



جامعة غرداية

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية و المحاسبة

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ليسانس أكاديمي

في ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

فرع علوم مالية و محاسبة ، تخصص: مالية مؤسسة

بعنوان:

## تحليل القوائم المالية كأداة لتقييم الأداء المالي

دراسة حالة مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء

فرع غرداية (CASNOS)

تحت إشراف الأستاذة : ارحاب هلال وسام

من إعداد الطالبتين :

- لكعص أسماء

- صيتي جهاد

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : 2026/06/02

أمام اللجنة المكونة من السادة :

| الاسم و اللقب    | الرتبة        | الجامعة      | الصفة          |
|------------------|---------------|--------------|----------------|
| د. لسلوس مبارك   | أستاذ         | جامعة غرداية | رئيسا          |
| د. ارحاب وسام    | أستاذة        | جامعة غرداية | مشرفا ومقررا   |
| د. بن جواد مسعود | استاذ محاضر أ | جامعة غرداية | الممتحن الأول  |
| د. زهواني مروة   | أستاذ محاضر ب | جامعة غرداية | الممتحن الثاني |

السنة الجامعية: 2025-2026





جامعة غرداية

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم العلوم المالية و المحاسبة

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ليسانس أكاديمي

في ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

فرع علوم مالية و محاسبة ، تخصص: مالية مؤسسة

بعنوان:

## تحليل القوائم المالية كأداة لتقييم الأداء المالي

دراسة حالة مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء

فرع غرداية ( CASNOS )

تحت إشراف الأستاذة : ارحاب هلال وسام

من إعداد الطالبتين :

- لكعص أسماء

- صيتي جهاد

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ : 2026/06/02

أمام اللجنة المكونة من السادة :

| الاسم و اللقب    | الرتبة        | الجامعة      | الصفة          |
|------------------|---------------|--------------|----------------|
| د. لسلوس مبارك   | أستاذ         | جامعة غرداية | رئيسا          |
| د. ارحاب وسام    | أستاذة        | جامعة غرداية | مشرفا ومقررا   |
| د. بن جواد مسعود | استاذ محاضر أ | جامعة غرداية | الممتحن الأول  |
| د. زهواني مروة   | أستاذ محاضر ب | جامعة غرداية | الممتحن الثاني |

## الإهداء



بسم الله الرحمن الرحيم قل اعملوا فسيرى الله عملكم ورسوله والمؤمنين

فاللهم لك الحمد قبل ان ترضى ولك الحمد اذا رضيت ولك الحمد بعد الرضا، لانك وفققتني

علي إتمام هذا العمل و تحقيق علمي ... أهدي هذا النجاح

من رباني وكافح من أجلي الى المصباح الذي انار دربي ولمن أحمل اسمه بكل افتخار طاب

بك العمر يا سيد الرجال وطبت لي عمرا أرجو من الله ان يمد في عمرك لتري ثمارا قد حان

قطفها .. والدي العزيز

الى ملاكي في الحياة ومعنى الحب وقرة عيني واعز ما أملك الى بسمه الحياة وسر الوجود

إلى من كان دعائها سر نجاحي وحنانها بلسم جراحي الى غاليتي وجنة قلبي التي رافقتني

وأنشدتني في كل مشاوير حياتي .. امي الغالية حفظها الله

الى ضلعي الثابت الذي لا يميل الى من رزقت بهم سندا وملاذي الأول والأخير اخواتي الى

اخوتي الغاليين والسند في الحياة والى استاذتنا الحبيبة التي قدمت لنا بد العون وسعادتنا في

هذا العمل والحمد لله على حسن التمام والختام.



جهاد

## إهداء

في بداية كل شيء الحمد لله حمداً كثيراً طيباً مباركاً فيه، كما ينبغي لجلال وجهه وعظيم سلطانه.

الحمد لله الذي بنعمته تتم الصالحات، والذي ما خاب من توكل عليه، ولا ضاع من احتسب برحمته.

له الفضل أولاً وآخرًا، ظاهرًا وباطنًا، على ما كان وما سيكون.

ها قد طالت المسيرة، لكن لا شيء مستحيل.

ما كان حلمي بالأمس أصبح اليوم واقعًا، وها هي مسيرتي الدراسية تُسدل ستارها، بحلوها ومرّها. أهني نفسي أولاً...

نفسي التي تعبت ولم تستسلم، بكت ولم تنكسر، سقطت ثم قامت، وآمنت أن الوصول يستحق العناء. وإلى أمي وأبي ثانيًا...

أنتم الدعاء الذي لا يخيب، والسند الذي لا يميل، والظل الذي احتميت به في كل العثرات. هذا نجاحكم قبل أن يُنسب إليّ، وهو ثمرة صبركم ودعمكم الذي لا يُقدّر بثمن.

وإلى من شاركونا مقاعد المحاضرات...

كنتم خيرة الرفقة، وأجمل ما منحتنا الأيام.

كانت صحبتكم خفة في أثقل الأوقات، وابتسامة في وجه كل الضغوط.

وفي الختام...

إلى من راهن على سقوطنا، إلى من ظن أن الطريق سيكسرنا، وأن التعب سيُسقطنا...

ها نحن اليوم نقف، وشهادتنا بين أيدينا، نبتسم لأننا لم نكن يومًا مشروع فشل،

بل كنا مشروع نجاحٍ مؤجّل... حتى يحين وقته.

أسماء

## التشكر

في ختام هذا البحث، نعرب عن امتناننا العميق لكل من أسهم في إنجاز هذا العمل، سواء بالدعم أو التوجيه أو التحفيز. فالشكر أولاً وأخيراً لله عز وجل، الذي وفقنا وأعانا على إتمام هذا الجهد، وكان عوناً لنا في كل خطوة على هذا الطريق.

ونتوجه بخالص الامتنان والتقدير إلى الأستاذة ارحاب هلال وسام على الإشراف القيم والتوجيهات الدقيقة التي لعبت دوراً محورياً في تحسين جودة البحث وتوجيهه نحو المسار الصحيح.

كما نخص بالشكر أعضاء لجنة المناقشة على تفضلهم بقراءة هذا البحث وإبداء آرائهم وملاحظاتهم البناءة التي ستسهم دون شك في الارتقاء بجودة الدراسة وتعزيز قيمتها العلمية.

وأخيراً، نقدم شكرنا الجزيل لكل من قدّم دعماً، سواء بكلمة مشجعة أو توجيه مخلص، وثنائهم الذي كان دافعاً لنا لإتمام هذا العمل الأكاديمي.

## الملخص باللغة العربية:

تهدف هذه الدراسة إلى التعرف على أهمية ومساهمة التحليل القوائم المالية في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة و تقييم أدائها المالي، بإستخدام مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية إنطلاقاً من المعلومات المحاسبية الكائنة في القوائم المالية بهدف الحصول على معلومات تساعد على تقييم الأداء، إتخاذ القرارات و الكشف عن نقاط القوة و نقاط الضعف داخل المؤسسة، فبعد استعراض الأسس النظرية للموضوع قمنا بدراسة حالة لمؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء ( CASNOS )

فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) عن طريق تحليل قوائمها المالية المتمثلة في الميزانيات وإستخراج المؤشرات المالية المستخدمة في تقييم مستوى الأداء.

ومن خلال هذه الدراسة توصلنا إلى أن التحليل المالي من المواضيع الهامة التي تتناولها الدراسات الإقتصادية كونه يهدف إلى تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة قد تكون سنة أو فصل وهذا إعتقاداً على القوائم المالية، وبالنسبة لنتائج الجانب التطبيقي فإن مؤسسة ( CASNOS ) تمكنت من تحقيق توازن مالي خلال فترة الدراسة .

**الكلمات المفتاحية:** التحليل المالي، تقييم الأداء، مؤشرات التوازن المالي، النسب المالية.

## **Abstract :**

This study aims to identify the importance and contribution of financial statement analysis in diagnosing the financial situation of the institution and evaluating its financial performance, using financial balance indicators and financial ratios based on the accounting information contained in the financial statements, with the aim of obtaining information that helps in evaluating performance, making decisions and revealing the strengths and weaknesses within the institution. After reviewing the theoretical foundations of the subject, we conducted a case study of the National Social Security Fund for Non-Salaried Workers (CASNOS) The Ghardaia branch during the period (-2022 2023-2024) by analyzing its financial statements represented in the budgets and extracting the financial indicators used to evaluate the level of performance.

This study concluded that financial analysis is a crucial topic in economic studies, as it aims to diagnose an organization's financial position over a specific period, such as a year or a quarter, based on financial statements. Regarding the practical application, CASNOS achieved financial equilibrium during the study period.

**Keywords :** Financial analysis, performance evaluation, financial equilibrium indicators, financial ratios.

# قائمة المحتويات

## فهرس المحتويات

| الصفحة | العنوان                                                                                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | إهداء                                                                                                                                |
|        | شكر و عرفان                                                                                                                          |
|        | الملخص                                                                                                                               |
|        | قائمة المحتويات                                                                                                                      |
|        | قائمة الجداول والاشكال                                                                                                               |
|        | قائمة الاختصارات والرموز                                                                                                             |
|        | قائمة الملاحق                                                                                                                        |
| أ - ث  | مقدمة                                                                                                                                |
| 07     | <b>الفصل الأول: تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي</b>                                                                      |
| 09     | تمهيد للفصل                                                                                                                          |
| 10     | المبحث الأول: مفهوم القوائم المالية و تقييم الأداء المالي                                                                            |
| 10     | المطلب الأول: مفهوم القوائم المالية                                                                                                  |
| 17     | المطلب الثاني: التحليل المالي و مفهوم تقييم الأداء المالي                                                                            |
| 19     | المطلب الثالث: العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي                                                                      |
| 21     | المبحث الثاني: الدراسات السابقة حول تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي                                                      |
| 21     | المطلب الأول : الدراسات باللغة العربية                                                                                               |
| 23     | المطلب الثاني : الدراسات باللغة الأجنبية                                                                                             |
| 28     | المطلب الثالث : مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة                                                                             |
| 29     | خلاصة الفصل                                                                                                                          |
| 30     | <b>الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي<br/>لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية</b> |
| 32     | تمهيد الفصل                                                                                                                          |
| 33     | المبحث الأول: تقديم الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                                                 |

|    |                                                                                                                                  |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 34 | المطلب الأول: تعريف الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                                             |
| 36 | المطلب الثاني : هيكل التنظيمي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                                   |
| 44 | المطلب الثالث : أهداف للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                                           |
| 47 | المبحث الثاني: القوائم المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية و تقييم الأداء المالي لها .      |
| 47 | المطلب الأول: عرض وتحليل الميزانية وقائمة الدخل للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                 |
| 53 | المطلب الثاني: تقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية                              |
| 56 | المطلب الثالث: العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية |
| 59 | خلاصة الفصل                                                                                                                      |
| 61 | خاتمة                                                                                                                            |
| 66 | قائمة المراجع                                                                                                                    |
| 68 | الملاحق                                                                                                                          |

# قائمة الأشكال و الجداول والملاحق

## قائمة الأشكال

| الرقم | عناوين الأشكال             | الصفحة |
|-------|----------------------------|--------|
| (1-1) | أنواع القوائم المالية      | 13     |
| (1-2) | خصائص القوائم المالية      | 16     |
| (2-1) | يوضح تنظيم الإداري للوكالة | 38     |

## قائمة الجداول

| الرقم | عناوين الجداول                                                                           | الصفحة |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| (1)   | يوضح تصنيف موظفي الوكالة                                                                 | 35     |
| (2)   | عرض الأصول ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية للسنتين<br>(2023-2022)   | 47     |
| (3)   | عرض الخصوم ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية للسنوات (2024-2023-2022) | 50     |
| (4)   | نسبة هامش القيمة المضافة للسنوات (2024-2023-2022)                                        | 54     |
| (5)   | نسب المردودية للسنوات (2024-2023-2022)                                                   | 55     |
| (6)   | نسبة النقدية التشغيلية للسنوات (2024-2023-2022)                                          | 57     |

## قائمة الملحق

| رقم الملحق | عنوان الملحق                                          |
|------------|-------------------------------------------------------|
| 01         | ميزانية الأصول والخصوم وجدول حسابات النتائج لسنة 2021 |
| 02         | ميزانية الأصول والخصوم وجدول حسابات النتائج لسنة 2022 |
| 03         | ميزانية الأصول والخصوم وجدول حسابات النتائج لسنة 2023 |

# مقدمة

## أ- توطئة:

يتعين على المؤسسات أن تكون على دراية دقيقة بالتغيرات الخارجية وعليه التنبأ بالتغيرات المستقبلية لتتمكن من وضع الخطط المناسبة لمواجهتها، كما يجب تحديد الانحرافات الناتجة عن الخطط والأهداف وذلك عن طريق قياس الأداء الفعلي ومقارنته بالأداء المخطط مسبقاً ثم العمل على تصحيحها لتحديد مستوى الأداء الذي توصلت إليه المؤسسة، ومع توسع نشاطات المؤسسة وتعدد تواجدها تحديات تمويلية مثل العجز في تمويل ذاتها وضرورة استخدام الموارد المالية بطريقة عقلانية وتحقيق مردودية عالية.

وهنا يأتي دور التحليل القوائم المالية كأداة علمية تساهم في تقييم أداء المالي المؤسسات الاقتصادية من خلال تحليل القوائم المالية بمختلف أنواعها والكشف عن الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة.

يُعد التحليل المالي ضرورة قصوى للتخطيط المالي السليم، وازدادت أهميته في ظل تعقيد وتوسع الأنشطة فأصبح من الضروري على المدير المالي أن يكون على علم بالمركز المالي للمؤسسة قبل وضع الخطط المستقبلية، ونتيجة للتطورات الاقتصادية لم تعد النتائج التي تظهرها القوائم المالية الختامية للمؤسسات قادرة على تقديم صورة متكاملة عن النشاط دون تعزيزها بأدوات التحليل المالي بما في ذلك تقييم الأداء المالي واستخدام مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية.

## ب- طرح الإشكالية:

تعتبر عملية تقييم الأداء المالي من أهم العمليات التي تقوم بها المؤسسة في مجال الرقابة من أجل التحقق من بلوغها الأهداف المراد تحقيقها ، و التي ازدادت أهميتها في ظل تعقد و توسع أنشطة المؤسسات الاقتصادية ، و اتسام السوق بالمنافسة التامة ، حيث أصبح لزاما على المدير التعرف على المركز المالي للمؤسسة قبل التفكير في وضع الخطط المستقبلية ، وعليه يجب القيام بمجموعة من الدراسات قبل اتخاذ أي قرارات مالية إستراتيجية و هذه الدراسات التي يقوم بها المدير المالي هي تحليل و تقييم الأداء المالي و التي تشمل تحليل نسب التوازنات المالية و نسب السيولة و التحليل باستخدام مؤشرات النمو والرفع إلى غير ذلك من النسب المالية لذلك، تتمحور مشكلة الدراسة حول الإجابة على السؤال الرئيسي التالي:

**كيف يساهم تحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسات؟**

و لتدعيم الإشكالية السابقة ثم تجزئتها للأسئلة الفرعية التالية :

- ما دور تحليل القوائم المالية في تشخيص الوضعية المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) ؟
- كيف تتم عملية تقييم الأداء المالي في الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) ؟
- هل تستخدم قائمة التدفقات النقدية في تقييم الأداء في الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) ؟

## ت-فرضيات الدراسة:

للإجابة عن الإشكالية المطروحة اعتمدنا على الفرضيات التالية :

- يعتبر تحليل القوائم المالية وسيلة ضرورية لتشخيص الوضعية المالية داخل الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) .
- تكون عملية تقييم الأداء المالي في الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) إنطلاقا من تحليل نسب التوازنات المالية و نسب السيولة .
- إن تقييم أداء الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية خلال السنوات (2022-2023-2024) باستخدام قائمة التدفقات النقدية يسمح بتحديد المشاكل التي تعاني منها .

