



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة سطيف 1 فرحات عباس
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
القسم: علوم مالية ومحاسبة



مذكرة

مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماستر في العلوم المالية و المحاسبة

تخصص: محاسبة و تدقيق

الموضوع:

انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية
-دراسة حالة المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب و الصنابير و السكاكين (BCR)-

تحت إشراف:
أ/د حشايشي سليمة

إعداد الطلبة:
- علالي مروة
- شرشور نور الإيمان

تاريخ المناقشة:

لجنة المناقشة		
الرئيس	بصير هدى	أستاذ محاضر -أ-
المشرف	حشايشي سليمة	أستاذ محاضر -أ-
المناقش	بويوسف فوزية	أستاذ محاضر -ب-



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة سطيف 1 فرحات عباس
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
القسم: علوم مالية ومحاسبة



مذكرة

مقدمة ضمن متطلبات الحصول على شهادة الماستر في العلوم المالية و المحاسبة

تخصص: محاسبة و تدقيق

الموضوع:

انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية
-دراسة حالة المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب و الصنابير و السكاكين (BCR)-

إعداد الطلبة:

- علالي مروة
- شرشور نور الإيمان

تحت إشراف:
أ/د حشايشي سليمة

تاريخ المناقشة:

لجنة المناقشة		
الرئيس	بصير هدى	أستاذ محاضر-أ-
المشرف	حشايشي سليمة	أستاذ محاضر-أ-
المناقش	بويوسف فوزية	أستاذ محاضر-ب-





الشكر:

فرحين بما أتاهم الله من فضله

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين ، نتوجه بجزيل الشكر وعظيم الامتنان إلى المولى عزوجل ، الذي كانت بركاته وتوفيقه رفيق دربي في هذه الرحلة الأكاديمية .

وأتوجه بخالص الشكر والتقدير إلى مشرفتي الفاضلة ، حشاشي سليمة على توجيهاتها القيمة ودعمها اللا محدود.

أنا مدينة بالفضل العميق لعائتي الكريمة التي كان حبها غير مشروط ، وتشجيعها اللا متناهي .

شكر خاص لأعضاء هيئة التدريس بقسم العلوم المالية والمحاسبة في كلية العلوم الاقتصادية والتسيير وعلوم تجارية ، على توفير بيئة أكاديمية محفزة وعلى التزامهم بالتميز في التعليم

وأود أن أتقدم بالشكر أيضا لأصدقائي وزملائي وزميلاتي على رفقتهم وتجارب التعلم المشتركة ،

وأخيرا إلى كل من ساعدني ، وكان له دور من قريب أو من بعيد في إتمام هذه الدراسة سائلة المولى أن يجزي الجميع خير الجزاء في الدنيا والآخرة

2025



الإهداء:

أهدي هذا العمل إلى:

الينبوع الذي لا يمل العطاء إلى من حاكت سعادتي بخيوط منسوجة من قلبها إلى والدتي:
عقيلة

إلى من سعي وشقي لأنعم بالراحة والهناء الذي لم يبخل بشيء من أجل دفعي في طريق
النجاح الذي علمني أن أرتقي سلم الحياة بحكمة وصبر إلى والدي العزيز:

عبد النور

إلى من حبهم يجري في عروقي ويلهج بذكرهم فؤادي إلى أخواتي: نجاة، صوفية

إلى شموع الأمل من حولي إخوتي: مراد، عبد الحليم، حمزة، أحمد

إلى صغيري العائلة حفظهما الله: مايا، أية، وسيم، تسنيم، أسيل.

إلى من سرنا سويًا ونحن نشق الطريق معًا نحو النجاح والابداع إلى من تكاتفنا يدا بيد
ونحن نقطف زهرة تعلمنا إلى زميلتي في هذا العمل: نورالايمن

وإلى صديقاتي: هدى، وردية، طاوس، نسرين، صباح، روميلة، هناء، ، حنان. عائشة،
أمال، زهيرة، سارة، سامية، فريال، وسام، دنيا.

إلى من علموني حروفا من ذهب وكلمات من درر وعبارات من أسمى وأجلى عبارات في العلم
إلى من صاغولي في علمهم حروفا ومن فكرهم منارة تنيرانا مسيرة العلم والنجاح إلى
اساتذتي: حشايشي سليمة، فراس محمد.

مروة علالي





الإهداء :

أهدي هذا العمل إلى:

من صنعت مني هذا الإنسان، بنظراتها، بدعواتها، بصبرها الطويل، وبحبها الذي لا يُقاس كنت في كل خطوة النور وفي كل لحظة انطفاء أملًا يعيدني للحياة.

أمي الحبيبة عزيزة .

إلى من سعي وشقي لأنعم بالراحة والهناء الذي لم يبخل بشيء من أجل دفعي في طريق النجاح الذي

علمني أن أرتقي سلم الحياة بحكمة وصبر إلى

والدي العزيز عز الدين .

إلى من جمعني به القدر، فكان نعم الرفيق ونعم السند،

إلى من آمن بي في صمتي، واحتواني في ضعفي، وظلّ ثابتاً حين تزعر كل شيء

زوجي العزيز عامر .

إلى من سرنا سويًا ونحن نشق الطريق معًا نحو النجاح والابداع إلى من تكاتفنا يدا بيد إلى زميلتي

وصديقتي : مروة.

إلى من كانوا آباءً حين غاب الأب، وأصدقاء حين اشتدت الحياة

خوالي الأعزاء : مسعود ، ساعد ، صالح ، محمد ، سالم ، عبد العزيز ، طاهر.

إلى نبض البراءة، وظلال الطفولة، وضحكها التي تسكن قلبي

أختي الصغيرة جوجو.

إلى رجلٍ دخل قلبي بخلقه، لا بصوته، وبمواقفه لا بكلماته. قد لا تسعفني الحروف، ولكن القلب يدعوك، ويذكرك

وقفاتك في صمتٍ مليء بالامتنان زوج أمي : الكريم حسين .

إلى من أطفأ الغياب شموع وجودهم، لكن لم يُطفئ نورهم في قلبي:

جدي بوزيد، وجدتي جميلة رحمهما الله وأسكنهم فسيح جناته .

خالتي العزيزة زهية كنتِ دومًا قريبة كأم، وحنونة كأخت، وإلى بناتها الغاليات خولة ، شهرة ، ذكرى ، وابنة خالي نبيلة

لكم كل الشكر والتقدير على ما قدمتمهم لنا من علم واهتمام سيبقى لكم في قلوبنا أثر لا يمحي، وفي ذاكرتنا مكان لا يزول

شكرا أستاذتي الكرام : حشاشي سليمة ، فراس محمد.

شرشور نور الإيمان



فهرس المحتويات

فهرس المحتويات :

العنوان	الصفحة
الشكر	
الإهداء	
فهرس المحتويات	
فهرس الجداول	
فهرس الملاحق	
أولاً: الاطار العام للدراسة	05-02
ثانياً: أدبيات الدراسة	
1- تمهيد	07
2- مفهوم النظام المحاسبي المالي	07
1.2 - أهمية النظام المحاسبي	07
2.2 - أهداف النظام المحاسبي	08
3.2 - إعداد وعرض القوائم المالية حسب النظام المحاسبي المالي	08
3- مفهوم التحليل المالي	09
1.3 - تعريف التحليل المالي	90
2.3 - خصائص التحليل المالي	10
3.3 - أهمية وأهداف التحليل المالي	10
4.3 - التحليل المالي للقوائم المالية	11
1.4.3 - تحليل قائمة المركز المالي	11
2.4.3 - جدول حساب النتائج	14
3.4.3 - تحليل جدول تدفقات النقدية	15
4- مستجدات التحليل المالي	17
5- الدراسات السابقة	18
6- الفجوة البحثية	29
ثالثاً: الطريقة والإجراءات	
1- تمهيد	31
2- طريقة البحث المعتمدة	31
3- منهجية الدراسة	32

33	4-مصادر جمع البيانات
33	5- المجتمع وعينة الدراسة
33	6-أدوات الدراسة
	رابعاً: نتائج الدراسة
36	1-تمهيد
36	
36	2.تعريف بالمؤسسة محل الدراسة
40	3-عرض الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير BCR بسطيف خلال السنوات (2023-2022-2021)
41	1.3-التحليل المالي للقوائم المالية لمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR)
41	1.1.3- التحليل المالي لميزانية المؤسسة والصنابير الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) _ بسطيف
49	2.1.3- التحليل المالي لجدول حساب النتائج للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) _ بسطيف
52	3.1.3- التحليل المالي لجدول التدفقات النقدية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) _ بسطيف
55	4- اختبار الفرضيات
58	خامساً: مناقشة النتائج والتوصيات
62	قائمة المراجع
67	الملاحق
	الملخص

فهرس الجداول

فهرس الجداول:

الرقم	اسم الجدول	الصفحة
01	دراسة (تريش نجود ، سايح نوال 2023)	18
02	دراسة (شناي عبد الكريم ، أمزال 2022)	19
03	دراسة (بعداش الطاهر) (2021)	20
04	دراسة (كريمة بوالعينين، سمية زنزان 2020 / 2021)	21
05	دراسة (بن قطب علي، خطاب دلال 2019)	22
06	دراسة (محمد الطيب خليل 2014 / 2015)	23
07	دراسة (بن عروج صبرينة 2011/2012)	24
08	دراسة (حسيبي منال 2010)	25
09	دراسة (بشير عفاف 2022/2023)	26
10	دراسة (كبيش محمود 2011، 2010)	27
11	الميزانية المختصرة لسنة 2021.	40
12	لميزانية المختصرة لسنة 2022.	40
13	الميزانية المختصرة لسنة 2023.	41
14	حساب رأس المال العامل الصافي من أعلى الميزانية	42
15	حساب رأس المال العامل الصافي من أسفل الميزانية	42
16	حساب احتياج رأس المال العامل	43
17	حساب الخزينة الصافية – طريقة 1	44
18	حساب الخزينة الصافية – بطريقة 2	44
19	حساب نسبة التداول	45
20	حساب نسبة التداول السريعة	45
21	حساب نسبة الخزينة الفورية	46
22	حساب معدل دوران إجمالي الأصول	46
23	حساب معدل دوران الأصول الثابتة	47
24	حساب معدل دوران الأصول المتداولة	47
25	حساب صافي الربح بعد الضريبة إلى المبيعات	48
26	حساب صافي الربح إلى مجموع الأصول	48
27	حساب صافي الربح إلى حقوق الملكية	49

49	حساب قدرة التمويل الذاتي	28
50	حساب المردودية التجارية	29
50	حساب نسبة مردودية الاستغلال	30
51	حساب المردودية المالية	31
52	حساب نسبة تغطية النقدية	32
52	حساب نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون	33
53	حساب نسبة التدفقات الضرورية	34
53	حساب العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي	35
54	حساب العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي	36
54	حساب مؤشر النقدية التشغيلي	37

فهرس الأشكال

فهرس الأشكال :

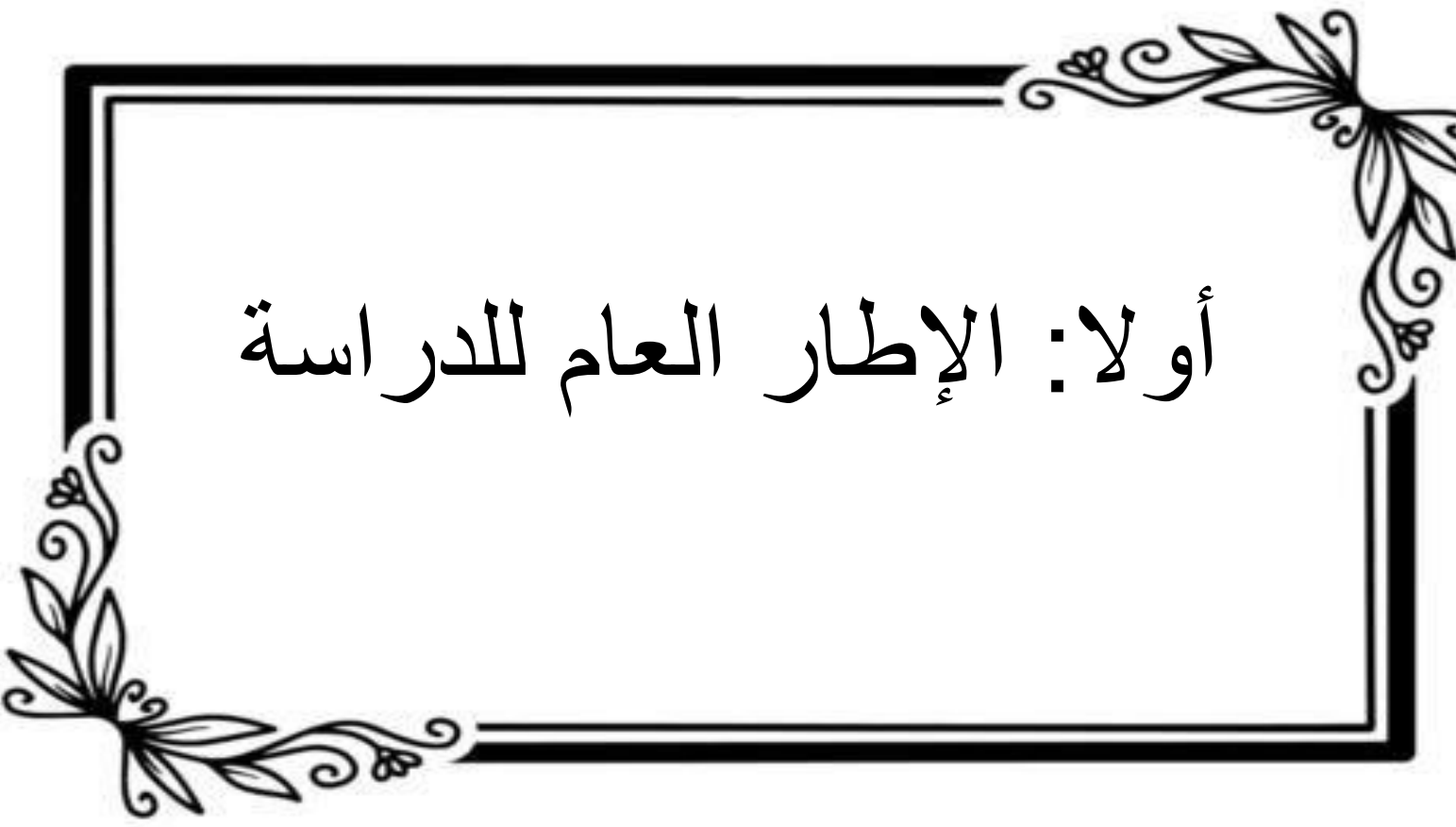
الرقم	اسم الشكل	الصفحة
01	الهيكل التنظيمي لمؤسسة BCR	39



فهرس الملاحق

قائمة الملاحق:

رقم	اسم الملحق	الصفحة
01	ميزانية المؤسسة - جانب الأصول - (2021-2023)	66
02	ميزانية المؤسسة - جانب الخصوم - (2021-2023)	68
03	جدول حساب النتائج (2021-2023)	70
04	جدول التدفقات النقدية (2021-2023)	72



أولاً: الإطار العام للدراسة

أولاً: الاطار العام للدراسة

1- تمهيد:

في ظل التحولات الاقتصادية المتسارعة والانفتاح المتزايد على الأسواق العالمية، برزت ضرورة ملحة لإصلاح المنظومة المحاسبية في الجزائر بما يتماشى مع المعايير والممارسات الدولية. ومن هذا المبدأ، جاء تبني النظام المحاسبي المالي (SCF – Système Comptable Financier) ليشكل تحولاً جوهرياً في المرجعية المحاسبية الوطنية، حيث لم يعد مجرد تعديل تقني في أساليب التسجيل والمعالجة، بل يمثل نقلة نوعية تهدف إلى تحديث الإطار الاقتصادي والإداري للدولة، وتعزيز شفافية ومصداقية المعلومات المالية، جاء النظام المحاسبي المالي بإطار تصوري متكامل يحدد المبادئ والفروض الأساسية التي تُبنى عليها العملية المحاسبية، كما وضع أسساً واضحة لإعداد وعرض القوائم المالية وفق مقاييس دولية موحدة، الأمر الذي سمح بتحسين جودة التقارير المالية وزيادة قابليتها للفهم والتحليل من قبل مختلف الأطراف المعنية، وفي هذا السياق برزت أهمية التحليل المالي كأداة حيوية لاستثمار المعلومات المحاسبية الناتجة عن النظام الجديد، حيث يُمكن من خلالها تقييم الأداء المالي للمؤسسات وكشف نقاط القوة والضعف لديها، عبر استخدام مؤشرات مالية دقيقة، مثل مؤشرات السيولة، ومؤشرات الهيكلية المالية، ومؤشرات الربحية والكفاءة..... وقد ساهم اعتماد SCF في تحسين جودة البيانات المالية، ما انعكس إيجاباً على مصداقية نتائج التحليل المالي، وجعلها أكثر فاعلية في دعم اتخاذ القرار سواء على مستوى التسيير الداخلي أو التقييم الخارجي من قبل الجهات الرقابية والتمويلية. ومن هذا المنطلق، سعت الحكومة الجزائرية إلى إدخال جملة من الإصلاحات الاقتصادية، كان من أبرزها إصلاح النظام المحاسبي الوطني القديم واستبداله بالنظام المحاسبي المالي الجديد، باعتباره أداة فعالة لتوفير معلومات مالية دقيقة وموثوقة تساعد في اتخاذ القرارات الاقتصادية والمالية الرشيدة.

2- مشكلة الدراسة وأسئلتها:

السؤال الرئيسي: كيف يؤثر انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على جودة التحليل المالي للقوائم المالية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير BCR - سطيف -؟

ويتفرع من هذا السؤال الرئيسي الأسئلة الفرعية الآتية:

- هل إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي يحسن من عملية التحليل المالي لها وهل يضمن قراءة أفضل لها ؟
- كيف يساهم النظام المحاسبي المالي في تحسين جودة المعلومات الواردة في القوائم المالية ؟

- هل القوائم المالية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير BCR والمعدة وفق النظام المحاسبي المالي تسهل عملية التحليل المالي وتعطي جودة لنتائج هذا التحليل ؟

3- فرضيات الدراسة :

للإجابة على الإشكالية المطروحة والتساؤلات الفرعية الموافقة لها تمت صياغة الفرضيات التالية:

الفرضية الاولى: إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي SCF يساعد الاطراف المستخدمة لها في استنتاج معلومات مالية مباشرة مما يسهل عملية تحليلها والخروج بنتائج أكثر دقة وموضوعية تدعم اتخاذ القرار المالي.

الفرضية الثانية: إن القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي تفصح عن معلومات ذات جودة تتميز بالملاءمة، والموثوقية، والقابلية للفهم، وقابلية المقارنة، مما يساهم في إجراء تحليل مالي دقيق.

الفرضية الثالثة: القوائم المالية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) ، المعدة وفق النظام المحاسبي المالي، تسهل عملية التحليل المالي وتوفر معلومات عالية الجودة و تعزز دقة النتائج.

4- أهداف الدراسة:

- تحليل تأثير التحول من النظام المحاسبي القديم إلى النظام المحاسبي المالي الجديد على نتائج التحليل المالي، وتحديد مدى تأثير التحسينات في النظام على دقة وجودة النتائج النهائية للتحليل.
- تحديد مدى مساهمة النظام المحاسبي المالي في تحسين وضوح القوائم المالية وتسهيل قراءتها من قبل المستخدمين.
- محاولة التعرف على أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي في تحسين جودة المعلومات المالية المقدمة في القوائم المالية.
- محاولة الكشف عن مدى استجابة التحليل المالي للتغيرات الناتجة عن تطبيق النظام المحاسبي المالي.

4- أهمية الدراسة:

تكتسي الدراسة أهميتها من أهمية الموضوع المتطرق إليه حيث يدرس أحد أهم الجوانب المحاسبية في المؤسسة ويبرز ذلك من خلال:

- أن النظام المحاسبي المالي قاعدة أساسية لا عداد القوائم المالية وهذا ما يساهم في رفع جودة وموثوقية البيانات المالية

- من الناحية العملية يساعد المؤسسات على فهم كيفية تأثير تطبيق النظام المحاسبي المالي على قراءة وتحليل نتائجها المالية

- جودة التحليل المالي تعتمد بشكل كبير على دقة ومصداقية المعلومات التي ينتجها النظام المحاسبي المالي
 - الفهم العميق لأثر النظام المحاسبي على التحليل المالي يمكن الادارة من تحسين عملية اتخاذ القرار المالي
- 6- حدود الدراسة:

- الحدود المكانية:

تمت الدراسة على مستوى المؤسسة الوطنية لصناعة الوالب والسكاكين والصنابير (BCR) بسطيف باعتبارها نموذجًا لمؤسسة اقتصادية جزائرية تطبق النظام المحاسبي المالي.

