننا أن نفترض بعض الفرضيات:

1. إن قائمة التدفقات الخزينة لها أهمية كبيرة فهي مكملة للقوائم المالية؛



2. تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي؛

3. تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفير المعلومات مقارنة بالطريقة غير المباشرة.

ث. أسباب اختيار الموضوع :

1. أهمية الموضوع في المحاسبة؛

2. الرغبة الشخصية في دراسة المواضيع الجديدة للاستفادة في هذا المجال؛

3. الرغبة في دراسة التغيرات التي جاءت بها المعايير المحاسبية.

ج. أهداف الدراسة:

تسعى هذه الدراسة إلى تحقيق الأهداف التالية:

1. التعريف بقائمة تدفقات الخزينة؛

2. تطبيق النظام المحاسبي المالي على جدول تدفقات النقدية؛

3. تقديم الإفصاحات المتعلقة بقائمة تدفقات الخزينة؛

4. معرفة الطريقة الأمثل لإعداد قائمة تدفقات الخزينة.

ح. أهمية الدراسة:

نظرا لأهمية الموضوع في المحاسبة يمكننا من معرفة قائمة تدفقات الخزينة وما جاءت به من إفصاحات وذلك اعتمادا على المعيار

IAS 07 الذي يعتبر من البنين المعايير المحاسبية التي تعالج موضوع قائمة تدفقات الخزينة.

خ. حدود الدراسة:

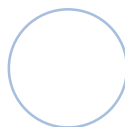
تتمثل الحدود الزمنية للدراسة في شهر مارس لسنة 2015، أما الحدود المكانية تتمثل في مدينة ورقلة، وذلك من خلال

دراسة حالة بالمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI .

د. منهج البحث والأدوات المستخدمة:

لقد اتبعنا في هذه الدراسة المنهج التحليلي الوصفي فيما يخص الجانب النظري، وذلك من خلال إبراز مفهوم و أهمية

الموضوع وتحليله تحليل دقيق، اعتمادا على المعلومات المجمعة .



وفيما يخص الجانب التطبيقي اتبعنا منهج دراسة حالة بتطبيق الدراسة على المؤسسات الاقتصادية الجزائرية، باستخدام المقابلة الشخصية والملاحظة و الوثائق المقدمة من المؤسسة.

ذ. صعوبات الدراسة:

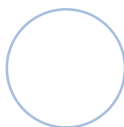
- الصعوبات التي واجهتنا في إعداد البحث هي :
1. عدم تزويدنا بالمعلومات الكاملة من قبل المؤسسة؛
 2. ضيق الوقت؛
 3. عدم تعيين برنامج خاص لمقابلة الأستاذ المشرف.

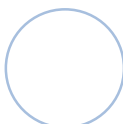
ه. هيكل الدراسة:

لقد تناولنا في هذا الموضوع فصلين وكل فصل له مبحثين، بحيث في كل مبحث مطلبين.

الفصل الأول يتعلق بالإطار النظري والتطبيقي للموضوع، فالمبحث الأول يتضمن مفاهيم عامة حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي، حيث المطلب الأول يتعلق بقائمة تدفقات الخزينة أما المطلب الثاني يتعلق بالإفصاح المحاسبي، وفيما يخص المبحث الثاني يتضمن الدراسات السابقة، حيث إن المطلب الأول يتضمن الدراسات العربية والأجنبية أما المطلب الثاني ما يميز هذه الدراسة بالدراسات السابقة.

أما فيما يخص الفصل الثاني يتعلق بدراسة حالة في المؤسسة، فالمبحث الأول يتضمن الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة، حيث المطلب الأول يتعلق بطريقة جمع البيانات، أما المطلب الثاني يتعلق بالأدوات المستخدمة في الدراسة، وفيما يخص المبحث الثاني يتضمن عرض النتائج ومناقشة الدراسة، حيث أن المطلب الأول يحتوي على عرض نتائج الدراسة والمتمثلة في الميزانية المالية وجدول حسابات النتائج وقائمة تدفقات الخزينة أما المطلب الثاني يحتوي على مناقشة نتائج الدراسة المتمثلة في تحليل التقارير المالية محل الدراسة والنتائج المتوصل لها.





الفصل الأول

الأدبيات النظرية والتطبيقية

تمهيد:

تعتبر قائمة تدفقات الخزينة من أهم القوائم المالية بحيث إن لها أهمية كبيرة في المؤسسات الاقتصادية، وذلك لضرورة استخدام لوماتها التي تم الإفصاح عنها من طرف المسير المالي في التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية، واتخاذ القرارات وتحقيق أهداف المؤسسة.

سنحاول من خلال هذا الفصل التطرق إلى الجانب النظري فيما يخص قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي وهذا في المبحث الأول، إما المبحث الثاني سنقوم بعرض الجانب التطبيقي فيما يخص الدراسات السابقة للموضوع وما يميزه عن هذه الدراسات، حيث تم تقسيمه كما يلي:

المبحث الأول: الأدبيات النظرية

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية

المبحث الأول: الأدبيات النظرية

من خلال هذا المبحث سنشير إلى مفاهيم أساسية حول قائمة تدفقات الخزينة وذلك على مستوى المطلب الأول، أما المطلب الثاني سنتطرق أيضا إلى المفاهيم الأساسية حول الإفصاح المحاسبي و الإفصاحات التي جاء بها المعيار السابع IAS .

المطلب الأول: مفاهيم عامة حول قائمة تدفقات الخزينة

سنحاول في هذا المطلب التطرق إلى مفهوم قائمة تدفقات الخزينة في الفرع الأول، أما الفرع الثاني أهدافها والفرع الثالث أهميتها ومكوناتها.

الفرع الأول: مفهوم قائمة تدفقات الخزينة

، قائمة تدفقات الخزينة لها عدة تعاريف فهناك من عرفها على أنها " جدول يشرح كيفية تغير الخزينة ويظهر التدفقات التي تشرح الميكا نيزمات المالية للمؤسسة، ومساهمة كل وظيفة في التغير الإجمالي للخزينة " ¹.

وتعرف على أنها " قائمة سنوية تعد استنادا إلى الأساس النقدي ، وخلصتها إظهار التغير في النقود وأشباه النقود بين أول مدة وآخرها " ².

وتعرف على أنها " وثيقة شاملة وكاملة تفسر تغيرات تدفقات خزينة المؤسسة خلال فترة معينة " ³.

ومن خلال التعاريف السابقة يمكننا استخلاص التعريف التالي:

هي عبارة عن قائمة تضم جميع المتحصلات والمدفوعات النقدية وصافي التغير في النقدية للأنشطة الرئيسية [أنشطة التشغيل، أنشطة الاستثمار، أنشطة التمويل] لمؤسسة اقتصادية خلال فترة زمنية معينة، كما تساعد على اتخاذ القرارات المتعلقة بالتمويل.

الفرع الثاني: أهداف قائمة تدفقات الخزينة

لقائمة تدفقات الخزينة عدة أهداف نذكر منها ما يلي:

- إظهار كيفية تغير الخزينة من دورة لأخرى من خلال ثلاث وظائف أساسية؛⁴
- أداة مساعدة على اتخاذ القرارات المتعلقة بالتمويل؛⁵

¹ زغيب مليكة ، بوشنقير ميلود "التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد"، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2011، ص 136.

² قدة محمد لعروسي، أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2014، ص 3.

³ أمال بالحمو، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام قائمة تدفقات الخزينة، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2012، ص 10.

⁴ قدة محمد لعروسي، المرجع السابق، ص 137.

⁵ يوسف قريشي، إلياس قريشي، "التسيير المالي (الإدارة المالية)"، الجزء الثاني، أجوبة، تمارين وحلول، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الأردن، 2011، ص 171.

- إعطاء معلومات ذات أهمية عن التدفقات النقدية الداخلة والخارجة في المؤسسة خلال مدة زمنية معينة؛¹
- توفير معلومات عن النقدية المستلمة والمدفوعات من قبل المؤسسة؛²
- توقع التدفقات النقدية المستقبلية.³

الفرع الثالث: أهمية ومكونات قائمة التدفقات الخزينة

1 - أهمية قائمة تدفقات الخزينة:

لدى قائمة تدفقات الخزينة أهمية كبيرة تتمثل في أنها تسمح ب:

- قياس مدى قدرة المؤسسة على توليد التدفقات النقدية تبعا للدورات الرئيسية لنشاطها؛
- قياس آثار التدفقات النقدية الاستثمارية والتمويلية على الربحية ابراز درجة المرونة المالية لدى المؤسسة ؛⁴
- القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية؛
- توفر قائمة تدفقات الخزينة تحليل تاريخي لأداء المؤسسة يساعد في التعرف على جوانب القوة والضعف فيها؛⁵
- تؤثر قدرة الوحدة الاقتصادية في تحقيق تدفقات نقدية ملائمة في قدرتها على سداد التوزيعات والفوائد، ومن ثم في القيمة السوقية للاستثمارات.⁶

2 - مكونات قائمة تدفقات الخزينة:

تتكون قائمة تدفقات الخزينة من 03 أنشطة أساسية تتمثل فيما يلي:

أ- تدفقات الأنشطة التشغيلية:

- التدفقات الناتجة عن الأنشطة التشغيلية هي " التدفقات النقدية الناتجة عن النشاط الرئيسي المحقق للإيراد في المؤسسة ، بالإضافة إلى الأنشطة الأخرى التي تمثل أنشطة الاستثمار أو التمويل ".⁷
- كما تعرف أيضا على أنها " التدفقات النقدية التي تنشأ من أنشطة التشغيل ، تتمثل بصفة رئيسية في الأنشطة الإنتاجية المولدة للمدخل والتي تنتج بصفة عامة من المعاملات والأحداث المحددة لنتيجة العام من الربح أو الخسارة ".⁸

ب- تدفقات الأنشطة الاستثمارية:

¹ محمد الأمين خنيوة، فعالية إدارة التدفقات النقدية من خلال أدوات السوق النقدي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة قسنطينة، الجزائر، 2008، ص 167.

² <http://islamfin.go-forum.net/t3115-topic>

³ فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة ورقلة، الجزائر، 2013، ص 05.

⁴ محمد صالح، استخدام جدول تدفقات الخزينة في التقييم المالي قصير الأجل، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة ورقلة، الجزائر، 2014، ص 4.

⁵ سوزان عطا درغام، العلاقة بين التدفقات النقدية وعودات الأسهم وفق المعيار المحاسبي الدولي (07) ، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة ،فلسطين، 2008، ص 47.

⁶ قويدري مريم، دراسة وتحليل جدول تدفقات الخزينة وفق النظام المحاسبي المالي على ضوء المعيار المحاسبي الدولي (07) ، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة ورقلة، الجزائر، 2012، ص 4.

⁷ قليل نبيل، أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة باتنة، الجزائر، 2012، ص 103.

⁸ بن خليفة حمزة، دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة بسكرة، الجزائر، 2013، ص 17.

التدفقات الناتجة عن الأنشطة الاستثمارية هي " أنشطة اقتناء واستبعاد الأصول طويلة الأجل والاستثمارات الأخرى التي لا تدخل في حكم النقدية ، فالنشاط الاستثماري يتأثر بالتدفقات المتعلقة بالاستثمارات طويلة الأجل والاستغناء عنها ".¹

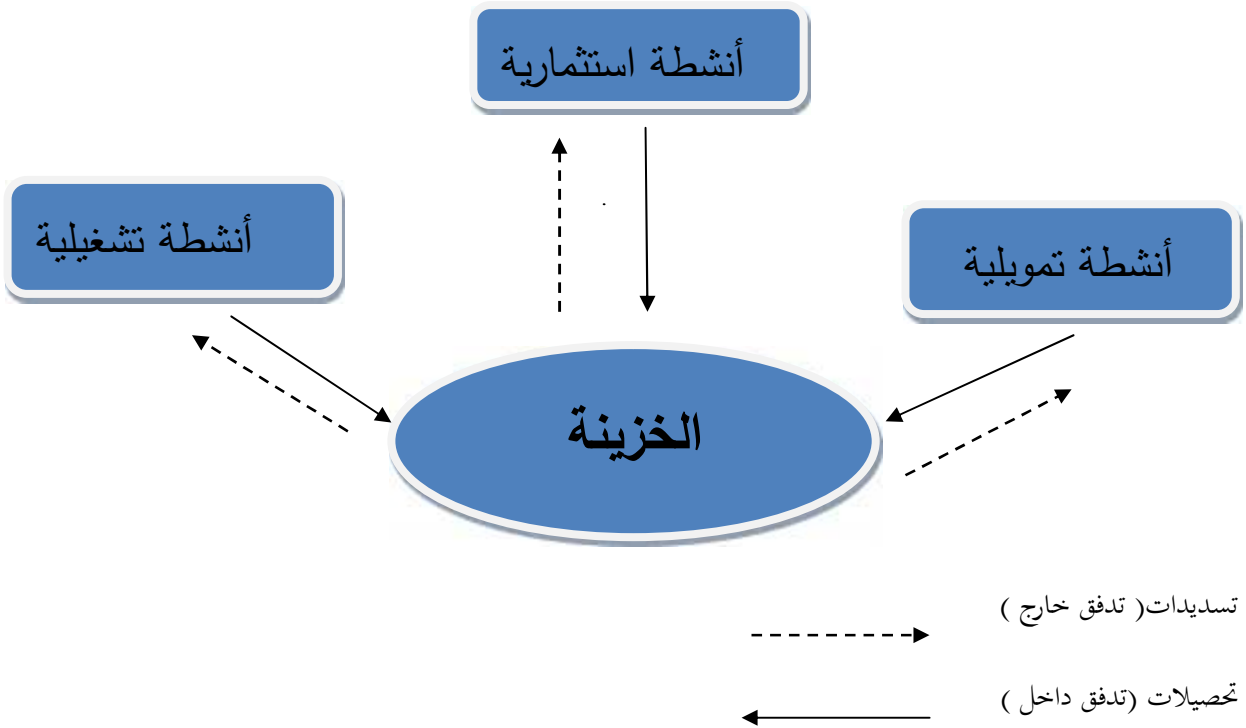
تدفق خزينة الاستثمار تتمثل في الفرق بين حيازة الاستثمارات والتنازل عنها، ويمكن قياسه باستخدام تدفق الخزينة المتاح الذي يقيس قدرة المؤسسة على تمويل استثمارها اعتماداً على تدفق خزينة الاستغلال.²

ج - تدفقات الأنشطة التمويلية:

التدفقات الناتجة عن الأنشطة التمويلية تعرف على أنها " الأنشطة التي تقوم بها المؤسسة ويترتب عليها تغيرات في حجم وهيكل حقوق الملكية أو في حجم وهيكل الاموال المقترضة ".³

وتعرف على أنها " الأموال التي جمعتها المؤسسة من مصادر خارجية وتعتمزم استخدامها لتغطية الاحتياجات المالية الداخلية، وتتجزأ الى دورة الاستدانة ودورة رأس المال ".⁴

الشكل (1-1): يمثل مكونات قائمة تدفقات الخزينة



المصدر: يوسف قريشي، إلياس قريشي، " التسيير المالي " (الادارة المالية) ، الجزء الاول (دروس وتطبيقات)، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الأردن 2011 ص 139 .

¹ سالمى محمد الدينوري، قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة باتنة، الجزائر، 2009، ص 91.

² عمر عبد الحميد محمد العلمي، قائمة التدفقات النقدية كأداة للتنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة القاهرة، مصر، 2010، ص 38.

³ يوسف قريشي، إلياس قريشي، "نفس المرجع" ، ص 171.

⁴ أ.ب. سعود جايد العامري، "المحاسبة الدولية"، منهج علمي للمشاكل المحاسبية وحلولها، الطبعة الأولى، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، 2010، ص 479.

