



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة غرداية



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة
تخصص محاسبة وتدقيق

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي في العلوم المالية والمحاسبة
بغنوان:

التحليل المالي كأداة للرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية

دراسة حالة الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء (CASNOS) بغرداية 2022-
2024

مشرف رئيسي:

أ.د سعداوي فريد

مشرف مساعد:

أ.د دوار ابراهيم

من اعداد الطالب:

عيساوي احمد عبد السلام

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 31 ماي 2026

امام اللجنة المكونة من السادة:

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
د.بيشي اسماعيل	جامعة غرداية	الرئيس
د.ارحاب وسام	جامعة غرداية	الممتحن
أ.د سعداوي فريد	جامعة غرداية	المشرف
أ.د دوار ابراهيم	جامعة غرداية	المشرف مساعد

السنة الجامعية: 2025/2026

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة غرداية

كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم المالية والمحاسبة
تخصص محاسبة وتدقيق

مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي في العلوم المالية والمحاسبة
بغنوان:

التحليل المالي كأداة للرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية

دراسة حالة الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء (CASNOS) بغرداية 2022-
2024

مشرف رئيسي:

أ.د. سعداوي فريد

مشرف مساعد:

أ.د. دوار ابراهيم

من اعداد الطالب:

عيساوي احمد عبد السلام

نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 31 ماي 2026
امام اللجنة المكونة من السادة:

الاسم واللقب	الجامعة	الصفة
د.بيشي اسماعيل	جامعة غرداية	الرئيس
د.ارحاب وسام	جامعة غرداية	الممتحن
أ.د. سعداوي فريد	جامعة غرداية	المشرف
أ.د. دوار ابراهيم	جامعة غرداية	المشرف مساعد

السنة الجامعية: 2025/2026

الاهداء

الحمد لله الذي وفقنا في هذا العمل الذي اهديه الى :

إلتي من وضع المولى سبحانه وتعالى الجنة تحت قدميها وقرها في كتابه

العزیز... أمي الحبيبة.

وإلى خالد الذكر الذي وفاته المنيّة وكان خير مثال لب الأسرة، والذي

لم ينهائون يوم في توفير سبيل الخير والسعادة لي .. أبي الموقر.

وإلى من اعتمد عليها في كل كبيرة وصغيرة... أختي العزيزة.

وإلى إخواتي وأصدقائي وكل من ساهم في نجاحي من قريب أو بعيد.

وإلى الاساتذة المحترمين وزملاء الدراسة.

وإلى كل من قدم لي يد العون.

الشكر و العرفان

الحمد لله الذي أصبغ علينا نعمة ظاهرة وباطنة وفضلنا على
كثير ممن خلق تفضيلا

أولا نشكر المولى عز وجل ونحمده على توفيقه لنا في إنجاز هذا العمل ثم نتقدم بالشكر الجزيل
إلى كل من ساعدنا في إنجاز هذا العمل بالأخص الأساتذة المحترمين

الدكتور " دوار ابراهيم" و الدكتور " سعداوي فريد" الذي أشرفا وساهما بتوجيهاتهما القيمة،
وأشكر كل الأساتذة الذي قاموا بتدريسنا

كما نتقدم بالشكر المسبق إلى أعضاء لجنة المناقشة على تفضلهم بقبولهم الاشتراك في
مناقشة هذه الدراسة المتواضعة وتقييمها

ولا يفوتنا أن نشكر كل موظفي وعمال " الصندوق الوطني لضمان الاجتماعي الغير الاجراء"
بغرداية

وبالأخص السيد " زرباني قداري" الذي لم يبخل
عنا بالمعلومات التي افادتنا لإتمام هذا العمل

كما نتقدم بجزيل الشكر إلى جميع أساتذة كلية العلوم الاقتصادية، وتجارية وعلوم التسيير
بجامعة غرداية بفضل الله ثم بفضلهم وصلنا إلى هذا المستوى من المعرفة

المخلص:

تهدف هذه المذكرة الى ابراز دور التحليل المالي كأداة للرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية. ولتحقيق ذلك انطلقنا من الاشكالية التالية "ما هو دور التحليل المالي في تحقيق الاستدامة المالية الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء ولاية غرداية؟" وللإجابة على هذه الاشكالية، تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، ومنهج دراسة حالة من خلال تحليل القوائم المالية الخاصة بالصندوق، والمتمثلة في الميزانية وجدول حسابات النتائج وجدول تدفقات الخزينة .

لقد توصلت الدراسة الى مجموعة نتائج من اهمها: انه يوجد تكامل بين ادوات التحليل المالي وانظمة الرقابة والتدقيق وذلك لضمان سلامة البيانات المالية والتقليل من الانحرافات. وانه رغم وجود نسب ربحية سالبة، الى ان المؤشرات الحقيقية التي تخدم الاستدامة المالية في الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي، هي تدفقات النقدية، ونسبة تغطية الالتزامات ذلك لأنها تعتبر مؤسسة غير ربحية، ويساهم تراجع نسب المديونية في تعزيز الاستدامة وذلك عن طريق التقليل من الاعباء .

الكلمات المفتاحية: تحليل المالي، رقابة والتدقيق، استدامة المالية، صندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء .

Abstract:

This thesis aims to highlight the role of financial analysis as a tool for control and auditing to achieve financial sustainability. To achieve this, we proceeded from the following main problem: 'What is the role of financial analysis in achieving financial sustainability in the National Social Security Fund for Non-Employees (CASNOS) - Ghardaia Province?'. To answer this problem, the descriptive-analytical approach was adopted, along with a case study approach by analyzing the Fund's financial statements, which include the balance sheet, the income statement, and the cash flow statement.

The study reached a set of results, the most important of which are: there is an integration between financial analysis tools and control and auditing systems to ensure the safety of financial data and reduce deviations. Furthermore, despite the existence of negative profitability ratios, the real indicators that serve financial sustainability in the National Social Security Fund are cash flows and the liability coverage ratio, given that it is considered a non-profit institution. Additionally, the decline in debt ratios contributes to enhancing financial sustainability by reducing financial burdens.

Keywords: Financial Analysis, Control and Auditing, Financial Sustainability, Cash Flows, the National Social Security Fund for Non-Employees.

قائمة المحتويات	
العنوان	الصفحة
الشكر و التقدير	
الاهداء	
الملخص	
قائمة المحتويات	١
قائمة الجداول	١
قائمة الاشكال	١
قائمة الرموز و الاختصارات	١
قائمة الملاحق	١
مقدمة	أ-ث
الفصل الاول: الجانب النظري	
تمهيد	2
المبحث الأول: الادبيات النظرية	3
المطلب الأول: ماهية التحليل المالي	3
المطلب الثاني: ماهية الرقابة و التدقيق	11
المطلب الثالث: ماهية الإستدامة المالية	18
المبحث الثاني: الدراسات السابقة	20
المطلب الأول: دراسات المحلية	20
المطلب الثاني: الدراسات الاجنبية	23
المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسة الحالية و الدراسات السابقة	25
خلاصة الفصل	28
الفصل الثاني: الجانب التطبيقي	
تمهيد	30
المبحث الأول: تقديم عام بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (casnos) بغرداية	31
المطلب الأول: التعريف بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء وكالة غرداية	31
المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي للوكالة	33

37	المبحث الثاني: عرض و تحليل القوائم المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء
37	المطلب الأول: عرض القوائم المالية للصندوق للضمان الإجتماعي لغير الأجراء-غرداية
43	المطلب الثاني: التحليل المالي للقوائم المالية الخاصة بصندوق الضمان الاجتماعي
51	المطلب الثالث: تحليل نتائج التحليل المالي للقوائم المالية
58	المطلب الرابع: التحليل المالي كأداة للرقابة و التدقيق
59	المطلب الخامس: التحليل المالي كأداة لتحقيق الاستدامة المالية
61	خلاصة الفصل
62	الخاتمة
66	قائمة المراجع
71	الملاحق

قائمة الجداول

الرقم	العنوان	الصفحة
01	الجدول رقم 01: يوضح دراسة بوسهوه علي	20
02	الجدول رقم 02: يوضح دراسة شفاء بن عياش و نور الهدى بوشحطة	21
03	الجدول رقم 03: يوضح دراسة محمد عيساوي	22
04	الجدول رقم 04: يوضح دراسة تامر محمد رمضان السلموني 2023	23
05	الجدول رقم 05: يوضح حليلة خليل الجرجاوي	24
06	الجدول رقم 06: مقارنة الدراسات الحالية مع الدراسات السابقة	25
07	الجدول رقم 07: مقارنة بين دراستنا و الدراسات الاجنبية	26
08	الجدول رقم 08: عرض أصول الميزانية من سنة 2022 الى 2024	37
09	الجدول رقم 09: عرض خصوم الميزانية من سنة 2022 الى 2024	38
10	الجدول رقم 10: جدول تدفقات الخزينة من سنة 2022 الى 2024	40
11	الجدول رقم 11: جدول حسابات النتائج من سنة 2022 الى 2024	42
12	الجدول رقم 12: رأس المال العامل الصافي من سنة 2022 الى 2024 من أعلى الميزانية	44
13	الجدول رقم 13: رأس المال العامل الصافي من سنة 2022 الى 2024 من أسفل الميزانية	44
14	الجدول رقم 14: احتياج رأس المال العامل من سنة 2022 الى 2024	45
15	الجدول رقم 15: حساب الخزينة الصافية من سنة 2022 الى 2024	45
16	الجدول رقم 16: نسبة السيولة العامة من سنة 2022 الى 2024	46
17	الجدول رقم 17: نسبة السيولة السريعة من سنة 2022 الى 2024	46
18	الجدول رقم 18: نسبة السيولة النقدية من سنة 2022 الى 2024	46
19	الجدول رقم 19: نسبة الديون الى رأس المال من سنة 2022 الى 2024	47
20	الجدول رقم 20: نسبة المديونية من سنة 2022 الى 2024	47
21	الجدول رقم 21: نسبة هيكل رأس المال من سنة 2022 الى 2024	48
22	الجدول رقم 22: المردودية التجارية من سنة 2022 الى 2024	48
23	الجدول رقم 23: المردودية المالية من سنة 2022 الى 2024	49

24	الجدول رقم 24: المردودية الاقتصادية من سنة 2022 الى 2024	49
25	الجدول رقم 25: التدفق النقدي التشغيلي على الأصول من سنة 2022 الى 2024	50
26	الجدول رقم 26: هامش التدفق النقدي التشغيلي من سنة 2022 الى 2024	50
27	الجدول رقم 27: نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً من سنة 2022 الى 2024	51

قائمة الاشكال

الرقم	الشكل	الصفحة
01	الشكل البياني رقم 01 لتطور مؤشرات التوازن المالي	51
02	الشكل البياني رقم 02 لتطور نسب السيولة	53
03	الشكل البياني رقم 03 لتطور نسب المديونية	54
04	الشكل البياني رقم 04 لتطور معايير المردودية	55
05	الشكل البياني رقم 05 لتطور مؤشرات الربحية	56
06	الشكل البياني رقم 06 لتطور مؤشر السيولة	57

قائمة الرموز والإختصارات

المختصر	المختصر باللغة الاصلية	المختصر باللغة العربية
FRNG	Fonds de roulement net global	رأس المال العامل الصافي الإجمالي
BFR	Besoin en fonds de roulement	احتياج رأس المال العامل
TN	Trésorerie nette	الخزينة الصافية
CASNOS	La caisse nationale de Sécurité Sociale des Non-salariés	الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الاجراء

قائمة الملاحق

الرقم	العنوان	الصفحة
01	جانب اصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2022	72
02	جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2022	74
03	جدول حسابات النتائج لصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية 2022	76
04	جدول تدفقات الخزينة لصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية 2022	77
05	جانب اصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2023	78
06	جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2023	80
07	جدول حسابات النتائج لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2023	82
08	جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2023	83
09	جانب الاصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2024	84
10	جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2024	86
11	جدول حسابات النتائج لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2024	88
12	جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة 2024	89

مقدمة

مع ظروف التنمية الاقتصادية المستمرة التي تعاني منها المؤسسات اليوم، أصبح استخدام الأدوات التحليلية ضرورياً لفهم وضع المؤسسة المالي بشكل أعمق، والتحليل المالي يعتبر من بين تلك الأدوات لأنه لا يتوقف على قراءة الأرقام فقط بل يقوم بتفسيرها وربطها بالأحداث الفعلية داخل المؤسسة، ومن خلاله يمكن تحديد قوة المؤسسة المالية وأي نقاط ضعف يجب معالجتها، ويكون أيضاً مفيداً لجعل صورة المؤسسة واضحة أمام الإدارة عند اتخاذ أي قرارات سواء كانت حول الاستثمار أو التمويل، وحتى لتقليل النفقات، ومن الجهة الأخرى فإن التحليل المالي يكون جزءاً أساسياً من عملية التدقيق والرقابة لأنها تساعد على توفير معلومات دقيقة لمساعدتهما، وبالتالي فهو يعمل على زيادة شفافية المؤسسة وتوفير رؤية مالية واضحة ومحددة.

وبالنسبة للتدقيق والرقابة فإنهما يشكلان الجانب التطبيقي، حيث أنهما يضمنان إلى أن ما يتم الحصول عليه في التحليل المالي صحيح، يهتم التدقيق بالقيام بمراجعة السجلات المالية للمؤسسة والتحقق من أنها صحيحة وغير مشوبة بأي أخطاء، فيما تقوم الرقابة بمتابعة سير العمل المالي والتأكد من أن كل شيء يتم بشكل صحيح وأنه يتم اتباع الخطط الموضوعة، ومن خلال جمع التحليل المالي والتدقيق والرقابة نستطيع الحصول على نظام متكامل من الأدوات التي تساعد المؤسسات في تحسين أدائها المالي، وذلك ليس فقط لكشف المشاكل ولكن أيضاً للقيام بمنعها قبل حدوثها.

كما تدعم فكرة الاستدامة المالية وذلك من خلال الحفاظ على توازن الموارد والضمان استمرارية النشاط في المستقبل ولذلك يمكن القول ان هذا التكامل يعد عنصر اساسي في نجاح المؤسسة واستقرارها المالي على المدى الطويل.

ب- اشكالية الدراسة:

انطلاقاً من أهمية التحليل المالي كأداة أساسية لفهم الوضع المالي للمؤسسة، والدور المهم الذي يقدمه في عملية التدقيق، والرقابة تبرز هنا حاجة المؤسسة إلى دراسة مدى مساهمته في تحقيق الاستدامة المالية داخل المؤسسة، وتزداد أهمية هذا الموضوع في الهيئات ذات الطابع الاجتماعي مثل الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي الغير الأجراء بولاية غرداية، باعتباره مؤسسة تسعى دائماً لضمان التوازن المالي والاستمرارية في أداء المهام، ومن هذا المنطلق تبرز التساؤلات حول مدى فاعلية التحليل المالي في كشف الاختلالات المالية والمساهمة في توجيه قرارات الرقابة والتدقيق بما يدعم الاستدامة المالية وبناء على ما سبق يمكن طرح الاشكالية:

الى اي مدى يساهم التحليل المالي باعتباره أداة للتدقيق والرقابة في تحقي الاستدامة المالية في الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء بغرداية؟

مقدمة

والتي يمكن تجزئتها الى الاسئلة الفرعية التالية:

- ✓ ماهو واقع المؤشرات المالية للصندوق خلال فترة 2022-2024؟
- ✓ مامدى مساهمة مؤشرات السيولة والتوازن المالي في تحقيق الاستدامة المالية؟
- ✓ كيف يدعم التحليل المالي عملية الرقابة و التدقيق داخل الصندوق؟
- ✓ ماهي اهم مؤشرات الاستدامة المحققة في المؤسسة محل الدراسة؟

ج-فرضيات الدراسة

بناءا على الاسئلة المطروحة نحاول صياغة الفرضية التالية:

- ✓ التحليل المالي يعتبر أداة للرقابة والتدقيق من أجل تحقيق الاستدامة المالية.

د- فرضيات الفرعية

نطرح الفرضيات الفرعية التالية:

- ✓ توجد علاقة ايجابية بين مؤشرات السيولة والتوازن المالي وتحقيق الاستدامة المالية
- ✓ تساهم مؤشرات المديونية في تفسير حالة الصندوق
- ✓ يدعم التحليل المالي عملية التدقيق و الرقابة

هـ-اهداف الدراسة:

تهدف دراسة هذا الموضوع الى

- ✓ ابراز مساهمة التحليل المالي في الرقابة والتدقيق
- ✓ دور التحليل المالي كأداة لتحقيق الاستدامة المالية
- ✓ ابراز مساهمة التحليل المالي في الكشف عن الانحرافات و الكشف عن الاخطار

و- اهمية الدراسة:

تتمثل أهمية دراسة هذا الموضوع في إبراز دور التحليل المالي كأداة للرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية وذلك نظرا لاهمية الاستدامة المالية في مؤسسات الضمان الاجتماعي مثل صندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء، والمتمثلة في قدرتها على الوفاء ديونها ودفع اشتراكات المستفيدين وقدرتها على التكيف مع الازمات باستمرارها على المدى الطويل حيث ان الاستدامة المالية هي العنصر الاساسي التي يحتاجه هذا النوع من المؤسسات.

ز- مبررات الدراسة

➤ دوافع ذاتية:

- ✓ الرغبة الشخصية في دراسة الموضوع محل الدراسة

مقدمة

- ✓ الاهتمام الشخصي بمجال التحليل المالي
- ✓ توسيع المعارف العلمية وتعزيز الرصيد العلمي في مجال المحاسبة
- دوافع موضوعية

- ✓ ابراز اهمية التحليل المالي في تحقيق الإستدامة المالية
- ✓ أهمية الموضوع في المؤسسة قيد الدراسة

ح- حدود الدراسة:

الزمنية: تحليل ودراسة القوائم المالية للصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء من سنة 2022 الى 2024

المكانية: الصندوق الوطني للضمان الإجتماعي لغير الأجراء ولاية غرداية CASNOS.

ط- منهجية الدراسة والأدوات المستخدمة في الدراسة:

من اجل الاحاطة بجميع جوانب الموضوع، وتحقيق اهداف الدراسة، وللتطرق لمختلف العناصر، والتأكد من صحة الفرضيات تم اتباع المنهج الوصفي التحليلي، حيث قمنا بالاعتماد على مجموعة من المراجع، وذلك من اجل القيام باعداد الجانب النظري من الدراسة، اما الجانب التطبيقي فتم الاعتماد على دراسة الحالة وادوات التحليل المالي.

ي- هيكل الدراسة:

تم تقسيم الموضوع الى فصلين، الفصل الأول خاص بالجانب النظري للموضوع، اما الفصل الثاني خاص بالجانب التطبيقي، وتم تقسيمهما كما يلي:

الفصل الأول قسم الى مبحثين، المبحث الأول: الادبيات النظرية قسم الى اربع مطالب، المطلب الأول: ماهية التحليل المالي المطلب الثاني: ماهية الرقابة والتدقيق ،المطلب الثالث: ماهية الاستدامة المالية ، أما المبحث الثاني: الدراسات السابقة، المطلب الاول: دراسات محلية، المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية، المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسة الحالية و الدراسات السابقة.

اما الفصل الثاني قسم الى مبحثين، المبحث الاول: تقديم عام بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (casnos) بغرداية، حيث قسم هذا المبحث الى مطلبين، الاول التعريف بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء وكالة غرداية، المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي للوكالة، اما المبحث ثاني: عرض و تحليل القوائم المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء، قسم الى اربعة مطالب الاول: عرض القوائم المالية للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء-غرداية المطلب الثاني: التحليل المالي للقوائم المالية الخاصة بصندوق الضمان الاجتماعي، المطلب الثالث:

مقدمة

تحليل نتائج التحليل المالي للقوائم المالية، المطلب الرابع: التحليل المالي كأداة للتدقيق والرقابة لتدقيق الاستدامة المالية المطلب الخامس: التحليل المالي كأداة لتحقيق الاستدامة المالية.

ك- نموذج الدراسة:

المتغير المستقل المتمثل في التحليل المالي

المتغير التابع المتمثل في الاستدامة المالية

ل- صعوبات الدراسة:

✓ صعوبة الحصول على القوائم المالية

✓ ترجمة القوائم المالية

الفصل الأول

الجانب النظري

الفصل الاول الجانب النظري

تمهيد:

يمثل التحليل المالي اداة اساسية لفهم الوضعية المالية للمؤسسة وتقييم ادائها وذلك لانه يسمح لمعرفة نقاط القوة والضعف وكيفية اتخاذ القرار بناء على اسس علمية دقيقة ولا تكمل فعاليته الا بوجود نظام رقابي محكم واليات تدقيق فعالة تضمن مصداقية المعلومات المالية وسلامتها وذلك مايعزز الثقة في مخرجات التحليل المالي وذلك للحد من الازخطاء والانحرافات

ومن جهة اخرى ايضا تبرز الاستدامة المالية والتي تعكس قدرة المؤسسات على الاستمرار في تحقيق التوازن المالي والضمان الوفاء بالتزاماتها على المدى الطويل في ظل التغيرات الاقتصادية المختلفة وتم التطرق الى بعض الدراسات السابقة وذلك بهدف الاستفادة من نتائجها وابرار موقع هذه الدراسة ضمن الادبيات العلمية وخصصنا هذا الفصل حيث تم تقسيمه الى مبحثين:

1- المبحث الاول: الادبيات النظرية

2- المبحث الثاني: الدراسات السابقة

المبحث الأول: الادبيات النظرية

يعتبر التحليل المالي من اهم الادوات التي تستخدم لقراءة المؤشرات واكتشاف نقاط القوة والضعف في اداء المؤسسة وهذا ما يجعله اساس في عمليتي الرقبة والتدقيق وذلك لتتبع سير العمليات داخل المؤسسة وضمان صدق ومصداقية التقارير حيث ان للتحليل المالي دور مهم في تحقيق الاستدامة المالية وتأمين التوازن المالي المستمر للمؤسسة على المدى الطويل.

