



جامعة غرداية



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير.

مذكرة مقدمة الاستكمال متطلبات شهادة ماستر اكايمي.

الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة: علوم مالية ومحاسبة

التخصص: مالية مؤسسة

من إعداد الطالبتان:

زيان خيرة .

هريمك أم الخير.

بعنوان:

دور القوائم المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية

(دراسة حالة بمؤسسة صناعة الأنابيب 2016-2021 ALFAPIPE)

نوقشت و أجيزت علنا بتاريخ: 14 جوان 2023.

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الصفة	الجامعة	الإسم و اللقب
رئيسا	غرداية	بادي عبد المجيد
مشرفا	غرداية	بوخاري عبد الحميد.
مساعد مشرف	غرداية	عبادة عبد الرؤوف
ممتحنا	غرداية	بن نوي مصطفى

السنة الجامعية: 2022/2023.



جامعة غرداية



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير.

مذكرة مقدمة الاستكمال متطلبات شهادة ماستر اكايمي.

الميدان: علوم اقتصادية، علوم التسيير وعلوم تجارية

الشعبة: علوم مالية ومحاسبة

التخصص: مالية مؤسسة

من إعداد الطالبتان:

زيان خيرة .

هريمك أم الخير.

بعنوان:

دور القوائم المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية

(دراسة حالة بمؤسسة صناعة الأنابيب 2016-2021 ALFAPIPE)

نوقشت و أجزيت علنا بتاريخ: 14 جوان 2023.

أمام اللجنة المكونة من السادة:

الصفة	الجامعة	الإسم و اللقب
رئيسا	غرداية	بادي عبد المجيد
مشرفا	غرداية	بوخاري عبد الحميد.
مساعد مشرف	غرداية	عبادة عبد الرؤوف
متحنا	غرداية	بن نوي مصطفى

السنة الجامعية: 2022/2023.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



اهداء:

الحمد لله الذي بنعمته تتم الصالحات، وجميل ان يسعى الانسان الى النجاح لكن الاجمل ان يتذكر من كان السبب في ذلك، اهدي ثمرة جهدي الى:

من قال فيهما عز وجل: {واخفض لهما جناح الذل من الرحمة وقل رب ارحمهما كما ربياني صغيرا} الآية 24 سورة الإسراء.

الى امي رحمها الله واسكنها فسيح جناته.

الى ابي الغالي الذي انار لي درب النجاح حفظه الله واطال في عمره.

والى اخواتي الذين كانوا السند والعون الوحيد لي بعد الله في هذه الحياة _الى كل اصدقائي واحص بالذكر زميلتي في هذا العمل هريمك ام الخير.

والى كل من ساعدني لاتمام هذا العمل.

زيان خيرة



اهداء

الحمد لله حمدا يلقي بعظمته وعطائه، الحمد لله كان العون الاول والاخير حتى راي هذا العمل

النور، اما بعد:

اهدي ثمرة جهدي الى من قال فيهما عز وجل ”:

{واخفض لهما جناح الذل من الرحمة وقل رب ارحمهما كما ربياني صغيرا} لآية 24 سورة الإسراء.

"امي" حبك لم يزل نبضا تردده شراييني "ابي" يا اغلى واعز من عيوني

الى كل افراد اسرتي واخص بالذكر الى عمود الدار وسند روحي اخي الغالي اسماعيل

الى صديقتي الغالية ومشاركتي في هذا البحث* زيان خيرة* والى كل القلوب الطيبة التي كانت

تفرح لفرحتي.

اسال الله العلي القدير ان يجعل عملي هذا مقبولا نافعا وصدقة جارية على الوالدين الكريمين.

هريمك ام الخير

شُكْرٌ وَعِرْفَانٌ

ربنا لك الحمد كما ينبغي لجلال وجهك وعظيم سلطانك على ما انعمت علينا
من نعم لا تحصى منها توفيقك لانجازنا هذا العمل

ولا يسعنا ونحن على عتبات منعطف جديد من حياتنا العلمية والعملية الا ان نتوجه بجزيل
الشكر واسمى عبارات التقدير والاحترام الى استاذ المشرف "بوخاري عبد الحميد" ومساعدته
"عبادة عبد الرؤوف" على ما بذلوه من مجهودات وتوجيهات تساعدنا لاتمام هذا العمل
وكل اساتذة قسم علوم المالية والمحاسبة

كما نتقدم بالشكر الى جميع اطارات وعمال مؤسسة ALFAPIPE وعلى راسهم
بوحميذة ياسين.

ولا ننسى ان نتقدم بالشكر الى الاساتذة الكرام الذين سننال شرف مناقشتهم لعملنا وكل
من ساعدنا من قريب او بعيد على انجاز هذا العمل.



الملخص:

هدفت دراستنا الى (ابراز دور القوائم المالية في تقييم وتحسين الأداء المالي لمؤسسة ALFAPIPE وللإجابة عن الإشكالية المطروحة ، ثم استخدام المنهج الوصفي في الجانب النظري الذي مكنا من خلاله عرض المفاهيم المتعلقة بالقوائم المالية والأداء المالي ، أما بالنسبة للجانب التطبيقي تم الاعتماد على المنهج التحليلي من خلال تحليل القوائم المالية وحساب مؤشرات التوازن المالي وبعض النسب المالية المناسبة لذلك للوصول الى الأهداف المسطرة.

و توصلت الدراسة الوصول إلى مجموعة من النتائج أهمها:

- تحليل القوائم المالية للمؤسسة لفترات قبل و أثناء جائحة كورونا بهدف معرفة الوضع المالي خلال هذه الفترتين و المؤسسة.
- تحديد نقاط القوة والضعف للمؤسسة محل دراسة لتحقيق الأهداف المسطرة .
- تحديد أهم المؤشرات والنسب المالية المستخدمة لدى المؤسسة محل الدراسة .

الكلمات المفتاحية:

قوائم مالية - اداء مالي - مؤثرات التوازن، نسب مالية.

Summary:

Our study aimed to (highlight the role of the financial statements in evaluating and improving the financial performance of ALFAPIPE Corporation and to answer the problem raised regarding the role of the financial statements in improving and evaluating the financial performance of the spiral economic institution ALFAPIPE and then using the descriptive approach in the theoretical aspect through which we were able to present the concepts related to the financial statements and performance As for the applied side, the analytical approach was relied upon by analyzing the financial statements and calculating the effects of the financial balance and some appropriate financial ratios for that in order to reach the set goals.

The study aims to reach a set of results, the most important of which are:

- ✚ Analyzing the financial statements of the institution for periods before, during the Corona pandemic, with the aim of knowing the financial situation during these two periods and the institution.
- ✚ Determining the strengths and points of the institution under study to achieve the set objectives.
- ✚ Determining the most important financial indicators and ratios used by the institution under study.

key words:

Financial statements - financial performance - balancing effects, financial ratios.

فهرس المحتويات

فهرس المحتويات

الرقم	العنوان
1	الملخص الاهداءات شكر وعرفان فهرس المحتويات فهرس الاشكال فهرس الجداول قائمة الاختصارات والرموز قائمة الملاحق مقدمة
الفصل الاول: الاطار النظري للقوائم المالية والأداء المالي والدراسات السابقة.	
06	تمهيد
07	المبحث الاول: مفهوم القوائم المالية والأداء المالي لمؤسسات الاقتصادية .
07	المطلب الاول: مفهوم القوائم المالية.
07	الفرع الاول: تعريف القوائم المالية وخصائصها.
11	الفرع الثاني: انواع القوائم المالية.
22	الفرع الثالث: أهمية القوائم المالية.

فهرس المحتويات

23	المطلب الثاني: مفهوم الأداء المالي.
23	الفرع الاول: تعريف الأداء المالي.
24	الفرع الثاني: خصائص الأداء المالي.
25	الفرع الثالث: اهميته.
25	المطلب الثالث: العلاقة النظرية بين القوائم المالية و الأداء المالي.
26	الفرع الاول: مؤشرات التوازن المالي.
28	الفرع الثاني: النسب المالية.
31	المبحث الثاني: الدراسات السابقة.
31	المطلب الاول: دراسات باللغة العربية.
35	المطلب الثاني: دراسات باللغة الاجنبية.
38	المطلب الثالث: المقارنة بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة.
40	خلاصة
الفصل الثاني: دراسة وتقييم الأداء المالي لمؤسسة صناعة الأنابيب الحلزونية ALFPIPE	
42	تمهيد.
43	المبحث الاول: تقديم عام للمؤسسة ALFPIPE.
43	المطلب الاول: تعريف المؤسسة .
48	المطلب الثاني: هيكل التنظيمي.
54	المطلب الثالث: اهميتها.

فهرس المحتويات

56	المبحث الثاني: تقييم وتحسين الأداء المالي لمؤسسة ALFPPIPE.
56	تمهيد
57	المطلب الاول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE لفترة (2016-2021).
57	الفرع الاول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE.
70	الفرع الثاني: عرض الميزانيات المالية المختصرة.
77	المطلب الثاني: تحليل الميزانيات المالية بواسطة مؤشرات التوازن المالي من (2016-2021).
77	الفرع الاول: رأس المال العامل FR.
80	الفرع الثاني: احتياج رأس المال العامل BFR.
82	الفرع الثالث: الخزينة TN .
84	المطلب الثالث: تحليل الميزانيات المالية بواسطة النسب المالية من (2016-2021).
84	الفرع الاول: نسب السيولة .
87	الفرع الثاني: نسب المردودية .
89	الفرع الثالث: نسب التمويل.
90	خلاصة
95	الخاتمة
99	قائمة المراجع
105	الملاحق

فهرس المحتويات

فهرس الجداول:

الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
13	شكل الميزانية المالية حسب النظام المحاسبي المالي (scf).	الجدول 01
15	جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل) حسب الطبيعة.	الجدول 02
16	جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل) حسب الوظيفة.	الجدول 03
18	جدول تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة.	الجدول 04
19	جدول تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة.	الجدول 05
21	جدول حقوق الملكية (جدول تغيرات الأموال الخاصة) .	الجدول 06
57	الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPPIPE جانب الأصول لفترة (2016-2018).	الجدول 07
58	الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPPIPE جانب الخصوم لفترة (2016-2018).	الجدول 08
59	الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPPIPE جانب الأصول لفترة (2019-2021).	الجدول 09
60	الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPPIPE جانب الخصوم لفترة (2019-2021).	الجدول 10
63	جدول حسابات النتائج لمؤسسة ALFPPPIPE لفترة (2016 - 2018).	الجدول 11
65	جدول حسابات النتائج لمؤسسة ALFPPPIPE لفترة (2019 - 2021).	الجدول 12
67	جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة ALFPPPIP لفترة (2016 - 2018).	الجدول 13
68	جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة ALFPPPIPE لفترة (2019 - 2021).	الجدول 14
70	الميزانية المختصرة (2016-2017-2018) الجانب الأصول.	الجدول 15

فهرس المحتويات

72	الميزانية المختصرة (2016-2017-2018) الجانب الخصوم.	الجدول 16
74	شكل الميزانية المختصرة (2019-2020-2021) الجانب الأصول.	الجدول 17
75	الميزانية المختصرة (2019-2020-2021) الجانب الخصوم.	الجدول 18
77	حساب رأس العامل لفترة (2016-2018).	الجدول 19
78	حساب رأس العامل لفترة (2019-2021).	الجدول 20
79	حساب رأس العامل لسنوات (2016-2018).	الجدول 21
80	حساب رأس العامل لسنوات (2019-2021).	الجدول 22
81	حساب احتياج رأس العامل لسنوات (2016-2017-2018).	الجدول 23
82	حساب احتياج رأس العامل لسنوات (2019-2021).	الجدول 24
82	حساب الخزينة لسنوات (2016-2018).	الجدول 25
83	حساب الخزينة لسنوات (2019-2021).	الجدول 26
84	نسب السيولة للمؤسسة للسنوات من (2016-2018).	الجدول 27
85	نسب السيولة للمؤسسة للسنوات من (2019-2021).	الجدول 28
87	نسب المدودية للمؤسسة للسنوات من (2016-2018).	الجدول 29
87	نسب المدودية للمؤسسة للسنوات من (2019-2021).	الجدول 30
89	نسب التمويل للمؤسسة للسنوات من (2016-2018).	الجدول 31
90	نسب التمويل للمؤسسة للسنوات من (2019-2021).	الجدول 32

فهرس المحتويات

فهرس الاشكال:

الصفحة	عنوان الشكل	رقم الشكل
21	يوضح انواع القوائم المالية.	الشكل 01
46	يوضح اندماج شركة انايب الغاز مع الفا تيس.	الشكل 02
53	الهيكل التنظيمي لمؤسسة الأنايب الناقلة للغاز .	الشكل 03
70	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2016.	الشكل 04
71	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2017.	الشكل 05
71	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2018.	الشكل 06
72	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2016.	الشكل 07
73	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2017.	الشكل 08
73	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2018.	الشكل 09
74	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2019.	الشكل 10
74	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2020.	الشكل 11
75	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2021.	الشكل 12
76	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2019.	الشكل 13
76	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2020.	الشكل 14
76	التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2019.	الشكل 15

فهرس المحتويات

77	التمثيل البياني رأس العامل لفترة (2016-2018).	الشكل 16
78	التمثيل البياني رأس العامل لفترة (2019-2021).	الشكل 17
80	التمثيل البياني لاحتياج رأس المال العامل لسنوات التالية (2016-2017-2018).	الشكل 18
81	التمثيل البياني لاحتياج رأس المال العامل لسنوات التالية (2019-2020-2021).	الشكل 19
82	التمثيل البياني للخزينة لسنوات التالية (2016-2017-2018).	الشكل 20
83	التمثيل البياني للخزينة لسنوات التالية (2019-2020-2021).	الشكل 21
84	التمثيل البياني لنسب السيولة (2016-2017-2018).	الشكل 22
85	التمثيل البياني لنسب السيولة لسنوات التالية (2019-2017-2021).	الشكل 23
87	التمثيل البياني لنسب المردودية لسنوات التالية (2016-2017-2018).	الشكل 24
88	التمثيل البياني لنسب المردودية لسنوات التالية (2016-2017-2018).	الشكل 25
89	التمثيل البياني لنسب التمويل لسنوات التالية (2016-2017-2018).	الشكل 26
90	التمثيل البياني لنسب التمويل لسنوات التالية (2019-2020-2021).	الشكل 27

الصفحة	عنوان الملحق	رقم الملحق
105	الميزانية جانب الأصول لسنة 2016.	الملحق 01
106	الميزانية جانب الأصول لسنة 2017.	الملحق 02
107	الميزانية جانب الأصول لسنة 2018 .	الملحق 03
108	الميزانية جانب الأصول لسنة 2019.	الملحق 04
109	الميزانية جانب الأصول لسنة 2020	الملحق 05
110	الميزانية جانب الأصول لسنة 2021.	الملحق 06
111	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2016.	الملحق 07
112	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2017	الملحق 08
113	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2018	الملحق 09
114	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2019.	الملحق 10
115	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2020 .	الملحق 11
116	الميزانية جانب الخصوم لسنة 2021	الملحق 12
117	جدول حسابات النتائج لسنة 2016	الملحق 13
118	جدول حسابات النتائج لسنة 2017.	الملحق 14

فهرس المحتويات

119	جدول حسابات النتائج لسنة 2018.	الملحق 15
120	جدول حسابات النتائج لسنة 2019	الملحق 16
121	جدول حسابات النتائج لسنة 2020.	الملحق 17
122	جدول حسابات النتائج لسنة 2021.	الملحق 18
123	الخزينة لسنة 2016.	الملحق 19
124	الخزينة لسنة 2017.	الملحق 20
125	الخزينة لسنة 2018.	الملحق 21
126	الخزينة لسنة 2019.	الملحق 22
127	الخزينة لسنة 2020.	الملحق 23
128	الخزينة لسنة 2021.	الملحق 24



مقدمة عامة



المقدمة:

تعتبر المؤسسة الاقتصادية المحور الاساسي الذي يدور حوله اي اقتصاد، حيث تعمل من خلال وظائفها المختلفة الى بلوغ وتحقيق اهداف اقتصادية واجتماعية متعددة تختلف باختلاف اصحاب وطبيعة وميدان نشاط المؤسسات ومن الضروري على هذه الاخيرة ان تهتم اكثر بمستويات الأداء التي تحققها من اجل تحقيق الاهداف المسطرة، كما تعتبر القوائم المالية لها دور كبير في تقييم وتحسين الأداء المالي من خلال تقييم وضعيتها السابقة والحالية وكذا التوقعات المستقبلية لها بحيث نجد ان للمعلومات المالية والمحاسبية دورا اساسيا في تحسين الأداء المالي من خلال تحليل القوائم المالية ومقارنتها مع بعضها البعض وتحليلها باستخدام اهم المؤشرات والنسب المالية.

1- الاشكالية الرئيسية:

فيما يتمثل دور القوائم المالية في تحسين وتقييم الأداء المالي بالمؤسسة الاقتصادية الحزونية للانايب

؟ ALFAPIPE

الاسئلة الفرعية:

لنعلم اكثر حول الموضوع يمكننا تجزئة الاشكالية الرئيسية في الاسئلة التالية:

1. مانوع القوائم المالية المستعملة لتقييم الأداء المالي في مؤسسة ALFAPIPE؟
2. ما اثر المعلومات القوائم المالية في تحسين الأداء المالي للمؤسسة محل الدراسة؟
3. كيف تساهم المؤشرات والنسب المالية في الكشف عن اختلالات المالية لدى المؤسسة؟

2- فرضيات الدراسة:

- تتمثل القوائم المالية اللازمة لتقييم وتحسين الأداء المالي للمؤسسة في الميزانية المالية وجدول حسابات النتائج.

المقدمة

- من اجل تقييم وتحسين الأداء المالي تستعمل المؤسسة المعلومات الموجودة بالقوائم المالية وهذا لكفاءتها.
- يمكن ان تساهم المؤشرات والنسب المالية في الكشف عن الاختلالات المالية لدى المؤسسة.

3- اهداف الدراسة:

تهدف الدراسة الى مجموعة من الاهداف ونركز على ما يلي:

- التعرف على اداء المؤسسة محل الدراسة.
- عرض القوائم المالية المستخدمة في عملية تقييم المؤسسة.
- اظهار القوائم المالية في تحسين وتقييم الأداء المالي.
- التعرف على اهم المؤشرات والنسب المالية التي تتبعها المؤسسة محل الدراسة.

4- أهمية الدراسة:

تبين للمؤسسة الاقتصادية أهمية تقييم وتحسين الأداء المالي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة من خلال اظهار اهم المعايير والمؤشرات التي تمكن استخدامها وذلك بعرض القوائم المالية وتحليلها من اجل اظهار المركز المالي للمؤسسة واكتشاف المشاكل المالية التي تعاني منها المؤسسة وايجاد حل لها.

5- مبررات اختيار الموضوع:

دوافع الموضوعية:

1. أهمية الموضوع بحد ذاته في تخصصنا.
2. محاولة الربط بين الجانب النظري للموضوع وماهو موجود فعلا في المؤسسات الاقتصادية.
3. أهمية تقييم وتحسين الأداء المالي للمؤسسات.

دوافع الذاتية:

1. الميول الشخصي للموضوع كونه ضمن تخصصنا.
2. الرغبة في القيام بهذا البحث الأكاديمي الذي يظهر أثار التي تعكسها جائحة كورونا على الأداء المالي للمؤسسة.

6- الحدود الدراسة:

- ✓ **حدود المكانية:** تمت الدراسة في مؤسسة الأنايب الناقلة للغاز وحدة غرداية ALFAPIPE .
- ✓ **حدود زمنية :** تم إجراء هذا الدراسة على القوائم المالية من خلال الفترة المدروسة ما بين 2016 إلى 2021 وهذا خلال فترة قبل و أثناء جائحة كورونا.
- ✓ **حدود موضوعية :** اقتصرت دراستنا لموضوع تقييم وتحسين الأداء المالي على بعض النسب ومؤشرات التوازن المالي.

7- المنهج المستخدم في الدراسة:

تم اتباع المنهج الوصفي في الجانب النظري أما بالنسبة للجانب التطبيقي تم اسقاط الجانب النظري للمؤسسة محل الدراسة من خلال تحليل القوائم المالية.

8- الصعوبات الدراسة:

من خلال إنجازنا لهذا البحث الأكاديمي واجهتنا بعض الصعوبات من أهمها ما يلي:

- صعوبة الحصول على موافقة من طرف المؤسسة.

9- تقسيمات الدراسة:

من اجل معالجة هذه الموضوع تم تقسيم هذه الدراسة على النحو التالي:

خصصنا الفصل الاول والمعنون بالاطار النظري والدراسات السابقة، بالتطرق الى مبحثين ، ففي المبحث الاول يتناول المفاهيم الاساسية للقوائم المالية والأداء المالي والعلاقة النظرية بينهما ، و أما بالنسبة المبحث الثاني فتتناول فيه الدراسات السابقة والذي تطرقنا من خلاله الى الدراسات باللغة العربية ودراسات باللغة الاجنبية المرتبطة بموضوع الدراسة، وإجراء مقارنة بين الدراسة الحالية والسابقة، أما الفصل الثاني المعنون بالدراسة التطبيقية الذي تناولنا من خلاله مبحثين المبحث الاول بعنوان و تقديم عام حول مؤسسة محل الدراسة أما بالنسبة المبحث الثاني وتقييم وتحسين الأداء المالي للمؤسسة ALFAPIPE وذلك من خلال عرض قوائمها المالية وتحليلها بواسطة المؤشرات والنسب المالية.



الفصل الاول



تمهيد:

يعتبر التحليل المالي ضروري و مهم ، والذي ازدادت اهميته في ظل توسع أنشطة المؤسسات الاقتصادية، والذي يهدف الى تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة، مما يساعد على اكتشاف نقاط القوة والضعف لها. ولقد حدد النظام المحاسبي المالي مجموعة من القوائم المالية التي يتعين على جميع المؤسسات اعدادها على فترات زمنية مختلفة تعكس صورة الوضع المالي للمؤسسة خلال الفترة التي تغطيها، حيث تُمكن من المتابعة المستمرة لكل التطورات المالية للمؤسسة وتقييم ادائها المالي وهذا من خلال بعض اساليب والمؤشرات التي تم اعتماد عليها في دراستنا.

وهذا ما سنحاول التطرق اليه من خلال الفصل الاول من الدراسة حيث ينقسم الى مبحثين :

المبحث الاول: مفهوم القوائم المالية والأداء المالي لمؤسسات الاقتصادية.

المبحث الثاني : دراسات السابقة .

المبحث الاول: مفهوم القوائم المالية والأداء المالي لمؤسسة اقتصادية.

المطلب الاول: مفهوم القوائم المالية.

الفرع الاول: تعريف القوائم المالية وخصائصها.

اولا: تعريف القوائم المالية:

- لقد عرفت لجنة إجراءات المراجعة للقوائم المالية بأنها تلك القوائم التي تم اعدادها، لكي تظهر المركز المالي ونتيجة العمليات لمنشأة معينة وتتكون عادة من الميزانية وقوائم الدخل وتحليل الربح والتغيير في حقوق الملكية ، في حين يرى المعهد الامريكي للمحاسبين الامريكى (AICPA) ان ادارة المشروع تعد القوائم المالية بهدف تقديم عرض او تقرير دوري عن حالة الاستثمارات في المشروع وعن النتائج التي تحققت خلال الفترة موضع البحث¹.

- تشكل القوائم المالية في مجملها مخرجات نظام المعلومات المحاسبي وتنقسم هذه المخرجات الى قسمين الاول : قوائم مالية اساسية والثاني: قوائم مكملة للقوائم الاساسية ، أما الاساسية فهي القوائم التي يتعين على الوحدات ان تقوم باعدادها والافصاح عنها بشكل دوري حتى تخدم اصحاب الصلة والمستفيدين وهي قوائم الدخل الوضع المالي ، التدفق النقدي ، والتغير في حقوق الملكية ، أما القوائم المالية المكملة فهي قوائم تعد بشكل اختياري من قبل المنشآت بناء على ظروف معينة، وهي مثل قوائم القيمة المضافة، القوائم التفصيلية لبنود إجمالية وردت في القوائم الاساسية... الخ².

- تتمثل اهم مخرجات النظام المحاسبي المالي في مجموعة من القوائم المالية الاساسية (الكشوفات المالية) على شكل جداول وبيانات مترابطة ومتكاملة ، تهدف الى تقديم معلومات وصورة صادقة حول الوضعية المالية للمؤسسة

¹ محمد مبروك ابوزيد، تحليل المالي شركات واسواق المالية، طبعة ثانية، دار المريخ لنشر، رياض ، 2009، ص56.

² مؤيد راضي خنفر و د غسان فلاح المطارنة ، تحليل القوائم المالية، طبعة ثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، 2009، ص 28.

وممتلكاته ونجاعتها ووضعيتها خزيتها في نهاية الدورة ، تكون مفيدة لمجموعة واسعة من المستخدمين وتسمح لهم باتخاذ قراراتهم الاقتصادية¹.

-ومن خلال التعاريف مقدمة اعلاه نستنتج ان القوائم المالية هي عبارة عن جداول تنظم البيانات المالية لكل مؤسسة، تُسهم هذه القوائم لمعرفة الحالة المالية او الوضع المالي للمؤسسة في وقت محدد، كما تهدف الى تقديم وعرض المعلومات المالية للاطراف الداخلية والخارجية للمؤسسة.