المطلب الثاني: مفاهيم عامة حول الإفصاح المحاسبي

من خلال هذا المطلب سنحاول التطرق إلى أربعة فروع، الفرع أول يتمثل في مفهوم الإفصاح المحاسبي أما الفرع الثاني أهداف الإفصاح المحاسبي و الفرع الثالث أنواع وأهمية الإفصاح المحاسبي، أما الفرع الرابع يتمثل في طرق الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة.

الفرع الأول: مفهوم الإفصاح المحاسبي

ينطلق مفهوم الإفصاح من أعراض القوائم المالية التي تتطور بشكل جوهري حول توفير المعلومات المحاسبية الملائمة للفتات المستخدمة لهذه القوائم في اتخاذ القرارات الاقتصادية ومالية وإدارية واجتماعية وغيرها ذات علاقة مباشرة بالمؤسسة التي تعتبر مصدر للبيانات.

للإفصاح المحاسبي عدة تعاريف، فقد عرفه مونترز (moontiz) بأنه " يتعين على التقارير المحاسبية إن تفصح عن جميع المعلومات الضرورية الكفيلة بجعلها غير مطلقة"¹

كما يعرف أيضا " إضاح المعلومات ذات الطبيعة العامة التي يتعين إيضاحها حتى لا تكون القوائم المالية مضللة"² وتعرف أيضا " الإعلام المحاسبي الذي يمد الآخرين بالمعلومات الكافية والملائمة التي تسهم مساهمة فعالة في عمليات التنبؤ وتقدير الموقف ووضع إستراتيجية مستقبلية"³

كما يعرف " إظهار كل المعلومات في القوائم المالية والتقارير المحاسبية بلغة مفهومة للقارئ دون لبس أو تضليل "⁴ ويعرف أيضا 'هو تقديم البيانات والمعلومات إلى المستخدمين بشكل ومضمون صحيح ولائم لمساعدتهم على اتخاذ القرارات"⁵ من التعاريف السابقة يمكننا استخلاص التعريف التالي :

الإفصاح المحاسبي هو عبارة عن عرض للمعلومات المحاسبية للقوائم المالية بشكل واضح ومفهوم ودقيق للجهات المستخدمة للقوائم المالية لمساعدتهم في اتخاذ القرارات المناسبة للمؤسسة.

¹ حسين عبد الجليل آل غزوي، الإفصاح المحاسبي في ضوء المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الأكاديمية العربية في الدنمارك، السعودية، 2009، ص 11
² فائز زهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كأداة للإفصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة لمستخدمي القوائم المالية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة، فلسطين، 2005، ص 44.
³ عمر محمد مسلم الخواطة، قياس مدى تحقيق الإفصاح في التقارير المالية المنشورة للشركات الصناعية المساهمة العامة المتداولة في سوق عمان المالي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة الشرق الأوسط، الأردن 2010، ص 18.
⁴ قدة محمد لعروسي، المرجع السابق، ص 7.

⁵ <https://finalaa.wordpress.com/2014/04/04>

الفرع الثاني : أهداف الإفصاح المحاسبي

يهدف الإفصاح المحاسبي إلى ما يلي:

- عرض القوائم المالية إلى المستثمرين بصورة خالية من التشويش والتضليل في هذه القوائم ومعرفة المركز المالي للمؤسسة؛
- معرفة الوضع المالي للمؤسسة من الناحية الاستثمارية ومعرفة مدى جدوى الاستثمار في هذه المؤسسات؛
- سرد جميع المعلومات التي يجب أن تتضمنها القوائم المالية للمؤسسة لتكون مفيدة لمستخدمي هذه القوائم؛
- طبيعة المعلومات التي يجب أن تحتويها القوائم المالية التي يحتاج إليها من يستخدمون هذه القوائم المالية بصفة أساسية.¹

الفرع الثالث: أنواع وأهمية الإفصاح المحاسبي**1 - أنواع الإفصاح المحاسبي:**

تتمثل أنواع الإفصاح المحاسبي كما يلي:

- أ- **الإفصاح الكامل:** يشير إلى مدى شمولية التقارير المالية وأهميتها لأيّة معلومات ذات أثر محسوس على القارئ لكن مفهوم الكمال غير ممكن حالياً.
- ب - **الإفصاح التقييفي (الإعلاني):** هو التحول نحو المطالبة بالإفصاح عن المعلومات الملائمة لاتخاذ القرارات مثل الإفصاح عن التنبؤات المالية من خلال الفصل بين العناصر العادية وغير العادية في القوائم المالية.
- ج - **الإفصاح الكافي:** يشير الإفصاح الكافي إلى الحد الأدنى الواجب إظهاره من المعلومات.
- د - **الإفصاح الملائم:** هو الإفصاح الملائم لحاجة مستخدمي البيانات وظروف المؤسسة وطبيعة المؤسسة.
- هـ - **الإفصاح الوقائي:** ويعني أن التقارير المالية يجب أن يتم الإفصاح فيها عن كل ما يجعلها غير مضللة لأصحاب الشأن ويهدف الإفصاح الوقائي إلى حماية المجتمع المالي وبصفة خاصة المستثمر العادي الذي له قدرة محدودة على استخدام المعلومات المحاسبية.²
- و- **الإفصاح العادل:** ينطوي هذا النوع على قيد أخلاقي يستلزم المعاملة المتوازنة بين المستخدمين، إذا يتوجب إخراج القوائم المالية بالشكل الذي يضمن عدم ترجيح مصلحة فئة معينة على مصلحة فئات أخرى.³

¹ رولا كاسر لابقة، القياس و الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمصارف ودورها في ترشيد قرارات الاستثمار، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة تشرين، سوريا، 2008، ص 55.56.

² معتز برهان جميل العكر، أثر مستوى الإفصاح المحاسبي للبيانات المالية المنشورة على تداعيات الأزمة المالية في القطاع المصرفي الأردني، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة الشرق الأوسط، الأردن 2010، ص 14-15.

³ قدة محمد لعروسي، المرجع السابق، ص 10.

2 - أهمية الإفصاح المحاسبي:

تعد أهمية الإفصاح المحاسبي كمبدأ ثابت في إعداد التقارير المالية إلى كونه أحد الأسس الرئيسية التي تركز عليها المبادئ المحاسبية المتعارف عليها، تدعو هذه المبادئ إلى الإفصاح الكامل عن جميع المعلومات المحاسبية والمالية وغيرها من المعلومات المهمة ذات العلاقة بنشاط الجهة المعنية والواردة في بياناتها المالية وذلك لصالح المستفيدين الآخرين من هذه المعلومات.¹

تعد القدرة على إعداد ونقل ونشر المعلومات وتوصيلها إلى مختلف المستخدمين من أهم الأمور في العصر الحالي، إذ يعتبر مبدأ الإفصاح من أهم أعمدة الاقتصاد الحر في العصر الحديث.²

الفرع الرابع: طرق الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة

لقد جاء المعيار المحاسبي الدولي السابع (IAS 07) خاص بقائمة تدفقات الخزينة، بالإفصاحات التالية :

- يجب تصنيف التدفقات النقدية المتعلقة بالبنود غير العادية كأنها ناشئة عن الأنشطة التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية كما هو مناسب، والإفصاح عنها بشكل مفصل لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على فهم آثارها على التدفقات النقدية الحالية والمستقبلية للمؤسسة؛
- يجب على المؤسسة الإفصاح عن مكونات النقدية وما يعادلهما، والإفصاح عن تأثير أي تغير في سياسة تحديد مكونات النقدية وما يعادلهما؛
- يجب إن تسجل التدفقات النقدية التي تنشأ عن عمليات بالعملة الأجنبية حسب عملة المشروع (العملة الوطنية) التي تنشر بموجبها بياناتها المالية وذلك بتحويل مبلغ العملة الأجنبية إلى عملة المشروع باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ التدفق النقدي؛
- يجب الإفصاح بشكل مفصل عن التدفقات النقدية المتعلقة بالضرائب المدفوعة عن الدخل ، وأن يتم تصنيفها ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية؛³
- ينبغي على المؤسسة الإفصاح عن المكونات النقدية وما في حكمها وكما ينبغي عرض تسوية للمبالغ المبينة في قائمة التدفقات الخزينة مع العناصر المقابلة لها والتي تظهر في الميزانية؛
- قد تكون المعلومات الإضافية ضرورية لمستخدمي القوائم المالية من أجل تفهمهم للمركز المالي وسيولة المؤسسة أو يشجع الإفصاح عن هذه المعلومات، مع تعليق الإدارة على ذلك، ويتضمن هذا:
- ✓ مبلغ تسهيلات الاقتراض غير المسحوبة والتي قد تكون متاحة للأنشطة التشغيل المستقبلية ولتسوية الارتباطات الرأسمالية والإشارة إلى أية قيود على استخدام تلك التسهيلات؛

¹ أحمد نور، "الحاسبة المالية، القياس والتقييم والإفصاح المحاسبي وفق المعايير المحاسبية الدولية وعربية ومصرية"، الدار الجامعية، مصر، 2004، 791-792.

² د. زعدار أحمد، أ. سفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق المعايير المحاسبية الدولية (IAS/IFRS)، مجلة جامعة الجزائر، العدد 2010/07، ص 84.

³ A Kaddouri, A Mimech, (cours de comptabilité financière selon les norme IAS/IFRS le SCF 2007).Edition ENAG. Alger 2009.p105

- ✓ إجمالي مبالغ التدفقات من كل أنشطة التشغيل والاستثمار والتمويل والمتعلقة بالحقوق في المشروعات المشتركة المعروضة باستخدام التجمع النسبي للقوائم المالية؛
- ✓ إجمالي مبلغ التدفقات النقدية التي تمثل زيادات في طاقة التشغيل منفصلة عن التدفقات النقدية التي تكون مطلوبة للاحتفاظ بطاقة التشغيل؛
- كما يتم الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة من خلال طريقتين وهي طريقة مباشرة وطريقة غير مباشرة :

1 - الطريقة المباشرة:

تسمح الطريقة المباشرة بتوفير معلومات عن كمية المبيعات والمصروفات وبالتالي الإفصاح عن مصدر التحصيلات والتسديدات على أفضل نحو، وهذا مهم جدا لأنه يسمح بتقييم القيمة الاقتصادية للتدفقات الواردة من قائمة حسابات النتائج¹.

ويتم إعداد قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة بالشكل التالي :

الجدول رقم (1-1): قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة

الفترة من إلى

السنة المالية ن _ 1	السنة المالية ن	ملاحظة	البيان
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال تحصيلات المقبوضة من الزبائن المبالغ المدفوعة للموردين و المستخدمين الفوائد و المصايف المالية الأخرى المدفوعة الضرائب على النتائج المدفوعة
			تدفقات الخزينة قبل العناصر غير العادية(الاستثنائية)
			تدفقات الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية
			صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال(أ)
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار تسديدات لحيازة قيم ثابتة مادية و معنوية التحصيلات عن عمليات التنازل للقيم الثابتة المادية و المعنوية

¹ DFC G.Norme IAS/IFRS (que fait il faire ?.Comment s'y prendre ?).2^{eme} Edition d'organisation paris 2004/2005 p65.

			تسديدات لحيازة قيم ثابتة مالية التحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم ثابتة مالية الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة
			صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار(ب)
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم حصص الأرباح وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها التحصيلات المتأتية من القروض تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
			صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل(ج)
			تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات تغير الخزينة للفترة (أ + ب + ج)
			الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية
			الخزينة و معادلاتها عند إقفال السنة المالية
			تغير الخزينة خلال الفترة
			المقاربة مع النتيجة المحاسبية

المصدر: لجنة النشر م.ص.ز.ع، "النظام المحاسبي المالي SCF"، الطبعة الأولى، 2010 ص 86، 85.

2- الطريقة غير المباشرة :

هي الطريقة التي يسمح بإعدادها مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) وتنطلق من النتيجة الصافية كإجراء تصحيحات مع الأخذ بالحسبان ما يلي :

- ✓ آثار المعاملات غير النقدية مثل (الإهلاكات ، المؤونات) ؛
- ✓ الفروقات، التعديلات؛
- ✓ تأثير التدفقات النقدية الأخرى (الاستثمارية،التمويلية).

ويتم إعداد قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة بالشكل التالي:

الجدول رقم (1-2): قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة
الفترة من إلى

السنة المالية ن _ 1	السنة المالية ن	ملاحظة	البيان
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال صافي نتيجة السنة المالية تصحيحات (تسويات) ل: . الاهتلاكات و المؤونات . تغير الضرائب المؤجلة . تغير المخزونات . تغير الزبائن و حسابات الحقوق الأخرى . تغير الموردين و الديون الأخرى . نقص أو زيادة في قيمة التنازل الصافية من الضرائب
			تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (أ)
			تدفقات الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار تسديدات لحيازة قيم ثابتة التحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم ثابتة تأثير تغيرات محيط الإدماج (التجميع) (1)
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب)
			تدفقات الخزينة المتأتية من عمليات التمويل الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي إصدار قروض تسديد قروض
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل (ج)
			تغير الخزينة للفترة (أ + ب + ج)
			الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية الخزينة و معادلاتها عند إقفال السنة المالية تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1)
			تغير الخزينة خلال الفترة

المصدر: نصر الدين بالندير ، عمار بوشناف، "جدول تدفقات الخزينة " ، ملتقى دولي ، جامعة البليدة ، الجزائر ، 2009 ، ص 4 ، 5 .

المبحث الثاني: الأدبيات التطبيقية

المطلب الأول: الدراسات العربية والأجنبية

1 – الدراسات العربية:

• دراسة قليل نبيل، بعنوان "أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي"، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة الجزائر، سنة 2012

هذه الدراسة عبارة عن مذكرة لنيل شهادة ماجستير تبرز أهمية قائمة تدفقات الخزينة والمعلومات التي تقدمها والتي تعتبر ذات أهمية بالغة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية وبالتالي المساعدة في اتخاذ القرارات السليمة، كما هدف الدراسة إلى استعراض العام للمحاسبة وإبراز شكل، أسس ومحتوى أدوات الاتصال ونظم الإفصاح التي واكبتها، عرض وإبراز أهم نقائص المخطط المحاسبي الوطني PCN على مستوى القياس والإفصاح التي كانت من بين دواعي التحلي عنه. حيث توصلت هذه الدراسة إلى أن المخطط المحاسبي الوطني الذي كان يستجيب لاحتياجات فترة سابقة لا يساير الظروف الاقتصادية في الجزائر، كما تعد قائمة تدفقات الخزينة على الأساس النقدي بخلاف القوائم المالية الأخرى والتي تعد على أساس الاستحقاق وتسمح قائمة تدفقات الخزينة بتبويب التدفقات الخزينة حسب الدورة المولدة لها (دورة الاستغلال، دورة الاستثمار، دورة التمويل) كما يتيح لمستخدمي القوائم المالية التعرف على صافي التدفقات النقدية الناتجة من كل نشاط على حده وبصورة مستقلة .

• دراسة حسين عبد الجليل آل غزوي، بعنوان "الإفصاح المحاسبي في ضوء المعايير المحاسبية الدولية"، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الأكاديمية العربية في الدنمارك، السعودية، سنة 2009

هذه الدراسة عبارة عن مذكرة لنيل شهادة ماجستير تكمن في الحصول على كافة المعلومات المالية والاستثمارية والمناسبة التي يمكن الاعتماد عليها في تقييم أداء البنوك وإجراء المقارنات بين هذه البنوك لاتخاذ القرار الاستثماري ، كما يجب أن تكون هذه الإفصاحات في القوائم المالية للبنوك شاملة، وكافية لمواجهة احتياجات مستخدمي القوائم المالية المتمثلة في المستثمر المحلي والأجنبي .

كما هدفت الدراسة إلى توضيح أهمية التقارير المالية في اتخاذ القرارات الاستثمارية للمستثمر المحلي والأجنبي، وبيان قصور الإفصاح في القوائم المالية المنشورة حاليا للبنوك وذلك تأثرا بالأزمة المالية وضرورة الإفصاح عن جميع الأضرار المتعلقة بتعثر كثير من عملاء البنوك على سداد مستحقاتهم .