المطلب الأول: ماهية التحليل المالي

التحليل المالي هو من أهم الأدوات الأساسية في التقييم الوضع المالي للمؤسسة، حيث يهدف الى فهم وتفسير مختلف البيانات الواردة في القوائم المالية، يساهم هذا المطلب في ابراز اهم المفاهيم المرتبطة بالتحليل المالي، من حيث الانواع والوظائف والمجالات، كما يتناول القوائم المالية التي يتم الاعتماد عليها للتحليل المالي وازافة الى مختلف الاطراف التي تستفيد من نتائج هذا التحليل.

الفرع الاول: تعريف و اهداف و اهمية التحليل المالي

اولا: تعريف التحليل المالي

تعددت تعاريف التحليل المالي بإختلاف وجهات نظر الباحثين و الكتاب ونذكر منها:

التعريف الاول: "التحليل المالي التحليل المالي عبارة عن عملية حسابية يتم من خلالها تحويل الارقام الواردة في البيانات والجداول المالية والمحاسبية اما السابقة او الحالية لمؤسسة الى ارقام او نسب مئوية وايجاد ارتباط ما بين تلك الارقام والنسب ثم اشتقاق مجموعه من المؤشرات تساعد تلك المؤسسة من اتخاذ القرار المناسب وبالتالي تطوير عملياتها بما يلبي ويحقق الاهداف التي تسعى لتحقيقها".¹

التعريف الثاني: "يعرف التحليل المالي بانه عملية معالجه منظمه للبيانات الماليه المتاحة عن منشأة ما للحصول على المعلومات التي تستعمل في عملية اتخاذ القرار وتقييم اداء المنشأة التجارية والصناعية في الماضي والحاضر وكذلك في تشخيص اية مشكلة موجودة مالية او تشغيلية وتوقع ما سيكون عليه الوضع في المستقبل ويتطلب تحقيق مثل هذه الغاية القيام بعملية جمع وتصحيح البيانات وتقديمها بشكل مختصر وبما يناسب عملية اتخاذ القرار".²

¹ نعيم نمر داوود، التحليل المالي دراسة نظرية و تطبيقية، الطبعة الاولى، دار البداية ناشرون و موزعون، الاردن، 2012، ص9-10

² مؤيد عبد الرحمان الدوري، نوردين اديب ابو زناد، التحليل المالي بإستخدام الحاسوب، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الاردن، 2006، ص11

الفصل الاول الجانب النظري

التعريف الثالث " التحليل المالي هو دراسة القوائم المالية بعد تبويبها باستخدام الاساليب الكمية وذلك بهدف اظهار الارتباط بين عناصرها وتغيرات الطارئة على هذه العناصر وحجم واثر هذه التغيرات واشتقاق مجموعة من المؤشرات التي تساعد على دراسته من الناحية التشغيلية والتمويلية والتقييم اداء هذه المؤسسة"¹.

من خلال هذه التعريف يمكن القول ان التحليل المالي هو دراسة وفهم البيانات والقوائم المالية للمؤسسة بشكل منظم، يحول الأرقام إلى نسب ومؤشرات، تساعد هذه المؤشرات على معرفة العلاقة بين مختلف العناصر والتغيرات التي تحدث فيها.

و يهدف التحليل المالي إلى تقييم أداء المؤسسة من الناحية التشغيلية أو التمويلية، يساعد على اكتشاف المشاكل، واتخاذ القرارات الصحيحة، والتخطيط للمستقبل لتحقيق أهداف المؤسسة.

ثانيا: أهداف التحليل المالي

تتمثل أهداف التحليل المالي في الآتي

- 1- التعرف على الوضعية المالية للمؤسسة.
- 2- تحديد قدرة المؤسسة على سداد ديونها الحالية، وتقييم مدى أهليتها للحصول على تمويلات إضافية في المستقبل.
- 3- تحليل السياسات المالية و التشغيلية المطبقة في المؤسسة.
- 4- تقييم مدى كفاءة الادارة في استعمال الموارد و الوصول للاهداف و تحقيقها.
- 5- متابعة تطور المؤسسة عبر فترات زمنية مختلفة.
- 6- استخدام البيانات المالية لاتخاذ القرارات.
- 7- امكانية مقارنة اداء المؤسسة مع المنافسين
- 8- تقييم مدى فاعلية الاستثمار في المؤسسة²..

ثالثا: أهمية التحليل المالي

وتتمثل اهمية التحليل المالي في مايلي:

¹ كريشيش نبيلة، بكريتي سناء، دور التحليل المالي في اتخاذ القرار دراسة حالة مؤسسة سوناطراك gpl/z، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي، تخصص التدقيق المحاسبي ومراقبة التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2024/2023، ص3

² خيثر عبد الرزاق، العراوي مروان، دور التحليل المالي في تقييم الاداء المالي للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة ميناء مستغانم، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2025/2024، ص15

الفصل الاول الجانب النظري

- 1- مساعدة الادارة في وضع الاهداف .
- 2- المساعدة في عملية التدقيق.
- 3- تقييم وضع المؤسسة .
- 4- تقييم ادارة المؤسسة .
- 5- تقييم السياسات المالية للمؤسسة.
- 6- تقييم قدرة المؤسسة على الاقتراض¹

الفرع الثاني: أنواع التحليل المالي وظائف و مجالات التحليل المالي

اولاً: أنواع التحليل المالي

لا يقتصر التحليل المالي على نوع واحد، بل له عدة انواع، و التي تختلف حسب الهدف من التحليل المالي، وطبيعة المعلومات التي نرغب في تدقيقها، و فيما يلي سنتطرق لانواع التحليل المالي:

أ- حسب نطاق و مدى التحليل المالي:

- 1- التحليل المالي الشامل: وهو عملية تقييم مختلف الأنشطة داخل المؤسسة وتحديد وضعها المالي خلال فترة زمنية محددة تمتد من سنة الى عدة سنوات .
 - 2- التحليل المالي الجزئي: وهو عملية تقييم جانب محدد من أنشطة المؤسسة خلال فترة زمنية محددة مثل حساب رأس مال العامل او نسب الدوران.
- ب- حسب الشكل:

- 1- التحليل الافقي: وهو اسلوب يستعمل عند دراسة القوائم المالية عبر فترات زمنية متتابة، ذاك لانه يركز على قياس حجم التغيرات التي تطرأ عليها من سنة الى اخرى، حتى لو كانت ارتفاعا او انخفاضاً، بهدف فهم اتجاهات الاداء المالي للمؤسسة و تقييم مسارها عبر الزمن.
 - 2- التحليل العمودي: هو اسلوب يركز على تحليل مكونات القوائم المالية خلال فترة زمنية واحدة، وذلك عن طريق التعبير عن كل بند على شكل نسبة مئوية، وذلك ما يتيح معرفة الوزن النسبي لكل عنصر داخل القائمة المالية ومعرفة اهميته ومقارنته مع باقي البنود.
- ت- حسب وضعية المحلل المالي:

- 1- التحليل المالي الخارجي: وهو التحليل الذي يجريه الاطراف الذين لا ينتمون الى المؤسسة وذلك بهدف تلبية احتياجاتهم و اتخاذ القرارات الخاصة مثل البنوك و المدققين الخارجيين.

¹ قريرة مروة، دور التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة المطاحن الكبرى للجنوب اوماش بسكرة، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر أكاديمي، تخصص فحص محاسبي، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2016/2017، ص6

الفصل الاول الجانب النظري

2- التحليل المالي الداخلي: هو التحليل الذي يتم داخل المؤسسة من طرف احد المصالح او احد الموظفين مثل قسم المحاسبة و المدقق الداخلي، و يستعمل كأداة لمساعدة الادارة في اتخاذ القرار و تقييم وضعها المالي و يتميز هذا النوع بأنه يستطيع الوصول الى معلومات اكثر دقة.¹

ثانيا: وظائف التحليل المالي

للتحليل المالي عدة وظائف نذكر منها:

- 1- ارشاد المستثمرين لاتخاذ القرارات المناسبة: وتتمثل في توجيه المستثمرين في اتخاذ القرار المناسب والذي يعود على المؤسسة بالارباح والفائدة، للتحقيق الاهداف.
- 2- قرار الاستثمار: وذلك عن طريق ابراز نقاط الضعف والقوى الخاصة بالاستثمار المتوقع انجازه
- 3- قرار التمويل: يهدف الى مساعدة مجلس الادارة من تحديد افضل مصادر التمويل .
- 4- قرار التخطيط و الرقابة المالية: يساعد في توجيه الانشطة المالية و متابعتها وذلك لضمان حسن ادارة الموارد وتحقيق الاهداف.²

ثالثا: مجالات التحليل المالي

مجالات التحليل المالي عدة نذكر منها:

- 1- التحليل الائتماني: هو التحليل الذي يجريه المقرض من اجل تقدير المخاطر المحتملة عند التعامل مع المقرض، وذلك من اجل تقييم مدى قدرته على سداد الديون واتخاذ القرار الملائم بشأن منحه الائتمان، حيث يعتمد هذا التحليل على مجموعة من من الادوات واساليب التحليل المالي التي تساعد على تقييم الوضع المالي للمقرض، من خلال تحليل قوائمه المالية واستخراج المؤشرات التي تكشف المستوى المخاطر المرتبطة به .
- 2- التحليل الاستثماري: يعد التحليل الاستثماري من افضل الطرق العلمية لتطبيق التحليل المالي، لانه يتم استخدامه في تقييم الاستثمارات المختلفة مثل اسهم الشركات والسندات، ولهذا النوع اهمية كبيرة لدى المستثمرين من افراد ومؤسسات حيث يساعدهم في اختيار استثمارات اكثر امانا وتحقيق الارباح المناسبة، ولا يقتصر دوره على تقييم الادوات المالية فقط بل وايضا يمتد لدراسة المؤسسات نفسها وقياس مدى كفاءتها.

¹ بوسهوه علي، دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية cnac، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي، تخصص مالية مؤسسة، جامعة يحي فارس، المدية، 2024/2023، ص8

² بوبكر زين العابدين توفيق، دور التحليل المالي في تشخيص البيئة المالية للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة تربية الدواجن (حجاج) spa-dahra vip، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي، تخصص تدقيق محاسبي ومراقبة التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2016/2017، ص12

الفصل الاول الجانب النظري

3- تحليل الاندماج و الشراء: وهو تحليل يتم عند عملية دمج او استحواذ المؤسسات، والذي يؤدي الى انشاء وحدة اقتصادية واحدة، ذلك نتيجة اتحاد شركتين او اكثر، ومع زوال الشخصية القانونية لاحدهما او كلاهما، حيث في حال الاستحواذ تقوم ادارة المالية للمشتري بتقييم المؤسسة المراد شراء اسهمها، عن طريق تقدير قيمتها حاليا ومستقبلا، وتقوم ايضا الادارة المالية للبائع بنفس العملية لمعرفة ماذا ملائمة العرض المقدم واتخاذ القرار المناسب.

4- تحليل تقييم الاداء: هو الاسلوب الذي يعتمد على ادوات التحليل المالي لقياس مدى مقدرة المؤسسة على تحقيق نتائجها، و ذلك من خلال دراسة ربحيتها، وكفاءة استخدام الموارد والتوازن المالي ومستوى السيولة، وايضا تتبع اتجاهات النمو الذي تسير اليه المؤسسة حيث يتيح هذا التحليل امكانية مقارنة اداء المؤسسة بالمؤسسات الاخرى التي تنشط في نفس المجال.

5- التخطيط: يمثل التخطيط عملية اساسية في المؤسسة، نظرا للتعقيدات المتزايدة في الاسواق، حيث يتمثل التخطيط في وضع صورة مستقبلية لاداء المؤسسة اعتمادا على النتائج السابقة، حيث تلعب ادوات التحليل المالي الدور المهم في هذا الامر، حيث تساهم في تقييم الاداء الماضي والتنبؤ بالاداء المستقبلي¹.

الفرع الثالث: القوائم المالية المهمة في التحليل المالي وخصائصها

اولا: مفهوم القوائم المالية

تعريف الاول: "تمثل القوائم المالية الناتج النهائي والأساسي للعمل المحاسبي في أي وحدة واحدة اقتصادية وهي تنشأ نتيجة اجراء مجموعة من المعالجات المحاسبية على البيانات التي تربط بالأحداث والأنشطة التي تقوم بها الوحدة الاقتصادية لغرض تقديمها بصورة إجابية ومخلصة الى كافة الجهات التي يمكن أن استفاد منها في اتخاذ القرارات المختلفة"².

تعريف الثاني: تعد القوائم المالية احد اهم الوسائل التي تعتمد عليها المحاسبة في اصال المعلومات للجهات الخارجية التي لها صلة بالمؤسسة، وتعتبر ايضا المخرجات الرئيسية لنظام المحاسبي حيث تعرض القوائم المالية بيانات اساسية متعلقة بوضع المؤسسة مثل راس المال ونتائج نشاطها خلال فترة زمنية محددة،

¹ بن عبد القادر عبد الحق، جباري سفيان، استخدام التحليل المالي في التنبؤ بالتعثر المالي للمؤسسات الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة الزيبان للاشغال، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، محاسبة وتدقيق، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2021/2020، ص10-11

² كفايفية اية، سليمان يسرى، دور القوائم المالية في تحسين الاداء المالي بمؤسسة مصبرات عمر بن عمر فرع بوعاتي محمود، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص إدارة مالية، جامعة 8ماي 1945، قالمة، 2021/2020، ص3

الفصل الاول الجانب النظري

ويكون ذلك ضمن اطار وحدة المحاسبية والتي تاخذ شكل مؤسسة فردية او شركة تضامن او مساهمة او ذات مسؤولية محدودة.¹

ثانيا: القوائم المالية المهمة في التحليل المالي

1- قائمة المركز المالي (الميزانية)

➤ تعريفها: وهي صورة للوضع المالي للحالة المالية للمؤسسة في فترة زمنية معينة، ويتوفر هذا التاريخ على جميع البيانات اللازمة لاعداد هذه القائمة، وتكون في شكل جدول يحتوي على الاصول و الخصوم و بأرصدة حسابات مفتوحة والتي تمثل مكونات القوائم المالية الأخرى: حسابات النتائج و قائمة التدفقات النقدية.

➤ خصائصها:

- تتضمن ما للمؤسسة من حقوق و واجبات.
- تقييم القدرة الائتمانية للمؤسسة عن طريق مقارنة الالتزامات مع الحقوق.
- تظهر مدى التزام المؤسسة بالمعايير الدولية و التشريعات المحلية و القوانين.
- الاصول=الخصوم²

2- قائمة الدخل (حساب النتائج)

3- تعريفها هي قائمة مالية تظهر نتيجة نشاط المؤسسة، خلال فترة زمنية حيث تبين الايرادات المحققة و المصروفات المتكبدة خلال هته الفترة، ويتم اعدادها نهاية الفترة المالية من اجل تحديد ما اذا حققت المؤسسة ربح اما خسارة، وتتألف من ثلاث بنود اساسية (صافي المبيعات، تكلفة البضاعة، المصروفات بانواعها).

➤ خصائصها

- تبين مدى نجاح عمليات المؤسسة خلال فترة زمنية.
- تعتبر من بين القوائم المالية المستخدمة من قبل متخذي القرار و المقرضين.

¹ بن قطيب علي، حطاب دلال، اهمية إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي و المعايير المحاسبية الدولية-دراسة

مقارنة بين المعيار المحاسبي رقم 01 و النظام المحاسبي المالي، مجلة البحوث في العلوم و المحاسبة، 2019، ص9

² محمد الطيب خليل، اعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي دراسة حالة مؤسسة توزيع الكهرباء و الغاز سونلغاز، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص تدقيق محاسبي، جامعة الشهيد حمه لخضر،

الوادي، 2014/2015، ص22-23

الفصل الاول الجانب النظري

- توفر معلومات الربحية الخاصة بالمؤسسة¹.

4- قائمة التدفقات النقدية

➤ **تعريفها** هي قائمة مالية تظهر نتيجة نشاط المؤسسة خلال فترة زمنية حيث تبين الايرادات المحققة و المصروفات المتكبدة خلال هته الفترة ويتم اعدادها نهاية الفترة المالية من اجل تحديد ما اذا حققة المؤسسة ربح اما خسارة وتتألف من ثلاث بنود اساسية (صافي المبيعات, تكلفة البضاعة , المصروفات بانواعها).

➤ خصائصها

- تحديد قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها المالية اعتمادا على السيولة المتوفرة.
- تحديد المركز النقدي للمؤسسة.
- التميز بين صافي الدخل و صافي التدفقات النقدية المتولدة من النشاطات التشغيلية.
- تقييم قدرة المؤسسة على تحقيق تدفقات نقدية في المستقبل.
- تحديد مقدار النقدية الغير متاحة في المؤسسة .
- التعرف على سياسة المؤسسة المتعلقة باقتناء الاصول و استبدالها².

الفرع الرابع: الأطراف المستفيدة من التحليل المالي

يفيد التحليل المالي العديد من الجهات نذكر منها:

1- إدارة المؤسسة: تستعمل إدارة المؤسسة التحليل المالي من قبل جميع المستويات الإدارية وذلك لتحقيق اهداف منها:

- تحديد مدى قدرتها على تحقيق مستوى سيولة مناسب.
- تحديد مدى قدرتها على تحقيق ربحية.
- مقارنة الوضعية المالية للمؤسسة بالمؤسسات الاخرى المنافسة.
- التنبؤ بالمستقبل.

¹ عزوز وليد، قرقورة زكريا، التحليل المالي للقوائم المالية من منظور النظام المحاسبي المالي الجديد S.C.f دراسة حالة مؤسسة مطاحن عمر بن عمر -قائمة- للفترة 2015-2017، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص مالية مؤسسات، جامعة 8 ماي 1945، قائمة، 2017/2018، ص28 و31

² عثمان زكية، دور القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة حدود سليم للتوضيب وتصدير التمور -طولقة، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص فحص محاسبي، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2014/2015، ص18

الفصل الاول الجانب النظري

- المساعدة في تعزيز الرقابة الداخلية.
- 2- عمال المؤسسة: تمكنهم نتائج التحليل المالي من التعرف على كم الأرباح المحققة خلال السنة، وتحديد الجزء الذي قد يعود عليهم منها، كما وتساعدهم في تقييم قدرة المؤسسة على ضمان استقرار مناصب عملهم مستقبلا، خاصة عند ظهور مؤشرات على احتمال ظهور بطالة.
- 3- الدائنون: يعتمد الدائنون على التحليل المالي لمعرفة الوضع الائتماني للمؤسسة، ودراسة هيكل تمويلها، ومدى السيولة التي لديها، بهدف معرفة قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية على المدى الطويل والقصير وتقييم مدى ربحيتها.
- 4- المساهمون: يستفيد المساهمون من التحليل المالي عن طريق تقدير العائد على مساهماتهم، وكذلك درجة المخاطر المحتمل تعرض لها، لذلك يهتمون بإجراء التحليل المالي لمعرفة قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح في الحاضر و المستقبل، وايضا معرفة معدل نموها من سنة الى اخرى.
- 5- الموردون: هم الجهة التي تقوم بتزود المؤسسة بالسلع والخدمات، مع منحها اجالا محددة لتسديد الديون و في الغالب تكون اقل من سنة مالية واحدة، لهذا يهتمون بتحليل الوضع المالي للمؤسسة ومع تركيز بشكل خاص على مستوى السيولة و قدرتها على الالتزام بالديون في فترة قصيرة.
- 6- الزبائن: يعتمد الزبائن على نتائج التحليل المالي وذلك لتقييم قدرة المؤسسة على الالتزام بالعقود المبرمة، في حال ما كانت المؤسسة في وضع مالي غير مستقر فذلك سيرجع سلبا على الزبائن من خلال تأخر الطلبات او تأخير مواعيد الاستلام.
- 7- المصالح الحكومية: تهتم الجهات الحكومية بالمؤسسة اولا لاسباب رقابية ثم لأسباب ضريبية،
بالاضافة الى الاهداف التالية:
- تأكد من مدى التزامها بالقوانين.
- متابعة مستويات الاسعار وضبطها عند الحاجة.
- استخدام البيانات لأسباب احصائية¹.

¹توام عبد الصمد، دور التحليل المالي الديناميكي في تحليل الشياصة المالية للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة سونلغاز -مديرية التوزيع بالمسيلة- للفترة (2021-2022)، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي، تخصص محاسبة وجباية معمقة،جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2023/2024، ص15-16

المطلب الثاني: الرقابة و التدقيق

تعد الرقابة والتدقيق من اهم الاليات المعتمدة من طرف المؤسسات لضمان الفاعلية والشفافية في تسيير مختلف الانشطة ويهدف هذا المبحث الى التطرق الى مفهوم الرقابة من خلال ؛ تعريفها، واتجاهاتها، وانواعها اضافة الى مفهوم التدقيق من حيث التعريفية كما يتناول ايضا اوجه التشابه والاختلاف بين الرقابة والتدقيق وذلك من خلال ابراز العلاقة بينهما والاختلافات.