## ث - أهداف الدراسة:

تبلور أهداف الدراسة في النقاط التالية:

- إبراز أهمية تحليل القوائم المالي كأداة لتقييم الأداء؛
- التعرف على الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية؛
- أهمية تقييم الأداء باستخدام أدوات التحليل المالي في إظهار نقاط القوة و الضعف للإعانة على إتخاذ القرارات المناسبة؛

## ج- أهمية الدراسة:

- أهمية تحليل القوائم المالية في تقييم أداء المؤسسة الاقتصادية وذلك من خلال النتائج التي تظهر بعد تطبيق المؤشرات المالية والنسب المالية المتعلقة بالتحليل المالي؛
- تحليل القوائم المالية أداة فعالة في تقييم أداء المؤسسات؛
- يعتبر تحليل القوائم المالية من أهم مواضيع التسيير المالي للمؤسسة،
- إبراز أهمية تحليل القوائم المالية وذلك من خلال مساعدة المؤسسة من الخروج من مختلف المخاطر التي تواجهها مالياً.

## ح-أسباب اختيار الموضوع:

- الموضوع له علاقة بمجال تخصصنا؛
- الرغبة الذاتية في البحث في هذا الموضوع؛
- أهمية الموضوع على الصعيد الاقتصادي.

## خ - منهجية الدراسة والأدوات المستخدمة:

- لتحقيق أهداف الدراسة وللوصول لبيان العلاقة بين تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي استخدمنا:
- المنهج الوصفي التحليلي: وذلك لوصف وتفسير وتحليل نتائج الدراسة الميدانية والتحقق من نتائج المتوصل إليها بالإعتماد على دراسة حالة للمؤسسة محل الدراسة .

## ذ-تقسيمات البحث:

- لضمان الإحاطة التامة بجوانب الموضوع وللإجابة على إشكالية الدراسة وكذا الأسئلة الفرعية المطروحة قمنا بتقسيم البحث إلى فصلين كالتالي:

- الفصل الأول بعنوان تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي ، وتشمل مبحثين :الأول: مفهوم القوائم المالية و تقييم الأداء المالي و المبحث الثاني خصصناه للدراسات السابقة حول تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي .**

**أما الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء**

( CASNOS ) فرع غرداية ، قسمناه إلى مبحثين : الأول : تقديم الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء

( CASNOS ) فرع غرداية.

المبحث الثاني: القوائم المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية و تقييم الأداء المالي لها .

## ر-صعوبات الدراسة:

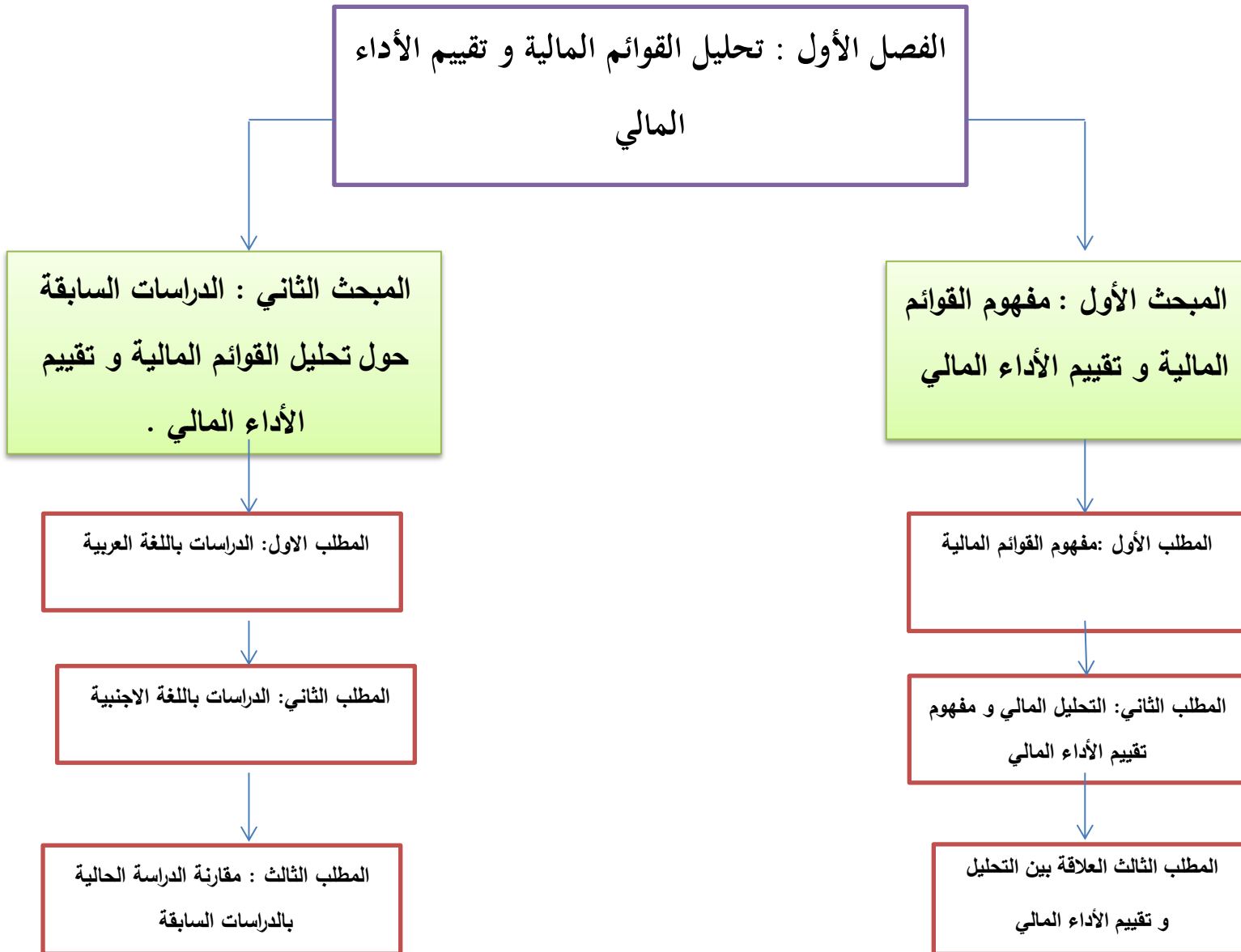
خلال دراستنا للموضوع صادفتنا مجموعة من الصعوبات من بينها:

- قلة المراجع التي تناولت تحليل القوائم المالية وبالأخص الكتب، والمراجع التي تناولت الربط بين المتغيرين.
- قلة المراجع الأجنبية التي تناولت الموضوع .

# الفصل الأول

## تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي



## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

---

### تمهيد الفصل الأول :

يعتبر التحليل المالي من أهم الأدوات التي يستعين بها متخذ القرار المالي في حالة استخدام الأموال أو في حالة الحصول عليها، ويهتم بتجميع البيانات والمعلومات الخاصة بالقوائم المالية للمؤسسة، وإجراء التصنيف اللازم لها ثم إخضاعها إلى دراسة تفصيلية دقيقة وإيجاد العلاقة فيما بينها. حيث يستعمل المسير المالي العديد من الطرق من أجل تقييم الوضعية المالية للمؤسسة، وذلك من خلال التحقق من المؤشرات المالية للمؤسسة من أجل عدم الوقوع في حالات العسر وما ينجز عنها من نتائج سلبية، وكذلك تحليل مختلف التدفقات المالية من أجل تحديد مصادر الحصول على الأموال والاستثمارات التي وجهت لها، وأخيرا يستعمل المسير المالي مؤشرات التوازن و النسب المالية في التحليل باعتبارها وسيلة سهلة للاستعمال وتمكن من إعطاء نتائج واضحة عن وضع المؤسسة المالي. من خلال هذا الفصل سنتطرق إلى تقديم القوائم المالية و تقييم الأداء المالي كما سنتناول مساهمة تحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي و مختلف الدراسات السابقة حول الموضوع .

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

### المبحث الأول : مفهوم القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

تعتبر القوائم المالية بمثابة المحصلة النهائية للنظام المحاسبي المالي، فهي تمثل مخرجاته التي يفترض فيها توفير المعلومات الملائمة التي تقي باحتياجات متخذي القرار، وسوف نتطرق في هذا المبحث إلى التفصيل في القوائم المالية .

### المطلب الأول : مفهوم القوائم المالية

#### الفرع الأول: تعريف القوائم المالية :

هناك عدة تعاريف مختلفة للقوائم المالية، لكنها تشترك جميعا في العناصر الأساسية لها وتختلف فقط من حيث الالفاظ المستخدمة أو من حيث التركيز على عنصر معين دون الآخر.

**تعريف 01:** كما يمكن تعريفها على أنها: " الوسيلة الأساسية للإبلاغ المالي عن الشركة، حيث ينظر للمعلومات الواردة فيها بأنها تقيس المركز المالي للمؤسسة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية، ويمكن كذلك التعرف على التغيرات في المركز المالي وحقوق الملكية ،حيث أنها تمثل نتاج النشاط في الشركة خلال فترة زمنية معينة، أو بعبارة أخرى هي ملخص كمي للعمليات والأحداث المالية وتأثيراتها على الأصول والتزامات الشركة وحقوق ملكيتها، وتعتبر أداة مهمة في إتخاذ القرارات المالية".<sup>1</sup>

<sup>1</sup> - محمد أبونصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية الجوانب النظرية والعلمية ،دار وائل للنشر، عمان، الأردن ، 2008، ص06.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

**تعريف 02:** القوائم المالية يعرفها, **Jean-François des Robert, François Méchin** : "بأنها

مجموعة كاملة من الوثائق المحاسبية و المالية و غير قابلة للفصل فيما بينها، و تسمح بإعطاء صورة صادقة للوضع المالية، و للأداء و لتغير الوضعية المالية للمؤسسة عند إقفال الحسابات ."<sup>1</sup>

**تعريف 03:** "عبارة عن سجلات رسمية للأنشطة المالية للمؤسسة و التي تعطي ملخصا عن الوضع

المالي وربحية المؤسسة على المدى القصير والطويل".<sup>2</sup>

أما مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) فقد وضع المعيار المحاسبي الدولي الأول (IAS 1) المعدل في عام 1997 لعرض القوائم المالية، و الذي يبين فيه أن القوائم المالية هي عرض مالي هيكلي للمركز المالي للمؤسسة و العمليات التي تقوم بها، و الهدف من القوائم المالية ذات الأغراض العامة هو تقديم المعلومات حول المركز المالي للمؤسسة و أدائها و تدفقاتها النقدية مما هو نافع لسلسلة عريضة من المستخدمين عند اتخاذهم قرارات اقتصادية كما تبين القوائم المالية نتائج تولى الإدارة للأعمال الموكلة لها، ولتحقيق هذا الهدف تقدم القوائم المالية معلومات حول، الميزانية، و جدول حسابات النتائج، و جدول تغيرات رؤوس الأموال الخاصة، و جدول تدفقات الخزينة و الملاحق.

نستطيع تلخيص التعريفات السابقة فيما يلي: القوائم المالية هي وثائق تقيس الوضع المالي للمؤسسة على مدى زمني قصير و طويل و توصل معلومات لمستخدميها من داخل و خارج مؤسسة عند إقفال الحسابات و تكون في أشكال محددة .

<sup>1</sup> - Jean-François des Robert, François Méchin, Hervé Puteaux, Normes IFRS et PME, dunod, Paris, 2004, p12.

<sup>2</sup> - A.KADDOURI, A.MIMECHE, Cours de comptabilité financier selon les normes IAS/IFRS et le SCF 2007, ENAG Edition, Alger 2009, p 89.

# الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

## الفرع الثاني: أنواع القوائم المالية

هناك خمسة أنواع رئيسية من القوائم المالية، وهي:

### 1-الميزانية (قائمة المركز المالي) :

تعرض هذه القائمة إجمالي الأصول والخصوم وحقوق الملكية للشركة في تاريخ محدد، عادة في نهاية كل فترة محاسبية. وتبين هذه القائمة كيف تستثمر الشركة أموالها في مختلف أنواع الأصول، وكيف تمويل نشاطاتها من خلال مصادر داخلية (حقوق الملكية) أو خارجية (الخصوم):<sup>1</sup>

### 2-قائمة حساب النتيجة ( قائمة الدخل) : تعرض هذه القائمة إجمالي الإيرادات والتكاليف

والمصروفات التي تحققت خلال فترة محاسبية معينة، مثل السنة أو الربع المالي. وتحسب هذه القائمة صافي الربح أو الخسارة للفترة المحاسبية بطرح إجمالي التكاليف والمصروفات من إجمالي الإيرادات .

### 3-قائمة التدفقات النقدية : تعرض هذه القائمة إجمالي التدفقات النقدية الواردة والصادرة للشركة خلال

فترة محاسبية معينة. تُصنّف هذه القائمة التدفقات النقدية إلى ثلاث فئات رئيسية، وتبين كيف تولد الشركة وتستخدم نقودها في مختلف عملياتها<sup>2</sup>.

### 4-قائمة الرؤوس الأموال الخاصة (حقوق الملكية) : تعرض هذه القائمة التغيرات التي طرأت على

حقوق الملكية للشركة أو الكيان التجاري خلال فترة محاسبية معينة<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> محمد الطيب خليل، إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر

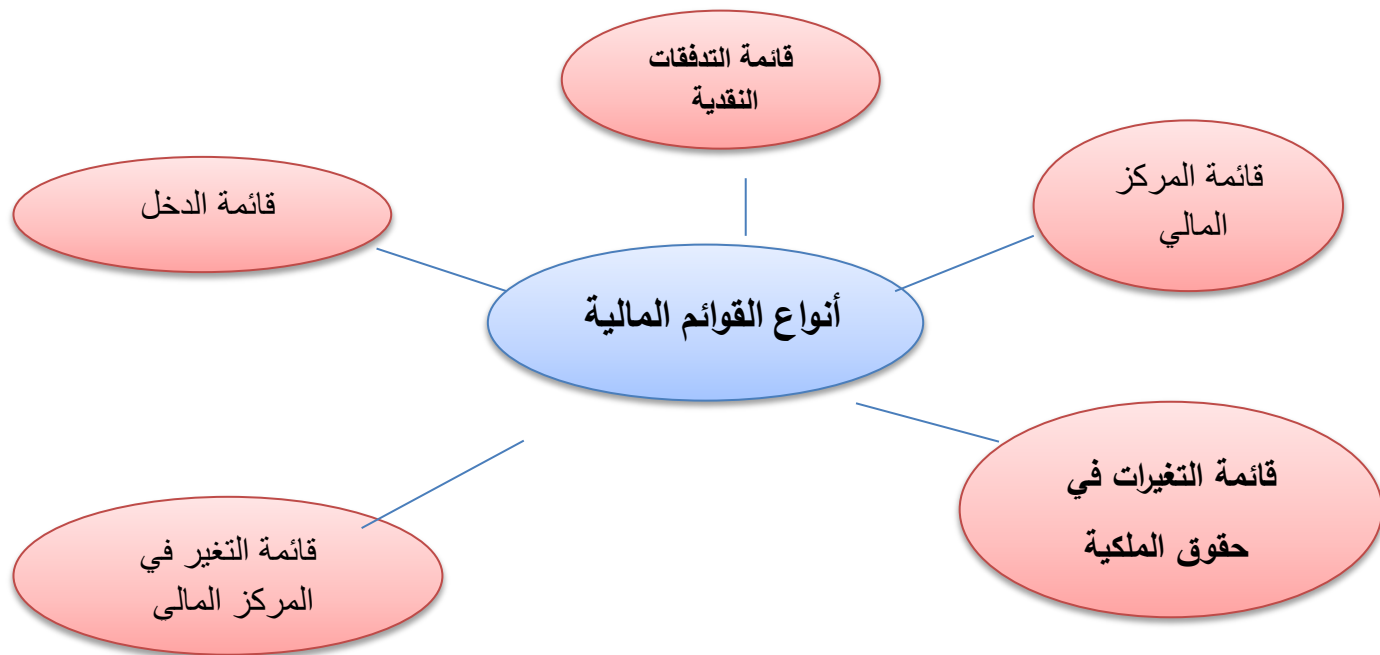
أكاديمي ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير ،الجزائر ، 2014-2015، ص19.