ثانيا: خصائص القوائم المالية:

- هي الخصائص الواجب توفرها في القوائم المالية التي تعدها المؤسسات في نهاية الدورة التي تزيد من فائدة المعلومة المالية المقدمة للمستعملين وتمثل هذه الخصائص في العناصر التالية: الملائمة، المصدقية، القابلية للمقارنة ، المعلومات واضحة وسهلة الفهم، الحياد، الأهمية النسبية².

❖ الملاءمة:

تكون المعلومات المحاسبية ملائمة بمدى تأثيرها على قرار المستخدم ،وتكون ملائمة من ضعف ذلك التأثير على القرار، وحتى تكون هذه المعلومات ملائمة يجب إن تتوفر فيها الخصائص الآتية:

القدرة على التنبؤ في المستقبل:

يجب ان تساعد هذه المعلومات وتحسن من قدرة على التنبؤ بالنتائج المتوقعة في المستقبل ،ويمكن المعلومات والتقارير المالية ان تقوم بهذا الدور من خلال الافصاح عن نتائج الاحداث الماضية ،حيث تصدر القوائم المالية لفترتين متتاليتين كما يمكن للتقارير المرحلية والتقارير القطاعية القيام بهذا الدور.

¹تخونني امال، الممارسة المحاسبية بين متطلبات النظام المحاسبي المالي SCF ومتغيرات المحاسبية الدولية (IAS/IFRS) اطروحة دكتوراه ، تخصص تدقيق محاسبي، جامعة باتنة 1، 2018- 2019 ، ص232.

²كنوش عاشور، بلعوزين علي، محاسبة العامة ومعايير الدولية المحاسبية والمعلومة المالية (IAS/IFRS)، مجلة الدراسات المالية والمحاسبة، مركز الجامعي بالوداي، العدد 2، 2011، ص 58.

القدرة على التوقيت:

ان توفر المعلومات المحاسبية للمستخدم بتوقيت مناسب يساعده في اتخاذ القرار المناسب، بينما تفقد هذه المعلومات قوتها في التأثير على القرار عند توفرها للمستخدم بزمن غير كاف او توقيت غير ملائم، ولعل دعوة الهيئات والمؤسسات المهنية والعملية المحاسبية للشركات الى اصدار التقارير والقوائم المالية السنوية خلال مدة محددة بعد انتهاء السنة المالية، ومطالبتها ايضاً باصدار التقارير المالية الفترية الربع السنوية والنصف السنوية، وهي محاولة لاضافة الملائمة في التوقيت على هذه المعلومات والقوائم.

القدرة على التقييم للفترة السابقة:

وتُعرف ايضاً بالتغذية الراجعة ويقصد بها قدرة المعلومات على مساعدة متخذ القرار المستخدم في تقييم صحة توقعاته السابقة، وبالتالي تقييم نتائج القرارات التي سبق وان اتخذها بناءً على هذه التوقعات¹.

❖ المصادقية:

تكون المعلومة صادقة اذا كانت خالية من الاخطاء ويثق فيها مستخدموها، وتكون المعلومة صادقة اذا تم تحضيرها

حسب المبادئ التالية:

_البحث عن صورة صادقة؛

_تغليب الحقيقة الاقتصادية عن الجانب القانوني ؛

_الحياد؛

_الحيطة والحذر؛

_الشمولية؛²

¹ عطاء الله علي زبون، استراتيجيات التحليل المالي، دار المتنبي للطباعة والنشر والتوزيع، الاردن، 2010، ص66-67.

² سعد بورادي، اسس والمبادئ المحاسبية في نظام المحاسبي المالي، ملتقى الدولي الاول حول نظام المحاسبي المالي جديد في ظل معايير المحاسبة الدولية، مركز الجامعي الوادي 17/01/2010، ص10.

❖ القابلية للمقارنة:

ويقصد بذلك توفير معلومات خاصة بعدة فترات مالية، حتى يتسنى للمستفيد منها مقارنتها مع بعضها، وهذه الصفة تعتمد على مبدأ الاتساق في المحاسبة، أي اتباع الطرق والسياسات المحاسبية المتبعة في الفترات المالية الماضية، والافصاح عن أي تغيير في كل الطرق أو السياسات وتأثيره المتراكم على القوائم المالية.¹

❖ القابلية للفهم:

هي نوعية المعلومات التي تسمح للمستخدمين من فهم المعنى، وما يعزز قابلية الفهم هو عندما تكون المعلومات مصنفة ومفهومة، وقدمت بطريقة واضحة وموجزة، ويمكن أيضاً زيادة قابلية المقارنة من قابلية الفهم، وتجدر الإشارة إلى أن بعض الظواهر الاقتصادية معقدة ولا يمكن فهمها بسهولة، وبطبيعة الحال يمكن أن يكون استبعاد المعلومات حول هذه العناصر في القوائم المالية أن هذه المعلومات الواردة في القوائم المالية هي أسهل على الفهم، يبدو أن هذه القوائم ستكون غير مكتملة ومن ثم يحتمل أن تكون مضللة، وفي الواقع يتم أعداد للبيانات المالية للمستخدمين الذين لديهم معرفة معينة عن الأنشطة التجارية والاقتصادية والذين يقومون بمراجعة وتحليل المعلومات المقدمة بعناية، وفي بعض الأحيان حتى وإن تم الاطلاع جيداً على البيانات الواردة في القوائم المالية، فإنه يمكن للمستخدمين الاعتماد على مساعدة خارجية لفهم الظواهر الاقتصادية المعقدة.²

¹ عز الدين محمود الطمزي، درجة الالتزام الشركات المساهمة العامة الأردنية لمتطلبات الافصاح المحاسبي في قوائمها المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (1)، "عرض القوائم المالية"، رسالة ماجستير، كلية الاعمال، جامعة الشرق الاوسط، 2011، ص14.

² سعدي عبد الحليم، محاولة تقييم افصاح القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، اطروحة دكتوراه، تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2015/2016، ص60.

❖ **الحياد:** وتعني البعد عن التحيز، وتكون المعلومات التي تتضمنها القوائم المالية كذلك اذا اعدت للاستخدام

العام بغض النظر عن اهتمامات اي جهة من اصحاب العلاقة بحد ذاتها، كذلك تكون المعلومات حيادية

اذا تمت معالجتها بعيدا عن اي افتراضات مسبقة بالنتائج التي يمكن التوصل اليها.¹

❖ **الأهمية النسبية:**

تتأثر ملائمة المعلومات بطبيعتها وباهميتها النسبية، فتعتبر المعلومات ذات أهمية نسبية اذا كان حذفها او تحريفها يمكن

ان يؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون اعتمادا على القوائم المالية وتعتمد الأهمية النسبية على

حجم او الخطأ المقدر في ضوء الظروف الخاصة بالحذف او التحريف.²

الفرع الثاني: انواع القوائم المالية.

1-تعريف المركز المالي (الميزانية المالية): تعكس الميزانية العمومية المركز المالي للمؤسسة في نقطة زمنية

محددة، وفي الغالب الامر تكون سنة مالية واحدة، فهي تمثل خلاصة الإجراءات المحاسبية و تطبيقاتها و تحتوي الميزانية

علي جانب الأصول " الموجودات " ، وجانب الخصوم "المطلوبات" وفق الملكية اذا ان جانب الأصول يمثل قرارات

الاستثمار قصيرة الأجل " الموجودات المتداولة". وطويلة الأجل "الموجودات الثابتة"، أما جانب الخصوم فهي تعكس

قرارات التمويل سواء التمويل بالمديونية "المطلوبات المتداولة وطويلة الأجل، او التمويل الممتلك " رؤوس اموال

الجماعية"³.

ان طرفي قائمة المركز المالي يجب ان يكون متساويين في القيمة تعبيرا عن تأثير القيد المزدوج في معاملات

المدونة في سجلات والدفاتر المحاسبية ، وهي بالتالي عبارة عن اسلوب للتجميع والتعبير عن الأصول الاقتصادية،

¹ حكيم شبوطي، و ابراهيم علي عباس، مدى اهمية محتوى القوائم المالية للمستثمرين في ظل التوجه نحو معايير الابلاغ المالي الدولي، مجلة شعار لدراسات الاقتصادية، جامعة يحي فارس ، المدينة، مارس 2018 ، ص 221.

² فايز الزهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كاداة الافصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة لمستخدمي القوائم المالية، رسالة ماجستير، جامعة الاسلامية، غزة، 2005، ص 47.

³ ساجي فاطمة ، مطبوعة في مقياس التحليل المالي مقدمة لطلبة لسنة الثانية تخصص ادارة مالية و مالية التامينات والبنوك، جامعة ابن خلدون، تيارت، 2016- 2017 ، ص 13.

حسب انواعها ومصادر تكوينها معبرا عنها بشكل نقدي في تاريخ معين، وغالبا ما ينعكس تأثير طبيعة عمل الوحدة

الاقتصادية علي طريق تبويب قائمة المركز المالي، حيث يرتب عناصر الأصول في منشأة الصناعية حسب صعوبة

تحويلها الى نقدية ثم تنتهي يا لا اصول المتداولة اكثر سيولة، وما يقال عن عناصر الأصول ينحسب . حيث يتم

ترتيب الخصوم في المنشأة الصناعية ابتداءا بالالتزامات قصيرة الأجل، و انتهاء بحقوق الملكية . بينما يتم الترتيب في

المنشأة التجارية بصورة معاكسة لعناصر الخصوم في منشأة الصناعية¹ .

وفي الأخير تستنتج ان قائمة المركز المالي أهم القوائم المالية التي يجب على المؤسسة إعدادها حيث تعكس

الوضع المالي للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة .

الجدول(01): الميزانية المالية حسب النظام المحاسبي المالي (scf)

القسم الإجمالية	الخصوم	القسم الصافية	الامتلاكات والمؤونات	القسم الإجمالية	الأصول
	رؤوس الأموال الخاصة:				الأصول الغير جارية:
	- رأس المال الصادرة				-التثبيات المعنوية
	- رأس مال غير مطلوب				-التثبيات العينية
	-علاوات واحتياطات				-تثبيات عينية اخرى
	-احتياطات موحدة				-تثبيات قيد التنفيذ
	-فروق اعادة التقييم				-تثبيات مالية
	-فرق المعادلة				-مساهمات اخرى
	-النتيجة الصافية-حصة المجموعة				وحسابات دائنة ملحقة بها
	-رؤوس اموال اخرى				-قروض واصول اخرى غير جارية
	-الترحيل من جديد				-اصول الضرائب المؤجلة
	-حصة الشركة الموحدة				مجموع الأصول الغير جارية

¹ محمد سعيد عبد الهادي، الإدارة المالية، الطبعة الثانية، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2012، ص 73-74 .

	-حصة الاقلية المجموعة 1				
	الخصوم الغير جارية: -قروض وديون مالية -ضرائب (مؤجلة ومخصصة) -ديون غير جارية اخرى -مخصصات ومنتجات مقيدة سلفا مجموع الخصوم الغير جارية الخصوم الجارية: -الموردون والحسابات المرتبطة -الضرائب -ديون اخرى -الخزينة مجموع الخصوم الجارية				الأصول الجارية: -مخزونات ومنتجات قيد الصنع -الحسابات الدائنة والاستخدامات المماثلة. -الزيائن المدينون. مدينون اخرون. -الضرائب والرسوم. -توظيفات واصول مالية اخرى جارية. -الخزينة -مجموع الأصول الجارية.
	مجموع الخصوم				مجموع الأصول

المصدر: النظام المحاسبي المالي ، دار بلقيس للنشر، ص125-127.

2-تعريف قائمة الدخل(جدول حسابات النتائج): وهي تتضمن نتيجة اعمال المؤسسة من ربح او خسارة بعد

مقابلة الايرادات بالمصاريف لفترة زمنية معينة¹.

كما تقوم هذه القائمة بتقديم معلومات عن الأداء المالي للمؤسسة خلال الفترة المحاسبية بما تحتويه من معلومات عن

الايرادات والتكاليف فالمستثمرون والدائنون عادة ما يستخدمون هذه المعلومات عن الماضي للمساعدة في تقييم

¹شوقي طارق، اثر تغيرات اسعار الصرف على القوائم المالية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة، جامعة الحاج لخضر، باتنة ، 2009، ص102

مدى، ازدهار المؤسسة لذلك فان قرارات الاستثمار ومنح الديون تعكس توقعات المستثمرين والدائنين عن الأداء المستقبلي.¹

وفي الاخير نستنتج ان قائمة الدخل في احدى القوائم المالية الاساسية لمؤسسة وتمثل كشف المالي الايرادات والمصاريف المتعلقة بفترة زمنية محددة.

جدول رقم (02): جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل) حسب الطبيعة.

المبالغ	البيان
	المبيعات والمنتجات الملحقة الانتاج المخزن او المنقص من المخزون الانتاج المثلث اعانات الاستغلال
	1- انتاج السنة المالية
	المشتريات المستهلكة الخدمات الخارجية والاستهلاكات الاخرى
	2- استهلاكات السنة المالية
	3- القيمة المضافة للاستقلال (1-2)
	اعباء المستخدمين الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
	4- إجمالي فائض الاستغلال
	المنتجات العملية الاخرى الاعباء العملية الاخرى المخصصات للامتلاك والمؤونات وحسائر القيمة. استرجاع على حسائر القيمة والمؤونات

¹ عجيلة حنان، فعالية نظام المعلومات المحاسبية في الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير، تخصص انظمة المعلومات ومراقبة التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، (2012-2013) ص 47.

	5- النتيجة العملياتية
	المنتجات المالية الاعباء المالية
	6- النتيجة المالية
	7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)
	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
	مجموع منتجات الانشطة العادية
	مجموع اعباء الانشطة العادية
	8- النتيجة الصافية للانشطة العادية
	عناصر غير جارية-منتجات -عناصر غير عادية-اعباء
	9- النتيجة غير العادية
	10- صافي نتيجة السنة المالية

المصدر: النظام المحاسبي المالي ، مرجع سابق، ص 121.

جدول رقم (3) : جدول حسابات النتائج (قائمة الدخل) حسب الوظيفة:

السنة N	البيان
	رقم الاعمال كلفة المبيعات
	1- هامش الربح المالي
	-المنتجات العملياتية الاخرى -التكاليف التجارية -الاعباء الادارية -الاعباء العملياتية الاخرى -الاسترجاعات في خسائر القيمة والمؤونات
	2- النتيجة العملياتية
	المنتجات المالية الاعباء المالية

	النتيجة المالية
	3- النتيجة العادية قبل الضرائب
	الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية
	4- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
	عناصر غير عادية- منتجات عناصر غير عادية- اعباء
	5- النتيجة غير العادية
	6- صافي نتيجة السنة المالية

المصدر: : النظام المحاسبي المالي ، مرجع سابق، ص123.

3-تعريف قائمة التدفقات النقدية:هي قائمة توضح اثر النشاطات التمويلية والاستثمارية والتشغيلية على

التدفقات النقدية في الشركة خلال فترة زمنية معينة¹.

ويتمثل هدف هذه القائمة في اعطاء معلومات عن الخزينة نتيجة أهمية وجود السيولة وتحقيق التوازن المالي في

المؤسسة ومن خلال هذا الجدول نستطيع معرفة حركة التدفقات المالية في المؤسسة والتحكم في التسيير المالي

للمؤسسة وتحديد احتياجات المؤسسة التمويلية، ويتم تبويب هذه القائمة بطريقتين مباشرة وغير مباشرة وفق النظام

المحاسبي المالي².

ومن خلال هذه القائمة يتم اجابة عن الاسئلة التالية:

● ماهي مصادر النقدية او من اين تم توفيرها خلال الفترة المالية؟

● ما اوجه استخدام النقدية المتوفرة خلال الفترة المالية؟

● مقدار التغير الذي طرا على رصيد النقدية خلال الفترة المالية؟

من هنا يمكن القول بان الهدف الأول من إعداد التدفقات النقدية هو تقديم معلومات مفيدة عن المقبوضات

والمدفوعات النقدية التي تمت خلال الفترة ، وان الهدف الثانوي تقديم معلومات حسب الأساس النقدي عن الأنشطة

¹عمهود عبد الحفيظ الخضانة، مبادئ الادارة المالية ، طبعة الاولى، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان ، 2014 ص57.

²بعداش الطاهر، انعكاسات تطبيق التنظيم المحاسبي المالي على التشخيص المالي للمؤسسة، مجلة دراسات العدد الاقتصادي، جامعة الاغواط، ، المجلد12 ، العدد 02، (18-06-2021)، ص323.

المنشأة المختلفة سواء منها الانشطة التشغيلية او الاستثمارية او التمويلية ، وبالتالي فان قائمة التدفقات النقدية

تساعد مستخدمي القوائم المالية في تقييم نوعية (جودة) الارباح وفي تقييم سيولة المنشأة وقدرتها على السداد بشكل

افضل من قائمة الدخل والميزانية¹.

وفي الاخير تستنتج ان قائمة التدفقات النقدية في قائمة تبين لنا اثرا لنشاطات الثلاثة (التمويل – الاستثمار

- التشغيل) على تدفقات خزينة المؤسسة خلال فترة مالية معينة وتساعد على معرفة قدرة المؤسسة على السداد.

جدول رقم (04) :تدفقات الخزينة بالطريقة المباشرة.

البيان	ملاحظة	السنة المالية N	السنة المالية N-1
-تدفقات اموال الخزينة المتأتية من الانشطة العملياتية -التحصيلات المقبوضة من الزبائن -المبالغ المدفوعة للموردين والعاملين -الفوائد والمصاريف المالية الاخرى المدفوعة الضرائب عن النتائج المدفوعة -تدفقات الخزينة قبل العناصر غير العادية			
تدفقات اموال الخزينة المرتبطة بالعناصر غير العادية(توضيح)			
تدفقات اموال الخزينة الصافية المتأتية من الانشطة العملياتية (ا)			
تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار			
-المسحوبات بعد اقتناء الثبتات مادية او غير مادية -التحصيلات عن عمليات بيع تثبتات مادية او غير مادية -المسحوبات عن اقتناء تثبتات مالية -التحصيلات عن عمليات التوظيفات المالية -الحصص والاقساط المقبوضة من النتائج			
تدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة الاستثمار (ب)			
تدفقات اموال الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل			
-التحصيلات في اعقاب اصدار الاسهم. -الحصص وغيرها من التوزيعات التي يتم القيام بها -التحصيلات المتأتية من القروض -تسديدات القروض او الديون الاخرى المماثلة			
صافي تدفقات الخزينة المتأتية من أنشطة التمويل (ج)			
-تأثيرات تغيرات سعر الصرف على السيولات وشبه السيولات			
تغير اموال الخزينة في الفترة(ا+ب+ج)			

¹عبد الناصر ابراهيم نور واخرون، اصول المحاسبة المالية، جزء الثاني، الطبعة الرابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 2010، ص274.

			-اموال الخزينة ومعدلاتها عند افتتاح السنة المالية
			-اموال الخزينة ومعدلاتها عند اقفال السنة المالية
			-تغير اموال الخزينة خلال الفترة
			-المقارنة مع النتيجة المحاسبية

المصدر: : النظام المحاسبي المالي ، مرجع سابق، ص 130.

جدول رقم (05): تدفقات الخزينة بالطريقة غير المباشرة.

السنة المالية N-1	السنة المالية N	ملاحظة	البيان
			تدفقات اموال الخزينة المتأتية من الانشطة العملياتية صافي نتيجة السنة المالية تصححات من اجل: -الاهتلاكات والارصدة -تغير الضرائب المؤجلة -تغير المخزونات والزيائن -تغير الموردين والديون الاخرى وقيمة البيع التي تزيد او تنقص من الضرائب.
			تدفقات الخزينة الناجمة عن النشاط (ا)
			-تدفقات الخزينة المتأتية من عمليات الاستثمار -مسحوبات عن شراء تثبتات. -تحصيلات عن مبيعات تثبتات -تأثير تغيرات محيط الادمج (1)
			تدفقات الخزينة المرتبطة بعمليات الاستثمار (ب)
			-تدفقات اموال الخزينة المتأتية من عمليات التمويل -الحصص المدفوعة للمساهمين -زيادة رأس المال النقدي -اصدار قروض -تسديد قروض
			تدفقات اموال الخزينة المرتبط بعمليات التمويل (ج)
			تغير اموال الخزينة للفترة (+ب+ج)
			-اموال الخزينة عند الانتاج -اموال الخزينة عند الاقفال -تأثير تغيرات سعر العملات الاجنبية (1)
			تغير اموال الخزينة

المصدر: : النظام المحاسبي المالي ، مرجع سابق، ص 132-133

4-تعريف قائمة التغير في حقوق الملكية(جدول تغيرات الأموال الخاصة):تعد هذه القائمة في نهاية الفترة المالية لمعرفة التغيرات التي طرأت على حقوق الملكية حيث تزداد حقوق الملكية بالأرباح والزيادات لرأس المال وتقل بالخسائر والمسحوبات والتخفيضات لرأس المال حيث تكون النتيجة في نهاية هذه الفترة صافي حقوق الملكية (صافي رأس المال في نهاية الفترة)¹.

يشكل جدول تغيرات الأموال الخاصة تحليلا للحركات التي أثرت في كل فصل من الفصول التي تشكل منها رؤوس الأموال الخاصة للكيان خلال السنة المالية.

المعلومات المطلوب تقديمها في هذا الجدول تخص الحركات المرتبطة بما يلي:

- النتيجة الصافية للسنة المالية.
- تغيرات الطريقة المحاسبية وتصحيحات الأخطاء المسجل تأثيرها مباشرة كرؤوس أموال.
- المنتوجات و الأعباء الأخرى المسجلة في رؤوس الأموال الخاصة ضمن إطار تصحيح أخطاء هامة
- عمليات الرسمية (الارتفاع، الانخفاض، التسديد...).
- توزيع النتيجة والتخصصات المقررة خلال السنة المالية².

وفي الأخير نستنتج إن قائمة تغيير في حقوق الملكية هي قائمة توضح لنا التغيرات التي طرأت على رأس المال وحقوق المساهمين خلال فترة معينه .

¹حسام الدين مصطفى الخدّاش اخرون، اصول المحاسبة المالية، الجزء الاول، الطبعة السابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 1998، ص326 .
²القرار المؤرخ في 28 ربيع الاول، 1430 الموافق ل25مارس 2009 المتضمن عرض الكشوف المالية، تعريف الكشوف المالية، الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 19 رقم المادة 1.150، ص26-25 .

جدول رقم(06) : حقوق الملكية (جدول تغيرات الأموال الخاصة)

البيان	ملاحظة	رأسمال المؤسسة	علاوة الاصدار	فارق التقييم	فارق اعادة التقييم	الاحتياجات والنتيجة
الرصيد في 31 ديسمبر N2						
-تغير الطريقة المحاسبية -تصحيح الاخطاء الهامة -الارباح او الخسائر غير مدرجة في الحسابات في حسابات النتيجة الحصص المدفوعة زيادة في رأس المال صافي نتيجة السنة المالية						
تغير الطريقة المحاسبية تصحيح الاخطاء الهامة اعادة تقييم الثبتات الارباح او الخسائر غير مدرجة في الحسابات حساب النتيجة الحصص المدفوعة زيادة رأس المال صافي نتيجة السنة المالية N						

المصدر : الجريد الرسمية للجمهورية الجزائرية ، مرجع سابق ، ص.37

5-تعريف قائمة الملحق: هو وثيقة تلخيص يعد جزءا لا يتجزأ من الكشوف المالية، وهو يوفر التغيرات

الضرورية لفهم أفضل للميزانية وحساب النتائج ، ويتم كلما اقتضت الحاجة لذلك المعلومات التي تفيد قارئ

الحسابات، وإعطاء تفاصيل عن بعض البنود الواردة بالقوائم المالية التي لا تستوعبها الملاحظات الهامشية¹.

يحتوي الملحق القوائم المالية على معلومات أساسية دلالة، فهو يسمح بفهم معايير التقييم المستعملة من اجل إعداد

القوائم المالية، وكذا الطرائق المحاسبية النوعية المستعملة الضرورية لفهم وقراءة القوائم المالية ، ويقدم بطريقة منظمة

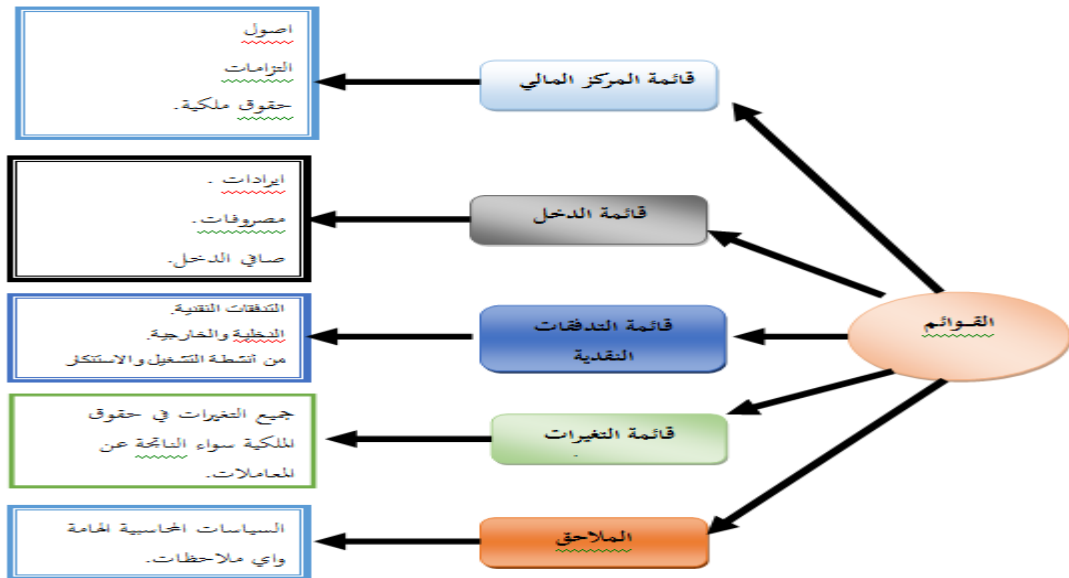
يُمكن من إجراء المقارنة مع الفترات السابقة، ويشمل الملحق على معلومات تتضمن النقاط التالية :

¹عريف عبد الرزاق، انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على عملية التحليل المالي في المؤسسات الاقتصادية الجزائرية،رسالة دكتورا ،

تخصص علوم التسيير، جامعة خيضر، بسكرة، 2016/2017، ص.76.