الفرع الأول: الرقابة

سنتطرق في هذا الفرع الى اهم المفاهيم الخاصة بالرقابة.

اولا: تعريف الرقابة

تعرف الرقابة بانها وظيفة ادارية يتم ممارستها من قبل مختلف المستويات التنظيمية في المؤسسة وذلك بهدف متابعة تنفيذ السياسات، والخطط المعتمدة، وللتأكد من ماذا تطابق بالاداء الفعلي مع الاداء المخطط له، مع تقييم النتائج واكتشاف الانحرافات ونقاط الضعف واتخاذ الاجراءات التصحيحية اللازمة. كما يمكن تعريفه ايضا بانها مجموعة من الاجراءات والوسائل المستخدمة لاكتشاف الانحرافات بغض النظر عن مصدرها، سواء كانت متعلقة بعدم تحقيق الاهداف المسطرة او بمخالفة القواعد والاجراءات، والعمل على معالجتها بالأساليب المناسبة .

وتعرف الرقابة المالية في إطار تشريع الاسلامي على انها عملية تهدف الى التأكد من طرق اكتساب الموارد المالية وكيفية انفاقها بما يتوافق مع الشريعة الاسلامية. اما في المفهوم الحديث، فهي تتمثل في منهج متكامل يجمع بين الجوانب القانونية، والاقتصادية والمحاسبية، حيث تستند الى القوانين والانظمة المعمول بها دون الاعتماد على مراجع دينية، حيث تركز التشريعات الحالية على الاطر القانونية المنظمة للعمل المالي .

وتتفق معظم التعاريف في ان الرقابة تعني التحقق وتأكد من انه يتم تنفيذ التوجيهات المحددة وفق خطة العمل، وفي حدود القواعد والاهداف المسطرة مع السعي الى اكتشاف الاخطاء والانحرافات مع اقتراح حلول مناسبة لها و تحديد المسؤوليات مما يضمن حسن تطبيق الاهداف وتقييم كفاءة وفعالية الاداء.¹

ثانيا: اتجاهات الرقابة

¹ مزياني بلال، دور اجهزة الرقابة الخارجية في ترشيد النفقات العمومية -دراسة نقدية لأجهزة الرقابة الخارجية في الجزائر- ، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، تخصص اقتصاد التنمية، جامعة الجزائر 3، الجزائر، 2021/2020، ص 155

الفصل الاول الجانب النظري

الاتجاه الوظيفي: يركز هذا الاتجاه على الاهداف التي تسعى الرقابة لتحقيقها، حيث يؤكد على ضرورة توفر مجموعة من العمليات الاساسية، مثل تحديد الاهداف، والتفتيش، والفحص، وذلك بهدف التأكد من ان الأنشطة، والمشروعات تعمل وفق الغاية التي بدأت من اجلها مع كشف الانحرافات، والايضاح واقتراح حلول مناسبة لها اضافة الى تحديد المسؤوليات عند وقوع الاخطار او تجاوزات. ويسعى هذا الاتجاه الى حماية الاموال العامة وايضا تقييم نتائج الاعمال والمراكز المالية للتأكد من تحقيق الاهداف والعمل على تحسين الاداء مع امكانية تعديل الخطط عند الحاجة. ومن هذا الاتجاه تنقسم الرقابة الى نوعين اساسيين هما:

➤ **الرقابة المالية:** تهدف الرقابة المالية الى حماية الاموال العامة من سوء الاستعمال، عن طريق تأكد من انه يتم الالتزام بالاجراءات والقواعد المحددة مسبقا، بالاضافة الى ضمان دقة تحديد النتائج اعمال الوحدات ومراكزها المالية.

➤ **الرقابة الاقتصادية:** تهدف الى التحقق من مدى تحقيق الاهداف المسطرة، والتأكد من عدم وجود انحرافات في معدلات الاداء المحددة في الخطط، واتخاذ التعديلات اللازمة لتحسين الاهداف ومعالجة الانحرافات.

الاتجاه الإجرائي (الفني): يركز هذا الاتجاه على الرقابة حيث يعتبرها مجموعة من الاجراءات والخطوات العملية الواجب اتباعها لضمان فعاليتها حيث يشترط توفر بيانات دقيقة وشاملة عن مختلف الأنشطة داخل المؤسسة مما يتيح متابعة الاداء وتقييم نتائج بشكل صحيح.

الاتجاه التنظيمي: يركز هذا الاتجاه على الهياكل والاجهزة المسؤولة عن عملية الرقابة، حيث يهتم بالجهات التي تتولى مهمة الفحص والمتابعة والمراجعة وجمع المعلومات، ومن ذلك تفهم الرقابة المالية في هذا الاطار على انها مجموعة من الهيئات المؤسسات المكلفة بالاشراف على المال العام ومراقبة كيف تتم إدارته.¹

ثالثا: انواع الرقابة

أ- حسب المستويات الادارية:

¹ نور الدين سعيدي، مساهمة الرقابة المالية في ضبط نفقات الجماعات المحلية في الجزائر-دراسة حالة بلديات ولاية باتنة، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، تخصص علوم مالية، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2021/2020، ص63-

الفصل الاول الجانب النظري

➤ **الرقابة على مستوى المؤسسة:** نعني بها تقييم لاداء العام للمؤسسة خلال فترة محددة ذلك بهدف قياس مدى تحقيق الاهداف المسطرة فيكون ذلك بالاعتماد على مؤشرات مثل الربحية معدل العائد على الاستثمار والحصة السوقية.

➤ **الرقابة على مستوى العمليات:** تركز على متابعه الاداء اليومي لمختلف الانشطة داخل المؤسسة مثل التسويق والانتاج والموارد البشرية وذلك من اجل ضمان حسن سير العمليات وتحقيق الكفاءة المطلوبة.

➤ **الرقابه على مستوى الفرد:** الهدف منها تقييم اداء العاملين وسلوكهم المهني عن طريق قياس انتاجيتهم باستخدام المعايير كمية ونوعية مثل تقارير الاداء و متوسط المبيعات لكل الفرد ولكل عامل نصيب من الحوافز ويساهم هذا في تطوير مهارات الافراد وتحفيزهم على اتخاذ الإجراءات الصحيحة.

ب- حسب التوقيت:

➤ **الرقابة السابقة:** يتم ممارستها قبل بدء التنفيذ حيث تهدف الى التأكد من ان جميع الامكانيات والوسائل اللازمة لانجاز العمل متوفرة مما يساعد في تقليل الانحرافات المتوقعة والتنبؤ بالمشاكل المحتملة والاستعداد لمواجهتها.

➤ **الرقابة الأنية:** تكون اثناء تنفيذ النشاط حيث تتماشى مع سير العمل وتسمح باكتشاف الاخطاء والانحرافات اثناء حدوثها مما يسهل عمليه اتخاذ الاجراءات الصحيحة بشكل فوري قبل الانتقال الى مراحل المتقدمة .

➤ **الرقابة اللاحقة:** تطبق بعد الانتهاء من تنفيذ الأنشطة ويكون تركيزها الاساسي على الاداء الفعلي ذلك عن طريق مقارنة الاهداف المحددة مسبقا بهدف استخلاص النتائج وتقديم تغذية عكسية تساعد في التحسين الاداء مستقبلا.

ج- حسب طبيعة التوجه بالرقابة:

➤ **الرقابة الفردية:** تهتم بسلوك العامل داخل المؤسسة وطريقة اتخاذ القرارات بالاضافة الى اسلوبه القيادي والاشرافي.

➤ **الرقابة البيروقراطية:** تهتم بمتابعة تنفيذ الاعمال وفق القواعد والاجراءات المحددة ومدى الالتزام بالاساليب المعتمدة.

➤ **الرقابة على المخرجات:** مهمتها تقييم نتائج النشاط، مثل حجم الانتاج وجودته ومستوى الارباح المحققة.

➤ **الرقابة الثقافية:** تهتم بماذا وضوح الاهداف داخل المؤسسة، ومدى انتشار القيم التنظيمية ومستوى الحرية والاستقلالية الممنوحة للعاملين.

الفصل الاول الجانب النظري

➤ **الرقابة بالنتائج:** تحدد الاهداف والنتائج المتوقعة لكل فرد حيث يتم تقييم الافراد، بناء على مدى تحقيقهم لهذه الاهداف دون التركيز على متابعة تفاصيل عملة بشكل مباشر، مما يمنحه بعضا من الاستقلالية مقابل تحمل مسؤولية النتائج.

د- حسب جوهر الرقابة:

➤ **الرقابة التنظيمية:** تهتم بتطبيق الانظمة والاجراءات التي وضعتها المؤسسة بهدف ضمان تحقيق الاهداف من خلال الالتزام بخطوات الرقابة المحددة.

➤ **الرقابة الاجتماعية:** هي نابعة من القيم والعادات والتقاليد السائدة داخل بيئة العمل والتي يكون لها تاثير على سلوك الافراد وتوجه تصرفاتهم وفق معايير غير رسمية.

➤ **الرقابة الذاتية:** يكون اعتمادها الاساسي على رقابة الفرد لنفسه حيث يلتزم ذاتيا بتحقيق اهداف محددة ويسعى دائما لتصحيح انحرافاته بنفسه مما يساهم في تحسين ادائه وخدمة اهداف المؤسسة.

هـ- حسب موقع الجهة القائمة بالرقابة:

➤ **الرقابة المالية:** يتم ممارستها من قبل هيئات مختصة غالبا بشكل مركزي، والهدف منها فحص العمليات المالية من خلال مراجعة السجلات، والوثائق والدفاتر بالاضافة الى تقييم مدى سلامة النظام المحاسبي المعتمد.

➤ **الرقابة الإدارية:** تعتبر من وظائف الادارة حيث يتم ممارستها من قبل الاجهزة الادارية، على نفسها وعلى الانشطاتها بهدف التأكد من مشروعية القرارات، والتصرفات وقياس مادا توافقها مع القوانين والانظمة وامكانية تصحيحها او تعديلها، وايضا تعتمد على مقارنة الاداء الفعلي بالمعايير المحددة واكتشاف الانحرافات واتخاذ الاجراءات اللازمة.

➤ **الرقابة الساسية (الشعبية):** تقوم بممارستها جهات سياسية ومنظمات المجتمع المدني والتي تهدف الى مراقبة اعمال الادارة العامة ولها صور متعددة مثل الجمعيات دور الاحزاب والرأي العام والتي دائما تسعى الى ضمان الشفافية و مساءلة الادارة وحماية المصلحة العامة.

➤ **الرقابة التشريعية:** تمارس السلطات التشريعية عن طريق متابعة تنفيذ السياسات، والخطط العامة والتأكد من مدى الالتزام بالاهداف المحددة، مع تحديد الانحرافات واتخاذ الاجراءات المناسبة وهي من اهم وسائل تقييم الاداء العام للدولة.

➤ **الرقابة القضائية:** تعتمد على مبدأ سيادة القانون حيث تقوم الجهات القضائية بتولي مراقبة مشروعية اعمال الادارة والتأكد من مدى التزامها بالقوانين مع حماية حقوق الافراد واتخاذ الاجراءات والعقوبات في حال وجود مخالفات.

الفصل الاول الجانب النظري

و- حسب الاطراف المتعاملة مع المؤسسة:

- **الرقابة الداخلية:** تهتم الرقابة الداخلية بمتابعة مختلف الأنشطة، والعمليات التي تتم داخل المؤسسة وفي جميع المستويات الادارية، وغالبا ما يقوم بها جهاز مختص داخل المؤسسة، وتكون له درجة من الاستقلالية لضمان موضوعية عمله، و يطلق عليها احيانا اسم المراجعة الداخلية وهي ايضا شكل من اشكال الرقابة مثل الرقابة المالية والتنظيمية والرقابة على النتائج
- **الرقابة الخارجية:** هي الرقابة التي يتم ممارستها من قبل جهات خارجية مستقلة عن المؤسسة حيث تتشابه مع الرقابة الداخلية من حيث الاهداف وتختلف عنها في الجهة حيث تهدف الى فحص ومراجعة العمليات المالية والحسابات للتحقق من صحتها ودقتها¹

الفرع الثاني: التدقيق

اولا: تعريف التدقيق

لقد تم نشر تعريف التدقيق سنة 1977م من طرف الاتحاد الأوروبي لخبراء الاقتصاد والمحاسبة: " إن هدف التدقيق من الناحية المالية هو التعبير عن رأي إذا ما كانت هذه النتائج المالية لآخر السنة تعطي صورة صادقة و حقيقية عن أعمال المؤسسة مع التأكد من تطبيق الإجراءات و القوانين المعتمدة في المؤسسة ". وجاء تعريف آخر عن المراجعة على لسان جمعية المحاسبة الأمريكية : "هي عملية منتظمة للحصول على القرائن المرتبطة بالعناصر الدالة على الأحداث الاقتصادية وتقديمها بطريقة موضوعية لغرض التأكد من درجة مسaire هذه العناصر للمعايير الموضوعية ثم توصيل نتائج ذلك إلى الأطراف المعنية".

أما تعريف خالد أمين عبد الله: "هي عملية منتظمة وموضوعية للحصول على أدلة إثبات وتقريرها فيما يتعلق بحقائق حول وقائع وأحداث اقتصادية وذلك للتحقق من درجة التطابق بين تلك الحقائق والمعايير المحددة وإيصال النتائج إلى مستخدمي المعلومات المهتمين بذلك التحقق"². مهما تعددت التعاريف واختلفت وجهات النظر حولة يمكننا القول ان التدقيق هو عملية تحقيق، وفحص تهدف الى تقييم الاجراءات

¹ السعيد بلوم، اساليب الرقابة ودورها في تقييم اداء المؤسسة الاقتصادية دراسة ميدانية بمؤسسة المحركات و الجرارات بالسوناكوم، رسالة مكملة لنيل شهادة الماجستير، تخصص تنمية وتسيير الموارد البشرية، جامعة منتوري، قسنطينة، 2008، ص35-43

² احمد قايد نور الدين، التدقيق المحاسبي وفقا للمعايير الدولية، الطبعة الاولى، دار الجنان للنشر والتوزيع، الاردن، 2015، ص9

الفصل الاول الجانب النظري

المحاسبية، والادارية المعتمدة داخل المؤسسة، وذلك لتقديم ضمانات لمختلف الاطراف، مثل الشركاء والنقابات والبنوك بشأن صحة مصداقيه المعلومات المقدمة، من طرف المؤسسة التي تعكس الوضع الحقيقي لها وبالتالي فان التدقيق هو عملية تشمل ثلاث مراحل اساسية وهي الفحص والتحقيق و اعداد التقرير.

ثانيا: أهداف

1- أهداف التدقيق:

- التأكد من دقة وصحة البيانات والقوائم المالية تمكنهم من الاعتماد عليها اتخاذ القرارات.
- تقديم رأي محايد يكون مبني على ادلة وبراهين حول مدى عدالة وصدق القوائم المالية.
- التأكد من فاعلية نظام الرقابة الداخلي مما يحد من احتمالية وقوع الاخطاء.
- دعم الادارة في وضع السياسات المناسبة و اتخاذ القرارات السليمة.
- مساعدة المؤسسات المالية في تحديد الوعاء الضريبي وحساب قيمة الضريبة المستحقة¹.

2- اهمية التدقيق:

- تقوم للادارة بدرجة كبيرة بالاعتماد على البيانات المحاسبية المدققة من طرف الجهات المحايدة وذلك نظرا لما توفرة من اسس موثوقة في عملية التخطيط بمراقبة الاداء وتقييمه.
- يعد التدقيق وسيلة لتقييم قدرة المؤسسة، على التوسع او مواجهة الصعوبات المالية خاصة في حالة اللجوء للقروض ذلك من خلال ابراز قدرتها على سداد الديون المستقبلا.
- تساهم عملية التدقيق في تسهيل عملية تحديد الوعاء الضريبي والحصول على المعلومات في الوقت المناسب.
- يعمل المدقق على التأكد من مدى التزام المؤسسة بالمسؤوليات الاجتماعية والبيئية والمحاسبية اضافة الى شفافية الافصاح اتجاه جميع الاطراف.
- يساعد التدقيق في تحسين كفاءة تخصيص الموارد مما يساهم في رفع فعالية الانتاج وتقديم سلع وخدمات بجودة افضل ويتم ذلك بالاعتماد على البيانات المحاسبية.

¹ طبشي عبد الحليم، خويلد محمد الأمين، مساهمة التدقيق المحاسبي في فاعلية مراقبة التسيير دراسة حالة مؤسسة سونلغاز ورقلة للفترة بين 2021-2022، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص تدقيق ومراقبة التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2023/2022، ص5

الفصل الاول الجانب النظري

- يساهم في التحقق من حسن سير اعمال المؤسسة وضمان عدالة توزيع الارباح خاصة ما يتعلق بحقوق العمال¹.

الفرع الثالث: اوجه الاختلاف و التشابه بين الرقابة و التدقيق

اولا: اوجه التشابه

- 1- من حيث الهدف: كل من الرقابة و التدقيق يهدفان الى ضمان حسن سير العمل داخل المؤسسة وذلك من خلال التاكد.
- 2- من حيث تحقيق الكفاءة والفعالية: يساهم التدقيق والرقابة في تحسين الاداء العام للمؤسسة، حيث يساعد كلاهما على استخدام الامثل للموارد وتقليل الهدر مما يؤدي الى رفع الكفاءة والانتاجية.
- 3- الاعتماد على البيانات المحاسبية: يعتمد كل من الرقابة والتدقيق، على السجلات والوثائق المحاسبية والمالية كمصدر اساسي للمعلومات، وتحلل هذه البيانات لتقييم الاداء والكشف عن اي خلل.
- 4- حماية اصول المؤسسة: وذلك لان الرقابة والتدقيق لهم دور مهم، في حماية هذه الممتلكات من الضياع او السرقة والتلاعب، وذلك من خلال وضع ضوابط واجراءات او من خلال الفحص والتدقيق.
- 5- دعم اتخاذ القرار: يوفر كل من الرقابة والتدقيق معلومات وتقارير تساعد الادارة في اتخاذ القرارات التي تكون مبنية على البيانات دقيقة وموثوقة.

ثانيا: اوجه الاختلاف

- 1- من حيث الهدف: الهدف من الرقابة الوقاية من الاخطار والانحرافات بينما يهدف التدقيق الى اكتشافها والتحقق من صحة القوائم المالية.
- 2- من حيث التوقيت: تمارس الرقابة بشكل مستمر وحتى اثناء تنفيذ العمليات بينما التدقيق يكون بعد الانتهاء.
- 3- من حيث الجهة القائمة: يتم ممارسة الرقابة من داخل المؤسسة بينما التدقيق يكون اما داخليا او خارجيا من جهة مستقلة.

¹ ابختي حنان، بورنب فطيمة، دور التدقيق المحاسبي في تحسين الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة ميدانية لمركب سیدار-عانة-، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي، تخصص مالية مؤسسة، جامعة 8ماي 1945، قالمة، 2020/2019، ص7

الفصل الاول الجانب النظري

4- من حيث الاستقلالية: الرقابة محدودة الاستقلالية لانها جزء من المؤسسة اما التدقيق فلديه استقلالية اكبر خاصة الخارجي.

5- من حيث نطاق العمل: الرقم عادة ما تكون اشمل حيث تشمل جميع أنشطة المؤسسة بينما يركز التدقيق في الغالب على الجوانب المالية والمحاسبية.

المطلب الثالث: الإستدامة المالية

تعد الاستدامة من المفاهيم الحديثة التي تحظى باهتمام متزايد في مجال التحليل المالي، لما لها من دور اساسي في ضمان استمراريه المؤسسة، وقدرتها على مواجهة الاخطار المستقبلية، حيث لا يقتصر مفهومها على تحقيق الارباح في المدى القصير، بل يتجاوزة الى تحقيق التوازن المالي على المدى الطويل وفي هذا المطلب سنتطرق الى تعريف الاستدامة وابرار اهميتها وخصائصها.

الفرع الاول: تعريف الاستدامة المالية

تعرف الاستدامة المالية بانها قدرة المؤسسة في الاستمرار في اداء نشاطها بشكل جيد في الحاضر والمستقبل، دون مواجهة مشاكل مالية تهدد بقائها، وتتحقق هذه الاستدامة عندما تتمكن المؤسسة من استخدام مواردها بشكل عقلاني يضمن استمرار تحقيق النتائج المطلوبة على المدى الطويل، وايضا تعني قدرة المؤسسة على الحفاظ على التوازن بين الايرادات والنفقات والقدرة على تمويل جميع احتياجاتها بشكل مستمر، والمؤسسات التي تتمتع باستدامة مالية تكون اقل عرضة للتاثر بالازمات في الصدمات الخارجية واكثر قدرة للتكيف معها والاستمرار في خلق قيمة.¹

عرف صندوق النقد الدولي الاستدامة المالية "بأنها على أنها الوضعية التي يكون فيها المقترض قادر على خدمة ديونه دون الحاجة إلى إحداث تغييرات جوهرية في ميزان النفقات والاياردات مستقبلا وعرفت اللجنة الأوروبية مفهوم الاستدامة المالية بأنها تعكس قدرة الحكومة على تحمل العبء المالي لديونها في المستقبل فالسياسة المالية ليمت مستدامة إذا كانت تتطوي على تراكم مفرط للديون وخدماته على مر الزمن".²

¹ تامر محمد رمضان السلموني، أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات "دراسة تطبيقية علي قطاع البترول في مصر"، المجلة الدولية للتعليم الالكتروني، القاهرة، مصر، 2023، ص7

² بوجبل احمد، الشمول المالي واثره على الاستدامة المالية دراسة حالة دول الجزائر، تونس والمغرب، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي، تخصص اقتصاد نقدي و بنكي، جامعة عبد الحفيظ بوالصوف، ميلة 2021/2020، ص21

الفصل الاول الجانب النظري

الفرع الثاني الثاني:اهمية وخصائص الاستدامة المالية

اولا:اهمية الاستدامة المالية

لم تصبح الاستدامة مجرد مفهوم نظري، بل اصبحت ركيزة اساسية لتعزيز التنافسية خاصة في القطاع المصرفي حيث تسعى المؤسسات التي تريد تبني هذا التوجه الى تأمين الموارد مالية كافية التي تمكنها من اعادة توجيه نشاطها وفق متطلبات الاستدامة، وذلك ما يمثل نقطة الانطلاق نحو تحقيق تحول فعلي في اسلوب عملها.