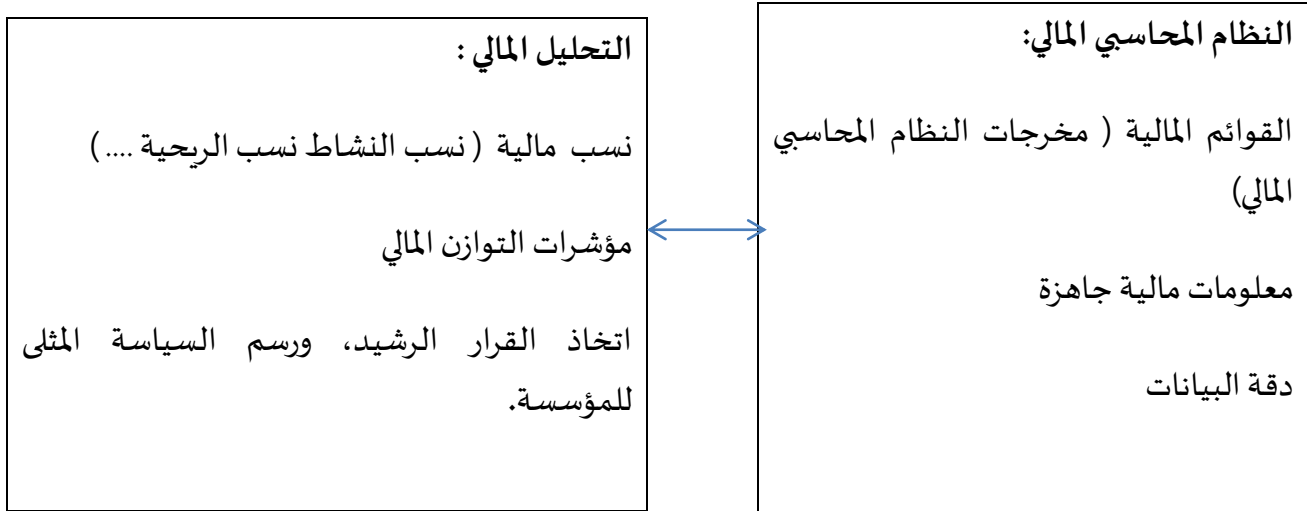
- الحدود الزمانية:

تم حصر الدراسة خلال الفترة من سنة 2021 إلى 2023، حيث تم خلالها جمع البيانات وتحليل القوائم المالية الخاصة بمؤسسة BCR لتقييم مدى تأثير تطبيق النظام المحاسبي المالي على جودة التحليل المالي بعد مرور 15 سنة من اعتماده.

7- صعوبات الدراسة:

- صعوبة الحصول على المعلومات يرجع ذلك إلى ثقافة التحفظ، حيث يتم تقييد الوصول إلى البيانات المالية والتقارير الداخلية، مما يعوق عملية جمع البيانات الضرورية للتحليل الدقيق.
- تفتقر بعض القوائم المالية إلى توضيحات كافية حول العناصر أو التغييرات الهامة في البيانات المالية، مما يجعل من الصعب على الباحث فهم الأسباب الدقيقة للتقلبات أو النتائج.
- عامل الزمن كان عائقا لان وقت اعداد المذكرة مرتبطة بفترة الدراسة بالإضافة الى الفترة المحددة لتقديم هذا العمل تعتبر قصيرة نظرا لأهميتها.

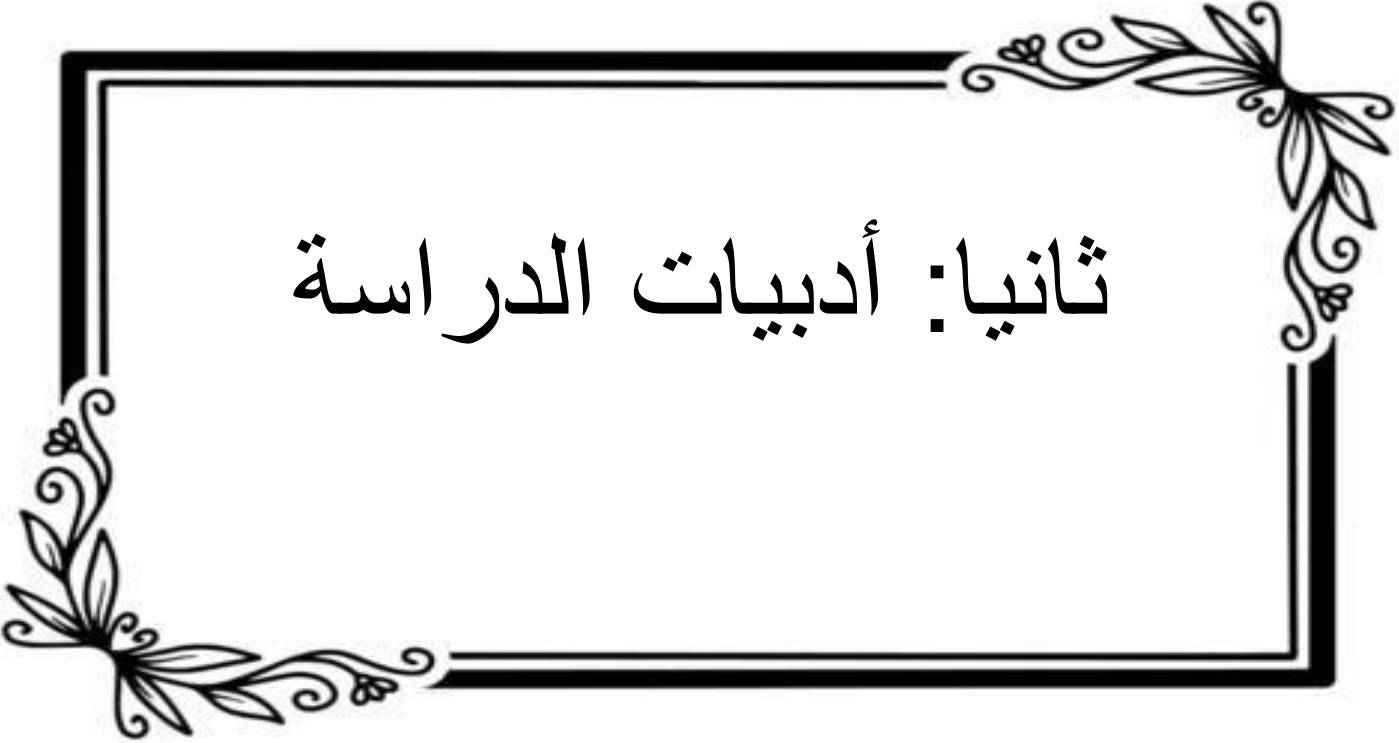
8- نموذج الدراسة: يوضح أثر النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي من خلال القوائم المالية باعتبار القوائم المالية حلقة وصل بين النظام المحاسبي المالي والتحليل المالي.



9- التعريفات الإجرائية: تهدف هذه الدراسة إلى فهم العلاقة بين تطبيق النظام المحاسبي المالي وتحليل القوائم المالية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) ، حيث يركز التحليل على متغيرين:

المتغير المستقل، النظام المحاسبي المالي يشمل مجموعة من السياسات والقواعد المحاسبية المستخدمة في تسجيل وتبويب العمليات المالية، والمتغير التابع التحليل المالي للقوائم المالية يشير إلى فحصها (مثل قائمة الدخل والميزانية المالية) وتفسير البيانات المالية لاستخراج مؤشرات عن الاداء المالي ،كما اتبعنا بعض الخطوات لقياس الدراسة:

- جمع البيانات والمعلومات المالية (الحصول على هيكل المؤسسة، والقوائم المالية)
- إجراء مقابلات مع المحاسب المسؤول
- تحليل النسب والمؤشرات المالية (نسب السيولة، الربحية النشاط ، التدفقات التشغيلية...)
- توثيق النتائج والاستنتاجات وتقديم أفاء بناء على نتائج التحليل.



ثانيا: أدبيات الدراسة

ثانياً: أدبيات الدراسة

1- تمهيد:

يُعد النظام المحاسبي المالي الإطار الأساسي الذي تُسجَّل وتُصنَّف من خلاله العمليات المالية داخل المؤسسة، وهو ما يُفضي في نهاية المطاف إلى إعداد القوائم المالية الرئيسية وتحليلها (الميزانية العمومية، قائمة الدخل، قائمة التدفقات النقدية). وتكمن أهمية تطبيق هذا النظام في ضمان دقة وشفافية المعلومات المالية، مما يُعدّ شرطاً أساسياً لإجراء تحليل مالي فعّال حيث قمنا في هذا الجزء بإعطاء صورة نظرية حول تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على التحليل المالي للقوائم المالية.

2. مفهوم النظام المحاسبي المالي: عرف القانون 07-11 الصادر بتاريخ 25 نوفمبر 2007 النظام المحاسبي والذي سمي بالمحاسبة المالية كما يلي: المحاسبة المالية نظام لتنظيم المعلومة المالية، يسمح بتخزين معطيات قاعدية عديدة وتصنيفها، وتقييمها، وتسجيلها، وعرض كشوف تعكس صورة صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان، ونجاعته ووضعية خزينته في نهاية السنة. (الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، 2007، صفحة 03)

وتعرف المحاسبة المالية أيضاً أنها: نظام يقوم بتنظيم المعلومة المالية وذلك بكتابة، ترتيب، تقييم وتسجيل معلومات قاعدية بالأرقام وكذا تقديم تقارير تعكس صورة حقيقة للحالة المالية والمادية للمؤسسة في نهاية سنة. (سارة، 2013-2014، صفحة 4)

1.2- أهمية النظام المحاسبي المالي:

وتكمن أهمية تطبيق النظام المحاسبي المالي في النقاط التالية: (لحسن، 2010-2011، صفحة 31)

- يسمح بتوفير معلومة مالية مفصلة ودقيقة تعكس صورة صادقة للوضعية المالية للمؤسسة
- توضيح المبادئ المحاسبية الواجب مراعاتها عند التسجيل المحاسبي والتقييم وكذلك إعداد القوائم المالية، مما يقلص من حالات التلاعب.
- يستجيب لاحتياجات المستثمرين الحالية والمستقبلية، كما أنه يسمح بإجراء المقارنة.
- يساهم في تحسين تسيير المؤسسة من خلال فهم أفضل المعلومات التي تشكل أساس لاتخاذ القرار.
- يسمح بالتحكم في التكاليف مما يشجع الاستثمار ويدعم المقدرة التنافسية للمؤسسة.

2.2 - أهداف النظام المحاسبي المالي:

هناك العديد من النقاط التي تسعى الدولة إلى تحقيقها من خلال تطبيق النظام المحاسبي المالي حيث يمكن تلخيصها في النقاط التالية: (لعشيشي، 2010، صفحة 12)

- إيجاد حلول محاسبية للعمليات التي لم يعالجها المخطط المحاسبي الوطني.
- تقييم عناصر الميزانية وفق مبدأ الصورة الوافية والعادلة،
- تمكين المؤسسات الاقتصادية من تقديم معلومات مالية ذات نوعية واكثر شفافية.
- تقريب ممارسات المحاسبية من الممارسات الدولية القائمة على المعايير المحاسبية الدولية.

3.2 - إعداد وعرض القوائم المالية حسب النظام المالي المحاسبي :

تعتبر القوائم المالية العناصر الأساسية التي تقدم من خلالها حوصلة نشاط المؤسسة في شكل وثائق شاملة وقد تتلخص فيما يلي:

أ. الميزانية أو قائمة المركز المالي: تعتبر أهم وثيقة مالية يتم التصنيف فيها حسب المصدر والغاية ، بحيث يفترض أن تقدم الميزانية موجودات والتزامات المؤسسة في شكلين منفصلين وتضم معطيات السنة المالية الجارية والارصدة الخاصة بالسنة المالية الماضية . (سهام، 2013، صفحة 481)

وتضم : (الجريدة الرسمية الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، 2009، الصفحات 23-25)

الأصول: يتم عرض التثبيات (المعنوية، العينية)، الاهتلاكات والمساهمات، الأصول المالية، المخزونات، أصول الضريبة (مع تميز الضرائب المؤجلة)، الزبائن والمدينين الآخرين و الأصول الأخرى المماثلة وخزينة الاموال الايجابية.

الخصوم: فتحتوي على رؤوس الأموال الخاصة قبل عمليات التوزيع المقررة أو المقترحة عقب تاريخ الإقفال ، الموردون والدائنون الآخرون، خصوم الضريبة (مع تميز الضرائب المؤجلة)، خزينة الأموال السلبية ومعدلات الخزينة السلبية

ب. حساب النتائج: هو بيان ملخص للأعباء والمنتوجات المنجزة من المؤسسة خلال السنة المالية، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل وتاريخ السحب ، أما العناصر التي يجب أن تتضمنها حسابات النتائج فهي: حوصلة الأعباء ، النتيجة الصافية للفترة قبل التوزيع والنتيجة الصافية لكل سهم من الاسهم بالنسبة الى شركات المساهمة. (سهام، 2013، صفحة 481)

ت. جدول سيولة الخزينة: هو قائمة مالية يتم الافصاح فيها عن تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية، تدفقات أموال الخزينة قبل العناصر الغير عادية للحصول على صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من الأنشطة العملية، ويقدم أيضا معلومات عن صافي تدفقات أموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار، وصافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل. (إلهام، 2022، صفحة 269)

يتم عرض جدول تدفقات الخزينة بطريقتين الأولى مباشرة والثانية غير مباشرة، وفيما يلي تفصيل لذلك: (بوعزيز و بن موسى، 2022، الصفحات 105-106)

الطريقة المباشرة: تنص الطريقة المباشرة على " تقديم العناصر الرئيسية لدخول وخروج النقدية (الزبائن، الموردين، الضرائب...الخ) قصد ابراز التدفق المالي الصافي ثم تقرب هذا الأخير الى النتيجة قبل الضريبة للدورة المعنية.

الطريقة غير المباشرة: تنص على تعديل النتيجة الصافية للدور، وذلك بالأخذ في الحسبان:

- آثار المعاملات التي ليس لها تأثير على الخزينة (اهتلاك، تغيرات الزبائن، المخزون، وتغيرات الموردين)
- التفاوتات او التسويات (الضرائب المؤجلة....)
- التدفقات المرتبطة بأنشطة الاستثمار أو التمويل (قيمة التنازل الزائدة أو الناقصة

3- مفهوم التحليل المالي:

يعد التحليل المالي أداة اساسية لمتخذي القرارات المالية والأطراف المهتمة، مثل المساهمين والدائنين حيث يساعدهم في الحصول على معلومات دقيقة عن وضع الشركة المالي لضمان سلامته

1.3- تعريف التحليل المالي: يعرف بأنه مجموعة العمليات التي تعين بدراسة وفهم البيانات والمعلومات المالية المتاحة في القوائم المالية للمنشأة وتحليلها وتفسيرها حتى يمكن الافادة منها في الحكم على مركز المنشأة المالي وتكوين معلومات تساعد في اتخاذ القرارات، وتساعد أيضا في تقييم المنشأة وكشف انحرافات والتنبؤ بالمستقبل. (الصيرفي، 2014، صفحة 113)

كما يعرف التحليل المالي : على أنه عملية معالجة منظمة البيانات المالية المتاحة بهدف الحصول على معلومات تستعمل في عملية اتخاذ القرار وتقييم أداء المؤسسة في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه المؤسسة في المستقبل. (تقرارات، 2011-2012، صفحة 125)

2.3- خصائص التحليل المالي:

ويمكن ايجاز خصائص التحليل المالي في النقاط التالية: (فلوح، 2008، صفحة 12)

- يهتم التحليل المالي بجمع المعلومات التفصيلية من البيانات والقوائم المالية لشركة وخصخصتها ومعالجتها وتحليلها .
- يتمثل التحليل المالي في مجموعة من الادوات والاساليب التي تهدف الى الاستفادة من المعلومات المجتمعة عن وضع الشركة من أجل استكشاف مواطن القوة أو الضعف في هذه الشركة.
- التحليل المالي أداة لا بد منها لممارسة وظيفتي التخطيط والرقابة في الشركة واتخاذ القرارات.
- تستخدم الاطراف المختلفة المعنية بوضع المنشأة اساليب وادوات التحليل المالي بشكل الذي يخدم غايتها ويساعدها على اتخاذ القرارات المناسبة لنوع العلاقة التي تربطها بهذه الشركة.

3.3- أهمية وأهداف التحليل المالي :

أ- أهمية التحليل المالي: تكمن أهمية التحليل المالي فيما يلي: (حبيب، 2020، صفحة 58)

- يمكن التحليل المالي من أعداد القوائم المالية مقارنة تبين التغيرات التي طرأت في العناصر المختلفة والنسب المئوية لتلك التغيرات
- يفيد في عملية التنبؤ بالأحداث المستقبلية
- يساعد في تقويم الاداء من خلال مقارنة النسب المالية الخاصة بالمنشأة بالنسب المناظرة لها في المنشأة الاخرى التي تزاوئ نفس النشاط .

ب- أهداف التحليل المالي: وهو الذي يهدف الى تحقيق الاتي: (وليد و زكريا، 2016-2017، الصفحات 40-41)

- تقييم الوضع المالي والنقدي للشركة
- تقييم نتائج قراءات الاستثمارات والتمويل
- تحديد الانحرافات بالأداء المحقق على المخطط وتشخيص اسبابها
- الاستفادة من نتائج التحليل لإعداد الموازنات والخطط المستقبلية
- تحديد الفرص المتاحة أمام الشركة والتي يمكن استثمارها
- التنبؤ باحتمالات الفشل الذي يواجه الشركة

4.3- التحليل المالي للقوائم المالية:

سوف يتم التطرق الى كيفية معالجة وتحليل الميزانية، وجدول حساب النتائج، وجدول تدفقات الخزينة، بواسطة بعض المؤشرات والنسب.

1.4.3- تحليل قائمة المركز المالي:

أ/ مؤشرات التوازن المالي: إن الميزانية لا توفر تحليلا دقيقا للوضعية المالية للمؤسسة، مما يستدعي من المحلل المالي تعديلها بطريقة مالية مناسبة من خلال:

• رأس المال العامل الاجمالي FRNG:

1-تعريفه : هو صافي الاصول المتداولة مطروحا منه الخصوم المتداولة ويستخدم صافي المبلغ في سداد التزامات المنشأة من نفقات ومصروفات خلال الفترة المحاسبية . (العداسي، 2011، صفحة 44)

2-حسابه: يمكن حساب رأس المال العامل تبعا لمنظورين، منظور أعلى الميزانية(1)، ومنظور أدنى الميزانية(2)، وعلى هذا الاساس يحسب رأس المال العامل سيولة وفقا للعلاقتين التاليتين: (ساسي و يوسف ، 2011، صفحة 87)

رأس المال العامل سيولة= الأموال الدائمة – الأصول الثابتة (1)

رأس المال العامل سيولة=الأصول المتداولة – القروض قصيرة الأجل (2)

3-تفسيره: ويفسر حسب إشارته كما يلي: (زبيدة و سحنون ، 2020 ، الصفحات 351-352)

$FRNG > 0$ يتحقق ذلك عندما تكون الأموال الدائمة > التثبيات ما يعني أن المؤسسة متوازنة ماليا وتمكنت من تمويل احتياجاتها الطويلة الاجل باستخدام مواردها لتحقيق فائض مالي.

$FRNG < 0$ يتحقق ذلك عندما تكون الأموال الدائمة < التثبيات في هذه الحالة المؤسسة عاجزة عن تمويل استثماراتها وباقي الاحتياجات المالية باستخدام مواردها الدائمة.

$FRNG = 0$ في هذه الحالة تغطي الأموال الدائمة التثبيات فقط، أما الاصول فتغطي عن طريق القروض قصيرة الاجل.

• احتياجات رأس المال العامل BFR:

1-تعريفه: جزء من الاحتياجات الضرورية المرتبطة مباشرة بدورة الاستغلال التي لم تغطى من طرف الموارد الدورية. (لحسن، 2010-2011، صفحة 76)

2-حسابه: ويحسب بالعلاقة التالية: (بومدين و د فاتح، 2016، صفحة 17).

$BFR = \text{احتياجات التمويل الدورية} - \text{موارد التمويل الدورية}$

• $\text{احتياجات التمويل الدورية} = \text{لأصول الجارية} - \text{خزينة الأصول}$

• $\text{موارد التمويل الدورية} = \text{الخصوم الجارية} - \text{خزينة الخصوم}$

3-تفسيره: ويمكن تفسيره كما يلي: (وردة، 2015-2014، صفحة 50)

$0 < BFR$ الديون قصيرة الاجل ما عدا التسبيقات البنكية لا تغطي احتياجات التمويل الدورية ومنه يتولد احتياج رأس مال العامل ،

$0 = BFR$ الاحتياجات الدورية تغطي بموارد التمويل الدورية ومنه لدى المؤسسة رأس المال العامل كافي وهذا يحقق توازن المؤسسة

$0 > BFR$ للمؤسسة فائض في رأس المال العامل وذلك بعد تغطية كل احتياجات التمويل الدورية

• الخزينة الصافية TN:

1-تعريفها: يمكن تعريفها على انها أموال المؤسسة التي تشكل الوسائل النقدية التي تستطيع أن تستخدمها فورا وتتمثل في الحسابات البنكية، الصندوق، الحسابات الجارية، أي انها عبارة عن مجموع نقديات التي بحوزة المؤسسة لمدة دورة الاستغلال وهي تشمل صافي قيم الاستغلال . (صارة وزيان ، 2020-2021، صفحة 67)

2-حسابها: وتحسب بالعلاقة التالية: (مسعود، مختاري، و بوساحة محمد لخضر، 2020، صفحة 44)

$TN = \text{رأس المال العامل} - \text{احتياجات رأس المال العامل}$

$TN = \text{خزينة الأصول} - \text{خزينة الخصوم}$

3-تفسيرها: يمكن تفسيرها كما يلي: (كوثر و بوحلوس ، 2024-2023، صفحة 11)

إذا كان الخزينة >0: هذا يدل على وجود فائض وعلى المؤسسة أن تحسن استغلاله اعتماداً على مشاريعها التنموية المستقبلية وفترات استحقاق الديون وتحصيل الحقوق.