- القواعد والطرق المحاسبية المعتمدة لمسك المحاسبة وإعداد القوائم المالية.
 - مكملات الاعلام اللازمة لحسن فهم الميزانية وحسابات النتائج و جدول التدفقات أموال الخزينة وقائمة تغيرات الأموال الخاصة.
 - المعلومات التي تخص المؤسسات المشتركة والفروع او المؤسسة الام وكذلك المعاملات التجارية التي يحتمل ان تكون حصلت مع تلك المؤسسات او مسيرتها .
 - المعلومات ذات الطابع العام او التي تخص بعض العمليات الخاصة لاكتساب صورة وفيه.
- وتخص المعلومات الموجودة في الملحق اربعة ابعاد للمؤسسة وهي اقتصادية واجتماعية وجبائية وقانونية¹.
- و في الاخير تستنتج ان قائمة الملاحق هو قائمة تتضمن معلومات اضافية ذات دلالة لم تظهر في القوائم المالية حيث تساعد على توفير تفاصيل وملاحظات تتعلق بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل.

شكل (01) : بين انواع القوائم المالية.



المصدر: من اعداد الطالبتان بالاعتماد على مصدر التالي : محمد سعيد عبد الهادي، الادارة المالية، الطبعة الثانية، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2012، ص 73-74 .

¹ لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي مذكرة ماجستير، جامعة منتوري، قسنطينة، 2011/ 2012، ص

الفرع الثالث: أهمية القوائم المالية.

يمكن ابراز القوائم المالية في النقاط التالية:

- ✓ تعد القوائم المالية الوسيلة الأساس للابلاغ المالي عن الشركة؛
- ✓ تعد القوائم المالية حجر الزاوية التي تقوم عليها في عملية اتخاذ القرارات ؛
- ✓ تعتبر القوائم المالية ملخص كمي للعمليات و الاحداث المالية و تأثيراتها في اصول والتزامات الشركة وحقوق ملكيتها ؛
- ✓ الفهم الضروري للقوائم المالية كوحدة معلوماتية واحدة بحكم العلاقة المتبادلة بين هذه القوائم؛
- ✓ تعتبر الناتج النهائي للمحاسبة المالية¹؛
- ✓ وسيلة في تقييم الأداء: حيث تساعد القوائم المالية في تقييم اداء الادارة والحكم على كفاءتها واستعمال الموارد الموضوعه تحت تصرفها، فتستعمل في الحكم على:
 - _المركز المالي للمؤسسة ؛
 - _مدى التقدم في تحقيق اهداف المؤسسة ؛
 - _كيفية استخدام موارد المؤسسة²؛
- ✓ تقديم المعلومات اللازمة لاحتياجات المستفيدين الرئيسين التي تساعدهم على تقويم قدرة المنشاة على توليد التدفقات النقدية .
- ✓ القياس الدوري للمنشاة³.

¹ طلال حجاوي، د سالم الزويجي، القياس المحاسبي ومحدداته وانعكاسها على راي مراقب الحسابات، دار اليازوري العلمية لنشر والتوزيع، عمان، 2014، ص17.

² عجيلة حنان، مرجع سابق، ص37.

³ محي الدين عبد الرزاق حمزة، اساسيات التحليل المالي، طبعة الاولى، دار الاعصار العلم لنشر والتوزيع، عمان، 2016، ص 126.

المطلب الثاني: مفهوم الأداء المالي.

الفرع الاول: تعريف الأداء المالي .

تعريف الأداء:

ينظر إلى مفهوم الأداء بأنه المخرجات أو الأهداف التي يسعى النظام إلى تحقيقها، لذا فهو يعكس كلا من الأهداف والوسائل اللازمة لتحقيقها، أي انه مفهوم يربط بين أوجه النشاط وبين الأهداف التي تسعى هذه الأنشطة إلى تحقيقها داخل المنظمة¹.

— يري بعض المهتمين أن الأداء المالي هو تشخيص الصحة المالية للمؤسسة لمعرفة مدى قدرتها على انشاء قيمة ومجاهة المستقبل، من خلال الاعتماد على الميزانيات جدول حساب النتائج، جدول تدفقات الخزينة، جدول تغيرات رؤوس الأموال،. الملاحق ولكن لا جدوى من ذلك اذا لم يؤخذ الظرف الاقتصادي، والقطاع الصناعي الذي تنتمي اليه المؤسسة النشطة في الدراسة، وعلى هذا الأساس، فان تشخيص الأداء يتم بمعاينة المردودية الاقتصادية للمؤسسة ومعدل نمو الأرباح².

— يمثل الأداء المالي المفهوم الضيق لأداء الشركات حيث يركز على استخدام مؤشرات مالية لقياس مدى انجاز الأهداف، ويعبر الأداء المالي عن أداء الشركات حيث انه الداعم الأساسي لأعمال المختلفة التي تمارسها الشركة، ويساهم في إتاحة الموارد المالية وتزويد الشركة بفرض استثمارية في ميادين الأداء المختلفة والتي تساعد على تلبية احتياجات أصحاب المصالح وتحقيق أهدافها³.

— حسب Sergevraert فان الأداء المالي يعني تسليط الضوء على فحص المحاور التالية:

- اثر السياسات المالية المتبناة من طرف المسيرين على مردودية الأموال الخاصة.

¹ مصطفى محمد جاسم محمد السندي، اثر الاندماج على الاداء المالي، رسالة ماجستير، ادارة الاعمال، جامعة مؤتة، 2015، ص31.

² خنفرى خيضر و بورنيسة مرهم، دور النسب، المؤشرات المالية في تقييم الاداء المالي للمؤسسات الاقتصادية، مجلة الدراسات السابقة، جامعة بومرداس، العدد 27، ص58.

³ محمد محمود الخطيب، الاداء المالي واثره على عوائد اسهم الشركات، طبعة الاولى، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2009، ص45-46.

- العوامل المؤثرة في المردودية المالية.
- مدى مساهمة معدل نمو المؤسسة في انجاح السياسة المالية وتحقيق فوائض من الارباح.
- مدى تغطية مستوى النشاط للمصاريف العامة.¹

ومن خلال التعاريف سابقة الذكر نعرف الأداء المالي على انه تشخيص الصحة المالية للمؤسسة لمعرفة مدى قدرتها على انشاء قيمة واستغلال الامثل لمواردها وتحقيق اهدافها المسطرة من طرف الادارة.

الفرع الثاني: خصائص الأداء المالي .

ثانيا: ويتصف الأداء المالي بخصائص التالية:

- ✓ لاداء المالي اداة تعطي صورة واضحة على الوضع المالي القائم في المؤسسة الاقتصادية.
- ✓ الأداء المالي يحفز الادارة لبذل المزيد من الجهد لتحقيق اداء مستقبلي افضل من سابقه.
- ✓ الأداء المالي اداة تدارك الانحرافات والمشاكل التي قد تواجه المؤسسة وتحديد مواطن القوة والضعف.
- ✓ الأداء المالي وسيلة جذب المستثمرين للتوجه للاستثمار في المؤسسة.
- ✓ الأداء المالي الية اساسية وفعالة لتحقيق اهداف المؤسسة.²

الفرع الثالث : أهمية الأداء المالي:

تكمن أهمية الأداء المالي في ما يلي:

- ✓ متابعة ومعرفة طبيعة نشاط المؤسسة.
- ✓ متابعة ومعرفة الظروف المالية خصوصا والاقتصادية عموما المحيطة بالمؤسسة.
- ✓ المساعدة في إجراء عملية التحليل والمقارنة وقياس البيانات.

¹ بن خروف حليمة، دور معلومات المالية في تقييم الاداء المالي للمؤسسة واتخاذ القرارات، رسالة ماجستير، تخصص مالية مؤسسة، جامعة محمد بوقرة ، بومرداس، 2008/ 2009، ص 76-77 .

² صافية بومصباح، تقييم الاداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية، مجلة اجاث ودراسات التنمية، جامعة محمد البشير الابراهيمى، برج بوعرييج، المجلد 8، العدد 2، 2021، ص221.

✓ المساعدة في فهم التفاعل بين البيانات المالية¹.

المطلب الثالث: العلاقة النظرية بين القوائم المالية ومؤشرات الأداء المالي.

ان المعلومات المالية عبارة عن معطيات تعبر عن الوضع المالي للمؤسسة، ووسيلة المستخدمة لترتيب وتوصيل هذه المعلومات وهي القوائم المالية المتمثلة اساسا في: (الميزانية، جدول حسابات النتائج، قائمة تدفقات الخزينة، قائمة حقوق الملكية) والتي يجب ان تكون ملائمة و موثوقة حتي يمكن الاعتماد عليها في اتخاذ قرارات مناسبة². كما سنتعرف في هذا المطلب على اساليب تحليل هذه المعلومات الواردة في القوائم المالية من اجل تقييم وتحسين الأداء المالي للمؤسسة وتمثل في هذه العناصر:

الفرع الاول: المؤشرات التوازن المالي.

تتمثل مؤشرات التوازن المالي في رأس المال العامل والاحتياجات الخزينة و نوضحها في ما يلي:

1- رأس المال العامل الصافي الإجمالي: هو ذلك الجزء من الموارد المالية الدائمة المخصصة لتمويل الأصول

المتداولة و يحسب وفق العلاقة التالية :

$$FR = \text{الموارد الدائمة} - \text{الاستخدامات المستقرة (اصول ثابتة)}$$

ويعتبر رأس المال العامل الوظيفي مؤشرا هاما للتوازن المالي طويل المدى وذلك بحسب الحالات التالية:

الحالة 1: $FR_{ij} > 0$ يشير ذلك ان المؤسسة متوازنة ماليا على المدى طويل حيث تمكنت المؤسسة حسب هذا

المؤشر من تمويل احتياجاتها طويلة المدى و حققت فائض يمكن استخدامه في تمويل الاحتياجات المالية المتبقية.

الحالة 2: $FR_{ij} < 0$ يشير المؤشر الي ان المؤسسة عجزت عن تمويل استثماراتها والاحتياجات المالية الثابتة

باستخدام مواردها المالية الدائمة وحققت بذلك عجزا في تمويل هذه الاحتياجات.

¹ سليمان بن بوزيد، استخدام مخرجات تحليل القوائم المالية في قياس الاداء البنوك التجارية والتنبؤ بالتعثر المصرفي، اطروحة دكتوراه، تخصص علوم اقتصادية، جامعة محمد بوضياف، مسيلة، 2016/2017، ص 19.

² بن خروف حليمة، مرجع سابق، ص 59.

الحالة 3 : $Frig = 0$ يعني ذلك ان المؤسسة في حالة التوازن الامثل على المدى الطويل لكن دون تحقيق فائض

، حيث نجحت المؤسسة في تمويل احتياجاتها طويلة المدى دون تحقيق عجز.¹

2- احتياجات رأس المال العامل **BFR**: تعتبر احتياجات رأس المال العامل في تاريخ معين عن رأس المال

العامل الذي تحتاجه المؤسسة لمواجهة ديونها المستحقة في هذا التاريخ ، كما يعرف بانه جزء من الاحتياجات

الضرورية المرتبطة مباشرة بدورة الاستغلال التي لم تغطي من طرف الموارد الدورية ويحسب بالعلاقة التالية:

$$BFR = \text{احتياجات الدورة} - \text{موارد الدورة}.$$

$$BFR = (\text{اصول متداولة} - \text{قيم جاهزة}) - (\text{د.ق. 1} - \text{السلفات المصرفية}).$$

$$BFR = (\text{قيم الاستغلال} + \text{قيم قابلة للتحقيق}) - \text{د.ق. 1}.$$

$BFR=0$ عندما تكون موارد الدورة تغطي احتياجات الدورة ، هنا يحقق توازن المؤسسة مع الاستغلال الامثل

للموارد.

$0 < BFR$ هذا يدل على ان المؤسسة بحاجة الى مصادر اخرى تزيد مدتها عن السنة وذلك لتغطية احتياجات

الدورة ، وتقدر قيمة تلك المصادر بقيمة احتياجات رأس المال العامل، مما يستوجب وجود رأس المال العامل موجب

لتغطية العجز.

$0 > BFR$ يعني ان المؤسسة قد غطت احتياجات دورتها، ولا نحتاج الى موارد اخرى ونقول ان الحالة المالية

للمؤسسة جيدة.¹

¹ منصف شرقي، عميروش بوشلاغم، دور تحليل القوائم المالية في تقييم الاداء المالي للمؤسسات دراسة حالة مؤسسة الصيانة للشرق، مجلة العلوم الانسانية جامعة عبد الحميد مهري قسنطينة 2، 2020/04/04، ص 191.

3- الخزينة TN: الخزينة الصافية هي مجموعة الأموال الجاهزة التي تحت تصرف المؤسسة لمدة الدورة الاستغلالية ، و

ايضا تعبر عن وجود او عدم وجود توازن مالي للمؤسسة.

وتحسب العلاقة كالتالي :²

$$TN = \text{Rأس المال العامل (FR)} - \text{احتياج رأس المال العامل (BFR)}$$

$TN > 0$: اي ان رأس المال العامل قادر على تمويل احتياجات الدورة وهناك فائض يضم الي الخزينة .

$TN < 0$: يعني ان احتياجات رأس المال اكبر من رأس المال العامل اي ان المؤسسة تفتقر الي اموال تمويل بها

عملياتها الاستغلالية.

$TN = 0$: هي الخزينة المثلي اي ان رأس المال العامل يساوي احتياج رأس المال العامل .

الفرع الثاني: النسب المالية.

1- نسب السيولة: نستخدم نسب السيولة لقياس قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل في موعد

الاستحقاق ، و كلما زادت هذه السنة كلما زادت قدرة الشركة من سداد ديونها ومن اهم نسب هذه المجموعة

مايلي:

أ- **نسب التداول**: تقيس هذه النسبة مدى قدرة الشركة على سداد التزاماتها قصيرة الأجل من اصول المتداولة

وتعتبر الزيادة في هذه النسبة مؤشر ايجابي على قدرة السداد في الأجل القصير ونحسب وفق العلاقة التالية:³

$$\text{نسب التداول} = \text{الاصول المتداولة} \setminus \text{الالتزامات المتداولة}$$

¹ عبد الرحيم ليلي، مطبوعة في التسيير المالي ، لطلبة اولي ماستر ، تخصص محاسبة و جباية معمقة ، جامعة ابن خلدون ، تيارت ، 2015/2016 ، ص 26-27.

² زغيب مليكة ، التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد ، الطبعة الثانية، الديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر ، 2011 ، ص 53.

³ صافية مصباح ، مرجع سابق، ص 224.

ب- نسب السيولة السريعة: نسمح هذه النسبة بتقدير افضل لقدرة المؤسسة على تغطية استحقاقها قصيرة الامد وتحسب وفق العلاقة التالية:¹

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = (\text{الاصول المتداولة} - \text{المخزون}) \setminus \text{الديون قصيرة الاجل}.$$

ج- نسبة النقدية: تمكن هذه النسبة من مقارنة مبلغ السيولة الموجودة تحت تصرف المؤسسة ف اي وقت بالديون قصيرة الأجل حيث ان الحصول على نسبة نقدية عالية يكون مؤشرا على احتفاظ المؤسسة بسيولة ونقدية عالية، ولكن ارتفاع هذه النسبة بشكل كبير قد يعطي مؤشرات على فشل هذه المؤسسة في استغلال اموالها واستثماراتها في اوجه الاستثمار المختلفة بدلا من تكديسها في المؤسسة دون استخدامها ونحسب وفق العلاقة التالية:²

$$\text{نسبة النقدية} = \text{قيم جاهزة} \setminus \text{ديون قصيرة الاجل}.$$

2- نسب المردودية:³

تعتبر المردودية معيارا مهما لأداء المؤسسة الاقتصادية وتعتبر عن قدرة وسائل المؤسسة على تحقيق نتائج جيدة ، فالمردودية هي العلاقة بين النتائج التي تحققتها المؤسسة والوسائل المستخدمة في ذلك ، فقياسها يسمح للمسيرين معرفة كفاءة ورشد المؤسسة في استخدام مواردها، تعرف المردودية بأنها قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح نتيجة لاستخدام رأس مالها في نشاطها الاستغلالي، وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية} = \frac{\text{النتائج المحققة}}{\text{الوسائل المستعملة}}.$$

¹ بلعور سليمان ، مطبوعة في مقياس التسيير المالي مقدمة لطلبة الماستر ، تخصص مالية وبنوك ، جامعة غرداية، 2013، ص36.

² عجيلة حنان ، مرجع سابق، ص81-82.

³ حمزة بوكفة ، تقييم الاداء المالي لمؤسسة اقتصادية باستخدام مؤشرات هيكل راس المال، بمجلة اقتصاد الصناعي ، جامعة ام البواقي، مجلد 12، العدد 1، 2022، ص221-222.

المردودية الاقتصادية : وتسمى ايضا معدل العائد على إجمالي الأصول ، وهي مقارنة نتيجة الاستغلال بمجموعة المستثمرة ، وتقيس هذه النسبة مقدار العائد الذي تحققه المؤسسة الاقتصادية عند استخدام مقدار معين من الأموال خلال فترة معينة ، وهي بذلك تقيس قوة إيرادات الأصول تحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \text{نتيجة الاستغلال} \backslash \text{إجمالي الأصول} .$$

أ- **المردودية المالية¹ :** تسمى ايضا معدل العائد على حقوق الملكية ، وهي تقيس العائد على مجموع الاستثمارات حملة الاسهم ، وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية المالية} = \text{النتيجة الصافية} \backslash \text{الاموال الخاصة} .$$

3- **نسب التمويل²:**

تساعد هذه النسب في دراسة وتحليل مدى مساهمة كل مصدر تمويل في تمويل الأصول بصفة عامة و الأصول الثابتة بصفة خاصة ، يمكن التطرق الى أهم هذه النسب فيمايلي:

أ- **نسبة التمويل الدائم :** تعبر هذه النسبة عن مدى تمويل الأموال الدائمة الأصول غير الجارية ولكي تكون هذه النسبة جيدة يجب ان يفوق 100 %.

$$\text{نسبة التمويل الدائم} = (\text{الأموال الدائمة} / \text{الأصول غير الجارية}) \times 100 .$$

ب- **نسبة التمويل الخاص :** تعبر هذه النسبة عن مدى تمويل الأموال الخاصة للمؤسسة عن الأصول غير جارية ، يجب ان تكون النسبة اكبر من 25 %، تعبر هذه النسبة عن قدرة المؤسسة الذاتية في تمويل جزء من انجازاتها ويجب

¹ حليلة خليل الجرجاوي ، دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية لتنبؤ باسعار الاسهم ، مذكرة ماجستير ، جامعة الاسلامية غزة، 2008، ص61.

² ساجي فاطمة ، مرجع سابق، ص33-34.

على المؤسسة اذا فكرت في تطبيق استراتيجية النمو "توسيع النشاط" مثل رفع كمية الانتاج ان تقدم برفع رأسمالها اذا كانت هذه النسبة اقل من 25% .

نسبة التمويل الخاص = (رؤوس الاموال الجماعية / الاصول غير الجارية) 100.

ج- نسبة التمويل الخارجي: تعبر لنا هذه النسبة على مدى اعتماد المؤسسة على المصادر الخارجية في تمويل نشاطها ، حتى تكون هذه النسبة جيدة يجب ان لا تتجاوز 1 وان تقل عن 75% وتحسب كما يلي:¹

نسبة التمويل الخارجي = مجموع الديون / مجموع الأصول.

د- نسبة الاستقلالية المالية: تقيس هذه النسبة مدى استقلالية المؤسسة عن دائئيتها وتحسب كما يلي:

نسبة الاستقلالية المالية = الاموال الخاصة / مجموع الخصوم.

والقيمة النموذجية لهذه النسبة هي ان لا تنخفض عن 5،0 اي لا يجب ان تكون الأموال الخاصة اقل من 50% من مجموع الخصوم و الا ستفقد المؤسسة استقلاليتها المالية².

المبحث الثاني : دراسات السابقة .

المطلب الاول : الدراسات باللغة العربية

الدراسة رقم 01: عجيله حنان 2013/2012

عنوان الدراسة	فاعلية نظام المعلومات المحاسبية في الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية
صاحب الدراسة/ السنة	عجيله حنان 2013/2012

¹ ساجي فاطمة ، مرجع سابق ، ص33-34.

² همزة بوكفة ، مرجع سابق ، ص219.

رسالة ماجستير	نوع الدراسة
ما مدى مساهمة المعلومات المحاسبية في تحسين الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية ؟	اشكالية الدراسة
المهدف الرئيسي هو التعرف على مدى فاعلية نظم المعلومات المحاسبية في توفير معلومات محاسبية تساهم في تحسين الأداء المالي	اهداف الدراسة
جمع بيانات محاسبية وتسجيلها وتحليل القوائم المالية خلال الفترة ما بين (2011/2008)	اداة المستعملة
ان لنظام المعلومات المحاسبية دور فعال في انتاج وتقديم معلومات محاسبية بخصائص نوعية تساهم في تقييم وتحسين الأداء المالي	نتائج الدراسة

الدراسة رقم 02: سليمان بن بوزيد 2017/2016

استخدام مخرجات التحليل القوائم المالية في قياس الأداء البنوك التجارية والتنبؤ بالتعثر المصرفي	عنوان الدراسة
سليمان بن بوزيد (2017/2016)	صاحب الدراسة/ السنة
اطروحة دكتوراه	نوع الدراسة
هل يمكن استخدام مخرجات تحليل القوائم المالية لقياس اداء البنوك التجارية وبناء نموذج قياسي لتنبؤ بالتعثر المصرفي؟	اشكالية الدراسة
-تسليط الضوء على واقع البنوك التجارية العاملة بالقطاع المصرفي الجزائري لمعرفة مميزات الخاصة بهذا القطاع الحساس -قياس اداء عينة من البنوك التجارية في الجزائر بالاعتماد على بعض اساليب التحليل المالي	اهداف الدراسة

<p>للقوائم المالية</p> <p>-الوقوف على واقع تأثير حجم القروض المصرفية المتعثرة على قيمة الربح الصافي بعد الضريبة في البنوك التجارية في ميدان الدراسة</p> <p>-بناء نموذج القياسي بالاعتماد على مخرجات عملية التحليل المالي للقوائم المالية لعينة من البنوك التجارية العاملة في الجزائر</p>	
<p>عرض عناصر القوائم المالية للبنوك التجارية خلال الفترة (2015/2001) وقياس الأداء هذه البنوك باستخدام معيار (CAMELS) وكذا النمذجة القياسية لتأثير حجم القروض المصرفية المتعثرة على قيمة النتيجة الصافية للدورة فيها وبناء نموذج قياسي بالاعتماد على اسلوب الانحدار اللوجستي</p>	<p>اداة المستعملة</p>
<p>-قياس اداء في البنوك التجارية يكتسي أهمية بالغة وذلك لخصوصية نشاطها ولضخامة الأموال التي تتعامل بها</p> <p>-ان البنوك التجارية تخضع بوجه عام لنطاق واسع من المخاطر في مسار عملياتها المصرفية حيث تؤثر بدرجة كبيرة القروض المصرفية المتعثرة على نتيجة الصافية للدورة</p>	<p>نتائج الدراسة</p>

الدراسة رقم 03: منصف شرفي عميروش بوشلاغم 2020

<p>دور التحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات دراسة حالة مؤسسة الصيانة للشرق</p>	<p>عنوان الدراسة</p>
<p>منصف شرفي و عميروش بوشلاغم 2020</p>	<p>صاحب الدراسة/ السنة</p>
<p>مقال علمي ، مجلة العلوم الانسانية المجلدة 31 ، العدد 1</p>	<p>نوع الدراسة</p>

اشكالية الدراسة	كيف يمكن تقييم الأداء المالي للمؤسسة من خلال تحليل قوائمها المالية؟
اهداف الدراسة	-تقييم السيولة من خلال قدرتها على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل -تقييم كفاءة المؤسسة في استخدام رأس المال بحيث لا يكون اقل او اكثر من اللازم -تقييم قدرة المؤسسة على تحقيق ارباح كافية وقادرة على تغطية فوائد الأموال المقترضة -تقييم قدرة المؤسسة على تحقيق فائض مالي يسمح لها بالتمويل الذاتي للانجاز بعض المشاريع
اداة المستعملة	تحليل القوائم المالية باستخدام الاساليب المناسبة لسنتي(2015/2016)
نتائج الدراسة	-مؤسسة الصيانة للشرق متوازنة ماليا رغم وجود بعض النقائص -تستطيع هذه المؤسسة ان تستمر في اداء مهامها وانشطتها وعدم اهتمامها بالتحليل المالي لكونها لا تمتلك مؤسسات منافسة سببا رئيسيا في اهمالها لهذا الجانب