حيث توصلت الدراسة إلى أن بعض النقاط التي لم يتم الإفصاح عنها لكن تم التطرق لها في الإيضاحات ومنها عدم تطبيق المعيار التقارير المالية الدولية رقم (8) " القطاعات التشغيلية " والذي تم إصداره وأصبح تطبيقه إلزاميا اعتبارا من سنة 2009، أن البنوك السعودية تأثرت بشكل مباشر وغير مباشر بسبب الأزمة المالية وذلك بسبب زيادة المخصصات بنسبة كبيرة جدا .

• دراسة نصر الدين بن النذير وعمار بوشناق ، بعنوان "جدول تدفقات الخزينة "، ملتقى دولي ، جامعة البليدة ، الجزائر ، 2009،

هذه الدراسة عبارة عن ملتقى دولي يعالج قائمة تدفقات الخزينة باعتبارها قائمة من القوائم المالية التي أصبحت المؤسسات الاقتصادية مطالبة بإعدادها تماشيا مع متطلبات المعايير المحاسبية الدولية، كما هدفت الدراسة إلى إبراز مضمون جدول تدفقات الخزينة وكيفية إعدادها باعتباره كشف مالي من الكشوف المالية الواجب على المؤسسات الجزائرية إعدادها سنويا وفق النظام المحاسبي و المالي الجديد.

حيث توصلت الدراسة إلى أن قائمة تدفقات الخزينة يوضح دخول و خروج السيولة المتاحة لدى المؤسسة بتجزئتها إلى ثلاثة أقسام رئيسية بحسب طبيعتها:

— تدفقات الخزينة المرتبطة بنشاطات الاستغلال؛

— تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار؛

— تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل.

• دراسة مصطفى جاموس، بعنوان "قائمة تدفقات الخزينة أحد المداخيل الرئيسية لتطوير نظام المعلومات المحاسبي في سوريا"، مجلة جامعة دمشق، المجلد الأول ، العدد الأول، 1999

هذه الدراسة عبارة عن مقال يعالج دور قائمة تدفقات الخزينة في تطوير نظام المعلومات المحاسبي باعتبارها أحد مخرجات هذا النظام، كما هدفت هذه الدراسة إلى قائمة تدفقات الخزينة وبيان أهدافها ووظائفها كما حددتها المنظمات المهنية المختصة، وطرح صيغة عملية ومبسطة لتطبيقها في شركات القطاع العام الاقتصادي المطبقة للنظام المحاسبي الموحد، وفي شركات القطاع الخاص المحدثة في ظل قانون الاستثمار رقم (10).

حيث توصلت الدراسة إلى أن النظام لم يشر سوى إلى إعداد قائمة تقديرية نقدية، ولم يهتم بقوائم التدفقات الخزينة كبيان ختامي يعد في نهاية الدورة المالية، ولم يقدم أية توضيحات لشرح مثل هذه القائمة ولأسباب إهمالها. مما يعني غياب مفهوم الأساس النقدي لإعداد القوائم المحاسبية التاريخية من النظام كلية .

2- الدراسات الأجنبية:

• الدراسة الأولى:

- Thomas R. Robinson· CFA/Hennie van Greuning، CFA/Elaine Henry، CFA and Michael A. Broihahn· CFA. **International Financial**

Statement Analysis، Foreword by sir David Tweedie، Chairman، International Accounting Standards Board.

تعالج هذه الدراسة تحليل القوائم المالية الدولية وخصوصا تحليل قائمة تدفقات الخزينة التي تعد لمعرفة قدرة المؤسسة على تمويل من خلال النقدية المتولدة من أنشطة الاستغلال وأنشطة الاستثمار والتمويل كما تهدف هذه الدراسة تقديم بيان تقييم سيولة المؤسسة إلى بيان انعكاس أنشطة التدفقات النقدية في التدفق النقدي للمؤسسة .

حيث توصلت الدراسة إلى حصول المؤسسة على معلومات تستخدمها بشكل فعال وجيد وذلك حسب متطلبات المعيار رقم (07) لمقارنة أداء وآفاق المؤسسة من مؤسسات أخرى مختلفة في هذه الصناعة.

الدراسة الثانية:

▪ Yuan Ding, Thomas Jeanjean, Herve Stolowy The usefulness of disclosing both direct and indirect cash flow (an empirical study)" ورقة بحثية بمنشورات للتدقيق والمحاسبة، باريس، صدرت بتاريخ 10 مارس 2006

هذه الدراسة هي عبارة عن دراسة ميدانية متكونة أكثر من ألف عينة متمثلة في مجموعة من المؤسسات الصينية خلال الفترة (1998 إلى 2004) ،حيث تبرز هذه الدراسة أهمية الإفصاح عن التدفقات النقدية التشغيلية بالطريقة المباشرة وغير المباشرة لزيادة القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية قبل سنة واحدة، ومعرفة الطريقة الأمثل لتوليد سيولة أكثر لتمويل المؤسسة .

حيث توصلت الدراسة إلى أن الطريقة الأمثل في التنبؤ بالتدفقات النقدية التشغيلية المستقبلية هي الطريقة غير المباشرة .

المطلب الثاني: ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة

من خلال الدراسات السابقة المتعلقة بالإفصاح المحاسبي وقائمة تدفقات الخزينة والتي تطرقنا إليها نلاحظ أن هذه الدراسات وضحت أهمية قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسات الاقتصادية ومكانتها، حيث اختلفت الدراسات سواء السابقة أو الحالية وذلك من حيث المضمون لاختلاف مهام قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسات، وأيضا اعتماد هذه الدراسات على الدراسة الميدانية ودراسة الحالة وذلك لإبراز ما إذا كانت قائمة تدفقات الخزينة تمد المؤسسة خزينة سالبة أو موجبة.

باعتماد الدراسة الحالية على دراسة الحالة في المؤسسة حاولت التقييد بما هو منصوص عليه في النظام المحاسبي المالي SCF لإعداد قائمة التدفقات الخزينة وتحليلها بالاستناد إلى المعيار رقم (07) وما جاء به من إفصاحات .

خلاصة الفصل:

من خلال ما تطرقنا له في هذا الفصل من مفاهيم عامة حول قائمة تدفقات الخزينة والإفصاح المحاسبي نستخلص أن قائمة تدفقات الخزينة تتكون من ثلاث مكونات رئيسية (تدفقات نقدية تشغيلية، تدفقات نقدية استثمارية، تدفقات نقدية تمويلية)، حيث أن لها أهمية بالغة في المؤسسة وذلك من حيث أنها الأداة المثالية لمعرفة سيولة المؤسسة. لما تقدمه من إفصاحات .

كما أن قائمة تدفقات الخزينة من بين القوائم المالية التي تساعد مستخدمي هذه الأخيرة من معرفة سيولة المؤسسة، وكذلك تزويدهم بالمعلومات الهامة لاتخاذ القرارات السليمة والمناسبة للمؤسسة .

الفصل الثاني

دراسة حالة المؤسسة

تمهيد:

بعد ما تطرقنا للجانب النظري فيما يخص موضوع البحث وبعض الدراسات السابقة التي لها علاقة بالموضوع، ففي هذا الفصل سنطبق الدراسة على المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية (SNVI) وذلك من خلال إعداد قائمة تدفقات الخزينة وتحليله لتبيان أهميته ومدى إفصاح المعلومات المحاسبية فيه .

سنحاول من خلال هذا الفصل التطرق إلى دراسة حالة، وذلك بتقديم المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية و إعداد قائمة تدفقات الخزينة من خلال الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة ،حيث تم تقسيم هذا الفصل كما يلي:

المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة

المبحث الثاني: عرض ومناقشة النتائج

المبحث الأول : الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة

في هذا المبحث سنشير طريقة جمع البيانات و الأدوات المستخدمة في الدراسة وذلك بتحديد مجتمع وعينة الدراسة ومتغيراتها .

المطلب الأول: طريقة جمع البيانات

يتضمن هذا المطلب مجتمع وعينة الدراسة وذلك من خلال التطرق إلى مجتمع وعينة الدراسة في الفرع الأول، أما الفرع الثاني لتحديد متغيرات الدراسة.

الفرع الأول : مجتمع وعينة الدراسة

• تعريف المؤسسة

تعتبر المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية قديمة النشأة، تم تأسيسها سنة 1959م أين كانت تابعة في ذلك الوقت للمؤسسة الفرنسية BERLIER و بعد الاستقلال تحول اسمها إلى SONACOM وهذا في سنة 1971، و باقية على هذا الاسم إلى غاية 1981م حيث تم إعادة هيكلتها و أصبحت تسمى بالمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI، وتقع هذه المؤسسة بالجزائر العاصمة و بالضبط في الرويبة و تعتمد في تسيير منتجاتها على تسعة وحدات و هي موزعة على التراب الوطني.

•التعريف بوحدة ورقلة 840

تفرعت وحدة ورقلة 840 عن مؤسسة الأم سنة 1983م من جراء تطبيق سياسة إعادة هيكلة المؤسسات و هي تتوفر على نقاط بيع في كل من عين أميناس و جانت، فهي مؤسسة جهوية ذات طابع اقتصادي تجاري تقع في الطريق الرابط بين ولاية غرداية الطريق رقم 49، و تقدر المساحة الإجمالية 67269 م². المساحة المغطاة 74363 م²، المساحة غير مغطاة 59806م². كانت في الماضي تشتغل ما يقدر بـ 2039 عامل منذ تاريخ بدا الاستغلال فيها، أما حاليا فتشغل 92 عامل، ذات رأس مال قدره: 2.200.000.000 دج.

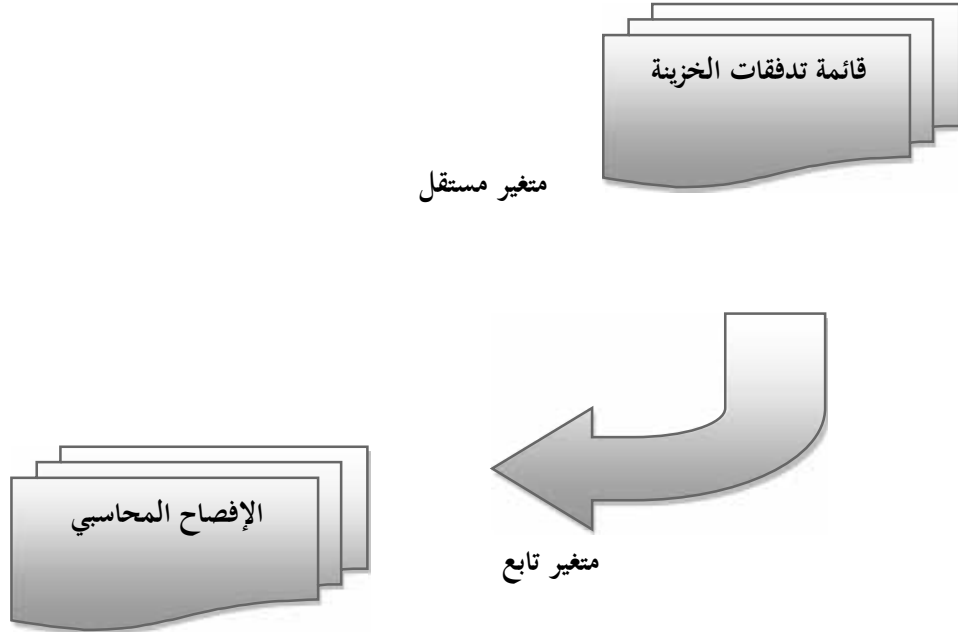
•أهم أنشطتها:

- ✓ بيع الشاحنات؛
- ✓ تصليح الحافلات و الشاحنات؛
- ✓ بيع قطع الغيار؛
- ✓ المراقبة التقنية للشاحنات بعد عملية التصليح و التجديد.

الفرع الثاني: تحديد متغيرات ومصادر الدراسة

أولاً: متغيرات الدراسة

الشكل رقم (2-2): متغيرات الدراسة



- المتغير المستقل : وهو قائمة تدفقات الخزينة التي تتكون من تدفقات تشغيلية وتدفقات استثمارية وتدفقات تمويلية.
- المتغير التابع: وهو الإفصاح المحاسبي المتمثل في تبيان المعلومات المحاسبية بشكل واضح بدون تضليل.

ثانياً: مصادر الدراسة

مصادر ثانوية: تتمثل في مجموعة من الكتب والدراسات السابقة والمجلات وأبحاث الجامعة المتعلقة بالموضوع وأيضاً الجريدة الرسمية ومواقع الانترنت، التي تم الاعتماد عليها لمعالجة الجانب النظري .

مصادر أولية: تتمثل في مجموع الوثائق والمعلومات المقدمة من طرف المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية .

المطلب الثاني : الأدوات المستخدمة في الدراسة

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

الفرع الأول : المقابلة الشخصية

لقد اعتمدنا في دراستنا على المقابلة الشخصية التي تعتبر أهم خطوة قمنا بها، وذلك من خلال مقابلة أفراد مجتمع الدراسة المتمثلين في رؤساء مصالح المؤسسة خاصة مصلحة المالية الذي زدنا بالمعلومات والوثائق المطلوبة المتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج وقائمة تدفقات الخزينة للفترة (2011 إلى 2013)، حيث كانت لنا الفرصة للتعرف على عملية سير أعمال المؤسسة وسهولة طرح الأسئلة وفق الإشكالية المطروحة وكانت لهم استجابة منطقية لمتطلباتنا.

الفرع الثاني : الملاحظة

بخلاف المقابلة الشخصية الملاحظة التي كانت الخطوة التي تليها، حيث قمنا بالتدقيق والملاحظة والتمعن بوضوح في جميع الوثائق (الميزانيات ،قائمة تدفقات الخزينة، جدول حسابات النتائج).

الفرع الثالث : الوثائق

من خلال الخطوة السابقة وهي الملاحظة، ننتقل إلى تحليل الوثائق التي من خلالها نقوم بإعداد قائمة تدفقات الخزينة وتحليله واستنتاج أهم الحلول التي تتمحور عليها إشكالتنا.

المبحث الثاني : عرض ومناقشة النتائج

سنبرز من خلال هذا المبحث كيف تم إعداد قائمة تدفقات الخزينة وذلك انطلاقا من بناء الميزانية المالية وجدول حسابات النتائج وحساب النسب المالية ومناقشتها،ومن ذلك تطرقنا لعرض النتائج في المطلب الأول ومناقشتها في المطلب الثاني.

المطلب الأول :عرض النتائج

من خلال القوائم المالية للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI سنقوم بإعداد قائمة تدفقات الخزينة للفترة (2011 إلى 2013) وذلك من خلال إعداد الميزانية المالية لهذه الفترة.

الفرع الأول : إعداد الميزانية المالية

سنقوم بإعداد الميزانية المالية للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI للسنوات التالية (2011/2012/2013).