<sup>2</sup> محمد عبد الحميد محمد عطية، موسوعة معايير المحاسبة الدولية إعداد وعرض القوائم المالية، جزء الأول، دار التعليم الجامعي للنشر والتوزيع، مصر ، 2014، ص 98.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

5-قائمة التغير في المركز المالي: وهي قائمة مالية تُظهر الأصول والالتزامات الواجب دفعها، وحقوق ملكية المنشأة في فترة محاسبية محددة. وتُستخدم في قائمة التغيرات المالية التي تعجز الميزانية العمومية عن إظهارها، وتمكّن الشركات من اتخاذ القرارات المالية وتقييم الاحتمالات التي قد تواجههم، بالإضافة إلى أهميتها في تبيان جوانب الضعف والقوة في الشركة<sup>2</sup>:

الشكل (1-1): يوضح أنواع القوائم المالية



المصدر : من إعداد الطالبتين بالإعتماد على مرجع مؤيد راضي خنفر، غسان فلاح المطارنة، تحليل القوائم المالية، دار المسيرة للنشر و التوزيع ، عمان الأردن، 2006.

<sup>1</sup> - حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي و أثره على مهنة المدقق، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه في علوم التدقيق ، جامعة بومرداس ، الجزائر، 2006، ص 56.

<sup>2</sup> - مؤيد راضي خنفر، غسان فلاح المطارنة، تحليل القوائم المالية، دار المسيرة للنشر و التوزيع ، عمان الأردن، 2006، ص 30.

# الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

## الفرع الثالث: أهمية القوائم المالية

تظهر أهمية القوائم المالية في عدة نقاط أهمها : 1

1. توفير المعلومات عن طبيعة التزامات الشركة لدائنيها، وحق الملاك على صافي أصول الشركة وهذا من خلال حساب معدلات العائد ،تقييم هيكل رأس المال في الشركة، تقدير درجة السيولة والمرونة المالية في الشركة.

2. توفير المعلومات المفيدة عن الأنشطة الإستثمارية بحيث تعكس سياسة أداء الشركة سواء كانت توسعية او انكماشية ، فكلما زادت التدفقات النقدية الخارجية للأنشطة الإستثمارية عن التدفقات النقدية الداخلية من بيع الأصول المنتجة فإن ذلك يعد مؤشرا جيدا على سياسة توسعية ونمو متزايد في الأنشطة الإستثمارية؛

3. تستعمل في الحكم على المركز المالي بالشركة وكيفية استغلال الموارد في تحقيق أهدافها، رغم أنه ليس من الضرورة النجاح في الماضي يعني النجاح في المستقبل؛

4. وسيلة لتقييم الأداء حيث تساعد المعلومات الموجودة في القوائم المالية على تقييم أداء الشركة وهذا من خلال تقييم أداء الشركة والإدارة ،الحكم على كفاءتها واستعمال الموارد الموضوعية تحت تصرفها؛

5. تساعد الإدارة ومختلف الأطراف المتعاملة مع الشركة في إتخاذ القرارات اللازمة المتعلقة بكيفية صرف الموارد في المستقبل؛

---

<sup>1</sup> - عاشور كتوش ، المحاسبة العامة أصول ومبادئ وآليات سير الحسابات وفقا للنظام المحاسبي المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2011، ص43.

# الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

## الفرع الرابع: خصائص القوائم المالية

إن الهدف من استعمال المعلومات المالية هو صنع القرار الإقتصادي، ويعتبر هذا من الفلسفة الجديدة للمعايير المحاسبية الدولية التي تكثف الجهود نحو معدي القوائم المالية إلى اختيار الطرق المحاسبية التي تسمح بإعطاء محتوى عالي للمعلومات المالية وبالتالي فإن خصائص الجودة المعلومات المالية هي مجموعة من الخصائص التي تستطيع من خلالها التمييز بين معلومات ذات منفعة والمعلومات الأقل منفعة لأغراض إتخاذ القرار، ولقد حدد مجلس L'ISAB مجموعة من الخصائص النوعية التي يجب أن تحتويها القوائم المالية، وقد تبنى النظام SCF و تشمل الخصائص التالية : 1

### 1- الخصائص الأساسية:

هناك خاصيتان توفرهما بجعل المعلومات الظاهرة في القوائم المالية مفيدة للمستخدمين وهي الملاءمة (pertinence) الموثوقية (المصدقية، fiabilité) الصفتان المصدقية والملاءمة تعتبران عماد جودة المعلومات المالية، والملاءمة التي تعني قدرة المعلومات على إحداث تغيير في إتجاه القرار بحيث تحسن قدرة متخذ القرار على التنبؤ بالنتائج المتوقعة في المستقبل وتصحيح التوقعات السابقة والحالية، وهو ما يعرف بالتغذية العكسية ( المرتدة )، بالإضافة إلى التوقيت المناسب الذي يجب أن تتميز به المعلومات حتى لا تفقد فعاليتها.

بينما الصفة الثانية الأساسية هي المصدقية وتعني أن تكون المعلومات صادقة وموثوق بها عندما تكون خالية من الأخطاء والتحيز وتتميز بالأمانة والحيادية، فكثيرا ما يطلق على المعلومات المالية عندما تتوفر على خاصية الموثوقية بأنها التمثيل الصادق.

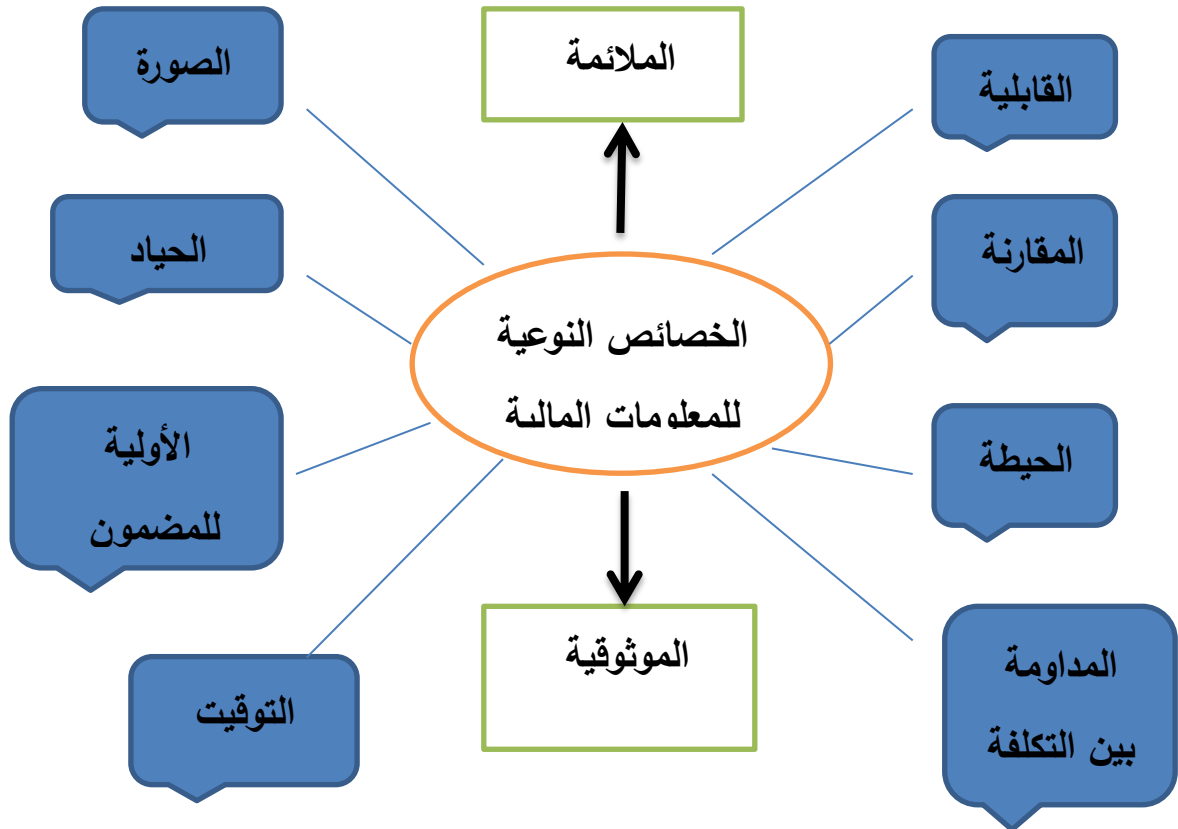
<sup>1</sup>- عبد المجيد بادي، تبني المعايير المحاسبية الدولية في المؤسسات الاقتصادية ومساهمتها في إعداد التقارير المالية لخدمة التحليل المالي، أطروحة دكتوراه، جامعة بومرداس، 2014-2015، ص117.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

2- الخصائص الثانوية: التي تتمثل في الصورة الصادقة، والأولية للمضمون على الشكل والحيطة

والحذر والقابلية للفهم، والمداومة بين التكلفة والعائد والتوقيت المناسب، ويمكن توضيح ذلك في هذا

الشكل . الشكل (1-2) : خصائص القوائم المالية



الخصائص الرئيسية ————— الخصائص الفرعية

المصدر : من إعداد الطالبتين عبد المجيد بادي، تبني المعايير المحاسبية الدولية في المؤسسات

الاقتصادية ومساهمتها في إعداد التقارير المالية لخدمة التحليل المالي ،أطروحة دكتوراه، جامعة

بومرداس، 2014-2015.

# الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

## المطلب الثاني : التحليل المالي و مفهوم تقييم الأداء المالي

### الفرع الأول : تعريف التحليل المالي

هناك عدة تعريفات للتحليل المالي من أهمها ما يلي : <sup>1</sup>

-التحليل المالي هو عبارة عن دراسة الوضعية أو الحالة المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة وذلك للحصول على معلومات تستعمل في اتخاذ القرارات وتقييم أداء المؤسسات التجارية والصناعية في الماضي والحاضر .

-ويعرف أيضا أنه مرحلة دراسة وتشخيص الحالة للمؤسسة أي تحليل النشاط والمردودية والتوازن المالي وتمويل المؤسسة عن طريق تحليل المعطيات التاريخية الماضية أي دراسة تفصيلية للبيانات المالية والقيام بتقديرات وتنبؤات تخص مستقبل المؤسسة وعلى أساسها يتم اقتراح إجراءات لتحسين هذه الوضعية. التحليل المالي بصورة مبسطة هو مجموعة الأساليب والطرق الرياضية والإحصائية والفنية التي يقوم بها المحلل المالي على البيانات والتقارير والكشوفات المالية من اجل تقييم أداء المؤسسة والمنظمات في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه في المستقبل .<sup>2</sup>

لاشك أن أهمية التحليل المالي تتبع من أهمية هذه الدراسة الاقتصادية والإدارية والمحاسبية في السنوات الأخيرة ، حيث أن توسع المنظمات وتباعدها مراكز وفروع المنشآت الجغرافية، بالإضافة إلى توسع وتعقد العمليات الاقتصادية في العالم، وظهور الحيل و أدوات جديدة من الغش والخداع والاختلاس، أدى

<sup>1</sup>-مفلح عقل، مقدمة في التحليل المالي ، دار المستقبل للنشر، عمان ، 2111ص.79.

<sup>2</sup>- حمد محمد العداسي ، التحليل المالي للقوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية ، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع 2101عمان ، ص.49.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

إلى ضرورة وجود أداة رقابية فعالة هي التحليل المالي ، وبصورة عامة فإن أهمية التحليل المالي تتمثل في مايلي: <sup>1</sup>

- التحليل المالي أداة من أدوات الرقابة الفعالة وهي أشبه بجهاز الإنذار المبكر والحارس الأمين للمنشأة سيما إذا استخدم بفعالية في المنشآت؛
- يمكن إستخدام التحليل المالي في تقييم الجدوى الإقتصادية لإقامة المشاريع وتقييم الأداء؛
- التحليل المالي أداة من أدوات التخطيط حيث أنه يساعد في توقع المستقبل للوحدات المستقبلية؛
- التحليل المالي أداة اتخاذ القرارات المصيرية سيما ما يخص قرارات الاندماج والتحديث والتجديد

### الفرع الثاني : مفهوم تقييم الأداء المالي

يعبر تقييم الأداء المالي عن تعظيم النتائج من خلال تحسين المردودية ، و يتحقق ذلك بتدنية التكاليف و تعظيم الإيرادات بصفة مستمرة تمتد إلى المدى المتوسط والطويل ، بغية تحقيق كل من التراكم في الثروة و الاستقرار في مستوى الأداء. 2

ينظر الباحثين إلى عملية تقييم الأداء المالي على أنها عملية لاحقة لعملية اتخاذ القرارات ، الغرض منها فحص المركز المالي و الاقتصادي للمؤسسة في تاريخ معين . 3

---

1- أحمد محمد العداسي المرجع سبق ذكره ، ص.53.

2- إلياس بن ساسي ،يوسف قريشي ، التسيير المالي ( الإدارة المالية ) ، الطبعة الثانية ، دار وائل للنشر ،الأردن ،2006ص60.

3- وفيق محمد عبد المحسن ، مرجع سبق ذكره ،ص3.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

كما يعني تقييم الأداء المالي للمؤسسة تقديم حكم ذو قيمة حول إدارة الموارد البشرية و المالية

و المادية.1

و يعد مفهوم تقييم الأداء المالي مفهوما ضيقا بحيث أنه يركز على استخدام نسب تستند إلى مؤشرات

مالية يفترض أنها تعكس انجاز الأهداف الاقتصادية للمؤسسة . 2

### المطلب الثالث: العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي

#### الفرع 01 : التحليل المالي كأداة لتقييم الأداء

يشكل التحليل المالي أسلوبا خاصا بعملية تقييم أداء المؤسسة للخروج بالقيمة العادلة للسهم، حيث

تستخدمه الإدارة أو أطراف أخرى لتقييم وتفسير أدائها خلال فترة زمنية معينة و يسند ذلك على مجموعة

من مصادر المعلومات المختلفة والتي يقدمها النظام المحاسبي للمؤسسة . 3

يستعين المحلل المالي خلال قيامه بعمله بمؤشرات تساعد على القياس وهي كثيرة ومتنوعة، والمؤشر

المالي من أهمها باعتباره يعطي صورة كافية للتسيير داخل المؤسسة وتطور أدائها خلال فترات معينة،

ويتم التقييم من خلاله بطرق وتقنيات عديدة قد تختلف حسب الهدف من الدراسة.

ويظهر التحليل المالي كأداة لتقييم الأداء داخل المؤسسة إنطلاقا من أوجه مختلفة يمكن حصرها في

النقاط التالية:

---

1- دادن عبد الغني ، قراءة في الأداء المالي و القيمة في المؤسسات الاقتصادية، مجلة الباحث ،الجزائر ،العدد الرابع ،2006 ص 42.

2- فلاح حسن حسني و مؤيد عبد الرحمان الدوري ، مرجع سبق ذكره ص:234.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

✓تقييم الأداء والنتيجة: حيث تشمل النتيجة مختلف أنشطة المؤسسة؛

✓تقييم الأداء والتمويل: هي الطريقة التي يمكن من خلالها للمؤسسة إدراك قيود التمويل التي قد تواجهها

وذلك وفق منظورين :

-النظرة الثابتة وتتحقق في إطار تحليل الميزانية.

-النظرة الديناميكية تعطي الأولوية لجدول التدفقات.

وهذا الجانب من التقييم يعطي أهمية ومكانة كبيرة لمفهوم رأس المال الموجه من طرف المؤسسة من أجل القيام بمختلف الأنشطة.

### الفرع 02 : تقييم أثر أدوات التحليل المالي في تقييم الأداء

بما أن التحليل المالي هو معالجة منظمة للبيانات المالية المتاحة بهدف الحصول على معلومات ذات مصداقية ودقة تستعمل في عملية إتخاذ القرار و تقييم الأداء حاضرا و في الماضي و مستقبلا لتفادي الإنحرافات و تصحيح الأخطاء ومن أجل تحقيق هذا الهدف يتطلب الأمر منهجية علمية و إستنادا على مقومات و مبادئ للتحليل منها:

-التحديد الواضح لأهداف التحليل؛

-التحديد الواضح لفترة المالية التي يشتملها، حيث أن القوائم المالية لسنة واحدة قد لا تكفي للحصول

على الحكم المطلق؛

-التحديد الواضح للمعلومات التي يحتاجها إليها؛

-إختيار الأسلوب المناسب للتحليل سواء كانت تحليل المؤشرات أو تحليل بإستخدام النسب... إلخ.