الدراسة رقم 04: محمد حيدر موسى شعت 2017

عنوان الدراسة	اثر نظام الرقابة الداخلية على جودة التقارير المالية
صاحب الدراسة/السنة	محمد حيدر شعت 2017
نوع الدراسة	رسالة ماجستير
اشكالية الدراسة	ما اثر نظام الرقابة الداخلية على جودة التقارير المالية في الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين؟
اهداف الدراسة	الهدف الرئيسي هو تحليل مدى مساهمة ادوات الرقابة الداخلية في تحسين جودة التقارير المالية داخل الشركات العامة المدرجة في بورصة فلسطين

<p>اعتماد على استبانة الكترونية، ارسال استبيانات لكل شركة البالغ عددهم 48 شركة ، ثم توزيع 96 استبانة وتم استرداد 71 استبانة</p>	<p>اداة المستعملة</p>
<p>-وجود علاقة ايجابية ذات دلالة معنوية احصائية بين ادوات الرقابة الداخلية وجودة التقارير المالية للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين -توجد علاقة ذات دلالة احصائية بين تقييم المخاطر وملائمة المعلومات عند دلالة (0.05) في الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين -يساهم نظام الرقابة الداخلية داخل شركات المساهمة العامة في منع الاخطاء قبل وقوعها</p>	<p>نتائج الدراسة</p>

الدراسة رقم 05: مصطفى محمد جاسم محمد السنيدي, 2015

<p>اثر الاندماج على الأداء المالي</p>	<p>عنوان الدراسة</p>
<p>مصطفى محمد جاسم محمد السنيدي, 2015</p>	<p>صاحب الدراسة/السنة</p>
<p>رسالة ماجستير</p>	<p>نوع الدراسة</p>
<p>ماثر الاندماج على الأداء المالي لشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان؟</p>	<p>اشكالية الدراسة</p>
<p>الهدف الرئيسي هو بيان اثر الاندماج على الأداء المالي لشركات المساهمة العامة الاردنية</p>	<p>اهداف الدراسة</p>
<p>استعمال اساليب التحليل المالي واحصائي في الدراسة المكونة من 13 حالة اندماج خلال الفترة ما بين (2010/2000)</p>	<p>اداة المستعملة</p>
<p>-عدم وجود فروقات ذات دلالة احصائية في كافة مؤشرات الأداء المالي قبل وبعد الاندماج، مما يعني انه لا يوجد اثر للاندماج على الأداء المالي لشركات المساهمة العامة الاردنية ولكن على مستوى الشركة هناك فروقات ذات دلالة معنوية لبعض المؤشرات المالية</p>	<p>نتائج الدراسة</p>

<p>لعدد من الشركات، كما تبين من خلال النتائج عدم وجود فروقات ذات دلالة معنوية لتأثير الاندماج في مؤشرات الأداء المالي كافة تعزو الى تغيير نوع القطاع</p>	
--	--

المطلب الثاني: دراسات باللغة الاجنبية

الدراسة رقم 06: (Ichael .et .al , 2009)

اداء مقابل؟ العلاقة بين تعويضات حوافز الرئيس التنفيذي والمستقبل اداء سعر السهم	عنوان الدراسة
(Ichael.et.al,2009)	صاحب الدراسة/السنة
العلاقة بين الحوافز والأداء المالي للمؤسسة؟	اشكالية الدراسة
هدفت الى التعرف على الأداء المالي للمؤسسة ومقدار الحوافز والتعويضات على جذب المساهمين	اهداف الدراسة
تم الاعتماد على استبانة وتوزيعها وشملت عينة الدراسة اول 10 مديرين تنفيذيين لكل شركة خلال خمس سنوات	اداة المستعملة

الدراسة رقم 07: (Doyle & Mcvay, 2007)

عنوان الدراسة	جودة المستحقات والرقابة الداخلية على التقارير المالية
صاحب الدراسة/السنة	(Doyle & Mcvay, 2007)
اشكالية الدراسة	العلاقة بين جودة المستحقات وبيئة الرقابة الداخلية على التقارير المالية لشركة؟
اهداف الدراسة	هدفت الدراسة الى ابراز اثر جودة المستحقات والرقابة الداخلية على التقارير المالية لشركة
اداة المستعملة	مقاييس الجودة حيث تمثلت عينة الدراسة في 705 شركة خلال الفترة (2005/2002)
نتائج الدراسة	- تبين وجود ضعف مادي بسبب تقدير السيئ للمستحقات لا تحقق تدفق نقدية - تبين العلاقة بين ضعف الرقابة الداخلية وانخفاض جودة المستحقات تقود الى كشف الضعف في مستويات الشركة ككل ويكون من الصعب التدقيق حولها - نظام الرقابة الداخلية الجيد هو اساس لاعداد تقارير مالية عالية الجودة
	- ارتفاع المدفوعات والحوافز الى المديرين التنفيذيين يعمل الى جذب كثير من المستثمرين - ان هناك عددا من الامور تعمل على زيادة جذب المساهمين مثلا : السياسات المتبعة لدى الشركة - ان وسائل الاعلام المستخدمة تعمل على تأثير على اتجاهات المستثمرين والمساهمين - ان هناك علاقة ما بين الحوافز طويلة الأجل المقدمة للموظفين ورفع اداء المالي لشركات في المستقبل

الدراسة 08: (Tasios&Bekiaris, 2012)

عنوان الدراسة	ادارة الارباح ودور المدققين في سياق المعايير الدولية لاعداد تقارير مالية
صاحب الدراسة/السنة	(Tasios&Bekiaris, 2012)
اشكالية الدراسة	مدى ادراك فهم المدققين لجودة التقارير المالية؟
اهداف الدراسة	-هدفت الدراسة الى تحقيق تصورات المدقق تجاه جودة التقارير المالية على اساس الخصائص النوعية للمعلومات المالية - تحديد اهم العوامل المؤثرة على جودة التقارير المالية وتحسينها.
اداة المستعملة	تم اعتماد على استبيان وتوزيعه على 104 من محاسبون قانونيين معتمدون في اليونان
نتائج الدراسة	-ان المدققين يدركون أهمية خصائص المعلومات للحصول على تقارير مالية ذات جودة عالية، ويقدر ما يتعلق الامر بجودة التقارير المالية لشركات اليونانية

المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسة الحالية والدراسات السابقة

اولا: مقارنة بين الدراسة الحالية والدراسات باللغة العربية

الدراسة	اوجه التشابه	اوجه الاختلاف
عجيلة حنان	-المتغير التابع: الأداء المالي -التطرق الى المفاهيم للاداء المالي -استخدام المنهج الوصفي التحليلي	-تناولت نظم المعلومات المحاسبية كمتغير مستقل -مكان الدراسة: ALFAPIPE -اختلاف فترة الدراسة
سليمان بن بوزيد	-عرض القوائم المالية وتحليلها -استخدام المنهج الوصفي التحليلي -التطرق الى المفاهيم النظرية حول الأداء المالي	-وجود متغيرين تابعين -مكان الدراسة: البنوك التجارية في الجزائر -استخدام معيار (CAMELS) وكذا النمذجة القياسية
منصف شرفي،	-نفس متغيرات الدراسة	-مكان الدراسة: مؤسسة الصيانة للشرق

<p>-اختلاف فترة الدراسة</p>	<p>-عرض وتحليل القوائم المالية -استخدام المنهج الوصفي التحليلي</p>	<p>عميروش بوشلاغم</p>
<p>-المتغير المستقل: نظام الرقابة الداخلية -المتغير التابع: التقارير المالية -مكان الدراسة: شركة المساهمة العامة المدرجة في بورصة فلسطين -اعتماد على اسلوب استبيان -اختلاف فترة الدراسة</p>	<p>-التطرق الى المفاهيم النظرية حول القوائم المالية -التطرق الى المفاهيم النظرية حول الأداء المالي</p>	<p>محمد حيدر موسى شعت</p>
<p>-المتغير المستقل: الاندماج -مكان الدراسة: شركات المساهمة العامة الاردنية -اختلاف فترة الدراسة</p>	<p>-نفس المتغير التابع: الأداء المالي -عرض وتحليل القوائم المالية -التطرق الى المفاهيم النظرية حول الأداء المالي</p>	<p>مصطفى محمد جاسم محمد السندي</p>

ثانيا : مقارنة بين الدراسة الحالية والدراسات باللغة الاجنبية.

الدراسة	اوجه التشابه	اوجه الاختلاف
<p>Icheal.et.al</p>	<p>المتغير التابع: الأداء المالي</p>	<p>-المتغير المستقل: الحوافز -اختلاف فترة الدراسة -اختلاف مكان الدراسة -الاعتماد على استبانة</p>
<p>Doyle & Mcvay</p>	<p>-تقديم مفاهيم نظرية حول القوائم المالية -استخدام المنهج الوصفي التحليلي</p>	<p>-المتغير التابع: التقارير المالية المتغير المستقل: جودة مستحقات الرقابة</p>

<p>الداخلية</p> <p>-اختلاف مكان الدراسة</p> <p>-اختلاف فترة الدراسة (2002/2005)</p>		
<p>-المتغير التابع: التقارير المالية</p> <p>-مكان الدراسة: اليونان</p> <p>-فترة الدراسة: 2012</p> <p>-الاعتماد على استبانة</p>	<p>استخدام المنهج الوصفي التحليلي</p>	<p>Tasios&</p> <p>Bekiaris</p>

خلاصة:

تطرقنا من خلال هذا الفصل الى التعرف على المفاهيم العامة للقوائم المالية والأداء المالي وأهم الخصائص الأساسية لكل منهما. من خلال الدراسة تبين ان القوائم المالية هي التي توفر معلومات واضحة وصادقة عن المؤسسة، كما تقوم بتقديم وعرض المعلومات المالية لمستخدميها. وان الأداء المالي يمثل الصورة التي تعكس مدى تحقيق الاهداف لدى المؤسسة، وذلك بالاعتماد على القوائم المالية ومؤشرات المالية ويُسهم ذلك في معرفة المشاكل التي تعاني منها المؤسسة واتخاذ القرارات المناسبة.

أما المبحث الثالث فقد تناولنا فيه اهم الدراسات السابقة بالعتين العربية والاجنبية التي لها علاقة بموضوع الدراسة.



الفصل الثاني

(دراسة حالة)



تمهيد:

بعد تطرقنا في الفصل الاول الى المفاهيم النظرية للقوائم المالية و الأداء المالي وكيفية تقييم وتحسين الأداء المالي

لمؤسسة وسنحاول في هذا الفصل تطبيق الجانب النظري على مؤسسة ALFPPIPE التي هي محل دراستنا

ومعرفة تأثير جائحة كورونا على اداءها المالي وذلك باستخدام القوائم المالية وتحليلها لقياس الأداء المالي لفترات قبل

وأثناء جائحة كورونا، حيث قسمنا هذا الفصل الي مبحثين:

المبحث الاول: تقديم عام لمؤسسة ALFPPIPE.

المبحث الثاني: تقييم وتحسين الأداء المالي لمؤسسة ALFPPIPE .

المبحث الاول: تقديم عام للمؤسسة الجزائرية لصناعة الأنابيب الحلزونية *ALFA PIPE*:

تعتبر مؤسسة الأنابيب الناقلة للغاز من اهم المؤسسات بالجنوب الجزائري وذلك لكبر حصتها السوقية وارتفاع رقم اعمالها بالاضافة الى حساسية النشاط الذي تعمل فيهو المختر من طرف الدولة وتعاملاتها مع الخارج، الامر الذي دفع المؤسسة الى استغلال كل طاقتها من اجل المحافظة على هذه المكانة ، ولمعرفة الظروف الاخرى التي تعمل من خلالها المؤسسة خصص هذا المبحث وفق تالفة مطالب وهي :

المطلب الاول : النشأة التاريخية للمؤسسة .

المؤسسة الجزائرية لصناعة الأنابيب *ALEA PIPE* :

تمثل صناعة الحديد والصلب الركيزة الاساسية وتحديث الاقتصاد الوطني لما توفره من منتجات مصنعة او شبه مصنعة ، تستعمل في مختلف القطاعات الاقتصادية كالزراعة ، النقل ، البناء و في الصناعات الاخرى كالصناعة الميكانيكية و البترولية ن وزيادة على تسمين الثروات الطبيعية وتوفير فرص العمل ، ومن اهم مؤسسات هذه الصناعة نجد المؤسسة العمومية الاقتصادية الجزائرية لصناعة الأنابيب *ALFA PIPE* والتي حصلت مؤخرا على شهادة الجودة المتمثلة في *ISO 9001* وشهادة جودة المنتجات البترولية *API-Q1* بالاضافة الى السعي للتسجيل في المواصفة *ISO 14001* ، و تسجيلها في مواصفة *ISO 18001* الخاصة بنظام الرعاية الصحية والسلامة .¹

اولا :النشأة التاريخية للمؤسسة :

تعود نشأة المؤسسة العمومية الاقتصادية الجزائرية *ALFA PIPE* الى الشركة الوطنية للحديد والصلب *SNS* التي تعتبر اول شركة اسستها الجزائر في ميدان صناعة الحديد والصلب ، ولقد بدأت هذه الشركة نشاطها بعد الاستقلال واخذت في التوسع خصوصا بعد اعادة تاميم الوحدتين *SOTUABL* و *ALTUMEL* وتمت عملية التاميم بعد امضاء وثيقة التعاون التقني لثلاثة سنوات من عام 1968 الى عام 1972 مع مؤسسة

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

VOLLOVEC بغرض المساعدة في التسيير التقني ، كما تم انشاء مركب الحجار الذي يعتبر الركيزة الاساسية لصناعة الحديد والصلب في الجزائر.

وفي هذا الاطار اعادة هيكله الشركة الوطنية للحديد والصلب *SNS* الى عدة شركات وهي :

✓ شركة *SIDRE* التي تشرف على مركب الحجار بعنابة .

✓ شركة *EMB* من اختصاصها صناعة منتجات الخاصة بالتغليف.

✓ شركة *ENIPL* تقوم بانتاج الحديد الموجه للبناء والاشغال العمومية.

✓ شركة *ENGL* متخصصة في صناعة الغازات الصناعية .

✓ شركة *ANABIB* وهي الشركة الوطنية للانابيب و تحويل المنتجات مختصة في انتاج الأنابيب بمختلف انواعها

بالاضافة الى المنتجات المسطحة و زوايا الأنابيب الفلاحية (*PIOUUT*) ومختلف تجهيزات الري كنتيجة

الطلب الداخلي والخارجي على الحديد والصلب وفي هذه الفترة وخاصتا في القطاع البترولي وفي اطار

الاصلاحات الاقتصادية وبعد اصدار القانون رقم : 01/88 تمت اعادة هيكله الشركة حتى اصبحت تسمى *

المؤسسة العمومية الاقتصادية انابيب * والتي استقلت بمجلس ادارة خاص و رأس مال تابع لدولة حيث تفرعت

عنها عدة وحدات و هي :¹

✓ وحدة انابيب الغاز - تبسة - *TGT* .

✓ وحدة الصفائح المفتوحة الناقلة للماء - وهران - *TON* .

✓ وحدة الأنابيب الصغيرة - الرغاية - *PTS* .

✓ وحدة الأنابيب الكبيرة - الرغاية - *GTR* .

✓ وحدة انابيب و تجهيزات الري - برج بوعرييج - *TMIA* .

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

✓ وحدة الأنابيب الحلزونية بغرداية *TUSGH* ، و التي صارت بعد ذلك تسمى المؤسسة الاقتصادية الجزائرية

للأنابيب الناقلة للغاز *PIPE GAZ*.

وفي اطار اعادة الهيكلة لسنة 2000 تم تقسيم هذه الوحدات الى مدربات مشكلة لمجمع انابيب هي :

- مديرية غرداية *PIPE GAZ*
- مديرية الرغاية *TUPELONGITUDINAL* وتضم وحدتي *GTR* و *PTS*
- مديرية الثالثة تضم كل من تبسة ، وهران ، برج بوعرييج .

هذا فيما يخص شركة الحديد و الصلب بصفة عامة ومختلف فروعها اهم محطات مسارها الانتاجي.

وأما عن مؤسستنا محل الدراسة فقد تم انشاؤها بغرداية سنة 1974 برأس مال قدره (7.000.000.000 دج)

وقد تم انجاز هذه الوحدة على يد الشركة الالمانية (*HOCH*) بالمنطقة الصناعية بنورة و التي تبعد 10 كلم عن

وسط الولاية وتربع علة مساحة 23000 متر مربع و 969 عامل ، كما قامت بتقديم مساعدة لها لمدة 10 سنوات

بعد تسليمها للمشروع ، وقد مرت هذه الوحدة بعدة مراحل الى ان اصبحت مؤسسة اقتصادية مستقلة والتي سوف

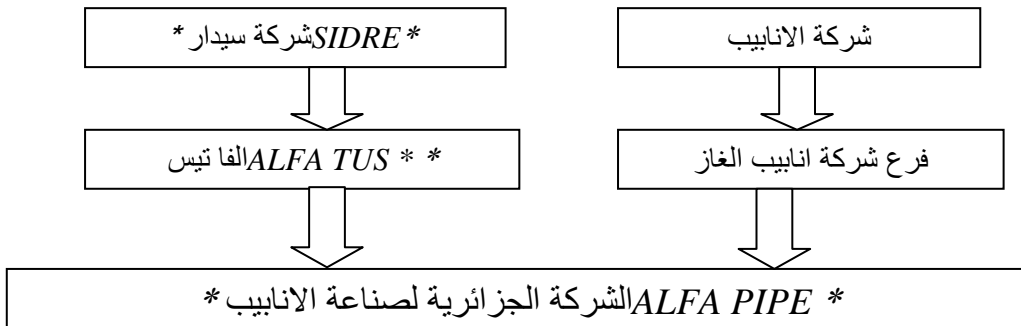
نوضحها فيما يلي :

- في 05 نوفمبر 1983: تم اعادة هيكلتها حسب الجريدة الرسمية رقم 46 بتاريخ 1983/11/13 م
- في سنة 1986 : تم انشاء ورشة التغليف بالزفت في اطار توسيع نشاطها .
- في سنة 1992 انقسمت وحدة غرداية الى وحدتين هما :¹
- وحدة الأنابيب والخدمات القاعدية *ISP* والتي كانت تضم حوالي 390 عامل.
- وحدة الخدمات المختلفة *UPD* والتي كانت تضم حوالي 350 عامل.

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

- وفي سنة 1993 تم انشاء ورشة الحديد للتغليف الخارجي للانابيب بمادة البوليتيلان .
- وفي سنة 1994 تم ضم الوحداتين الجديدتين نظرا لفشل التسيير في وحدة الخدمات المختلفة بعدما اعيدت الوحدة الى حالتها السابقة اصبحت تسمى وحدة الأنابيب الحلزونية والخدمات القاعدية .
- وفي سنة 2000 م : وبعد اعادة الهيكلة للمجموعة اصبحت الوحدة عبارة عن مؤسسة اقتصادية عمومية تحمل اسم مؤسسة الأنابيب الناقلة للغاز * PIPE GAZ * مستقلة ماليا و تابعة اداريا لمجمع الأنابيب * GROOP ANABIB
- في 20 جانفي 2001 م : تحصلت مؤسسة الأنابيب على شهادة الجودة العالية ISO 9001 وعلى شهادة المعهد الامريكى البترولي APIQ 1
- في 15 اوت 2003 م : تم تجديد هذه الشهادة من طرف المختصة بعد اعطاء ملاحظات على ما يجب تغييره في المؤسسة للمحافظة على هذه الشهادة وقامت بمراقبة مدى دقة المؤسسة في الالتزام بهذه الملاحظات بعد سنتين عند تجديد الشهادة في المرة الثانية .
- في سنة 2006 : فكرت المؤسسة * PIPE GAZ * في مشروع الشراكة مع مؤسسة انابيب غاز بالرغاية * ALFA TUS * لزيادة رأس مالها .¹

- في سنة 2007 م : يوضح اندماج شركة انابيب الغاز مع الفا تيس :
الشكل (02): التالي يوضح اندماج شركة انابيب الغاز مع الفا تيس



¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

وتعتبر وحدة انابيب الغاز * *ALFA PIPE* * بغرداية وحدة انتاجية بالدرجة الاولى و يكون الانتاج فيها حسب الطلبات و ابرام العقود كما تسعى الى جلب المستثمرين الصغار لاستغلال الفضلات والمهمات قصد التخلص منها وتوفير السيولة المالية .

تقوم هذه المؤسسة بصناعة الأنابيب الخاصة بنقل المحروقات وخاصة البترول والغاز ، اضافة الى الأنابيب الخاصة بنقل المياه ، عن طريق تحويل المادة الاولية والمتمثلة في لفائف الحديد الخام بالدرجة الاولى والتي تحصل عليها أما من مجمع الحديد و الصلب بالحجار او عن طريق استيراد من المانيا او فرنسا او اليابان مروراً بثلاث ورشات وهي على الترتيب :
✓ ورشة الانتاج : والتي تحوي اربع الات للانتاج ، وينتج عنها منتج نصف مصنع واحيانا يكون تام الصنع ان كانت الطلبية تتطلب ذلك .

✓ ورشة التغليف الخارجي : وهي الورشة المختصة بالتغليف الخارجي بمادة البوليثلان ، ينتج عنها منتج نصف مصنع ويكون تام بالنسبة للانابيب الموجه لنقل البترول .

✓ ورشة التغليف الداخلي : ويكون التغليف بطلاء غازي اذا كان الاسلوب موجه لنقل المحروقات، وبطلاء المائي ان كان موجه لنقل المائي¹.

تشغل المؤسسة بطاقتها الكاملة عن طريق 04 مناوبات باسلوب عمل مستمر وبدون عطل ان كانت الطلبات بالحجم الكبير ، أما ان كانت غير ذلك فتشغل المؤسسة بجزء من طاقتها باستخدام مناوبتين فقط باسلوب عمل مستمر يكفي للايفاء بالطلبية ، وتبلغ القدرة الانتاجية للمؤسسة حوالي 120 الف طن ، وأما الصافية فتبلغ 100 الف طن ، ويتراوح حجم الانبوب المصنوع من 508 ملم الى 1625 ملم وطوله من 07 امتار الى 13 متر.

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

المطلب الثاني : الهيكل التنظيمي .

تتجلى أهمية الهيكل التنظيمي للمؤسسة في تحديد مختلف المسؤوليات وكذا توزيع المهام ن وهذا من اجل المساعدة على الرقابة والتنظيم من جهة و التسيير الحسن لمختلف العمليات والانشطة من جهة اخرى ، بالاضافة الى محاولة التنسيق بين مختلف الوظائف لبلوغ الاهداف ، وسنحاول من خلال دراسة الهيكل التنظيمي لمؤسسة الأنابيب الناقلة للغاز * ALFA PIPE * (انظر الشكل رقم 1)¹.

التطرق لمختلف المديريات والدوائر و المصالح المكونة لها الموضحة على النحو التالي :

الرئيس المدير العام:

وهو أعلى سلطة في المؤسسة ، المسؤول عن استراتيجياتها العامة ، يعمل على التنسيق بين جميع المديريات لتحقيق الأهداف العامة ، يصدر الأوامر ويتخذ القرارات اللازمة وهو الواصل بين المؤسسة ومجموعة أنابيب التابعة لها اداريا.

❖ مساعدو المدير العام:

✓ مساعد المدير العام للامن :

وهو الشخص المختص بتوفير الامن الداخلي اللازم للمؤسسة وعملائها ، يسهر على تطبيق قواعد الامن ، مسؤول على التعرف على اي دخيل للمؤسسة ، له جميع الوسائل التي تمكنه من ذلك ، مع تفويض من قبل الادارة العامة باتخاذ القرارات الخاصة بمجال عمله وله فريق عمل تابع له يساعده على القيام بهذه الوظائف .

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

✓ مساعد المدير العام لمراقبة الجودة :

وهو الذي يسهر على تطبيق كل المواصفات العالمية للجودة على جميع الاعمال التبتتق في المؤسسة ، بمراقبة مدى تطبيق المديرية المختلفة للتعليمات الواجب اتباعها للثيام بعملها ، والحرص على ان يكون مقرات العمل مؤهلة للقيام بذلك العمل .

✓ مساعد المدير العام لمراقبة التسيير :

وهو المسؤول عن مراقبة المديرية المختلفة في المؤسسة ومدى احترامها لتحقيق أهدافها وتتبع الانحرافات أثناء حدوثها للتقليل من الإخطار التي يمكن ان تنتج عنها ، خاصة المحاسبة العامة والمالية .

✓ مساعد المدير العام القانوني:

وهو الذي من اختصاصه جميع المعاملات القانونية المتعلقة بالمؤسسة كالعقود المبرمة مع المؤسسات الأخرى ، الإنشاءات الجديدة ، مختص بجل المنازعات و القضايا المرفوعة في المحكمة سواء مع المؤسسات الأخرى او مع المؤسسة و موظفيها .¹

✓ مساعد المدير العام للمراجعة :

المديرية:

1. المديرية الفنية: ولها دور مهم يتمثل في:

- تحديد مواصفات المواد الاولية وقطع الغيار .

- تعمل على تصليح الاعطاب على مستوى الالات او وسائل النقل.