أولاً: إعداد الميزانية المالية للفترة (01/01/2011) إلى (31/12/2011)

الجدول رقم (2-1): الميزانية المالية لسنة 2011

الوحدة دج

الأصول	2011	الخصوم	2011
أصول مشبة غير جارية		رؤوس الأموال الخاصة	
فارق الشراء	-	رأس المال الصادر (حساب المستغل)	-
تثبيتات معنوية	1647.50	رأس المال غير المطلوب	-
تثبيتات عينية		العلاوات والإحتياطات) إحتياطات مدمجة (1)	-
أراضي	565157.40	فارق إعادة التقييم	-
بنايات	1654.82	فارق المعادلة (1)	-
تثبيتات عينية أخرى	44630.48	النتيجة الصافية (النتيجة الصافية حصة المجمع) (1)	(- 284747.89)
تثبيتات في شكل إمتياز	-	رؤوس الأموال الخاصة الأخرى ، الترحيل من جديد	-
تثبيتات جاري إنجازها	-	حساب التنازل مابين الوحدات	3865457.75
تثبيتات مالية		حصة الشركة المدمجة (1)	-
سندات موضوعة موضع المعادلة- المؤسسات المشاركة	-	حصة ذوي الأقلية	-
المساهمات الأخرى والحسابات الدائمة الملحقة	-	المجموع (1)	3580709.85
سندات أخرى مثبتة	-	خصوم غير جارية	-
القروض والأصول المالية الأخرى غير الجارية	50489.74	القروض والديون المالية	-
الضرائب	-	الضرائب	-
مجموع الأصول غير الجارية	663579.97	الديون والأخرى غير الجارية	-
أصول جارية		المؤونات والمنتوجات المدرجة في الحسابات سلفا	266563.13
مخزونات ومنتجات قيد الصنع	445150.89	المجموع (2)	266563.13

	الحسابات الدائنة - استخدامات مماثلة	-	الخصوم الجارية
220417.22	الزبائن	5731056.72	الموردون والحسابات الملحقة
91421.93	مدينون آخرون	7901.14	الضرائب
3371578.69	الضرائب	-	الديون الأخرى
1160.58	الأصول الأخرى الجارية	-	خزينة الخصوم
3684578.44	الموجودات وما يماثلها	-	المجموع (3)
	توظيفات وأصول مالية أخرى	-	
	أموال الخزينة	684162.69	
	مجموع الأصول الجارية	6868271.46	
7531851.43	المجموع العام للأصول	7531851.43	المجموع العام للخصوم

المصدر : من إعداد الطالبة بالاستعانة بالملحق رقم (1) و(2)

الميزانية المالية المختصرة لسنة 2011 :

الجدول رقم (2-2) : الميزانية المالية المختصرة 2011

2011	الخصوم	2011	الأصول
	الأموال الدائمة		الأصول الثابتة
3580709.85	الأموال الخاصة	1647.50	تثبيتات معنوية
	ديون متوسطة وطويلة الأجل	611442.70	تثبيتات عينية
266563.13	مؤونات المخاطر والتكاليف	50489.74	تثبيتات مالية
3847272.98	مجموع الأموال الدائمة	663589.94	مجموع الأصول الثابتة
3684578.44	ديون قصيرة الأجل		الأصول المتداولة
		445150.89	قيم الاستغلال
		5738957.86	القيم القابلة للتحقق على المدى القصير
		684162.69	القيم الجاهزة
3684578.44	مجموع ديون قصيرة الأجل	6868271.46	مجموع الأصول المتداولة
7531851.43	المجموع العام للخصوم	7531851.43	المجموع العام للأصول

ثانيا: إعداد الميزانية للفترة (01/01/2012) إلى (31/12/2012)

الجدول رقم (2-3): الميزانية المالية لسنة 2012

الوحدة دج

2012	الخصوم	2012	الأصول
	رؤوس الأموال الخاصة		أصول مثبة غير جارية
	رأس المال الصادر(حساب المستغل)	-	فارق الشراء
	رأس المال غير المطلوب		تشبيات معنوية
	العلاوات والاحتياطات) احتياطات مدمجة (1)	91537.74	برمجيات معلوماتية ومايشابهها
	فارق إعادة التقييم	91537.74	مجموع تشبيات معنوية
	فارق المعادلة (1)		تشبيات عينية
15848930.77	النتيجة الصافية (النتيجة الصافية حصة المجمع) (1)	56515740.73	أراضي
	رؤوس الأموال الخاصة الأخرى ، الترحيل من جديد	149536.69	بنايات
	حصة الشركة المدمجة (1)	3086188.50	تشبيات عينية أخرى
	حصة ذوي الأقلية	99751465.92	مجموع التشبيات العينية
15848930.77	المجموع (1)		تشبيات جاري إنجازها
	خصوم غير جارية		تشبيات مالية
	القروض والديون المالية		سندات موضوعة موضع المعادلة- المؤسسات المشاركة
	الضرائب		المساهمات الأخرى والحسابات الدائمة الملحقة
	الديون والأخرى غير الجارية		سندات أخرى مثبنة
25869299.51	المؤونات والمنتجات المدرجة في الحسابات سلفا	11280624.24	القروض والأصول المالية الأخرى غير الجارية

1154380581.18	حساب خاص بالوحدة		الضرائب
1180249880.69	المجموع (2)	11280624.24	مجموع التثبيتات المالية
	الخصوم الجارية	71123627.90	مجموع الأصول المثبتة غير الجارية
57370518.98	الموردون والحسابات الملحقة		أصول جارية
9319981.28	الضرائب	80546045.10	مخزونان ومنتجات قيد الصنع
143254506.56	الديون الأخرى	344353077.97	استخدامات خاصة بالوحدة
10000.00	خزينة الخصوم		الحسابات الدائنة - استخدامات مماثلة
209955006.82	المجموع (3)	796941786.06	الزبائن
		2985371.71	مدينون آخرون
			الضرائب
			الأصول الأخرى الجارية
		799927157.77	مجموع الحسابات الدائنة - استخدامات مماثلة
			الموجودات وما يماثلها
			توظيفات وأصول مالية أخرى
		110103909.54	أموال الخزينة
		110103909.54	مجموع توظيفات وأصول مالية أخرى
		1334930190.38	مجموع الأصول الجارية
1406053818.28	المجموع العام للخصوم	1406053818.28	المجموع العام للأصول

المصدر : من إعداد الطالبة بالاستعانة بالملحق رقم (5) و(6)

الميزانية المالية المختصرة لسنة 2012:

الجدول رقم (2-4): الميزانية المالية المختصرة لسنة 2012

2012	الخصوم	2012	الأصول
	الأموال الدائمة		الأصول الثابتة
15848930.77	الأموال الخاصة	91537.74	تثبيتات معنوية
	ديون متوسطة وطويلة الأجل	59751465.92	تثبيتات عينية
25869299.51	مؤونات المخاطر والتكاليف	11280624.24	تثبيتات مالية

41718230.28	مجموع الأموال الدائمة	71123627.90	مجموع الأصول الثابتة
1364335588.00	ديون قصيرة الأجل		الأصول المتداولة
		80546045.10	قيم الاستغلال
		799927157.77	القيم القابلة للتحقق على المدى القصير
		110103909.54	القيم الجاهزة
1364335588.00	مجموع ديون قصيرة الأجل	13349301.90	مجموع الأصول المتداولة
1406053818.28	المجموع العام للخصوم	1406053818.28	المجموع العام للأصول

ثالثا: إعداد الميزانية للفترة (01/01/2013) إلى (31/12/2013)

الجدول رقم (2-5): الميزانية المالية لسنة 2013

الوحدة دج

2013	الخصوم	2013	الأصول
	رؤوس الأموال الخاصة		أصول مشبة غير جارية
	رأس المال الصادر(حساب المستغل)	-	فارق الشراء
	رأس المال غير المطلوب العلاوات والاحتياطات احتياطات مدمجة (1)		تثبيتات معنوية
		109453.08	برمجيات معلوماتية وما يشابهها
	فارق إعادة التقييم	109453.08	مجموع تثبيتات معنوية
	فارق المعادلة (1)		تثبيتات عينية
-24030800.02	النتيجة الصافية (النتيجة الصافية حصة المجمع) (1)	56515740.73	أراضي
-78688642.71	رؤوس الأموال الخاصة الأخرى ، الترحيل من جديد	133590.73	بنايات

	حصة الشركة المدمجة (1)	3183319.76	تثبيتات عينية أخرى
	حصة ذوي الأقلية	59832651.22	مجموع التثبيتات العينية
-102719442.73	المجموع (1)		تثبيتات جاري إنجازها
	خصوم غير جارية		تثبيتات مالية
	القروض والديون المالية		سندات موضوعة موضع المعادلة- المؤسسات المشاركة
55801.98	الضرائب		المساهمات الأخرى والحسابات الدائمة الملحقة
	الديون والأخرى غير الجارية		سندات أخرى مثبتة
26302560.91	المؤونات والمنتجات المدرجة في الحسابات سلفا	59393180.86	القروض والأصول المالية الأخرى غير الجارية
1860619429.44	حساب خاص بالوحدة		الضرائب
1886977792.44	المجموع (2)	59393180.86	مجموع التثبيتات المالية
	الخصوم الجارية	119335285.16	مجموع الأصول المثبتة غير الجارية
197681667.62	الموردون والحسابات الملحقة		أصول جارية
15186539.31	الضرائب	117759266.76	مخزونات ومنتجات قيد الصنع
43960791.84	الديون الأخرى	730195659.39	استخدامات خاصة بالوحدة
	خزينة الخصوم		الحسابات الدائنة- استخدامات مماثلة
256828998.77	المجموع (3)	961022525.76	الزبائن
		4887833.34	مديون آخرون
		23606.80	الضرائب
			الأصول الأخرى الجارية
		965933965.90	مجموع الحسابات الدائنة - استخدامات مماثلة
			الموجودات وما يماثلها
			توظيفات وأصول مالية أخرى
		107863171.16	أموال الخزينة

		107863171.16	مجموع الموجودات وما يماثلها
		1921752063.21	مجموع الأصول الجارية
2041087348.37	المجموع العام للخصوم	2041087348.37	المجموع العام للأصول

المصدر : من إعداد الطلبة بالاستعانة بالملحق رقم (9) و(10)

الميزانية المالية المختصرة لسنة 2013 :

الجدول رقم (2-6): الميزانية المالية المختصرة لسنة 2013

2013	الخصوم	2013	الأصول
	الأموال الدائمة		الأصول الثابتة
-102719442.73	الأموال الخاصة	109453.08	تشيئات معنوية
55801.98	ديون متوسطة وطويلة الأجل	59832651.22	تشيئات عينية
26302560.91	مؤونات المخاطر والتكاليف	59393180.86	تشيئات مالية
26358362.89	مجموع الأموال الدائمة	1193335285.16	مجموع الأصول الثابتة
2117448428.21	ديون قصيرة الأجل		الأصول المتداولة
		117759266.76	قيم الاستغلال
		965933965.90	القيم القابلة للتحقق على المدى القصير
		107863171.16	القيم الجاهزة
2117448428.21	مجموع ديون قصيرة الأجل	1921752063.21	مجموع الأصول المتداولة
2041087348.37	المجموع العام للخصوم	2041087348.37	المجموع العام للأصول

نلاحظ من خلال الميزانية المالية للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية (SNVI) للفترة (2013/2012/2011) أن المؤسسة شهدت ارتفاعا في قيمة أصولها الثابتة خلال الفترة 2011 إلى 2013 وذلك بنسبة عالية، بحيث أن سنة 2011 قدر مجموع أصولها الثابتة بـ 663589.94 دج وتليها سنة 2012 بقيمة 71123627.90 دج وقدرت نسبة الارتفاع بـ 10618.009 % أما سنة 2013 قدرت بقيمة 1193335285.16 دج بحيث قدرت نسبة الارتفاع بـ 1577.83 %، بالنسبة للأصول المتداولة نلاحظ أيضا أنها في ارتفاع بحيث قدرت الأصول المتداولة لسنة 2011 بـ 6868271.46 دج كما تليها سنة 2012 بقيمة 13349301.90 دج وقدرت نسبة الارتفاع بـ 94.36 % وارتفاع كبير لسنة 2013

بحيث قدرت قيمة أصولها المتداولة بقيمة 1921752063.21 دج والنسبة كانت 14295.89 %، ومنه نلاحظ أن أصول المؤسسة شهدت تطوراً كبيراً خلال الفترة (2011 إلى 2013).

أما بالنسبة للخصوم نلاحظ إن المؤسسة شهدت تذبذب في قيمة الأموال الدائمة حيث أنها قيمة الأموال الدائمة لسنة 2011 قدرت بـ 3887272.98 دج فيصاحبها ارتفاع لسنة 2012 حيث قدرت قيمتها بـ 41718230.28 دج و قدرت نسبة الارتفاع بـ 973.2 % إلا أنها انخفضت في سنة 2013 والتي قدرت بـ 26358362.84 دج حيث قدرت النسبة بـ 36.81 %، بينما الديون قصيرة الأجل فشهدت ارتفاع كبير خلال الفترة، قدرت سنة 2011 بـ 3684578.44 دج كما يليها ارتفاع كبير جدا سنة 2012 بحيث قدرت بـ 1364335588.00 دج و قدرت نسبة الارتفاع بـ 36928.26 % و ارتفاع طفيف بنسبة 55.2 % لسنة 2013 والتي قدرت قيمتها بـ 211744842821 دج.

ومنه نلاحظ أن خصوم مؤسسة (SNVI) شهدت تذبذب فيما يخص أموالها الدائمة وارتفاع كبير بالنسبة للديون قصيرة الأجل

❖ المؤشرات المالية للميزانية المالية للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI

1. حساب رأس المال العامل سيولة :

يمكننا الآن حساب رأس المال العامل سيولة من خلال الميزانية المالية للفترة (2011 إلى 2013) كما يلي:

جدول رقم (2-7): رأس المال العامل للسيولة للفترة (2011 إلى 2013)

الوحدة دج:

البيان	2011	2012	2013
الأموال الدائمة - الأصول الثابتة	- 3847272.98 663589.94	-41718230.28 71123627.90	-26358362.89 1193335285.16
= رأس المال العامل سيولة من أعلى الميزانية	3183683.04	-29405397.62	-1166976922.27
الأصول المتداولة - القروض قصيرة الأجل	-6868271.46 3684578.44	-1334930190.38 1364335588.00	-1921752063.21 2117448428.21
= رأس المال العامل من أسفل الميزانية	3183693.04	-29405397.62	-1166976922.27

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن مؤسسة (SNVI) لسنة 2011 حققت رأس مال العامل موجب وذلك يدل على أنها قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بأصولها المتداولة، أما حققت رأس مال عامل سالب لسنتي 2012 و 2013 فهذا يدل على أنها غير قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بأصولها المتداولة.

2 - حساب احتياجات رأس المال العامل:

جدول رقم (2-8): احتياجات رأس المال العامل للفترة (2011 إلى 2013)

الوحدة دج:

البيان	2011	2012	2013
قيم الاستغلال + قيم غير جاهزة - (ديون قصيرة الأجل - السلفات المصرفية)	+ 445150.89 - 5738957.86 (0 - 3684578.44	80546045.10 - 799927157.77+ 0-1364335588.00)	+ 117759266.76 - 965933965.90 - 2117448428.21) (0
احتياجات رأس المال العامل	2499530.31	-483862385.13	-1033755195.55

3 - حساب الخزينة :

جدول رقم (2-9): الخزينة للفترة (2011 إلى 2013)

الوحدة دج:

البيان	2011	2012	2013
رأس المال العامل - احتياجات رأس المال العامل	-3183693.04 2499530.31	-(-29405397.62) (-483862385.13)	-(-1166976922.27) (-1033755195.55)
الخبزينة	684162.73	454456987.51	-2200732117.82

فمن خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن مؤسسة (SNVI) لديها خزينة موجبة لسنتي 2011 و 2012 فهذا يدل على أن المؤسسة تستطيع تغطية مواردها بواسطة استخداماتها، بينما نلاحظ أنه لديها خزينة سالبة لسنة 2013 فهذا يدل على أن المؤسسة غير قادرة على تغطية مواردها بواسطة استخداماتها.

4 - حساب النسب المالية :

• نسبة التمويل الدائم :

تحسب بالعلاقة التالية :

جدول رقم (2-10): نسبة التمويل الدائم للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
الأموال الدائمة / الأصول	3847272.98	41718230.28 /	26358362.89 /
الثابتة	663589.94/	71123627.90	1193335285.16
نسبة التمويل الدائم	5.79767	0.58656	0.02209

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة التمويل الدائم في انخفاض خلال فترة (2011 إلى 2013)، حيث قدرة سنة 2011 بنسبة 5.79767% وتليها سنة 2012 بنسبة 0.58656% أما سنة 2013 بنسبة 0.02209%، فهذا يدل على أن المؤسسة قادرة على تمويل أصولها الثابتة بواسطة أموالها الدائمة.