كما ان للاستدامة المالية دورا كبيرا، وقد يتجاوز حتى حدود المؤسسة ليشمل الاقتصاد ككل حيث تعد دعامة اساسية لتنشيط مختلف القطاعات الاقتصادية مثل قطاعات الصناعية والاجتماعية، ذلك من خلال ضمان توفر الموارد واستغلالها بكفاءة وتتيح الاستدامة المالية للمؤسسات تحقيق اداء متوازن. وصعد الاهتمام بالاستدامة المالية على المستوى الدولي وخاصة بعد الازمات الاقتصادية التي قامت بكشف هشاشة الاوضاع المالية في الكثير من الدول، فمع تزايد الضغوط المرتبطة بارتفاع التكاليف الانتاج ونقص الموارد اصبح من الضروري اعادة النظر في السياسات المالية المتبعة، والعمل على تقييم اثارها على المدى الطويل.

ثانيا: خصائص الاستدامة

- 1- **الاستمرارية:** يقصد بها قدرة المؤسسة في تأمين الموارد بشكل متواصل ومنتظم مما يضمن عدم انقطاع التمويل واستمرار تنفيذ الانشطة دون توقف وذلك ما يعزز الاستقرار على المدى الطويل.
- 2- **التنوع:** تركز استدامة المالية على تنوع الموارد المالية وعدم الاعتماد على مصدر واحد فالاستدامة المالية تشمل عدة مصادر للتمويل مثل الدعم الحكومي التبرعات المنح وذلك ما يوفر مرونة اكبر في مواجهة التغيرات والضغوطات المالية.
- 3- **الكفاءة التمويلية:** تبين هذه الخاصية ماذا كفاءة توظيف الاموال في مشاريع وانشطة تحقق قيمة مضافة حقيقية ويكون ذلك بمراعاة اختيار مصدر تمويل مناسب.
- 4- **الاستقرار المالي و الامني:** تبين هذه الخاصية قدرة النظام المالي على الحفاظ على توازنه حتى مع التقلبات والازمات سواء كانت داخلية او خارجية مما يضمن استمرار تحقيق الاهداف دون تاثر بالاضطرابات.

الفصل الاول الجانب النظري

5-الاستثمار: يدعم التمويل المستدام الاستثمارات الحقيقية التي تساهم في تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية عن طريق تمويل المشاريع ذات مردودية ايجابية تعود بالنفع على المجتمع والمؤسسة¹.

المبحث الثاني: الدراسات السابقة

سنتطرق من خلال هذا المبحث إلى عرض أهم الدراسات السابقة التي لها علاقة بالموضوع البحث من خلال دراسة المتغيرات ذات العلاقة بالموضوع الحالي؛ بحيث اختلفت وتباينت الدراسات في معالجة مواضيعها بغية توصل إلى النتائج المرجوة. ومنه فتعتبر هذه الدراسة كمحاولة تكملة أو تطرق إلى بعض الجوانب التي لم يتم توصل إليها من خلال الدراسات السابقة.

المطلب الاول: دراسات محلية

في هذا المطلب سنتطرق الى بعض الدراسات السابقة المحلية .

الدراسة الاولى: دراسة بوسهوه علي، دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية cnac، 2024/2023²

لقد تم تلخيص أهم ما جاء في الدراسة في الجدول أدناه:

الجدول رقم 01: يوضح دراسة بوسهوه علي

الدراسة/ السنة	بوسهوه علي 2024/2023
عنوان الدراسة	دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية cnac
نوع و مكان	مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي، جامعة يحي فارس، المدية
اشكالية الدراسة	ماهو دور التحليل المالي في أداء المؤسسة

¹ شفاء بن عياش، بوشحطة نور الهدى، محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية-، مذكرة لنيل

شهادة الماستر اكاديمي ، تخصص محاسبة وجباية معمقة، جامعة محمد الصديق بن يحي، جيجل، 2022/2021، ص9

² بوسهوه علي، دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن

البطالة وكالة ولاية المدية cnac، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكاديمي،تخصص مالية مؤسسة، جامعة يحي فارس،

المدية، 2024/2023

الفصل الاول الجانب النظري

اهداف الدراسة	1. إبراز دور التحليل المالي في أداء الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية. 2. عرض ادوات ومؤشرات التحليل المالي.
منهج الدراسة	منهج الوصفي و المنهج التحليلي و دراسة الحالة
نتائج الدراسة	1. للتحليل المالي دور فعال في اداء الصندوق استقادت منه العديد من الجهات حيث ان التحاليل المالي يشخص الوضع المالي للمؤسسة 2. التحليل المالي يعتمد على بعض الادوات الاكثر اهمية من غيرها وهي النسب المالية ومؤشرات توازن المالي التي تعمل على تشخيص الوضع المالي للمؤسسة وكشف نقاط القوة والضعف وتقييم الاداء

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات دراسة بوسهوه علي، دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية cnac، 2023/2024

الدراسة الثانية: دراسة شفاء بن عياش و نور الهدى بوشحطة، محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية- 2022/2021¹

لقد تم تلخيص أهم ما جاء في الدراسة في الجدول أدناه:

الجدول رقم 02: يوضح دراسة شفاء بن عياش و نور الهدى بوشحطة

الدراسة/ السنة	شفاء بن عياش و نور الهدى بوشحطة 2022/2021
عنوان الدراسة	محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية-
نوع والمكان	مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي جامعة محمد الصديق بن يحي، جيجل
اشكالية الدراسة	ماهي اهم العوامل المؤثرة على الاستدامة المالية في البنوك الاسلامية محل الدراسة؟
اهداف الدراسة	1. التعرف على مفهوم الاستدامة المالية وتحديد أهم مؤشرات قياسها؛ 2. التعرف على المحددات الداخلية والخارجية للاستدامة المالية في البنوك الإسلامية 3. محاولة التطرق إلى بعض الدراسات السابقة التي تناولت موضوع الدراسة؛

¹ شفاء بن عياش، بوشحطة نور الهدى، محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية-، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي ، تخصص محاسبة وجباية معمة، جامعة محمد الصديق بن يحي، جيجل، 2022/2021

الفصل الاول الجانب النظري

4. تحديد أهم العوامل التي تؤثر على الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية.	
منهج الدراسة	منهج الوصفي و التحليل الإحصائي القياسي
نتائج الدراسة	1. يتم قياس الاصطدام المالية في المصارف الاسلامية بالاعتماد على مؤشرات الربحية والسيولة عبر فترات زمنية متعددة 2. تقوم المصارف بجذب مدخرات منخفضة التكلفة من خلال برامج ادخارية 3. الالتزام بترشيد النفقات وفق قدرتها المالية خاصة في حالات الخسائر المتتالية مما يضمن تحسين كفاءتها المالية

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات دراسة شفاء بن عياش، بوشحطة نور الهدى، محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية-، 2022/2021

الدراسة الثالث: محمد عيساوي إستخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسة دراسة حالة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر للفترة (2015-2024)، 2025/2024¹
لقد تم تلخيص أهم ما جاء في الدراسة في الجدول أدناه:

الجدول رقم 03: يوضح دراسة محمد عيساوي

الدراسة/ السنة	محمد عيساوي 2025/2024
عنوان الدراسة	إستخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسة دراسة حالة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر للفترة (2015-2024)
نوع والمكان	مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي جامعة عمار ثليجي - الأغواط
اشكالية الدراسة	كيف يتم إستخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر؟
اهداف الدراسة	عرض كيفية إستخدام الأساليب الحديثة للتحليل المالي في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر؛ تقديم النماذج الكمية من أجل الوصول إلى نتائج تفسر وضعية المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر
منهج الدراسة	المنهج الوصفي التحليلي

¹ محمد عيساوي إستخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسة دراسة حالة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر للفترة (2015-2024) مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي تخصص محاسبة وجباية جامعة عمار ثليجي الأغواط،، 2025/2024

الفصل الاول الجانب النظري

نتائج الدراسة	1. وجود قصور واختلاف بين الاساليب التقليدية والحديثة في التنبؤ بالوضع المالية حيث تعد الاساليب الحديثة أكثر دقة 2. يعد نموذج التمان أكثر نماذج استخداما في التنبؤ بالوضع المالية 3. التحليل المالي اداة ديناميكية تدعم اتخاذ القرار
---------------	--

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات دراسة محمد عيساوي استخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسة

دراسة حالة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر للفترة (2015-2024) 2025/2024

المطلب الثاني: الدراسات الأجنبية

في هذا المطلب سنتطرق الى بعض الدراسات السابقة الاجنبية .

الدراسة الاولى: دراسة تامر محمد رمضان السلموني أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات،

كلية التجارة جامعة عين شمس مصر 2023.¹

لقد تم تلخيص أهم ما جاء في الدراسة في الجدول أدناه:

الجدول رقم 04: يوضح دراسة تامر محمد رمضان السلموني 2023

الدراسة/ السنة	تامر محمد رمضان السلموني 2023
عنوان الدراسة	أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات "دراسة تطبيقية علي قطاع البترول في مصر"
نوع والمكان	مجلة، كلية التجارة جامعة عين شمس مصر
اشكالية الدراسة	ما هو أثر الإستدامة المالية على الأداء المالي بالتطبيق على قطاع البترول؟
اهداف الدراسة	يمكن تحديد الهدف العام للبحث في اختبار أثر الإستدامة المالية على الأداء المالي بالتطبيق في قطاع البترول؛ وذلك من أجل لفت الإنتباه الي أهمية تأثير الإستدامة المالية على الأداء المالي للشركات.
منهج الدراسة	الوصفي التحليلي
نتائج الدراسة	1. يوجد دلالة احصائية للاستدامة المالية للاداء المالي للمؤسسات في قطاع البترول اي تحسين الاستدامة يؤدي الى تحسين الاداء المالي 2. وجود علاقة ايجابية ومعنوية بين الاستدامة وابعاد الاداء المالي 3. وجود فروقات ذات دلالة احصائية في تطبيق الاستدامة وتحسين الاداء المالي

¹ تامر محمد رمضان السلموني أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات "دراسة تطبيقية علي قطاع البترول في مصر" مجلة، كلية التجارة جامعة عين شمس مصر 2023

الفصل الاول الجانب النظري

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات دراسة تامر محمد رمضان السلموني أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات، 2023

الدراسة الثانية: دراسة حليلة خليل الجرجاوي حليلة خليل الجرجاوي دور التحليل المالي للمعلومات

المالية المنشورة في القوائم المالية للنتبؤ بأسعار الأسهم¹ 2008

لقد تم تلخيص أهم ما جاء في الدراسة في الجدول أدناه:

الجدول رقم 05: يوضح دراسة حليلة خليل الجرجاوي 2008

الدراسة/ السنة	حليلة خليل الجرجاوي 2008
عنوان الدراسة	دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للنتبؤ بأسعار الأسهم دراسة تطبيقية على المنشآت المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية
نوع والمكان	رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير الجامعة الإسلامية- غزة
اشكالية الدراسة	ما هو دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للنتبؤ بأسعار الأسهم ؟
اهداف الدراسة	1. التعرف على ابعاد التحليل المالي و كيف يكمن الاستفادة منه 2. التعرف على انعكاسات عملية التحليل المالي على جودة المعلومات المالية 3. اعداد نموذج كمي يمكن الاعتماد عليه في تحديد الاسعار
منهج الدراسة	الوصفي التحليلي
نتائج الدراسة	1. يوجد العديد من الاطراف المستفيدة من عملية التحليل المالي عند اتخاذ القرار سواء من الداخل ام من الخارج 2. لا يقتصر التحليل المالي على الارقام فقط بل يشمل تفسيرها واستخلاص دلالاتها. 3. يعتمد على معايير متعددة لقياس الاداء ومقارنة النتائج بها.

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات دراسة حليلة خليل الجرجاوي دور التحليل المالي للمعلومات المالية

المنشورة في القوائم المالية للنتبؤ بأسعار الأسهم دراسة تطبيقية على المنشآت المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية

2008

¹ حليلة خليل الجرجاوي دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للنتبؤ بأسعار الأسهم دراسة تطبيقية على المنشآت المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية رسالة استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير تخصص محاسبة و التمويل الجامعة الإسلامية- غزة، 2008

الفصل الاول الجانب النظري

المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسة الحالية و الدراسات السابقة

يركز هذا المطلب على المقارنة بين الدراسة الحالية مع الدراسات السابقة من خلال ذكر أهم أوجه التشابه وأوجه الاختلاف بين دراستنا ودراسات السابقة التي تم ذكرها سابقا

الفرع الاول: المقارنة بين الدراسة الحالية و الدراسات المحلية

نلخص في الجدول الاتي أهم الفروقات بين دراستنا و الدراسات السابقة:

الجدول رقم 06: مقارنة الدراسات الحالية مع الدراسات السابقة

المقارنة	اوجه التشابه	اوجه الاختلاف
الدراسة الحالية مع دراسة بوسهوه علي 2024	✓ استخدام المنهج الوصفي التحليلي ✓ تركيز على اهمية التحليل المالي ✓	الفترة الزمنية:الدراسة السابقة اجريت في سنة 2024 اما الحالية في 2026 المكان: الدراسة السابقة تم تطبيقها في المدينة اما الحالية في غرداية العينة: الدراسة السابقة كانت في الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة اما الحالية في صندوق الوطني لضمان الاجتماعي لغير الاجراء
الدراسة الحالية مع شفاء بن عياش و نور الهدى بوشحطة 2022	✓ منهج الوصفي ✓ التركيز على الاستدامة المالية	الفترة الزمنية:الدراسة السابقة اجريت في سنة 2022 اما الحالية في 2026 المكان: الدراسة السابقة تم تطبيقها في جيجل اما الحالية في غرداية العينة: الدراسة السابقة كانت في البنوك الاسلامية اما الحالية في صندوق الوطني لضمان الاجتماعي لغير الاجراء

الفصل الاول الجانب النظري

الدراسة الحالية مع دراسة محمد عيسوي 2025	✓ المنهج الوصفي التحليلي ✓ استخدام التحليل المالي	الفترة الزمنية: الدراسة السابقة اجريت في سنة 2025 اما الحالية في 2026 المكان: الدراسة السابقة تم تطبيقها في الأغواط اما الحالية في غرداية العينة: الدراسة السابقة كانت في المؤسسات المدرجة في البورصة اما الحالية في صندوق الوطني لضمان الاجتماعي لغير الاجراء
--	--	--

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات الدراسة المقارنة

الفرع الثاني: المقارنة بين الدراسة الحالية و الدراسات الاجنبية

نلخص في الجدول الاتي اهم الفروقات بين دراستنا و الدراسات الاجنبية:

الجدول رقم 07 : مقارنة بين دراستنا و الدراسات الاجنبية:

المقارنة	اوجه التشابه	اوجه الاختلاف
الدراسة الحالية مع دراسة تامر محمد رمضان السلموني	✓ استعمال نفس المنهج الوصفي ✓ تركيز على الاستدامة المالية	الفترة الزمنية: الدراسة السابقة اجريت في سنة 2023 اما الحالية في 2026 المكان: الدراسة السابقة تم تطبيقها في مصر اما الحالية في الجزائر ولاية غرداية العينة: الدراسة السابقة كانت قطاع البترول في مصر اما الحالية في صندوق الوطني لضمان الاجتماعي لغير الاجراء

الفصل الاول الجانب النظري

الدراسة الحالية مع دراسة حليلة خليل الجرجاوي	✓ تطبيق نفس المنهج الوصفي التحليلي ✓ توضيح دور التحليل المالي	الفترة الزمنية: الدراسة السابقة اجريت في سنة 2008 اما الحالية في 2026 المكان: الدراسة السابقة تم تطبيقها في فلسطين اما الحالية في الجزائر ولاية غرداية العينة: الدراسة السابقة كانت المنشآت المدرجة في سوق الاوراق المالية اما الحالية في صندوق الوطني لضمان الاجتماعي لغير الاجراء
---	--	--

المصدر: من اعداد الطالب بناء على معطيات الدراسة المقارنة

تناولنا في الفصل الاول الاطار النظري لموضوع الدراسة وتم التركيز على ثلاث محاور اساسية التحليل المالي الرقابة والتدقيق والاستدامة المالية مع عرض الدراسات السابقة المرتبطة بها.

في البداية تم التطرق للتحليل المالي وذلك باعتبار اداة اساسية لتقييم الوضعية المالية للمؤسسة من خلال تحويل البيانات المحاسبية الى مؤشرات ونسب التي تساهم في اتخاذ القرار كما تم عرض اهدافا واهمية وانواع وايضا الاطراف المستفيدة منه. وبعد ذلك تم التطرق الى الرقابة والتدقيق كآليتين مكملتين للتحليل المالي فتهدف الرقابة الى متابعة الاداء واكتشاف الانحرافات بينما يهدف التدقيق الى التحقق من صحة البيانات المالية بعد التنفيذ وقمنا بتوضيح اوجه الاختلاف والتشابه بينهما. ومن ثم تطرقنا الى الاستدامة المالية والتي تعني قدرة المؤسسة في الاستمرار في نشاطها وتحقيق التوازن المالي على المدى الطويل مع التكيف مع الازمات وابرزنا اهميتها في الضمان الاستقرار المالي وخصائصها مثل الاستمرارية والتنوع والاستقرار ، و اتطرقنا الى بعض الدراسات السابقة المحلية والاجنبية التي لها علاقة بالدراسة الحالية.

الفصل الثاني

الإطار التطبيقي للدراسة

تم التطرق في الفصل الاول المتعلق بالجوانب النظرية لمتغيرات الدراسة التي تتمثل في التحليل المالي والرقابة تدقيق والاستدامة المالية وتم اكتساب معارف نظرية مثل المفاهيم والانواع والخصائص والعلاقة بين الرقابة والتدقيق ومن اجل التعمق في موضوع الدراسة وللإجابة عن الاشكالية تم اختيار صندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء لولاية غرداية كمحل الدراسة حيث سيتم تحليل القوائم المالية الخاصة بها من خلال البيانات المتاحة ذلك بقصد تقييم وضعيتها المالية من خلال استخدام ادوات التحليل المالية. وسيتم ابراز في هذا الفصل كيف ان التحليل المالي كأداة للتدقيق والرقابة ومدى قدرته في تحقيق الاستدامة المالية في المؤسسة محل الدراسة لتحقيق ذلك قمنا بتقسيم هذا الفصل الى مبحثين.

المبحث الأول: تقديم عام بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء (casnos) بغرداية

سنتطرق في هذا المبحث الى الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء حيث سنقوم بتعريفه، مع الهيكل التنظيمي

المطلب الأول: التعريف بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء وكالة غرداية
الفرع الأول: التعريف بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الأجراء وكالة 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 مثل :

➤ الصناعيين

➤ الحرفيين

➤ التجار

➤ الفلاحين

➤ أصحاب المهن الحرة

➤ السائقين بمختلف انواعهم

➤ أصحاب المؤسسات الخاصة

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

➤ شباك مختص لدائرة بريان الذي يغطي بلدية بريان تم فتحه شهر جويلية 2003 وعدد عماله اربعة 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 ولديهم مستوى جامعي ؛

➤ شباك مختص لدائرة القارة الذي يغطي بلدية القارة وتم فتحه في شهر جويلية 2001 وعدد عماله ثلاثة ولديهم مستوى جامعي ؛

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

- أما وكالة غرداية فهي تغطي جميع بلديات الدوائر الباقية مثل دائرة بنورة، العطف، غرداية، الضاية بن ضحوة وعدد عماله واحد وثلاثون (31) ؛
- اما الشباك الخاص بالمنفعة فقد تحول الى وكالة بعد ان أصبحت بلدية المنفعة ولاية.