إذا كانت الخزينة >0: أي وجود عجز على مستوى الخزينة وهذه الحالة السيئة قد تدفع بالمؤسسة إلى العسر المالي إذا كانت قيمة العجز معتبرة وحاد وقت استحقاق الديون.

إذا كانت الخزينة =0 أي لأن المؤسسة قد استعملت كل دينار متاح لها لكن تبقى هذه الحالة نظرية لأن نشاط المؤسسة يستدعي دائماً وجود قيمة معينة من السيولة.

ب/ النسب المالية: يعتبر التحليل المالي بواسطة النسب المالية من أهم وأقدم الأدوات المستخدمة ، كما تظهر أهمية هذه النسب في تقييم المالي للمؤسسة وتمثل في:

1-نسب السيولة : هي النسب المالية التي تهتم بتقييم الوضعية المالية للمؤسسة من خلال دراسة وتحليل قدرة الادارة على الوفاء بتسديد الالتزامات المستحقة في تاريخ استحقاقها ، ومن اهم النسب ما يلي: (سليمان، 2016، الصفحات 71-72).

• نسبة التداول : الاصول المتداولة / الديون قصيرة الاجل

• نسبة التداول السريعة : (الاصول الجارية – المخزون السلعي) / الديون قصيرة الاجل

• نسبة الخزينة الفورية : الخزينة / الديون قصيرة الاجل

2-نسب النشاط : اداة لقياس فعالية ادارة المؤسسة في استغلال مواردها وادارة موجوداتها ، ويتم حساب مختلف هاته النسب كالتالي : (صارة وزيان ، 2020-2021، صفحة 73)

• معدل دوران اجمالي الاصول = رقم الاعمال / مجموع الاصول

• معدل دوران الاصول الثابتة = رقم الاعمال / الاصول الثابتة

• معدل دوران الاصول المتداولة = رقم الاعمال / الاصول المتداولة

• متوسط فترة التحصيل = 360 / معدل دوران الحسابات المدينة

• متوسط فترة الدفع = 360 / معدل دوران الحسابات الدائنة

3-نسب الربحية: هو محل اهتمام لجميع الاطراف المعنية مثل اصحاب الديون المالية والتجارية والمستثمرون المتوقعون وكذا الاطراف الداخلية، ويؤخذ رقم الاعمال الصافي خارج الرسم كقاسم مشترك في حساب جميع نسب العائد، ومن اهمها : (تقرارت، 2011-2012، صفحة 132)

- مجمل الربح الى المبيعات = مجمل الربح / رقم الاعمال الصافي $100 \times HT$
- صافي الربح بعد الضريبة الى المبيعات = صافي الربح بعد الضريبة / رقم الاعمال الصافي $100 \times HT$
- صافي الربح الى مجموع الاصول = صافي الربح قبل الضريبة والفوائد المالية / مجموع الاصول $100 \times$
- صافي الربح الى حقوق الملكية = صافي الربح بعد الضريبة / حقوق الملكية $100 \times$

2.4.3 - تحليل جدول حساب النتائج: من أجل تقييم أداء المؤسسة، يقوم المحلل المالي بدراسة وتحليل حساب النتائج، اعتمادا على مجموعة من المؤشرات والادوات من أهمها:

أ/ قدرة التمويل الذاتي: تعبر مقياس لكل من مردودية الشركة، مقياس للمردودية لكونه ينجم عن النتيجة المتداولة عن النشاط ومقياس للملاءة لكونه تمثيل أحسن ضمان للمقرضين ويتم حسابها: (وليد و زكريا، 2016-2017، الصفحات 72-73)

- القدرة على التمويل الذاتي = الفائض الاجمالي للاستغلال

+ تحويل تكاليف الاستغلال

+ نواتج أخرى للاستغلال

- أعباء أخرى للاستغلال

(+/-) قسط النتيجة على العمليات التي قامت بها الشركة بصورة مشتركة

+ النواتج المالية

- الأعباء المالية

+ النواتج الاستثنائية

- مساهمة العمال في النتيجة

ب/ تحليل بواسطة نسب المردودية: هناك عدة انواع للمردودية وكل واحدة تلعب دورا ربحية المؤسسة، وتعتبر المؤشر الحقيقي للحكم على فعالية وكفاءة المؤسسة وتتمثل فيما يلي: (خوالد و فاطمة الزهراء، 2015-2015، صفحة 30).

- المردودية التجارية = النتيجة الصافية / رقم الاعمال

مدلولها: تقيس هذه النسبة الربح المتحصل عليه من طرف المؤسسة لكل دينار من المبيعات

- مردودية الاستغلال = نتيجة السنة المالية / مجموع الأصول

مدلولها: قياس مدى قدرتها على ان تتحصل من جزء نشاطها العادي على نتيجة محاسبية وكافية لكي تكافؤ بمجموع الموارد المستعملة خلال فترة معينة غالبا ما تكون الدورة المحاسبية الواحدة.

- المردودية المالية = النتيجة الصافية / الاموال الخاصة

مدلولها: تعبر عن مدى قدرة هذه المؤسسة على الحصول على الأموال لتغطية استعمالاتها كما تعبر عن الربح الصافي الذي يحصل عليه المساهمون في الشركة لكل دينار يستثمرونه فيها.

3.4.3 - تحليل جدول تدفقات الخزينة: باعتبارها قاعدة هامة لعدد من عمليات التحليل المالي وذلك باستخدام النسب التالية: (مروة، 2019 / 2020)

أ/ النسب المالية المعتمدة في تقييم جودة التمويل (السيولة): ومن أهم هذه النسب ما يلي :

- نسبة تغطية النقدية : ويتم حسابها كالتالي :

نسبة تغطية النقدية = صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية / جملة التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية والتمويلية

مدلولها : تؤثر هذه النسبة ما إذا كانت الشركة تنتج نقدية بما فيه الكفاية لمواجهة إلتزاماتها الاستثمارية والتمويلية ، وما مدى الحاجة إلى التمويل عن طريق الاقتراض أو بواسطة أدوات الملكية .

- نسبة المدفوعات الازمة لتسديد فوائد الديون : يتم حسابها كالتالي :

نسبة المدفوعات الازمة لتسديد فوائد الديون = فوائد الديون / صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية .

مدلولها : توفر هذه النسبة مؤشرا عن مدى إستفادة النقدية من الأنشطة التشغيلية في سداد الفوائد المتعلقة بالقروض ، إن إرتفاع هذه النسبة يؤشر حقيقة إحتمال تعرض الشركة لمشاكل السيولة .

- نسبة التدفقات النقدية الضرورية : يتم حسابها كالتالي :

نسبة التدفقات النقدية الضرورية = صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية / الديون مستحقة الأداء مدفوعات التاجير (قصير الاجل)

مدلولها :يعكس هذا المؤشر قدرة الشركة على إنتاج النقدية من الأنشطة الرئيسية بشكل يكفي لمواجهة احتياجاتها التمويلية الضرورية .

ب/ نسب تقييم جودة الربحية : ومن أهم النسب التي يتم حسابها لقياس جودة الأرباح ما يلي :

- العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي : يتم حسابه كالتالي :
- العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي = صافي التدفق التشغيلي / مجموع الموجودات مدلولها : وتبين هذه النسبة مدى قدرة الموجودات على توليد التدفق النقدي التشغيلي .
- العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي : ويتم حسابه كالتالي :
- العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي = التدفق النقدي التشغيلي / صافي المبيعات مدلولها : وتوضح هذه النسبة مدى كفاءة سياسات الائتمان التي تتبعها الشركة في تحصيل النقدية.
- مؤشر النقدية التشغيلي : ويتم حسابه كما يلي :

مؤشر النقدية التشغيلي = التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية / صافي الربح

مدلولها : وتوضح هذه النسبة مدى قدرة ارباح الشركة على توليد تدفق نقدي تشغيلي .

4- مستجدات التحليل المالي في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي:

يعتبر التحليل المالي أداة أساسية لفهم وتقييم الأداء المالي للمؤسسات حيث يعتمد بشكل رئيسي على القوائم المالية ، تم تبني النظام المحاسبي المالي بهدف تحسين جودة المعلومات المالية وتسهيل عملية التحليل المالي

والانتقال الى النظام المحاسبي المالي يترتب عليه تغييرات في طريقة اجراء التحليل المالي تمس عدة جوانب كما يلي: (نجدود و سايح ، 2022 ، صفحة 582)

1.4 - من حيث المبادئ: من المستجدات التي جاء بها هذا النظام هو إضافة مبدأ جديد وهو تغليب الواقع الاقتصادي على الشكل القانوني وهو ما يساهم في عرض واقعي للمؤسسة من خلال تسجيل التمويل الإيجاري، إدخال مؤشر فقدان القيمة، إرادات الأنشطة العادية .

2.4 من حيث طرق التقييم والتسجيل المحاسبي : حيث أصبح يستند في التقييم إضافة الى التكلفة التاريخية على القيمة العادلة وما إصطاح عليه في النظام المحاسبي المالي للقيمة الحقيقية ، وهو ما سيساهم في الوصول الى نوعية أحسن في المعلومة المحاسبية ، وتزويد المستخدمين بمعلومات مالية تعبر عن الواقع الاقتصادي ، وتسمح بإجراء المقارنات ، وعليه فجودة التحليل المالي هي من جودة البيانات والمعلومات التي يستند إليها . فالتكلفة التاريخية تعتبر صادقة في تاريخ حدوثها لكن تجاهلها لتغير القوة الشرائية لوحدة النقد أدى إلى قياسات محاسبية غير قابلة للمقارنة ، وغير موضوعية ، خاصة في ظل الموجات التضخمية التي تواجه الواقع

الاقتصادي ،أما من ناحية التسجيل فإن المحلل المالي سيعفى من إجراء المعالجة الأولية التي يجريها سابقا بالانتقال من الميزانية المحاسبية إلى الميزانية المالية ، بل أصبح يستند على الميزانية بشكلها الحالي .

3.4 - من حيث عرض القوائم المالية : إن تطبيق النظام المحاسبي المالي ينعكس على القوائم المالية ، والتي توفر الحد الأدنى من المعلومات المحاسبية اللازمة لتحقيق أهداف المحاسبة المالية ، فالبنسبة لقائمة المركز المالي أصبحت تظهر معلومات غنية مثل فصل الأصول وكذا الخصوم إلى جارية وغير جارية ، معطية تفاصيل كثيرة لم تكن معروفة في الشكل القديم ،وهو ماسيسهل إعداد الميزانية الوظيفية ، إضافة إظهار الأصول بقيمتها الحقيقية بدلا من القيمة التاريخية التي كان معمول بها سابقا ، وهو ما سيستجيب لأغراض التحليل المالي ، أما جدول حسابات النتائج أصبح يعطي صورة أكثر حيوية عن المؤسسة ، حيث يقيس الأداء ويبين ما إذا كانت نتيجة الأداء ربحا أو خسارة ، كما استحدث النظام قوائم جديدة هي جدول تدفقات الخزينة والذي يمثل وسيلة تحليل إضافية ، كونه يعطي حركة ديناميكية لدخول وخروج النقدية في المؤسسة ، ويوضح المقبوضات والدفعات النقدية ، وصافي التغير في النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية .

إضافة إلى جدول تغيرات الأموال الخاصة والذي يوفر وضعية تحليلية لحركة رؤوس الأموال معطيا معلومات إضافية في التحليل فيما يتعلق بالتغيرات التي تحدث خلال السنة على رأس المال ، والأرباح المحتجزة والتوزيعات والاحتياطات وتحديد الاحتياجات التمويلية الدائمة للمؤسسة إضافة إلى الملاحق وهذا حسب احتياج المؤسسة.

4.4 - مقومات تحسين وتحيين النظام المحاسبي والمالي: النظام المحاسبي والمالي يعتمد على بعض المقومات التي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية و المتمثلة في العناصر الأساسية التالية: التركيز على أهمية قائمة الميزانية بدل قائمة الدخل، و إعطاء أهمية كبرى لقائمة التدفقات النقدية التي توفر معلومات تظهر في القائمتين السابقتين، تفضيل المستثمر كمستخدم رئيسي للقوائم المالية، تعميم استخدام قياس لقيمة العادلة، أفضلية الجوهر الإقتصادي على الشكل القانوني، وأخيرا قياس الأداء من خلال تحليل القوائم المالية. (الكريم و أمزال ، 2022 ، الصفحات 777-778)

5- الدراسات السابقة: ركزت عملية البحث على الدراسات السابقة التي لها علاقة بموضوع بحثنا سواء في دراسة الحالة أو في أحد المتغيرات، فاستعنا بثمانية دراسات باللغة العربية ودراستان باللغة الفرنسية والتي سنوضحها في الجداول الآتية:

1.5 - الدراسات باللغة العربية:

الجدول رقم (01): دراسة (تريش نجود ، سايح نوال ، 2023)

01- دراسة تريش نجود ، سايح نوال . 2023	
عنوان الدراسة	تحليل قائمة المركز المالي ودورها في تقييم الأداء المالي للمؤسسة في ظل متطلبات النظام المحاسبي المالي
نوع الدراسة	مقال منشور بمجلة اقتصاد المال والأعمال المجلد 08- العدد 01 _ جامعة الوادي- الجزائر
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة إلى: - تحديد تأثير تطبيق متطلبات النظام المحاسبي المالي للمؤسسة استناداً إلى مؤشرات التحليل لقائمة المركز المالي التي تتوافق مع المعايير الدولية على جودة ومصداقية المحتوى المعلوماتي لقائمة المركز المالي. - تقييم الأداء المالي للمؤسسة يتم وفقاً لمتطلبات النظام المحاسبي المالي
خطوات الدراسة	شملت هذه الدراسة جانبين : - في الجانب النظري تم التطرق إلى أهم مستجدات التحليل المالي في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي وكيف يتم تقييم الأداء المالي في المؤسسة . - في الجانب التطبيقي تم التطرق إلى تحليل قائمة المركز المالي ودورها في تقييم الأداء المالي في ظل النظام المحاسبي المالي على مستوى مؤسسة سونلغاز في سطيف .
الأدوات	الاعتماد على الكشوف المالية الخاصة بالمؤسسة وتمثل في قائمة المركز المالي ، وتطبيق أدوات قياس الأداء المالي وجمع البيانات العلمية الخاصة بهذه القائمة
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - ساعد تطبيق النظام المحاسبي المالي في تقديم قائمة مركز مالي واضحة وموثوقة وقابلة للمقارنة، مما يساهم في تعزيز جودة وموثوقية نتائج تقييم الأداء المالي - تساهم نتائج تقييم الأداء المالي في دعم اتخاذ قرارات المؤسسة بشكل أفضل، كما تساهم في قياس قدرتها على تحقيق أهدافها المالية. - يعمل التسجيل وفق النظام المحاسبي المالي على ضمان أن تكون القوائم المالية معبرة بدقة عن الواقع الاقتصادي في ظل تقلبات الأسعار.
أوجه الاختلاف عن الدراسة	- ركزت هذه الدراسة في دراسة حالة على قائمة واحدة وهي قائمة المركز المالي ، أما في دراستنا تم تحليل ثلاثة قوائم تتمثل في قائمة المركز المالي وجدول حساب النتائج وجدول التدفقات النقدية . - في هذه الدراسة اعتمدت على المنهج التجريبي أما في دراستنا تم الاعتماد على المنهج الوصفي والتحليلي.
أوجه التشابه عن الدراسة	- كلا من الدراستين حللت قوائمها من خلال النظام المحاسبي المالي . - تهدف كلا من الدراستين تحديد أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية

- الاعتماد على المنهج الوصفي والتحليلي للبيانات.	
- اصلاح الجزائر لنظام المحاسبي المالي وإظهار مستجدات فيه لضمان قراءة موحدة ومفهومة للقوائم المالية.	
- بيان أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي على إعداد وعرض القوائم المالية مقارنة بالمخطط الوطني المحاسبي.	

الجدول رقم (02): دراسة (شناي عبد الكريم ، أمزال فريدة ، سنة 2022)

02- دراسة شناي عبد الكريم ، أمزال فريدة ، سنة 2022	
عنوان الدراسة	أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجزائري في تحسين تحليل القوائم المالية
نوع الدراسة	مقال منشور بمجلة العلوم الانسانية _ جامعة محمد خيضر -المجلد 22
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة إلى : - توضيح الجوانب المالية والمحاسبية التي جاء بها النظام المحاسبي المالي، وذلك بما يتوافق مع المعايير الدولية للمحاسبة. - إعداد قوائم مالية ذات جودة عالية يتطلب إلزامًا بأدوات التحليل المالي الحديثة، حيث تسهم جميع هذه العناصر في النهاية في رفع جودة المعلومات المحاسبية.
خطوات الدراسة	استعرضت هذه الدراسة العناصر التالية : - من ناحية الجانب النظري تم التطرق إلى أهم المستجدات التي جاء بها النظام المحاسبي المالي لتحسين القوائم المالية ، تقديم عموميات حول القوائم المالية وأهم المؤشرات والنسب التي تتضمنها. - في الجانب التطبيقي، المقارنة بين نظام المحاسبي المالي والمخطط المحاسبي واستنتاج أثر نظام SCF على القوائم المالية من خلال تحليل بعض نسب والمؤشرات.
الأدوات	تم الاعتماد على الوثائق والمستندات الداخلية للمؤسسة المتمثلة في الملفات والسجلات التي تنتجها المؤسسة من عملياتها اليومية وتقوم بتحليلها من خلال جمع الوثائق وتحليل المعلومات لاستخلاص النتائج الخاصة بالمؤسسة .
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - تقدّم المعلومات في نظام SCF بصورة واضحة وشفافة دون تضخيم للأرباح، بما يضمن لمستخدمي القوائم المالية صورة دقيقة عن الوضع المالي للمؤسسة. - ساهم النظام المحاسبي المالي في القضاء على السلبيات السابقة، ووفّر قوائم مالية تتميز

بالمصداقية والشفافية، مما سهّل بدوره عملية التحليل المالي.	
أوجه الاختلاف عن الدراسة	- في هذه الدراسة تمت دراسة حالة على ثلاث مؤسسات والمقارنة بين نتائجها لنفس السنة أما دراستنا تمت الدراسة على مؤسسة واحدة ومقارنة النتائج بين مختلف السنوات المدروسة .
أوجه التشابه مع الدراسة	- لاعتماد على المنهج الوصفي والتحليلي لإعطاء صورة انعكاس النظام الجديد على تحليل القوائم - كلا الدراستين تعمل على تقديم قوائم مالية ذات جودة عالية من الملائمة والموثوقية والشفافية .

الجدول رقم (03): دراسة(بعداش الطاهر، 2021)

03- دراسة(بعداش الطاهر، 2021)	
عنوان الدراسة	"انعكاسات تطبيق التنظيم المحاسبي على التشخيص المالي للمؤسسة"
نوع الدراسة	مقال منشور في مجلة دراسات المجلد 12 العدد 02- جامعة الأغواط
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة إلى: - مدى مساهمة النظام المحاسبي المالي وطرق تقييمه في زيادة كفاءة التحليل المالي للقوائم المالية، - أي مدى يمكن للنظام المحاسبي المالي أن يساهم في تقييم الوضعية المالية للمؤسسة بكل فعالية وكفاءة.
خطوات الدراسة	تم تناول هذه من خلال ثلاث عناصر: - التنظيم المحاسبي المالي للقوائم المالية المستحدثة في التحليل المالي. - كفاءة التحليل المالي للقوائم المالية في ظل التنظيم المحاسبي المالي. - دراسة حالة مؤسسة الصيانة والأفران SMIF.
الأدوات	اعتمادا على الوثائق المستلمة من المؤسسة وتحليل البيانات باستخدام مجموعة من المؤشرات المالية بدقة.
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - حسب النظام المحاسبي المالي يكون تقييم المخزونات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة التاريخية فالمؤسسات التي تعتمد على التكلفة التاريخية تفقد مؤشرات المالية جودتها. - التطبيق السليم للنظام المحاسبي المالي يساهم في استخراج المؤشرات المالية من قوائم مالية متماز بالملاءة والمصداقية.
أوجه	- الحدود الزمانية حيث كانت في الفترة 2015-2018 أما دراستنا كانت لسنوات 2021-2023

الاختلاف عن الدراسة	- ركزت الدراسة على دور التنظيم المحاسبي المالي في زيادة كفاءة التحليل المالي للقوائم المالية ، بينما دراستنا ركزت على انعكاسات النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي.
أوجه التشابه مع الدراسة	- الاعتماد على المنهج الوصفي والمنهج التحليلي - كلا الدراستين تبين اثر او انعكاس النظام المحاسبي المالي في التحليل المالي للقوائم المالية. - اعتماد كلا الدراستين على المؤشرات والنسب المالية لتحليل نتائج القوائم المالية.