• نسبة التمويل الخاص (الذاتي) :

تحسب بالعلاقة التالية :

جدول رقم (2-11): نسبة التمويل الخاص للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
الأموال الخاصة / الأصول	3580709.85 /	15848930.77	-102719442.73
الثابتة	663589.94	71123627.90/	1193335285.16/
نسبة التمويل الخاص	5.39597	0.22284	-0.08608

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة التمويل الخاص في انخفاض، حيث قدرت سنة 2011 بنسبة 5.39597% وتليها سنة 2012 بنسبة 0.22284% أما سنة 2013 فكانت النسبة سالبة فقدرت بـ 0.8608- % حيث أنها تدل على أن المؤسسة غير قادرة تغطية أصولها الثابتة بواسطة أموالها الخاصة.

• نسبة الاستقلالية المالية :

تحسب بالعلاقة التالية :

جدول رقم (2-12): نسبة الاستقلالية المالية للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
--------	------	------	------

الأموال الخاصة / مجموع الديون	3580709.85 / 15848930.77	102719442.73 / -
	3371578.69 / 143254506.56	43960791.84
نسبة الاستقلالية المالية	1.06203	-2.33661

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة الاستقلالية المالية متذبذبة خلال الفترة (2011 إلى 2013)، حيث قدرت النسبة سنة 2011 ب 1.06203 % بارتفاعها سنة 2012 بنسبة 0.11063 % بينما سنة 2013 فكانت النسبة سالبة فقدرت ب -2.33661 % فهنا مؤسسة (SNVI) لا تتمتع باستقلالية مالية.

● نسبة قابلية السداد :

جدول رقم (2-13): نسبة قابلية للسداد للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
مجموع الأصول / مجموع الديون	7531851.43 / 3371578.69	1406053818.28 / 143254506.56	2041087348.37 / 43960791.84
نسبة قابلية السداد	2.23392	9.81508	46.42972

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه نسبة قابلية للسداد ترتفع خلال الفترة المدروسة، حيث أن سنة 2011 قدرت النسبة ب 2.23392 % فهذا يدل على أن المؤسسة قادرة على تغطية مجمل ديونها باستخدام قدرتها على التمويل الذاتي وذلك لأن النسبة لا تفوق 3% التي تدل على مدة السداد المتوسطة بين المؤسسة ودائيتها والتي تقل عن ثلاث سنوات، أما سنة 2012 قدرت بنسبة 9.81508 % وسنة 2013 بنسبة 46.42972 % وهذا يدل على أن مؤسسة (SNVI) خلال سنتي 2012 و2013 غير قادرة على تغطية مجمل ديونها باستخدام قدرتها على التمويل الذاتي.

● نسبة سيولة الأصول :

جدول رقم (2-14): نسبة سيولة الأصول للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
الأصول المتداولة / مجموع الأصول	6868271.46 / 7531851.43	1334930190.38 / 1406053818.28	1921752063.21 / 2041087348.37
نسبة سيولة الأصول	0.9119	0.94942	0.94153

نلاحظ أن نسبة سيولة الأصول في تذبذب حيث أنها في سنة 2011 تقدر ب 0.9119 % بينما ترتفع سنة 2012 بحيث تقدر ب 0.94942 % إلا أنها تنخفض سنة 2013 حيث قدرت بنسبة 0.94153 %.

• نسبة السيولة العامة :

جدول رقم (2-15): نسبة السيولة العامة للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
الأصول	6868271.46 /	1334930190.38 /	1921752063.21
المتداولة / ديون قصيرة الأجل	3684578.44	1364335588.00	2117448428.21 /
نسبة السيولة العامة	1.86406	0.97845	0.90758

من خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن نسبة السيولة العامة في انخفاض خلال الفترة 2011 إلى 2013

• نسبة السيولة المختصرة:

• جدول رقم (2-16): نسبة السيولة المختصرة للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
(قيم جاهزة + قيم غير جاهزة) / ديون قصيرة الأجل	(684162.69 + 5738957.86) / 3684578.44	(110103909.54 + 799927157.77) / 1364335588.00	(107863171.16 + 965933965.90) / 2117448428.21
نسبة السيولة المختصرة	68.41627	11.01039	10.78631

ففي الجدول أعلاه نلاحظ أن نسبة السيولة المختصرة في انخفاض خلال الفترة من 2011 إلى 2013

• نسبة السيولة الحالية:

• جدول رقم (2-17): نسبة السيولة الحالية للفترة (2011 إلى 2013)

البيان	2011	2012	2013
قيم جاهزة / ديون قصيرة الأجل	684162.69 / 3684578.44	110103909.54 / 1364335588.00	107863171.16 / 2117448428.21
نسبة السيولة الحالية	0.18568	0.0807	0.05094

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن نسبة السيولة الحالية للمؤسسة (SNVI) تنخفض خلال الفترة 2011 إلى 2013

الفرع الثاني: إعداد جدول حسابات النتائج

أولاً: إعداد جدول حسابات النتائج للفترة (2011 إلى 2013)

جدول رقم (2-18): جدول حسابات النتائج لسنوات 2011 / 2012 / 2013

الوحدة دج

البيان	2011	2012	2013
المبيعات والمنتجات الملحقة		869900730.85	1069814192.59
بيع سلع	4918094.36		
منتوج مصنع	3039211.32		
أشغال	741701.61		
صافي التخفيضات التجارية	8699007.30	-	-
تغيرات المخزونان والمنتجات المصنعة والمنتجات قيد الصنع	1871.52	187152.01	41184652.25
الإنتاج المثبت	-	-	-
إعانات الاستغلال	2031.86	203186.07	1177818.18
تحويل بضاعة ومواد ممنوحة	-	518514685.57	708671352.87
تنازل بين الوحدات للبضاعة ممنوحة	-	32832801.00	15314751.84
تنازل بين الوحدات للخدمات ممنوحة	-	17649900.21	68949341.95
تنازل بين الوحدات للتكاليف ممنوحة	-	373668.65	338477.20
1 - إنتاج السنة المالية	8702910.68	1439662124.36	1905450586.88
مشتريات مستهلكة	6702158.86	670118291.90	902591564.47
الخدمات الخارجية والاستهلاكات الأخرى	91131.04	32838968.01	22657342.41
تحويلات بضاعة مستلمة	-	32832801.00	15314751.84
تنازل بين الوحدات للسلع مستلمة	-	518508435.57	708648692.87
تنازل بين الوحدات للمواد مستلمة	-	6250.00	22660.00
تنازل بين الوحدات للمنتوجات مستلمة	-	62753384.52	74425509.26

370107.21	22597306.20	-	تنازل بين الوحدات للخدمات مستلمة
6981332.30	4359379.62	-	تنازل بين الوحدات لتكاليف الاستغلال مستلمة
		237258.61	خدمات أخرى
1731011960.36	1344014816.82	7029572.59	2 - استهلاك السنة المالية
174438626.52	95647307.54	1673338.09	3 - القيمة المضافة للاستغلال (1 + 2)
			(
127464371.77	80565242.05	805652.42	أعباء المستخدمين
15053725.90	14116419.14	141164.19	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
31920528.85	965646.35	726521.47	4 - إجمالي فائض الاستغلال
1516308.78	1182394.21	11823.94	منتجات عملياتية أخرى
10736684.09	28000.00	280.00	أعباء عملياتية أخرى
18416505.73	40661579.50	406615.79	مخصصات للاهتلاكات والمؤونات وخسارة القيمة
9968557.77	18344972.61	183449.72	استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات
14252205.58	-20196566.33	514899.35	5 - النتيجة العملياتية
-	90000.00	900.00	المنتجات المالية
-	-	-	الأعباء المالية
	90000.00	900.00	6 - النتيجة المالية
38283005.60	8368223.29	-	أعباء المؤسسة الأم
- 24030800.02	-28474789.62	515799.35	7 - النتيجة العملياتية قبل الضرائب (5+6)
-	-	-	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية
-	-	-	الضرائب المؤجلة (التغيرات) عن النتائج العادية
1916935453.43	1459279491.18	-	مجموع منتجات الأنشطة العادية

1940966253.45	1487754280.80	-	مجموع أعباء الأنشطة العادية
- 24030800.02	-28474789.62	-	8 - النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	-	-	عناصر غير عادية (منتجات) (يجب تبيانها)
-	-	-	عناصر غير عادية (أعباء) (يجب تبيانها)
-	-	-	9 - النتيجة غير العادية
- 24030800.02	- 28474789.62	515799.35	10 - صافي نتيجة السنة المالية

المصدر : من إعداد الطالبة بالاستعانة بالملاحق رقم (3) و(7) و(11)

من خلال جدول حسابات النتائج للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية (SNVI) للفترة 2011 إلى 2013 نلاحظ أن إنتاج السنة المالية للفترة في ارتفاع بحيث قدر ب 8702910.68 دج لسنة 2011 وبصاحبها ارتفاع للإنتاجية لسنة 2012 حيث قدرت ب 1439662124.36 دج حيث قدرت النسبة ب 16442.30 % وأيضاً سنة 2013 التي قدرت إنتاجاتها ب 1905450586.88 دج وارتفعت بنسبة 32.35%، فأما بالنسبة لاستهلاك السنة المالية نلاحظ أنه في ارتفاع أيضاً بحيث أن استهلاك السنة المالية لسنة 2011 قدر ب 7029572.59 دج وبصاحبه ارتفاع لسنة 2012 حيث قدر ب 1344014816.82 دج قدرت نسبة الارتفاع ب 19019.43 % كما ارتفع لسنة 2013 كما قدر ب 1731011960.36 دج والنسبة قدرت ب 28.79%، أما بالنسبة للقيمة المضافة قدرت ب 1673338.09 دج لسنة 2011 حيث ارتفعت لسنة 2012 التي قدرت ب 95647307.54 دج و قدرت النسبة ب 5615.95 % وأما بالنسبة لسنة 2013 ارتفعت مقارنة ب 2011 و 2012 حيث قدرت ب 174438626.52 دج قدرت نسبة الارتفاع ب 82.37%، إما بالنسبة لإجمالي فائض الاستغلال لسنة 2011 قدر ب 726521.47 دج حيث ارتفع لسنة 2012 كما قدر ب 965646.35 دج و قدرت النسبة ب 32.91 % بارتفاعه أيضاً لسنة 2013 والذي قدر ب 31920528.85 دج و قدرت بنسبة 32.05 %، أما بالنسبة للنتيجة التشغيلية لسنة 2011 قدرت ب 514899.35 دج حيث شهدت انخفاضاً لسنة 2012 و كانت سالبة بقيمة -20196566.33 دج فهنا المؤسسة شهدت خسارة كما ارتفعت لسنة 2013 و قيمتها 14252205.58 دج فهنا هي في حالة ربح و قدرت نسبتها ب 170.56%، أما النتيجة المالية لسنة 2011 قدرت ب 900.00 دج بارتفاعها لسنة 2012 قدرت ب 90000.00 دج أمام حالة ربح والنسبة قدرت ب 99% أما سنة 2013 لم تكن نتيجة مالية، أما بالنسبة للنتيجة التشغيلية لسنة 2011 عرفت حالة ربح و بقيمة 515799.35 دج ومقارنة مع سنتي 2012 و 2013 فشهدت المؤسسة حالة خسارة، أما بالنسبة للنتيجة الصافية للأنشطة العادية لسنة 2011 غير متوفرة أما لسنتي 2012 و 2013 عرفت حالة خسارة وذلك بقيمة -28474789.62 دج و -24030800.02 دج على التوالي، بينما النتيجة غير العادية غير متوفرة للسنوات الثلاثة وكما أن مؤسسة (SNVI) شهدت حالة ربح لسنة 2011 لصافي نتيجة السنة المالية بينما سنتي 2012 و 2013 عرفت خسارة .

❖ المؤشرات المالية المستخلصة من جدول حسابات النتائج للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI للفترة 2011 إلى 2013

من خلال جدول حسابات النتائج الذي يعتبر كأداة للتحليل المالي لتشخيص وضعية المؤسسة، نستخرج المؤشرات التالية:

جدول رقم (2-19): المؤشرات المالية المستخلصة من جدول حسابات النتائج للفترة 2011 إلى 2013

2013	2012	2011	البيان
1731011960.36-0	1344014816.82-0	7029572.59-0	الإنتاج - الاستهلاك من المواد الأولية
-1731011960.36	-1344014816.82	-7029572.59	=الهامش على استهلاك المواد الأولية
-902591564.47 4118465225	-670118291.90 18715201	187152-6702158.86	مشتريات المواد الأولية - التغير في المخزون من المواد الأولية
861406912.22	669931139.89	6700287.34	=الاستهلاك من المواد الأولية
+174438626.52	+95647307.54	+1673338.09	القيمة المضافة +إعانات
-1177818.18	-203186.07	-2031.86	الاستغلال - ضرائب ورسوم
-15053725.90	-14116419.14	-141164.19	واقطاعات مماثلة - مصاريف
-127464371.77	-80565242.05	-805652.42	المستخدمين والمصاريف
0-0+18416505.73	0-0+40661579.50	0-0+406615.79	الاجتماعية - مخصصات مؤونات تدني قيم الأصول المتداولة ومخاطر الاستغلال +إيرادات الاستغلال الأخرى - مصاريف الاستغلال الأخرى
14681841.30	-39492747.08	321937.55	=الفائض الإجمالي للاستغلال
+14681841.30	-39492747.08)	+321937.55	الفائض الإجمالي
-18416505.73	-40661579.50+(-406615.79	للاستغلال + مخصصات
9968557.77	18344972.61	183449.72	الاهتلاك ومؤونات تدني قيمة

			الأصول الثابتة - استرجاع الاهتلاكات ومؤونات تدني قيمة الأصول الثابتة
-13703222.20	-17176140.19	545103.62	= نتيجة الاستغلال

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن الهامش على استهلاك المواد الأولية لمؤسسة SNVI سالب في انخفاض في الفترة 2011 إلى 2013 حيث قدرت نسبة الانخفاض من 2011 إلى 2012 ب 19019.43 % أما سنة 2013 مقارنة مع 2012 بنسبة 28.79 % .

بينما استهلاك المواد الأولية للمؤسسة في ارتفاع حيث قدرت نسبة الارتفاع لسنة 2011 مقارنة بسنة 2012 ب 9898.54 % وبالنسبة لسنة 2013 كانت نسبة الارتفاع ب 28.58 % .

والفائض الإجمالي للاستغلال في تذبذب حيث شهدت المؤسسة انخفاض في سنة 2012 مقارنة مع سنة 2011 و قدرت النسبة ب 12367.20 % أما بالنسبة لسنة 2013 شهدت حالة ربح مقارنة مع سنة 2012 حيث قدرت النسبة ب 137.17 %

شهدت المؤسسة حالة تدهور لنتيجة الاستغلال حيث عرفت حالة ربح لسنة 2011 بينما حالة خسارة لسنتي 2012 و 2013.