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

- تقوم بانتاج بعض انواع قطع الغيار الخاصة بالطلبية المقدمة للمؤسسة ، كما انها مسؤولة عن جميع عمليات

الرقابة لضمان جودة منتجات المؤسسة تشمل دائرة الانتاج والتغليف دائرة الصيانة دائرة رقابة النوعية مصلحة

البرمجة

مديرية الموارد البشرية .. تهتم هذه المديرية بمختلف الشؤون العاملين خاصة الادارية و الاجتماعية منها حيث تقوم

بالسهر و الاشراف على مختلف عمليات التوظيف و التكوين التاهل و التحفيز الترقية و توزيع الاجور و

المكافآت و العطل الوضعية الاجتماعية اتجاه الضمان الاجتماعي كما تقوم باعداد التقارير التي تتعلق بتطور

عدد العمال و معدل دورانهم و الغيابات و..... الخ. و تحرص ايضا على ربط العمل بالمؤسسة اكثر فاكثر و

ذلك على اساس المعلومات المحصلة من مختلف المديرية الاخرى يلخص هذا كله ضمن مهمة كل دائرة من

دوائر المديرية التالية :

❖ دائرة المستخدمين: حيث تسهر على كل ما يرتبط بالمستخدمين و المشاكل و النزاعات التي تواجههم كما

تقول بالاعداد و التخطيط للسياسات المتعلقة بالافراد و تنميتهم و الاشراف على تنفيذها بالتنسيق مع دوائر

الاخرى.

❖ دائرة التسيير : تسهر على السير الحسن للعمل في المؤسسة و ذلك بتسيير كل ما يتعلق بالعمال من

خلال العمل على راحتهم و الحفاظ على امنهم و حقوقهم .

❖ دائرة الاعلام الالي : تتكفل بمختلف العمليات المرتبطة بالجانب الاداري للعاملين من جداول و وثائق

ادارية وما شابه.¹

2. مديرية التموين: تعتبر هذه المديرية بمثابة الوسيط بين المؤسسة و المورد حيث تقوم بالتفاوض مع هذا الاخير

سواء كان محليا او اجنبيا لتوريد، ما تحتاج اليه (مواد اولية، مواد ولوازم، قطع الغيار..... الخ) وذلك

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

بعد اعداد برامج التموين و تحديد الاحتياجات العامة و المختلفة للمؤسسة كما تعمل على التسيير الحسن لعمليات الاستيراد و كل ما يتعلق بها اضافة الى حرصها على التسيير الامثل للمحزونات و تضم هذه المديرية:

❖ دائرة الشراء : تهتم بشراء كل المواد التي تحتاج اليها المؤسسة بناء على طلب مركز التخزين او اي جهة من

الجهات الاخرى الممثلة في احدى المديريات و الملفات او البرامج الخاصة بالمشتريات .

3. مديرية المالية : تعد من المديريات الرئيسية و ذلك لان عملها حساس نوعا ما اذا ما قورن بباقي المديريات

الاخرى ، اذ تهتم بمختلف العمليات المالية ، و المحاسبية حسب طبيعتها ، و ذلك من خلال تحليل مختلف الحسابات و مراقبة جميع التصريحات المالية ، كما تقوم باعداد مختلف الدفاتر و التسجيلات المحاسبية ، اضافة الى القيام باعداد مختلف الميزانيات و مراقبتها ، و هذا كله بهدف تحديد الوضعية او الحالة المالية للمؤسسة و متابعة سير النشاط فيها و تضم هذه المديرية الدوائر التالية :

❖ دائرة المحاسبة العامة: تقوم هذه الدائرة بتسجيل العمليات المحاسبية (شراء و بيع) التي تقوم بها المؤسسة في

اطار ممارسة نشاطها و من ثم مراقبتها

❖ دائرة الخزينة : تقوم هذه الدائرة بالتكفل بكل ما يهم المصالح المالية للمؤسسة و تعمل على حفظ التوازن

المالي لها .¹

4. المديرية التجارية : و تعتبر بمثابة الوسيط بين المؤسسة و الزبون ، حيث تقوم بالتفاوض مع هذا الاخير على

الصفقات التي تريد ابرامها معه فيما يخص الطلبيات ، السعر و الوقت..... الخ ذلك بعد الاطلاع على

العرض المقدم من طرفه و دراسته ، كما تعمل على تلبية اكبر عدد ممكن من الطلبيات ، اضافة الى الاهتمام

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

بكل ما يتعلق بعمليات البيع و التسويق المرتبطة بالمنتوج و هذا بالتنسيق مع مختلف المديرينات الاخرى ، تضم

دائرتين هما:

❖ دائرة التجارة : تشرف على العمليات المتعلقة بمتابعة عمليات البيع الخاصة بالمنتوج من بداية التعاقد وحتى

خروجه من المؤسسة.

❖ دائرة التسويق : تعد الاساس في عمليات التعاقد واعداد الصفقات ، اذ ان عملها يتركز على عرض واشهار

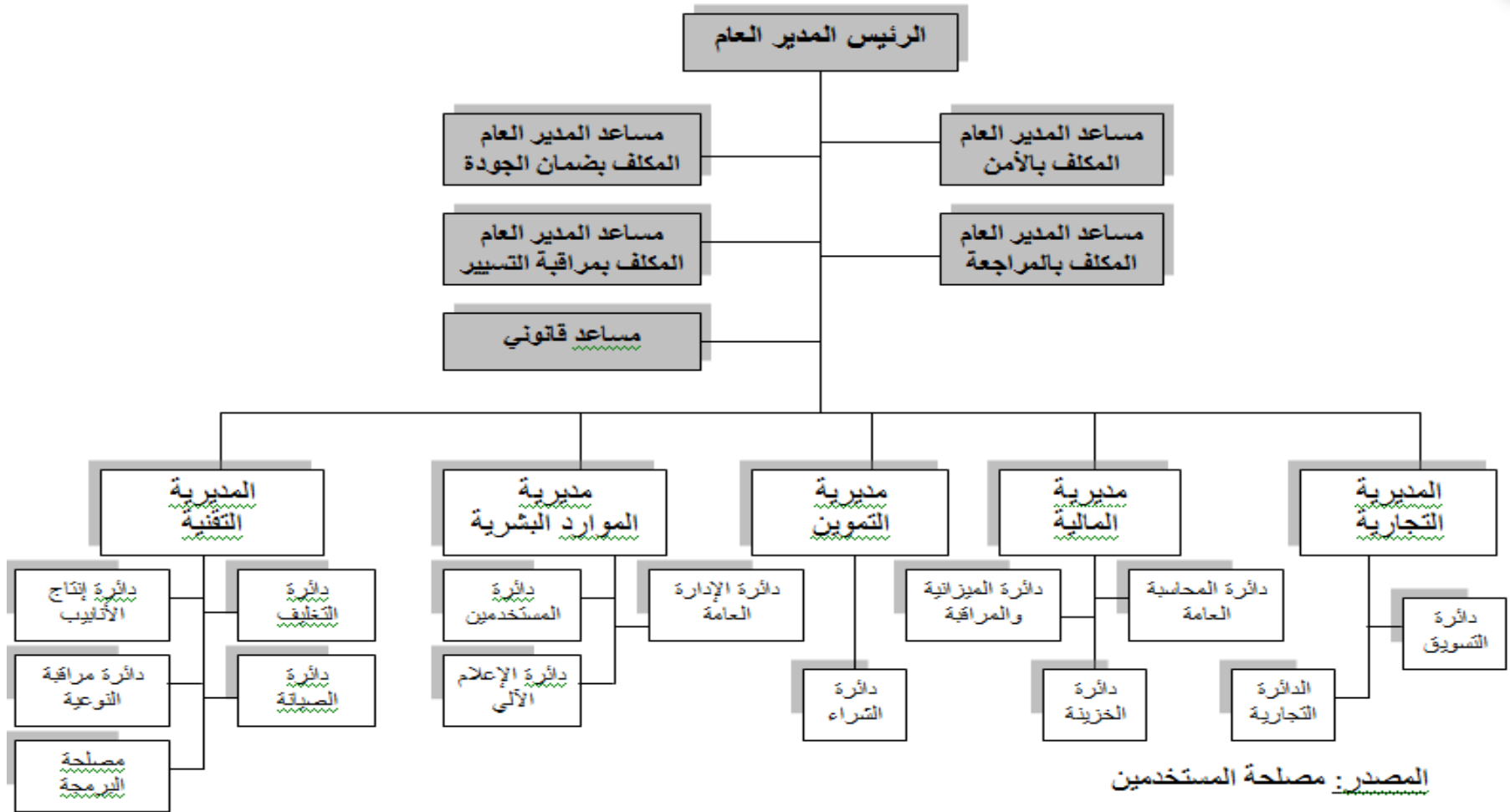
وترويج المنتوج لتلقي الطلبات من الزبائن ، ومن ثم العمل على دراستها لتحديد بنود الاتفاق كالمدة والسعر ،

المواصفات المطلوبة ، هذا في حالة ما اذا تم هذا الاخير فعلا ، اضافة الى هذا فان مهمتها الرئيسية تتمثل في القيام

بمختلف عمليات التسويق والتعاقد مع الزبائن حتى يصل المنتوج النهائي اليهم بالمواصفات المطلوبة .¹

¹ معلومات مقدمة من طرف المؤسسة.

الشكل رقم (03) : الهيكل التنظيمي لمؤسسة الأنابيب الناقلة للغاز



المطلب الثالث: الأهمية الاقتصادية و الاهداف الاستراتيجية للمؤسسة .

اولا: الأهمية الاقتصادية للمؤسسة:

ان الأهمية الاقتصادية لهذه المؤسسة تتمثل في الدور الاقتصادي الذي تلعبه على مستوى المحلي او الوطني او حتى

الدولي وذلك من خلال مايلي :

❖ المساهمة في تدعيم عدد من القطاعات المهمة في الاقتصاد الوطني كقطاع الفلاحة و الري ، و قطاع

المحروقات ، فهي تتعامل مع كل من سونا طراك و سونلغاز ومحاور الرش الخاصة بقطاع الري الخ،

حيث تقوم بتغطية حوالي 60 % من احتياجات السوق الوطنية.

❖ على الصعيد الداخلي فهي تساهم في تشغيل حوالي 930 عامل ما يعني امتصاص جزء من البطالة الموجودة

على مستوى المنطقة ، والتشغيل يشمل جميع المستويات كسائقين و رجال الامن الداخلي للمؤسسة ، والمسيرين ،

العمال داخل الورشات المهندسين الخ

كما تساهم في فك العزلة عن مناطق الجنوب بصفة عامة ومنطقة غرداية بصفة خاصة ، ومما يزيد من فعالية دورها

موقعها الاستراتيجي والقريب من اهم مناطق الحقول البترولية كحاسي الرمل و حاسي مسعود و عين اميناس.

❖ المساهمة في زيادة ايرادات الولاية من خلال الضرائب التي تقوم بدفعها الى مصلحة الضرائب التابعة للولاية

❖ أما على مستوى الصعيد الدولي لعبت وما زالت تلعب دورا فعالا في نشر السمعة الحسنة على مستوى الجودة

منتجات المؤسسات الوطنية وخاصة بعد تحصلها على شهادتي *ISO 9001* و *APIQ1* وعملها على

التسجيل في شهادة الايزو 14001 من خلال العمل على تحقيق متطلبات نظام الادارة البيئية والمراجعة البيئية

مع تنفيذها لنظام الرعاية الصحية والسلامة البيئية *HSE*.

ثانيا: الاهداف الاستراتيجية :

تعد الاهداف الاستراتيجية سببا لتمييز المؤسسة واستمرارها ودفعها نحو البقاء ، من هذه الاهداف التي تبنتها المؤسسة وتوسعي الى تحقيقها بكل ما لها من طاقة :

- ❖ المساهمة في تغطية الاحتياجات الوطنية (قطاع المحروقات و الري .
- ❖ السعي لجلب الكفاءات البشرية والعمل على استقرارها من خلال التدريب والتكوين المستمر
- ❖ تخفيض التكاليف لتمكين من بيع منتجاتها بسعر تنافسي يضمن لها حصتها السوقية وبالتالي تحقيق معدلات الربحية المطلوبة
- ❖ العمل على تخفيض الديون لتفادي العوائق الناجمة عنها .
- ❖ المساهمة في تنمية المنطقة ، والعمل على امتصاص البطالة وذلك بخلق مناصب شغل جديدة .
- ❖ تطبيق مقاييس الجودة العالمية لمنتجاتها .
- ❖ العمل على الاحتكاك بالمؤسسات الاجنبية من اجل اكتساب التكنولوجيا الجديدة في مجال عملها.
- ❖ المساهمة في التنمية الوطنية وذلك من خلال تمويل الخزينة العمومية .
- ❖ محاولة كسب مستثمرين اجانب من خلال التسويق الالكتروني.
- ❖ العمل على تطوير نظام المعلومات يساعد على اكتساب التقنيات الجديدة في مجال تخصصها .
- ❖ توفير رؤوس الأموال الاجنبية (العملة الصعبة) .
- ❖ إيجاد اسواق داخلية و خارجية لتصريف منتجاتها وللحصول على المادة الاولية.
- ❖ يقوم باعدادها المدراء التنفيذيون وذلك بالتنسيق مع اعضاء مجلس الادارة .

المبحث الثاني: تقييم وتحسين الأداء المالي لمؤسسة ALFPPIPE .

تمهيد:

لمعرفة الأداء المالي لمؤسسة ALFPPIPE واثر جائحة كورونا عليه قمنا باختيار 6 سنوات وكانت
ثلاثة سنوات قبل جائحة كورونا وثلاثة سنوات أثناء فترة جائحة كورونا من خلال عرض القوائم المالية لمؤسسة
محل الدراسة ومنه قمنا بتقسيم هذا المبحث إلى ثلاث مطالب: الأول عرض القوائم المالية و الثاني والثالث تحليل
الميزانية بواسطة مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية.

المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE لفترة (2016-2021).

الفرع الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE.

المطلب الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE لفترة (2016-2021).

الفرع الأول: عرض القوائم المالية لمؤسسة ALFPPIPE.

جدول رقم (07): الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPIPE جانب الأصول لفترة (2016-2018). الوحدة دج

2018	2017	2016	الأصول
			اصول غير جارية
			فارق الاقتناء.
			تثبيتات غير مادية.
			تثبيتات مادية.
			اراضي.
327018355,73	340373975,64	90034117,97	مباني.
1644700865,32	1809487556,32	690027345,55	تثبيتات اخرى.
			تثبيتات ممنوحة الامتياز.
932900,87959	656192476,14	1550705127,31	تثبيتات قيد التنفيذ.
			تثبيتات مالية .
			اوراق مالية وما يعادلها.
			مساهمات اخرى مثبتة .
			سندات مثبتة.
1048500,00	10485000,00	1605000,00	قروض واصول اخرى.
382765668,16	479439219,48	371150552,57	ضرائب المؤجلة عن الاصل.
2955466290,08	3286541727,58	2703522143,40	مجموع الأصول غير جارية.
			اصول جارية:
5238322398,69	1530471745,04	3188205189,09	مخزونات ومنتجات قيد التنفيذ.
			ذمم مدينة واستخدأتمات مماثلة.
1042874756,88	895440407,99	1753278371,32	زبائن.
81480556,36	941371258,55	753303295,00	مدينون اخرون .
1080149,66		14490166,00	الضرائب وما يماثلها.
			ذمم مدينة اخرى واستخدأتمات مماثلة.
			النقديات وما يماثلها.
224795740,27	70949944,52	387667566,59	استثمارات والأصول مالية متداولة .
			الخزينة.
6588553601,86	3438233356,10	6026944588,00	مجموع الأصول الجارية.
9544019891,94	6724775083,68	8730466731,40	إجمالي الأصول

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملحق (1-2-3).

جدول رقم (08): الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPPIPE جانب الخصوم لفترة (2016-2018). الوحدة دج

2018	2017	2016	الخصوم
			رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال الصادر. رأس المال غير المطلوب. علاوات الاحتياطات (1). فارق اعادة التقييم. فارق المعادلة (1). النتيجة الصافية(1). رؤوس اموال خاصة / ترحيل من جديد. حسابات الاتصال. حصة الشركة الموحدة(1). حصة حقوق الاقلية(1).
-281821941,50	1510135614,23	583003799,94	
5338330617,62	20326069,18		
5056508676,12	1530461683,41	583003799,94	مجموع اموال الخاصة(1).
			خصوم غير جارية: قروض وديون مالية. ضرائب مؤجلة. ديون اخرى غير جارية. مخصصات ومنتجات مقيدة سلفا.
1696799597,11	111769051,60	111769051,60	
1696799597,11	2190610678,93	1840072375 ,43	
1696799597,11	230279730,53	1951841427,03	مجموع الخصوم غير الجارية(2).
			خصوم الجارية: الموردون والحسابات الملحقة. ضرائب. ديون اخرى. خزينة الخصوم.
1289313868,63	382089297 ,29	361879285,76	
15559123,00	11501182,00	23033320,00	
1485838627,08	2498343190,45	5810708898,67	
2790711618,71	2891933669,74	6195621504,43	مجموع الخصوم الجارية(3).
9544019891,94	6724775083,68	8730466731,40	إجمالي الخصوم

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق (7-8-9).

جدول رقم (09): الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPIPE جانب الأصول لفترة (2019-2021). الوحدة دج

2021	2020	2019	الأصول
			اصول غير جارية
			فارق الاقتناء.
			تثبيتات غير مادية .
			تثبيتات مادية.
			اراضي.
			مباني.
299281378,99	320090383.55	325670009,03	تثبيتات اخرى.
1034803607,74	123984022,88	1441521215,84	ثببتات ممنوحة الامتياز.
			تثبيتات قيد التنفيذ.
620037150,42	614808831,47	622712354,13	تثبيتات مالية .
			اوراق مالية ومايعادلها.
			مساهمات اخرى مثبتة.
			سندات مثبتة.
4781728,63	4985728,63	848500,00	قروض واصول اخرى.
484966338,79	475942587,16	459761270,04	ضرائب المؤجلة عن الاصل.
2443870204,57	2655811553,69	2850513349,04	مجموع الأصول غير جارية.
			اصول جارية:
3483874237,77	2854795923,76	1894222504,96	مخزونات ومنتجات قيد التنفيذ.
			ذمم مدينة واستخدامات مماثلة.
605078504,68	2495059499,81	306246765,07	زبائن.
1450841216,08	1612101777,41	759040702,09	مدينون اخرون .
394822,37	3374206,67	897737,76	الضرائب ومايماثلها.
			ذمم مدينة اخرى واستخدامات مماثلة.
			النقديات وما يماثلها.
			استثمارات والأصول مالية متداولة .
173675268,68	47763595,99	124294800,47	الحزينة.
5713864049,58	7013095003,64	3084702510,35	مجموع الأصول الجارية.
8157734254,15	9668906557,33	5935215859,39	إجمالي الأصول

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق(4-5-6).

الجدول رقم (10): الميزانية المالية لمؤسسة ALFPPIPE جانب الخصوم لفترة (2019-2021). الوحدة دج

2021	2020	2019	الخصوم
-1815412088.42 -28233703.54	-790333092.56 -28233703.54	213434321.24	رؤوس الأموال الخاصة: رأس المال الصادر. رأس المال غير المطلوب. علاوات الاحتياطات (1). فارق اعادة التقييم. فارق المعادلة (1). النتيجة الصافية(1). رؤوس اموال خاصة / ترحيل من جديد. حصة الشركة الموحدة(1). حصة حقوق الاقلية(1).
-1843645791.96	-818566796.10	213434321.24	مجموع اموال الخاصة(1).
2066489860.89	2023548172.14	2026645234.84	خصوم غير جارية: قروض وديون مالية. ضرائب مؤجلة. ديون أخرى غير جارية. مخصصات ومنتجات مقيدة سلفا.
2066489860.89	2023548172.14	2026645234.84	مجموع الخصوم غير الجارية(2).
429086105.24 13267153.00 7492536926.98	438252957.99 21040888.00 8004631335.30	411322750.37 963583.00 3282849969.94	خصوم الجارية: الموردون والحسابات الملحقة. ضرائب. ديون أخرى. خزينة الخصوم.
7934890185.22	8463925181.29	3695136303.31	مجموع الخصوم الجارية(3).
8157734254.15	9668906557.33	5935215859.39	إجمالي الخصوم

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق(10-11-12).

تحليل الميزانية المالية لجانب الأصول لسنوات (2016-2021).

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه نلاحظ إن أصول المؤسسة خلال ثلاث سنوات قبل كورونا من 2016-2017 انخفضت من سنة 2016 إلى 2017 وبعد ذلك ارتفعت في سنة 2018 بنسبة 42% .

أما بالنسبة لثلاث سنوات أثناء جائحة كورونا من (2019-2021) عرفت ارتفاع من سنة 2019 إلى 2020 بأكبر سنة وتمثلت بـ 63% بعد ذلك انخفضت في سنة 2021 بنسبة 16% -.

وتفصلاً في أصول المؤسسة نجد ان أصول غير جارية ارتفعت من سنة 2016 إلى 2017 وهذا راجع إلى ارتفاع قيمة الثببتات الأخرى والمباني أما بالنسبة لسنة 2018 نلاحظ انخفاض قدر بنسبة 10% وهذا راجع إلى انخفاض في قيمة المباني والثببتات الأخرى وفي الثلاث السنوات من (2019 - 2016) عرفت انخفاض مستمر مما يرجع إلى انخفاض في قيمتي المباني والثببتات الأخرى.

أما بالنسبة للأصول الجارية فانخفضت من 2016 إلى 2017 مما يرجع إلى انعدام الضرائب وارتفعت إلى سنة 2018 بنسبة 91,6% وهذا راجع إلى زيادة الزبائن و المخزونات وفي السنوات من 2019-2021 فعرفت زيادة من 2019 إلى 2020 بنسبة 127% مما يرجع إلى زيادة قيمة الزبائن والضرائب ثم انخفضت في سنة 2021 بنسبة 18% - وهذا راجع إلى انخفاض الضرائب.

جانب الخصوم: نلاحظ من خلال الجدول أعلاه ان خصوم المؤسسة انخفضت من سنة 2016 إلى 2017

بنسبة 23%- ثم ارتفعت في سنة 2018 بنسبة 42% وهذه كانت قبل جائحة كورونا أما بالنسبة لثلاث السنوات التي كانت أثناء كورونا فمن 2019 إلى 2020 شهدت ارتفاع وقدر بنسبة 63% ثم انخفضت في سنة 2021 بنسبة 16% -.

كما نلاحظ ان رؤوس الأموال الخاصة خلال فترة جائحة كورونا كانت في تزايد مستمر أما بالنسبة لفترة أثناء الجائحة كانت في انخفاض مستمر .

أما بالنسبة للخصوم الغير الجارية فقد شهدت زيادة من سنة 2016 الي 2017 بنسبة 18%- وهذا راجع الي زيادة المخصصات والمنتجات المفيدة سلفا ثم انخفضت في سنة 2018 بنسبة 26% - وفي الثلاث السنوات (2019-2021) أثناء جائحة كورونا فشهدت انخفاض مستمر من سنة 2019-2020 بنسبة 0.15%- ثم ارتفعت في سنة 2021 بنسبة 12,2% .

أما بالنسبة للخصوم الجارية فانخفضت من 2016 الي سنتي 2017-2018 بنسبة 53%- و 3.5%- على التوالي وهذا راجع الي انخفاض الضرائب والديون الاخرى.

أما بالنسبة لسنوات 2019-2021 فشهدت ارتفاع من 2019 الي سنة 2020 بنسبة 29% مما يرجع ذلك الي زيادة الضرائب والديون الاخرى .

ثم انخفضت في سنة 2021 بنسبة 6.25%- وهذا راجع الي انخفاض الضرائب والديون الاخرى.

جدول (11): جدول حسابات النتائج لمؤسسة ALFPPPIPE لفترة (2016-2018). الوحدة دج

2018	2017	2016	البيان
2825741656,53	8368947937,91	6540144838,63	رقم الاعمال
1108018048,09	-720249822,20	-403662691,85	تغيرات المخزونات والمنتجات قيد الصنع.
3696625.44	5095825,34	5581578,02	الانتاج المثبت. اعانات الاستغلال
3937456330.06	7653793941.05	6142063724,80	1- انتاج السنة المالية.
-2869952786,05	-3896014906.54	-3167920857,58	المشتريات المستهلكة.
-134295 280.55	-381702 266.71	-363715579.82	الخدمات الخارجية والاستهلاكات الاخرى.
-3004248066160	-4277717173.25	-3531636437.40	2- استهلاك السنة المالية
933 208 263.46	3376076767,80	2610427287,40	3- القيمة المضافة للاستغلال(1-2).
05328,9488012-	-1183714060.10	-1696667532.53	اعباء المستخدمين.
-31310 091.20	-85621483,96	-83835112.21	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة .
-306907156.68	2106741223.74	8299246421,66	4- إجمالي فائض الاستغلال.
72503985,35	119839334,06	16732824,22	المنتجات العملية الاخرى.
-7196124.57	-11653232,27	-116256821,64	الاعباء العملية الاخرى.
-609437175,74	-1220 181516,76	-894254096.70	المخصصات للاهلاكات والمؤونات وخسارة القيمة.
717 973082,01	447721361,91	704448583.07	استرجاع على حسائر القيمة والمؤونات.
-133063 389,63	144 2467170, 68	6452 26270,61	5- النتيجة العملية
9940845,39	6062781 ,25	32795746,74	المنتجات المالية.
-173794897,54	-466 83004.61	-96 467 377,95	الاعباء المالية.
-163854052,15	-40 620 223,36	-63 671 631,21	6- النتيجة المالية .
-296917441,78	140 1846947, 32	58 1554639,40	7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6).