الجدول رقم(04): دراسة (كريمة بوالعنين، سمية زنزان 2020، 2021)

04- دراسة (كريمة بوالعنين، سمية زنزان 2020، 2021)	
عنوان الدراسة	أثر النظام المحاسبي المالي على المردودية المالية في المؤسسة الاقتصادية
نوع الدراسة	مذكرة ماجستير – جامعة محمد بن يحي جيجل
هدف الدراسة	هدفت الدراسة إلى: - إبراز سلبيات المخطط الوطني PCN - عرض أهم القوائم المالية التي تم اعتمادها في الشركة الجزائرية للجلود ومشتقاته. - معرفة مدى تطور أو تدهور المردودية المالية في ظل النظام المحاسبي المالي بعد سنوات التطبيق. - معرفة مستجدات التي جاء بها النظام المحاسبي المالي.
خطوات الدراسة	تم تناول هذه الدراسة من خلال ثلاث عناصر: - الإطار النظري لنظام المحاسبي المالي - مفاهيم أساسية حول التحليل المالي والمردودية المالية. - الدراسة الميدانية للشركة الجزائرية للجلود ومشتقاته.
الأدوات	اعتمادا على وثائق المستلمة و حساب نسب المردودية وفقا لوثائق مالية المتحصل عليها يتم تحليل الأداء المالي.
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - أن النظام المحاسبي المالي يضمن شفافية أكبر وعرض أوضح للوضعيات المالية. - من أهم محددات المردودية المالية النتيجة الصافية والأموال الخاصة، أي زيادة أو نقصان في قيمة المحددات تؤثر على معدل المردودية المالية.
أوجه الاختلاف عن الدراسة	- الحدود الزمانية حيث كانت في الفترة 2017-2020، أما دراستنا كانت للفترة 2021 إلى 2023 . - ركزت هذه الدراسة على أثر النظام المحاسبي المالي على المردودية المالية في حيث ركزت

دراستنا على أثر النظام المحاسبي على التحليل المالي للقوائم المالية.	
- الاعتماد على المنهج الوصفي والتحليلي للبيانات. - كلا الدراستين تطرقت لمعرفة المستجدات التي جاء بها النظام المحاسبي المالي. - وعرض لأهم القوائم المالية التي تعتمد عليها المؤسسة حسب النظام المحاسبي المالي.	أوجه التشابه مع الدراسة

الجدول رقم (05): دراسة (بن قطب علي، خطاب دلال 2019)

05 - دراسة (بن قطب علي ، خطاب دلال 2019)	
أهمية إعداد وعرض القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية	عنوان الدراسة
مقال منشور بمجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبة جامعة تيارت -المجلد 04	نوع الدراسة
هدفت هذه الدراسة إلى : - كيف سيتم تكيف النظام المحاسبي المالي الجزائري لقوائمه المالية مع المعايير المحاسبية الدولية - تحديد مدى توافق هذا النظام مع متطلبات أهم البنود في القوائم المالية بما يضمن تحقيق جودتها. - مدى توافر المعيار المحاسبي 10 للبيانات الضرورية لإعداد وعرض القوائم المالية.	هدف الدراسة
تطرقت هذه الدراسة إلى جانبين رئيسيين كما يلي : - في الجانب النظري تم التطرق إلى عموميات حول النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية - في الجانب التطبيقي دراسة مقارنة بين المعيار المحاسبي 01IAS والنظام المحاسبي المالي في إعداد وعرض القوائم المالية	خطوات الدراسة
الاعتماد على أسلوب المقارنة بين المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 والنظام المحاسبي المالي لإعداد وعرض القوائم المالية	الأدوات
خلصت الدراسة النتائج التالية : - تطبيق المعيار المحاسبي رقم 01 من قبل المؤسسات الجزائرية يسمح لها بمقارنة قوائمها المالية للسنوات الماضية مع قوائم مالية لمؤسسات أخرى، مما يعزز من الثقة في التقارير المالية - تطبيق المعيار المحاسبي الدولي يتيح تحديد نوع التقارير المالية التي يجب نشرها. - ينتج عن تطبيق المعيار الدولي رقم 01 قوائم مالية ذات جودة عالية تساهم في دعم	أهم النتائج

قرارات المستخدمين المختلفين .	
– في هذه الدراسة تمت المقارنة بين النظام المحاسبي المالي والمعايير المحاسبية الدولية في اعداد وعرض القوائم المالية أما دراستنا تم إبراز التحسينات التي جاء بها النظام المالي المحاسبي مقارنة بالمخطط المحاسبي الوطني استنادا للدراسات السابقة . – في هذه الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي والتاريخي والاستقرائي أما في دراستنا تم الاعتماد على المنهج الوصفي والتحليلي والطريقة الاستدلالية.	أوجه الاختلاف عن الدراسة

الجدول رقم (06): دراسة (محمد الطيب خليل، 2014/2015)

06- دراسة (محمد الطيب خليل 2014 ، 2015)	
إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي	عنوان الدراسة
مذكرة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر _ جامعة الشهيد حمه لخضر .	نوع الدراسة
تهدف هذه الدراسة إلى : - توضيح كيفية إعداد القوائم المالية والتقارير المالية حسب النظام المحاسبي المالي . - دراسة القواعد والمبادئ الأساسية للنظام المحاسبي المالي . - دراسة نتائج الدراسات السابقة و اكتشاف أهم ما تتميز هذه الدراسة عن الدراسات السابقة.	هدف الدراسة
تناولت هذه الدراسة جانبين أساسيين : - في الجانب النظري تم التطرق إلى عموميات حول النظام المحاسبي المالي والقوائم المالية - في الجانب التطبيقي دراسة حالة في مؤسسة سونلغاز تمثلت في إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي .	خطوات الدراسة
الاعتماد على أسلوب المقابلة كأداة الدراسة وجمع البيانات من مصادر مختلفة والحصول على بيانات أكثر شمولاً ومصدقية مما يعزز من مصداقية النتائج المتحصل عليها .	الأدوات
خلصت الدراسة النتائج التالية : - يجب أن يستند إعداد القوائم المالية للمؤسسة إلى جميع مخرجات النظام المحاسبي المالي. - تكمن مصداقية إعداد القوائم المالية وتكمن في الاحتفاظ بالوثائقية المستندة المحاسبية ويقوم بإعدادها مصلحة المحاسبة والمالية . - تتمثل مصداقية إعداد القوائم المالية في الاحتفاظ بالوثائق والمستندات المحاسبية الداعمة، ويتولى مسؤولية إعدادها قسم المحاسبة والمالية. - لا توجد أية صعوبات في تطبيق النظام المحاسبي المالي، على الرغم من كونه نظاماً حديث النشأة.	أهم النتائج

أوجه الاختلاف عن الدراسة	في هذه الدراسة ، تم إعداد القوائم المالية وفقًا للنظام المحاسبي المعتمد دون التطرق إلى تقييم أثره، بينما في دراستنا الحالية تم التركيز على تحليل أثر تطبيق النظام المحاسبي على القوائم المالية، أي أننا لم نكتفِ بعرض القوائم بل قمنا بدراسة كيفية تأثير النظام المحاسبي على نتائج هذه القوائم وتحليلها.
أوجه التشابه مع الدراسة	- الاعتماد المنهج الوصفي والتحليلي . - الاعتماد على النظام المحاسبي المالي في إعداد وعرض القوائم المالية

الجدول رقم (07): دراسة(بن عروج صبرينة، 2012/2011)

07- دراسة(بن عروج صبرينة، 2012/2011)	
عنوان الدراسة	"أهمية وانعكاسات تطبيق النظام المحاسبي على القوائم المالية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية"
نوع الدراسة	مذكرة ماجستير – جامعة الجزائر
هدف الدراسة	هدفت الدراسة إلى: - برآز أهمية الافصاح في القوائم المالية في تحسين جودة المعلومات الواردة فيها. - تسهيل القراءة المالية لمستخدمي القوائم المالية. - الأثر الناتج عن تطبيق النظام المحاسبي مقارنة بالمخطط الوطني المحاسبي.
خطوات الدراسة	تم تناول هذه الدراسة من خلال ثلاث عناصر: - أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي على المحتوى الاعلامي للقوائم المالية. - القوائم المالية والافصاح المحاسبي في ظل النظام النظام المحاسبي المالي. - دراسة حالة مؤسسة معالجة المياه.
الأدوات	اعتمادا على الوثائق الداخلية للمؤسسة(قوائم مالية، تقارير ووثائق تفسيرية، ومعلومات توضيحية من قبل الاطارات المسيرة) وتحليلها بدقة لاستخلاص المؤشرات والنتائج التي تعكس الأداء المالي.
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - تميز النظام المحاسبي عن المخطط الوطني المحاسبي، وأن النظام المحاسبي له تغير جذري في الثقافة المحاسبية من خلال توفير معلومات مالية مفهومة وموثوقة وقابلة للمقارنة. - استنادا النظام المحاسبي المالي إلى إطار مفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية يتوافق مع الاطار المفاهيمي لمعايير المحاسبة الدولية، ويبين لنا المفاهيم التي تبين عليه من خلال تحديد الاهداف، المبادئ المحاسبية، الصفات النوعية للمعلومة المحاسبية.

أوجه الاختلاف عن الدراسة	في هذه الدراسة تم اعداد جدول التطابق بين المخطط المحاسبي والنظام المحاسبي المالي، بينما في دراستنا دراسة حالة استنادا على الدراسات السابقة. من أجل التحقق من مدى توافق نتائج الدراسات مع دراستنا.
--------------------------	---

الجدول رقم (08): دراسة(حسني منال، 2010)

08- دراسة حسيني منال 2010	
عنوان الدراسة	اعداد وتحليل القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي الجديد (SCF) ومدى مطابقته للمعايير الدولية المحاسبية .
نوع الدراسة	مذكرة ماجستير – جامعة سعد دحلب بالبلدية
هدف الدراسة	هدفت هذه الدراسة إلى : - تقييم مدى توافق النظام المالي المحاسبي الجديد مع معايير المحاسبة المعتمدة - كيف يتم إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي الدولي
خطوات الدراسة	شملت هذه الدراسة العناصر التالية : _ تم التطرق في الجانب النظري الى عموميات حول القوائم المالية وتحليلها و فق المعايير المحاسبية الدولية IAS , IFRS . _ اما في الجانب التطبيقي تناولت فيه دراسة حالة حول مؤسسة الزجاج تم تحويل قوائمها المالية من المخطط الحاسبي الوطني إلى النظام المحاسبي المالي .
الأدوات	تم الاعتماد على ملاحق المؤسسة ، وجمع مختلف المعلومات والوثائق الخاصة بالمؤسسة محل الدراسة وتحليلها بدقة مما ساهم في استخراج مؤشرات ونسب مالية تساعدنا على إعطاء صورة واضحة وشاملة لمؤسسة صناعة اللوالب والصنابير والسكاكين BCR.
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - جاء النظام المحاسبي الجديد بإدراج قائمتين جديدتين لم تكونا ضمن المخطط الوطني المحاسبي، وهما: قائمة تدفقات الخزينة وحساب النتائج. - تعتمد عملية اتخاذ القرار، سواء داخل المؤسسة أو خارجها، على بيانات التحليل المالي، أي على مختلف النسب والمؤشرات المالية .
أوجه الاختلاف عن الدراسة	- لاطار الزمني لهذه الدراسة كان خلال سنتين 2010 ، 2009 دراستنا فكانت خلال 2021، 2022 - تم الاعتماد في هذه الدراسة من حيث الجانب التطبيقي باعداد القوائم المالية وتحليلها التي كانت

وفقا للمخطط المحاسبي وتحويلها إلى النظام المحاسبي المالي الجديد SCF ووضع قيودها مقارنة بدراستنا تم الاعتماد على القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي الجديد تم تحليلها فقط بدون وضع القيود .	
أوجه التشابه مع الدراسة	- تحليل القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي . - لاعتماد على نفس المنهج الوصفي والتحليلي .

2.5- الدراسات باللغة الأجنبية :

الجدول رقم (09): دراسة بشيري عفاف (2022-2023)

09_ دراسة (بشيري عفاف 2022-2023)	
عنوان الدراسة	The financial accounting system in Algeria after a decade of use: Reality, challenges and opportunities
نوع الدراسة	مقال منشور بمجلة – المجلد رقم 08 – العدد 01 - جامعة الحاج لخضر بباتنة .
هدف الدراسة	تهدف هذه الدراسة إلى : - إبراز مختلف التغيرات التي شهدتها النظام المحاسبي في الجزائر على مستوياته المتعددة، وذلك من خلال تسليط الضوء على تطوراتها وتحولاته عبر الفترات المختلفة - تحديد مفهوم النظام المحاسبي المالي الجديد وماهي العلاقة الموجودة بينه وبين المعايير المحاسبية الدولية - التعرف على أهم المشكلات التي تواجهها المؤسسات الجزائرية في تطبيقها للنظام المحاسبي المالي
خطوات الدراسة	شملت هذه الدراسة جانبين أساسيين : - في الجانب النظري تم التطرق عموميات النظام المحاسبي المالي وماهي أهم تطوراتها خلال تطبيقه في مختلف المؤسسات الجزائرية وتوضيح العلاقة التي تربطه بالمعايير المحاسبية الدولية - في الجانب التطبيقي من هذه الدراسة تم التوصل إلى أهم لمعوقات والتحديات التي تواجه تطبيق النظام المحاسبي المالي في الجزائر .
الأدوات	الاعتماد على مصادر مختلفة كالمجلات وأدوات التحليل والملاحظة العامة لمختلف المؤسسات
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - من أبرز التحديات التي يواجهها الاقتصاد الجزائري غياب الشفافية والمنافسة، وضعف

البنية التحتية والمعلوماتية، إلى جانب غياب أسواق مالية نشطة، ما أدى إلى صعوبات في التطبيق الفعلي للنظام المحاسبي المالي. - أظهرت الدراسة أن أسعار العقارات تتعرض لتقلبات غير مبررة بسبب المضاربات والشائعات، مما يصعب من عملية تحديد الوضع المالي الحقيقي للمؤسسات التي تشكل الأصول الثابتة جزءاً كبيراً من هيكلها المالي. - تعديل القوانين والأنظمة لتتماشى مع الواقع الاقتصادي في الجزائر يسهم في تعزيز بيئة العمل ودعم الاستقرار الاقتصادي.	
في هذه الدراسة تم تحليل أهم الصعوبات والتحديات التي تواجه النظام المحاسبي المالي على مستوى المؤسسات الجزائرية ككل أما في دراستنا قمنا بتحليل القوائم المالية لمؤسسة واحدة جزائرية وفق متطلبات هذا النظام	أوجه الاختلاف عن الدراسة
- اعتماد المنهج الوصفي والتحليلي في تحليل بيانات ووثائق المؤسسات - التركيز على مفهوم النظام المحاسبي المالي .	أوجه التشابه مع الدراسة

الجدول رقم (10): دراسة (كبيش محمود 2011، 2010)

10- دراسة (كبيش محمود 2011، 2010)	
L'impact de l'application du système comptable financier sur les caractéristiques de l'information financière dans l'entreprise Cas des entreprises Algériennes	عنوان الدراسة
مذكرة ماجستير_الجزائر	نوع الدراسة
هدفت هذه الدراسة: - إظهار مدى تأثير تطبيق النظام المحاسبي المالي داخل المؤسسات الجزائرية فيما يتعلق بنوعية المعلومة المنشورة، - أن نظام عرض المعلومات في المؤسسة يساهم في تسريع انتقالها مما يساعد في اتخاذ القرارات - أن تطبيق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الجزائرية يعطي إشارة حول نوعية و	هدف الدراسة

خطوات الدراسة	مصادقية المعلومة المعروضة في القوائم المالية تناول هذه الدراسة من خلال ثلاث محاور: - دور نظام المعلومات في اتخاذ القرار - أثر المعايير المحاسبية الدولية على النظام المحاسبي - أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي على جودة المعلومات المالية للقوائم المحاسبية.
الأدوات	اتباع الباحث لطريقة الاستبيان لتحليل نتائجه وتفسيرها.
أهم النتائج	خلصت الدراسة النتائج التالية : - النظام المحاسبي المالي يجعل المعلومات المالية أكثر فعالية ودقة. - تم بناء النظام المحاسبي المالي على النظام المحاسبي الوطني، فهو الاصلاح الشامل لنظام المحاسبة. - النظام المحاسبي يقدم بدائل واساليب جديدة لتحليل القوائم المالية ومعالجة المعلومات التي فيها. - على عكس النظام المحاسبي الوطني، يقدم النظام المحاسبي المالي إطارا مفاهيميا، يوفر التعاريف والاساليب والخيارات المحاسبية مع مجموعة كاملة للقوائم. - تطبيق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الجزائرية يشكل إشارة على جودة المعلومات، لأن هذا الاطار مستوحى من معايير مشهورة دوليا، تقدم درجة كبيرة من الموثوقية.
أوجه الاختلاف عن الدراسة	- هاته الدراسة تبين أثر النظام المحاسبي المالي على جودة المعلومات المحاسبية، بينما دراستنا تبين انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على تحليل المالي للقوائم المالية. - استعمل الباحث في تحليل نتائجه على مجموعة عينة من المؤسسات .على عكس دراستنا اعتمدنا اسلوب المقابلة والملاحظة ودراسة حالة على عينة مؤسسة واحدة، وتحليل النسب والمؤشرات المالية.
أوجه التشابه مع الدراسة	كلا الدراستين تبين أثر النظام المحاسبي على جودة المعلومات للقوائم المالية. - وإصلاحات التي جاء بها النظام المحاسبي ، وفعاليتها ودقته في تحليل القوائم المالية. - وأن النظام المحاسبي المالي لا يمس فقط المعلومة ولكن كذلك طريقة تقديمها وعرضها.

6- الفجوة البحثية: تعد الدراسات السابقة التي تناولت موضوع النظام المحاسبي المالي، أو التحليل المالي للقوائم المالية، حيث ركز بعضها على دور النظام المحاسبي في توفير معلومات مالية موثوقة، في حين تناول البعض الآخر فعالية التحليل المالي كأداة لاتخاذ القرار المالي، إلا أن بعض الدراسات لم تتطرق إلى انعكاس أو العلاقة التأثيرية

بينهما، أما دراستنا فهي تختلف عن الدراسات السابقة حيث ركزت مباشرة على العلاقة بين النظام المحاسبي المالي وجودة التحليل المالي للقوائم المالية استنادا إلى مستجدات التي جاء بها النظام المحاسبي المالي بعد النظام الوطني المحاسبي اعتمادا على طريقة الإستدلال ، وقد تم تجسيد ذلك من خلال دراسة حالة بالمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) لقياس أثر هذا التطبيق على مؤشرات مالية، وربط مدى تطبيقه بجودة القرارات المالية الناتجة عن التحليل المالي

ثالثاً: الطريقة والإجراءات

ثالثا: الطريقة والإجراءات

1-تمهيد:

سوف نستعرض في هذا الجزء من المذكرة خطوات الدراسة التطبيقية التي تهدف إلى تحليل أثر تطبيق النظام المحاسبي في القوائم المالية، من خلال تسليط الضوء على المنهجية المتبعة، والأدوات المستخدمة، ومصادر جمع المعلومات. وتأتي أهمية هذا الجزء من كونه يمثل الجانب العملي الذي يُسند الإطار النظري للدراسة، ويختبر مدى واقعية الفرضيات المطروحة، ويكشف عن العلاقة الفعلية بين تطبيق النظام المحاسبي وجودة التحليل المالي للقوائم.

2- طريقة البحث المعتمدة:

اعتمدنا في هذه الدراسة على طريقة البحث الاستدلالي وهي طريقة تعتمد على مراجعة الدراسات السابقة، ثم محاولة تطبيقها في دراسة جديدة، وذلك للتحقق من مدى توافق نتائج هذه الدراسة مع نتائج الدراسات السابقة، وعلى هذا الأساس سنقوم بمسح الدراسات السابقة المتعلقة بآثار تطبيق النظام المحاسبي المالي على جودة التحليل المالي للقوائم المالية، وكيف يؤثر النظام المحاسبي على دقة وشفافية البيانات المالية التي تستخدم في التحليل المالي، ومحاولة اختبار النتائج المتوصل إليها من هذه الدراسات على حالة المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) من أجل اكتشاف مدى توافق نتائج الدراسات السابقة مع الدراسة التي قمنا بها مع هذه المؤسسة، أو إذا كانت هناك اختلافات وتباين. ومن أهم النتائج التي استندنا إليها من الدراسات السابقة ما يلي:

- القوائم المالية المعدة وفق للنظام المحاسبي تختلف شكلا حيث تسمح بالمقارنة الزمنية، وهذا ما كان غائبا في المخطط الوطني المحاسبي بحيث أصبح مستعمل القائمة المالية سوءا كانت الميزانية أو جدول حساب النتائج أن يقارن بيانات المؤسسة الحالية بالسنة السابقة، ومن خلال المقارنة يستطيع كشف تطور قيم بنود القائمة.
- النسب المالية المشتقة من جدول حسابات النتائج والميزانية المعدة وفقا لنظام المحاسبي تختلف عن النسب المشتقة من القوائم المعدة وفقا للمخطط المحاسبي الوطني، وهذا ناتج على نوعية المعلومة المفصح عنها في تلك القوائم. وهذا ما أدى إلى اختلاف قيم النسب المالية المحسوبة ومنه اختلاف الاستنتاجات والقرارات التي يمكن أن تتخذ. (الرزاق، 2016-2017).