الفرع الثاني: مهام الوكالة الولائية للصندوق

تتدرج مهام الوكالة ضمن الأهداف العامة للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء، ويمكن أن نجل هذه المهام في النقاط التالية:

- تسيير 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 ، ولغير المنخرطين لإثبات عدم انتمائهم عن طريق شهادات عدم الانتساب؛
- تسيير وتنظيم المراقبة الطبية لكل التعويضات؛
- تقديم الإحصائيات وتقارير عن النشاط الشهري والسنوي للمديرية العامة؛
- متابعة ملفات المنخرطين للولاية؛
- ترقيم ملفات المعنيين على مستوى الولاية؛

الفرع الثالث: التأمينات المقدمة من طرف الصندوق

من أهم فروع التأمينات نجد:

- 1- 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، الصيدلية والاستشفائية؛
- الفحوص البيولوجية واستخلاصها الصناعي؛
- النظارات الطبية؛
- الأسنان الاصطناعية وعلاجها؛
- المعالجة بالمياه المعدنية والحمامات؛

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

- الأجهزة والأعضاء الاصطناعية؛
- 2- التأمين على الأمومة: ويتم ذلك بالتعويض عن المصاريف الطبية والصيدلية الخاصة بالأم والموضوع (الصبي) وذلك لمدة تعادل الثمانية أيام.
- 3- 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)

المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي للوكالة

يتكون الهيكل التنظيمي للوكالة من :

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؛
- وتتضمن هذه المديرية مصلحتين:

2-1- 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؛

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

- 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 وسنويا للمدير الفرعي للأداءات للتصديق عليها وإرسالها إلى المديرية العامة؛

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 وسنويا 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:
- 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 % ؛
 - 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 المداخيل (الإشتراكات) (Les encaissements)؛

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

- 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؛
- 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 للصيادلة 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 تدير الملحقة صندوقين:
- الصندوق الرئيسي (Caisse principale) والتي تتعلق باشتراكات المنخرطين؛
- الصندوق الثانوي (Caisse régie) المخصص لتمويل بعض النفقات الصغيرة للوكالة؛
- أيضا من بين المهام الرئيسية للمصلحة نجد:
- 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؛
- 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؛

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

- إعداد التسيير التقديري للموارد البشرية؛
- متابعة تسيير الموارد البشرية وخطط المسار المهني وتنظيم²⁹

²⁹ زرباني قداري، اثر الإجراءات التحفيزية الاستثنائية على التوازن المالي للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء وكالة غرداية، مذكرة ماجستير غير منشورة، لعلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة غرداية، غرداية، الجزائر، 2016/2017

المبحث الثاني: عرض و تحليل القوائم المالية لصندوق الضمان الاجتماعي

لغير الاجراء

المطلب الأول: عرض القوائم المالية للصندوق الضمان الاجتماعي لغير الأجراء - غرداية

سنعرض في هذا المطلب القوائم المالية الخاصة بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء لولاية غرداية والمتمثلة في الميزانية جدول حسابات النتائج وتدفقات الخزينة:

أولاً: عرض جانب الأصول في الميزانية

سنعرض أصول الميزانية المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء من سنة 2022 الى 2024 في الجدول أدناه.

الجدول 08: عرض أصول الميزانية من سنة 2022 الى 2024

الأصول/السنة	2022	2023	2024
الأصول الغير جارية			
برمجيات الإعلام الالي	-	-	170888.96
بنايات	8438172.36	11960000.58	10663997.63
منشآت تقنية	1857271.36	2078230.25	1634407.81
معدات النقل	-	-	-
اثاث المكتب	3249544.26	2813608.76	2371899.37
معدات مكتب	605108.98	504888.77	537268.51
معدات اعلام الي	2608716.81	12047694.69	11069043.76
معدات التبريد و التكييف	921345.31	731177.76	1069081.58
معدات الطبية	2221.33	-5773	41874.99
معدات النفاذ و الصوت	7226.77	7226.77	-
الادوات	6511.13	15875	78366.66
التبثيات المالية	8301344.25	5570775.92	3761956.93

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

31398795.20	35453975.50	25997462.41	مج الأصول الغير جارية
			الأصول الجارية
115821.19	168710.90	446185.13	المخزونات الجارية
1784672435.28	1397974787.15	1130230009.44	الزبائن -الإشتراكات
-1784672435.28	-1397974787.15	-1130230009.44	مساهمات الزبائن
10000	400000	790000	التسبيقات للمستخدمين
34077919.76	43077919.76	34077919.76	ديون الصندوق
95473503.43	102384470.80	13794447.20	مقدموا الخدمات المدنيين
5241638.21	2402109.25	1580314.75	اجور المحاماة
139552267.53	19606114.65	36919563.44	خزينة الأصول
274471150.12	159039325.36	87608430.28	مجموع الأصول الجارية
305869945.32	194493300.86	113605892.69	مجموع الأصول

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على معلومات المؤسسة

نلاحظ ان أصول الميزانية في سنة 2022 كانت 113605892.69 ثم ارتفعت الى 194493300.86 في سنة 2023 ومن ثم أصبحت 305869945.32

ثانيا: عرض جانب الخصوم في الميزانية

سنعرض خصوم الميزانية المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء من سنة 2022 الى 2024 في الجدول أدناه.

الجدول 09: عرض خصوم الميزانية من سنة 2022 الى 2024

2024	2023	2022	الخصوم/السنة
			رؤوس الاموال الخاصة
-708302011.53	-385183409.03	-414487659.10	نتيجة السنة المالية
-1736125931.25	-1350942522.23	-936454863.13	رؤوس الاموال الاخرى

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

2538573890.99	1723803662.64	1292643912.47	حساب الارتباط بالمؤسسات شكل مساهمة
94145948.25	-12322268.62	-58298609.76	مجموع رؤوس اموال الخاصة
			الخصوم غير الجارية
67721959.25	62752397.05	44039253.15	المؤونات للتقاعد و الالتزامات المماثلة
67721959.25	62752397.05	44039253.15	مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
7235125.62	7255430	416530.61	موردون المخزونات
5593297.37	5134415.30	-	مختصين في الرعاية الصحية
10000	-	-	شؤون الموظفين
19324768.93	16674778.74	16259844.65	الموظفين - النفقات المستحقة
2733193.94	2609916.78	2401651.82	الضمان الاجتماعي
5410935.30	4668938.04	4542756.50	منظمات الاجتماعية رسوم واجب دفعها
4808172.62	3763585.30	3130873.35	دولة - ضرائب و رسوم
75333098.13	75333098.13	75333098.13	ديون اتجاه مظمات الضمان الاجتماعي
2420172.75	2238322.90	2083032.09	زبائن دائنون
830140.70	-	-	حسابات الدفع الاخرى
13920632.02	13489846.26	10799893.71	موارد غير معروفة
5726851.57	5726851.57	5726851.57	حسابات و اشتراكات محصلة مسبقا
7167261.92	7167989.40	7168716.87	رصيد دائن موقف في 1988/12/31

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

الارادات في انتظار التخصيص	2000	-	-
الديون الاخرى	-	0.01	-
مجموع الخصوم الجارية	127865249.30	144063172.43	144002037.87
مجموع الخصوم	113605892.69	194493300.86	305869945.32

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على معلومات المؤسسة

من سنة 2022 الى 2023 نلاحظ عدم وجود مبلغ شؤون الموظفين و حسابات الدفع الاخر اما في 2024 اصبحت شؤون الموظفين 10000 و حسابات الدفع الاخر 830140.70

ثالثا: عرض جدول تدفقات الخزينة من سنة 2022 الى 2024

سنعرض جدول تدفقات الخزينة المالية لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء من سنة 2022 الى 2024 في الجدول أدناه.

الجدول رقم 10: جدول تدفقات الخزينة من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
التحصيلات من المشتركين	714991800.61	741185502.02	684355565.18
تحويل من المؤسسة الام الى الوكالة	787000000.00	-	-
تحويل بين الوكالات محصل	526693883.00	1626869187.00	1830652706.00
تحويل بين الوكالات مدفوع	-547803359.21	-528869187.00	-408852760.00
تحصيلات من المؤمنين منتسب	606203.82	576594.12	1374775.91
تحصيلات من المؤمنين ملموس	14148138.93	19795573.29	24887383.40

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

-1803980148.17	-1665904717.67	-1497223983.16	مبالغ المدفوعة للمؤمنين و المتقاعدين
-87308419.89	-82079339.38	-82543809.46	مبالغ المدفوعة للمستخدمين
-13282679.99	-9154918.31	-9954099.96	مبالغ المدفوعة للموردين
-95617124.37	-82878732.53	-78814712.18	مبالغ المدفوعة الى مقدمي الخدمات
132229352.07	-7460038.46	-172899937.61	تدفقات اموال الخزينة قبل العناصر غير العادية أ
102172.81	257569.24	92116.18	تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية
132331524.88	-7202469.22	-172807821.43	صافي اموال الخزينة المتأتية من الانشطة العملياتية
-12385372.00	-10110979.57	-10248139.36	المدفوعات عن اقتناء التشبيات العينية و غير العينية
-	-	-2545758.00	المدفوعات حيازة على الاصول المالية
-12385372.00	-10110979.57	-12793897.36	صافي التدفقات من اموال الخزينة القادمة من أنشطة الاستثمار ب
119946152.88	-17313448.79	-185601718.79	التغير في التدفق النقدي للفترة أ+ب
19606114.65	37106104.19	222822458.57	النقد او ما يعادله في بداية الفترة

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

139552267.53	19792655.40	37106104.19	النقد او ما يعادله في نهاية الفترة
119946152.88	-17313448.79	-185716354.38	التغير في التدفق النقدي للفترة
828248164.41	367869960.24	228771304.72	التوافق مع النتائج المحاسبية
-	-	114635.59	الخطأ يوجد اختلاف بين التباين من الفئة 5 و النظير المقابل

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على معلومات المؤسسة

نلاحظ ان المؤسسة الام حولت مبلغ 787000000.00 في سنة 2022 ثم لم تحول اي مبلغ بعدها في سنة 2023 و 2024

رابعاً: جدول حسابات النتائج من سنة 2022 الى 2024

سنعرض حسابات النتائج لصندوق الضمان الاجتماعي لغير الاجراء من سنة 2022 الى 2024 في الجدول أدناه.

الجدول رقم 11: جدول حسابات النتائج من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
رقم الاعمال	718267952.85	716361090.38	690678163.79
فوائد السنة المالية	983871245.48	1037832796.42	1251650554.31
1 نتيجة السنة المالية	-265603292.63	-321471706.04	-560972390.52
مشتريات مستهلكة	1418605.78	2205330.14	1400311.32
خدمات خارجية اخرى	9077612.99	7483287.85	7936290.70
استهلاك السنة المالية	10496218.77	9688617.99	6336602.02
القيمة المضافة للاستغلال 1-2	-276099511.40	-331160324.03	-570308992.54
اعباء المستخدمين	141385240.96	143155725.52	153499182.74
الضرائب و الرسوم	1500	1500	1500

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

-723809675.28	-474277549.55	-417486252.36	الفائض الاجمالي للاستغلال
29854373.58	112452278.64	2648247.28	المنتجات التشغيلية الآخري
2087573.61	1.95	1.79	المصاريف التشغيلية الآخري
12259136.22	23435493.44	3178634.20	مخصصات الاهتلاكات و الاحتياطات و خسائر القيمة
-	77357.27	3528981.97	استرجاع على خسائر القيمة والمؤونات
-708302011.53	-385183409.03	-414487659.10	النتيجة العملياتية
			النتيجة المالية
720532537.37	828890726.29	724455182.10	مج إيرادات الانشطة العادية
1428834548.90	1214074135.32	1138932841.20	مج تكاليف الانشطة العادية
-708302011.53	-385183409.03	-414487659.10	نتيجة الصافية للانشطة العادية
-708302011.53	-385183409.03	-414487659.10	نتيجة الصافية للسنة

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

في سنة 2022 كانت المصاريف التشغيلية 1.79 ثم اصبحت 1.95 في سنة 2023 وبعدها ارتفعت بشكل كبير في 2024 لتصبح 2087573.61

المطلب الثاني : التحليل المالي للقوائم المالية الخاصة بصندوق الضمان الاجتماعي

في هذا المطلب سنقوم بتحليل القوائم المالية باستخدام النسب المالية ومؤشرات التوازن

أولاً: حساب رأس المال العامل الصافي FRNG

يحسب رأس المال العامل الصافي FRNG من أعلى الميزانية بالطريقة التالية:

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

من أعلى الميزانية = الأموال الدائمة - الاستخدامات الثابتة

الأموال الدائمة = رؤوس الأموال الخاصة + الخصوم غير الجارية

الجدول رقم 12: رأس المال العامل الصافي من سنة 2022 الى 2024 من أعلى الميزانية

البيان/السنة	2022	2023	2024
الأموال الدائمة	-14259356.61	50430128.43	161867907.5
الأصول الثابتة	25997462.41	35453975.50	31398795.20
رأس المال العامل الصافي FRNG	-40256819.02	14976152.93	130469112.3

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نلاحظ ان رأس المال العامل الصافي سالب في 2022 ومن ثم اصبح موجب في 2023 و2024

و يحسب رأس المال العامل الصافي FRNG من أسفل الميزانية بالطريقة التالية:

من أسفل الميزانية = الأصول الجارية - الخصوم الجارية

الجدول رقم 13: رأس المال العامل الصافي من سنة 2022 الى 2024 من أسفل الميزانية

البيان/السنة	2022	2023	2024
الأصول الجارية	87608430.28	159039325.36	274471150.12
الخصوم الجارية	127865249.30	144063172.43	144002037.87
رأس المال العامل الصافي FRNG	-40256819.02	14976152.93	130469112.3

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نلاحظ ان رأس المال العامل الصافي سالب في 2022 ومن ثم اصبح موجب في 2023 و2024

ثانيا: حساب احتياج رأس المال العامل BFR

يحسب احتياج رأس المال العامل كما يلي:

احتياج رأس المال العامل = (الأصول الجارية - خزينة الاصول) - (الخصوم الجارية - خزينة الخصوم)

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

الجدول رقم 14: احتياج رأس المال العامل من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
الأصول الجارية 01	87608430.28	159039325.36	274471150.12
خزينة الاصول 02	36919563.44	19606114.65	139552267.53
02-01	50688866.84	139433210.7	134918882.6
الخصوم الجارية 03	127865249.30	144063172.43	144002037.87
خزينة الخصوم 04	0	0	0
04-03	127865249.30	144063172.43	144002037.87
احتياج رأس المال العامل BFR	-77176382.46	-4629961.72	-9083155.28

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

عند حساب احتياج رأس المال العامل ان خزينة الخصوم تساوي 0 في جميع السنوات

ثالثا: حساب الخزينة الصافية TN

تحسب الخزينة الصافية كما يلي:

الخزينة الصافية = خزينة الاصول - خزينة الخصوم

الجدول رقم 15: حساب الخزينة الصافية من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
خزينة الاصول	36919563.44	19606114.65	139552267.53
خزينة الخصوم	0	0	0
الخزينة الصافية TN	36919563.44	19606114.65	139552267.53

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على معلومات المؤسسة

الخزينة الصافية في 2022 تساوي 36919563.44 ثم اصبحت 19606114.65 لتصبح في 2024،
139552267.53

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

رابعاً: حساب نسب السيولة

1. نسبة السيولة العامة: تحسب كما يلي

نسبة السيولة العامة = $\frac{\text{الأصول الجارية}}{\text{الخصوم الجارية}}$

الجدول رقم 16: نسبة السيولة العامة من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
الأصول الجارية	87608430.28	159039325.36	274471150.12
الخصوم الجارية	127865249.30	144063172.43	144002037.87
نسبة السيولة العامة	0.685	1.103	1.906

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة السيولة العامة ترتفع كل سنة حيث ارتفعت من 0.685 في 2022 الى 1.906 في 2024

2. نسبة السيولة السريعة: تحسب كما يلي

نسبة السيولة السريعة = $\frac{\text{الأصول الجارية} - \text{المخزون}}{\text{الخصوم الجارية}}$

الجدول رقم 17: نسبة السيولة السريعة من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
(الأصول الجارية - المخزون)	87162245.15	158870614.46	274355328.93
الخصوم الجارية	127865249.30	144063172.43	144002037.87
نسبة السيولة السريعة	0.681	1.102	1.905

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة السيولة السريعة متساوية تقريبا مع نسبة السيولة العامة وذلك لان قيمة المخزون قليلة

3. نسبة السيولة النقدية: تحسب كما يلي

نسبة السيولة النقدية = $\frac{\text{خزينة الأصول}}{\text{الخصوم الجارية}}$

الجدول رقم 18: نسبة السيولة النقدية من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
--------------	------	------	------

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

139552267.53	19606114.65	36919563.44	خزينة الاصول
144002037.87	144063172.43	127865249.30	الخصوم الجارية
0.969	0.136	0.288	نسبة السيولة النقدية

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة السيولة النقدية تتخفض سنة 2023 حيث كانت 0.288 واصبحت 0.139 ولترتفع بعد ذلك لتصبح 0.969

خامسا: نسب المديونية

1. نسبة الديون الى رأس المال: تحسب كما يلي

نسبة الديون الى رأس المال = مجموع الديون / الاموال الخاصة

الجدول رقم 19: نسبة الديون الى رأس المال من سنة 2022 الى 2024

2024	2023	2022	البيان/السنة
211723996	206815569	171904502	مجموع الديون
94145948.25	-12322268.62	-58298609.76	الاموال الخاصة
2.248	-16.783	-2.948	نسبة الديون الى رأس المال

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة الديون الى رأس المال انخفضت بشكل كبير في 2023 حيث كانت -16.783 لتصبح موجبة بعد ذلك 2.248

2. نسبة المديونية: تحسب كما يلي

نسبة المديونية = مجموع الديون / مجموع الاصول

الجدول رقم 20: نسبة المديونية من سنة 2022 الى 2024

2024	2023	2022	البيان/السنة
211723996	206815569	171904502	مجموع الديون
305869945.32	194493300.86	113605892.69	مجموع الاصول
0.692	1.063	1.513	نسبة المديونية

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة المديونية في سنة 2022 تساوي 1.513 ومن ثم اصبحت 1.063 في 2023 لتصبح بعد ذلك 0.692

3. نسبة هيكل رأس المال: تحسب كما يلي

نسبة هيكل رأس المال = ديون طويلة الاجل / الموارد الدائمة

الجدول رقم 21: نسبة هيكل رأس المال من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
ديون طويلة الاجل	44039253.15	62752397.05	67721959.25
الموارد الدائمة	-14259356.61	50430128.43	161867907.5
نسبة هيكل رأس المال	-3.088	1.244	0.418

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نلاحظ ان نسبة هيكل رأس المال تتحسن كل حيث كانت سالبة في 2022 و اصبحت موجبة في 2023 و 2024

سادسا: معايير المردودية

1. المردودية التجارية: تحسب كما يلي

المردودية التجارية = النتيجة الصافية / رقم الاعمال

الجدول رقم 25: المردودية التجارية من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
النتيجة الصافية	-414487659.10	-385183409.03	-708302011.53
رقم الاعمال	718267952.85	716361090.38	690678163.79
المردودية التجارية	-0.557	-0.537	-1.025

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نلاحظ ان المردودية التجارية هامش الربح الصافي متساويان لان لهما نفس القانون

2. المردودية المالية: تحسب كما يلي

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

المردودية المالية = النتيجة الصافية / الاموال الخاصة

الجدول رقم 26: المردودية المالية من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
النتيجة الصافية	-414487659.10	-385183409.03	-708302011.53
الاموال الخاصة	-58298609.76	-12322268.62	94145948.25
المردودية المالية	7.109	31.259	-7.522

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

المردودية المالية ارتفعت ارتفاعا كبيرا في 2023 وصلت الى 31.259 و من ثم اصبحت سالبة سنة 2024

3. المردودية الاقتصادية: تحسب كما يلي

المردودية الاقتصادية = اجمالي فائض الاستغلال / الاصول الاقتصادية

الجدول رقم 27: المردودية الاقتصادية من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
اجمالي فائض الاستغلال	-417486252.36	-474277549.55	-723809675.28
الاصول الاقتصادية	113605892.69	194493300.86	305869945.32
المردودية الاقتصادية	-3.674	-2.438	-2.366

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

المردودية الاقتصادية تتخفض بشكل ملحوظ حيث انخفضت من -3.647 الى -2.366

سابعا: مؤشرات الربحية

1. التدفق النقدي التشغيلي على الأصول: يحسب كما يلي

التدفق النقدي التشغيلي على الأصول = التدفق النقدي التشغيلي / الاصول

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

الجدول رقم 28: التدفق النقدي التشغيلي على الأصول من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
التدفق النقدي التشغيلي	-172807821.43	-7202469.22	132331524.88
الأصول	113605892.69	194493300.86	305869945.32
التدفق النقدي التشغيلي على الأصول	-1.521	-0.037	0.432

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

التدفق النقدي التشغيلي على الأصول تنخفض بشكل ملحوظ حيث انخفضت من -1.521 الى 4.432

2. هامش التدفق النقدي التشغيلي: يحسب كما يلي

هامش التدفق النقدي التشغيلي = التدفق النقدي التشغيلي / رقم الاعمال

الجدول رقم 29: هامش التدفق النقدي التشغيلي من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
التدفق النقدي التشغيلي	-172807821.43	-7202469.22	132331524.88
رقم الاعمال	718267952.85	716361090.38	690678163.79
هامش التدفق النقدي التشغيلي	-0.240	-0.010	0.191

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

هامش التدفق النقدي التشغيلي تنخفض بشكل ملحوظ حيث انخفضت من -0.240 الى 0.191

ثامنا: مؤشر السيولة

1. نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقديا: يحسب كما يلي

نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقديا = التدفق النقدي التشغيلي / الخصوم الجارية

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

الجدول رقم 30: نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً من سنة 2022 الى 2024

البيان/السنة	2022	2023	2024
التدفق النقدي التشغيلي	-172807821.43	-7202469.22	132331524.88
الخصوم الجارية	127865249.30	144063172.43	144002037.87
نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً	-1.351	-0.049	0.918

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على وثائق المؤسسة

نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً تتخفض بشكل ملحوظ حيث انخفضت من -1.351 الى 0.918