ومن أهم أدوات التحليل المالي نجد مؤشرات التوازن المالي المتمثلة في ( رأس المال العامل، إحتياج

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

أرس المال العامل و الخزينة) بالإضافة إلى تحليل النسب ( سيولة، تمويل، مديونية، ... إلخ) أين تتم فيه مقارنة الأرقام في القوائم المالية التي تربطها السببية ببعضها و تكون حصيلة هذه المقارنة نسبة مالية تمكن المحلل المالي من إستخدامها كمؤشرات في تقييم اداء المؤسسة و أوجه نشاطها المختلفة

### المبحث الثاني: الدراسات السابقة حول تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء

#### المالي

من خلال هذا المبحث سوف نتطرق لبعض الدراسات السابقة و التي عالجت قبلا الموضوع الخاص بدراستنا بشكل من الأشكال ، من خلال دراسات عربية و محلية و اخرى أجنبية .

#### المطلب الأول: الدراسات الأجنبية

##### الدراسة الأولى :

**-A study (Panagiota Dionyssopoulou2025 : Entitled The role of financial statement analysis in the decision making procedures of hotel units.**

كان الهدف من هذه الورقة هو دراسة فائدة طرق تحليل القوائم المالية في اتخاذ القرارات التجارية، ومدى استخدامها من قبل إدارة الوحدات الفندقية اليونانية. وكانت القضايا التي تم أخذها في الاعتبار: التحقيق حول ما إذا كانت المحاسبة توفر الأدوات المناسبة للمساهمة في فعالية إدارة الأعمال الفندقية. و قد تم إختيار عينة الدراسة عشوائيا و أخذت للدراسة 3 فنادق و من النتائج المتوصل إليها أن تحليل القوائم المالية في الفنادق له دور هام في اتخاذ القرارات التجارية و إصلاح المشاكل المالية الموجودة .

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

الدراسة الثانية :

- **An Empirical Analysis of Financial Ratios and Firm " :David Johnson**

**"Performance in the Manufacturing Sector.2025**

تاريخ الدراسة :نشرت في مجلة 2025 " Journal of Finance and Accounting " .

الهدف من هذه الدراسة تحليل العلاقة بين نسب التحليل المالي وأداء الشركات في قطاع التصنيع. و ثم

إختيار دراسة شركة واحدة و قد تم الإعتماد في الدراسة على الأدوات التحليلية التالية : تحليل النسب

المالية، تحليل الانحدار الخطي؛

النتائج :أظهرت الدراسة أن هناك علاقة إيجابية بين بعض نسب التحليل المالي وأداء الشركات في قطاع

التصنيع؛

الدراسة الثالثة :

**Performance Evaluation of Company \*APPEL\* in the " :Sarah Johnson .**

**"Technology Sector2025**

تهدف هذه الدراسة لتحليل القوائم المالية تقييم أداء شركة APPEL في قطاع التكنولوجيا وتحليل

عوامل النجاح والتحديات التي تواجهها؛ و أعتمد في ذلك على الأدوات التحليلية الآتية: تحليل مؤشرات

الأداء المالي، تحليل النمو، تحليل مقارنة بين الشركات؛

و قد توصلت هذه الدراسة إلى النتائج التالية: أظهرت الدراسة أن شركة APPEL حققت أرباحا مالية و

أدائها المالي كان أداء قوي في مجال الابتكار والنمو وتفوقت على منافسيها في الصناعة.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

### المطلب الثاني : الدراسات العربية و المحلية :

#### أولا : الدراسات العربية:

1- دراسة محمد حسين 2024 : بعنوان دور التحليل المالي في ترشيد قرارات المستثمرين: وهدفت

هذه الدراسة إلى التعرف على دور التحليل المالي في ترشيد قرار المستثمر في سوق العراق للأوراق المالية، وقد تم اختيار العينة قصدا لبعض الشركات العراقية ، وذلك من خلال دراسة علاقة وتأثير تقنيات وأساليب التحليل المالي في قرارات المستثمرين في السوق.

و توصلت هذه الدراسة إلى أن دور التحليل المالي وما يوفره من مؤشرات النسب المالية له إسهام مباشر في اتخاذ القرارات المالية بصفة خاصة في أغلب الشركات المالية .

2- دراسة سعد غالب ياسين 2024) دور التحليل المالي في تقييم الأداء المالي )، مجلة الراشدي لإقتصاديات الأعمال 2023-2024 ،دراسة حالة الوكالة الوطنية للدراسات ومتابعة إنجاز الاستثمارات في مجال الأنابيب "الرياض ."

هدفت هذه الدراسة إلى التعرف على مساهمة التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية لمؤسسة صناعة الأنابيب باستخدام مؤشرات التوازن، و قد توصلت إلى أن المؤسسة حققت توازن مالي و أن التحليل المالي يقوم على فحص وتحليل القوائم المالية للمؤسسة لفترات ماضية بهدف معرفة الوضع المالي السائد في المؤسسة ويساعد على تحسين أداء المؤسسة و مؤشرات التوازن المالي من أهم الأدوات المستعملة في عملية تحليل الوضعية المالية للمؤسسات الاقتصادية.

# الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

ثانيا: الدراسات المحلية

الدراسة الأولى :

دراسة صافية بومصباح ( ديسمبر) 2025 تقييم الأداء المالية للمؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية.

دراسة حالة مؤسسة اتصالات الجزائر للهاتف النقال موبيليس .مجلة أبحاث ودراسات التنمية، هدفت الدراسة إلى التعرف على أهمية النسب المالية المعتمدة في التحليل المالي في تقييم الأداء المالي لمؤسسة موبيليس خلال الفترة(2024-2025) ،ومن تم التعرف على وضعها المالي ومدى اتخاذها القرارات المناسبة، و من أهم ما توصلت إليه أن عملية تقييم الأداء المالي تعتمد على مجموعة من المعايير والأدوات من أهمها النسب المالية التي تعتبر أدوات معبرة في التحليل المالي، تتمتع بالقدرة على إعطاء صورة عن الوضعية المالية للمؤسسة.

الدراسة الثانية :

دراسة سعيدي عبد الحليم 2023-2024: محاولة تقييم إفصاح القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي دراسة حالة عينة من المؤسسات فترة 2023-2024 :

هدفت هذه الدراسة إلى:

محاولة معرفة قدرة و نجاح المؤسسة الاقتصادية الجزائرية في تطبيقها للنظام المحاسبي المالي بما جاء به من مبادئ و أفكار وصولا إلى قوائم مالية تفصح عن مصداقية و شفافية المعلومات , أي الوقوف على مدى انسجام القوائم المالية للمؤسسات في الجزائر مع متطلبات الإفصاح و قواعد التقييم المحاسبي التي نص عليها SCF .

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

و لتحقيق هذه الأهداف فقد بادر الباحث بجمع و معالجة و تحليل " 38 استبيان " و الموزع على ثلاث فئات (تمثلت في المؤسسات الوطنية و الشركات التي لها قيم مسعرة في البورصة و الشركات الأجنبية و متعددة الجنسيات من مناطق مختلفة , نذكر منها: بسكرة, باتنة , الأغواط , غرداية , عنابة , قسنطينة تلمسان , البليدة , الجزائر العاصمة و ضواحيها ) ، و تم تحليلها باستخدام برنامج التحليل الإحصائي SPSS بالإضافة للمقابلة الشخصية مع عينة من المدراء الماليين بغية تفصي معلومات حول التحضيرات المتخذة من المؤسسات في الجزائر ، و توصلت الدراسة إلى النتائج التالية :

-التزام المؤسسات بمتطلبات الإفصاح ضمن القوائم المالية و السياسات المحاسبية المستخدمة في إعدادها وفق النظام المحاسبي المالي, ليضمن إمكانية مقارنة القوائم المالية لنفس المؤسسة المطبقة أو بين مختلف المؤسسات حسب طبيعة كل منها.

-عدم تطبيق و فعالية النظام المحاسبي المالي بشكل كبير على المؤسسات الاقتصادية لعدة اعتبارات.

### الدراسة الثالثة : سعيدي عبد الحليم 2023: محاولة تقييم إفصاح القوائم المالية في ظل تطبيق

النظام المحاسبي المالي" دراسة عينة مؤسسات رسالة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه الطور الثالث في العلوم التجارية تخصص محاسبة جامعة خضير بسكرة ."

توصلت هذه الدراسة بأن إمكانية تطبيق النظام المحاسبي المالي في الوقت الحالي ليس بالسهولة التي قد يفترضها أو يظنها البعض إلا أن تطبيقه يعتبر ملائم حسب آراء إطارات ومسؤولي المالية المالية والمحاسبة في المؤسسات المبحوثة وأن تطبيقه سمح بدرجة مرتفعة في رفع كفاءة للعمل المحاسبي بدخول النظام المحاسبي المالي حيز التطبيق مند سنة 2012.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

| الدراسة                   | المشكلة البحثية                                                                                                   | العينة       | الأدوات                                                            | البلد   | أهم النتائج                                                                                                                             |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1</b><br><b>(2025)</b> | ما دور تحليل القوائم المالية في اتخاذ القرارات التجارية، ومدى استخدامها من قبل إدارة الوحدات الفندقية اليونانية ؟ | عينة عشوائية | - تحليل النسب المالية                                              | اليونان | و من النتائج المتوصل إليها أن تحليل القوائم المالية في الفنادق له دور هام في اتخاذ القرارات التجارية و إصلاح المشاكل المالية الموجودة . |
| <b>2</b><br><b>(2025)</b> | ما العلاقة بين نسب التحليل المالي وأداء الشركات في قطاع التصنيع؟                                                  | عينة قصدية   | -تحليل النسب المالية، -تحليل الانحدار الخطي.                       | فرنسا   | أظهرت الدراسة أن هناك علاقة إيجابية بين بعض نسب التحليل المالي وأداء الشركات في قطاع التصنيع .                                          |
| <b>3</b><br><b>(2025)</b> | ما دور تحليل القوائم المالية في تقييم أداء شركة APPEL في قطاع التكنولوجيا ؟                                       | عينة عشوائية | تحليل مؤشرات الأداء المالي، تحليل النمو، تحليل مقارنة بين الشركات؛ | أمريكا  | توصلت هذه الدراسة إلى النتائج التالية: أظهرت الدراسة أن شركة APPEL حققت أرباحاً مالية و أدائها المالي                                   |
| <b>4</b><br><b>(2024)</b> | ما هو دور التحليل المالي في ترشيد قرار المستثمر في سوق العراق للأوراق المالية ؟                                   | عينة قصدية   | تحليل تقنيات وأساليب التحليل المالي في قرارات المستثمرين في        | العراق  | و توصلت هذه الدراسة إلى أن دور التحليل المالي وما يوفره من مؤشرات النسب المالية له إسهام مباشر في اتخاذ القرارات المالية                |

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

|             |                                                                                                  |              |                             |                                                                                                                                                                                                                |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                                                                                                  | السوق.       |                             | بصفة خاصة في أغلب الشركات المالية .                                                                                                                                                                            |
| 5<br>(2024) | ما مساهمة التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية لمؤسسة صناعة الأنابيب باستخدام مؤشرات التوازن؟ | عينة قصدية   | تحليل مؤشرات الأداء المالي. | الرياض                                                                                                                                                                                                         |
| 6<br>(2023) | كيف هو تطبيق النظام المحاسبي المالي في الوقت الحالي ؟                                            | عينة عشوائية | تحليل مقارنة بين الشركات؛   | الجزائر                                                                                                                                                                                                        |
|             |                                                                                                  |              |                             | توصلت الدراسة إلى أن تطبيق النظام المحاسبي المالي في الوقت الحالي ليس بالسهولة التي قد يفترضها أو يظنها البعض إلا أن تطبيقه يعتبر ملائم حسب آراء إطارات ومسؤولي المالية المالية والمحاسبة في المؤسسات المبحوثة |

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

---

### المطلب الثالث : مقارنة الدراسة الحالية بالدراسات السابقة

بالإضافة إلى ما ورد في أهمية الدراسات السابقة فإن الدراسة المقترحة تتميز عن الدراسات السابقة

فيما يلي :

-الاختلاف بين الدراسات السابقة ودراستنا الحالية يكمن في أن دراسات تناولت التحليل المالي عن طريق مؤشرات التوازن و إعتمدت على النسب المالية فقط في تقييم الأداء المالي للمؤسسة، أما دراستنا فإعتمدت على النسب المالية و مؤشرات التوازن المالي التي مكنتنا من إعطاء صورة أوضح عن الوضعية المالية للمؤسسة.

## الفصل الأول : تحليل القوائم المالية و تقييم الأداء المالي

---

### خلاصة الفصل :

في الفصل الأول من دراستنا تطرقنا إلى الإطار النظري للقوائم المالية و تقييم الأداء المالي والدراسات السابقة حيث تناولنا مفهوم القوائم المالية وأنواعها وأهميتها وخصائصها وكذلك تطرقنا إلى التحليل المالي و مفهوم تقييم الأداء المالي و العلاقة بينهما ، وكذلك عرض أهم الدراسات السابقة التي تناولت متغير أو عدة متغيرات من موضوعنا ومقارنتها بدراستنا .

مما سبق نستنتج :

- القوائم المالية هي عبارة عن وثائق تثبت الوضع المالي للمؤسسة خلال فترات زمنية وتوصل إلى معلومات إلى مستخدمين داخل وخارج المؤسسة .
- التحليل المالي هو مرحلة دراسة وتشخيص الحالة المالية للمؤسسة من خلال تحليل النشاط والمردودية والتوازن المالي وتمويل المؤسسة.
- أن تحليل القوائم المالية يزيد من تفعيل تقييم الأداء المالي في المؤسسة.

## الفصل الثاني

تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء

المالي للصندوق الوطني للضمان

الإجتماعي لغير الأجراء

(CASNOS) فرع غرداية

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المبحث الأول:

تقديم الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الأول : تعريف الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الثالث :

أهداف الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الأول :

عرض وتحليل الميزانية وقائمة الدخل للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المبحث الثاني:

القوائم المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي فرع غرداية و تقييم الأداء المالي للمؤسسة CASNOS .

المطلب الثاني: تقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الثالث:

العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي في الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

---

### تمهيد الفصل الثاني :

تهدف دراستنا إلى اظهار تحليل القوائم المالية كأداة لتقييم الأداء المالي في مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء فرع غرداية ( CASNOS )، فبعد دراستنا لمعالم الموضوع نظريا والوقوف على الدراسات السابقة سنحاول في هذا الفصل إسقاط مختلف جوانب الدراسة النظرية على مؤسسة الدراسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المبحث الأول: تقديم مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير

### الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

تأسس صندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء كنظام إجباري من سنة 1958 إلى نهاية سنة 1974 وكان يغطي إلا آداءات التقاعد (VS)، وإبتداءا من سنة 1975 أصبحت التغطية لتشمل التأمينات الاجتماعية (AS)، وتشمل الأمومة، العجز، المرض، الوفاة، وفي سنة 1983 عند إعادة إصلاح منظومة الضمان الاجتماعي، أدمج صندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) في النظام الواحد والموحد حيث أوكلت مهام تسيير التقاعد للصندوق الوطني للتقاعد (CNR) ومهام تسيير التأمينات الاجتماعية للصندوق الوطني للتأمينات الاجتماعية (CNAS).<sup>1</sup>

وتعود نشأة الصندوق كغيره من صناديق النظام الإجتماعي إلى تاريخ استقلاله عن الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي للأجراء (CNAS) الذي بدأ التحضير له بتاريخ 04 جانفي 1992 وذلك في إطار الاجتماع الإداري الذي حضره أعضاء الصندوق البالغ عددهم (21) عضوا .

1- اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

2- الجريدة الرسمية رقم 03 الصادرة بتاريخ 19 جانفي 1993.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

### المطلب الأول : التعريف بالصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء فرع غرداية

إن الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء (casnos) بغرداية هي مؤسسة إدارية تنظيمية ذات طابع خاص، تعمل على تأمين الفئة الغير مأجورة للولاية، أي كل العمال الذين يمارسون نشاطات مهنية غير مأجورة في إطار التشريع الخاص بأعمال المنظمة (المهن الخاضعة للقيود في السجل التجاري) الخاصة بولاية غرداية والتي تعني:<sup>1</sup>

- الصناعيين؛
- الحرفيين؛
- التجار؛
- الفلاحين؛
- أصحاب المهن الحرة (محامين، خبراء محاسبين، صيادلة، أطباء وغيرهم)؛
- السائقين بمختلف أنواعهم (القطاع الخاص)؛
- أصحاب المؤسسات الخاصة (SARL , EURL , SNC)؛

أما عن الحدود الجغرافية للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء وكالة غرداية فهي تغطي جميع بلديات الولاية وذلك من خلال الشبابيك المختصة التابعة للوكالة:

- شباك مختص تابع لدائرة المنفعة الذي يغطي بلديات هذه الدائرة تم فتحه في شهر ماي 2004

وعدد عماله ثلاثة (03) ولديهم مستوى جامعي؛

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

- شباك مختص لدائرة بريان الذي يغطي بلدية بريان تم فتحه شهر جويلية 2003 وعدد عماله إثنان

(02) ولديهم مستوى جامعي؛

- شباك مختص لدائرة متليلي الذي يغطي جميع بلديات متليلي بما فيهم دائرة زلفانة تم فتحه في

شهر أفريل 2005 وعدد عماله ثلاثة (03) إثنان جامعيين والآخر لديه مستوى ثانوي؛

- شباك مختص لدائرة القرارة الذي يغطي بلدية القرارة وتم فتحه في شهر جويلية 2001 وعدد عماله

ثلاثة (03) ولديهم مستوى جامعي؛

- أما وكالة غرداية فهي تغطي جميع بلديات الدوائر الباقية مثل دائرة بنورة، العطف، غرداية، الضاية

بن ضحوة؛

إن الوكالة الولائية تضم (44) أربعة وأربعون موظفا موزعين على الوكالة الولائية وعلى الشبايبك

المختصة التابعة للوكالة من بينهم (31) واحد وثلاثون لديهم مستوى جامعي وهم موزعين كما يلي:

### الجدول رقم (1) يوضح تصنيف موظفي الوكالة

| الجنس        | العدد الإجمالي | الصف             |      |      |
|--------------|----------------|------------------|------|------|
|              |                |                  | ذكور | إناث |
| إطارات سامية | 04             | من 18 إلى ما فوق | 0    | 04   |
| إطارات       | 13             | من 14 إلى 17     | 01   | 14   |
| التحكم       | 17             | من 10 إلى 13     | 07   | 24   |
| التنفيذ      | 01             | من 01 إلى 09     | 01   | 02   |
| المجموع      | 35             | -                | 09   | 44   |

المصدر: من إعداد الطالبتين بناء على معطيات مصلحة المستخدمين.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الثاني: هيكل التنظيمي لصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء فرع

### غرداية

تتدرج مهام الوكالة ضمن الأهداف العامة للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء، ويمكن أن نجمل هذه المهام في النقاط التالية<sup>1</sup> :

- تسير الإعانات الطبيعية والمالية للتأمين الاجتماعي لغير الأجراء على مستوى الولاية والشبابيك المختصة؛
- استلام وتسوية وصرف منح ومعاشات المتقاعدين التابعين للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء؛
- ضمان التحصيل للاشتراكات، المراقبة والمتابعة القضائية عند الاقتضاء؛
- تقديم الوثائق اللازمة للمنخرطين (شهادات التحيين) لإثبات وضعياتهم إتجاه الصندوق وتقديمها للمؤسسات أو الإدارات الأخرى ( mise à jour )، ولغير المنخرطين لإثبات عدم انتمائهم عن طريق شهادات عدم الانتساب (attestation de non affiliation)؛
- تسير وتنظيم المراقبة الطبية لكل التعويضات؛
- تقديم الإحصائيات وتقارير عن النشاط الشهري والسنوي للمديرية العامة؛
- متابعة ملفات المنخرطين للولاية؛
- ترقيم ملفات المعنيين على مستوى الولاية؛

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

وتكمن المهام الأساسية للصندوق في تحصيل الاشتراكات السنوية للمنخرطين، ثم إعادة استغلالها لتمويل الأداءات التالية<sup>1</sup>:

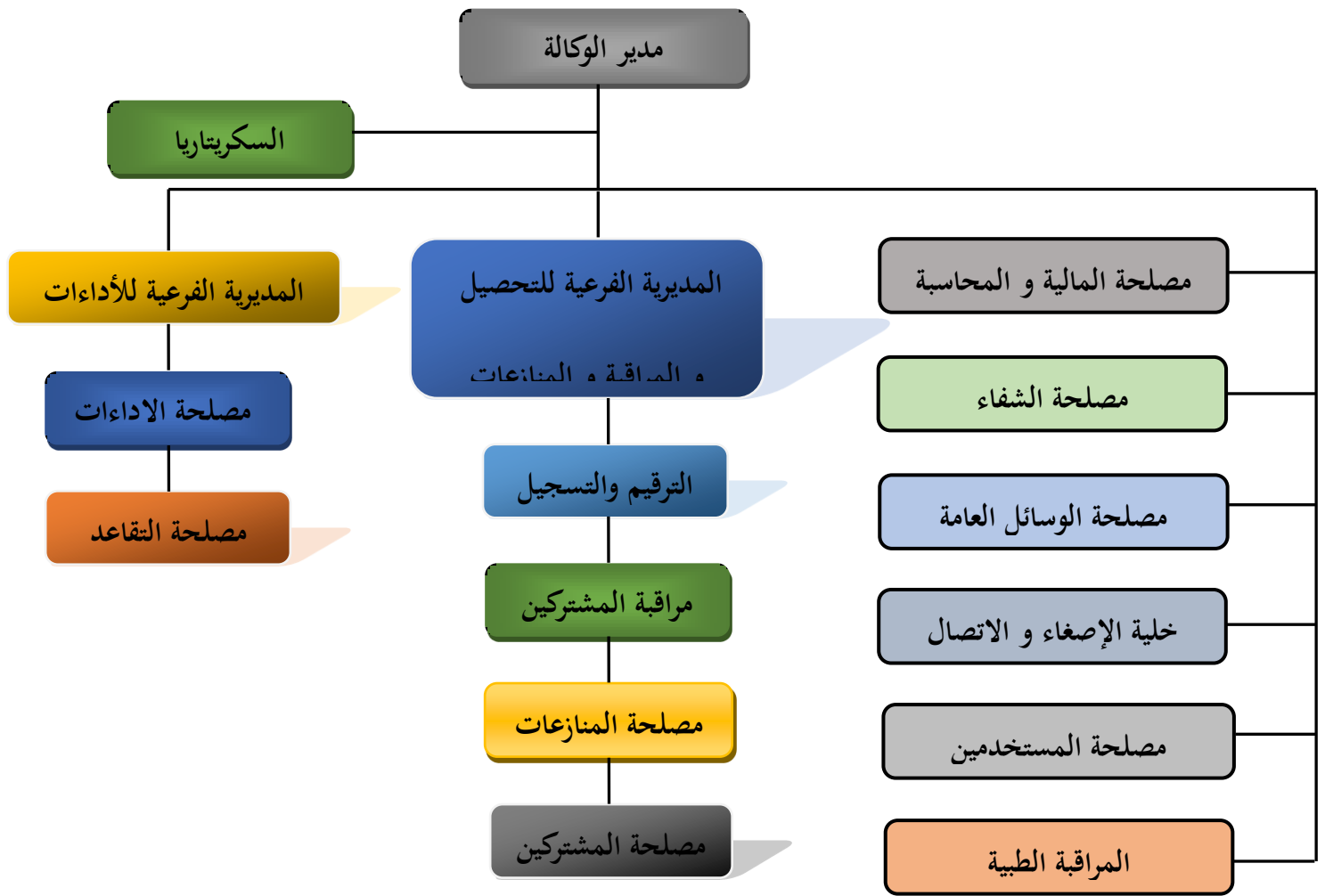
- التأمين على المرض بكل أشكاله؛ - التأمين على الأمومة؛
- نفقات الحمامات والمعالجة بالمياه المعدنية (Thermale Cure) والأدوات الطبية (Appareillage)؛ - تقديم منحة الوفاة (Capital Décès)؛
- أ- التأمين على المرض: يحق لكل منخرط في الصندوق مستوف لكافة اشتراكاته ومتطلباتها الحق في التعويضات التالية، التي لا يجب أن تتعدى 4 سنوات:
- ✓ المصاريف الطبية، الجراحية، الصيدلانية والاستشفائية؛
- ✓ الفحوص البيولوجية واستخلاصها الصناعي؛
- ✓ النظارات الطبية؛
- ✓ الأسنان الاصطناعية وعلاجها؛
- ✓ المعالجة بالمياه المعدنية والحمامات؛
- ✓ الأجهزة والأعضاء الاصطناعية؛
- ب- التأمين على الأمومة: ويتم ذلك بالتعويض عن المصاريف الطبية والصيدلانية الخاصة بالأم والموضوع (الصبي) وذلك لمدة تعادل الثمانية أيام.
- ج- التأمين على الوفاة: (Capital décès) في حال وفاة المؤمن اجتماعيا يمنح الصندوق لعائلته أو للأشخاص تحت كفالته منحة الوفاة التي تعادل مدخوله السنوي الخاضع للضريبة (Revenu annuel).

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

\*الهيكل التنظيمي للمؤسسة وتحليله

الشكل رقم : (1-2) يوضح تنظيم الإداري للوكالة



المصدر: من إعداد الطالب اعتمادا على جريدة الرسمية، العدد 17، سنة 2015، ص 15.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

من خلال شكل سنتطرق إلى وظائف أهم المصالح في الصندوق:<sup>1</sup>

### 1- مدير الوكالة:

يتربع على رأس الصندوق مديرا عين بقرار وزاري منذ سبتمبر 2015 حيث أن له كل الصلاحيات في إتخاذ القرارات المناسبة والمتعلقة بالصندوق، وذلك في حدود الأطر التنظيمية والقانونية المتعامل بها، وبالتالي فهو يتكفل بما يلي:

✓ متابعة كل مهام الصندوق والتصديق على كل الوثائق والبيانات والصكوك وكل وثيقة رسمية تجاه مختلف وحدات الولاية؛

✓ متابعة نشاط وأعمال الصندوق، تقديم التقارير وتمثيل الصندوق في المناسبات والجهات الرسمية؛

### 2- المديرية الفرعية للأداءات : وتتولى مايلي:

- ضمان تنظيم وتنسيق العمليات المرتبطة بدفع أداءات التأمينات الاجتماعية ومعاشات ومنح التقاعد المنجزة؛
- ضمان متابعة و تنفيذ جهاز التكفل بالعلاجات الصحية؛
- تقييم نشاطات الشبابيك المختصة التابعة للوكالة الولائية؛
- السهر على تطبيق النصوص المسيرة للأداءات الاجتماعية؛

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

وتتضمن هذه المديرية مصلحتين:<sup>1</sup>

### 1.2- مصلحة لأداءات التأمينات الاجتماعية:

تشرف هذه المصلحة على تقديم مختلف التعويضات والأداءات للمنخرطين وذلك بإستلام الوثائق التي تسمح لهم بالحقوق ومعالجتها وتحديد مبالغ التعويضات، وتشرف المصلحة على:

✓ أداء تعويضات المرض المشار إليها سابقا؛

✓ أداءات الأمومة؛

✓ منحة الوفاة؛

للعلم المصلحة يشرف على تسييرها رئيس مصلحة وأربع أعوان، وتكمن الوظائف التي تؤديها فيما يلي:

- استلام الوثائق اللازمة من المنخرطين؛
- مراقبة الوثائق والتأكد من إستيفاء الأخير لكافة اشتراكاته ومستلزماته؛
- دراسة الوثائق وتحديد ما يكفل الصندوق بتعويضه وبالمقابل ما لا يقع على عاتق الصندوق؛
- إصدار الوثائق اللازمة للتخليص الذي يتم وفق: حساب جاري بريدي (Compte CCP)؛
- إرسال الملفات إلى مصلحة المالية والمحاسبة للقيام بعملية التخليص أو إصدار الشيكات؛
- تقديم الإحصائيات والمعلومات شهريا و سنويا للمدير الفرعي للأداءات للتصديق عليها وإرسالها إلى المديرية العامة؛

<sup>1</sup>- اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

### 1.1.2- مصلحة لأداءات التقاعد:

من مهام هذه المصلحة نجد:

- إستقبال الملفات المكونة قصد الحصول على منح ومعاشات التقاعد أو التقاعد المنقول ومعالجتها وإصدار القرارات المناسبة لذلك؛
- إستقبال الملفات المكونة قصد الحصول على منح العجز، بعد موافقة الطبيب المراقب وإصدار القرارات المناسبة في حقها؛
- تقديم الإحصائيات والمعلومات شهريا و سنويا للمدير الفرعي للأداءات للتصديق عليها وإرسالها إلى المديرية العامة؛

### 3 - مصلحة المراقبة الطبية:

لقد سبقت الإشارة إلى مهام هذا المكتب بطريقة غير مباشرة، إذ أن عمل هذا المكتب الذي يتكون من طبيبان مستشاران وسكرتيرة مكمل لأعمال مصلحة التعويضات والأداءات، وجوهره يكمن في<sup>1</sup>:

- إبرام الاتفاقيات مع المرافق الصحية؛
- التأكد من قائمة الأدوية القابلة للتعويض وغير القابلة للتعويض؛
- قائمة الأجهزة والأعضاء الاصطناعية القابلة للتعويض؛
- إدارة الملفات الطبية؛
- منح بطاقات اقتناء الدواء بنسبة 80 % و 100 % ؛

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

- التأشير على الأداءات الواجبة الدفع ورفض الأداءات المخالفة للقانون أو غير المدفوعة ( الغش، الإفراط ) التي قد تحدث من المؤمن أو حتى من الطبيب؛
- إعادة فحص المرضى والتأكد من سلامة الوثائق الطبية الممنوحة لهم والتي تؤدي في بعض الأحيان إلى اللجوء إلى طبيب الخبرة؛

### 4 - مصلحة المحاسبة والمالية :

يؤدي هذا الجهاز دورا هاما وأساسيا في نشاط الصندوق، وتكمن مهامه الأساسية فيما يلي:

- إعداد مختلف الإحصائيات المتعلقة بالفرع فيما يخص:
- ✓ إحصائيات المداخل (الإشتراكات) (Les encaissements)؛
- ✓ إحصائيات تحويلات رؤوس الأموال (Les virements) ؛
- ✓ إحصائيات الشيكات غير القابلة للدفع (Les chèques impayés)؛
- ✓ إحصائيات حالة الخزينة (Etat de trésorerie)؛
- ✓ ضبط حالات الصندوق ورصيده (Les P.V caisse) ؛
- ✓ جداول كشوف المراقبة (Les états de rapprochement)؛
- ✓ حالات الأداءات والتعويضات (Les états de prestation)؛

- كما يعمل على تسجيل كل العمليات المحاسبية والمالية للوحدة؛

وتسير المصلحة أربع حسابات بنكية:

- حساب جاري بريدي مخصص لدفع مختلف الأداءات والتعويضات المؤشر عليها؛

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

- حساب بنكي في البنك الجزائري الخارجي (BEA)، وهو حساب تجاري يستقبل مختلف الاشتراكات المدفوعة عن طريق الشيكات؛

- حساب بنكي في البنك الجزائري الخارجي (BEA) خاص بالتعويضات الطبية للصيديات المتعاقدة مع الصندوق؛

- حساب في القرض الشعبي الجزائري (CPA)؛

- استقبال الصكوك غير القابلة للدفع لتحويلها فيما بعد إلى مصلحة المنازعات وذلك لاتخاذ التدابير اللازمة؛

- دفع رسا ميل الوفاة (Capitaux décès)؛

- كما تسير الملحقة صندوقين:

✓ الصندوق الرئيسي (Caisse principale) والتي تتعلق باشتراكات المنخرطين؛

✓ الصندوق الثانوي (Caisse régie) المخصص لتمويل بعض النفقات الصغيرة

للكالة؛

أيضا من بين المهام الرئيسية للمصلحة نجد:<sup>1</sup>

- إعداد الميزانية السنوية للصندوق وضمان متابعة تنفيذها؛

- ضمان العمليات المالية والمحاسبة؛

- السهر على المسك المنتظم لحسابات الصندوق وتحيينها؛

- ضمان تنظيم المحاسبة والمالية وتسييرها وتنسيقها ومراقبتها؛

<sup>1</sup>- اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

- جمع الجداول المالية وتحليلها؛

- إعداد وثائق التلخيص المتعلقة بتسيير المحاسبة؛

- تحيين جداول التقارب؛

5- مصلحة الموارد البشرية والوسائل: وتتولى ما يلي:

- تنظيم وتسيير الموارد البشرية والمادية وكذا أملاك الصندوق؛

- إعداد التسيير التقديري للموارد البشرية؛

- متابعة تسيير الموارد البشرية وخطط المسار المهني وتنظيمها؛

- تسيير ومتابعة المنازعات في مجال علاقات العمل؛

**المطلب الثالث: أهداف الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS)**

### فرع غرداية

يهدف الصندوق إلى لعب الدور الهام والفعال في المجال الاجتماعي والاقتصادي على مستوى الولاية،

حيث يعمل على استقبال دفعات المشتركين وتحويلها فيما بعد إلى تعويضات مختلفة حسب مبدأ الأحقية

(مباشرة أو غير مباشرة).