الفرع الثالث : إعداد قائمة تدفقات الخزينة للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI للفترة (2011 إلى 2013)

باعتبار قائمة تدفقات الخزينة أداة من أدوات التحليل المالي ووسيلة للتنبؤات المستقبلية للمؤسسة، فالمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية قامت بإعداده بالطريقة المباشرة فقط وهو بالشكل التالي للفترة 2011 إلى 2013 :

1- إعداد قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة

جدول رقم (2-20): قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة للفترة (2011/ 2012/ 2013)

الوحدة: دج

البيان	2011	2012	2013
تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال		—	—
تحصيلات المقبوضة من الزبائن	496937836.12	560683143.27	704097533.03

-223418844.10	-318776996.33	-311632573.90	المبالغ المدفوعة للموردين و المستخدمين
-6683885.83	-13406492.55	-22557049.07	الفوائد و المصايف المالية الأخرى المدفوعة
—	—		الضرائب على النتائج المدفوعة
106800.00 -	13666514.79	-4095643.08	عمليات في انتظار التسوية
473888003.10	242166169.18	158652570.07	تدفقات الخزينة قبل العناصر غير العادية(الاستثنائية)
1091258.52	11008281.75	3285721.93	تدفقات الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية
474979261.62	253174450.93	161938292.00	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال(أ)
-	-	-	تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار
-	-	-	تسديدات لحيازة قيم ثابتة مادية و معنوية
	1566018.94	1732972.35	التحصيلات عن عمليات التنازل للقيم الثابتة المادية و المعنوية
-2210000.00	-1180000.00	-1410000.00	تسديدات لحيازة قيم ثابتة مالية
-	-	5124741.79	التحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم ثابتة مالية
	9581383.36	90000.00	الفوائد المحصلة من التوظيفات المالية
			الحصص و الأقساط المقبوضة من النتائج المستلمة
-2210000.00	13750176.76	5537714.14	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار(ب)

			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل
—	—		التحصيلات الناتجة عن إصدار الأسهم
			حصص الأرباح وغيرها من التوزيعات التي تم القيام بها
—	—		التحصيلات المتأتية من القروض
-475000000.00	-225130929.00	-345000000.00	تسديدات القروض أو الديون الأخرى المماثلة
	472000.00		إعانات
-475000000.00	-225130929.00	-345000000.00	صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)
-	-	-	تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات
-2230738.38	41793698.69	-177523993.86	تغير الخزينة للفترة (أ + ب + ج)
110093909.54	68300210.85	243827157.55	الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية
107863171.16	110093909.54	68300210.85	الخزينة و معادلاتها عند إقفال السنة المالية
-2230738.38	41793698.69	-175526946.70	تغير الخزينة خلال الفترة
-722328674.61	41793698.69	-712788766.52	المقاربة مع النتيجة المحاسبية
		-1997047.16	الفرق بين المجموع الخامسة والحسابات المقابلة

المصدر : من إعداد الطالبة بالاستعانة بالملاحق رقم (4) و(8) و(10)

نلاحظ من خلال قائمة تدفقات الخزينة لمؤسسة SNVI أن تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال موجبة حيث أن هذه التدفقات النقدية ناجمة عن دورة الاستغلال والتي قدرت نسبة الارتفاع لسنة 2012 مقارنة بسنة 2011 ب 56.34 %، كما قدر الارتفاع لسنة 2013 مقارنة بسنة 2012 ب 87.60 % إذا نلاحظ أنها حققت فائض، في حين تدفقات الخزينة

المتأتية من أنشطة الاستثمار شهدت حالة تذبذب حيث ارتفعت بنسبة 48.30 % لسنة 2012 مقارنة بسنة 2011 إلا أنها في سنة 2013 كانت سالبة فنلاحظ أنها انخفضت وهذا راجع إلى العجز الذي شهدته المؤسسة في تغطية أعبائها المالية.

وفيما يخص تدفقات الخزينة المتأتية من الأنشطة التمويل عرفت حالة عجز خلال السنوات الثلاثة (2013/2012/2011) وذلك نتيجة عجزها عن تسديد كافة ديونها، وبالنسبة لتغير الخزينة للفترة نلاحظ أن سنة 2011 صاحبها عجز في حين أنه تحقق فائض لسنة 2012 وبنسبة 123.54 %، بينما سنة 2013 تعرضت لعجز مقارنة مع سنة 2012.

حيث أن المؤسسة شهدت أيضا عجز لتغير الخزينة خلال الفترة لسنتي 2011 و2013 مقارنة مع سنة 2012 التي حققت فائض، في حين أنها حققت ربح لسنة 2012 وخسارة لسنتي 2011 و2013.

2- إعداد قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة:

تعتبر قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة الطريقة التي يعتمد عليها المحلل الخارجي وبذلك هو الذي يقوم بإعدادها، لهذا المؤسسة تستغني عنها وتعتمد على الطريقة المباشرة.

جدول رقم (2-21): قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة

2013	2012	2011	البيان
			تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستغلال
- 24030800.02	- 28474789.62	515799.35	صافي نتيجة السنة المالية
18416505.73	40661579.50	406615.79	تصحيحات (تسويات) ل:
-	-	-	الاهتلاكات و المؤونات
37213221.66	36030955.25	-165714.47	تغير الضرائب المؤجلة
164080739.70	223836113.41	1141785.07	تغير المخزونان
140311148.64	35328796.47	-123926.79	تغير الزبائن و حسابات الحقوق الأخرى
-	-	-	تغير الموردين و الديون الأخرى
			نقص أو زيادة في قيمة التنازل الصافية من الضرائب
474979261.62	253174450.93	161938292.00	تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (أ)
			تدفقات الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار
-2210000.00	-1180000.00	-1410000.00	تسديدات لحيازة قيم ثابتة
-	-	5124741.79	التحصيلات عن عمليات التنازل عن قيم

-	-	-	ثابتة تأثير تغيرات محيط الإدماج (التجميع) (1)
-2210000.00	13750176.76	5537714.14	تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار(ب)
-475000000.00	-225130929.00	-345000000.00	تدفقات الخزينة المتأتية من عمليات التمويل الحصص المدفوعة للمساهمين زيادة رأس المال النقدي إصدار قروض تسديد قروض
-475000000.00	-225130929.00	-345000000.00	تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات التمويل(ج)
-2230738.38	41793698.69	-177523993.86	تغير الخزينة للفترة (أ + ب + ج)
110093909.54	68300210.85	243827157.55	الخزينة و معادلاتها عند افتتاح السنة المالية
107863171.16	110093909.54	68300210.85	الخزينة و معادلاتها عند إقفال السنة المالية تأثير تغيرات سعر العملات الأجنبية (1)
-2230738.38	41793698.69	-175526946.70	تغير الخزينة خلال الفترة

مصدر : من إعداد الطالبة بالاستعانة بالملاحق رقم (1) و(2) و(3) و(4) و(5) و(6) و(7) و(8) و(9) و(10) و(11) و(12).
من خلال قائمة تدفقات الخزينة لمؤسسة SNVI مدة وفق الطريقة غير المباشرة نلاحظ أنها نفس الطريقة المباشرة إلا في حساب صافي التدفقات النقدية المتولدة من النشاط التشغيلي والمتمثلة فيما يلي :

ص نتيجة السنة المالية والتي نخرجها من جدول حسابات النتائج بحيث نلاحظ أنها تشهد خسارة خلال الفترة 2011 إلى 2013 أي أنها عرفت حالة ربح لسنة 2011 بينما سنتي 2012 و2013 عرفت حالة خسارة .

- الاهتلاكات والمؤونات حيث تتضمن مخصصات الاهتلاكات والمؤونات وخسائر القيمة؛
- تغير الضرائب المؤجلة وتتضمن الضرائب والرسوم القابلة للتحويل من أطراف أخرى؛
- تغير المخزونان وتتضمن مخزونان ومنتجات قيد الصنع للسنة الحالية مطروح منها مخزونان ومنتجات قيد الصنع للسنة السابقة؛
- تغير الزبائن و حسابات الحقوق الأخرى وتتضمن حساب الزبائن للسنة الحالية مطروح منه حساب الزبائن للسنة السابقة؛

- تغير الموردين و الديون الأخرى وتتضمن حساب الموردين والديون الأخرى للسنة الحالية مطروح منه حساب الموردين للسنة السابقة؛

وفيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من عملية الاستثمار والتمويل تحسب بنفس الطريقة المباشرة.

3- حساب نسب التدفق النقدي:

من خلال قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة نقوم باستخلاص نسب التدفقات النقدية كما يلي:

1- نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

جدول رقم (2-21): كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

البيان	2011	2012	2013
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية/الاحتياجات النقدية الأساسية (المبالغ المدفوعة للموردين والمستخدمين+أعباء مالية+المدفوعات اللازمة لتسديد توزيعات الأرباح)	/161938292.00 +(-311632573.90) -22557049.07	/253174450.93 -318776996.33 -13406492.55+	/474979261.62 +(-223418844.10) -6683885.83
النسبة %	-0.48457	-0.76215	-2.06421

2- نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى المبيعات:

جدول(2-22): نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى المبيعات

البيان	2011	2012	2013
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية/صافي المبيعات	/161938292.00 8699007.29	/253174450.93 869900730.85	/474979261.62 1069814192.59
النسبة %	18.61572	0.29104	0.44398

3- نسبة تغطية فوائد الديون:

جدول(2-23): نسبة تغطية فوائد الديون

البيان	2011	2012	2013
التدفقات النقدية من	/161938292.00	/253174450.93	/474979261.62

-6683885.83	-13406492.55	-22557049.07	الأنشطة التشغيلية/فوائد الديون
-71.06334	-18.88447	-7.17905	النسبة %

4- نسبة التغطية النقدية :

جدول(2-24) : نسبة تغطية النقدية

2013	2012	2011	البيان
474979261.62	253174450.93	161938292.00	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية/ إجمالي التدفقات
-2210000.00	+13750176.76	+5537714.14	النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية والاستثمارية) الديون والقروض مستحقة الدفع+
-475000000.00	-225130929.00	(-345000000.00	المبالغ المدفوعة في شراء الأصول الثابتة +توزيعات الأرباح)
-0.99533	-1.19772	-0.47704	النسبة %

نلاحظ من خلال المؤشرات المالية لقائمة تدفقات الخزينة لمؤسسة SNVI أن المؤسسة لم تحقق نتائج ايجابية للتدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للسنوات (2013/2012/2011) في حين أنها حققت نتائج موجبة إلا أنها عرفت انخفاض في نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى المبيعات لسنة 2011 مقارنة مع 2012 وأيضاً لسنة 2013 مقارنة بـ2012، ونلاحظ أيضاً أنها أن نسبة تغطية ديونها سالبة فهذا هي غير قادرة على الوفاء بديونها للسنوات (2013/2012/2011) كما أنه في انخفاض وأيضاً نسبة التغطية النقدية سالبة.

المطلب الثاني: مناقشة النتائج

من خلال تطرقنا للمطلب الأول لعرض النتائج الدراسة سنتطرق في هذا المطلب لمناقشة وتحليل النتائج الدراسة .

الفرع الأول: تحليل نتائج التقارير المالية محل الدراسة

من خلال التقرير المالية لمؤسسة **SNVI** وفيما يخص قائمة تدفقات الخزينة التي تنقسم إلى ثلاث أقسام رئيسية "التدفقات النقدية المتولدة عن الأنشطة التشغيلية والتدفقات النقدية المتولدة عن الأنشطة الاستثمارية والتدفقات النقدية المتولدة عن الأنشطة التمويلية" وهي كما يلي:

- **تدفقات نقدية متولدة عن الأنشطة التشغيلية** : تتمثل في نقدية الخزينة عن دورة الاستغلال المتمثلة في التحصيلات المقبوضة عن الزبائن ومبالغ مدفوعة للموردين والمستخدمين والفوائد والمصاريف المالية الأخرى المدفوعة والضرائب على النتائج المدفوعة، حيث أن المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية **SNVI** تدفقا موجبا عن دورة الاستغلال وهذا يبين أن المؤسسة لها سيولة معتبرة وكافية من الأنشطة التشغيلية.
 - **تدفقات نقدية متولدة عن الأنشطة الاستثمارية** : والتي تتمثل في نقدية الخزينة عن دورة الاستثمار من تحصيلات وتسديدات للاستثمارات وفوائد عن توظيفات مالية، حيث أن المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية حققت تدفقا موجب ويصاحبه تدفق سالب لسنة 2013.
 - **تدفقات نقدية متولدة عن الأنشطة التمويلية** : وتتمثل في نقدية الخزينة عن دورة التمويل من قروض وديون أخرى ماثلة والتحصيلات من القروض وحصص الأرباح وغيرها من التوزيعات التي تقوم بها، حيث أن المؤسسة حققت تدفق سالب عن دورة التمويل.
- من خلال ما سبق نلاحظ أن المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية **SNVI** شهدت حالة ربح خلال السنوات (2013/2012/2011) **يث أنها استطاعت تغطية العجز في دورة الاستثمار والتمويل من خلال التدفقات النقدية المتأتية عن دورة الاستغلال.**

الفرع الثاني: النتائج المتوصل لها

لقد توصلنا إلى مجموعة من النتائج من خلال التحليل نتائج التقارير المالية وهي كما يلي:

- ✓ المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية **SNVI** تعتمد على الطريقة المباشرة في بناء قائمة تدفقات الخزينة وفق النظام المحاسبي المالي (SCF) وغياب الطريقة غير المباشر؛
- ✓ الإفصاح عن المكونات الرئيسية لقائمة تدفقات الخزينة وعرض تام لجميع المعاملات الخاصة للدورات الاستغلال والاستثمار والتمويل.
- ✓ حققت المؤسسة سيولة موجبة وذلك باعتمادها على التدفقات النقدية عن دورة الاستغلال لتغطية عجز دورة الاستثمار والتمويل؛
- ✓ التحليل المالي للميزانية وجدول حسابات النتائج وقائمة تدفقات الخزينة يسمح لمستخدمي القوائم المالية من فهم مصدر النقدية واستعمالها خلال الدورة؛

- ✓ إن قائمة تدفقات الخزينة لها أهمية كبيرة وذلك من خلال تبيان مؤسسة **SNVI** لنقدية الخزينة المتولدة عن دورة الاستغلال ودورة الاستثمار ودورة التمويل الخاصة بما لمعرفة المركز المالي للمؤسسة وهل هي قادرة عن تغطية كافة ديونها؛
- ✓ قيام المؤسسة بنشاطات استثمارية وتحصلها على فوائد توظيفات مالية وهذا يعبر على أن المؤسسة يحتمل أن تنمو أرباحها مستقبلاً؛
- ✓ المؤشرات المالية الخاصة بقائمة تدفقات الخزينة تبين وضعية المؤسسة والمركز المالي لها؛
- ✓ قائمة تدفقات الخزينة هي قائمة أساسية ولا يمكن الاستغناء عنها فهي مكملة للقوائم الأخرى حيث أنها تعبر عن نقدية المؤسسة؛
- ✓ كما تعتبر قائمة تدفقات الخزينة أداة من أدوات التحليل المالي والإفصاح المحاسبي؛
- ✓ تحتوي قائمة تدفقات الخزينة على جميع متطلبات المعيار المحاسبي IAS 07 بحيث قدرتها على تفعيل الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية؛
- ✓ التزام المؤسسة بإعداد قائمة تدفقات الخزينة لأن القانون ألزمها بذلك؛
- ✓ الطريقة الغير المباشرة هي الطريقة الأسهل لإعداد قائمة تدفقات الخزينة باحتوائها على أكثر إفصاح ووضوح.

خلاصة الفصل:

لقد تطرقنا من خلال هذا الفصل إلى دراسة حالة للمؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية وذلك من خلال إبراز الأدوات المستخدمة في الدراسة و عرض للنتائج ومناقشتها وتحليلها، في حين تطرقنا لبناء قائمة تدفقات الخزينة مروراً بالميزانية المالية وجدول حسابات النتائج وتحليلهم لمعرفة نقدية المؤسسة ووضعيتها المالية وإبراز دورها بالنسبة للقوائم المالية الأخرى في تعزيز الإفصاح المحاسبي .

بحيث مرت مؤسسة **SNVI** خلال السنوات (2011/2012/2013) طور في نمو النقدية وهذا يبين على أنها في تساهم في تعزيز الإفصاح المحاسبي من خلال التدفقات الداخلة والخارجة من وإلى المؤسسة .