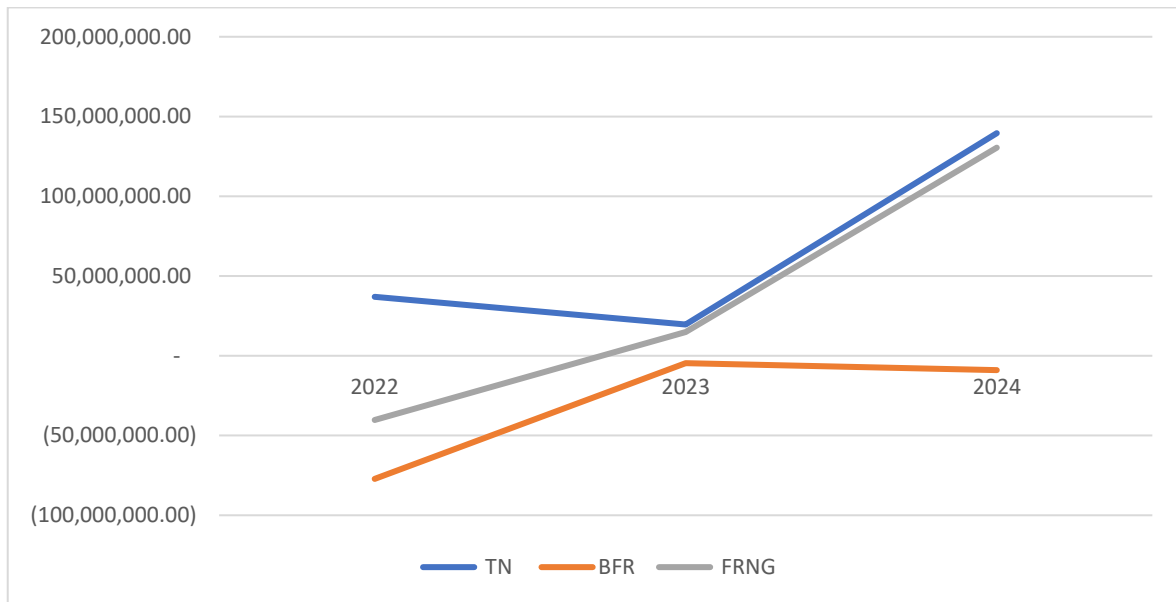
المطلب الثالث: تحليل نتائج التحليل المالي للقوائم المالية

في هذا المطلب سنقوم بتحليل النتائج و عرضها في اشكال بيانية

اولاً: تحليل مؤشرات التوازن المالي

نعرض في الشكل التالي مؤشرات التوازن المالي واسفله تحليلها

الشكل رقم 01 البياني لتطور مؤشرات التوازن المالي



المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

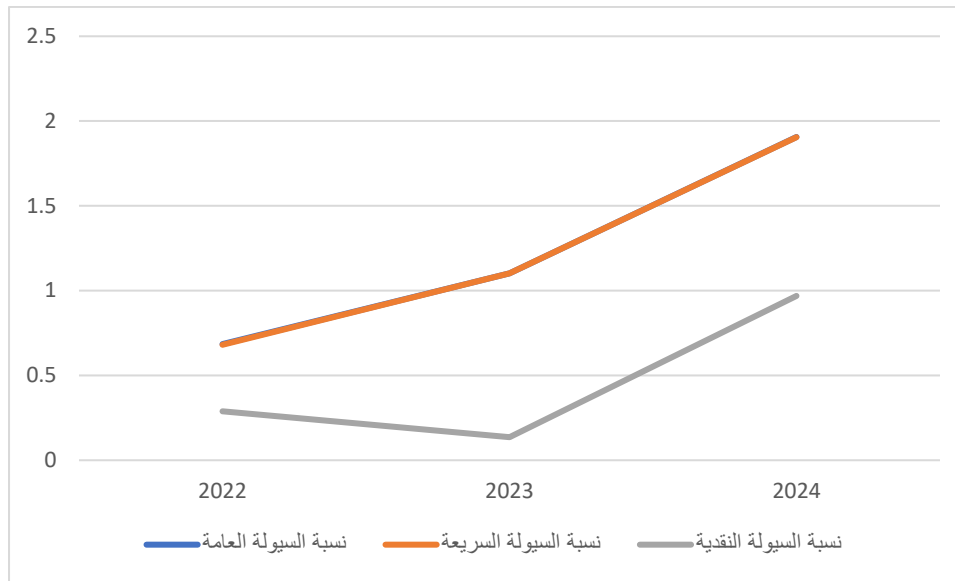
1. **تحليل رأس المال العامل:** نلاحظ في سنة 2022 ان رأس المال العامل سالب مما يدل على عجز الموارد الدائمة في تمويل الاصول الثابتة، وبالتالي وجود اختلال مالي طويل الاجل، حيث احتاجت المؤسسة الى تمويل بواسطة الخصوم الجارية.
اما في سنة 2023 فأصبح رأس المال العامل موجب اما في 2024 ارتفع بشكل كبير وهذا ما يدل على تحسن في الوضعية المالية للمؤسسة وقدرتها على تغطية الاصول الثابتة عن طريق الموارد الدائمة، وسبب هذا التحسن هو ارتفاع الاموال الدائمة مقارنة بالاصول الثابتة.
 2. **تحليل احتياج رأس المال العامل:** نلاحظ ان احتياج رأس المال العامل سالب في سنوات الدراسة 2022 2023 2024 مما يعني ان المؤسسة لا تحتاج الى تمويل اضافي لتغطية نشاطها، حيث ان الخصوم الجارية تكفي لتمويل احتياجاتها في دورة الاستغلال.
ونلاحظ انه في سنة 2022 هناك اعتماد كبير على الموارد قصيرة الاجل في تمويل النشاط، اما في سنتي 2023 2024 هناك تراجع واضح ولكن بشكل اكثر استقرارا.
 3. **تحليل الخزينة الصافية:** الخزينة الصافية موجبة طوال فترة الدراسة وذلك مايدل على توفر سيولة نقدية هذا مايسمح للمؤسسة بتغطية الالتزامات قصيرة الاجل.
وشهادة 2024 ارتفاعا كبيرا في الخزينة الصافية مقارنة بالسنوات السابقة، وذلك مايعكس التحسن في مستوى السيولة والقدرة على مواجهة الالتزامات الحالية.
- من خلال التحليل السابق لمؤشرات التوازن المالي نلاحظ ان المؤسسة عانت من اختلال مالي في 2022 بسبب رأس المال العامل السالب ورغم ذلك فقد تمكنت خلال سنتي 2023 2024 من تحسين توازنها المالي و تحقيق رأس مال عامل موجب و خزينة موجبة وذلك يعكس قدرتها على تمويل نشاطها و توفر استقرار مالي افضل خاصة خلال سنة 2024.

ثانيا: تحليل نسب السيولة

نعرض في الشكل التالي نسب السيولة واسفله تحليلها

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

الشكل رقم 02 البياني لتطور نسب السيولة



المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

1. تحليل نسبة السيولة العامة: بلغت في سنة 2022 نسبه السيوله العامه 0.685 وبعدها ارتفعت في

سنة 2023 الى 1.103 ثم ارتفعت في 2024 الى 1.906 وهذا يدل على ان المؤسسة في سنة 2022 لم تكن قادرة على تغذية خصومها الجارية باصولها الجارية وذلك لان النسبة كانت اقل من الواحد .

اما في سنة 2023 فقد تحسنت الوضعية واصبح بمقدور المؤسسة نسبيا تسديد ديونها المتداولة اما في سنه 2024 فقد لوحظ تحسن كبير جدا حيث اصبحت الاصول الجارية تقارب ضعف الخصوم الجارية وهذا يدل على قوة المركز المالي وتحسن قدرة المؤسسة في مواجهة التزاماتها قصيرة الاجل.

2. تحليل نسبة السيولة السريعة: نسبة السيولة السريعة في 2022 كانت 0.685 ثم ارتفعت الى في

سنة 2023 الى 1.102 ومن ثم في سنة 2024 الى 1.905 نلاحظ ان نسبة السيولة السريعة ونسبة السيولة العامة متساوية تقريبا وهذا راجع الى صغر قيمة المخزون مقارنة بالاصول الجارية وانخفاض النسبة في 2022 يدل على صعوبة تغطية الخصوم الجارية بالاصول الاكثر سيولة دون الاعتماد على المخزون اما التحسن في 2024 و 2023 يدل على قدرة المؤسسة بالوفاء بالتزاماتها قصيرة الاجل.

3. تحليل نسبة السيولة النقدية: بلغت نسبة السيول النقدية سنة 2022، 0.288 ثم انخفضت الى في

2023 الى 0.136 وبعدها ارتفعت بشكل كبير في سنه 2024 الى 0.969 وتدل هذه النتائج على

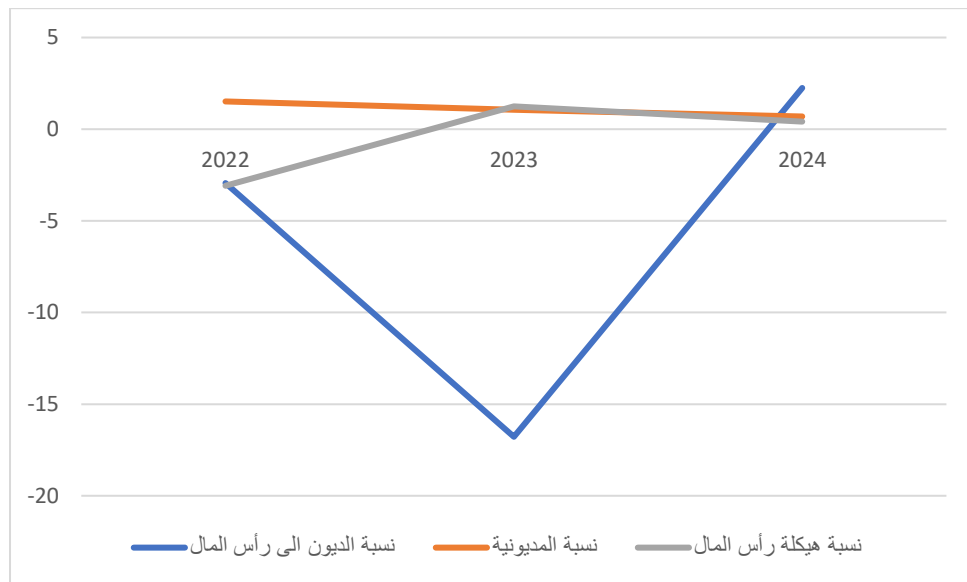
الفصل الثاني الجانب التطبيقي

ان المؤسسة في سنة 2022 و 2023 لم تكن تملك ارصدة نقدية تكفي لتغطية الخصوم الجارية بشكل مباشر خاصة في 2023 والتي هي ادنى مستوى للسيولة في الدراسة اما سنة 2024 فقد شهد التطور كبير في حجم السيولة المتوفرة حيث اصبحت المؤسسة قريبة جدا من تغطية كامل خصومها الجارية بواسطة السيولة النقدية وحدها وهذا ما يعكس تحسنا معتبرا في ادارة الخزينة والتدفقات النقدية.

ثالثا: تحليل نسب المديونية

نعرض في الشكل التالي نسب المديونية واسفله تحليلها

الشكل رقم 03 البياني لتطور نسب المديونية



المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

1. نسبة الديون الى رأس المال: بلغت -2.948 سنة 2022 ثم -16.783 في 2023 و تحسنت في سنة 2024 لتصبح 2.248.
- وجود قيم سالبة خلال سنة 2022 و 2023 كان بسبب ان الاموال الخاصة سالبة وهذا ما يعكس وجود عجز مالي و ضعف في الاستقلالية المالية للمؤسسة اما في 2024 اصبحت النسبة موجبة وهذا يدل على تحسن نسبي في الاموال الخاصة واسترجاع جزء من التوازن المالي.
2. نسبة المديونية: كانت 1.513 سنة 2022 ثم انخفضت الى 1.063 في 2023 وانخفضت اكثر في 2024 لتصبح 0.692 .

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

حيث يدل هذا الانخفاض على تحسن الوضع المالي للمؤسسة تدريجيا حيث كانت تعتمد بشكل كبير على الديون في سنة 2022 حيث كانت قيمة الديون اكبر من حجم الاصول ثم انخفضت في سنة 2023 اما في سنة 2024 فقط اصبحت الديون اقل من الاصول وهذا ما يعكس تحسن قدرة المؤسسة في التحكم في التزاماتها المالية.

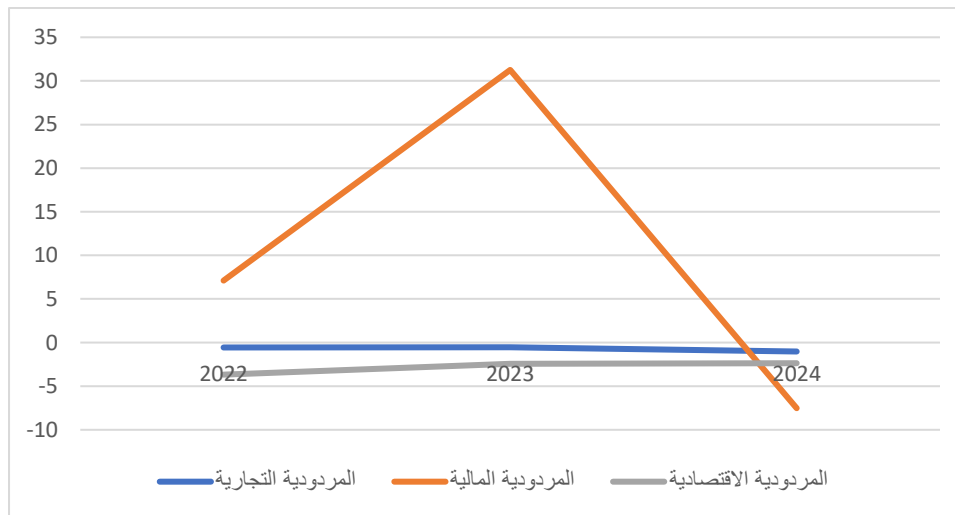
3. نسبة هيكل رأس المال: في سنة 2022 النسبة 3.088- ثم ارتفعت في 2023 لتصبح 1.244 وبعدها اصبحت 0.418 في 2024.

حيث تدل القيمة السالبة في سنة 2022 على ضعف الموارد الدائمة وعدم قدرتها على تغطية الديون طويلة الاجل بينما الارتفاع في سنة 2023 يدل على التحسن هيكله الموارد الدائمة اما في سنة 2024 يدل الانخفاض على تراجع المؤسسة عن اعتمادها على الديون طويلة الاجل ضمن تمويلها مع الحفاظ على وضعية مالية افضل مقارنة بسنة 2022.

رابعا: تحليل معايير المردودية

نعرض في الشكل التالي معايير المردودية المالي واسفله تحليلها

الشكل رقم 05 البياني لتطور معايير المردودية



المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

1. المردودية التجارية: : بلغ -0.577 سنة 2022 ثم تحسن ليصبح -0.537 في 2023 وبعدها تراجع ليصبح -1.025 في 2024

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

ويدل ذلك على استمرار المؤسسة في تحقيق خسائر صافية خلال فترة الدراسة بالإضافة الى ضعف مقدرتها على تحقيق فائض مالي من نشاطها خاصة في سنة 2024 التي شهدت انخفاض الملحوظا في الاداء المالي.

2. **المردودية المالية:** فقد بلغت 7.109 في 2022 ثم ارتفعت بشكل كبير الى 31.259 في 2023 ثم انخفضت الى -7.522

رغم ان المؤشر موجب في فترة 2022 و 2023 الا ان هذا لا يعكس تحسن حقيقي في الاداء المالي، بل هو بسبب ان نتيجة الصافية و الاموال الخاصة سالبتين، ادى ذلك الى ظهور المؤشر موجب من ناحية الرياضية فقط، ام في 2024 فقد اصبحت المردودية المالية سالبة وذلك لان النتيجة سالبة و الاموال الخاصة موجبة، وهذا ما يدل على تراجع قدرة المؤسسة في تحقيق عوائد على اموالها الخاصة.

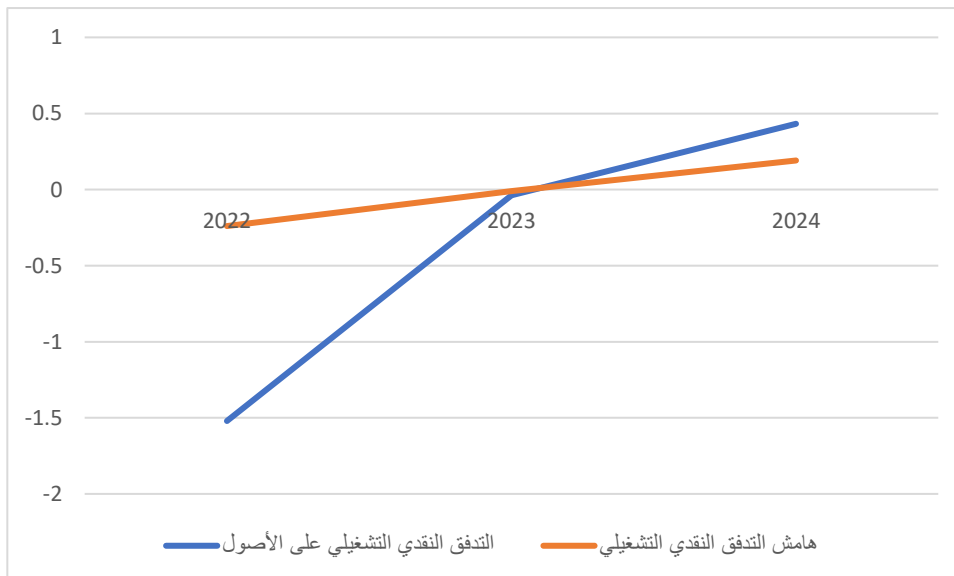
3. **المردودية الاقتصادية:** بلغت -3.674 سنة 2022 ثم ارتفعت الى -2.438 سنة 2023 لتصبح -2.366 سنة 2024.

رغم بقاء المؤشر سالبا الا ان التحسن التدريجي يدل ان الخسائر في انخفاض مقارنة بالاصول مما يعني وجود تحسن نسبي في كفاءة استخدام الموارد الاقتصادية للمؤسسة.

خامسا: تحليل مؤشرات الربحية

نعرض في الشكل التالي مؤشرات الربحية المالي واسفله تحليلها

الشكل رقم 06 البياني لتطور مؤشرات الربحية



الفصل الثاني الجانب التطبيقي

المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

1. التدفق النقدي التشغيلي على الاصول: بلغ -1.521 سنة 2022 ثم اصبح -0.037 سنة 2023 وبعدها ارتفع الى 0.432 سنة 2024.

تدل نتائج على ضعف قدرة المؤسسة على توليد تدفقات نقدية تشغيلية من اصولها اما في سنة 2023 عرفت المؤسسة تحسن ملحوظا نتيجة انخفاض العجز النقدي مقارنة بالسنوات الاخرى اما في 2024 فقد اصبح المؤشر موجبا وهذا يدل على قدرة المؤسسة على توليد تدفقات نقدية تشغيلية تغطي اصولها و تحسن الاداء المالي

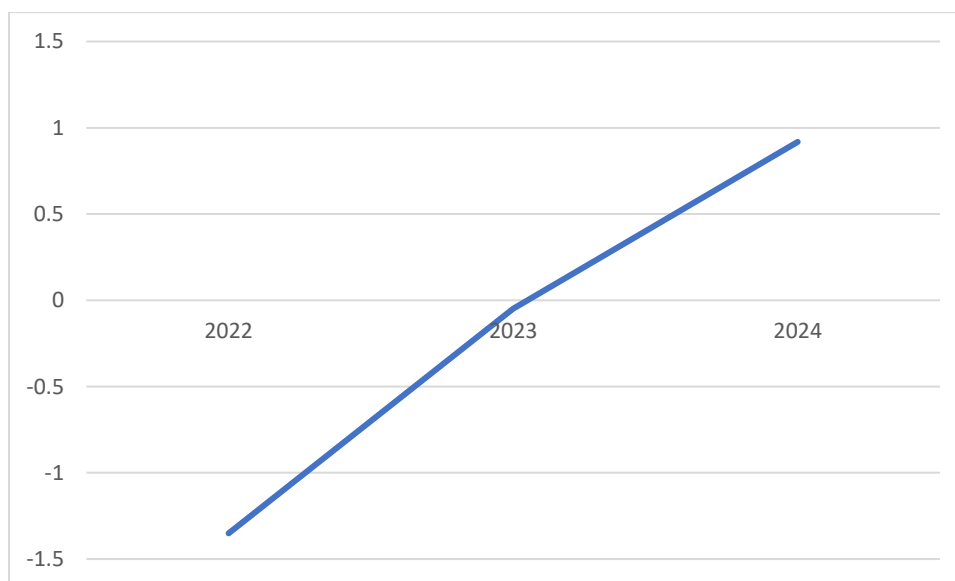
2. هامش التدفق التشغيلي: بلغ -0.240 سنة 2022 ثم اصبح -0.010 وارتفع بعدها ليصبح 0.191 سنة 2024.

يوضح هذا المؤشر تحسن نشاط المؤسسة في توليد تدفقات من رقم الاعمال حيث تحولت المؤسسة من تسجيل تدفقات نقدية تشغيلية سالبة في 2022 و 2023 الى تحقيق تدفقات موجبة سنة 2024 وهذا مؤشر ايجابي يدل على تحسن الاداء النقدي.