كما أن الصندوق ملزم بتقديم الوثائق الضرورية الخاصة بالمكلفين كشهادات الانتساب والانخراط، التي

تسمح بتأدية مهام مختلفة تكون تأشيرة المرور (الشطب، المناقصة وغيرها).

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

ويتطلع الصندوق إلى إيجاد وسيلة كفيلة للقضاء على السوق السوداء وذلك من خلال :<sup>1</sup>

\*التمكن من تسجيل جميع الأشخاص الذين يمارسون النشاطات المهنية غير المأجورة (التجار، المهن الحرة، وغيرهم )

•توسيع مجال خدماتها التأمينية.

-مهام مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء:<sup>2</sup>

تتمثل مهام الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء في النقاط التالية:

•تسيير الإعانات الطبيعية والمالية للتأمين الاجتماعي لغير الأجراء على مستوى الولاية.

•ضمان التحصيل للاشتراكات، المراقبة والمتابعة القضائية عند الاقتضاء.

•تقديم الوثائق اللازمة للمنخرطين لإثبات وضعياتهم نحو الالتزامات ولغير المنخرطين لإثبات عدم

انتمائهم عن طريق

شهادات عدم الانتساب.

•تسيير وتنظيم للمراقبة الطبية لكل التعويضات.

•متابعة ملفات المنخرطين للولاية.

•ترقيم ملفات المعنيين على مستوى الولاية.

---

<sup>1</sup> - اعتمادا على معلومات المقدمة من المؤسسة .

<sup>2</sup> - إعتقادا على وثائق المؤسسة مصلحة المستخدمين.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

وتكمن المهام الأساسية للصندوق في:

نفقات الحمامات والمعالجة بالمياه المعدنية والأدوات الطبية.

التأمين على المرض بكل أشكاله ، ويحق لكل منخرط في الصندوق مستوف لكافة اشتراكاته الحق في

التعويضات التالية، التي لا يجب أن تتعدى الأربع سنوات:

✓المصاريف الطبية، الجراحية، الصيدلانية و الاستشفائية.

✓الفحوص البيولوجية واستخلاصها الصناعي.

✓النظارات الطبية.

✓الأسنان الاصطناعية وعلاجها.

✓المعالجة بالمياه المعدنية والحمامات.

✓أجهزة والأعضاء الاصطناعية.

-التأمين على الوفاة: في حال وفاة المؤمن اجتماعيا يمنح الصندوق لعائلته أو للأشخاص تحت كفالته

منحة.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

### المبحث الثاني: القوائم المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء فرع

#### غرداية و تقييم الأداء المالي لها

سنتطرق خلال هذا المبحث إلى عرض وتحليل الميزانية وقائمة الدخل للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية و تقييم الأداء المالي لها و العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي في المؤسسة خلال السنوات (2022-2023-2024) ؟

#### المطلب الأول: عرض وتحليل الميزانية وقائمة الدخل للصندوق الوطني للضمان

##### الاجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

تظهر ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية كما يلي:

أولا : عرض أصول ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية للسنتين (2022-2023) :

الجدول :02 عرض الأصول ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية للسنتين

(2022-2023).

| 2023                          | 2022       | الأصول      |
|-------------------------------|------------|-------------|
| الأصول غي الجارية             | 8183897.15 | 150140.00   |
| برمجيات الاعلام الالي ولواحقه | 1946771.21 | 28182534.79 |
| التضاريس                      | 3249544.26 | 4646784.42  |

**الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق  
الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية**

|                                |                    |                                       |
|--------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| أعمال البناء                   | 605108.98          | 4471000.00                            |
| معدان النقل                    | 2607433.47         | 5693139.92                            |
| أثاث مكتب                      | 921345.31          | 1174980.05                            |
| اللوازم المكتبية               | 2221.33            | 30213095.72                           |
| معدات الاعلام الالي            | 7226.77            | 2205569.50                            |
| معدات تكييف الهواء             | 6511.13            | 105835.12                             |
| معدات طبية                     | 8301344.25         | 69377.00                              |
| المواد السمعية البصرية         |                    | 116860.05                             |
| الأدوات                        |                    | 5570775.92                            |
| الأصول قيد التنفيذ             |                    |                                       |
| الأوراق المالية المجمدة الأخرى |                    |                                       |
| القروض والأصول المالية         |                    |                                       |
| الأخرى                         |                    |                                       |
| <b>82600092.49</b>             | <b>68510729.86</b> | <b>مجموع الأصول<br/>الغير الجارية</b> |
| الأصول الجارية                 | 289067.94          | 168710.90                             |
| المخزون وقيد التنفيذ           | 1130990592.44      | 1397969441.1                          |

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

|                                   |                |                         |
|-----------------------------------|----------------|-------------------------|
| الزبائن                           | -1130990592.44 | 5                       |
| المساهمين                         | 790000.00      | -                       |
| المساهمات                         |                | 1397969441.1            |
| الموردين المدنيين                 |                | 6                       |
| الموظفون-السلف والودائع           |                | 400000.00               |
| ممنوحة                            |                |                         |
| الديون المستحقة للدولة            |                |                         |
| المستحقات من الصناديق             | 34077919.76    | 34077919.76             |
| مقدمو خدمات المدنيين              | 13794447.20    | 11489396.56             |
| التكاليف القانونية مراد استردادها | 1580314.75     | 2402109.25              |
| الخزينة                           | 36919563.44    | 19792655.40             |
| <b>68330791.86</b>                | 87637853.84    | مجموع الأصول<br>الجارية |
| <b>150930884.35</b>               | 156148583.70   | المجموع العام<br>للأصول |

المصدر: من اعداد الطالبين بالاعتماد على معلومات المؤسسة.

نلاحظ من خلال الجدول ما يلي:

الأصول غير الجارية: نلاحظ أن الأصول غير الجارية للمؤسسة في ارتفاع مستمر خلال فترة الدراسة،

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

وسبب هذا الارتفاع راجع الى ارتفاع في قيمة معدات الاعلام الالي والتتبيات العينية.

الأصول الجارية: نلاحظ ان الاصول الجارية للمؤسسة ارتفعت ثم وانخفضت وهذا راجع الى السلف

والودائع الممنوحة.

الجدول 03: عرض الخصوم ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية للسنوات

(2022-2023-2024) .

| 2023               | 2022          | 2021          | الأصول        |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| الأموال الخاصة     |               |               |               |
| فارق إعادة التقييم |               |               |               |
| إعادة التقييم      |               |               | -476072706.46 |
| النتيجة الصافية    | -183465437.01 | -416052296.78 | -             |
| للسنة              | -752989426.12 | -936454863.13 | 1350942522.23 |
| رؤوس الأموال       | 1053865596.85 | 1293123288.42 | 1723830462.64 |
| الخاصة             |               |               |               |
| الارتباط بين       |               |               |               |
| الوحدات            |               |               |               |
| -                  | -59383871.49  | 117410733.72  | المجموع 1     |

**الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق  
الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية**

|                                                                                                                 |                    |                    |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>103184766.0</b>                                                                                              |                    |                    |                  |
| <b>5</b>                                                                                                        |                    |                    |                  |
| الخصوم الغي<br>الجارية<br>القروض والديون<br>المالية<br>المعاشات والتزامات<br>المماثلة<br>مخصصات أخرى<br>للمرسوم | 62752397.05        | 44039253.15        | 47381161.14      |
| <b>62752397.05</b>                                                                                              | <b>44039253.15</b> | <b>47381161.14</b> | <b>المجموع 2</b> |
| الخصوم الجارية                                                                                                  | 168905.61          | 416530.61          | 7255430.00       |
| موردو المخزون                                                                                                   | 16019034.55        | 16259844.65        | 5134145.30       |
| والخدمات والأصول                                                                                                | 2295124.94         | 2403154.81         | 16674778.74      |
| التابثة                                                                                                         | 4485329.67         | 4542756.50         | 2609916.78       |
| الموظفين-النفقات                                                                                                | 3253249.45         | 3130873.35         | 4668938.04       |
| المستحقة                                                                                                        | 75333098.13        | 75333098.13        | 3763585.30       |

**الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق  
الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية**

|                    |                     |                     |                      |
|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| الامن الاجتماعي    | 1545340.75          | 2083032.09          | 75333098.13          |
| المنظمات           | 9776440.46          | 11562476.71         | 2205746.09           |
| الاجتماعية-رسوم    | 5726851.57          | 5726851.57          | 13489846.26          |
| واجب               | 7168716.87          | 7168716.87          | 5726851.57           |
| دفعها              |                     |                     | 7167989.40           |
| الدولة-الضرائب     |                     |                     |                      |
| والرسوم            |                     |                     |                      |
| الديون للمنظمات    |                     |                     |                      |
| مقدمي الائتمان     |                     |                     |                      |
| الاشتراكات محصلة   |                     |                     |                      |
| مقدما              |                     |                     |                      |
| رصيد استرداد       |                     |                     |                      |
| الاستئمان          |                     |                     |                      |
| 144030595.61       | <b>128627335.29</b> | <b>125772092.00</b> | <b>المجموع 3</b>     |
| <b>103598226.6</b> | <b>113282716.98</b> | <b>290563986.86</b> | <b>المجموع 3+2+1</b> |
| <b>1</b>           |                     |                     | <b>العام للخصوم</b>  |

ثانيا: عرض خصوم ميزانية الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على معلومات المؤسسة.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

نلاحظ من خلال الجدول ما يلي:

رؤوس الأموال الخاصة : نلاحظ ان رؤوس الأموال الخاصة للمؤسسة خلال الفترة المدروسة انخفضت فمن ثم واصلت الانخفاض 2022 -دج سنة 936454863.13 الى 2021 - دج سنة 752989426.12 إلى -1350942522.23 دج سنة 2023 وبالتالي نلاحظ ان هناك انخفاض في رؤوس الأموال خلال فترة سنوات الدراسة، وهذا راجع الى انخفاض النتيجة الصافية. الخصوم غير جارية :نلاحظ ان الخصوم للمؤسسة في تفاوت خلال فترة الدراسة، فمن لترتفع الى 2022 دج سنة 44039253.15 الى 2021 دج سنة 47381161.14 62752.397.05 دج سنة ، 2022 وبالتالي نلاحظ هناك انخفاض سنة 2022 بالمقارنة مع 2021 بقيمة 3341907.98 دج وهناك ارتفاع سنة 2023 بالمقارنة مع 2022 بقيمة 18713143.9 دج الخصوم الجارية :نلاحظ ان الخصوم الجارية خلال الفترة المدروسة في ارتفاع مستمر خلال الفترة الى 2022 دج سنة 128627335.29 الى 2021 دج سنة 125 772092.00 المدروسة، فمن 144030595.61 دج سنة ، 2023 وسبب هذا الارتفاع المستمر راجع الى كل من الضرائب.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

المطلب الثاني: تقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء

(CASNOS) فرع غرداية

1- استخدام التحليل المالي لجدول حسابات النتائج في تقييم ربحية مبيعات المؤسسة :

تقيس ربحية مبيعات المؤسسة مدى نجاح المؤسسة في الوصول الى الهدف تحقيق الربح من كل دينار من مبيعاتها.

-نسبة هامش القيمة المضافة :

نسبة هامش القيمة المضافة=القيمة المضافة/المبيعات

الجدول :04 نسبة هامش القيمة المضافة للسنوات (2022-2023-2024) .

| البيان/السنة   | 2021         | 2022          | 2023                     |
|----------------|--------------|---------------|--------------------------|
| القيمة المضافة | -55054756.63 | -277407087.54 | -313026739.07            |
| المبيعات       | 689274266.78 | 717507369.85  | 716334290.38             |
| -0.07          | -0.38        | -0.43         | نسبة هامش القيمة المضافة |

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على معلومات المؤسسة

نلاحظ من الجدول أن نسبة هامش القيمة المضافة للفترة المدروسة سالبة وهذا يدل على أن أداء

المؤسسة بطيء قليلا.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

2. استخدام التحليل المالي لجداول حسابات النتائج في تقييم مردودية المؤسسة الصندوق الضمان

الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية

تعتبر المردودية مؤشر هام لقياس الأداء المالي لمؤسسة الصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء

غرداية :

المردودية المالية=النتيجة الصافية/الأموال الخاصة

المردودية الاقتصادية=النتيجة الصافية/مجموع الأصول

المردودية التجارية=النتيجة الصافية/رقم الأعمال خارج الضريبة

الجدول 05: نسب المردودية للسنوات (2022-2023-2024)

| البيان/السنة             | 2021          | 2022          | 2023                 |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------------|
| النتيجة الصافية          | -183465437.01 | -416052296.78 | -476072706.46        |
| الأموال الخاصة           | 117410733.72  | -59383871.79  | -103184766.05        |
| 1.56                     | 0.7           | 0.46          | المردودية المالية    |
| مجموع الأصول             | 113282716.95  | 156148583.70  | 150930884.35         |
| -1.61                    | -2.66         | -3.15         | المردودية الاقتصادية |
| رقم الأعمال خارج الضريبة | 689274266.78  | 717507369.85  | 716334290.38         |
| 0.14                     | 0.13          | 0.09          | المردودية التجارية   |

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على معلومات المؤسسة

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

نلاحظ من خلال الجدول ما يلي:

المردودية المالية: تعبر هذه النسبة عن معدل العائد الذي يحققه الملاك وراء استثمار أموالهم في المؤسسة، وبلغت 1.56 في سنة 2021 أي كل دينار من الأموال الخاصة يولد 1.56 من المردودية المالية للمؤسسة، ثم نلاحظ انخفاض بسيط في المردودية المالية بلغت 0.7 في سنة 2022 راجع الى الانخفاض في الأموال الخاصة، لتصل في سنة 2023 الى أسوأ قيمة لها وهي 0.46 وهذا راجع الى انخفاض النتيجة الصافية وعدم كفاءة المؤسسة في استغلال الأموال الخاصة. المردودية التجارية: وهي التي تحققها المؤسسة من خلال مبيعاتها، حيث نلاحظ من خلال الجدول انخفاض مستمر في المردودية التجارية وبلغت أسوأ قيمة لها في سنة 2023 وهي (، 0.09) وهذا يعني أن كل دينار من رقم الأعمال يعطي ربح قدره 0.09 دج، وهذا يعني تراجع في مستوى الأداء العام للمؤسسة خاصة خلال سنة 2023 وهو دليل على عدم كفاءة المديرين في إدارة رقم الأعمال.