الختام

حاولنا من خلال هذه الدراسة معالجة قائمة تدفقات الخزينة وذلك بإبراز أهميتها وربطها بالإفصاح المحاسبي، بحيث أن لها دور هام في المؤسسة الاقتصادية ويكمن في معرفة الوضعية المالية لها، كما لها أهمية كبيرة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي وذلك بتقديم الإفصاحات المتعلقة بما لزيادة الإفصاح في القوائم المالية الأخرى ولتكون قابلة للفهم وذو مصداقية لمستخدميها لمساعدتهم في اتخاذ القرارات المستقبلية المناسبة للمؤسسة.

بحيث جاءت هذه الدراسة لتوضيح كيفية إعداد قائمة تدفقات الخزينة وأهميته من خلال الإشكالية المطروحة " أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي ".

للإجابة عن الإشكالية المطروحة قمنا بتقسيم الدراسة إلى فصلين، حيث خصص الفصل الأول للإطار النظري للدراسة والدراسات السابقة التي اعتمدنا عليها وما يميزها عن الدراسة الحالية كما خصص الفصل الثاني لدراسة حالة مؤسسة SNVI التي تم فيها عرض لنتائج الدراسة ومناقشتها.

كما أبرزت الدراسة التغيرات في الوضعية المالية للمؤسسة خلال الفترة 2011 إلى 2013 حيث شهدت تحسن في الفترة وذلك من خلال المعلومات التي تم الإفصاح عنها في قائمة التدفقات النقدية المتمثلة في التدفقات النقدية للأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية التي تساعد المسير المالي من معرفة مصدر النقدية.

أولاً: نتائج اختبار الفرضيات

الفرضية الأولى: إن قائمة التدفقات النقدية لها أهمية كبيرة فهي مكملة للقوائم المالية حيث توصلنا من خلال الدراسة أن قائمة تدفقات الخزينة لها أهمية كبيرة باعتمادها لمعرفة سيولة المؤسسة بغض النظر عن القوائم المالية الأخرى، التي لها دور آخر في المؤسسة فهي مكملة للقوائم المالية و هنا يثبت صحة الفرضية.

الفرضية الثانية: تساهم قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي حيث توصلنا من خلال هذه الدراسة إلى أن قائمة تدفقات الخزينة تحتوي على التدفقات الداخلة والخارجة من الخزينة سواء كانت تدفقات دورة الاستغلال أو دورة الاستثمار أو التمويل، وهنا يثبت صحة الفرضية.

الفرضية الثالثة: قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة أكثر فعالية من حيث توفير المعلومات مقارنة بالطريقة غير المباشرة حيث توصلنا من خلال الدراسة أن قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة هي أسهل طريقة لإعداد قائمة تدفقات الخزينة مما تحتويه على معلومات واضحة ومفهومة وأكثر شفافية كما أن المشرع الجزائري ألزم المؤسسات الاقتصادية بإعداد قائمة تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة، وهنا يثبت صحة الفرضية.

ثانياً: توصيات الدراسة

من خلال النتائج التي توصلنا لها في دراستنا اقترحنا مجموعة من التوصيات والمتمثلة فيما يلي:

1. اعتماد المؤسسة على قائمة تدفقات الخزينة وإعطائها أكثر أهمية لأن لها دور كبير في المساعدة على اتخاذ القرارات الاقتصادية المستقبلية؛
2. الاهتمام بالأنشطة التشغيلية لقائمة تدفقات الخزينة لأنها تساهم أكثر في تحسين نقدية المؤسسة؛
3. الاهتمام بالمعلومات التي توفرها قائمة تدفقات الخزينة تساهم بشكل أكثر في مساعدة متخذي القرارات الاقتصادية؛
4. اعتماد المؤسسة على الطريقة غير المباشرة لإعداد قائمة تدفقات الخزينة وهذا لسهولةها؛
5. إعطاء أكثر الإيضاحات بما يخص المعلومات التي تحتويها قائمة تدفقات الخزينة؛
6. توسيع أنشطة التدفقات النقدية للمؤسسة؛

ثالثاً: آفاق الدراسة

من خلال دراسة موضوع قائمة تدفقات الخزينة و علاقته بالإفصاح المحاسبي يمكن التوسع فيه لمكانته في المحاسبة المالية من خلال دراسة مواضيع أكثر دقة وشمولاً ويمكن اقتراح مواضيع جديدة ومتمثلة في :

1. مكانة قائمة تدفقات الخزينة في المؤسسات الاقتصادية ؛
2. قائمة تدفقات الخزينة في ضوء المعايير المحاسبية الدولية ؛
3. الإفصاح المحاسبي في قائمة تدفقات الخزينة ؛
4. أثر قائمة تدفقات الخزينة على الوضعية المالية وفق النظام المحاسبي المالي ؛
5. دور النظام المحاسبي المالي وفق المعايير المحاسبية الدولية في معالج قائمة تدفقات الخزينة؛
6. مدى فعالية قائمة تدفقات الخزينة في تحسين الأداء المالي للمؤسسة وفق المعيار رقم (07).

قائمة المصادر والمراجع

قائمة المراجع

I. الكتب :

1. يوسف قريشي، إلياس قريشي، "التسيير المالي (الإدارة المالية)"، الجزء الأول، دروس وتطبيقات، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الأردن، 2011.
2. يوسف قريشي، إلياس قريشي، "التسيير المالي (الإدارة المالية)"، الجزء الثاني، أجوبة، تمارين وحلول، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الأردن، 2011.
3. زغيب مليكة، بوشنقير ميلود "التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد"، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2011.
4. أ.ب. سعود جايد العامري، "الحاسبة الدولية"، منهج علمي للمشاكل الحاسوبية وحلولها، الطبعة الأولى، دار المناهج للنشر والتوزيع، عمان، 2010.
5. أحمد نور، "الحاسبة المالية، القياس والتقييم والإفصاح المحاسبي وفق المعايير المحاسبية الدولية وعربية ومصرية"، الدار الجامعية، مصر، 2004.
6. لجنة النشر ص. ز. ع، "النظام المحاسبي المالي SCF"، الطبعة الأولى، 2010.

II. البحوث الجامعية:

1. أمال بالحمو، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام قائمة تدفقات الخزينة، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2012.
2. قويدري مريم، دراسة وتحليل جدول تدفقات الخزينة وفق النظام المحاسبي المالي على ضوء المعيار المحاسبي الدولي (07)، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2012.
3. فاطمة الزهراء لحرش، أهمية جدول تدفقات الخزينة في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2013.
4. قليل نبيل، أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة باتنة، الجزائر، 2012.
5. سالمى محمد الدينوري، قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة باتنة، الجزائر، 2009.
6. سوزان عطا درغام، العلاقة بين التدفقات النقدية وعوائد الأسهم وفق المعيار المحاسبي الدولي (07)، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة، فلسطين، 2008.

7. سمية سعادة، تقييم الأداء المالي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة باستخدام جدول تدفقات الخزينة، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2013.
8. عمر عبد الحميد محمد العليمي، قائمة التدفقات النقدية كأداة للتنبؤ بالفشل المالي للبنوك التجارية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة القاهرة، مصر، 2010.
9. بن خليفة حمزة، دور قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة بسكرة، الجزائر، 2013.
10. قدة محمد لعروسي، أهمية قائمة تدفقات الخزينة في تعزيز الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2014.
11. فائر زهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كأداة للإفصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة لمستخدمي القوائم المالية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الجامعة الإسلامية بغزة، فلسطين، 2005.
12. محمد الأمين خنيوة، فعالية إدارة التدفقات النقدية من خلال أدوات السوق النقدي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة قسنطينة، الجزائر، 2008.
13. محمد صالح، استخدام جدول تدفقات الخزينة في التقييم المالي قصير الأجل، مذكرة لنيل شهادة ماستر، جامعة ورقلة، الجزائر، 2014.
14. عمر محمد مسلم الحواتمة، قياس مدى تحقيق الإفصاح في التقارير المالية المنشورة للشركات الصناعية المساهمة العامة المتداولة في سوق عمان المالي، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة الشرق الأوسط، الأردن، 2010.
15. معتز برهان جميل العكر، أثر مستوى الإفصاح المحاسبي للبيانات المالية المنشورة على تداعيات الأزمة المالية في القطاع المصرفي الأردني، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة الشرق الأوسط، الأردن، 2010.
16. حسين عبد الجليل آل غزوي، الإفصاح المحاسبي في ضوء المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، الأكاديمية العربية في الالديمارك، السعودية، 2009.
17. رزلا كاسر لايقة، القياس و الإفصاح المحاسبي في القوائم المالية للمصارف ودورها في ترشيد قرارات الاستثمار، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة تشرين، سوريا، 2008.
18. سفير محمد، الإفصاح في المؤسسات في ظل المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة لنيل شهادة ماجستير، جامعة المدية، الجزائر، 2009.

III. المجالات والملتقيات:

1. د. زعدار أحمد، أ. سفير محمد، خيار الجزائر بالتكيف مع متطلبات الإفصاح وفق المعايير المحاسبية الدولية (IAS/IFRS)، مجلة جامعة الجزائر، العدد 2010/07، 2009.

2. نصر الدين بن النذير، عمار بوشناق، جدول تدفقات الخزينة، ملتقى دولي حول تبني المعايير المحاسبية الدولية، جامعة لبليلة، الجزائر، 2009.

IV. المراجع باللغة الأجنبية:

1. DFC G .Norme IAS/IFRS (que fait il faire ? .Comment s'y prendre ?).2^{eme} Edition d'organisation paris 2004/2005 p65.
2. A Kaddouri, A Mimech, (cours de comptabilité financière selon les norme IAS/IFRS le SCF 2007).Edition ENAG. Alger 2009.p105

V. المواقع الإلكترونية:

1. <https://fmalaa.wordpress.com/2014/04/04>
2. <http://islamfin.go-forum.net/t3115-topic>

الملاحق

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION	N.I.F	
Désignation de l'entreprise: SNVI OUARGLA		
Activité:		
Adresse:		

Exercice clos le 31/12/11

BILAN (ACTIF)

ACTIF	2011			2010
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles	219 660	54 909	164 750	54 696
Immobilisations corporelles				
Terrains	56 515 740		56 515 740	56 515 740
Bâtimens	206 552 609	206 387 127	165 482	210 041
Autres immobilisations corporelles	83 990 979	79 527 930	4 463 048	6 041 855
Immobilisations en concession				
Immobilisations en cours				
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	5 048 974		5 048 974	9 375 516
Impôts différés actif				
TOTAL ACTIF NON COURANT	352 327 984	285 969 967	66 357 997	72 197 851
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	44 515 089		44 515 089	61 086 536
Créances et emplois assimilés				
Clients	583 064 230	9 958 557	573 105 672	458 927 165
Autres débiteurs	790 114		790 114	1 174 348
Impôts et assimilés				
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	68 416 269		68 416 269	244 141 516
TOTAL ACTIF COURANT	696 785 704	9 958 557	686 827 146	765 329 567
TOTAL GENERAL ACTIF	1 049 113 688	295 928 524	753 185 143	837 527 418

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION	N.I.F
Désignation de l'entreprise: SNVI OUARGLA	
Activité:	
Adresse:	

Exercice clos le **31/12/11**

BILAN (PASSIF)

	2011	2010
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis		
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	(-28 474 789)	(-32 941 290)
Autres capitaux propres - Report à nouveau		
<input checked="" type="checkbox"/> Comptes de liaison	386 545 775	196 110 225
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	358 070 985	163 168 935
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières		
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits constatés d'avance	26 656 313	22 838 041
TOTAL II	26 656 313	22 838 041
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	22 041 722	34 434 401
Impôts:	9 142 193	8 484 954
Autres dettes	337 157 889	847 304 281
Trésorerie passif	116 058	314 358
TOTAL III	368 457 844	690 537 995
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	753 185 143	876 544 972

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

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F.
Désignation de l'entreprise: SNVI OUARGLA		
Activité:		
Adresse:		
Exercice du		01/01/11 au 31/12/11
COMPTÉ DE RESULTAT		

RUBRIQUES	2011		2010	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises		491 809 436		182 512 261
Production vendue		303 921 132		432 904 185
	Produits fabriqués			
	Prestations de services		74 170 161	117 561 229
Vente de travaux				
Produits annexes				
Rabais, remises, ristournes accordés				
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes		869 900 730		732 977 676
Production stockée ou déstockée		187 152	4 267 297	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation		203 186		
I-Production de l'exercice		870 291 068		728 710 379
Achats de marchandises vendues	665 053 015		140 785 142	
Matières premières	951 306		925 757	
Autres approvisionnements				
Variations des stocks				
Achats d'études et de prestations de services				
Autres consommations	4 162 767		4 196 479	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats		48 798		29 733
Services extérieurs	Sous-traitance générale	4 528	178 899	
	Locations	102 000	204 000	
	Entretien, réparations et maintenance	4 831 174	4 990 538	
	Primes d'assurances	496 824	430 464	
	Personnel extérieur à l'entreprise			
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	268 700	743 405		
Publicité	102 282	84 400		
Déplacements, missions et réceptions	3 307 596	2 228 999		
Autres services	23 725 861	30 932 534		
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs				
II-Consommations de l'exercice	702 957 259		185 670 886	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)		167 333 809		543 039 492
Charges de personnel	80 566 242		87 892 114	

/... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F

Désignation de l'entreprise: SNVI OUARGLA

Activité:

Adresse:

Exercice du 01/01/11 au 31/12/11

COMPTE DE RESULTAT ..

RUBRIQUES	2011		2010	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Impôts et taxes et versements assimilés	14 116 419		15 385 600	
IV-Excédent brut d'exploitation		72 652 147		439 761 777
Autres produits opérationnels		1 182 394		315 599
Autres charges opérationnelles	28 000		216 922	
Dotations aux amortissements	40 661 579		20 262 572	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions		18 344 972		31 964 950
V-Résultat opérationnel		51 489 935		451 562 832
Produits financiers		90 000		
Charges financières				
VI-Résultat financier		90 000		
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		51 579 935		451 562 832
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats				
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire				
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		51 579 935		451 562 832

(*) A détailler sur état annexe à joindre

SNVI OUARGLA

EDITION DU 15/03/2015 9: 2
EXERCICE 01/01/11 AU 31/12/11

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2011	2010
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		496 937 836,12	1 396 016 018,20
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-311 632 573,90	-227 595 430,53
Intérêts et autres frais financiers payés		-22 557 049,07	-29 987 999,22
Impôts sur les résultats payés			
Opérations en attente de classement (47) !!!!		-4 095 643,08	5 339 547,44
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		158 652 570,07	1 143 772 135,89
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		3 285 721,93	55 355,38
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		161 938 292,00	1 143 827 491,27
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			-36 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		1 732 972,35	
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-1 410 000,00	-790 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		5 124 741,79	13 018 318,98
Intérêts encaissés sur placements financiers		90 000,00	
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		5 537 714,14	12 192 318,98
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		-345 000 000,00	-1 020 000 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		-345 000 000,00	-1 020 000 000,00
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-177 523 993,86	136 019 810,25
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		243 827 157,55	107 807 347,30
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		68 300 210,85	243 827 157,55
Variation de la trésorerie de la période		-175 526 946,70	136 019 810,25
Rapprochement avec le résultat comptable		-712 788 766,42	-287 762 593,28
*** Erreur *** Ecart entre variation classe 5 et Contre-partie		-1 997 047,16	