15095500, 28	108288666,91	1449160,54	الضرائب الواجب دفعها عن نتائج العادية. الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن نتائج العادية.
473874 242, 81	227417418, 278	6896040878,83	مجموعة منتجات الأنشطة العادية.
-5019696184,31	-6717281804,04	-6313037078,89	مجموع أعباء الأنشطة العادية.
-281821941,50	1510135 614,23	583003799,94	8-النتيجة الصافية للأنشطة العادية.
			عناصر غير عادية (منتجات) (يجب تبيانها). عناصر غير عادية (اعباء) (يجب تبيانها).
			9-النتيجة غير العادية.
-281821941,50	1510135614,23	583003799,94	10-صافي نتيجة السنة المالية.

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق (13-14-15)

جدول (12): جدول حسابات النتائج لمؤسسة ALFPPPIPE لفترة (2019-2021). الوحدة دج

2021	2020	2019	البيان
2866573265,00	1948940 229,88	10 658529846,43	رقم الاعمال
902585,85	218 233 984,26	-957912638,84	تغيرات المخزونات والمنتجات قيد الصنع.
6938681,50	3168 484,78	3 087 797,86	الانتاج المثبت. اعانات الاستغلال
2874414532,36	2170342698,92	9703705005,45	1- انتاج السنة المالية.
-1824487948,89	-1496 971593,98	-6402260999,77	المشتريات المستهلكة.
-164382457,24	-71543 421,91	-348006759,80	الخدمات الخارجية والاستهلاكات الاجرى.
-1988870406,13	-1568 515015,89	-6750267 759,57	2- استهلاك السنة المالية.
885544126,23	601827683,03	2953437245,88	3- القيمة المضافة للاستغلال(1-2).
-1935267004,01	-1824991101,03	-1671365493,57	اعباء المستخدمين.
-35326262,81	-24754993,30	-108487954,86	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة .
-1085049140,59	-1247918411,30	1173583797,45	4- إجمالي فائض الاستغلال.
10106396,48	68516091,99	33007629,25	المنتجات العملية الاخرى.
-11965154,62	-15879073,18	-3453899,07	الاعباء العملية الاخرى.
-598561323,13	-474304838,76	-824171311,76	المخصصات للاهتلاكات و المؤونات و خسارة القيمة.
54601367,25	951965428,23	47476757,97	استرجاع على خسائر القيمة و المؤونات.
-1630867854,61	-717620803,02	426442973,84	5- النتيجة العملية.
7803933,91	414753,81	8701916,78	النتائج المالية.
-201371919,35	-89308360,47	-298706171,26	الاعباء المالية.
-193567985,44	-88893606,66	-290004254,48	6- النتيجة المالية .
-1824435840,05	-806514409,68	136438719,36	7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5- (6).

9023751,63	16181317,12	76995601,88	الضرائب الواجب دفعها عن نتائج العادية. الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن نتائج العادية.
2946926230,00	3191238972,95	9792891309,45	مجموعة منتجات الانشطة العادية.
-4762338318,42	-3981572065,51	-9579456988,21	مجموع اعباء الانشطة العادية.
-1815412088,42	-790333092,56	213434321,24	8- النتيجة الصافية للانشطة العادية.
			عناصر غير عادية (منتجات) (يجب تبيانها). عناصر غير عادية (اعباء) (يجب تبيانها).
			9- النتيجة غير العادية.
-1815412088,42	-790 333092,56	213434 321,24	10- صافي نتيجة السنة المالية

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق (16-17-18)

تحليل جدول حسابات النتائج:

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه ان رقم الأعمال المؤسسة عرف اختلاف خلال الفترات المدروسة وهذه كانت قبل و أثناء فترة كورونا على التوالي حيث شهد ارتفاع من سنة 2016 إلى 2017 بنسبة تقدر بـ 22% ثم انخفض في سنة 2018 بنسبة تقدر بـ 196% - ثم يليها ارتفاع في سنة 2019 بنسبة 73% ثم انخفض في سنة 2020 بنسبة 446% - تم ارتفع إلى نسبة 32% في سنة 2021 وهذه السنوات الثلاث الأخيرة كانت أثناء فترة كورونا.

أما بالنسبة للقيمة المضافة للاستغلال خلال فترة قبل جائحة كورونا فارتفعت من سنة 2016 الي 2017 بنسبة تقدر ب 29% ثم انخفض في سنة 2018 بنسبة تقدر ب 261%- تم ارتفاع خلال فترة أثناء جائحة كورونا وهذا خلال سنة 2019 بنسبة 68 % و ثم انخفض في سنة 2020 بنسبة 391 % - تم ارتفاع في سنة 2021 بنسبة تقدر ب 32% .

أما بالنسبة للنتيجة المالية خلال الفترات المدروسة التي كانت أثناء و قبل جائحة كورونا حققت خسارة.

أما بالنسبة للنتيجة الصافية حققت ربح في سنتي 2016 و 2017 تم خسارة في 2018 وهذه كانت في فترة قبل جائحة كورونا أما بالنسبة لسنوات أثناء جائحة كورونا حققت ربح في 2019 ثم خسارة في سنتي 2020 و 2021 على التوالي.

الجدول (13): جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة ALFPPIP لفترة (2016-2018). الوحدة دج

2018	2017	2016	البيان
88999194.91 -1738458656.04 -1197619.61 -1650657080.74 -1338979.27	47334225.71 -2031327570.85 -1108605.20 -1985101950.34 2231433.84	1058256289.86 -2602953728.05 -290219740.49 1449160.54 -1833468018.14 -73417749.99	تدفقات الخزينة من الانشطة التشغيلية: متحصلات الزبائن. مدفوعات الى الموردين والمستخدمين. فوائد ومصاريف المالية اخرى مدفوعة. ضرائب مدفوعة على النتائج. تدفقات الخزينة قبل العناصر الاستثنائية. تدفقات الخزينة من الانشطة .
-1651996060.01	-1982870516,50	-1906885768,13	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة العادية (A).
-66186104.39	-56144755.99 -368500.00	-174096888.42 -150000000 725000.00	تدفقات الخزينة من الانشطة الاستثمارية: مدفوعات على شراء . تجهيزات مادية او معنوية. متحصلات على تنازلات. التجهيزات المادية او المعنوية . مدفوعات على شراء تجهيزات مالية . متحصلات على تنازلات. التجهيزات المالية . فوائد محصلة على التوظيفات المالية . توزيعات الارباح وحصة النتائج.

-66186104,39	-56513225,99	-174871888,42	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة الاستثمارية(B).
1872027960,15	1850966150,42 -128300000,00	9234723596,36 -7656474105,98	تدفقات الخزينة من الانشطة التمويلية: متحصلات من جراء اصدار الاسهم. ارباح الاسهم وتوزيعات اخرى. التحصيلات المتأقية القروض. تسديدات القروض او الديون الاخرى المتماثلة.
1872027960,15	1722666150,42	1578149490,38	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة التمويلية (C).
			تأثير تغيرات معدل الصرف على السيولة وما يعادلها
153845795,75	-316717622,59	-503608166,17	تغيرات الخزينة A+B+C
70949944,52 224795740,27	387667566,59 70949944,52	533749990,55 387667566,59	الخزينة وما يعادلها عند افتتاح الدورة. عند اقفال الدورة.
153845795,75	-316717622,07	-146082423,96	تغيرات الخزينة خلال الفترة.
435667737,25	-1826853236,30	-548260213,06	-

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق(19-20-21).

الجدول رقم(14): جدول تدفقات الخزينة لمؤسسة ALFPIPE لفترة (2019 - 2021). الوحدة دج

2021	2020	2019	البيان
139031724,57 -2475278145,67 -1085171,28 -2337331592,38 -6654819,75	116607677,63 -2684014397,29 -1037017,80 -2568443737,46 67922095,72	208549039,29 -2807095073,12 -1966009,76 -2600512043,59 6891352,75	تدفقات الخزينة من الانشطة التشغيلية: متحصلات الزبائن. مدفوعات الى الموردن والمستخدمين فوائد ومصاريف المالية اخرى مدفوعة. ضرائب مدفوعة على النتائج. تدفقات الخزينة قبل العناصر الاستثنائية. تدفقات الخزينة من الانشطة .
-2343986412,13	-2500521641,74	-2593620690,84	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة العادية(A).
-22019648,26	-61828970,59	-78955652,96	تدفقات الخزينة من الانشطة الاستثمارية: مدفوعات على شراء تجهيزات مادية او معنوية.

	-4137228.63		متحصلات على تنازلات. التجهيزات المادية او المعنوية. مدفوعات على شراء تجهيزات مالية . متحصلات على تنازلات. التجهيزات المادية. فوائد محصلة على التوظيفات المالية . توزيعات الارباح وحصة النتائج.
-22019648,26	-65966199,22	-78955652,96	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة الاستثمارية(B).
2491917733.08	2489956636.48	2764075404.00 -192000000.00	تدفقات الخزينة من الانشطة التمويلية: متحصلات من جراء اصدار الاسهم. ارباح الاسهم وتوزيعات اخرى. التحصيـل المتأتمـن القروض. تسديدات القروض او الديون الاخرى المتماثلة.
2491917733.08	2489956636.48	2572075404.00	تدفقات الخزينة الصافية من الانشطة التمويلية (C).
			تأثير تغيرات معدل الصرف على السيولة وما يعادلها
125911672,69	-76531204,48	-100500939,80	تغيرات الخزينة A+B+C
47763595.99 173675268.68	124294800,47 47763595.99	224795740.27 124294800,47	الخزينة وما يعادلها عند افتتاح الدورة. عند اقفال الدورة
125911672,69	-76531204,48	-100500939,80	تغيرات الخزينة خلال الفترة.
1941323761,11	713801888.08	-313935261.04	

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق(22-23-24).

تحليل جدول تدفقات النقدية:

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أن مؤسسة ALFAPIPE حققت عجز خلال الفترات المدروسة من)

2016 - 2021) وهي كانت قبل و أثناء فترة كورونا أما فيما يخص صافي التدفقات الخزينة من الأنشطة

التشغيلية حققت أيضا عجز خلال كل السنوات المدروسة.

وأيضا نلاحظ ان صافي تدفقات الخزينة من الأنشطة الاستثمارية فقد حققت المؤسسة عجز خلال الفترات

المدروسة من (2016 - 2021) وهذا راجع إلى دفع مبالغ تسيات المشتراة .

كما نلاحظ أيضا أن صافي تدفقات من الأنشطة التمويلية تحصلت المؤسسة على نتيجة خلال السنوات

المدرسة و هذا راجع الى أن نشاط المؤسسة فإنها قامت بطلب على القروض.

كما نلاحظ ان تغيرات الخزينة للخاصة المؤسسة فحققت عجز في سنتي 2016, 2017 بينما حققت فائض في

سنة 2018 وهذه كانت قبل جائحة كورونا و بالنسبة لفترات أثناء فترة جائحة كورونا فحققت عجز خلال سنتي

2019 و 2010 ثم حققت فائض في سنة 2021.

الفرع الثاني: عرض الميزانيات المالية المختصرة.

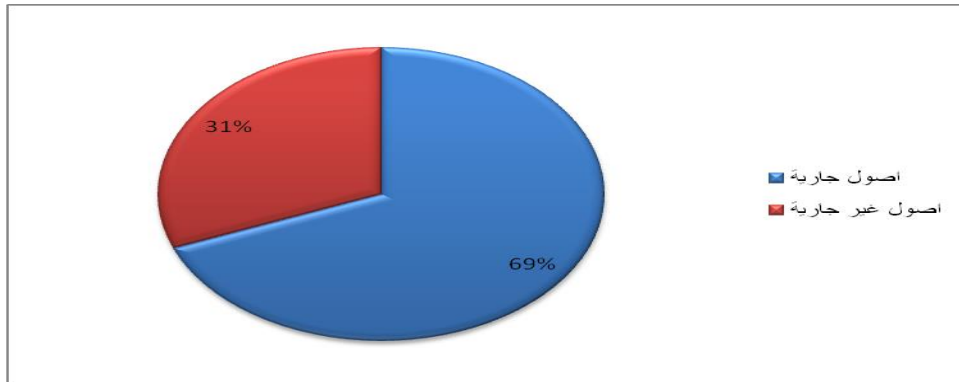
الجدول رقم (15) : الميزانية المختصرة (2016-2017-2018) الجانب الأصول. الوحدة دج

2018		2017		2016		البيان
النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	الأصول
31%	29555466290,08	49%	3286541727,58	31%	2703522143,40	اصول غير الجارية
69%	6588553601,86	51%	3438233356,10	69%	6026944588 ,00	اصول الجارية
100%	9544019891,94	100 %	6724775083,68	100 %	8730466731 ,40	إجمالي أصول

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانيات المالية (2016-2017-2018).

التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة لجانب الأصول على شكل دوائر نسبية لسنوات التالية:

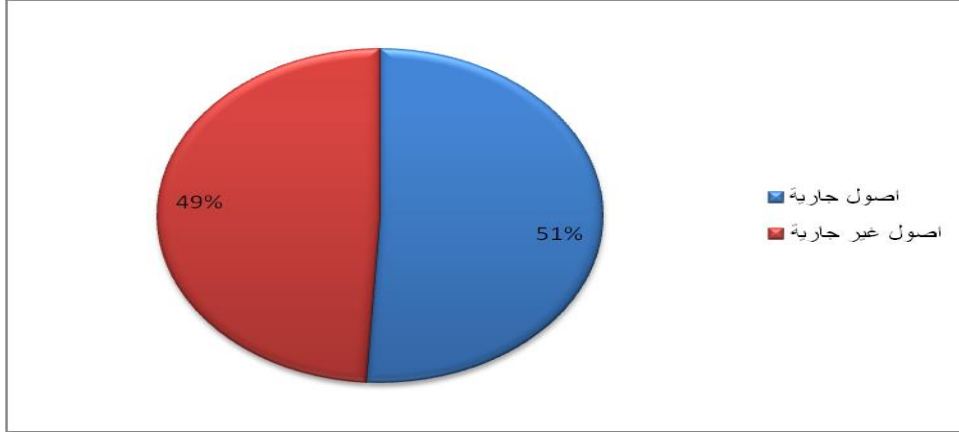
شكل رقم (04): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2016:



المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

من خلال الشكل السابق نلاحظ ان الميزانية المالية لسنة 2016 تمثل اصولها الغير الجارية 31% والأصول الجارية 69% .

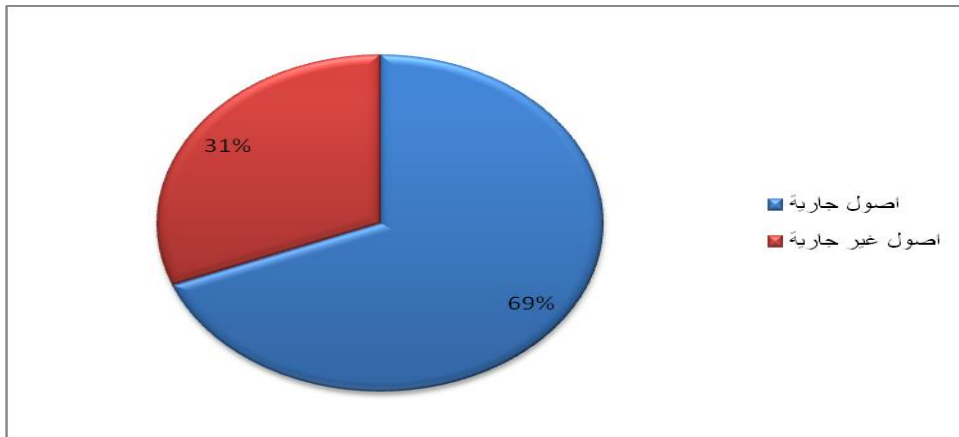
شكل رقم (05): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2017:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

من خلال الشكل السابق نلاحظ ان الميزانية المالية لسنة 2017 تمثل أصولها الغير الجارية 49% والأصول الجارية 51% .

شكل رقم (06): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2018:



المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

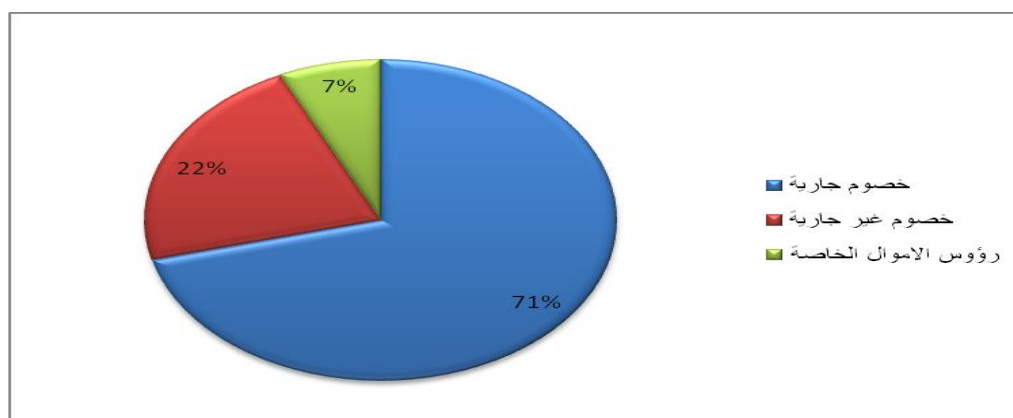
من خلال الشكل السابق نلاحظ ان الميزانية المالية لسنة 2018 تمثل أصولها الغير الجارية 31% والأصول الجارية 69% .

جدول رقم (16) : الميزانية المختصرة (2016-2017-2018) الجانب الخصوم. الوحدة دج

2018		2017		2016		البيان
النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	الخصوم
71%	6753308273,23	57%	3832841413,94	29%	2534845226,97	الاموال الدائمة:
53%	5056508676,12	23%	1530461683,41	7%	583003799,94	رؤوس الأموال الخاصة. خصوم غير جارية
18%	1696799597,11	34%	2302379730,53	22%	1951841427,03	(ديون طويلة الأجل).
29%	2790711618,71	43%	2891933669,74	71%	6195621504,43	الخصوم الجارية (ديون قصيرة الأجل).
100%	9544019891,94	100%	6724775083,68	100%	8730466731,40	إجمالي الخصوم

المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانيات المالية (2016-2017-2018).

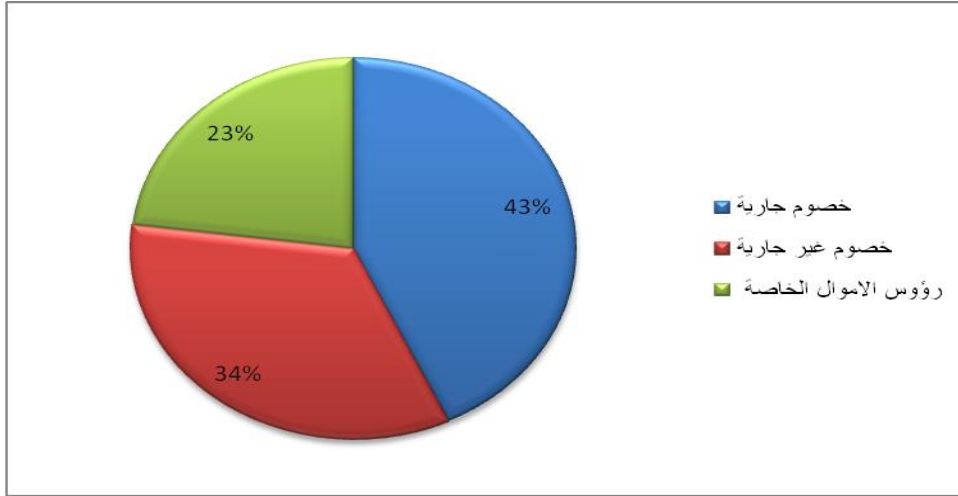
شكل رقم (07): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2016:



المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

نلاحظ من خلال الشكل رقم 05 ان الميزانية المالية لسنة 2016 تمثل نسبة الأموال الخاصة 7% ونسبة الخصوم الغير الجارية تقدر نسبتها بـ 22% والخصوم الجارية بـ 71% وهي اكبر نسبة.

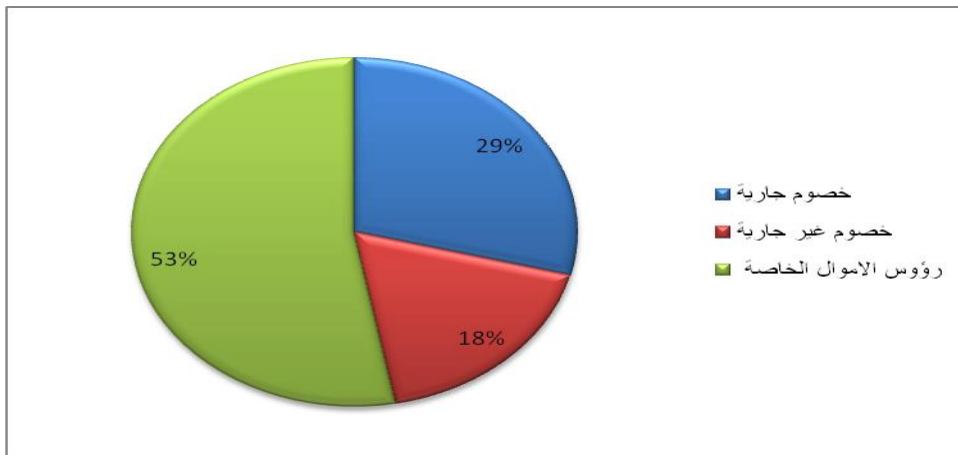
شكل رقم (08): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2017:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

من خلال الشكل رقم 06 ان الميزانية المالية لسنة 2017 تمثل بنسبة الأموال الخاصة 23 % ونسبة الخصوم الغير الجارية 34% والخصم الجارية بـ 43 % .

شكل رقم (09): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2018:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

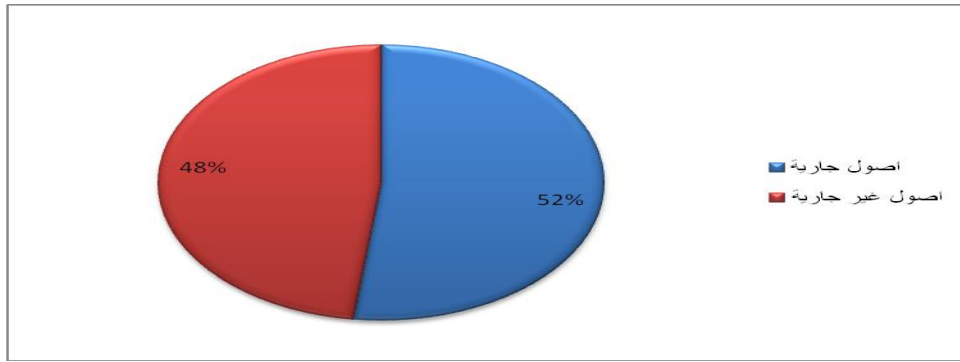
نلاحظ من خلال الشكل رقم 07 ان الميزانية المالية لسنة 2018 تمثل نسبة الأموال الخاصة 53 % ونسبة الخصوم الغير الجارية 18 % والخصوم الجارية 29 % .

جدول رقم (17) : شكل الميزانية المختصرة (2019-2020-2021) الجانب الأصول. الوحدة دج

2021		2020		2019		البيان
النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	الأصول
30%	24438702204,57	28%	2655811553,69	48%	2850513349,04	اصول غير الجارية
70%	5713864049,58	72%	7013095003,64	52%	3084702510,35	اصول الجارية
100%	8157734254,15	100%	9668906557,33	100%	5935215859,39	إجمالي أصول

المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانيات المالية (2016-2017-2018).

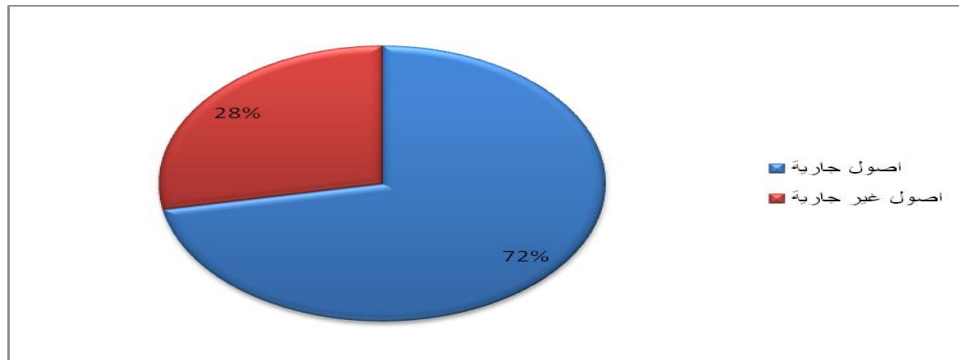
شكل رقم (10): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2019:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

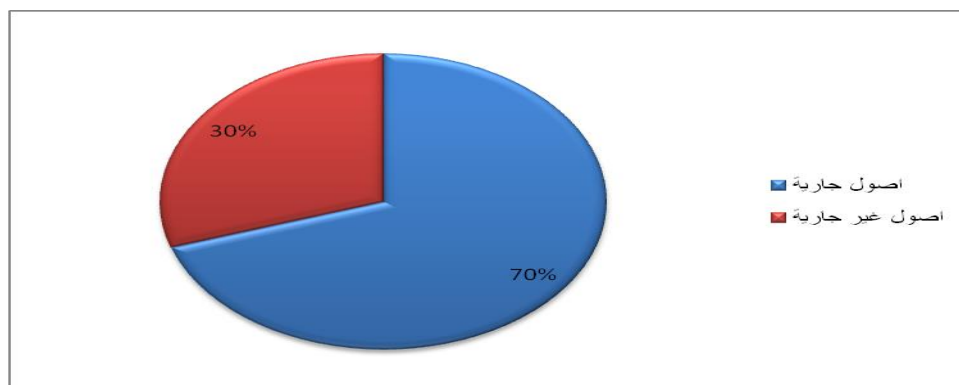
نلاحظ من خلال الشكل ان الميزانية المالية لسنة 2019 تمثل اصولها الغير الجارية 48% والأصول 52%.