- قائمة المركز المالي المعدة وفق متطلبات النظام الجديد تظهر تقسيمات وتفاصيل لم تكن موجودة في النظام الوطني المحاسبي القديم وبالتالي تجنب المحلل إعادة ترتيب وتبويب الحسابات بما يخدم أهداف التحليل، كما أن النظام المحاسبي المالي يزيد من جودة المعلومات المحاسبية، وتحسين الأداء المالي من خلال تطبيق مؤشرات التحليل المالي. (نجدود و سايح ، 2022).
 - تتمثل القوائم المالية المعدة وفقا للنظام المحاسبي المالي في خمس قوائم مالية وهي الميزانية وجدول حساب النتائج، جدول تدفقات الخزينة، جدول تغيرات الأموال الخاصة وملحق القوائم المالية، مقارنة بالمخطط الوطني المحاسبي تتمثل القوائم المالية في الميزانية وجدول حسابات النتائج وخمسة عشر جدولاً يتضمن تفاصيل عن الميزانية وجدول حسابات النتائج. (صيرينة، 2011-2012)
 - جاء النظام المحاسبي المالي الجديد بمبادئ محاسبية جديدة لم تكن موجودة وفقا للمخطط المحاسبي الوطني كمبدأ القيمة العادلة والذي يتطلب ادراج مختلف العناصر ضمن الكشوف المالية وفقا لقيمتها الحقيقية في تاريخ اعداد الكشف، وليس تاريخ الحصول عليها مع محافظته على مبدأ التكلفة التاريخية عن التقييم الأولي، ثم يتم إعادة تقييم خلال كل نهاية فترة مالية.
 - قامت الجزائر بتغيير مخططها المحاسبي الوطني إلى النظام المحاسبي المالي باعتباره لا يتماشى وعدم توفير معالجات محاسبية لبعض المشاكل المحاسبية كالضرائب المؤجلة عقد الايجار التمويلي ولهذا جاء النظام المحاسبي المالي الجديد لتوفير الحلول لها. (منال، 2020)
- وما توصلت إليه هذه الدراسات من نتائج تؤكد فعالية النظام المحاسبي المالي في تحسين جودة المعلومات المحاسبية والمالية، حيث اظهرت ان اعتماد هذا النظام يساهم بشكل ملموس في رفع مستوى الشفافية والدقة في عرض البيانات المالية، مما يعزز من مصداقية القوائم المالية، وقد بينت كذلك ان النظام المحاسبي المالي يوفر اطارا موحدا ومنهجيا لإعداد القوائم المالية مما يتيح إمكانية المقارنة بين الفترات المالية المختلفة، كما يعد عنصرا أساسيا في تحسين التحليل المالي وفعاليتها في تقييم الاداء المالي للمؤسسة.
- من هذا المنطلق، سنسعى إلى اختبار هذه النتائج من خلال تطبيقها على دراسة حالة، بهدف التحقق من مدى صحة الفرضيات المطروحة ومدى انعكاس تأثير النظام المحاسبي المالي على تحليل القوائم المالية في سياق عملي واقعي.

3- منهجية الدراسة:

اعتمدنا في هذه الدراسة على المنهج الوصفي والتحليلي، الذي مكن من فهم طبيعة المشكلة محل الدراسة ، تم جمع البيانات المتعلقة بموضوع الدراسة من مصادر متعددة ثم اخضاعها للتحليل من خلال ادوات ومؤشرات مالية دقيقة، وهذا ما أتاح للوصول إلى نتائج تمكنا من لفهم الانعكاسات بشكل أكبر.

4- مصادر جمع البيانات:

اعتمدنا من خلال هذه الدراسة على مصدرين لجمع البيانات لغرض تحقيق أهداف الدراسة:

المصادر الرئيسية: تمثلت في المقابلة، الملاحظة مع جمع بيانات من خلال (السجلات المحاسبية) دراسة ميدانية وذلك بتحليل وثائق خاصة بالمؤسسة ومناقشة نتائجها بحساب كل من النسب أو المؤشرات المالية.

المصادر الثانوية: وتتمثل هذه المصادر في الكتب، المجلات ، رسائل ماجستير وأطروحات دكتوراه

5- مجتمع وعينة الدراسة:

1.5- مجتمع الدراسة: المجتمع هو كل المؤسسات المسجلة في السجل التجاري والتي تخضع بقوة القانون و إجباريا لمسك حساباتها وفق النظام المحاسبي المالي من خلال استقراء الدراسات السابقة في الموضوع والمذكورة آنفا .

2.5- عينة الدراسة:

قامت الباحثتان بدراسة حالة على مستوى المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR)، وذلك بهدف اختبار مدى توافق نتائج الدراسات السابقة مع الواقع التطبيقي.

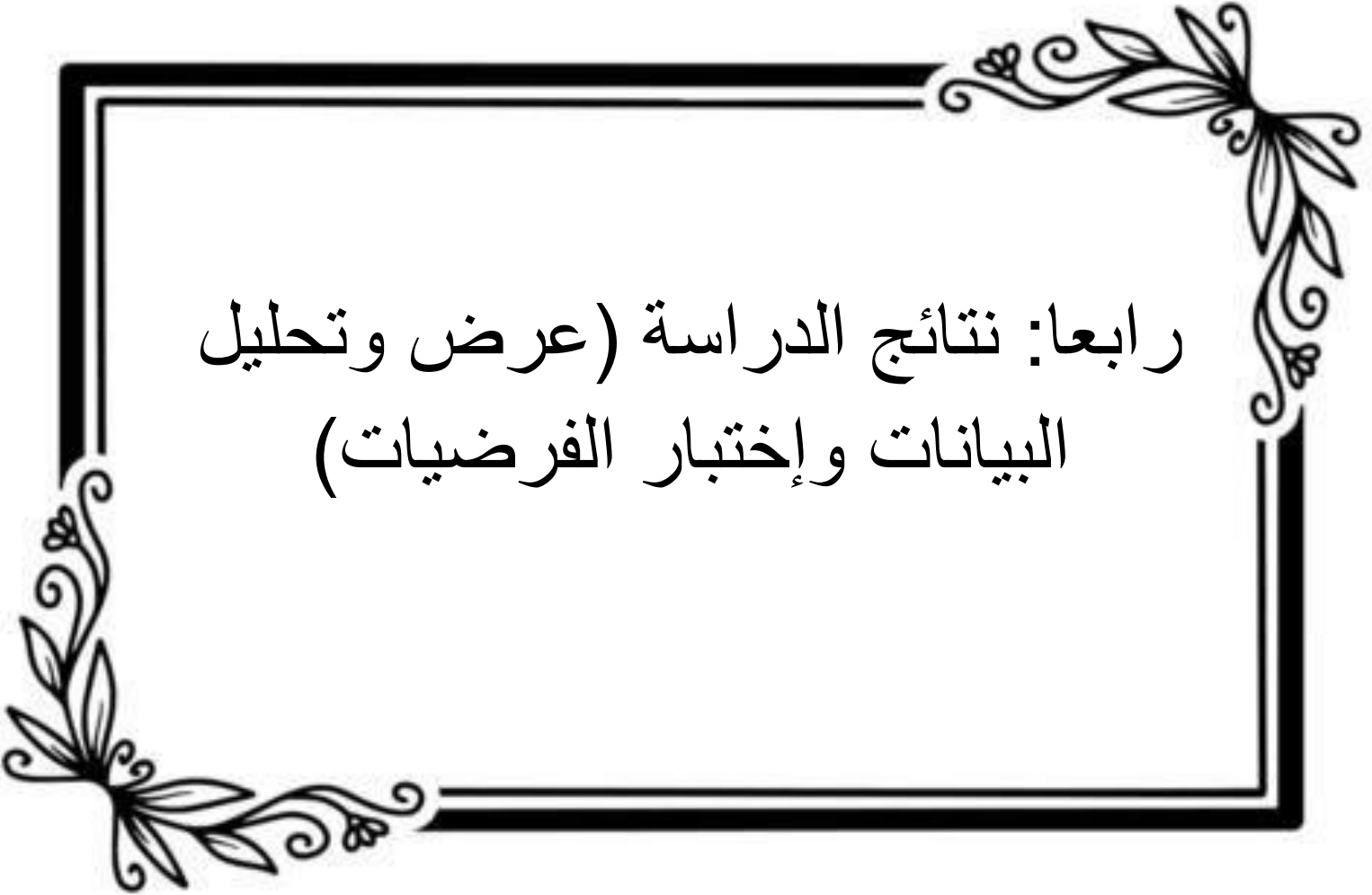
6- أدوات الدراسة:

تم الاستعانة بعدة أدوات بهذه الدراسة لتحقيق الأهداف المرجوة. من أبرز هذه الأدوات المقابلة ، التي تم من خلالها جمع آراء ومعلومات مباشرة من المعنيين والملاحظة التي تمت من خلال التواجد الميداني، حيث قمنا بملاحظة الاحداث والأنشطة ، اضافة إلى ذلك تم تحليل الوثائق المالية المتاحة ، مما ساعد في الوصول إلى فهم أعمق للموضوع المدروس تم جمع المعلومات مع التأكد من دقتها مع الحفاظ على سرية البيانات وسلامتها

- أجريت المقابلة مع رئيس قسم المالية والمحاسبة لمدة 5أيام وتم تداول بعض الأسئلة كالتالي :

- منذ متى تم تطبيق النظام المحاسبي المالي (SCF) في المؤسسة؟

- ما مدى دقة القوائم المالية بعد تطبيق النظام مقارنةً بالسابق؟
- كيف ساعد النظام في تحسين وضوح المعلومات المالية للمستخدمين الداخليين والخارجيين؟
- ما أثر النظام على سرعة إعداد القوائم المالية وتحليلها؟
- هل تعتقد أن النظام يعكس بصورة أفضل الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة؟
- تم استخدام أداة الملاحظة الميدانية في هذه الدراسة في قسم المالية والمحاسبة بهدف الوقوف على واقع تطبيق النظام المحاسبي المالي داخل مؤسسة BCR وقد أسفرت تسجيل عدد من الملاحظات الجانبية ومنها:
 - كيفية استخدام النظام، دقة إدخال البيانات، وآلية إعداد القوائم المالية.
 - التنسيق مع مسؤولي القسم المالي لتحديد أوقات مناسبة للتواجد الميداني دون التأثير على سير العمل
 - رصد العمليات اليومية أثناء إعداد وتحليل القوائم المالية باستخدام النظام المحاسبي المالي
 - كما لوحظ وجود تفاوت في مدى إتقان الموظفين لاستخدام النظام، حيث أظهر بعضهم كفاءة عالية، في حين بدا على الآخرين بعض التردد أو الحاجة إلى دعم فني إضافي. كما لوحظ أن النظام يُستخدم بشكل منتظم في إعداد القوائم المالية، إلا أن بعض العمليات ما زالت تُنفذ يدويًا في بعض المراحل. من جهة أخرى أظهر الموظفون تعاونًا ملحوظًا أثناء استخدام النظام، مما ساهم في تقليل نسبة الأخطاء وتحسين جودة البيانات المالية.



رابعاً: نتائج الدراسة (عرض وتحليل
البيانات وإختبار الفرضيات)

رابعاً: نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

1- تمهيد :

التحليل المالي للقوائم المالية يُعد من الأدوات الأساسية لتقييم الأداء المالي للمؤسسة الوطنية لصناعة السكاكين واللواكب والصنابير (BCR) خطوة ضرورية لفهم مدى كفاءة واستقرار نشاطها الصناعي، وقدرتها على النمو والتوسع في السوق المحلي أو الدولي. وذلك من خلال تحليل البيانات المالية للمؤسسة من خلال مراجعة القوائم المالية الأساسية، وهي: قائمة المركز المالي، قائمة الدخل، وقائمة التدفقات النقدية. وسيركز التحليل على مؤشرات الأداء الرئيسية مثل الربحية، والسيولة، وذلك من خلال تطبيق أدوات التحليل المالي.

2-تعريف بالمؤسسة محل الدراسة :

أ-نشأة مؤسسة BCR :

ظهرت مؤسسة BCR (Boulonnerie: اللواكب، Coutellerie: السكاكين، Robintterie: الصنابير) نتيجة للسياسة التنموية المتبعة في الجزائر عن طريق إعادة هيكلة المؤسسة الوطنية للبناءات الميكانيكية SONACOME، وتأسست بموجب الأمر 150-67 الصادر في 1967/08/09 تحت وصاية وزارة الصناعات الثقيلة، ونشطت في عدة مجالات أهمها صناعة الحافلات، الشاحنات والمعدات الفلاحية ... وقد تمت إعادة هيكلة هذا القطب الصناعي في سنة 1983 بموجب المرسوم الوزاري رقم 08.83 المؤرخ في 1983/01/01، والذي ظهرت من خلاله العديد من المؤسسات إلى الوجود من بينها مؤسسة BCR الكائن مقرها الرئيسي في ولاية سطيف. وورثت المؤسسة ذمة مالية مشكّلة من ثلاثة وحدات إنتاجية، وخلال النشأة لم تكن هناك علاقة مباشرة بينها وبين السوق الذي تنشط فيه إذ كانت ملزمة بالإنتاج وفق مخطط سنوي محدد مسبقاً ويتم تسويق منتجاتها من قبل أطراف أخرى، ما أدى إلى حدوث اختلال مالي في المؤسسة من توقف في البيع، كذا الهوامش التي كانت تحدد من طرف الهيئات المركزية أدت إلى تكديس المخزون ما تسبب في لجوئها إلى السحب على المكشوف لمواجهة نفقات استغلالها.

وانطلاقاً من سنة 1986 تخلت مؤسسة BCR عن مؤسسات التوزيع وتولت عملية توزيع منتجاتها بالاعتماد على وحدات تجارية خاصة بها، وذلك بالتعامل مع باعة عموميين وآخرين خواص، وتتمثل هذه الوحدات في:

— (U.C.E) الوحدة التجارية للشرق بعين الكبيرة (سطيف) ؛

— (U.C.C) الوحدة التجارية للوسط بالشرافة (العاصمة) ؛

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

— (U.C.O) الوحدة التجارية للغرب بواد رهيو (غليزان) ؛

— (U.C.B) الوحدة التجارية ببرج منايل (بومرداس)

ب - تعريف مؤسسة BCR:

يمكن تعريف مؤسسة BCR على النحو التالي:

هي شركة ذات أسهم رأسمالها 1395000000 دج أي ما يعادل 14 مليون أورو تنتهي إلى مجمع الميكانيك، وتنشط في أربعة مجالات للتصنيع وهي:

— اللوالب والبراغي؛

— السكاكين والأطباق؛

— الصنابير؛

— أحواض المطبخ من الاينوكس.

وتقوم بإنتاج تشكيلة جد متنوعة من المنتجات الموجهة لأسواق البناء، الصناعة الميكانيكية والتعدينية وإيصال الكهرباء لمختلف المستهلكين.

ج- فروع مؤسسة BCR وأهدافها :

وتتكون مؤسسة BCR من فرعين تمارس مسؤولية كلية على الاختصاص الصناعي الخاص بكل فرع، بدءاً من تسيير الموارد إلى غاية التسويق ولها اهداف اقتصادية واجتماعية.

و- فروع مؤسسة BCR:

الفرع الاول: فرع أورفي

يقع في برج منايل بولاية بومرداس، أنشأ في 1 جانفي 2001 برأس مال اجتماعي قدره 760000000 دج. ينشط في إنتاج وتطوير وتسويق المنتجات المنزلية الخاصة بالمائدة وأحواض المطبخ من الاينوكس المقاوم للصدأ. تقدر أملاكه العقارية ب 89.300 م² منها 28.000 م² مبنية وله قدرة إنتاجية تقدر ب 32000000 قطعة و 200000 حوض مطبخ /السنة، وعدد العمال فيه هو 246 عامل.

الفرع الثاني: فرع سانياك

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

يوجد بعين الكبيرة ولاية سطيف أنشأ في 1 جانفي 2002 براس مال اجتماعي قدره 780 مليون دج ينشط في إنتاج، تطوير و تسويق منتجات الصنابير من الجيل الجديد، تقدر أملاكه العقارية بـ 330.000 م² منها 55.000 م² مبنية. تشكيلته السلعية تتمثل في :

- المخلطات والمخلطات وحيدة المقود؛
- الحنفيات والسكور؛
- صنابير الغاز المحازق والحلقات؛
- السيقان الملولة، الأصرة؛
- منتجات للسكك الحديدية و منتجات خاصة.

وله قدرة الإنتاجية تقدر تتمثل في تجهيز 130.000 مسكن / السنة (1400 طن) وعدد العمال 440 عامل.

د- اهداف مؤسسة BCR

كأي مؤسسة اقتصادية لمؤسسة BCR اهداف تتمثل في :

• الاهداف الاقتصادية

- تمويل السوق بكافة المنتجات
- ارضاء الزبون من حيث النوعية، الثمن وتسليم الطلبية في وقتها
- البحث عن مكانة في السوق الخارجي بسبب كثرة المنافسين
- تحسين وضع المؤسسة اقتصاديا وماليا
- تحقيق الاكتفاء الذاتي الوطني من منتجات المؤسسة

• الاهداف الاجتماعية

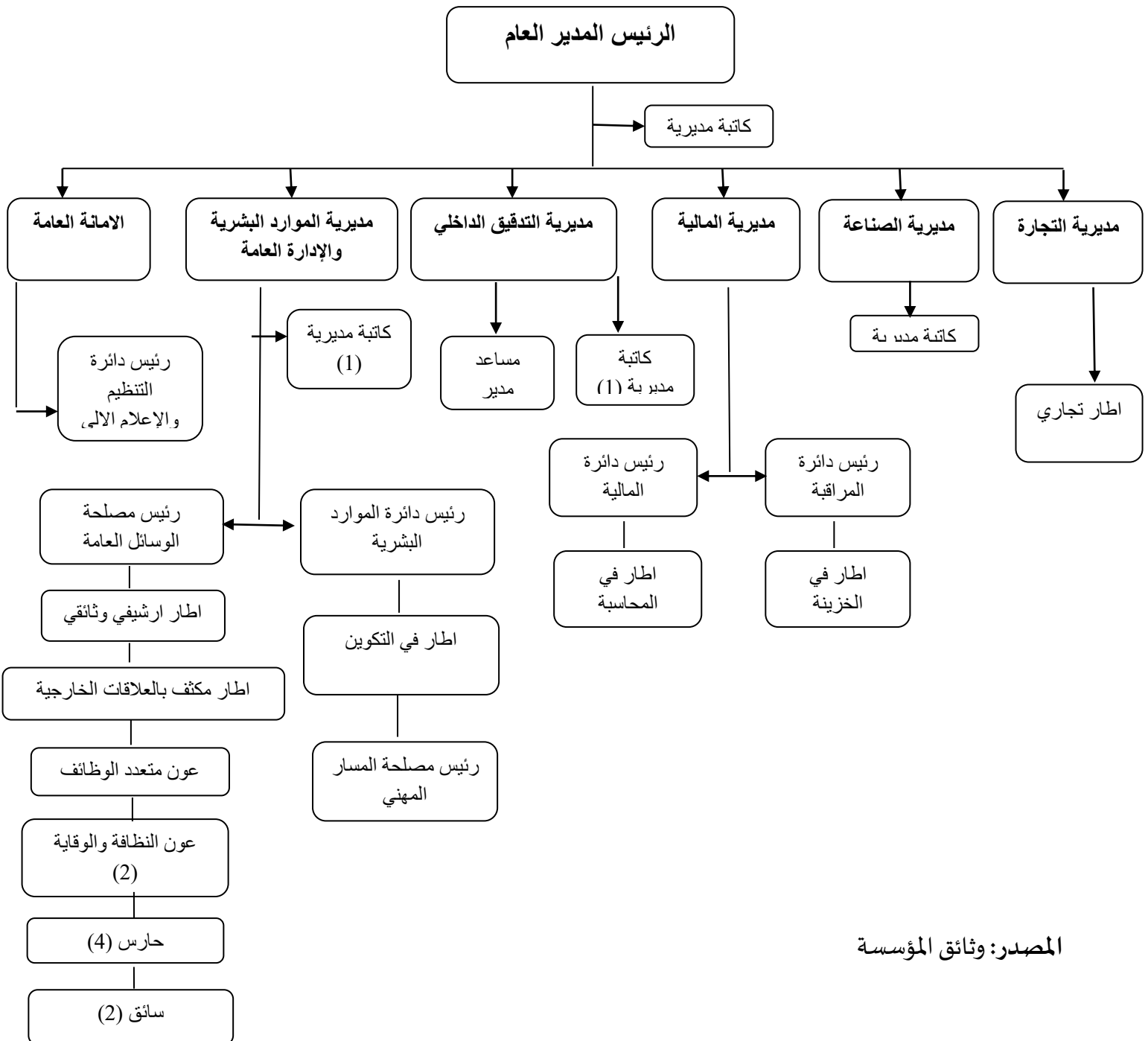
- رفع المستوى المعيشي للعامل وتوفير الظروف الملائمة للعمل
- حماي البيئة والمحيط
- القضاء على البطالة

هـ- الهيكل التنظيمي لمؤسسة BCR ووظائفها:

- سنقوم في هذا المبحث بدراسة الهيكل التنظيمي للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير ونستعرض الوظائف التي تقوم بها.