سادسا: مؤشر السيولة

نعرض في الشكل التالي مؤشر السيولة المالي واسفله تحليلها

الشكل رقم 07 البياني لتطور مؤشر السيولة



المصدر: من اعداد الطالب بالاعتماد على الجداول السابقة

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

1. نسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً: كانت النسبة 1.351- سنة 2022 ثم تحسنت في 2023 لتصبح 0.049- وبعدها ارتفعت الى 0.981 سنة 2024.

تدل هذه النسبة على ان المؤسسة لم تكن قادرة على تغطية الخصوم الجارية بالتدفقات النقدية التشغيلية في سنتي 2022 و 2023 بينما كان هناك ارتفاع و تحسن كبير سنة 2024 حيث اصبحت بالتدفقات النقدية التشغيلية قريبة من تغطية الالتزامات المتداولة، وهذا ما يعني تحسن السيولة النقدية و قدرتها على الوفاء بالديون قصيرة الاجل.

المطلب الرابع: التحليل المالي كأداة للرقابة و التدقيق

يعد التحليل المالي من اهم الادوات الاساسية التي تساهم في عملية الرقابة و التدقيق حيث يساهم في كشف الانحرافات، والمساهمة في تصحيح الاخطاء قبل وقوعها، ودعم متخذي القرار ببيانات دقيقة و موثوقة وسنذكر في هذا المطلب اهمية التحليل المالي كأداة للتدقيق و الرقابة:

اولاً: التحليل المالي كأداة للرقابة:

- **تشخيص الانحرافات وتصحيحها:** يساهم التحليل المالي في تقييم الاختلافات بين ما هو مخطط له وما تم تنفيذه في ارض الواقع، مما يسهل في كشف الانحرافات وتصحيحها.
- **نظام انذار مبكر لحماية التوازن المالي:** يعمل كأداة للوقاية والاحتراز تنتبأ باتجاهات الأداء المالي وتكشف نقاط الضعف و الاختلالات بشكل مبكر وهذا ما يحمي المؤسسة من خطر العجز المفاجئ و الحفاظ على توازنها المالي.
- **مراقبة التوازن المالي والسيولة النقدية:** يتيح التحليل المالي للادارة رقابة صارمة على الحركة النقدية ومؤشرات المردودية والقدرة على التمويل الذاتي، لضمان قدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها المستمرة اتجاه المؤمنين.
- **قياس كفاءة استخدام الموارد:** يساهم في فرض الرقابة على استخدام اصول المؤسسة، ومتابعة تطور الديون.

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

ثانيا: التحليل المالي كأداة للتدقيق

- **تحديد نطاق الفحص**، حيث يساعد التحليل المالي المدقق في فرد حسابات الميزانية وجدول تدفقات الخزينة مما يساعد في تحديد النقاط الحرجة التي تظهر تقلبات غير عادية وعليه يحدد المدقق حجم العينات التي سيفحصها بدلا من الفحص العشوائي.
- **إضافة المصادقية وإبداء رأي فني محايد**: حيث يمكن التحليل المالي المدقق من قراءة القوائم المالية بشكل أعمق وذلك يكون عبر تحويل الأرقام إلى نسب مترابطة مما يساعد في التحقق من الحسابات تعكس بصدق وعدالة المركز المالي الحقيقي للمؤسسة.
- **كشف وتتبع التلاعب والاختفاء الجوهرية**: ويكون ذلك من خلال مقارنة المؤشرات المالية عبر سنوات متتالية حيث يستطيع المدقق رصد أي قيمة غير منطقية قد تشير إلى وجود غش أو تلاعب.

المطلب الخامس: التحليل المالي كأداة لتحقيق الاستدامة المالية

بعد مراقبة الوضع المالي للمؤسسة، يأتي دور الأهم للتحليل المالي وهو استخدامه في تحقيق الاستدامة المالية، والتي تعني قدرة الصندوق في الاستمرار في دفع مستحقاته وتعويض المواطنين المؤمنين دون الوقوع في أزمات سيولة، وعند التركيز على النسب التي لها أهميته كبيرة ومباشرة في تحقيق الاستدامة المالية نجد ما يلي:

1- دور تحسين مؤشرات التدفقات النقدية في تحقيق الاستدامة المالية:

إن الأساس الحقيقي للاستدامة المالية في صناديق الضمان الاجتماعي هو توفر السيولة النقدية الجاهزة وذلك لدفع التعويضات اليومية والمعاشات للمتقاعدين حيث نلاحظ أن هامش التدفق النقدي التشغيلي ونسبة تغطية الالتزامات المتداولة نقدياً قد ارتقعا بشكل إيجابي وممتاز في سنة 2024 حيث أصبح كلاهما موجباً (0.918، 0.191) فقد كان كلاهما في سنة 2022 و 2023 سالبين وهذا الانتقال من السالب إلى الموجب يدل على أن الصندوق قد أصبح يعتمد على التمويل الذاتي نقدي حقيقي حيث أصبحت الإيرادات المحصلة نقداً قريبة لتغطية مصاريفه والتزاماته الحالية وهذا هو الأساس في تحقيق الاستدامة المالية.

2- مؤشر التدفق النقدي التشغيلي على الأصول كأساس لتحقيق الاستدامة:

يظهر التدفق النقدي التشغيلي على الأصول تحسناً ملحوظاً، حيث انتقل من -1.521 في 2022 إلى 0.432 في 2024، ويدل هذا التطور على تحسن في قدرة أصول المؤسسة على المساهمة في

الفصل الثاني الجانب التطبيقي

توليد السيولة النقدية الناتجة عن النشاط التشغيلي وهذا ما يعزز الاستدامة المالية للصندوق وايضا يدل هذا التحسن الى ان الادارة اصبحت اكثر كفاءة في دعم التدفقات النقدية وهذا ما يعزز الاستقرار المالي ويضمن استمرار الخدمات على المدى الطويل.

3- الموافقة بين عجز الارباح المحاسبية و فائض التدفقات النقدية:

نلاحظ هنا وجود مفارقة مهمة تخدم الاستدامة حيث انه من الرغم من ان النسب الربحية مثل (هامش الربح التشغيل وصافي الربح) سالبة في سنة 2024 الا ان المؤشرات النقدية الحقيقية المتمثلة في (التدفقات النقدية و تغطية الالتزامات) اصبحت موجبة في نفس السنة وبالنسبة لصناديق الضمان الاجتماعي فهي مؤسسات لا تهدف للربح فمن الرغم من انها تحقق خسائر الا ان الاله هو توفر سيولة فعلية وبالتالي فان وجود فائض نقدي حقيقي في سنة 2024 هو العامل الاساسي للامان المالي للصندوق حيث يحميه من خطر الافلاس او العجز عن الدفع بالرغم من وجود عجز محاسبي على الورق.

4- أثر انخفاض المديونية على الاستقلالية والاستدامة:

يساهم التراجع المستمر في نسب المديونية من سنة 2022 الى سنة 2024 في تعزيز الاستدامة المالية وذلك من خلال تقليل الضغوطات والاعباء المستقبلية عن الصندوق ويمنحه هذا الانخفاض الصندوق استقلالية مالية اكبر.

في هذا الفصل قمنا بتحليل القوائم المالية الخاصة بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية للفترة 2022-2024 عند تقييم الاداء عن طريق جدول حسابات النتائج يتضح ان الوكالة تحقق نتائج سلبية وعجزا بنشاطها الاستغلالي والمالي مما يضع المؤسسة في حالة خسارة محاسبية.

وفي المقابل كشف تحليل قائمة تدفقات النقدية عن نتيجة عكس ذلك حيث تحقق الوكالة تدفق نقدي متاح وموجب وفي تحسن مستمر وكل هذا بفضل التطور الملحوظ للهامش التدفق التشغيلي وتغطية الالتزامات نقديا سنة 2024 وهو ما يثبت قدرة الوكالة على دفع التزاماتها ودفع المعاشات مع تخفيض المديونية و الذي يضمن استدامة المؤسسة ماليا.

الخاتمة

في ختام هذه المذكرة، قمنا بدراسة التحليل المالي كأداة للرقابة والتدقيق في تحقيق الاستدامة المالية، حيث قمنا بتطبيق هذه الدراسة على الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء وكالة غرداية وذلك خلال الفترة الممتدة من 2022 الى 2024.

حيث قمنا بالتطرق في الفصل الاول، والمتمثل في الجانب النظري للدراسة الى مفهوم التحليل المالي، ومفهوم الرقابة والتدقيق ومفهوم الاستدامة المالية، ومن ثم تطرقنا في الفصل الثاني الخاص بالاطار التطبيقي للدراسة، الى تعريف الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء، ومن ثم عرض القوائم المالية الخاصة بالصندوق، والمتمثلة في الميزانية وجدول حسابات النتائج وتدفقات الخزينة ومن ثم، قمنا بتحليلها ماليا باستعمال النسب المالية.

وبناء على ذلك، تم استنتاج انه يتم استعمال التحليل المالي للرقابة والتدقيق، وذلك للمساعدة في تحقيق الاستدامة المالية عن طريق دراسة نتائج النسب وتفسيرها. وتم التوصل في الاخير الى ان التحليل المالي اداة اساسية في الرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية.

أولاً: إختبار صحة الفرضية

الفرضية: تنص الفرضية ان التحليل المالي يعتبر أداة للرقابة والتدقيق من أجل تحقيق الإستدامة المالية، وقد تم اثبات صحة الفرضية، من خلال الجانب التطبيقي للدراسة وذلك عن طريق التحليل المالي للقوائم المالية الخاصة بالصندوق بواسطة مؤشرات التوازن المالي وايضا النسب المالية حيث من نتائج تلك التحليلات وجدنا انه للتحليل المالي دور كبير في الرقابة والتدقيق ودور مهم جدا للمساهمة في تحقيق الاستدامة المالية.

ثانياً: نتائج الدراسة

- التحليل المالي هو فهم البيانات والقوائم المالية بشكل منظم.
- يحول التحليل المالي الارقام الى نسب ومؤشرات، والتي تساعد في معرفة العلاقة بين العناصر والتغيرات التي تحدث فيها.
- تتمثل القوائم المالية في الناتج النهائي للعمل المحاسبي.
- القوائم المالية احد اهم الوسائل التي تعتمد عليها المحاسبة في ايصال المعلومات.

الخاتمة

- تهدف الرقابة الى المتابعة المستمرة لسير العمليات من اجل الوقاية من الاخطاء والانحرافات وتصحيحها، بينما التدقيق يهدف الى فحص القوائم المالية للتحقق من مدى صحتها وسلامتها.
- الاستدامة المالية هي قدرة المؤسسة في الاستمرار في اداء نشاطها بشكل جيد في الحاضر والمستقبل.
- تتجاوز الاستدامة المالية المفهوم النظري، حيث اصبحت ركيزة اساسية لتعزيز التنافسية.
- يتجاوز درس الاستدامة المؤسسة، بل يشمل الاقتصاد ككل حيث تعد دعامة اساسية لتنشيط مختلف القطاعات.
- تساهم مؤشرات السيولة والتوازن المالي في تحقيق الاستدامة المالية حيث تمكن المؤسسة من الوفاء بالتزاماتها في الاجال المحددة وتساعد في الحفاظ على التوازن بين مصادر التمويل واستخداماتها.
- يدعم التحليل المالي عملية الرقابة والتدقيق من خلال توفير معلومات ومؤشرات مالية تساعد الصندوق في تقييم الاداء المالي ومراقبة استخدام الموارد المالية ويساهم ايضا في الكشف عن الانحرافات والاطفاء المحتملة والتحقق من مدى الالتزام بالاجراءات والسياسات المعتمدة.
- رغم وجود نسب ربحية سالبة الا ان المؤشرات الحقيقية التي تخدم الاستدامة في الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي هي التدفقات النقدية ونسبة تغطية الالتزامات لان مؤسسات الضمان الاجتماعي مؤسسات غير ربحية.
- يساهم تراجع نسب المديونية في تعزيز الاستدامة المالية وذلك عن طريق تقليل الاعباء عن المؤسسة.

ثالثا: مقترحات

من اجل ضمان استمرار المؤسسة نضع التوصيات التالية:

- القيام بالتحليل المالي بصفة دورية للتأكد من الانحرافات وتصحيحها.
- رفع كفاءة العنصر البشري في قسم المحاسبة وهذا عن طريق تقديم دورات تدريبية للمحاسبين حول معايير الاستدامة المالية.
- تطوير نظام انذار مبكر للالتزامات المالية ويكون مصمم للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية والالتزامات طويلة الاجل.
- الانتقال من التدقيق التقليدي الى التدقيق الرقمي المستمر والذي يكون مبني على البيانات اللحظية والذي يتيح القدرة على كشف الانحرافات ومعالجتها فورا.

رابعا: أفاق الدراسة

الخاتمة

تعد النتائج التي تم توصل اليها مجرد نقطة بداية للباحثين للانطلاق نحو توسيع نطاق البحث ومن هذا المنطلق نقترح بعض المواضيع وكأفاق مستقبلية للدراسة:

- أثر استخدام الذكاء الاصطناعي في التحليل المالي للرقابة والتدقيق لتحقيق الاستدامة المالية.
- أثر جودة القوائم المالية التقديرية في التنبؤ بالتعثر المالي وضمان الاستدامة المالية.

قائمة المراجع

- 1- نعيم نمر داوود، التحليل المالي دراسة نظرية و تطبيقية، الطبعة الاولى، دار البداية ناشرون و موزعون، الاردن.
- 2- مؤيد عبد الرحمان الدوري، نوردين اديب ابو زناد، التحليل المالي بإستخدام الحاسوب، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، الاردن، 2006.
- 3- احمد قايد نور الدين، التدقيق المحاسبي وفقا للمعايير الدولية، الطبعة الاولى، دار الجنان للنشر والتوزيع، الاردن، 2015.

ثانياً: البحوث الجامعية

- 1- كريشيش نبيلة، بكرتي سناء، دور التحليل المالي في اتخاذ القرار دراسة حالة مؤسسة سوناطراك gpl/z، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص التدقيق المحاسبي ومراقبة التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2024/2023.
- 2- خيثر عبد الرزاق، العراوي مروان، دور التحليل المالي في تقييم الاداء المالي للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة ميناء مستغانم، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص محاسبة وتدقيق، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2025/2024.
- 3- قريرة مروة، دور التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة المطاحن الكبرى للجنوب اوماش بسكرة، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص فحص محاسبي، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2017/2016.
- 4- بوسهوه علي، دور التحليل المالي في أداء صناديق الضمان الاجتماعي دراسة حالة الصندوق الوطني للتأمين عن البطالة وكالة ولاية المدية cnac، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص مالية مؤسسة، جامعة يحي فارس، المدية، 2024/2023.
- 5- بوبكر زين العابدين توفيق، دور التحليل المالي في تشخيص البيئة المالية للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة تربية الدواجن (حجاج) spa-dahra vip، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص تدقيق محاسبي ومراقبة التسيير، جامعة عبد الحميد بن باديس، مستغانم، 2017/2016.

قائمة المراجع

- 6- بن عبد القادر عبد الحق، جباري سفيان، استخدام التحليل المالي في التنبؤ بالتعثر المالي للمؤسسات الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة الزيبان للاشغال، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، محاسبة وتدقيق، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2021/2020.
- 7- كفايفية اية، سليمان يسي، دور القوائم المالية في تحسين الاداء المالي بمؤسسة مصبرات عمر بن عمر فرع بوعاتي محمود، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص إدارة مالية، جامعة 8ماي 1945، قالمة، 2021/2020.
- 8- بن قطيب علي، خطاب دلال، اهمية إعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي و المعايير المحاسبية الدولية-دراسة مقارنة بين المعيار المحاسبي رقم 01 و النظام المحاسبي المالي، مجلة البحوث في العلوم و المحاسبة، 2019.
- 9- محمد الطيب خليل، اعداد القوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي دراسة حالة مؤسسة توزيع الكهرباءو الغاز سونلغاز، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص تدقيق محاسبي، جامعة الشهيد حمه لخضر، الوادي، 2015/2014.
- 10- عزوز وليد، قرقورة زكريا، التحليل المالي للقوائم المالية من منظور النظام المحاسبي المالي الجديد S.C.f دراسة حالة مؤسسة مطاحن عمر بن عمر -قائمة- للفترة 2015-2017، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص مالية مؤسسات، جامعة 8 ماي 1945، قالمة، 2018/2017.
- 11- عثمان زكية، دور القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة دراسة حالة مؤسسة حدود سليم للتوضيب وتصدير التمور-طولقة، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص فحص محاسبي، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2015/2014.
- 12- توام عبد الصمد، دور التحليل المالي الديناميكي في تحليل الشياصة المالية للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة سونلغاز -مديرية التوزيع بالمسيلة- للفترة (2021-2022)، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص محاسبة وجباية معمة، جامعة محمد بوضياف، المسيلة، 2024/2023.
- 13- مزياني بلال، دور اجهزة الرقابة الخارجية في ترشيد النفقات العمومية -دراسة نقدية لأجهزة الرقابة الخارجية في الجزائر-، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، تخصص اقتصاد التنمية، جامعة الجزائر 3، الجزائر، 2021/2020.

قائمة المراجع

- 14- نور الدين سعيدي، مساهمة الرقابة المالية في ضبط نفقات الجماعات المحلية في الجزائر-دراسة حالة بلديات ولاية باتنة، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، تخصص علوم مالية، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2021/2020.
- 15- السعيد بلوم، اساليب الرقابة ودورها في تقييم اداء المؤسسة الاقتصادية دراسة ميدانية بمؤسسة المحركات و الجرارات بالسوناكوم، رسالة مكملة لنيل شهادة الماجستير، تخصص تنمية وتسيير الموارد البشرية، جامعة منتوري،قسنطينة،2008.
- 16- طبشي عبد الحليم، خويلد محمد الأمين، مساهمة التدقيق المحاسبي في فاعلية مراقبة التسيير دراسة حالة مؤسسة سونلغاز ورقلة للفترة بين 2021-2022، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص تدقيق ومراقبة التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة،2023/2022.
- 17- ابختي حنان، بورنب فطيمة، دور التدقيق المحاسبي في تحسين الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة ميدانية لمركب سيدار-عناية-، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي، تخصص مالية مؤسسة، جامعة 8ماي 1945، قالمة،2020/2019
- 18- تامر محمد رمضان السلموني، أثر الاستدامة المالية علي الاداء المالي للمؤسسات "دراسة تطبيقية علي قطاع البترول فى مصر"، المجلة الدولية للتعليم الالكتروني، القاهرة، مصر، 2023،
- 19- بوحبل احمد، الشمول المالي واثره على الاستدامة المالية دراسة حالة دول الجزائر، تونس والمغرب، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي، تخصص اقتصاد نقدي و بنكي، جامعة عبد الحفيظ بوالصوف، ميلة 2021/2020.
- 20- شفاء بن عياش، بوشحطة نور الهدى، محددات الاستدامة المالية في البنوك الإسلامية-دراسة قياسية-، مذكرة لنيل شهادة الماستر اكايمي ، تخصص محاسبة وجباية معمقة، جامعة محمد الصديق بن يحي، جيجل، 2022/2021.
- 21- محمد عيساوي، إستخدام أساليب التحليل المالي الحديث في التنبؤ بالوضع المالية للمؤسسة دراسة حالة المؤسسات المدرجة في بورصة الجزائر للفترة (2015-2024)، مذكرة مقدمة لنيل شهادة ماستر اكايمي، تخصص محاسبة وجباية، جامعة عمار ثليجي، الأغواط..، 2025/2024.
- 22- حليلة خليل الجرجاوي، دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية للتنبؤ بأسعار الأسهم دراسة تطبيقية على المنشآت المدرجة في سوق فلسطين للأوراق المالية، رسالة

قائمة المراجع

استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير، تخصص محاسبة و التمويل، الجامعة الإسلامية - غزة، 2008

الملاحق

الملحق 01: جانب اصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2022

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:36
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

BILAN (ACTIF) -cople provisoire

ACTIF	NOTE	2022		2021	
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporellesX		150 140.00	150 140.00		7 809.75
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Construction		24 208 652.36	15 770 480.00	8 438 172.36	1 891 500.00
Installations		3 951 832.00	2 094 560.79	1 857 271.21	2 118 222.84
Matériel de transport		4 471 000.00	4 471 000.00		
MOBILIER DE BUREAU		5 687 366.92	2 437 822.66	3 249 544.26	3 724 012.03
Matériel de bureau		1 174 980.05	569 871.07	605 108.98	431 412.79
Matériel informatique		17 985 999.61	15 377 282.80	2 608 716.81	1 383 114.64
Matériel de climatisation		2 205 569.50	1 284 224.19	921 345.31	794 312.72
Matériel médical		111 608.12	109 386.79	2 221.33	6 029.33
Matériel audio visuel		69 377.00	62 150.23	7 226.77	7 226.77
Outils		103 360.05	96 848.92	6 511.13	23 586.13
Immobilisations encours					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		8 301 344.25		8 301 344.25	8 502 236.13
TOTAL ACTIF NON COURANT		68 421 229.86	42 423 787.45	25 997 462.41	18 889 463.13
ACTIF COURANT					
Stocks et encours					
Clients					
Cotisants		1 130 230 009.44		1 130 230 009.44	1 138 675 503.92
Cotisations		-1 130 230 009.44		-1 130 230 009.44	-1 138 675 503.92
Fournisseurs débiteurs					
Personnel - Avances et acomptes accordés		790 000.00		790 000.00	310 000.00
Dépôts reçus					
Créances envers l'état					
Créances envers les caisses S.S		34 077 919.76		34 077 919.76	34 077 919.76
Prestataires débiteurs		13 794 447.20		13 794 447.20	12 541 159.46
Créances sur session d'immobilisation					
Frais de justice à récupérer		1 580 314.75		1 580 314.75	996 685.25
Autres actifs courants					778 157.31
Placements et autres actifs financiers courants					