3. استخدام تحليل جدول سيولة الخزينة في تقييم ربحية المؤسسة الصندوق الضمان الاجتماعي لغير

الأجراء-غرداية

يتم تحليل جدول سيولة الخزينة في تقييم ربحية المؤسسة وذلك عن طريق النسبة التالية:

نسبة النقدية التشغيلية=صافي التدفقات النقدية التشغيلية/النتيجة الصافية

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

الجدول 06: نسبة النقدية التشغيلية للسنوات (2022-2023-2024)

| البيان/السنة                    | 2021          | 2022          | 2023                   |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------------------|
| صافي التدفقات النقدية التشغيلية | 65124684.46   | -172832957.02 | -7202469.22            |
| النتيجة الصافية                 | -183465437.01 | -416052296.78 | -                      |
|                                 |               |               | 476072706.46           |
|                                 | 0.41          | 0.01          | نسبة النقدية التشغيلية |
| -0.35                           |               |               |                        |

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على معلومات المؤسسة

نلاحظ من الجدول أن نسبة النقدية التشغيلية كانت سلبية سنة 2021 لترتفع سنة 2022 بنسبة 0.41 ولتتخفض سنة 2023 الى 0.01 وهذا الانخفاض يعكس ضعف جودة ربحية المؤسسة من سنة لأخرى ويعود ذلك الى تراجع قدرة المؤسسة على توليد تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية .

المطلب الثالث: العلاقة بين التحليل المالي و تقييم الأداء المالي في الصندوق الوطني للضمان

الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

التحليل المالي وتقييم أداء المؤسسة هما عنصران أساسيان في فهم وتقييم أداء المؤسسة بشكل شامل، حيث يقوم التحليل المالي بتحليل وتقييم البيانات المالية للمؤسسة مثل التقارير المالية والتدفقات النقدية والمؤشرات المالية و ذلك بهدف تقديم صورة واضحة للحالة المالية للمؤسسة وتحديد نقاط القوة والضعف في أدائها.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

من ناحية أخرى يقدم تقييم أداء المؤسسة تحليلاً شاملاً لأداء المؤسسة في مختلف المجالات بما في ذلك الأداء المالي والعمليات والاستراتيجية، و يعتمد تقييم أداء المؤسسة على نتائج التحليل المالي وعوامل أخرى مثل البيئة الاقتصادية والمنافسة في السوق وتوجهات العملاء.

العلاقة بين التحليل المالي وتقييم أداء المؤسسة تكمن في أن التحليل المالي يوفر البيانات والمعلومات اللازمة لتقييم أداء المؤسسة حيث يتم استخدام نتائج التحليل المالي كمدخلات أساسية لتقييم أداء المؤسسة في مجموعة متنوعة من الجوانب بما في ذلك التمويل والسيولة والاستدامة.

باختصار، التحليل المالي يعتبر أداة أساسية في تقييم أداء المؤسسة وتحديد القضايا المالية الرئيسية بينما تقييم أداء المؤسسة يعتمد على نتائج التحليل المالي وعوامل أخرى لتقييم أداء المؤسسة بشكل شامل وتحقيق التحسينات اللازمة.

يعد التحليل المالي دراسة القوائم المالية باستخدام أساليب رياضية وإحصائية بغرض إظهار ارتباطات التي تربط عناصرها و التغيرات التي تطرأ على هذه العناصر خلال فترة أو عدة فترات زمنية ،وهو ما يفسر أن التحليل المالي يقوم على فحص القوائم المالية باستعمال النسب المالية حيث أن القوائم تكون مترابطة فيما بينها بحيث أن التغيرات في الأصول والخصوم التي تظهر في الميزانية تظهر أيضا في الإيراد والمصاريف في جدول النتائج والذي تنتج عنها الأرباح والخسائر التي حققتها مؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

---

بحيث أن الأداء المالي هو مدي مساهمة الأنشطة في خلق القيمة والفعالية في إستخدام الموارد المالية المتاحة من خلال بلوغ الأهداف المالية بأقل التكاليف ،وهو ما يفسر أن الأداء المالي هو نتيجة النشاط الشمولي الذي يمارسه الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية ويحدد مستوى إنجازه ومدة استغلاله لموارده وإمكانياته حيث يشار إليه بأنه انعكاس لقدرة المؤسسة على تحقيق أهدافها.

تتمثل أدوات التحليل المالي التي يستخدمها الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية في القوائم المالية والنسب المالية ،حيث ان النسب المالية يستخدمها المحللون الماليون من أجل دراسة المعلومات المالية والمتمثلة في القوائم المالية المتوفرة عند المؤسسة من أجل التعرف على وضع المؤسسة موضع تحليل.

## الفصل الثاني: تحليل القوائم المالية وتقييم الأداء المالي للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية

### خلاصة الفصل :

في هذا الفصل قمنا بمحاولة إسقاط ما تطرقنا له في الجانب النظري على الجانب التطبيقي عن طريق تحليل القوائم المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية .  
بدأنا أولاً بتقديم الجانب النظري للمؤسسة والذي إشتمل على تعريف عام لها ،بالإضافة إلى هيكلها التنظيمي .

ثم قمنا بعرض وتحليل الميزانية والإنتقال للميزانية المالية حسب التحليل المالي خلال السنوات (2022-2023-2024) ، بالإستناد على الوثائق والمعلومات المقدمة من طرف المؤسسة وتطبيق أساليب التحليل المالي المتمثلة في مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية.

ولقد توصلت الدراسات إلى النتائج التالية :

\_التحليل المالي يقوم على فحص وتحليل القوائم المالية للمؤسسة لفترات ماضية بهدف معرفة الوضع المالي السائد في المؤسسة .

\_تحديد قدرة المؤسسة على الاقتراض والوفاء بالديون.

\_التحليل المالي يساعد على تحسين أداء المؤسسة في المستقبل من خلال اكتشاف الانحرافات الموجودة في الأداء.

خاتمة

من خلال دراستنا النظرية والتطبيقية لموضوع "تحليل القوائم المالية كأداة لتقييم الأداء المالي لمؤسسة الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء (CASNOS) فرع غرداية " ، أدركنا أن عملية تقييم الأداء داخل المؤسسة الاقتصادية تلعب دوراً كبيراً في تقدم عملها. تعتمد هذه العملية على معايير وأدوات وطرق علمية وعملية دقيقة يجب اتباعها لتحقيق عملية التقييم الفعالة وجعل قرارات المؤسسة صائبة وموضوعية. و تعتبر عنصراً أساسياً في العملية الإدارية حيث توفر معلومات هامة يتم استخدامها لتحقيق أهداف المؤسسة المرجوة.

في دراستنا تطرقنا إلى أهم الأدوات المستخدمة في تقييم الأداء داخل المؤسسة و المتعلقة بالجانب المالي، ألا وهو تحليل القوائم المالية و يُعد تحليلها مرآة عاكسة للوضع المالي للمؤسسة وهو وسيلة للتقييم والرقابة على مدى تحقيق الأهداف المحددة من قبل المؤسسة وتصحيح أي انحرافات إذا وجدت، كما يساعد على معرفة مركز المؤسسة المالي.

### ❖ إختبار الفرضيات:

-الفرضية 01 : يعتبر تحليل القوائم المالية وسيلة ضرورية لتشخيص الوضعية المالية داخل المؤسسة

فرضية صحيحة، وذلك لأن التحليل القوائم المالية هو حقا الركيزة الأساسية لبقاء المؤسسة وتطورها باعتبارها مجموعة من التقنيات الفعالة التي تساعد المحلل المالي في تقييم وتشخيص الوضعية المالية للمؤسسة وتبيان نقاط القوة و الضعف و الوصول إلى حلول و إقتراحات تمكنها من البقاء و التطور؛

-الفرضية 02 : تكون عملية تقييم الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية إنطلاقاً من تحليل نسب

التوازنات المالية و نسب السيولة ، الفرضية مقبولة، و ذلك لأن تقييم الأداء المالي عن طريق تقنياته

الفعالة و المتمثلة في مؤشرات التوازن و النسب المالية تقوم بكشف نقاط قوة المؤسسة كإستقلاليته المالية

و الضعف كالسيولة المجمدة؛

## خاتمة

-الفرضية 03 : إن تقييم أداء المؤسسة باستخدام قائمة التدفقات النقدية يسمح بتحديد المشاكل التي

تعاني منها ، فرضية صحيحة، فالنتائج المتوصل إليها من تطبيق المؤشرات المالية باستخدام قائمة

التدفقات النقدية ، تحدد أنواع مشاكل المؤسسة و الوصول لحلول مقترحة .

### ❖نتائج الدراسة:

#### 1-النتائج النظرية:

-إن التحليل المالي من المواضيع الهامة التي تتناولها الدراسات الإقتصادية كونه يهدف إلى تشخيص

الوضعية المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة قد تكون سنة أو فصل وهذا إعتمادا على القوائم المالية؛

-يعتبر تحليل القوائم المالية وسيلة فعالة و أداة لإتخاذ القرار و ترشيدها، لأنه يساعد المحلل المالي

على تشخيص الحالة المالية للمؤسسة و الكشف عن سياستها و الظروف التي تمر بها المؤسسة؛

-التحليل المالي يساعد على تحسين أداء المؤسسة في المستقبل من خلال اكتشاف الانحرافات الموجودة

في الأداء؛

-تعتبر مؤشرات التوازن المالي و المتمثلة في رأس المال العامل و الإحتياجات في رأس المال العامل و

النتيجة الصافية إضافة إلى النسب المالية بأنواعها من أهم الأدوات المستخدمة في عملية التحليل المالي

و تقييم الأداء.

#### 2-النتائج التطبيقية:

-رأس المال العامل موجب خلال سنوات الدراسة معناه أن المؤسسة تمكنت من تحقيق توازن مالي على

المدى الطويل.

-رأس المال العامل الخاص سالب خلال سنوات الدراسة معناه أن المؤسسة قمت باللجوء إلى مواردها

الخارجية.

## خاتمة

-إحتياجات رأس المال العامل موجب خلال سنوات الدراسة معناه أن المؤسسة تحتاج إلى مصادر تزيد مدتها عن السنة.

-الخزينة موجبة خلال سنوات الدراسة دلالة على وجود سيولة مجمدة ليست في صالح المؤسسة.

-سجلت المؤسسة مستويات جيدة للسيولة خلال فترة الدراسة، دلالة على قدرتها على مواجهة إلتزاماتها المالية..

### ❖الإقتراحات و التوصيات:

-يجب على المؤسسات الاقتصادية أن تولي أهمية كبيرة للأداء المالي، حيث يعد عنصرا ضروريا لتحقيق التخطيط المالي الناجح؛

-يجب الاستفادة من التحليل المالي للتصدي للمخاطر المالية التي قد تواجه المؤسسة، من خلال تقييم الأداء باستخدام أدوات التحليل المالي المتنوعة للكشف عن نقاط الضعف؛  
-توحيد جهود المحاسبين ومختلف المسيرين بالمؤسسة من أجل الخروج بقوائم مالية أكثر مصداقية  
تعكس بصورة واضحة الوضع المالي للمؤسسة؛

-على المؤسسة أن تستغل الفائض من رأس المال العامل في إستثمارات جديدة أو تحديث وسائل الإنتاج؛

-على المؤسسة أن تستغل الفائض من أموالها في خزintها بدل تكديسها بتوسيع نشاطها أي شراء مواد أولية و توسيع العملية الإنتاجية؛

-تحصيل الحقوق لدى الغير؛

-على المؤسسة الإهتمام بجميع المؤشرات باعتبارها قاعدة لتقييم الأداء المالي للمؤسسة.

### ❖ آفاق الدراسة:

يمكن لموضوع دراستنا أن يأخذ مجال آخر في المستقبل كما يلي:

- استخدام التحليل المالي بالنسب المالية للتمييز والتنبؤ بالمؤسسات الصناعية العامة الناجحة والمتعثرة؛

- تقييم الأداء المالي باستخدام النسب المالية الحديثة؛

- الرقابة وتقييم الأداء في المؤسسات الاقتصادية العامة.

# قائمة المراجع

## المراجع باللغة العربية:

### 1-الكتب:

- 1- إلياس بن ساسي ،يوسف قريشي ، التسيير المالي ( الإدارة المالية ) ، الطبعة الثانية ، دار وائل للنشر ،الأردن ،2006.
- 2- حمد محمد العداسي ،التحليل المالي للقوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية ، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع ، عمان،2011.
- 3- دادن عبد الغني ، قراءة في الأداء المالي و القيمة في المؤسسات الاقتصادية، مجلة الباحث ،الجزائر ،العدد الرابع،2006.
- 4- عاشور كتوش ، المحاسبة العامة أصول ومبادئ وآليات سير الحسابات وفقا للنظام المحاسبي المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر ، 2011.
- 5- محمد أبو نصار، جمعة حميدات، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية الجوانب النظرية و العلمية ، دار وائل للنشر، عمان، الأردن ، 2008.
- 6- محمد عبد الحميد محمد عطية، موسوعة معايير المحاسبة الدولية إعداد وعرض القوائم المالية، جزء الأول، دار التعليم الجامعي للنشر والتوزيع، مصر ،2014.
- 7- مؤيد راضي خنفر، غسان فلاح المطارنة، تحليل القوائم المالية، دار المسيرة للنشر و التوزيع ، عمان الأردن، 2006.

## 2-البحوث الجامعية:

1- حواس صلاح، التوجه الجديد نحو معايير الإبلاغ المالي و أثره على مهنة المدقق،

أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه في علوم التسيير ، جامعة بومرداس ، الجزائر ، 2006.

2- محمد الطيب خليل، إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة مقدمة

لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

،الجزائر، 2014-2015.

3-عبد المجيد بادي، تبني المعايير المحاسبية الدولية في المؤسسات الاقتصادية

ومساهمتها في إعداد التقارير المالية لخدمة التحليل المالي ،أطروحة دكتوراه، جامعة

بومرداس،2014-2015.

## المراجع باللغة الأجنبية :

-1- A.KADDOURI, A.MIMECHE, Cours de comptabilité financier selon les normes

IAS/IFRS et le SCF 2007, ENAG Edition, Alger 2009.