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

الشكل (1): يمثل الهيكل التنظيمي لمؤسسة BCR



نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

3- عرض الميزانية المالية المختصرة للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير BCR بسطيف خلال السنوات (2021-2022-2023) كما يلي :

الجدول رقم (11): الميزانية المختصرة لسنة 2021.

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
الأصول غير الجارية	3284016372,75	أموال دائمة (خصوم	5689874730,25
التثبيتات المعنوية	1615090,03	غير جارية)	
التثبيتات العينية	3210642519,10	أموال خاصة	3369152100,61
التثبيتات المالية	70467009,89	ديون طويلة الأجل	2320722629,64
الأصول الجارية	3090536844,25	الخصوم الجارية	684678486,75
المخزونات والمنتجات	1913371152,45	ديون قصيرة الاجل	681375696
قيد التصنيع		خزينة الخصوم	3302790,85
الزبائن	919048312,38		
مدينون آخرون	99896645,29		
الضرائب	19867085,90		
أموال الخزينة	138353648,23		
مجموع العام للأصول	60280672,64	مجموع العام للخصوم	6374553217

المصدر: من إعداد الطالبتين نقلا من الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة انظر للملحق (02،01)

الجدول رقم (12): الميزانية المختصرة لسنة 2022.

الأصول	المبالغ	الخصوم	المبالغ
الأصول غير الجارية	3174813352,03	أموال دائمة (خصوم	5430827824,02
التثبيتات المعنوية	1568290,03	غير جارية)	
التثبيتات العينية	1291756,73	أموال خاصة	3336411924,28
التثبيتات المالية	61461760,42	ديون طويلة الأجل	2094415899,74
الأصول الجارية	3646177920,40	الخصوم الجارية	1390163448,41
المخزونات والمنتجات	2396638317,69	ديون قصيرة الاجل	860820589,78
قيد التصنيع		خزينة الخصوم	529342858,63
الزبائن	932708128,43		
مدينون آخرون	104647090,57		
الضرائب	44583946,63		

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

		10546863,81	الأصول الأخرى الجارية
		157053573,27	أموال الخزينة
6820991272,43	مجموع العام للخصوم	6820991272,43	مجموع العام للأصول

المصدر: من إعداد الطالبتين نقلا من الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة. أنظر للملحق رقم (02،01)

جدول رقم (13): الميزانية المختصرة لسنة 2023.

المبالغ	الخصوم	المبالغ	الأصول
5349469306,37	أموال دائمة (خصوم غير جارية)	3092047285,64	الأصول غير الجارية
		2907340,03	التثبيات المعنوية
3396692596,92	أموال خاصة	3026699207,68	التثبيات العينية
1952776709,45	ديون طويلة الأجل	62440737,93	التثبيات المالية
1035099626,49	الخصوم الجارية	3292521647,22	الأصول الجارية
602536822,23	ديون قصيرة الاجل خزينة	2328566337,32	المخزونات والمنتجات قيد التصنيع
432562804,26	الخصوم	738354622,25	الزبائن
		98706783,68	مدينون آخرون
		1158488,76	الضرائب
		11576379,45	الأصول الأخرى الجارية
		114159035,76	أموال الخزينة
6384568932,86	مجموع العام للخصوم	6384568932,865	مجموع العام للأصول

المصدر: من إعداد الطالبتين نقلا من الوثائق المقدمة من طرف المؤسسة أنظر للملحق رقم (02،01)

1.3 - التحليل المالي للقوائم المالية لمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR): سنقوم بتحليل القوائم المالية للمؤسسة محل الدراسة بمجموعة من المؤشرات والنسب المالية.

1.1.3- التحليل المالي لميزانية مؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير للسنوات (2021-

2022-2023)

أ/ باستخدام المؤشرات المالية :

سنحسب فيما يلي كل من رأس المال العامل واحتياجات رأس المال العامل والخزينة الصافية .

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

1-حساب رأس المال العامل للمؤسسة:

- من أعلى الميزانية:

ويتم حسابه وفق العلاقة الآتية :

رأس المال العامل الصافي: الأموال الدائمة – الأصول الثابتة

الجدول رقم(14):حساب رأس المال العامل الصافي من أعلى الميزانية

البيان	2021	2022	2023
الأموال الدائمة	5689874730,25	5430827824,02	5349469306,37
الأصول الثابتة	3284016372,75	3174813352,03	3092047285,64
رأس المال العامل الصافي	2405858357,5	2256014471,99	2257422020,73

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (02،01)

- من أسفل الميزانية:

ويتم حسابه وفق العلاقة الآتية:

رأس المال العامل الصافي =الأصول المتداولة – القروض قصيرة الأجل

الجدول رقم(15): حساب رأس المال العامل الصافي من أسفل الميزانية

البيان	2021	2022	2023
الأصول المتداولة	3090536844,25	3646177920,40	3292521647,22
القروض قصيرة الأجل	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
رأس المال العامل الصافي	2405858357,5	2256014471,99	2257422020,73

المصدر: من إعداد الطالبتين أنظر للملحق رقم (02،01)

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

التعليق : في الجدولين أعلاه نلاحظ أن رأس المال العامل الصافي الاجمالي موجب خلال فترة الدراسة ، وهذا يعني الموارد الثابتة مولت كل الاستخدامات الثابتة وجزء من الأصول المتداولة ، وهذا يعني مبدئيا يعطي أمانا للمؤسسة .

2- حساب احتياجات رأس المال العامل:

- ويحسب وفق العلاقة التالية:

احتياج رأس المال العامل = احتياجات التمويل الدورية- موارد التمويل الدورية

الجدول رقم (16): حساب احتياج رأس المال العامل

البيان	2021	2022	2023
احتياجات التمويل الدورية			
الأصول الجارية	3090536844,25	3646177920,40	3292521647,22
خزينة الاصول	138353648,23	157053573,27	114159035,76
موارد التمويل الدورية			
الخصوم الجارية	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
خزينة الخصوم	3302790,85	529342858,63	432562804,26
احتياج رأس المال العامل	2270807500,12	2628303757,35	2575825789,23

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (01،02)

التعليق : نلاحظ أن احتياج رأس المال العامل موجب خلال فترة الدراسة وهذا يعود إلى أن الديون قصيرة الاجل ما عدا التسبيقات البنكية لا تغطي احتياجات التمويل الدورية ومنه يتولد احتياج راس مال العامل .

3- حساب الخزينة الصافية:

• الطريقة 1: ويحسب وفق العلاقة التالية:

TN= رأس المال العامل- احتياجات رأس المال العامل

الجدول رقم: (17) حساب الخزينة الصافية – طريقة 1

البيان	2021	2022	2023
رأس المال العامل	2405858357,5	2256014471,99	2257422020,73
احتياجات رأس المال العامل	2270807500,12	2628303757,35	2575825789,23
TN	135050857,38	-372289285,36	-318403768,5

المصدر: من إعداد الطالبتين

الطريقة 2: ويحسب وفق العلاقة التالية :

$$TN = \text{خزينة الأصول} - \text{خزينة الخصوم}$$

الجدول رقم (18): حساب الخزينة الصافية – بطريقة 2

البيان	2021	2022	2023
خزينة الأصول	138353648,23	157053573,27	114159035,76
خزينة الخصوم	3302790,85	529342858,63	432562804,26
TN	135050857,38	-372289285,36	-318403768,5

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (01، 02)

التعليق : نلاحظ أن الخزينة خلال السنة 2021 موجبة يدل على وجود فائض وعلى المؤسسة أن تحسن استغلاله اعتمادا على فترات استحقاق الديون وتحصيل الحقوق ، أما فيما يخص السنوات (2022-2023) نلاحظ أن النتيجة سالبة وهذا ما يدل على وجود عجز على مستوى الخزينة وهذه الحالة سيئة قد تدفع بالمؤسسة إلى العسر المالي إذا كانت قيمة العجز معتبرة وحيث وقت استحقاق الديون .

ب/ باستخدام النسب المالية :

1-نسب السيولة: ومن أهم نسب السيولة مايلي:

• نسبة التداول:

وتحسب وفق العلاقة التالية :

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

نسبة التداول = الأصول المتداولة / الديون قصيرة الأجل

الجدول رقم (19): حساب نسبة التداول

البيان	2021	2022	2023
الأصول المتداولة	3090536844,25	3646177920,40	3292521647,22
الديون قصيرة الأجل	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
نسبة التداول	4,51	2,62	3,18

المصدر: اعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (02،01)

التعليق : نلاحظ من خلال النتائج المتحصل عليها أكبر من 1 أي أن المؤسسة قادرة على تغطية التزاماتها من الخصوم المتداولة .

• نسبة التداول السريعة:

وتحسب وفق العلاقة التالية:

نسبة التداول السريعة = (الأصول الجارية – المخزون السلعي) / الديون قصيرة الأجل

الجدول رقم (20): حساب نسبة التداول السريعة

البيان	2021	2023	2023
الأصول الجارية - المخزون السلعي	117716591,8	1249539602,71	963955309,9
الديون قصيرة الأجل	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
نسبة التداول السريعة	0,17	0,89	0,93

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (02،01)

التعليق : من خلال النتائج المتحصل عليها نلاحظ أن نسبة السيولة السريعة أقل من 1 وهذا يدل على عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها القصيرة الأجل .

• نسبة الخزينة الفورية:

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

وتحسب وفق العلاقة التالية:

نسبة الخزينة الفورية = الخزينة / الديون قصيرة الأجل

الجدول رقم (21): حساب نسبة الخزينة الفورية

البيان	2021	2022	2023
الخزينة	135050857,38	-372289285,36	-318403768,5
الديون قصيرة الأجل	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
نسبة الخزينة الفورية	0,19	0,26-	0,30-

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (02،01)

التعليق : من خلال النتائج المتحصل عليها للسنة 2021 هي 19٪/ تعتبر نسبة منخفضة معناه أن المؤسسة احتفظت بأموال سائلة على قدر معقول على عكس نتائج السنوات (2023-2022) فهي نسب سالبة قدرت ب 26-٪ ، 30-٪ على التوالي وهذا يدل على أن المؤسسة لا تحتفظ بالأموال السائلة وهذا يؤدي إلى وجود مشاكل في مواجهة التزاماتها في مواعيد استحقاقها .

2-نسب النشاط : ومن أهم النسب مايلي:

• معدل دوران إجمالي الأصول : وتحسب وفق العلاقة التالية:

معدل دوران إجمالي الأصول = رقم الأعمال / مجموع الأصول

الجدول رقم (22): حساب معدل دوران إجمالي الأصول

البيان	2021	2022	2023
رقم الأعمال	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
مجموع الأصول	6374553217	6820991272,43	6384568932,865
معدل دوران إجمالي الأصول	0,27	0,26	0,33

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03،01)

التعليق : نلاحظ من خلال النتائج المتوصل إليها في الجدول أن معدل دوران إجمالي الأصول للمؤسسة خلال السنتين (2022-2021) تقدر ب 27٪/ ، 26٪/ على التوالي ، معناه أن كل دينار مستثمر في المؤسسة خلال سنة 2021 يولد 0.27 من المبيعات ، وكل دينار مستثمر خلال سنة 2022 يولد 0,26 من المبيعات ، أما خلال سنة

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

2023 هذه النسبة إلى 33٪ مما يدل على أن الأداء العملياتي للمؤسسة في ارتفاع مستمر، وهو مؤشر جيد بالنسبة لها .

- معدل دوران الأصول الثابتة : وتحسب وفق العلاقة التالية :

$$\text{معدل دوران الأصول الثابتة} = \text{رقم الأعمال} / \text{الأصول الثابتة}$$

الجدول رقم(23): حساب معدل دوران الأصول الثابتة

البيان	2021	2022	2023
رقم الأعمال	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
الأصول الثابتة	3284016372,75	3174813352,03	3092047285,64
معدل دوران الأصول الثابتة	0,52	0,57	0,68

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03،01)

التعليق: نلاحظ خلال النتائج المتحصل عليها في الجدول أن الأصول الثابتة تساهم ب 52٪ سنة 2021 و 57٪ خلال سنة 2022 في تحقيق رقم الأعمال السنوي لسنة 2021 و 2022 ، ونلاحظ أن معدل دوران الأصول في تزايد بنسبة ضئيلة لترتفع إلى 68٪ خلال سنة 2023 .

- معدل دوران الأصول المتداولة: وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{معدل دوران الأصول المتداولة: رقم الأعمال} / \text{الأصول المتداولة}$$

الجدول رقم (24): حساب معدل دوران الأصول المتداولة

البيان	2021	2022	2023
رقم الأعمال	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
الأصول المتداولة	3090536844,25	3646177920,40	3292521647,22
معدل دوران الأصول المتداولة	0,52	0,50	0,64

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03،01)

التعليق: نلاحظ من خلال النتائج المتحصل عليها في الجدول أن الأصول المتداولة تساهم بنسبة 52٪ في سنة 2021 و 50٪ لسنة 2022 في تحقيق رقم الأعمال السنوي ونلاحظ أن معدل دوران الأصول المتداولة في تزايد بنسبة ضئيلة ليرتفع خلال سنة 2023 إلى 64٪.

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

3-نسب الربحية: من أهم النسب مايلي:

- صافي الربح بعد الضريبة إلى المبيعات : ويحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{صافي الربح بعد الضريبة إلى المبيعات} = \text{صافي الربح بعد الضريبة} / \text{رقم الأعمال الصافي} \times 100$$

الجدول رقم(25): حساب صافي الربح بعد الضريبة إلى المبيعات

البيان	2021	2022	2023
صافي الربح بعد الضريبة	- 115755728,90	-30136600,30	60280672,64
رقم الأعمال الصافي $100 \times \text{HT}$	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
صافي الربح بعد الضريبة إلى المبيعات	%-6,69	%-1,6	%0,28

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03)

التعليق: في 2021 و 2022 الشركة سجلت خسائر صافية، حيث كان صافي الربح سالبًا، بنسبة -6,69% و-1,6% من المبيعات على التوالي. هذا يشير إلى أداء مالي ضعيف خلال هاتين السنتين وفي 2023: تحسّن واضح في الأداء المالي، حيث تحولت الشركة إلى تحقيق ربح بسيط بنسبة 0,28% من المبيعات.

- صافي الربح إلى مجموع الأصول = ويحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{صافي الربح إلى مجموع الأصول} = \text{صافي الربح قبل الضريبة والفوائد المالية} / \text{مجموع الأصول} \times 100$$

الجدول رقم(26): حساب صافي الربح إلى مجموع الأصول

البيان	2021	2022	2023
صافي الربح قبل الضريبة والفوائد المالية	83195836,10	203948958,30	326244456,43
مجموع الأصول $100 \times \text{HT}$	6374553217	6820991272,43	6384568932,865
صافي الربح إلى مجموع الأصول	%1,30	%2,99	%5,10

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03،01)

التعليق: لجدول يوضح تطور صافي الربح قبل الضريبة والفوائد المالية مقارنة بمجموع الأصول عبر ثلاث فترات زمنية. نلاحظ أن صافي الربح قبل الضريبة والفوائد المالية ازداد بشكل كبير من حوالي 83 مليون إلى 326

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

مليون، وهذا يدل على تحسن كبير في الربحية. عند النظر إلى نسبة صافي الربح إلى مجموع الأصول، نلاحظ ارتفاعها من 1.30% إلى 5.10%، مما يشير إلى أن الشركة أصبحت أكثر كفاءة في استخدام أصولها لتحقيق الأرباح. بشكل عام، الأداء المالي تحسن بشكل ملحوظ، مما يعكس نمو وربحية أفضل عبر الفترات.

صافي الربح إلى حقوق الملكية: ويحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{صافي الربح إلى حقوق الملكية} = \text{صافي الربح بعد الضريبة} / \text{حقوق الملكية} \times 100$$

الجدول رقم (27): حساب صافي الربح إلى حقوق الملكية

البيان	2021	2022	2023
صافي الربح بعد الضريبة	- 115755728,90	-30136600,30	60280672,64
حقوق الملكية × 100	3369152100,61	3336411924,28	3396692596,92
صافي الربح إلى حقوق الملكية	٪-3,43	٪-0,90	٪1,77

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (02،03)

التعليق: يلعب هذا المؤشر دورا بارزا في قرارات الاستثمار التي تخص ملاك الأسهم ، نلاحظ من خلال الجدول أن نسبة صافي الربح على حقوق الملكية في تزايد 3,43٪ إلى 1,77٪ نتيجة ارتفاع صافي الربح بعد الضريبة .

2.1.3 - التحليل المالي لحساب النتائج للمؤسسة خلال السنوات (2023-2022-2021):

سنتناول جدول حساب النتائج على واقع المؤسسة الوطنية لصناعة السكاكين واللواكب والصنابير BCR

أ/ حساب قدرة التمويل الذاتي: ويحسب وفق العلاقة التالية:

الجدول رقم (28): حساب قدرة التمويل الذاتي

2023		2022		2021		البيان
المبلغ -	المبلغ +	المبلغ -	المبلغ +	المبلغ -	المبلغ +	
	9149957,17		3376118,13		5030308,40	-الفائض الاجمالي للاستغلال
	9098,11		(339441)		57020,75	-المنتجات التشغيلية الاخرى
	31656,04		4395,02		3884,17	-المنتجات المالية
(1043379,45)		(897483,90)		(133275,86)		-الاعباء التشغيلية الاخرى
(26376,96)		(57361,25)		(22214,19)		-الاعباء المالية
8120954,88		2077436,96		408723,27		قدرة التمويل الذاتي

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03)

التعليق: يظهر الجدول تطور قدرة التمويل الذاتي عبر الفترات الثلاث، في الفترة الأولى 408,723.2 ، وفي الثانية 2,077,436.96 ، وفي الثالثة 8,120,954.88 .

نلاحظ أن قدرة التمويل الذاتي قد تحسنت بشكل كبير ومستمر عبر الفترات الثلاث، مما يدل على تحسن في الأداء المالي العام.

ب/ التحليل بواسطة نسب المردودية :

ومن أهم نسبها مايلي:

- المردودية التجارية: وتحسب وفق العلاقة التالية:

المردودية التجارية = النتيجة الصافية / رقم الأعمال

الجدول رقم (29): حساب المردودية التجارية

البيان	2021	2022	2023
النتيجة الصافية	- 115755728,90	-30136600,30	60280672,64
رقم الأعمال	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
المردودية التجارية	-0,66	-0,01	0,028

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03)

التعليق: نلاحظ أن نسبة المردودية التجارية سالبة خلال سنتين 2021 و 2022 وارتفاعها سنة 2023 لتصبح موجبة بنسبة 0,28 وهذا يدل على أن المؤسسة حققت مردودية تجارية .

- مردودية الاستغلال: وتحسب وفق العلاقة التالية:

مردودية الإستغلال = نتيجة السنة المالية / مجموع الأصول

الجدول رقم (30): حساب نسبة مردودية الاستغلال

البيان	2021	2022	2023
نتيجة السنة المالية	-115755728,90	-30136600,30	60280672,64
مجموع الأصول	6374553217	6820991272,43	6384568932,865

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

مردودية الإستغلال	-0,018	-0,0044	0,0094
-------------------	--------	---------	--------

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03،01).

التعليق: نلاحظ من خلال الجدول أن نسبة مردودية الاستغلال سالبة ومنخفضة خلال سنتين 2021 و 2022 و ارتفاعها بشكل ضئيل لسنة 2023 مما يدل على وجود أن المؤسسة حققت مردودية الاستغلال.

● المردودية المالية: وتحسب وفق العلاقة التالية:

المردودية المالية = النتيجة الصافية / الأموال الخاصة

الجدول رقم (31): حساب المردودية المالية

البيان	2021	2022	2023
النتيجة الصافية	-115755728,90	-30136600,30	60280672,64
الأموال الخاصة	3369152100,61	3336411924,28	3396692596,92
المردودية المالية	-0,034	-0,009	0,0177

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (03)، (02)

التعليق: نلاحظ أن المردودية المالية خلال السنتين 2021 و 2022 نسبتها سالبة و ارتفاع هذه النسبة في سنة 2023 مما يدل على كل دينار مستثمر من الأموال الخاصة يحقق نتيجة صافية مقدرة 0,017 وهذا راجع إلى استغلال الأمثل للأموال الخاصة.

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

3.1.3 - تحليل قائمة التدفقات النقدية لمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير: لسنة 2021-2022-2023 يتم حساب النسب التالية:

أ/ نسب السيولة: وتحسب كالآتي :

● نسبة تغطية النقدية:

نسبة تغطية النقدية = صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية / جملة التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية والتمويلية

الجدول رقم (32): حساب نسبة تغطية النقدية

البيان	2021	2022	2023
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	242893799,16	209003829,47	260034372,84
جملة التدفقات النقدية للأنشطة الإستثمارية والتمويلية	200005625,1	238811697,6	155122558,1
نسبة تغطية النقدية	1,214	0,875	1,676

المصدر: من إعداد الطالبتين أنظر للملحق رقم (04).