SNVI OUARGLA
OUARGLA OUARGLA

EDITION : DU 18/03/2015 9: 0
EXERCICE 01/01/12/AU 31/12/12

5

BILAN (ACTIF) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2012		2011	
		Montants Bruts	Amortissements, Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Logiciels		219 660,00	128 122,26	91 537,74	164 750,46
Total immobilisations incorporelles		219 660,00	128 122,26	91 537,74	164 750,46
Immobilisations corporelles					
Terrains		56 515 740,73		56 515 740,73	56 515 740,73
Bâtiments		208 552 608,71	208 403 073,02	149 536,69	185 482,65
Autres immobilisations corporelles		83 167 734,96	80 081 546,46	3 086 188,50	4 463 048,76
Total immobilisations corporelles		346 236 085,40	288 484 619,48	59 751 465,92	61 144 272,14
Immobilisations encours					
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		11 280 624,24		11 280 624,24	5 048 974,46
Impôts différés actif					
Total immobilisations financières		11 280 624,24		11 280 624,24	5 048 974,46
TOTAL ACTIF NON COURANT		357 736 369,64	288 612 741,74	71 123 627,90	66 357 997,06
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		80 546 045,10		80 546 045,10	44 515 089,85
* Créance inter unité		344 353 077,97		344 353 077,97	177 658 616,39
Créances et emplois assimilés					
Clients		806 900 343,83	9 958 557,77	796 941 786,06	573 105 672,65
Autres débiteurs		2 985 371,71		2 985 371,71	790 114,30
Impôts et assimilés					
Autres créances et emplois assimilés					
Total créances et emplois assimilés		809 885 715,54	9 958 557,77	799 927 157,77	573 895 786,95
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		110 103 909,54		110 103 909,54	68 416 269,77
Total disponibilités et assimilés		110 103 909,54		110 103 909,54	68 416 269,77
TOTAL ACTIF COURANT		1 344 888 748,15	9 958 557,77	1 334 930 190,38	864 485 762,96
TOTAL GENERAL ACTIF		1 702 625 117,79	296 571 299,51	1 406 053 818,28	930 843 760,02

SNVI OUARGLA
OUARGLA OUARGLA

EDITION_DU:18/03/2015 9: 0
EXERCICE:01/01/12 AU 31/14/12

6

BILAN (PASSIF) -copie provisoire

	NOTE	2012	2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		15 848 930,77	-28 474 789,62
Autres capitaux propres - Report à nouveau			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		15 848 930,77	-28 474 789,62
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		25 869 299,51	26 656 313,11
Dettes inter unité		1 154 380 581,18	564 204 391,60
TOTAL II		1 180 249 880,69	590 860 704,71
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		57 370 518,98	22 041 722,51
Impôts		9 319 981,28	9 142 193,80
Autres dettes:		143 254 506,58	337 157 869,70
Trésorerie passif		10 000,00	116 058,92
TOTAL III		209 955 006,82	368 457 844,93
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		1 406 053 818,28	930 843 760,02

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

SNVI OUA.RGLA
OUARGLA OUARGLA

EDITION_DU:18/03/2015 9: 0
EXERCICE:01/01/12 AU 31/14/12

COMPTES DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire

	NOTE	2012	2011
Ventes et produits annexes			889 900 730,85
Variation stocks produits finis et en cours			187 152,01
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			203 186,07
Transfert de marchandises/matières et fourniture reçus			518 514 685,57
Cession interne sur marchandise cédée			32 832 801,00
Cession interne sur matière et fourniture cédée			
Cession interne production cédée			
Cession interne service cédé			17 649 900,21
Cession interne sur charges d'exploitation cédée			373 668,65
Cession produit exceptionnelle			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE			1 439 662 124,36
Achats consommés			670 118 291,90
Services extérieurs et autres consommations			32 838 968,01
Marchandise transférée			32 832 801,00
Matière et fourniture transférée			
Cession interne sur marchandise reçue			518 508 435,57
Cession interne sur matière et fourniture reçue			6 250,00
Cession interne production reçue			62 753 384,52
Cession interne service reçu			22 597 306,20
Cession interne sur charges d'exploitation reçue			4 359 379,62
Cession charge exceptionnelle			
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE			1 344 014 816,82
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)			95 647 307,54
Charges de personnel			80 565 242,05
Impôts, taxes et versements assimilés			14 116 419,14
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION			965 646,35
Autres produits opérationnels			1 182 394,21
Autres charges opérationnelles			28 000,00
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs			40 661 579,50
Reprise sur pertes de valeur et provisions			18 344 972,61
V- RESULTAT OPERATIONNEL			-20 196 566,33
Produits financiers			90 000,00
Charges financières			
VI-RESULTAT FINANCIER			90 000,00
Quote part charge de structure siège			8 368 223,29
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)			-28 474 789,62
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			

... la suite sur la page suivante

SNVI OUARGLA
OUARGLA OUARGLA

8

EDITION DU 18/03/2015 9: 0
EXERCICE 01/04/12 AU 31/14/12

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2012	2011
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		560 683 143,27	496 937 836,12
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-318 776 996,33	-311 632 573,90
Intérêts et autres frais financiers payés		-13 406 492,55	-22 557 049,07
Impôts sur les résultats payés			
Opérations en attente de classement (47) !!!!		13 666 514,79	-2 098 595,92
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		242 166 169,18	160 649 617,23
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		11 008 281,75	3 285 721,93
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		253 174 450,93	163 935 339,16
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		1 566 018,94	1 732 972,35
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-1 180 000,00	-1 410 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		3 782 774,46	5 124 741,79
Intérêts encaissés sur placements financiers		9 581 383,36	90 000,00
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		13 750 176,76	5 537 714,14
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		-225 602 929,00	-345 000 000,00
Subventions (74;131;132)		472 000,00	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		-225 130 929,00	-345 000 000,00
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		41 793 698,69	-175 526 946,70
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		68 300 210,85	243 827 157,55
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		110 093 909,54	68 300 210,85
Variation de la trésorerie de la période		41 793 698,69	-175 526 946,70
Rapprochement avec le résultat comptable		41 793 698,69	-712 788 766,42

SNVI OUARGLA
OUARGLA OUARGLA

EDITION_DU:18/03/2015 9: 0
EXERCICE:01/01/12 AU 31/14/12

COMPTE DE RESULTAT/NATURE (...suite) -copie provisoire

	NOTE	2012	2011
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES			1 459 279 491,18
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES			1 487 754 280,80
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES			-28 474 789,62
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE			-28 474 789,62

SNVI OUARGLA

R N 49 ROUTE DE GHARDAIA OGX OUARGLA

N° D'IDENTIFICATION 098135030024541

EDITION DU 18/03/2015 9:1
EXERCICE 01/01/13 AU 31/12/13

BILAN (ACTIF) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2013		2012	
		Montants Bruts	Amortissements, Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Logiciels		341 160,00	231 706,92	109 453,08	91 537,74
Total immobilisations incorporelles		341 160,00	231 706,92	109 453,08	91 537,74
Immobilisations corporelles					
Terrains		56 515 740,73		56 515 740,73	56 515 740,73
Bâtiments		206 552 609,71	206 419 018,98	133 590,73	149 536,69
Autres immobilisations corporelles		81 737 156,87	78 553 836,91	3 183 319,76	3 086 189,50
Total immobilisations corporelles		344 805 507,11	284 972 855,89	59 832 651,22	59 751 465,92
Immobilisations encours					
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		59 393 180,86		59 393 180,86	11 280 624,24
Impôts différés actif					
Total immobilisations financières		59 393 180,86		59 393 180,86	11 280 624,24
TOTAL ACTIF NON COURANT		404 539 847,97	285 204 682,81	119 335 285,16	71 123 627,90
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		118 908 919,71	1 149 652,95	117 759 266,76	80 546 045,10
Créance inter unité		730 195 659,39		730 195 659,39	344 353 077,97
Créances et emplois assimilés					
Clients		976 569 837,78	15 547 312,02	961 022 525,76	796 941 788,08
Autres débiteurs		4 887 833,34		4 887 833,34	2 985 371,71
Impôts et assimilés		23 606,80		23 606,80	
Autres créances et emplois assimilés					
Total créances et emplois assimilés		981 481 277,92	15 547 312,02	965 933 965,90	799 927 157,77
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie	R253L2	107 863 171,16		107 863 171,16	110 103 909,54
Total disponibilités et assimilés		107 863 171,16		107 863 171,16	110 103 909,54
TOTAL ACTIF COURANT		1 938 449 028,16	15 696 964,97	1 921 752 063,21	1 334 930 190,36
TOTAL GENERAL ACTIF		2 342 988 876,15	301 901 527,78	2 041 087 348,37	1 406 053 818,28

SNVI OUARGLA

R N 49 ROUTE DE GHARDAIA OGX OUARGLA

N° D'IDENTIFICATION:098135030024541

EDITION_DU:18/03/2015 9: 1

EXERCICE:01/01/13 AU 31/12/13

BILAN (PASSIF) -copie provisoire

	NOTE	2013	2012
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		-24 030 800,02	15 848 930,77
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-78 688 642,71	
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		-102 719 442,73	15 848 930,77
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		55 801,98	
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		26 302 560,91	25 869 299,51
Dette inter unité		1 860 619 429,44	1 154 380 581,18
TOTAL II		1 886 977 792,33	1 180 249 880,69
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		197 681 667,62	57 370 518,98
Impôts		15 186 539,31	9 319 981,28
Autres dettes		43 960 791,84	143 254 506,56
Trésorerie passif			10 000,00
TOTAL III		256 828 998,77	209 955 006,82
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		2 041 087 348,37	1 406 053 818,28

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

SNVI OUARGLA

R N 49 ROUTE DE GHARDAIA OGX OUARGLA

N° D'IDENTIFICATION:098135030024541

EDITION DU:18/03/2015 9 1

EXERCICE 01/01/13 AU 31/12/13

COMPTES DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire

	NOTE	2013	2012
Ventes et produits annexes		1 089 814 192,59	907 252 483,70
Variation stocks produits finis et en cours		41 184 652,25	14 667 528,39
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		1 177 818,18	1 719 727,48
Transfert de marchandises/matières et fourniture reçus		708 671 352,87	512 897 748,47
Cession interne sur marchandise cédée		15 314 751,84	1 341 622,64
Cession interne sur matière et fourniture cédée			
Cession interne production cédée			
Cession interne service cédé		68 949 341,95	954 815,56
Cession interne sur charges d'exploitation cédée		338 477,20	107 329,81
Cession produit exceptionnelle			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		1 905 450 586,88	1 438 951 266,03
Achats consommés		902 591 564,47	685 255 708,32
Services extérieurs et autres consommations		22 657 342,41	26 803 658,75
Marchandises transférées		15 314 751,84	1 341 622,64
Matière et fourniture transférée			
Cession interne sur marchandise reçue		708 648 692,87	512 488 083,97
Cession interne sur matière et fourniture reçue		22 680,00	409 664,50
Cession interne production reçue		74 425 509,26	76 908 317,56
Cession interne service reçu		370 107,21	208 833,44
Cession interne sur charges d'exploitation reçue		6 981 332,30	6 041 996,32
Cession charge exceptionnelle			
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		1 731 011 960,36	1 309 455 885,50
III-VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I-II)		174 438 626,52	129 495 380,53
Charges de personnel		127 464 371,77	99 300 633,67
Impôts, taxes et versements assimilés		15 053 725,90	14 858 417,71
IV-EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION		31 920 528,85	15 336 329,15
Autres produits opérationnels		1 516 308,78	12 428 439,00
Autres charges opérationnelles		10 736 684,09	599 026,15
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		18 416 505,73	13 417 563,11
Reprise sur pertes de valeur et provisions		9 968 557,77	12 754 616,89
V- RESULTAT OPERATIONNEL		14 252 205,58	26 502 795,58
Produits financiers			9 581 383,36
Charges financières			
VI-RESULTAT FINANCIER			9 581 383,36
Quote part charge de structure siège		38 283 005,60	20 235 248,17
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-24 030 800,02	15 848 930,77
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			

/... la suite sur la page suivante

SNVI OUARGLA

R N 49 ROUTE DE GHARDAIA OGX OUARGLA

N° D'IDENTIFICATION:098135030024541

EDITION_DU:18/03/2015 9: 1

EXERCICE:01/01/13 AU 31/12/13

COMPTE DE RESULTAT/NATURE (...suite) -copie provisoire

	NOTE	2013	2012
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 916 935 453,43	1 473 715 705,08
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 940 966 253,45	1 457 866 774,31
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-24 030 800,02	15 848 930,77
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-24 030 800,02	15 848 930,77

SNVI OUARGLA

R N 49 ROUTE DE GHARDAIA OGX OUARGLA

N° D'IDENTIFICATION:098135030024541

EDITION DU:18/03/2015 9: 1

EXERCICE:01/01/13 AU 31/12/13

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2013	2012
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		704 097 535,03	550 683 143,27
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-223 418 844,10	-318 776 996,33
Intérêts et autres frais financiers payés		-6 683 885,83	-13 406 492,55
Impôts sur les résultats payés			
Opérations en attente de classement (47) !!!!		-106 800,00	13 665 514,79
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		473 888 003,10	242 166 169,18
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		1 091 258,52	11 008 281,75
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		474 979 261,62	253 174 450,93
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			1 566 018,94
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-2 210 000,00	-1 180 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			3 782 774,46
Intérêts encaissés sur placements financiers			9 581 383,36
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-2 210 000,00	13 750 176,76
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées.		-475 000 000,00	-225 802 929,00
Subventions (74;131;132)			472 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		-475 000 000,00	-225 130 929,00
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-2 230 738,38	41 793 698,69
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		110 093 909,54	68 300 210,85
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		107 863 171,16	110 093 909,54
Variation de la trésorerie de la période		-2 230 738,38	41 793 698,69
Rapprochement avec le résultat comptable		-722 328 674,61	-587 941 608,03

الصفحة	العنوان
70	الإهداء
70	الشكر
70	الملخص
70	قائمة المحتويات
70	قائمة الجداول
70	قائمة الأشكال
70	قائمة الملاحق
70	قائمة الاختصارات و الرموز
ب	مقدمة
2	الفصل الأول: الأدبيات النظرية والتطبيقية
	تمهيد
3	المبحث الأول: الأدبيات النظرية.....
3	المطلب الأول: مفاهيم عامة حول قائمة تدفقات الخزينة.....
3	الفرع الأول: مفهوم قائمة تدفقات الخزينة
3	الفرع الثاني: أهداف قائمة تدفقات الخزينة
3	الفرع الثالث: أهمية ومكونات قائمة التدفقات الخزينة
6	المطلب الثاني: مفاهيم عامة حول الإفصاح المحاسبي.....
6	الفرع الأول: مفهوم الإفصاح المحاسبي.....
6	الفرع الثاني : أهداف الإفصاح المحاسبي.....
7	الفرع الثالث: أنواع وأهمية الإفصاح المحاسبي.....
8	الفرع الرابع: طرق الإفصاح عن قائمة تدفقات الخزينة.....
12	المبحث الثاني: الدراسات التطبيقية.....
12	المطلب الأول: الدراسات العربية والأجنبية.....
14	المطلب الثاني: ما يميز الدراسة الحالية عن الدراسات السابقة.....

15	خلاصة
17	الفصل الثاني: دراسة حالة في المؤسسة الوطنية للسيارات الصناعية SNVI بورقلة
	تمهيد
18	المبحث الأول: الطريقة والأدوات المستخدمة في الدراسة.....
18	المطلب الأول: طريقة جمع البيانات.....
18	الفرع الأول : مجتمع وعينة الدراسة.....
20	الفرع الثاني: تحديد متغيرات ومصادر الدراسة.....
21	المطلب الثاني: الأدوات المستخدمة في الدراسة.....
21	الفرع الأول : المقابلة الشخصية
21	الفرع الثاني : الملاحظة
21	الفرع الثالث : الوثائق.....
21	المبحث الثاني: عرض ومناقشة النتائج.....
22	المطلب الأول: عرض النتائج.....
22	الفرع الأول: إعداد الميزانية المالية للفترة (2011 إلى 2013).....
35	الفرع الثاني: إعداد جدول حسابات النتائج للفترة (2011 إلى 2013)
39	الفرع الثالث : إعداد قائمة تدفقات الخزينة للفترة (2011 إلى 2013)
45	المطلب الثاني:مناقشة النتائج.....
45	الفرع الأول:تحليل نتائج التقارير المالية محل الدراسة.....
46	الفرع الثاني:النتائج المتوصل لها.....
48	خلاصة
50	الخاتمة.....
53	قائمة المصادر والمراجع.....
53	قائمة الملاحق
72	الفهرس