شكل رقم (11): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2020:



نلاحظ من خلال الشكل ان الميزانية المالية لسنة 2020 تمثل اصولها الغير الجارية 28% والأصول الجارية 72%.

شكل رقم (12): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الأصول لسنة 2021:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

من خلال الشكل نلاحظ ان الميزانية المالية لسنة 2021 تمثل اصولها 30% و الأصول الجارية تقدر نسبتها

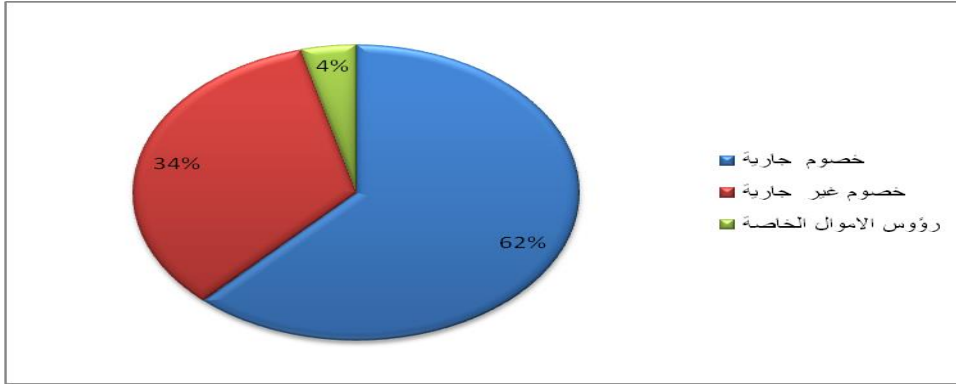
بـ70%.

جدول رقم (18) : الميزانية المختصرة (2019-2020-2021) الجانب الخصوم. الوحدة دج

2021		2020		2019		البيان
النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	النسب	المبالغ	الخصوم
	222844068,93	8-%	1204981376,04	4%	2240079556,08	الاموال الدائمة.
-22%	-1843645791,96		-818566796,10			
25%	2066489860,89	21%	2023548172,14	34 %	213434321,24	رؤوس الأموال الخاصة . خصوم غير جارية (ديون طويلة الأجل).
					2026645234,84	
97%	7934890185,22	87%	8463925181,29	62 %	3695136303,31	الخصوم الجارية (ديون قصيرة الأجل).
100%	8157734254,15	100%	9668906557,33	100%	5935215859,39	إجمالي الخصوم

المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانيات المالية (2019-2020-2021) .

شكل رقم (13): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2019:

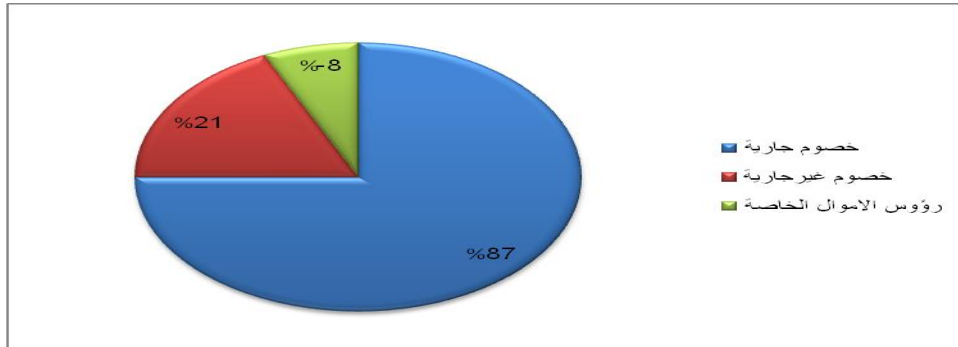


المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

نلاحظ من خلال الشكل ان الميزانية المالية لسنة 2019 تمثل نسبة الأموال الخاصة فيها بـ 4% ونسبة الخصوم الغير

الجارية 34% ونسبة الخصوم الجارية 62% .

شكل رقم (14): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2020:

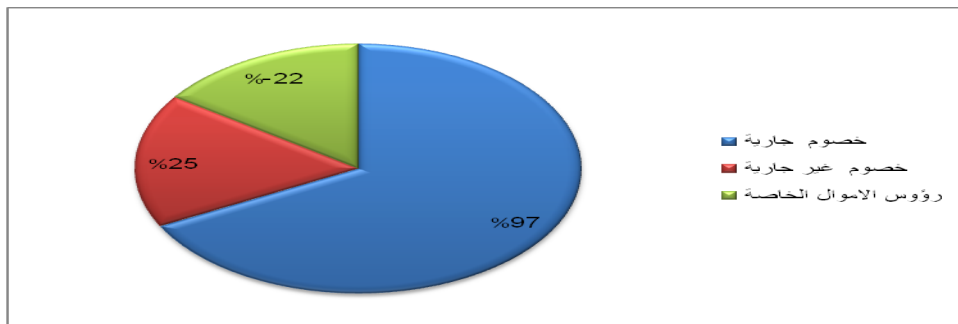


المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

نلاحظ من خلال الشكل ان الميزانية المالية لسنة 2020 تقدر نسبة الأموال الخاصة بـ 8% ونسبة الخصوم الغير

الجارية بـ 21% ونسبة الخصوم الجارية بـ 87% .

شكل رقم (15): التمثيل البياني للميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم لسنة 2019:



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الميزانية المالية.

نلاحظ من خلال الشكل ان الميزانية المالية لسنة 2021 تقدر نسبة الأموال الخاصة بـ 22% ونسبة الخصوم الغير

الجارية 25% ونسبة الخصوم الجارية 97% وهي اكبر نسبة.

المطلب الثاني: تحليل الميزانيات المالية بواسطة مؤشرات التوازن المالي (2016-2021).

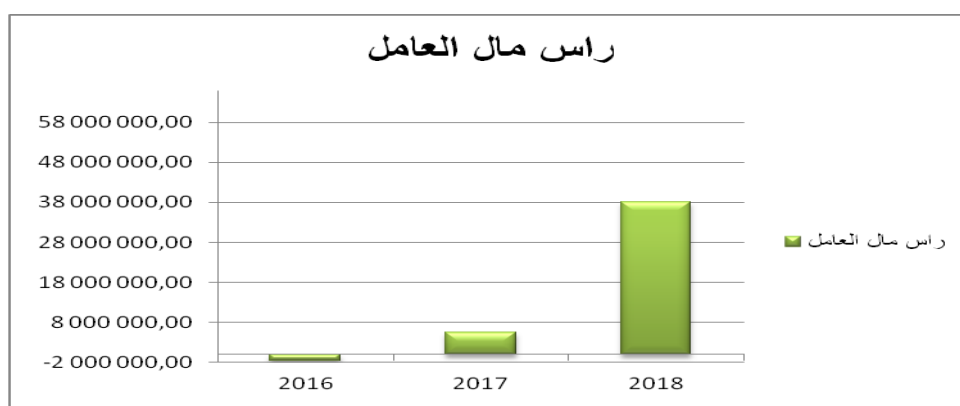
الفرع الاول: رأس مال العامل FR .

الجدول رقم (19): حساب رأس العامل لفترة (2016-2018). الوحدة دج

(1) من اعلى الميزانية:

2018	2017	2016	
6753308273,23	3832841413,94	2534845226,97	اموال دائمة 1
29555466290,08	3286541727,58	2703522143,40	اصول ثابتة 2
3797841983,15	546299686,36	-168676916,4	رأس مال العامل(1-2)

شكل رقم (16): التمثيل البياني رأس العامل لفترة (2016-2018):.



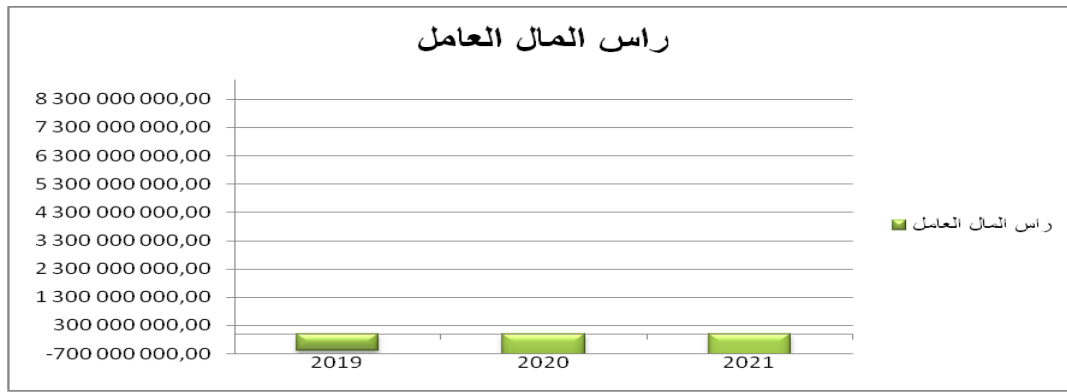
المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ من خلال الشكل السابق ان رأس المال العامل لسنة 2016 سالب وتقدر بـ 168676916,43-دج أما بنسبة لسنة 2017 ويمثل رأس المال العامل بقيمة موجب تقدر بـ 546299686,36دج وسنة 2018 قيمة اكبر من سنة 2017 وتقدر بـ 3797841983,15دج.

الجدول رقم (20): حساب رأس العامل لفترة (2019-2021). الوحدة دج

2021	2020	2019	
222844068,93	1204981376,04	2240079556,08	اموال دائمة1
2443870204,57	2655811553,69	2850513349,04	اصول ثابتة2
-2221026135,64	-1450830177,65	-610433792,96	رأس مال العامل(1-2)

شكل رقم (17): التمثيل البياني رأس العامل لفترة (2019-2021):.



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال الشكل ان رأس المال العامل لسنوات الثلاث (2019-2020-2021) تمثل قيمة سالبة وفي سنة 2021 سجل اقل قيمة والتي قدرت بـ 2221026135,64-.

(2) من أسفل الميزانية:

الجدول رقم (21): حساب رأس العامل لسنوات (2016-2018). الوحدة دج

2018	2017	2016	البيان
6588553601,86	3438233356,10	6026944588,00	اصول جارية(1).
2790711618,71	2891933669,74	6195621504,43	خصوم جارية(2).
3797841983,15	546299686,36	-168676916,43	رأس مال العامل(1-2).

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

الجدول رقم (22): حساب رأس العامل لسنوات (2019-2021). الوحدة دج

البيان	2019	2020	2021
أصول جارية(1).	3084702510,35	7013095003,64	5713864049,58
خصوم جارية(2).	3695136303,31	8463925181,29	7934890185,22
رأس مال العامل(1-2).	-610433792,96	-1450830177,65	-2221026135,64

المصدر : من إعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

التحليل : رأس المال العامل FR:

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه ان قيمة رأس المال العامل لسنة 2016 قيمة سالبة وهذا يعني وجود

عجز في دورة الاستثماري ان الأموال الدائمة غير كافية لتغطية الأصول الغير جارية، بينما في سنتي 2017-

2018 قيمة رأس المال العامل موجبة وهذا قبل جائحة كورونا مما يدل على إن المؤسسة قادرة على تمويل أصولها

الغير جارية من أموالها الدائمة كما حققت فائض ماليا يمكن استخدامه في تمويل احتياجاتها طويلة المدى و بالتالي

نقول ان المؤسسة تحصلت من حالة العسر المالي ، وفي ثلاث السنوات الأخيرة(2019-2020-2021) كانت

قيمة رأس المال العامل سالبة والتي تم انخفاضها في ظل جائحة كورونا عن السنتين السابقتين (2017-2018)

وهذا يشير الى عجز المؤسسة على تمويل استثماراتها و اصولها الثابتة وبالتالي ان المؤسسة لم تتمكن من تحقيق هامش

أمان لاجل استعماله في تمويل اختلالات دورة الاستغلال وهذا ناتج عن زيادة الأصول الغير الجارية عن الأموال

دائمة مما يرجع الى نقص في مصادر التمويل للمؤسسة محل الدراسة في فترة (2019- 2021) بسبب جائحة

كورونا .

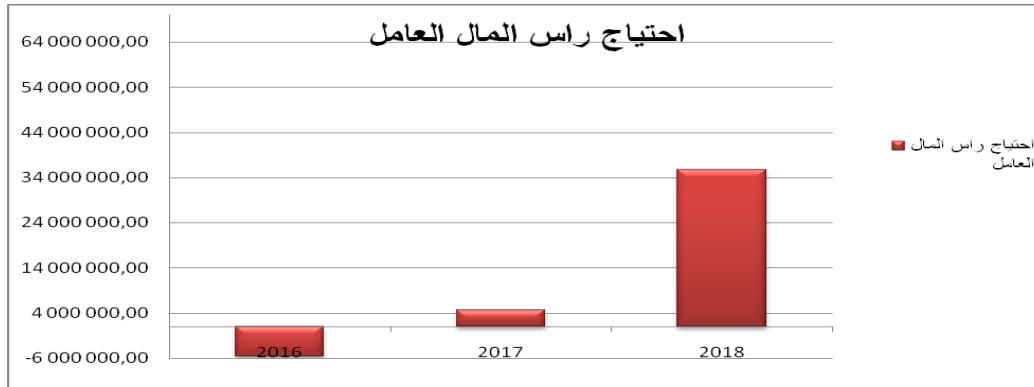
الفرع الثاني: احتياج رأس مال العامل الفبابيب لفترة (2016-2021) .

الجدول رقم (23): حساب احتياج رأس العامل لسنوات (2016-2017-2018). الوحدة دج

البيان	2016	2017	2018
اصول جارية(1).	6026944588,00	3438233356,10	6588553601,86
قيم جاهزة(2).	387667566,59	70949944,52	224795740,27
(1-2)=3	5639277021,41	3367283411,58	6363757661,59
خصوم جارية(4).	6195621504,43	2891933669,74	2790711618,71
سلفات مصرفية (5).	0	0	0
(4-5)=6	6195621504,43	2891933669,74	2790711618,71
احتياج رأس مال العامل(3-6).	-556344483,02	475349741,86	3573046242,88

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

الشكل رقم(18): التمثيل البياني لاحتياج رأس المال العامل لسنوات التالية(2016-2017-2018)



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال الشكل ان احتياج رأس المال العامل سالب لسنة 2016 اي احتياج ضعيف أما سنة 2017

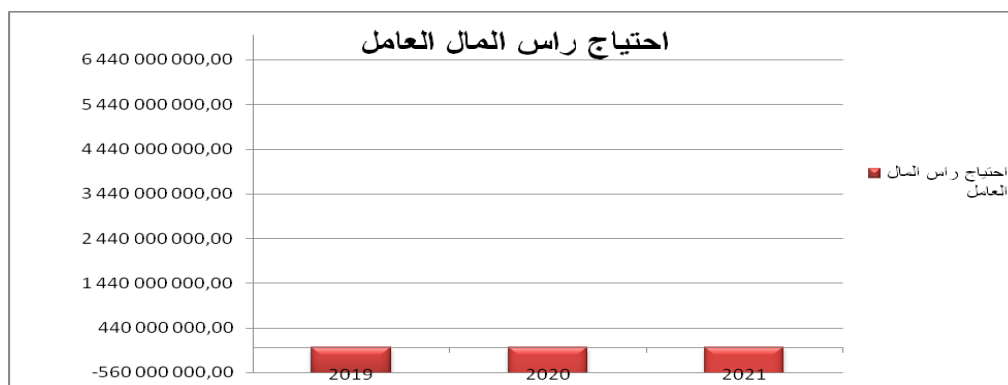
فكانت قيمة الاحتياج موجب وتقدر بـ 475349741,86 دج ثم ليرتفع في سنة 2018 الي قيمة اكبر وتقدر

بـ 3573046242,88 دج.

الجدول رقم (24): حساب احتياج رأس العامل لسنوات (2019-2021). الوحدة دج

البيان	2019	2020	2021
اصول جارية(1).	3084702510,35	7013095003,64	5713864049,58
قيم جاهزة(2).	124294800,47	47763595,99	173675268,68
3=(1-2)	2960407709,88	6965331407,65	5540188780,9
خصوم جارية(4).	3695136303,31	8463925181,29	7934890185,22
سلفات مصرفية (5).	0	0	0
6=(4-5)	3695136303,31	8463925181,29	7934890185,22
احتياج رأس مال العامل(3-6).	-734728593,43	-1498593773,64	-2394701404 ,32

الشكل رقم(19): التمثيل البياني لاحتياج رأس المال العامل لسنوات التالية(2019-2020-2021)



المصدر : من اعداد الطالبين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال الشكل ان احتياج رأس المال العامل لسنوات (2019-2020-2021) تمثل قيم سالبة ويعني

هذا ان احتياج المؤسسة ضعيف.

التحليل : احتياج رأس المال العامل BFR

نلاحظ من خلال الجداول اعلاه ان قيمة احتياج رأس مال العامل سالبة في سنة 2016 في هذه الحالة تكون

موارد الدورة أكبر من احتياجات الدورة وهذه يعني ان المؤسسة غطت احتياجاتها ولا تحتاج الي موارد اخرى مما يدل

على ان المؤسسة في حالة جيدة ، وفي سنتين (2017- 2018) ارتفعت قيمة احتياج رأس المال العامل بقدر

530984224,88 هذا يشير الي ان المؤسسة بحاجة الي موارد اخرى لتغطية احتياجات الدورة ، خاصة في سنة 2018 كان الاحتياج اكبر بقيمة 3573046242,88.

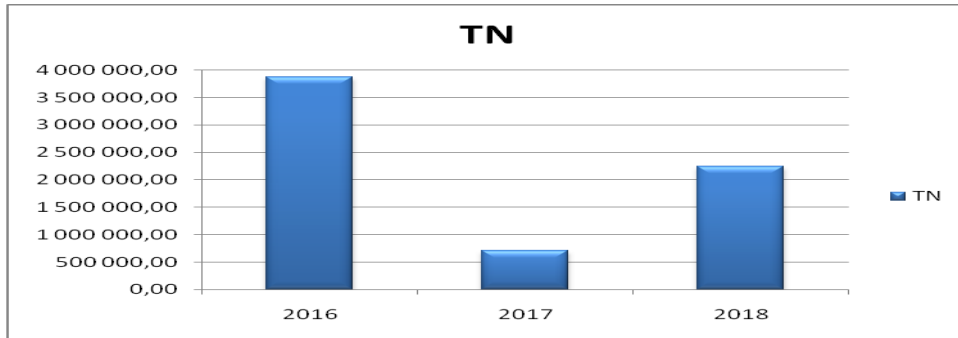
أما بالنسبة لسنوات (2019-2020-2021) انخفضت قيمة احتياج رأس مال العامل يعني ان الموارد تغطي احتياجات دورة الاستغلال ويبغي فائض لم يستخدم في دورة الاستغلال لتوسيع نشاط المؤسسة وهذا ناتج عن جائحة كورونا.

الفرع الثالث: الخزينة TN لمؤسسة ALFPPIPE لفترة (2016-2021).

الجدول رقم (25): حساب الخزينة لسنوات (2016-2018). الوحدة دج

البيان	2016	2017	2018
FR	-168676916,43	546299686,36	3797841983,15
BFR	-556344483,02	475349741,86	3573046242,88
TN	387667566,59	70949944,52	224795740,27

الشكل رقم (20): التمثيل البياني للخزينة لسنوات التالية (2016-2017-2018)



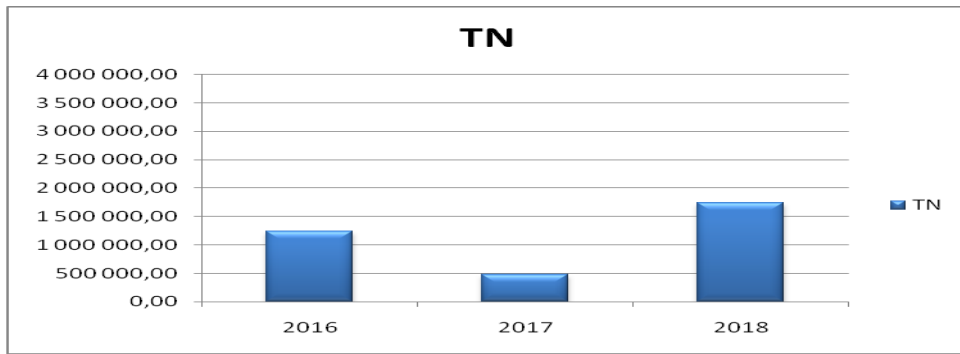
المصدر : من اعداد الطالبين بالاعتماد على الملاحق

من خلال الشكل نلاحظ ان قيمة الخزينة لسنة 2016 تمثل قيمة موجبة وتقدر بـ 387667566,56 دج ثم انخفضت في سنة 2017 الي قيمة 70949944,52 دج ثم ترتفع في سنة 2018 الي قيمة تقدر بـ 224795740,27 دج.

الجدول رقم (26): حساب الخزينة لسنوات (2019-2021). الوحدة دج

البيان	2019	2020	2021
FR	-610433792,96	-1450830177,65	-2221026135,64
BFR	-734728593,43	-1498593773,64	-2394701404,32
TN	124294800,47	47763595,99	173675268,68

الشكل رقم(21): التمثيل البياني للخزينة لسنوات التالية(2019-2020-2021)



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

من خلال الشكل نلاحظ ان قيمة الخزينة موجبة لسنوات 2019-2020-2021 حيث قدرت قيمتها في

سنة 2019 بـ 124294800,47 دج لتنخفض في سنة 2020 الي 47763595,99 دج بحيث هي اقل قيمة

للخزينة ثم ترتفع في سنة 2021 الي 173675268,68 دج.

التحليل: الخزينة.

نلاحظ من خلال الجداول اعلاه ان الخزينة موجبة في كل سنوات فقبل جائحة كورونا خلال السنتين

(2017-2018) كانت موجبة ومتزايدة مما يدل على ان رأس مال العامل اكبر من احتياج رأس مال العامل اي

ان رأس مال العامل قادر على تمويل احتياجات رأس مال العامل وخاصة في سنة 2018 عرفت زيادة بقدر مرتفع مما

يدل على ان المؤسسة لم تستغل جزء من اموالها الدائمة.

وتم انخفاض قيمة الخزينة في سنتين (2019-2020) في ظل جائحة كورونا ، هذا يعني ان احتياج رأس مال العامل اكبر من رأس المال العامل مما يدل على ان المؤسسة قامت بتخفيض رأس مال العامل ، وذلك من خلال تسديد بعض ديونها طويلة الأجل وتخفيض موارد الدورة في سنة 2019، وتم ارتفاع قيمة الخزينة في سنة 2021 وذلك بارتفاع رأس مال العامل .

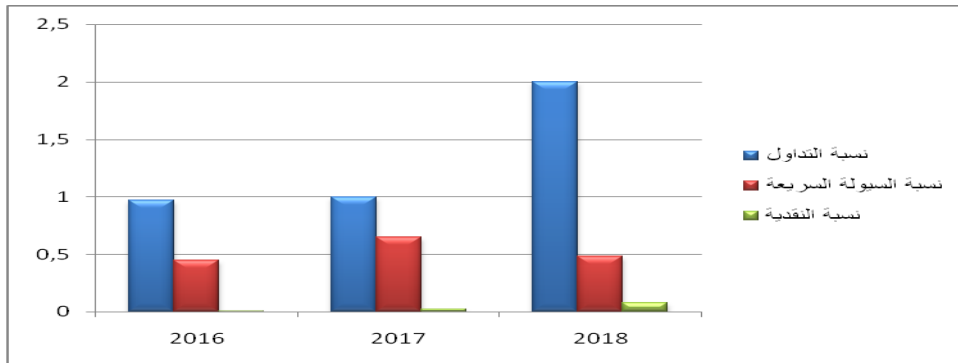
المطلب الثالث: تحليل الميزانيات المالية بواسطة النسب المالية من (2016-2021).

الفرع الاول: نسب السيولة.

جدول رقم(27): نسب السيولة للمؤسسة للسنوات من (2016-2018). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2016	2017	2018
نسبة التداول	الأصول الجارية	0.97	1	2
	الخصوم الجارية			
نسبة السيولة السريعة	الأصول الجارية-المخزون	0.45	0.65	0.48
	الخصوم الجارية			
نسبة التقدية	القيم الجاهزة	0.006	0.024	0.080
	الخصوم الجارية			

الشكل رقم(22): التمثيل البياني لنسب السيولة (2016-2017-2018) :



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

من خلال الشكل نلاحظ ان نسبة التداول لسنة 2016 هي اكبر من نسبة السيولة السريعة واقل نسبة هي نسبة النقدية وهذا مايدل على ان هذه النسب غير قادرة على تغطية الالتزامات في هذه السنة.

أما في سنة 2017 فان نسبة التداول غطت التزامات المؤسسة أما نسبة السيولة السريعة ونسبة النقدية غير قادرة المؤسسة على تغطية التزاماتها في هذه السنة لان القيم كانت اقل من 1.