-2- Jean-François des Robert, François Méchin, Hervé Puteaux, Normes IFRS et PME,dunod,

Paris, 2004,

# قائمة الملاحق

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

EXERCICE ALLANT DU 15/11/2006  
AU 31/12/2006

BILAN FISCAL 2007 IDENTIFIANT FISCAL

0 0 0 6 4 7 0 3 9 0 0 5 9 3 4

DESIGNATION DE L'ENTREPRISE:  
SNC E T H ZERBANI & ASSOCIES  
ACTIVITES : E T H  
ADRESSE : BP39 ZONE INDUSTRIELLE  
47140 DAYET BENDABOUBA

ACT. IMPOSITION 4 7 0 3 0 4 0 1 8 9 6  
FORME JURIDIQUE CODE ACTIVITE 1 0 9

A C T I F

| LIBELLE<br>des comptes                                    | MONTANTS<br>bruts | AMORTISSEMENTS<br>provisions | CODE | MONTANTS<br>nets |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------|------------------|
| - Frais Préliminaires.....                                |                   |                              | 1    |                  |
| - Fonds de commerce - autres Valeurs incorporelles.....   |                   |                              | 2    |                  |
| - Terrains.....                                           |                   |                              | 3    |                  |
| - Batiments.....                                          |                   |                              | 4    |                  |
| - Installations Complexes.....                            |                   |                              | 5    |                  |
| - Matériel et Outillage.....                              |                   |                              | 6    |                  |
| - Matériel de Transport.....                              |                   |                              | 7    |                  |
| - Emballages Récupérables.....                            |                   |                              | 8    |                  |
| - Autres Equipements de Production et d'Exploitation..... |                   |                              | 9    |                  |
| - Equipements Sociaux.....                                |                   |                              | 10   |                  |
| - Investissements en Cours.....                           |                   |                              | 11   |                  |
| - Stocks.....                                             |                   |                              | 12   |                  |
| - Créances d'Investissements.....                         |                   |                              | 13   |                  |
| - Créances de Stocks.....                                 |                   |                              | 14   |                  |
| - Créances sur Associés et Sociétés Apparentées.....      |                   |                              | 15   |                  |
| - Clients.....                                            |                   |                              | 16   |                  |
| - Autres Avances d'Exploitation.....                      |                   |                              | 17   |                  |
| - Disponibilités.....                                     |                   |                              | 18   |                  |
| - Comptes Débiteurs du passif.....                        |                   |                              | 19   |                  |
| TOTAL DES COMPTES DE L'ACTIF.....                         |                   |                              | 23   |                  |
| RESULTAT (Perte de l'exercice).....                       |                   |                              | 24   |                  |
| TOTAL GENERAL DE L'ACTIF.....                             |                   |                              | 25   |                  |

P A S S I F

|                                                                  | CODE | MONTANTS |
|------------------------------------------------------------------|------|----------|
| - Fonds Social.....                                              | 30   |          |
| - Réserve Légale.....                                            | 31   |          |
| - Réserve Obligatoire.....                                       | 32   |          |
| - Autres Réserves.....                                           | 33   |          |
| - Plus-Value de Cession à Réinvestir.....                        | 34   |          |
| - Bénéfices à Réinvestir (Taux Réduit).....                      | 35   |          |
| - Plus-Value de Réévaluation.....                                | 36   |          |
| - Résultats en Instance d'Affectation.....                       | 37   |          |
| - Provisions pour Pertes et Charges.....                         | 38   |          |
| - Emprunts Bancaires.....                                        | 39   |          |
| - Autres Emprunts.....                                           | 40   |          |
| - Comptes Courants des Associés.....                             | 41   |          |
| - Fournisseurs.....                                              | 42   |          |
| - Impôts et Taxes d'Exploitation dus ou détenus pour compte..... | 43   |          |
| - Avances Bancaires.....                                         | 44   |          |
| - Autres Dettes d'Exploitation.....                              | 45   |          |
| - Comptes Créditeurs de l'Actif.....                             | 46   |          |
| TOTAL DES COMPTES DU PASSIF.....                                 | 48   |          |
| RESULTAT (bénéfice de l'exercice).....                           | 49   |          |
| TOTAL GENERAL DU PASSIF.....                                     | 50   |          |

## TABLEAU DES COMPTES DE RESULTAT

| RUBRIQUES                                                                              | CODE | DEBIT     | CODE | CREDIT     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|------|------------|
| <b>ACTIVITES DE REVENTE EN L'ETAT</b>                                                  |      |           |      |            |
| - Ventes de marchandises.....                                                          |      |           | 51   |            |
| - Marchandises vendues.....                                                            | 52   |           |      |            |
| <b>MARGE BRUTE (51-52).....</b>                                                        |      |           | 53   |            |
| <b>ACTIVITES DE PRODUCTION ET DE PRESTATIONS DE SERVICES</b>                           |      |           |      |            |
| - Production vendue.....                                                               |      |           | 54   | 14 156 167 |
| - Prestations fournies.....                                                            |      |           | 55   |            |
| - Production de l'entreprise pour elle-même.....                                       |      |           | 56   |            |
| - Transfert de charges de production.....                                              |      |           | 57   |            |
| - Fluctuation de la production stockée.....                                            |      |           | 58   |            |
| - Matières et fournitures consommées.....                                              | 59   |           |      |            |
| - Sous-traitance.....                                                                  | 60   | 8 284 497 |      |            |
| - Commissions - courtages - rémunérations diverses.....                                | 61   | 2 096 581 |      |            |
| - Frêts et transports.....                                                             | 62   |           |      |            |
| - Loyers et charges locatives.....                                                     | 63   |           |      |            |
| - Entretien et réparations des biens meubles et immeubles.....                         | 64   | 2 040 000 |      |            |
| - Frais de PTT, gaz, électricité, eau.....                                             | 65   | 1 230     |      |            |
| - Frais de réception.....                                                              | 66   |           |      |            |
| - Publicité.....                                                                       | 67   |           |      |            |
| - Frais de déplacement.....                                                            | 68   |           |      |            |
| - Autres services.....                                                                 | 69   |           |      |            |
| - <b>VALEUR AJOUTEE (54 à 58 - 59 à 70).....</b>                                       | 72   |           | 73   | 1 733 859  |
| - Produits divers (y compris dividendes).....                                          |      |           | 74   |            |
| - Transfert de charges d'exploitation.....                                             |      |           | 75   |            |
| - Frais de personnel.....                                                              | 76   | 586 382   |      |            |
| - Taxe sur l'activité professionnelle.....                                             | 77   | 105 877   |      |            |
| - Versement forfaitaire.....                                                           | 78   |           |      |            |
| - Autres impôts et taxes.....                                                          | 79   |           |      |            |
| - Frais financiers.....                                                                | 80   | 1 856     |      |            |
| - Frais divers(*).....                                                                 | 81   |           |      |            |
| - Dotation aux amortissements.....                                                     | 82   | 40 333    |      |            |
| - Dotation aux provisions.....                                                         | 83   |           |      |            |
| - <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (53 et 73 à 75 - 72 et 76 à 83).....</b>                  | 84   |           | 85   | 999 410    |
| - Produits hors exploitation.....                                                      |      |           | 86   |            |
| - Charges hors exploitation.....                                                       | 87   |           |      |            |
| - <b>RESULTAT HORS EXPLOITATION (86 - 87).....</b>                                     | 88   |           | 89   |            |
| - <b>RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE (85 et 89 - 84 et 88).....</b>                   | 90   |           | 91   | 999 410    |
| - <b>DEDUIRE : Part non imposable sur plus values de cession d'investissement.....</b> | 92   |           |      |            |
| - Report déficitaire (exercice ..).....                                                | 93   |           |      |            |
| - Autres déductions (*).....                                                           | 94   |           |      |            |
| - <b>REINTEGRER : Amortissements non déductibles</b>                                   |      |           | 95   |            |
| - Provisions non déductibles ou laissées sans emploi pendant l'exercice.....           |      |           | 96   |            |
| - Autres charges non déductibles(*).....                                               |      |           | 97   |            |
| - Avoir fiscal.....                                                                    |      |           | 98   |            |
| - <b>RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE (91 et 95 à 98 - 90 et 92 à 94).....</b>            | 99   |           | 100  | 999 410    |

IMPRIMERIE DESTINEE A L'ADMINISTRATION

EXERCICE ALLANT DU 31/01/2008  
AU 31/12/2008

## BILAN FISCAL 2009

IDENTIFIANT FISCAL

0 0 0 6 4 7 0 3 9 0 0 5 9 3 4

DESIGNATION DE L'ENTREPRISE:

SNC E T H ZERBANI &amp; ASSOCIES

ACTIVITES : E T H

ADRESSE : BP 129 DAYA BEN DAROUA  
47140 DAYET BENDAHOUA

ART. IMPOSITION

4 7 0 3 0 4 0 1 8 9 6

FORME JURIDIQUE

CODE ACTIVITE

1 0 9

## A C T I F

| LIEELLE<br>des comptes                               | MONTANTS<br>bruts | AMORTISSEMENTS<br>provisions | CODE | MONTANTS<br>nets |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------|------------------|
| - Frais Préliminaires                                |                   |                              | 1    |                  |
| - fonds de commerce - autres Valeurs Incorporelles   |                   |                              | 2    |                  |
| - Terrains                                           |                   |                              | 3    |                  |
| - Bâtimens                                           |                   |                              | 4    |                  |
| - Installations Complexes                            |                   |                              | 5    |                  |
| - Matériel et Outillage                              |                   |                              | 6    |                  |
| - Matériel de Transport                              | 3 860 000         | 617 333                      | 7    | 3 242 666        |
| - Emballages Récupérables                            | 1 500 000         | 325 000                      | 8    | 1 175 000        |
| - Autres Equipements de Production et d'Exploitation |                   |                              | 9    |                  |
| - Equipements Sociaux                                |                   |                              | 10   |                  |
| - Investissements en Cours                           |                   |                              | 11   |                  |
| - Stocks                                             |                   |                              | 12   |                  |
| - Créances d'Investissements                         | 1 474 575         |                              | 13   | 1 474 575        |
| - Créances de Stocks                                 |                   |                              | 14   |                  |
| - Créances sur Associés et Sociétés Apparentées      | 214 583           |                              | 15   | 214 583          |
| - Clients                                            | 3 906 730         |                              | 16   | 3 906 730        |
| - Autres Avances d'Exploitation                      | 61 311            |                              | 17   | 61 311           |
| - Disponibilités                                     | 2 334 073         |                              | 18   | 2 334 073        |
| - Comptes Débiteurs du passif                        |                   |                              | 19   |                  |
| TOTAL DES COMPTES DE L'ACTIF                         | 13 351 273        | 942 333                      | 23   | 12 408 940       |
| RESULTAT (Perte de l'exercice)                       |                   |                              | 24   |                  |
| TOTAL GENERAL DE L'ACTIF                             |                   |                              | 25   | 12 408 940       |

## P A S S I F

|                                                             | CODE | MONTANTS   |
|-------------------------------------------------------------|------|------------|
| - Fonds Social                                              | 30   | 120 000    |
| - Réserve légale                                            | 31   |            |
| - Réserve Obligatoire                                       | 32   |            |
| - Autres Réserves                                           | 33   |            |
| - Plus-Value de Cession à Réinvestir                        | 34   |            |
| - Bénéfices à Réinvestir (Taux Réduit)                      | 35   |            |
| - Plus-Value de Réévaluation                                | 36   |            |
| - Résultats en Instance d'Affectation                       | 37   |            |
| - Provisions pour Pertes et Charges                         | 38   |            |
| - Emprunts Bancaires                                        | 39   |            |
| - Autres Emprunts                                           | 40   |            |
| - Comptes Courants des Associés                             | 41   |            |
| - Fournisseurs                                              | 42   | 2 599 410  |
| - Impôts et Taxes d'Exploitation dûs ou détenus pour compte | 43   | 5 257 630  |
| - Avances Bancaires                                         | 44   | 659 727    |
| - Autres Dettes d'Exploitation                              | 45   | 3 109 502  |
| - Comptes Créiteurs de l'Actif                              | 46   |            |
| TOTAL DES COMPTES DU PASSIF                                 | 48   | 11 746 271 |
| RESULTAT (bénéfice de l'exercice)                           | 49   | 662 668    |
| TOTAL GENERAL DU PASSIF                                     | 50   | 12 408 940 |

الملحق رقم (03) ميزانية الأصول والخصوم وجدول حسابات النتائج لسنة 2023

IMPRIMER DESTINÉE A L'ADMINISTRATION

EXERCICE ALLANT DU 01/01/2009  
AU 31/12/2009

BILAN FISCAL 2010 IDENTIFIANT FISCAL

0 0 0 6 4 7 0 3 5 0 0 5 5 3 4

DESIGNATION DE L'ENTREPRISE:

SNC E T H ZERBANI & ASSOCIES

ACTIVITES : E T H

ADRESSE : BP 129 DAYA BEN DAHOUA

47140 DAYET BENDAHOUA

ART. IMPOSITION

4 7 0 3 0 4 0 1 8 9 6

FORME JURIDIQUE

CODE ACTIVITE

1 0 9

A C T I F

| LIBELLE des comptes                                  | MONTANTS bruts | AMORTISSEMENTS provisions | CODE | MONTANTS nets |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|------|---------------|
| - Frais Préliminaires                                |                |                           | 1    |               |
| - Fonds de commerce - autres Valeurs Incorporelles   |                |                           | 2    |               |
| - Terrains                                           | 120 000        |                           | 3    | 120 000       |
| - Bâtiements                                         |                |                           | 4    |               |
| - Installations Complexes                            |                |                           | 5    |               |
| - Matériel et Outillage                              | 3 860 000      | 1 389 333                 | 6    | 2 470 666     |
| - Matériel de Transport                              | 4 366 239      | 919 415                   | 7    | 3 446 823     |
| - Emballages Récupérables                            |                |                           | 8    |               |
| - Autres Equipements de Production et d'Exploitation |                |                           | 9    |               |
| - Equipements Sociaux                                |                |                           | 10   |               |
| - Investissements en Cours                           |                |                           | 11   |               |
| - Stocks                                             | 2 999 525      |                           | 12   | 2 999 525     |
| - Créances d'Investissements                         | 1 695 983      |                           | 13   | 1 695 983     |
| - Créances de Stocks                                 |                |                           | 14   |               |
| - Créances sur Associés et Sociétés Apparentées      | 214 583        |                           | 15   | 214 583       |
| - Clients                                            | 4 139 063      |                           | 16   | 4 139 063     |
| - Autres Avances d'Exploitation                      | 565 304        |                           | 17   | 565 304       |
| - Disponibilités                                     | 5 250 842      |                           | 18   | 5 250 842     |
| - Comptes Débiteurs du passif                        |                |                           | 19   |               |
| TOTAL DES COMPTES DE L'ACTIF                         | 23 211 539     | 2 308 749                 | 23   | 20 902 790    |
| RESULTAT (Perte de l'exercice)                       |                |                           | 24   |               |
| TOTAL GENERAL DE L'ACTIF                             |                |                           | 25   | 20 902 790    |

P A S S I F

|                                                             | CODE | MONTANTS   |
|-------------------------------------------------------------|------|------------|
| - Fonds Social                                              | 30   | 120 000    |
| - Réserve Légale                                            | 31   |            |
| - Réserve Obligatoire                                       | 32   |            |
| - Autres Réserves                                           | 33   |            |
| - Plus-Value de Cession à Réinvestir                        | 34   |            |
| - Bénéfices à Réinvestir (Taux Réduit)                      | 35   |            |
| - Plus-Value de Réévaluation                                | 36   |            |
| - Résultats en Instance d'Affectation                       | 37   |            |
| - Provisions pour Pertes et Charges                         | 38   |            |
| - Emprunts Bancaires                                        | 39   |            |
| - Autres Emprunts                                           | 40   |            |
| - Comptes Courants des Associés                             | 41   | 2 945 203  |
| - Fournisseurs                                              | 42   | 13 111 458 |
| - Impôts et Taxes d'Exploitation dus ou détenus pour compte | 43   | 698 521    |
| - Avances Bancaires                                         | 44   |            |
| - Autres Dettes d'Exploitation                              | 45   | 3 107 657  |
| - Comptes Créiteurs de l'Actif                              | 46   |            |
| TOTAL DES COMPTES DU PASSIF                                 | 48   | 19 982 841 |
| RESULTAT (bénéfice de l'exercice)                           | 49   | 919 948    |
| TOTAL GENERAL DU PASSIF                                     | 50   | 20 902 790 |

Ministère de l'Enseignement Supérieur  
et de la Recherche Scientifique  
Université de Ghardaia  
Faculté des Sciences Economiques,  
Commerciales et Sciences de Gestion  
Département .....



وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة غرداية  
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمصرفية

غرداية في 10/06/2026

## شهادة تصحيح

يشهد الأستاذ (ة) : ... أرحاب هلال وسام ... الصفة في لجنة المناقشة التقييم ... مشرفة .....

بصفته عضوا في لجنة مناقشة لجنة التقييم الطالب (ة) : ... صبي جهاد و لكعص أسماء .....

تخصص : ..... مالية

بموضوع : تحليل القوائم المالية كاداة لتقييم الأداء المالي - دراسة حالة مؤسسة السندريق الوطني للتأمين الاجتماعي لغير

الأجراء .....

تاريخ المناقشة/التقييم : يوم 6 جوان 2026

أن الطالب (ة) : (ة) إلزم : (ة) بجميع الملاحظات المقدمة في طرف اللجنة وأن المذكرة قابلة للإيداع النهائي

رئيس القسم

إمضاء الأستاذ (ة) المكلف (ة) بمتابعة التصحيح

A. H. A.