التعليق: نسبة تغطية النقدية (التي تقيس قدرة النشاط التشغيلي على تغطية الاستثمارات والتمويل) كانت مرتفعة في السنة الأولى (1.214) والثالثة (1.676)، مما يدل على قدرة جيدة على تمويل الأنشطة من التشغيل. لكنها انخفضت في السنة الثانية (0.875)، مما يعني أن العمليات التشغيلية لم تكن كافية لتغطية الالتزامات الاستثمارية والتمويلية في تلك السنة، بشكل عام أداء الشركة جيد، خاصة في السنة الثالثة.

● نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون:

نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون = فوائد الديون / صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية

الجدول رقم (33): حساب نسبة المدفوعات اللازمة لتسديد فوائد الديون

البيان	2021	2022	2023
صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية	242893799,16	209003829,47	260034372,84
فوائد الديون	1065925433,45	956131082,46	1929138894,68
نسبة المدفوعات اللازمة	0,227	0,218	0,134

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

لتسديد فوائد الديون		
---------------------	--	--

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (04).

التعليق: نلاحظ أن خلال حساب نسبة تسديد فوائد الديون خلال السنوات المدروسة في انخفاض مستمر من 0,227 إلى 0,134 هذا يقلل من احتمال تعرض المؤسسة لمشاكل السيولة .

• نسبة التدفقات النقدية الضرورية :

نسبة التدفقات النقدية الضرورية = صافي التدفقات من الأنشطة التشغيلية / الديون مستحقة الأداء مدفوعات التاجير (قصر الاجل)

الجدول رقم (34): حساب نسبة التدفقات الضرورية

البيان	2021	2022	2023
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	242893799,16	209003829,47	260034372,84
الديون مستحقة الأداء مدفوعات التاجير (قصر الاجل)	684678486,75	1390163448,41	1035099626,49
نسبة التدفقات النقدية الضرورية	0,354	0,150	0,251

المصدر: من إعداد الطالبتين انظر للملحق رقم (04،02).

التعليق: في 2021 كانت النسبة 0.354، مما يشير إلى أن الشركة تغطي حوالي 35.4% من التزاماتها التشغيلية من التدفقات التشغيلية. في 2022 تراجعت بشكل ملحوظ إلى 0.150، ما يدل على ضعف القدرة على تغطية الالتزامات. ثم تحسنت قليلاً في 2023 إلى 0.251، لكنها ما زالت أقل من مستوى 2021.

ب_ تحليل نسب الربحية :

• العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي:

العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي = صافي التدفق التشغيلي / مجموع الموجودات

الجدول رقم (35): حساب العائد على موجودات من التدفق النقدي التشغيلي

البيان	2021	2022	2023
صافي التدفق التشغيلي	242893799,16	209003829,47	260034372,84
مجموع الموجودات	3284016372,75	3174813352,03	3092047285,64
العائد على موجودات من	0,073	0,065	0,084

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

التدفق النقدي التشغيلي			
------------------------	--	--	--

المصدر: من إعداد الطالبتين أنظر للملحق (04،01).

التعليق: توضح هذه النسبة مدى قدرة الموجودات على توليد التدفق النقدي التشغيلي جذحيث لاحظنا أن نسبة الدراسة سنة 2021 قدرت ب 7,3٪ لتنخفض إلى 6,5 ٪ سنة 2022 بسبب انخفاض الموجودات ثم لترتفع النسبة إلى 8,4 ٪ وذلك بارتفاع صافي التدفق التشغيلي .

• العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي:

العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي = التدفق النقدي التشغيلي / صافي المبيعات

الجدول رقم (36): حساب العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي

البيان	2021	2022	2023
التدفق النقدي التشغيلي	242893799,16	209003829,47	260034372,84
صافي المبيعات	1729509835,24	1810147964,80	2119300124,21
العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي	0,140	0,115	0,122

المصدر: من إعداد الطالبتين أنظر للملحق (04،03)

التعليق: رغم تذبذب التدفق النقدي التشغيلي، إلا أنه عاد للنمو في 2023 بعد انخفاضه في 2022. أما صافي المبيعات فشهد نمواً مستمراً سنوياً. ومع ذلك، فإن نسبة العائد على المبيعات من التدفق النقدي التشغيلي انخفضت في 2022، ثم تحسّنت قليلاً في 2023، مما يدل على تحسن نسبي في كفاءة توليد النقد من المبيعات بعد تراجعها.

• مؤشر النقدية التشغيلي:

مؤشر النقدية التشغيلي = التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية / صافي الربح

الجدول رقم (37): حساب مؤشر النقدية التشغيلي

البيان	2021	2022	2023
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	242893799,16	209003829,47	260034372,84
صافي الربح	- 115755728,90	-30136600,30	60280672,64

نتائج الدراسة (عرض وتحليل البيانات واختبار الفرضيات)

4,313	-6,935	-2,098	مؤشر النقدية التشغيلي

المصدر: من إعداد الطالبتين أنظر للملحق (03،04).

التعليق: تساهم هذه النسبة على مدى قدرة أرباح الشركة على توليد تدفق النقدي التشغيلي حيث لاحظنا أن النسبة في سنة 2021 بلغت -2,09 - لترتفع إلى -6,93 - بنسبة سالبة لذلك بسبب انخفاض التدفقات النقدية والتشغيلية وارتفاع صافي الربح بقيمة سالبة إلى -30136600,30 - لسنة 2022 ، ثم أصبحت النسبة سنة 2023 ب 4,31 بقيمة موجبة ومرتفعة بسبب ارتفاع التدفقات النقدية التشغيلية.

4- اختبار الفرضيات:

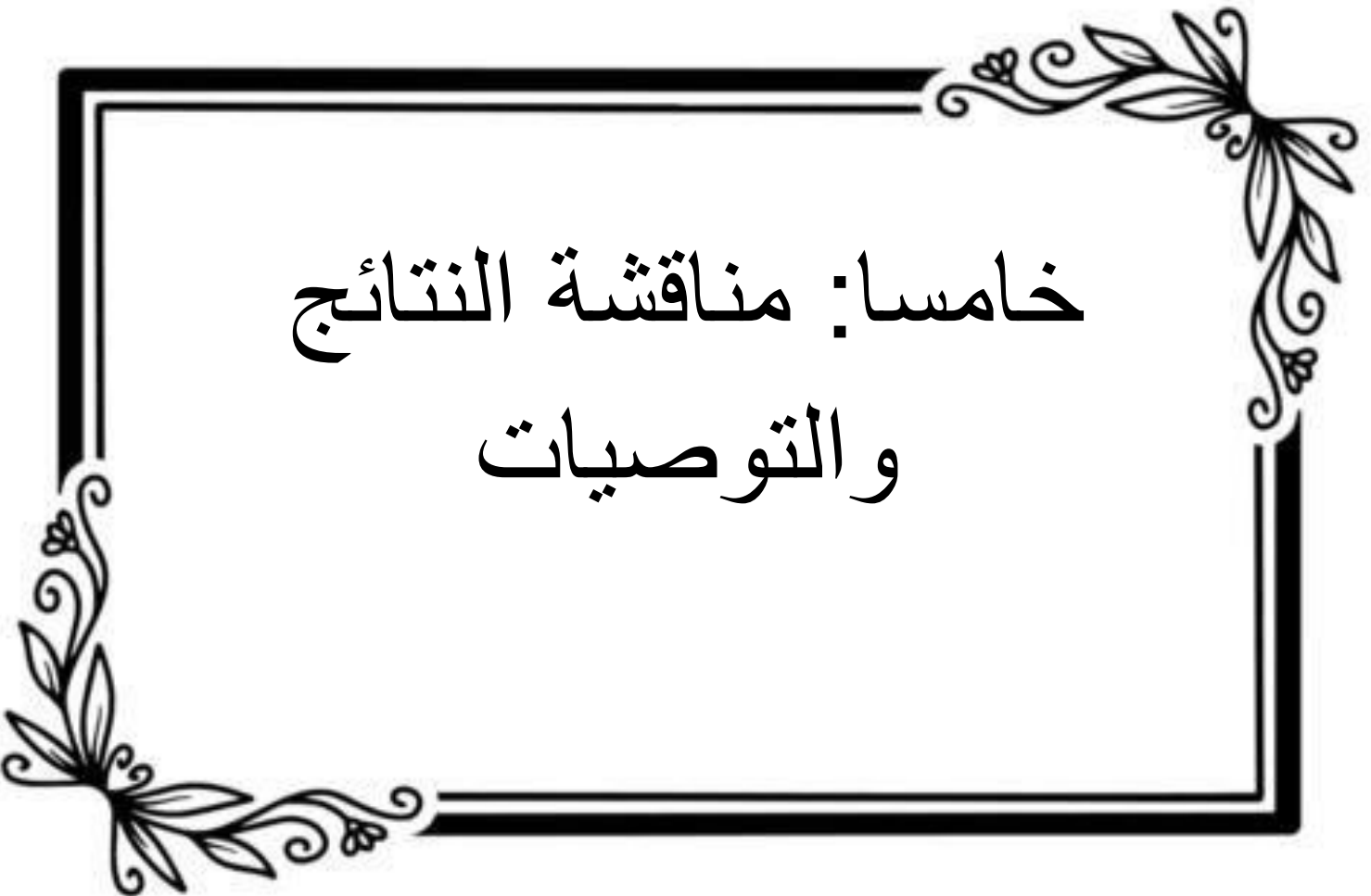
بالاعتماد على دراسة الموضوع المتعلق بانعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية ، حيث كانت نتائج اختبار الفرضيات كالتالي :

أ-الفرضية الأولى : بالنظر إلى الفرضية الأولى التي تنص على أن إعداد القوائم المالية وفقا للنظام المحاسبي المالي يساعد الأطراف المعنية على استنتاج معلومات مالية مباشرة، مما يُسهل تحليلها والوصول إلى نتائج أكثر دقة وموضوعية تدعم عملية اتخاذ القرار المالي، فقد أظهرت دراسة أثر تطبيق هذا النظام على التحليل المالي للقوائم المالية إستنادا للدراسات السابقة يُعد من أسرع الأنظمة في تحليل القوائم المالية. كما يتميز بتوفيره لمعلومات منظمة وواضحة، مما يسهل تحليل النسب المالية والمؤشرات المختلفة ، فإن اعتماد هذا النظام يقلل من الغموض ويُعزز من موثوقية البيانات المستخدمة في اتخاذ القرارات، الأمر الذي يدعم صحة هذه الفرضية .

ب-الفرضية الثانية : للتحقق من صحة الفرضية القائلة بأن "القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي تفصح عن معلومات تُسهل في إجراء تحليل مالي دقيق وموثوق، تم إجراء تحليل نظري وتطبيقي لمدى التزام القوائم المالية بالمبادئ المتعارف عليها وفق النظام المحاسبي المالي ، لاتخاذ قرارات مالية سليمة وموثوقة، كما تم إجراء مقابلات مع مسؤولي المؤسسة لتقييم مدى اعتمادهم على القوائم المالية في دراساتهم وتقاريرهم. وهذا ما أكد من صحة الفرضية المدروسة .

ج- الفرضية الثالثة : للتأكد من صحة الفرضية القائلة على أن القوائم المالية للمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) ، المعدة وفق النظام المحاسبي المالي، تسهل عملية التحليل المالي وتوفير معلومات عالية الجودة و تعزز دقة النتائج وذلك عند فحص القوائم المالية المعدة وفق SCF ، يلاحظ المحلل المالي توفر معلومات تفصيلية حول الأصول، الخصوم، الإيرادات، والمصاريف، مما يمكنه من حساب المؤشرات المالية

بدقة، مثل نسب الربحية والسيولة المالية. كما يُظهر تطبيق النظام المحاسبي المالي التزام المؤسسة بمبادئ الإفصاح والموضوعية، وهو ما يرفع من مصداقية النتائج المتوصل إليها. بالإضافة إلى ذلك، فإن جودة المعلومات المحاسبية الناتجة عن تطبيق SCF تساعد مختلف الأطراف من مديري المؤسسة إلى المستثمرين والدائنين في اتخاذ قرارات مالية رشيدة تستند إلى بيانات موثوقة وحديثة. وبالتالي، فإن اختبار هذه الفرضية على المؤسسة الوطنية يبرز العلاقة الإيجابية بين تطبيق النظام المحاسبي المالي وفعالية التحليل المالي، وهو ما يدعم صحة الفرضية ويُظهر أنها ملائمة للواقع العملي.

A decorative rectangular border with ornate floral and scrollwork designs at the corners and midpoints of the sides.

خامسا: مناقشة النتائج والتوصيات

خامساً: مناقشة النتائج والتوصيات:

1- تمهيد :

في إطار تناول موضوع مدى مساهمة النظام المحاسبي في تحسين كفاءة التحليل المالي للقوائم المالية بالمؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير، تبرز إشكالية رئيسية تتمثل في كيف يؤثر النظام المحاسبي المالي على فعالية التحليل المالي للقوائم المالية داخل المؤسسة، حيث يُعد التحليل المالي أداة أساسية لتشخيص الوضعية المالية للمؤسسة، إذ يُساهم في تقديم مؤشرات مالية هامة تساعد المديرين والمستثمرين في اتخاذ القرارات المستقبلية المناسبة. ومن أبرز إيجابيات النظام المحاسبي المالي اعتماده على جدول التدفقات النقدية، الذي يُوفّر صورة أكثر دقة وموضوعية عن الوضعية المالية، من خلال تحليل سيولة المؤسسة ومدى توازنها المالي وبالإضافة إلى الميزانية المالية وجدول حساب النتائج يساهمان في قياس الأداء المالي للمؤسسة وتحديد وضعيتها المالية واتخاذ قرارات مستنيرة.

ونظراً إلى أهمية الموضوع، سعينا إلى الجمع بين الجانب النظري والجانب التطبيقي، حيث قمنا بتطبيق الدراسة على مؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والصنابير والسكاكين (BCR)، وتهدف هذه الدراسة إلى بيان أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية، وقد اعتمدنا في ذلك على مجموعة من الأدوات والمؤشرات المالية، في محاولة لتقديم صورة دقيقة وشاملة عن الوضعية المالية للمؤسسة المعنية. وقد مكنتنا هذه الدراسة من التوصل إلى عدد من النتائج، إضافة إلى اقتراح بعض التوصيات التي من شأنها تحسين الأداء المالي للمؤسسة.

2- مناقشة النتائج:

1.2- النتائج المتعلقة بتحليل قائمة المركز المالي :

- أظهر تطبيق النظام المحاسبي المالي تحسيناً في جودة المعلومات المالية ورفع مستوى الشفافية والدقة في عرض البيانات المالية ، مما ساهم في تعزيز مصداقية قائمة المركز المالي المعدة.
- يعتبر التحليل المالي آلية يتم من خلالها التقييم المستمر لأداء المؤسسة المالي، و وضعيتها المالية حيث يستخدم المحلل المالي في ذلك مؤشرات ونسب مالية يقوم بحسابها بالاعتماد على الميزانية المالية التي ساهمت في إعطاء صورة حقيقية عن الوضعية المالية للمؤسسة ، مما تساعد في إتخاذ قرارات إستراتيجية دقيقة بالإضافة إلى تقييم القدرة على الوفاء بالالتزامات قصيرة وطويلة الأجل ، حيث يقوم بتحليل تلك النسب والمؤشرات المالية وتقييمها ومن ثم الحكم على أداء المؤسسة، واكتشاف نقاط ضعفها وقوتها، ومن ثم اقتراح التعديلات الضرورية مستقبلاً.

2.2- النتائج المتعلقة بتحليل جدول حساب النتيجة:

- تطبيق النظام المحاسبي المالي سهل لنا حساب كل من المردودية المالية والاقتصادية ، ويمكن أن نحكم مباشرة على مدى فعالية أي مؤسسة كانت وتحسين جودة معلوماتها المالية والحصول على بيانات مالية دقيقة وشفافة .
- طريقة عرض جدول حساب النتيجة تساهم على تنظيم المعلومات واكتشاف مختلف الأخطاء من خلال الدقة في تحليل البيانات كما يوفر نظرة شاملة تساعد في اتخاذ قرارات أسرع .
- استجابة جدول حساب النتيجة بشكل كبير لعملية التحليل المالي ، كما لها انعكاس مباشر على عملية صنع القرار.

3.2- النتائج المتعلقة بتحليل قائمة التدفقات النقدية:

- توفر قائمة التدفقات النقدية معلومات حول قدرة المؤسسة على توليد النقدية اللازمة للوفاء بالتزاماتها، مما ينعكس إيجاباً على صورتها وقيمتها في السوق.
- يساهم تطبيق النظام المحاسبي المالي في تحسين جودة المعلومات المالية التي توفر بيانات دقيقة حول الأداء المالي وتساعد في إتخاذ قرارات استراتيجية الواردة في قائمة التدفقات النقدية، مما يتيح للمسيرين إمكانية تحليل التطورات الحاصلة داخل المؤسسة بشكل أكثر دقة وفعالية.
- تعتبرالنسب المدروسة في قائمة التدفقات النقدية مؤشرات تعكس الوضعية المالية للمؤسسة، كما تشكل أداة للتنبؤ بإمكانية نجاح أو فشل المؤسسة في المستقبل.

3- مقترحات الدراسة:

- تشجيع المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والصنابير والسكانين على تطبيق النظام المحاسبي المالي بشكل أمثل وأصدق .
- من الضروري تأهيل طاقم المؤسسات من خلال تنظيم دورات تكوينية مستمرة، بهدف تعزيز معارفهم ومهاراتهم، وذلك من أجل الفهم الجيد للنظام المحاسبي المالي ، وخاصة فئة المحاسبين.
- يجب العمل أكثر على زيادة الثقافة المحاسبية من أجل فهم أكثر للقوائم المالية الصادرة عن المؤسسة الوطنية لصناعة اللوالب والسكاكين والصنابير (BCR) من طرف متخذي القرارات .

3- آفاق الدراسة :

من خلال دراستنا لموضوع انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي للقوائم المالية من مختلف الجوانب النظرية والتطبيقية، توصلنا إلى مجموعة من النتائج التي تبين تأثير هذا النظام على جودة المعلومات المالية، وبالتالي على دقة وفعالية التحليل المالي، كما سمحت هذه الدراسة بفتح آفاق بحثية مستقبلية يمكن أن تساهم في تعميق الفهم من بينها :

- دراسة اثر استخدام البرمجيات المحاسبية المتوافقة مع النظام المحاسبي على تحسين جودة التحليل المالي، خاص من حيث استخراج المؤشرات المالية ودقتها.
- التطرق إلى مدى توافق النظام المحاسبي المالي مع واقع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من حيث القدرة على إعداد قوائم المالية قابلة للتحليل وفق متطلبات النظام
- القيام بدراسات مقارنة بين المؤسسات التي تطبق النظام المحاسبي المالي بصرامة والتي تطبقه شكليا، وتحليل الفروقات في جودة التحليل المالي.
- اقتراح اصلاحات محتملة للنظام المحاسبي المالي الحالي في الجزائر لجعله في الجزائر أكثر تكاملا.

قائمة المراجع

قائمة المراجع:

1. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية. (2007). العدد 74، 03.
2. الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية. (2009). العدد 19.
3. أحمد محمد العداسي. (2011). التحليل المالي للقوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبية الدولية. عمان -الاردن: دار الاعصار العلمي للنشر والتوزيع.
4. إلياس بن ساسي، و قريشي يوسف . (2011). التسيير المالي (الادارة المالية). الجزائر: دار وائل للنشر.
5. أوعمران وردة. (2014-2015). التحليل المالي في ظل النظام المحاسبي المالي . جامعة أكلي محند أولحاج ، البويرة.
6. إيمان خوالد، و دجماني فاطمة الزهراء. (2015-2015). مساهمة تحليل القوائم المالية للتنبؤ بالتعثر المالي للمؤسسة. جامعة 8 ماي 1945، قالمة .
7. بعداش الطاهر. (18, 06, 2021). انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التشخيص المالي للمؤسسة . جامعة الأغواط ، الأغواط.
8. بلعور سليمان. (2016). التسيير المالي. الاردن: دlr مجد لاوي للنشر.
9. بن عروج صبرينة. (2011-2012). أهمية وانعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على القوائم المالية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية . جامعة الجزائر 3، الجزائر.
10. بولعراس صلاح الدين. (2015، 2016). التغيرات التي أحدثها النظام المحاسبي المالي على القوائم المالية و أثرها في تحسين جودة المعلومة المحاسبية . جامعة سطيف 1، سطيف 1.
11. بولفراح سارة. (2013-2014). انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على توحيد حسابات المجموعة. مذكرة ماجستير منشورة. جامعة سطيف 1.
12. تريش نجود، و نوال سايج . (31, 03, 2022). تحليل قائمة المركز المالي ودورها في تقييم الأداء المالي للمؤسسة في ظل متطلبات النظام المحاسبي المالي 2.