.. la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:38
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

BILAN (ACTIF)(...suite) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2022			2021
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
Valeurs à l'encaissement					
Trésorerie		37 106 104.19	186 540.75	36 919 563.44	222 635 917.82
TOTAL ACTIF COURANT		87 794 971.03	186 540.75	87 608 430.28	271 674 523.73
TOTAL GENERAL ACTIF		156 216 200.89	42 610 308.20	113 605 892.69	290 563 986.86

الملحق 02: جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية

لسنة 2022

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:38
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

BILAN (PASSIF) -cople provisoire

	NOTE	2022	2021
CAPITAUX PROPRES			
Ecart d'évaluation et réserves			
Ecart de réévaluation			
Résultat net de l'exercice		-414 487 659.10	-183 465 437.01
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-936 454 863.13	-752 989 426.12
Comptes de liaison		1 292 643 912.47	1 053 865 596.85
TOTAL I		-58 298 609.76	117 410 733.72
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Provisions pour pensions et obligations similaires		44 039 253.15	47 381 161.14
Autres provisions pour charges - Passifs non courants			
TOTAL II		44 039 253.15	47 381 161.14
PASSIFS COURANTS:			
Dettes et ressources rattachées			
Fournisseurs de stocks, de services, et d'immobilisation		416 530.61	168 905.61
Professionnels de santé			
Fournisseurs factures non parvenues			
Personnel, rémunérations dues			
Fonds des oeuvres sociales			
Personnel, oppositions sur salaires			
Personnel, charges à payer		16 259 844.65	16 019 034.55
Sécurité sociale		2 401 651.82	2 295 124.94
Autres organismes sociaux			
Organismes sociaux - charges à payer		4 542 756.50	4 485 329.67
Etat, impôts et taxes		3 130 873.35	3 253 249.45
Opérations particulières avec l'état			
Organismes internationaux			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Dettes envers les organismes S.S		75 333 098.13	75 333 098.13
Prestations à payer			
Prestataires créditeurs		2 083 032.09	1 545 340.75
Autres comptes créditeurs			
Diverses charges à payer			
Recettes non identifiées		10 799 893.71	9 776 440.46
Acomptes non ventilés et Cotisations encaissées d'avance		5 726 851.57	5 726 851.57
Solde de reprise créditeur arrêté au 31/12/1988		7 168 716.87	7 168 716.87
Cotisations encaissées à tord			

... la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:38
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

BILAN (PASSIF) (...suite) -copie provisoire

	NOTE	2022	2021
Recettes en attente d'imputation		2 000.00	
Provisions passifs courants			
Produit à recevoir			
Autres dettes			
TOTAL III		127 865 249.30	125 772 092.00
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		113 605 892.69	290 563 986.86

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

الملحق 03: جدول حسابات النتائج لصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء
غرداية 2022

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:38
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

COMPTE DE RESULTAT -cople provisoire

	NOTE	2022	2021
Cotisations de l'exercice		718 267 952.85	689 274 266.78
Subventions d'exploitation			
Prestations de l'exercice		983 871 245.48	730 739 622.24
I-Marge net de l'activité ordinaire		-265 603 292.63	-41 465 355.46
Achats consommés		1 418 605.78	1 942 092.35
Services extérieurs et autres consommations		9 077 612.99	11 647 308.82
II-Consommation de l'exercice		10 496 218.77	13 589 401.17
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-276 099 511.40	-55 054 756.63
Charges de personnel		141 385 240.96	132 379 632.09
Impôts, taxes et versements assimilés		1 500.00	2 000.00
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-417 486 252.36	-187 436 388.72
Autres produits opérationnels		2 648 247.28	3 578 802.31
Autres charges opérationnelles		1.79	289 968.97
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		3 178 634.20	3 714 012.63
Reprise sur pertes de valeur et provisions		3 528 981.97	4 396 131.00
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-414 487 659.10	-183 465 437.01
Produits financiers			
Charges financiers			
IV-RESULTAT FINANCIER			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		724 445 182.10	697 249 200.09
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 138 932 841.20	880 714 637.10
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-414 487 659.10	-183 465 437.01
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-414 487 659.10	-183 465 437.01

الملحق 04: جدول تدفقات الخزينة لصندوق الوطني للضمان الاجتماعي لغير الاجراء
غرداية 2022

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:39
EXERCICE:01/01/22 AU 31/12/22

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2022	2021
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des cotisants		714 991 800.61	687 402 544.87
Virements effectués aux agences par le siège		787 000 000.00	765 000 000.00
Virements effectués au siège par les agences			
Virements reçu inter agences (Païement pour comptes)		526 693 883.00	
Virements effectués inter agences (Païement pour comptes)		-547 803 359.21	-18 217 698.37
Encaissements reçus des assurés (Ré imputés)		606 203.82	824 981.74
Encaissements reçus des assurés (Trop perçus)		14 148 138.93	13 643 847.14
Encaissements reçus de l'état (C D)			
Encaissements reçus des locataires (Loyer)			
Encaissements reçus des fournisseurs			
Sommes versées aux assurés et aux retraités		-1 497 223 983.16	-1 221 134 112.15
Sommes versées au personnel		-82 543 809.46	-73 887 115.74
Sommes versées aux fournisseurs		-9 954 099.96	-10 314 342.92
Sommes versées aux organismes de sécurité sociale et à l'admin.fiscale		-78 814 712.18	-77 235 571.25
Sommes versées aux organismes internationaux			-1 013 836.17
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-172 899 937.61	65 068 697.15
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		92 116.18	55 987.31
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-172 807 821.43	65 124 684.46
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-10 248 139.36	-5 868 390.80
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-2 545 758.00	-2 559 091.00
Décaissements sur placement à court terme			159 996.00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-12 793 897.36	-8 267 485.80
Variation de trésorerie de la période (A+B)		-185 601 718.79	56 857 198.66
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		222 822 458.57	165 965 259.91
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		37 106 104.19	222 822 458.57
Variation de la trésorerie de la période		-185 716 354.38	56 857 198.66
Rapprochement avec le résultat comptable		228 771 304.72	240 322 635.67
*** Erreur *** Ecart entre variation classe 5 et Contre-partie		114 635.59	

الملحق 05: جانب اصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2023

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:46
EXERCICE.01/01/23 AU 31/12/23

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2023			2022
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporellesX		150 140.00	150 140.00		
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Construction		28 182 534.79	16 492 534.21	11 690 000.58	8 438 172.36
Installations		4 646 784.42	2 568 554.17	2 078 230.25	1 857 271.21
Matériel de transport		4 471 000.00	4 471 000.00		
MOBILIER DE BUREAU		5 693 139.92	2 879 531.16	2 813 608.76	3 249 544.26
Matériel de bureau		1 174 980.05	670 091.28	504 888.77	605 108.98
Matériel informatique		30 213 095.72	18 165 131.03	12 047 964.69	2 608 716.81
Matériel de climatisation		2 205 569.50	1 474 391.74	731 177.76	921 345.31
Matériel médical		105 835.12	111 608.12	-5 773.00	2 221.33
Matériel audio visuel		69 377.00	62 150.23	7 226.77	7 226.77
Outillage		116 860.05	100 985.05	15 875.00	6 511.13
Immobilisations encours					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		5 570 775.92		5 570 775.92	8 301 344.25
TOTAL ACTIF NON COURANT		82 600 092.49	47 146 116.99	35 453 975.50	25 997 462.41
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		168 710.90		168 710.90	446 185.13
Clients					
Cotisants		1 397 974 787.15		1 397 974 787.15	1 130 230 009.44
Cotisations		-1 397 974 787.15		-1 397 974 787.15	-1 130 230 009.44
Fournisseurs débiteurs					
Personnel - Avances et acomptes accordés		400 000.00		400 000.00	790 000.00
Dépôts reçus					
Créances envers l'état					
Créances envers les caisses S.S		34 077 919.76		34 077 919.76	34 077 919.76
Prestataires débiteurs		102 384 470.80		102 384 470.80	13 794 447.20
Créances sur session d'immobilisation					
Frais de justice à récupérer		2 402 109.25		2 402 109.25	1 580 314.75
Autres actifs courants					
Placements et autres actifs financiers courants					

... la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:48
EXERCICE 01/01/23 AU 31/12/23

BILAN (ACTIF)(...suite)

ACTIF	NOTE	2023			2022
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
Valeurs à l'encaissement					
Trésorerie		19 792 655.40	186 540.75	19 606 114.65	36 919 563.44
TOTAL ACTIF COURANT		159 225 866.11	186 540.75	159 039 325.36	87 608 430.28
TOTAL GENERAL ACTIF		241 825 958.60	47 332 657.74	194 493 300.86	113 605 892.69

الملحق 06: جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية

لسنة 2023

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2028 10:48
EXERCICE:01/01/23 AU 31/12/23

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2023	2022
CAPITAUX PROPRES			
Ecart d'évaluation et réserves			
Ecart de réévaluation			
Résultat net de l'exercice		-385 183 409.03	-414 487 659.10
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-1 350 942 522.23	-936 454 863.13
Comptes de liaison		1 723 803 662.64	1 292 643 912.47
TOTAL I		-12 322 268.62	-58 298 609.76
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Provisions pour pensions et obligations similaires		62 752 397.05	44 039 253.15
Autres provisions pour charges - Passifs non courants			
TOTAL II		62 752 397.05	44 039 253.15
PASSIFS COURANTS:			
Dettes et ressources rattachées			
Fournisseurs de stocks, de services, et d'immobilisation		7 255 430.00	416 530.61
Professionnels de santé		5 134 415.30	
Fournisseurs factures non parvenues			
Personnel, rémunérations dues			
Fonds des oeuvres sociales			
Personnel, oppositions sur salaires			
Personnel, charges à payer		16 674 778.74	16 259 844.65
Sécurité sociale		2 609 916.78	2 401 651.82
Autres organismes sociaux			
Organismes sociaux - charges à payer		4 668 938.04	4 542 756.50
Etat, impôts et taxes		3 763 585.30	3 130 873.35
Opérations particulières avec l'état			
Organismes internationaux			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Dettes envers les organismes S.S		75 333 098.13	75 333 098.13
Prestations à payer			
Prestataires créditeurs		2 238 322.90	2 083 032.09
Autres comptes créditeurs			
Diverses charges à payer			
Recettes non identifiées		13 489 846.26	10 799 893.71
Acomptes non ventilés et Cotisations encaissées d'avance		5 726 851.57	5 726 851.57
Solde de reprise créditeur arrêté au 31/12/1988		7 167 989.40	7 168 716.87
Cotisations encaissées à tort			

.. la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:46
EXERCICE:01/01/23 AU 31/12/23

BILAN (PASSIF) (...suite)

	NOTE	2023	2022
Recettes en attente d'imputation			2 000.00
Provisions passifs courants			
Produit à recevoir			
Autres dettes		0.01	
TOTAL III		144 063 172.43	127 865 249.30
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		194 493 300.86	113 605 892.69

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

ملحق 07: جدول حسابات النتائج لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2023

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10:47
EXERCICE:01/01/23 AU 31/12/23

COMPTE DE RESULTAT

	NOTE	2023	2022
Cotisations de l'exercice		7 16 361 090.38	7 18 267 952.85
Subventions d'exploitation			
Prestations de l'exercice		1 037 832 796.42	983 871 245.48
I-Marge net de l'activité ordinaire		-321 471 706.04	-265 603 292.63
Achats consommés		2 205 330.14	1 418 605.78
Services extérieurs et autres consommations		7 483 287.85	9 077 612.99
II-Consommation de l'exercice		9 688 617.99	10 496 218.77
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-331 160 324.03	-276 099 511.40
Charges de personnel		143 115 725.52	141 385 240.96
Impôts, taxes et versements assimilés		1 500.00	1 500.00
IV-EXECEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-474 277 549.55	-417 486 252.36
Autres produits opérationnels		112 452 278.64	2 648 247.28
Autres charges opérationnelles		1.95	1.79
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		23 435 493.44	3 178 634.20
Reprise sur pertes de valeur et provisions		77 357.27	3 528 981.97
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-385 183 409.03	-414 487 659.10
Produits financiers			
Charges financiers			
IV-RESULTAT FINANCIER			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		828 890 726.29	724 445 182.10
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 214 074 135.32	1 138 932 841.20
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-385 183 409.03	-414 487 659.10
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-385 183 409.03	-414 487 659.10

ملحق 08: جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2023

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 10.47
EXERCICE:01/01/23 AU 31/12/23

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	NOTE	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des cotisants		714 185 502.02	714 991 800.81
Virements effectués aux agences par le siège			787 000 000.00
Virements effectués au siège par les agences			
Virements reçu inter agences (Palement pour comptes)		1 626 869 187.00	526 693 883.00
Virements effectués inter agences (Palement pour comptes)		-528 869 187.00	-547 803 359.21
Encaissements reçus des assurés (Ré imputés)		576 594.12	606 203.82
Encaissements reçus des assurés (Trop perçus)		19 795 573.29	14 148 138.93
Encaissements reçus de l'état (C D)			
Encaissements reçus des locataires (Loyer)			
Encaissements reçus des fournisseurs			
Sommes versées aux assurés et aux retraités		-1 665 904 717.67	-1 497 223 983.16
Sommes versées au personnel		-82 079 339.38	-82 543 809.46
Sommes versées aux fournisseurs		-9 154 918.31	-9 954 099.96
Sommes versées aux organismes de sécurité sociale et à l'admin.fiscale		-82 878 732.53	-78 814 712.18
Sommes versées aux organismes internationaux			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-7 460 038.46	-172 899 937.61
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		257 569.24	92 116.18
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-7 202 469.22	-172 807 821.43
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-10 110 979.57	-10 248 139.36
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			-2 545 758.00
Décaissements sur placement à court terme			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-10 110 979.57	-12 793 897.36
Variation de trésorerie de la période (A+B)		-17 313 448.79	-185 601 718.79
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		37 106 104.19	222 822 458.57
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		19 792 655.40	37 106 104.19
Variation de la trésorerie de la période		-17 313 448.79	-185 716 354.38
Rapprochement avec le résultat comptable		367 869 960.24	228 771 304.72
*** Erreur *** Ecart entre variation classe 5 et Contre-partie			114 635.59

الملحق 09: جانب الاصول الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية

لسنة 2024

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 11:33
EXERCICE 01/01/24 AU 31/12/24

BILAN (ACTIF) -cople provisoire

ACTIF	NOTE	2024			2023
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporellesX		331 615,00	160 726,04	170 888,96	
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Construction		28 182 534,79	17 518 537,16	10 663 997,63	
Installations		4 646 784,42	3 012 376,61	1 634 407,81	
Matériel de transport		4 471 000,00	4 471 000,00		
MOBILIER DE BUREAU		5 693 139,92	3 321 240,55	2 371 899,37	
Matériel de bureau		1 314 210,05	776 941,54	537 268,51	
Matériel informatique		34 541 482,72	23 472 438,96	11 069 043,76	
Matériel de climatisation		2 744 639,50	1 675 557,92	1 069 081,58	
Matériel médical		156 085,12	114 210,13	41 874,99	
Matériel audio visuel		69 377,00	69 377,00		
Outils		190 460,05	112 093,39	78 366,66	
Immobilisations encours					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		3 761 965,93		3 761 965,93	
TOTAL ACTIF NON COURANT		86 103 294,50	54 704 499,30	31 398 795,20	
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		115 821,19		115 821,19	
Clients					
Cotisations		1 784 672 435,28		1 784 672 435,28	
Cotisations		-1 784 672 435,28		-1 784 672 435,28	
Fournisseurs débiteurs					
Personnel - Avances et acomptes accordés		10 000,00		10 000,00	
Dépôts reçus					
Créances envers l'état					
Créances envers les caisses S.S		34 077 919,76		34 077 919,76	
Prestataires débiteurs		95 473 503,43		95 473 503,43	
Créances sur session d'immobilisation					
Frais de justice à récupérer		5 241 638,21		5 241 638,21	
Autres actifs courants					
Placements et autres actifs financiers courants					

... la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 11:33
EXERCICE:01/01/24 AU 31/12/24

BILAN (ACTIF)(...suite) -copie provisoire

ACTIF	NOTE	2024		2023
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net
Valeurs à l'encaissement				
Trésorerie		139 552 267,53		139 552 267,53
TOTAL ACTIF COURANT		274 471 150,12		274 471 150,12
TOTAL GENERAL ACTIF		360 574 444,62	54 704 499,30	305 869 945,32

الملحق 10: جانب خصوم الميزانية لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية

لسنة 2024

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 11:34
EXERCICE:01/01/24 AU 31/12/24

BILAN (PASSIF) -copie provisoire

	NOTE	2024	2023
CAPITAUX PROPRES			
Ecart d'évaluation et réserves			
Ecart de réévaluation			
Résultat net de l'exercice		-708 302 011,53	
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-1 736 125 931,26	
Comptes de liaison		2 538 573 890,99	
TOTAL I		94 145 948,20	
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Provisions pour pensions et obligations similaires		67 721 959,25	
Autres provisions pour charges - Passifs non courants			
TOTAL II		67 721 959,25	
PASSIFS COURANTS:			
Dettes et ressources rattachées			
Fournisseurs de stocks, de services, et d'immobilisation		723 512,62	
Professionnels de santé		5 593 297,37	
Fournisseurs factures non parvenues			
Personnel, rémunérations dues			
Fonds des oeuvres sociales			
Personnel, oppositions sur salaires		10 000,00	
Personnel, charges à payer		19 324 768,93	
Sécurité sociale		2 733 193,94	
Autres organismes sociaux			
Organismes sociaux - charges à payer		5 410 935,30	
Etat, impôts et taxes		4 808 172,62	
Opérations particulières avec l'état			
Organismes internationaux			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Dettes envers les organismes S.S		75 333 098,13	
Prestations à payer			
Prestataires créditeurs		2 420 172,75	
Autres comptes créditeurs		830 140,70	
Diverses charges à payer			
Recettes non identifiées		13 920 632,02	
Acomptes non ventilés et Cotisations encaissées d'avance		5 726 851,57	
Solde de reprise créditeur arrêté au 31/12/1988		7 167 261,92	
Cotisations encaissées à tort			

... la suite sur la page suivante

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 11:34
EXERCICE 01/01/24 AU 31/12/24

BILAN (PASSIF) (...suite) -copie provisoire

	NOTE	2024	2023
Recettes en attente d'imputation			
Provisions passifs courants			
Produit à recevoir			
Autres dettes			
TOTAL III		144 002 037,87	
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		305 869 945,32	

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

ملحق 11: جدول حسابات النتائج لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2024

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU:14/04/2026 11:34
EXERCICE 01/01/24 AU 31/12/24

COMPTE DE RESULTAT -copie provisoire

	NOTE	2024	2023
Cotisations de l'exercice		690 678 163,79	
Subventions d'exploitation			
Prestations de l'exercice		1 251 650 554,31	
I-Marge net de l'activité ordinaire		-560 972 390,52	
Achats consommés		1 400 311,32	
Services extérieurs et autres consommations		7 936 290,70	
II-Consommation de l'exercice		9 336 602,02	
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-570 308 992,54	
Charges de personnel		153 499 182,74	
Impôts, taxes et versements assimilés		1 500,00	
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-723 809 675,28	
Autres produits opérationnels		29 854 373,58	
Autres charges opérationnelles		2 087 573,61	
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		12 259 136,22	
Reprise sur pertes de valeur et provisions			
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-708 302 011,53	
Produits financiers			
Charges financiers			
IV-RESULTAT FINANCIER			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		720 532 537,37	
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 428 834 548,90	
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-708 302 011,53	
Eléments extraordinaires (produits)			
Eléments extraordinaires (charges)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-708 302 011,53	

ملحق 12: جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة الضمان الاجتماعي لغير الاجراء غرداية لسنة

2024

CASNOS ANTENNE GHARDAIA
GHARDAIA

EDITION_DU 14/04/2025 11.34
EXERCICE 01/01/24 AU 31/12/24

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE -copie provisoire

	NOTE	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des cotisants		684 355 565,18	
Virements effectués aux agences par le siège			
Virements effectués au siège par les agences			
Virements reçu inter agences (Palement pour comptes)		1 830 652 706,00	
Virements effectués inter agences (Palement pour comptes)		-408 852 706,00	
Encaissements reçus des assurés (Ré imputés)		1 374 775,91	
Encaissements reçus des assurés (Trop perçus)		24 887 383,40	
Encaissements reçus de l'état (C D)			
Encaissements reçus des locataires (Loyer)			
Encaissements reçus des fournisseurs			
Sommes versées aux assurés et aux retraités		-1 803 980 148,17	
Sommes versées au personnel		-87 308 419,89	
Sommes versées aux fournisseurs		-13 282 679,99	
Sommes versées aux organismes de sécurité sociale et à l'admin fiscale		-95 617 124,37	
Sommes versées aux organismes internationaux			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		132 229 352,07	
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		102 172,81	
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		132 331 524,88	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-12 385 372,00	
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Décaissements sur placement à court terme			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-12 385 372,00	
Variation de trésorerie de la période (A+B)		119 946 152,88	
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		19 606 114,65	
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		139 552 267,53	
Variation de la trésorerie de la période		119 946 152,88	
Rapprochement avec le résultat comptable		828 248 164,41	