13. تهامي صارة، و حياة زيان . (2020-2021). دور التحليل المالي بتشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية. مذكرة ماجستير أكاديمي. سيدي بلعباس، جامعة جيلالي اليايس.
14. جمال لعشيشي. (2010). محاسبة المؤسسة والجباية وفق النظام المحاسبي المالي. الجزائر: الأوراق الزرقاء.
15. حسيني منال. (2020). إعداد وتحليل القوائم المالية وفق النظام المحاسبي الجديد ومطابقته للمعايير الدولية المحاسبية. جامعة سعد دحلب بالبلدية، البلدية.
16. خرشيش فاتح. (2015-2016). دور النظام المحاسبي المالي SCF في تحسين جودة المعلومة المالية. مذكرة ماجستير-منشورة. قالمة، جامعة 8 ماي 1945.
17. د يوسف بومدين، و ساحل د فاتح. (2016). تيسير التسيير المالي للمؤسسة. الجزائر.
18. رضا بوعزيز، و كمال بن موسى. (2022). الافصاح المحاسبي عن القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي. مجلة إقتصاد المال والأعمال.
19. زغبي مليكة، و ميلود بوشنقىير . (2011). التسيير المالي. الجزائر: ديوان المطبوعات الجامعية.
20. سعداوي مراد مسعود، فتيحة مختاري، و بوساحة محمد لخضر. (2020). مدى مساهمة التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية. مجلة المعيار.
21. سمروود زبيدة، و جمال الدين سحنون . (جانفي، 2020). دور التحليل المالي في تقييم الاداء المالي عن طريق مؤشرات التوازن. مجلة الريادة لاقتصاديات الاعمال.
22. شناي عبد الكريم، و فريدة أمزال . (11 جوان، 2022). اثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجزائري في تحسين تحليل القوائم المالية. مجلة العلوم الانسانية.
23. صافي فلوح. (2008). تحليل القوائم المالية. سوريا: منشورات جامعة دمشق.
24. عريف عبد الرزاق. (2016-2017). انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على عملية التحليل المالي في المؤسسات الاقتصادية الجزائرية. جامعة محمد خيضر بسكرة، بسكرة.
25. عزوز وليد، و قرقر زكريا. (2016-2017). التحليل المالي للقوائم المالية لمنظور النظام المحاسبي المالي الجديد SCF. مذكرة ماجستير. قالمة، جامعة 8 ماي 1945.

26. فضيل لحسن. (2010-2011). انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على التحليل المالي . أطروحة دكتوراة. الشلف، جامعة حسيبة بن بوعلي.
27. قسيطة كوثر، و فاطمة الزهراء بوحلوس . (2023-2024). مساهمة تحليل القوائم المالية في التنبؤ بالفشل المالي للمؤسسة الاقتصادية . معهد العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ، المركز الجامعي عبد الحفيظ بوالصوف ميلة.
28. كردودي سهام. (ديسمبر، 2013). تحليل التأثير الجبائي على أنظمة الاخضاع والمخرجات الجبائية وفقا لنظام المحاسبي المالي. مجلة دراسات جبائية.
29. كسيرة إلهام. (30 07, 2022). أثر الإفصاح المحاسبي عن الضريبة المؤجلة في القوائم المالية للمؤسسة. مجلة دراسات جبائية.
30. محمد الصيرفي. (2014). التحليل المالي . القاهرة- مصر: دار الفجر للنشر والتوزيع.
31. مسعودة مروة. (2019/ 2020). دور القوائم المالية المدمجة في إتخاذ القرارات في المؤسسات الاقتصادية . جامعة محمد خيضر . بسكرة.
32. منير شاكر محمد، و اسماعيل عبد الناصر نور اسماعيل. (2005). التحليل المالي. عمان: دار وائل للنشر.
33. مهند جعفر حسن حبيب. (2020). أساليب التحليل المالي ودورها في رفع كفاءة الأداء المالي للمؤسسات العامة السودانية. مجلد 07.
34. وهيبة بشريف. (1 ديسمبر، 2022). الأطر النظرية والمنهجية لتقنيات التوثيق العلمي في الدراسات الاعلامية الاتصالية .
35. يزيد تقرار. (2011-2012). استخدام أدوات التحليل المالي في تشخيص الوضع المالي للمؤسسات الاقتصادية في ظل الاصلاح المحاسبي. العدد 11.



الملاحق

الملحق رقم 01: ميزانية المؤسسة - جانب الأصول - (2021-2023)

BCK GROUPE 2024
CITE BIZAR BP N°37 SETIF SETIF
N° D'IDENTIFICATION 099819008218719

EDITION DU 26/02/2025 10: 2
EXERCICE 01/01/24 AU 31/12/24

BILAN (ACTIF) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2024			2023
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles		58 295 473,29	55 538 716,51	2 756 756,68	2 907 340,03
Immobilisations corporelles					
Terrains		2 413 605 337,26		2 413 605 337,26	2 445 712 837,26
Bâtiments		3 007 749 402,91	2 684 801 770,42	342 887 632,49	388 911 925,62
Autres immobilisations corporelles		2 290 792 439,55	2 114 430 519,70	176 361 819,77	190 782 688,07
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		121 394 764,73		121 394 764,73	1 291 756,73
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		1 283 430,80		1 283 430,80	1 313 430,80
Impôts différés actif		40 090 318,99		40 090 318,99	61 127 307,13
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 933 211 167,53	4 804 631 106,61	3 098 380 060,72	3 092 047 285,64
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		2 449 676 257,62	95 890 462,06	2 362 785 795,56	2 328 566 337,32
Créances et emplois assimilés					
Clients		878 070 215,78	31 623 505,68	846 446 710,10	738 354 622,25
Autres débiteurs		96 336 878,68		96 336 878,68	98 706 783,68
Impôts et assimilés		2 793 993,37		2 793 993,37	1 158 488,76
Autres créances et emplois assimilés		40 774 490,62		40 774 490,62	11 576 379,45
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		548 096 606,09		548 096 606,09	14 159 035,76
TOTAL ACTIF COURANT		4 015 748 442,16	118 513 967,74	3 897 234 474,42	3 292 521 647,22
TOTAL GENERAL ACTIF		11 948 959 609,69	4 923 145 074,35	6 995 614 535,14	6 384 568 932,86

SPA BCR GROUPE
2022

BILAN

En DA

ACTIF	Note	BRUT	AMORT / PROVIS.	NET 2022	NET 2021
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition - "goodwill"		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles		56 370 473,29	54 802 183,26	1 568 290,03	1 615 090,03
Immobilisations corporelles		7 715 787 675,07	4 605 296 130,22	3 110 491 544,85	3 210 642 516,10
Terrains		2 445 712 837,26	-	2 445 712 837,26	2 445 733 499,34
Bâtiments		3 007 497 102,91	2 573 571 289,03	433 925 813,88	480 121 274,63
Autres immobilisation corporelles		2 262 577 734,90	2 031 724 841,19	230 852 893,71	284 787 742,13
Immobilisations en concession		-	-	-	-
Immobilisations en cours		1 291 756,73	-	1 291 756,73	1 291 756,73
Immobilisations financières		61 461 760,42	-	61 461 760,42	70 467 009,89
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Autres participations et créances rattachées		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts et autres actifs financiers non courants		813 430,80	-	813 430,80	933 430,80
Impôts différés actif		60 648 329,62	-	60 648 329,62	69 533 579,09
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 834 911 665,51	4 660 098 313,48	3 174 813 352,03	3 284 016 372,75
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		2 458 403 025,65	61 764 707,96	2 396 638 317,69	1 913 371 152,45
Créances et emplois assimilés		1 110 896 755,69	18 410 726,25	1 092 486 029,44	1 038 812 043,57
Clients		951 118 854,68	18 410 726,25	932 708 128,43	919 048 312,38
Autres débiteurs		104 647 090,57	-	104 647 090,57	99 896 645,29
Impôts et assimilés		44 583 946,63	-	44 583 946,63	19 867 085,90
Autres créances et emplois assimilés		10 546 863,81	-	10 546 863,81	-
Disponibilités et assimilés		157 053 573,27	-	157 053 573,27	138 353 648,23
Placements et autres actifs financiers courants		-	-	-	-
Trésorerie		157 053 573,27	-	157 053 573,27	138 353 648,23
TOTAL ACTIF COURANT		3 726 353 354,61	80 175 434,21	3 646 177 920,40	3 090 536 844,25
TOTAL GENERAL ACTIF		11 561 265 020,12	4 740 273 747,69	6 820 991 272,43	6 374 553 217,00

الملحق رقم 02: ميزانية المؤسسة - جانب الخصوم - (2021-2023)

GROUPE 2024			
E BIZAR BP N°37 SETIF SETIF			
D'IDENTIFICATION: 099819006218719			
EDITION DU 03/03/2025 12:54			
EXERCICE: 01/01/24 AU 31/12/24			
BILAN (PASSIF) - copie provisoire			
CAPITAUX PROPRES	NOTE	2024	2023
Capital émis			
Capital non appelé		795 000 000,00	795 000 000,00
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)		265 019 071,46	264 971 764,64
Ecart de réévaluation		1 491 872 835,44	1 523 960 335,44
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		67 677 181,64	60 280 672,64
Autres capitaux propres - Report à nouveau		812 693 190,02	752 499 824,20
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		3 432 262 268,56	3 396 692 596,92
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		2 262 995 425,71	1 873 828 649,24
Impôts (différés et provisionnés)		16 735 406,34	16 307 072,82
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		61 018 340,86	62 540 967,60
TOTAL II		2 340 749 172,91	1 952 776 709,45
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		445 910 985,08	384 763 567,55
Impôts		37 463 786,72	40 934 073,18
Autres dettes		170 288 879,54	176 839 181,50
Trésorerie passif		568 939 452,33	432 562 804,26
TOTAL III		1 222 603 103,67	1 035 099 626,49
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		6 995 614 535,14	6 384 568 932,86

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

SPA BCR GROUPE		2022		
BILAN				
En DA				
PASSIF	Note	2022	2021	
CAPITAUX PROPRES				
Capital émis		795 000 000,00	795 000 000,00	
Capital non appelé		-	-	
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)		264 907 160,14	264 300 147,89	
Ecart de réévaluation		1 523 980 335,44	1 523 980 335,44	
Ecart d'équivalence (1)		-	-	
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		30 136 600,30	115 755 728,90	
Autres capitaux propres (Report à nouveau)		782 661 029,00	901 627 346,18	
Part de la société consolidante (1)		-	-	
Part des minoritaires (1)		-	-	
TOTAL CAPITAUX PROPRES		3 336 411 924,28	3 369 152 100,81	
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts et dettes financières		1 995 152 380,99	2 225 611 491,50	
Impôts (différés et provisionnés)		16 307 072,62	16 307 072,62	
Autres dettes non courantes		-	-	
Provisions et produits comptabilisés d'avance		82 956 446,13	78 804 065,52	
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		2 094 415 899,74	2 320 722 629,64	
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés		647 652 928,59	440 194 397,01	
Impôts		35 045 173,68	44 857 478,08	
Autres dettes		178 122 487,51	196 323 820,81	
Trésorerie Passif		529 342 858,63	3 302 790,85	
TOTAL PASSIFS COURANTS		1 390 163 448,41	684 678 486,75	
TOTAL GENERAL PASSIF		6 820 991 272,43	6 374 553 217,00	

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

الملحق رقم 03: جدول حساب النتائج سنة 2021-2023

GROUPE 2024

TE BIZAR BP N°37 SETIF SETIF

N° D'IDENTIFICATION:069819008218719

EDITION DU:03/03/2025 12:54

EXERCICE:01/01/24 AU 31/12/24

COMPTE DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire

	NOTE	2024	2023
Ventes et produits annexes		2 154 578 670,80	2 119 300 124,21
Variation stocks produits finis et en cours		75 485 644,31	-1 323 051,41
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 230 062 315,11	2 117 977 072,80
Achats consommés		-1 234 933 377,94	-1 099 865 794,69
Services extérieurs et autres consommations		-101 157 344,95	-95 499 269,75
II-CONSUMMATION DE L'EXERCICE		-1 336 090 722,89	-1 195 365 064,44
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		893 971 592,22	922 612 008,36
Charges de personnel		-607 137 527,96	-587 966 352,32
Impôts, taxes et versements assimilés		-4 094 462,48	-8 401 199,61
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		282 739 601,78	326 244 456,43
Autres produits opérationnels		26 470 672,04	6 842 867,09
Autres charges opérationnelles		-23 911 695,08	-79 551 806,61
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-236 340 125,56	-235 423 297,14
Reprise sur pertes de valeur et provisions		112 215 182,97	116 908 778,00
V- RESULTAT OPERATIONNEL		161 173 636,15	134 020 997,77
Produits financiers		4 902 290,56	5 190 359,81
Charges financières		-80 581 175,46	-88 882 053,43
VI-RESULTAT FINANCIER		-75 678 884,90	-83 691 693,62
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		85 494 751,25	50 329 304,15
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-10 000,00	
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-17 807 589,61	9 951 368,49
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 373 650 460,68	2 245 919 077,75
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 305 973 299,04	-2 185 638 405,06
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		67 677 161,64	60 280 672,64
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		67 677 161,64	60 280 672,64

SPA BCR GROUPE

2022	COMPTES DE RESULTATS (par nature)				En DA
Côtes	DESIGNATION	Note	MONTANT	MONTANT 2021	
70	Chiffre d'affaires		1 810 147 954,80	1 729 509 835,24	
72	Variation stocks produits finis et en-cours		409 712 646,75	165 144 189,40	
73	Production immobilisée		0,00	0,00	
74	Subventions d'exploitation		0,00	0,00	
	I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 219 860 611,55	1 894 654 024,64	
80	Achats consommés		1 338 943 323,39	1 091 161 031,88	
61 & 62	Services extérieurs et autres consommations		88 344 704,87	77 213 772,05	
	II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		1 427 288 028,06	1 168 374 803,93	
	III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		792 572 583,49	726 279 220,71	
63	Charges de personnel		581 872 286,63	606 440 940,19	
64	Impôts, taxes et versements assimilés		6 751 338,56	36 642 444,42	
	IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		203 948 958,30	83 195 836,10	
75	Autres produits opérationnels		6 560 627,92	13 076 942,92	
65	Autres charges opérationnels		18 011 170,72	10 910 664,89	
68	Dotations aux amortissements et aux provisions		232 790 640,78	237 952 708,80	
78	Reprises sur pertes de valeur et provisions		120 300 374,66	127 519 441,93	
	V - RESULTAT OPERATIONNEL		80 008 149,38	-25 071 152,74	
76	Produits financiers		6 651 888,08	2 466 243,60	
66	Charges financières		110 708 630,12	120 262 843,82	
	VI - RESULTAT FINANCIER		-104 056 742,04	-117 796 600,22	
	VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-24 048 592,66	-142 867 752,96	
695 & 696	Impôts exigibles sur résultat ordinaires		10 000,00	10 000,00	
692 & 693	Impôts différés (Variations) sur résultat ordinaires		6 078 007,64	-27 122 024,06	
	TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 353 373 502,21	2 037 716 653,09	
	TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 383 510 102,51	2 153 472 381,99	
	VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-30 136 600,30	-115 755 728,90	
77	Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)		0,00	0,00	
67	Eléments extraordinaires (Charges) (à préciser)		0,00	0,00	
	IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		0,00	0,00	
12	X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-30 136 600,30	-115 755 728,90	
	Part dans les résultats nets des sociétés mises en équivalence (1)		0,00	0,00	
	XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)		-30 136 600,30	-115 755 728,90	
	Dont part des minoritaires (1)		0,00	0,00	
	Part du groupe (1)		0,00	0,00	

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

الملحق رقم 04: جدول تدفقات النقدية (2023-2021)

SPA BCR GROUPE		2024		
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (Méthode directe)				En DA
DESIGNATION	Note	2024	2023	
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles				
Encaissements reçus des clients		2 470 521 328,05	2 689 490 007,07	
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		2 087 404 158,09	2 330 003 506,58	
Intérêts et autres frais financiers payés		103 400 863,56	99 965 096,73	
Impôts sur les résultats payés		10 000,00	18 133 687,00	
Flux de trésorerie avant élément extraordinaires		279 708 306,40	277 655 090,76	
Flux de trésorerie liés à des éléments extraordinaires (à préciser)		1 857 622,38	17 620 717,92	
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		281 563 928,78	260 034 372,84	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement				
Décaissement sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles		22 458 517,75	19 206 036,79	
Encaissement sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		3 130 000,00	-	
Décaissement sur acquisition d'immobilisations financières		21 310 000,00	500 000,00	
Encaissement sur cessions d'immobilisations financières		21 026 751,39	-	
Intérêts encaissés sur placements financiers		3 968 832,44	5 179 616,84	
Dividendes et quote-part de résultats reçus		-	-	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		15 644 933,92	14 525 219,95	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-	
Dividendes et autres distributions effectués		-	-	
Encaissements provenant d'emprunts		938 276 086,76	1 793 721 373,29	
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		883 467 789,58	1 929 138 894,68	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		54 808 297,18	135 417 521,39	
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		-	-	
Variation de trésorerie de la période (A)+(B)+(C)		320 727 292,04	110 091 631,50	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		318 403 768,50	372 289 285,36	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice		20 842 846,24	318 403 768,50	
Variation de trésorerie de la période		297 560 922,26	53 885 516,86	
Rapprochement avec le résultat comptable		-	-	

SPA BCR GROUPE

2022

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (Méthode directe)

En DA

DESIGNATION	Note	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		2 193 362 004,61	2 288 637 634,09
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		2 273 953 878,50	1 912 544 463,10
Intérêts et autres frais financiers payés		125 368 417,87	128 659 119,32
Impôts sur les résultats payés		10 000,00	10 000,00
Flux de trésorerie avant élément extraordinaires	-	205 968 291,56	247 424 051,67
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires (à préciser)	-	3 035 537,91	4 530 252,51
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	-	209 003 829,47	242 893 799,16
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements			
Décaissement sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles		2 694 672,32	4 020 988,24
Encaissement sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			9 442 100,00
Décaissement sur acquisition d'immobilisations financières		120 000,00	3 620 000,00
Encaissement sur cessions d'immobilisations financières		232 664,89	3 359 417,80
Intérêts encaissés sur placements financiers		6 247 951,98	2 486 243,80
Dividendes et quote-part de résultats reçus		-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		3 665 944,55	7 626 773,16
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-
Dividendes et autres distributions effectués		-	-
Encaissements provenant d'emprunts		720 134 057,09	1 258 290 070,39
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		956 131 082,46	1 065 925 433,45
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	-	235 997 025,37	192 364 636,94
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		-	-
Variation de trésorerie de la période (A)+(B)+(C)	-	441 334 910,29	442 885 209,26
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice		135 050 857,38	243 144 885,60
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	-	372 289 285,36	135 050 857,38
Variation de trésorerie de la période	-	507 340 142,74	378 195 752,98
Rapprochement avec le résultat comptable		-	-

المخلص:

تتناول هذه المذكرة دراسة انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي (SCF) على التحليل المالي للقوائم المالية، من خلال التطرق للجانب النظري والتطبيقي. و التي تهدف إلى توضيح كيف أن اعتماد هذا النظام ينعكس على بنية المعلومات المالية ويحسن من موثوقيتها ودقتها، مما يعزز من كفاءة التحليل المالي ويزيد من فعاليته. في الجانب النظري، تم التطرق إلى تعريف النظام المحاسبي المالي وأهدافه ومبادئه، إلى جانب عرض أنواع القوائم المالية مع التركيز على المستجدات التي جاء بها، كما تم توضيح مفهوم التحليل المالي، أنواعه، ووظائفه، إضافة إلى شرح أهم أدواته والمتمثلة في النسب المالية، ومؤشرات التوازن المالي، والتي تعتبر ركائز أساسية لفهم الوضعية المالية للمؤسسات. أما الجانب التطبيقي، فقد تم تحليل القوائم المالية (الميزانية، حساب النتائج، و جدول التدفقات النقدية)، من خلال احتساب مجموعة من النسب المالية ذات الدلالة، وقد بينت نتائج الدراسة التطبيقية أن تبني النظام المحاسبي المالي ساهم في تحسين جودة البيانات المالية، مما يوفر للمحللين والمستخدمين معلومات أكثر دقة وشفافية، ويمكن من إجراء تحليلات مالية أكثر موضوعية تدعم اتخاذ قرارات استراتيجية سليمة على المستوى المالي.

الكلمات المفتاحية: النظام المحاسبي المالي، التحليل المالي، القوائم المالية

Abstract:

This thesis explores the implication of applying the financial Accounting System (SCF) on the financial analysis of Financial statement, through both theoretical and practical approaches, it aims to demonstrate how the adoption of this system impact the structure and reliability of financial information, thereby enhancing the accuracy and effectiveness of financial analysis; in the theoretical part, the study outlines the definition, principles, and objectives of the Financial Accounting System, while also discussing the structure of financial statements under the new framework, highlighting its recent updates, Additionally, the concepts of financial analysis, its types and function, are addressed, along with a, explanation of the main analytical tools financial ration and performance indicators which are essential for evaluation a company's financial situation, in the practical part, a financial analysis was conducted on a sample of financial statement (balance sheet, income statement; and cash flow statement), through the calculation of several significant financial ration; the practical findings reveal that the implementation of the financial accounting system enhances the structure and quality of financial data, providing analysts and users with more accurate and transparent information, this enables more objective financial analyses and supports sound financial

Keywords: Financial Accounting System, Financial analysis, Financial Statement;