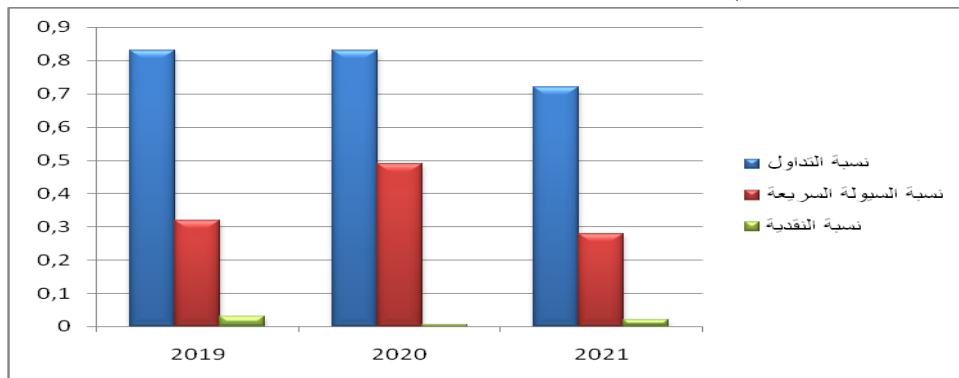
أما في سنة 2018 فكانت نسبة التداول اكبر من 1 وهذا يعني ان المؤسسة قادرة على تغطية التزاماتها ونسبة السيولة السريعة والنقدية اقل من 1 يعني ان المؤسسة غير قادرة على تغطية التزاماتها.

جدول رقم(28): نسب السيولة للمؤسسة للسنوات من (2019-2021). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2019	2020	2021
نسبة التداول	الأصول الجارية	0,83	0,83	0,72
	الخصوم الجارية			
نسبة السيولة السريعة	الأصول الجارية - المخزون	0,32	0,49	0,28
	الخصوم الجارية			
نسبة النقدية	القيم الجاهزة	0,03	0,006	0,92
	الخصوم الجارية			

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

الشكل رقم(23): التمثيل البياني لنسب السيولة لسنوات التالية (2019-2017-2021):



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

من خلال الشكل نلاحظ ان نسبة التداول لسنة 2019 اكبر من نسبي السيولة السريعة ونسبة النقدية وهذه النسب كلها اقل من 1 يعني ان المؤسسة غير قادرة على تغطية التزاماتها في هذه السنة .

أما بالنسبة لسنة 2020 فكانت نسبة التداول أكبر من نسبة السيولة السريعة ونسبة النقدية حيث كانت نسبة النقدية ضعيفة جدا وكل النسب اقل من 1 يعني ان المؤسسة غير قادرة على تغطية التزاماتها في هذه السنة .

أما في سنة 2021 فكانت نسبة التداول أكبر من نسبة السيولة السريعة ونسبة النقدية وهي اقل من 1 يعني ان المؤسسة غير قادرة على تغطية التزاماتها في هذه السنة .

التحليل: تشير بيانات الجدولين (21) و(22) الأعلى ان:

سنة التداول قبل جائحة كورونا عرفت زيادة متتالية خلال السنوات 2016-2018 حيث كانت قيمتها في سنة 2016 تساوي 0.97 واصبحت في سنة 2018 تساوي 2 ثم انخفضت و حافظت على ثبات قيمتها في سنتي 2019-2020 وهذا في ظل جائحة كورونا.

نسبة السيولة السريعة عرفت تذبذب خلال الفترتين قبل أثناء جائحة كورونا في السنوات (2016-2021) على التوالي حيث سجلت أكبر انخفاض في سنة 2021 والذي قدر بـ 0.28 .

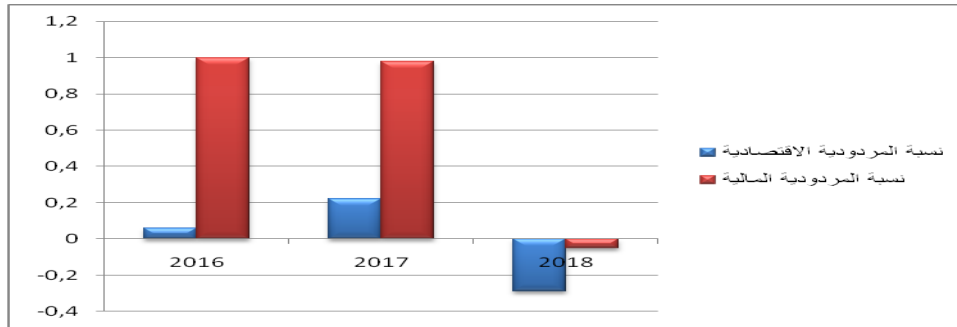
نسبة السيولة النقدية للمؤسسة عرفت تفاوت في قيمتها خلال الفترتين قبل و أثناء جائحة كورونا وهي اقل من النسبة المثلى الذي تتراوح بين 0,2 و 0,6 وفي هذه الحالة لا تستطيع المؤسسة تسديد ديونها قصيرة الأجل بقيم الجاهزة.

الفرع الثاني: نسب المردودية:

جدول رقم(29): نسب المردودية للمؤسسة للسنوات من (2016-2018). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2016	2017	2018
نسبة المردودية الاقتصادية	نتيجة الاستغلال	0,06	0,22	-0,029
	إجمالي الأصول			
نسبة المردودية المالية	النتيجة الصافية	1	0,98	-0,05
	الأموال الخاصة			

الشكل رقم(24): التمثيل البياني لنسب المردودية لسنوات التالية (2016-2017-2018):



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال الشكل ان المؤسسة حققت مردودية اقتصادية في سنتي 2016 و 2017 موجبة وقدرت

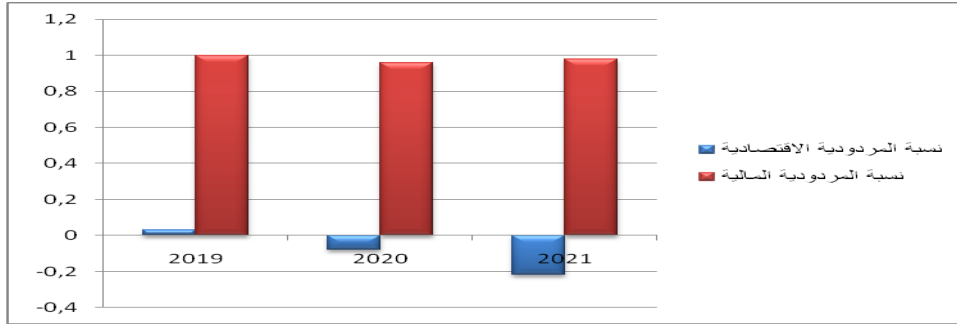
ب 0.06 و 0.22 على التوالي لتحقق انخفاض كبير الى نسبة - 0.029 - أما بالنسبة للمردودية المالية فكانت في

سنتي 2016 و 2017 تقريبا ثابتة وتساوي 1 ثم انخفضت انخفاض ضعيف جدا الى - 0.05 .

جدول رقم(30): نسب المردودية للمؤسسة للسنوات من (2019-2021). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2019	2020	2021
نسبة المردودية الاقتصادية	نتيجة الاستغلال	0,03	-0,08	-0,22
	إجمالي الأصول			
نسبة المردودية المالية	النتيجة الصافية	1	0,96	0,98
	الأموال الخاصة			

الشكل رقم(25): التمثيل البياني لنسب المردودية لسنوات التالية (2016-2017-2018):



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال هذا الشكل ان المؤسسة حققت مردودية اقتصادية ضعيفة في سنة 2019 تقدر بـ0.03

الى ان تنخفض في سنتي 2020 و 2021 على التوالي بـ0.08 و-0.22 .

أما بالنسبة للمردودية المالية فكانت موجبة وتقريبا تساوي 1 في كل السنوات 2019 و 2020 و 2021.

التحليل : نلاحظ من خلال الجدولين (23) و(24) اعلاه ان:

نسبة المردودية الاقتصادية زيادة في قيمة المردودية خلال فترة قبل كورونا في سنتي 2016-2017 والتي

كانت بـ0,06 و0,22 على التوالي وانخفضت خلال سنة 2018 الى قيمة -0,029 ، أما بالنسبة لفترة أثناء

جائحة كورونا ارتفعت قيمتها الى 0,3 ثم انخفضت في السنتين 2020-2021 الى -0,08 و-0,22 على

التوالي بقيمة سالبة نتيجة انخفاض الاستغلال ويدل هذا على عدم قدرة المؤسسة في استغلال مواردها لتحقيق

ارباح .

نتيجة المردودية المالية: نلاحظ ان خلال السنتين 2016 و 2017 كانت قيمة المردودية ثابتة وهذا يدل على

التسيير الجيدة للموارد المالية للمؤسسة ، خلال سنة 2018 انخفضت الى -0,05 مما يدل على انخفاض النتيجة

الصافية على الأموال الخاصة وهذا قبل جائحة كورونا ، مما يرجع الى عدم الاستخدام الأمثل للأموال الخاصة ، ومن

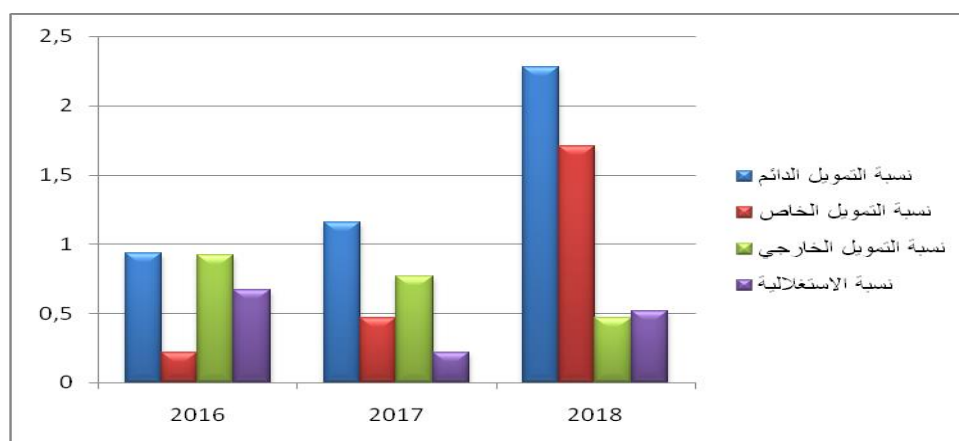
خلال السنوات (2019 الى 2021) كانت قيمة المردودية تقريبا ثابتة وهذا أثناء فترة جائحة كورونا.

الفرع الثالث: نسب التمويل.

جدول رقم(31): نسب التمويل للمؤسسة للسنوات من (2016-2018). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2016	2017	2018
نسبة التمويل الدائم	الاموال الدائمة	0,9376	1,16	2,28
	الأصول غير جارية			
نسبة التمويل الخاص	رؤوس الأموال الخاصة	0,21	0,466	1,71
	الأصول غير جارية	56		
نسبة التمويل الخارجي	الأموال للديون	0,92	0,77	0,47
	مجموع الأصول			
نسبة الاستغلال المالية	الأموال الخاصة	0,67	0,22	0,52
	مجموع الخصوم			

الشكل رقم(26): التمثيل البياني لنسب التمويل لسنوات التالية (2016-2017-2018):



المصدر: من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

نلاحظ من خلال الشكل ان نسبة اكبر نسبة هي نسبة التمويل الدائم الى ان الباقي تمثلت قيمهم كلها في

اقل من 1.

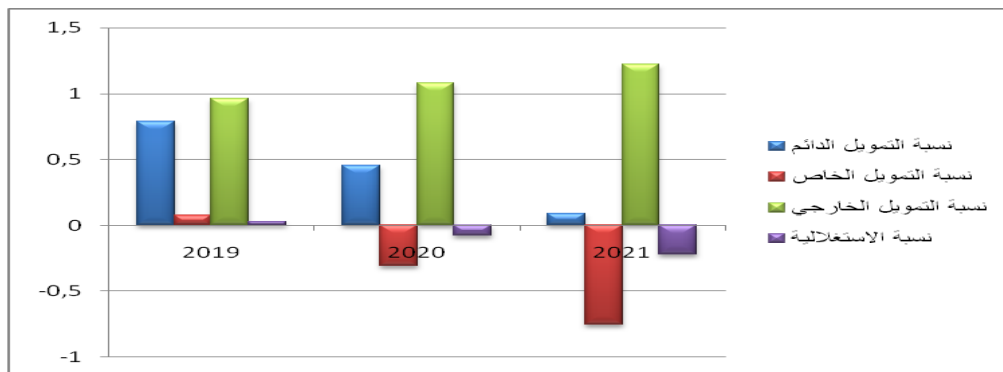
أما سنة 2017 فكانت أكبر نسبة في نسبة التمويل الدائم ثم تليها نسبة لتمويل الخارجي والباقي قيمهم اقل من 1 ، وفي سنة 2018 فكانت قيمة التمويل الدائم كبيرة جدا عن السنوات السابقة وكذا نسبة التمويل الخاص أكبر من 1 والباقي النسب فكانت اقل من 1 .

الجدول رقم(32): نسب التمويل للمؤسسة للسنوات من (2019-2021). الوحدة دج

البيان	العلاقة	2019	2020	2021
نسبة التمويل الدائم	الاموال الدائمة الأصول غير حارية	0, 7858	0, 4537	0,0911
نسبة التمويل الخاص	رؤوس الأموال الخاصة الأصول غير حارية	0,0749	-0,3082	-0, 7544
نسبة التمويل الخارجي	الأموال للديون مجموع الأصول	0,96	1,08	1,22
نسبة الاستغلالية المالية	الأموال الخاصة مجموع الخصوم	0,03	-0,08	-0,22

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق.

الشكل رقم(27): التمثيل البياني لنسب التمويل لسنوات التالية (2019-2020-2021):



المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على الملاحق

نلاحظ من خلال الشكل ان نسب التمويل في سنة 2019 كلها اقل من 1 واقل نسبة هي نسبة الاستغلالية المالية.

وبالنسبة لسنة 2020 فكانت نسبة التمويل الدائم والتمويل الخارجي موجب وقدرت بـ 0.45 و 1.08 على التوالي وهذه الاخيرة تعتبر اكبر نسبة ونسبة التمويل الخاصة والاستغلالية المالية فكانت سالبة وقدرت بـ 0.30 - و 0.08 - على التوالي.

أما بالنسبة لسنة 2021 فكانت اكبر نسبة هي نسبة التمويل الخارجي والذي قدر بـ 1.22 وهذا يدل على ان المؤسسة تعتمد على الاقتراض ، اقل نسبة هي نسبة التمويل الخاص والذي قدر بـ 0.75 -.

تحليل نسب التمويل: نلاحظ من الجدول الاعلى ان :

- نسبة التمويل الدائمة في سنة 2016 اقل من 100% وهذا يعني ان رأس المال العامل سالب وهذا الوضع المالي يعكس عجز المؤسسة في تغطية الأصول الغير الجارية بالأموال الدائمة، وفي سنتي 2017 - 2018 - كانت نسبة التمويل اكبر من 100 % وهذا راجع الى ان رأس المال العامل موجب إي الأموال الدائمة اكبر من الأصول غير الجارية حيث تمكن المؤسسة من توفير هامش أمان و بالتالي تقول إن المؤسسة في حالة توازن مالي وهذا قبل الجائحة كورونا.

وفي ظل أثناء كورونا انخفضت بقيم متفاوتة خلال السنوات (2019 - 2021) على التوالي وهذا يدل على أن رأس المال العامل سالب.

- أما بالنسبة التمويل الخاص فكان خلال فترة قبل كورونا في السنتين (2016-2017) اقل 100% يعني أن المؤسسة لا تمول أصولها الثابتة بالأموال الخاصة وارتفعت في سنة 2018 الى 171% والتي حققت فيها فائض مما يدل على ان المؤسسة قادر على تغطية استثماراتها .

في سنة 2019 انخفضت الى 7,49% بقيمة موجبة أما بالنسبة لسنتي (2020-2021) انخفضت بقيمة سالبة

الى 30,82%- و 75,44%- على التوالي و هذا يدل على ان المؤسسة لا تمول أصولها الثانية بالأموال

الخاصة وتستعين في هذه الحالة بالأموال الخارجية، ومنه تقول ان المؤسسة في وضعية ليست جيدة.

- بالنسبة التمويل الخارجي، نلاحظ من خلال السنوات 2016 - 2018 التي كانت قبل فترة جائحة كورونا انخفاض متتالي لقيمة التمويل الخارجي وهذا ناتج عن انخفاض المخاطر التي تتعرض لها المؤسسة وتجنب عدم السداد الديون وقد ارتفعت خلال السنوات 2019 - 2021 أثناء جائحة كورونا مما يدل على ان المؤسسة تعتمد على الأموال الخارجية في تغطية أصولها .

- بالنسبة الى الاستقلالية المالية نلاحظ في سنوات (2016 - 2018) : قبل جائحة كورونا كانت النسبية اقل من 1 وهذا يعني ان المؤسسة قادرة على تمويل ديونها بأموالها الخاصة اي انها تتمتع باستقلالية مالية أما بالنسبة للسنوات (2019-2021) التي كانت في فترة كورونا منخفضة على التوالي حيث كانت خلال السنتي 2020 - 2021 النسبة سالبة و هذا يرجع الى ان المؤسسة تعتمد على قروض بشكل كبير في تمويل نشاطها من، مما يدل على انها في وضعية سيئة ولا تتمتع باستقلالية مالية .

خلاصة:

من خلال هذا الفصل تبين لنا ان القوائم المالية هي الخطوة الاخير في سلسلة خطوات المحاسبة المالية و الهادفة، الى تصنيف وقياس انشطتها الاقتصادية المختلفة خلال فترة معينة وهي من اهم المؤشرات الرئيسية للمؤسسة لتقييم ادائها المالي وسلامة وضعها المالي وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها وذلك من خلال اهم النسب المؤشرات المالية التي يستند عليها في عملية التقييم وقد توصلنا الى مايلي:

- تعتبر عملية تقييم وتحسين الأداء المالي عنصر هام و اساسي ويمكننا من معرفة الوضع المالي للمؤسسة وتشخيصها.
- معرفة اهم المؤشرات والنسب المالية لتقييم وتحسب الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية.



النخاتمة



الخاتمة:

حاولنا معالجة اشكالية موضوع دور القوائم المالية في تحسين الأداء المالي دراسة حالة

مؤسسة ALFAPIPE غرداية :

فيما يتمثل في القوائم المالية في تحسين وتقييم الأداء المالي بالمؤسسة ALFAPIPE الاقتصادية ؟

من خلال الفصلين لهذه المذكرة ، انطلاقا من الفرضيات الاساسية .

التحليل المالي للقوائم المالية ضروري لقياس الأداء المالي للمؤسسة وتقييمه وتحسينه، كما تقدم ايضا مؤشرات معرفة

نقاط القوة والضعف في المؤسسة مما يؤدي الي تحسين الأداء والعمل على تصحيح الاختلالات وتفاديها.

ومن خلال الفصلين النظري والتطبيقي نعرض نتائج اختيار الفرضيات، و نتائج هذه الدراسة والاقتراحات وافاق

الدراسة كما يلي:

1- اختيار الفرضيات : من خلال هذه الدراسة تبين لنا مايلي:

بالنسبة للفرضية الاولى: ظهرت الدراسة انها صحيحة والتي تعتبر ان الميزانية وجدول حسابات النتائج من اهم

القوائم المالية التي تساعد على تقييم الأداء المالي للمؤسسة وهذا من خلال ان الميزانية هي التي تظهر المجامع المالية

وتستعمل هذه الاخيرة في عملية التحليل المالي والتي تكون بمثابة مدخلات اساسية لحسابات النتائج ذو أهمية

كبرى لما يحتويه من معلومات قيمة تساعد ادارة المؤسسة على معرفة طبيعة ايراداتها ومصاريفها وبالتالي مساعدتها

على اتخاذ القرارات المناسبة.

خاتمة

بالنسبة للفرضية الثانية: نظرا لكفاءة المعلومات الموجودة بالقوائم المالية فالمؤسسة تستعملها لتقييم وتحسين ادائها المالي وهذا لانها تتضمن معلومات كمية ونوعية تعبر عن فترات مالية ومعينة .

بالنسبة للفرضية الثالثة : ظهرت الدراسة انها صحيحة وهذا من خلال الدراسة التطبيقية اي متابعة المؤشرات التي تسمح بتحسين مستويات الأداء و العمل على كشف الانحرافات تصحيحها وتفادي مسبباتها وبالتالي عدم تكرارها في المستقبل.

النتائج:

- ❖ يظهر رأس المال العامل سالب خلال السنوات الثلاثة الاخيرة اي في فترة جائحة كورونا وهذا يعبر عن وضعية المؤسسة بانها غير قادرة على تمويل كل احتياجات الدورة بمواردها وهذا بسبب تأثير جائحة كورونا .
- ❖ تذبذب احتياح رأس المال العامل خلال السنوات الثلاثة الاولى اي قبل جائحة كورونا لكن في السنوات الاخيرة كان سالب وهذا راجع الى ان احتياجات الدورة اقل من مواردها .
- ❖ كانت الخزينة موجب في كلا الفترتين خلال كل السنوات المدروسة مما يدل على ان رأس المال العامل قادر على تمويل احتياجات رأس المال العامل.
- ❖ حققت المؤسسة مردودية مالية موجة خلال السنوات المدروسة ماعدا سنة 2018 مما يدل على ارتفاع النتيجة الصافية.
- ❖ المؤسسة لم تحقق لم تحقق توازنها المالي خلال هذه الفترة المدروسة اي ان المؤسسة غير قادرة على تمويل استثماراتها عن طريق الاموال الدائمة.

الاقتراحات:

على ضوء تقسيم الأداء المالي لمؤسسة ALFA PIPE يمكن استخلاص بعض التوصيات منها مايلي:

من الافضل اعداد جدول تغيرات الأموال الخاصة لمؤسسة لكي يتم تحديد تحركات رؤوس اموالها .

بالامكان الاعتماد على مؤشرات مالية اخرى لتقييم الأداء المالي للمؤسسة وتسهيل عملية اتخاذ القرارات المالية

مثل المؤشرات الحديثة والتي تتمثل في (القيمة الاقتصادية المضافة ، القيمة السوقية المضافة....الخ).

يمكن للمؤسسة القيام بعملية التقييم للاداء المالي بشكل مستمر لمساعدتها على تحديد نقاط القوة والضعف .

اقاق الدراسة :

وفي ختام هذا الدراسة تقترح بعض المواضيع التي يمكن ان تكون مفتاح لبحوث اخرى يجريها باحثون اخرون ولها صلة

بالموضوع الدراسة وهي :

1. دور مصداقية المعلومات القوائم المالية في تقييم اداء المؤسسة ؟
2. اثر جائحة كورونا على تقييم الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية ؟
3. دور التحليل المالي في تقييم جودة القوائم المالية ؟



قائمة

المصادر والمراجع



قائمة المصادر والمراجع

الكتب:

حسام الدين مصطفى الخدش اخرون، اصول المحاسبة المالية، الجزء الاول، الطبعة السابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 1998.

طلال حجاوي، د سالم الزوبعي، القياس المحاسبي ومحدداته وانعكاسها على راي مراقب الحسابات، دار اليازوري العلمية لنشر والتوزيع، عمان، 2014.

عبد الناصر ابراهيم نور واخرون، اصول المحاسبة المالية، جزء الثاني، الطبعة الرابعة، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 2010.

عطاالله علي زبون، استراتيجيات التحليل المالي، دار المتنبى للطباعة والنشر والتوزيع، الاردن، 2010.

عهود عبد الحفيظ الخصاونة ، مبادئ الادارة المالية، طبعة الاولى، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان ، 2014 .

محمد سعيد عبد الهادي، الادارة المالية، الطبعة الثانية، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2012.

محمد مبروك ابوزيد، تحليل المالي شركات واسواق المالية، طبعة ثانية، دار المريخ لنشر، رياض ، 2009.

محمد محمود الخطيب، الأداء المالي واثره على عوائد اسهم الشركات، طبعة الاولى، دار الحامد للنشر والتوزيع، عمان، 2009.

محي الدين عبد الرزاق حمزة، اساسيات التحليل المالي، طبعة الاولى، دار الاعصار العلم لنشر والتوزيع، عمان، 2016 .

مؤيد راضي خنفر و د غسان فلاح المطارنة ، تحليل القوائم المالية، طبعة ثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، 2009.

زغيب مليكة ، التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد ، الطبعة الثانية، الديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر ، 2011.

قائمة المصادر والمراجع

البحوث الجامعية :

بن خروف جلييلة، دور معلومات المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة واتخاذ القرارات، رسالة ماجستير،

تخصص مالية مؤسسية، جامعة محمد بوقرة ، بومرداس، 2008/ 2009.

تخنوني أمال، الممارسة المحاسبية بين متطلبات النظام المحاسبي المالي SCF ومتغيرات المحاسبية

الدولية (IAS/IFRS) اطروحة دكتوراه ، تخصص تدقيق محاسبي، جامعة باتنة 1، 2018-2019

حليمة خليل الجرجاوي ، دور التحليل المالي للمعلومات المالية المنشورة في القوائم المالية لتنبؤ باسعار الاسهم ،

مذكرة ماجستير ،جامعة الاسلامية غزة، 2008.

سعدي عبد الحليم، محاولة تقييم افصاح القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، اطروحة

دكتوراه، تخصص محاسبة ،جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2015/2016.

سليمان بن بوزيد، استخدام مخرجات تحليل القوائم المالية في قياس الأداء البنوك التجارية والتنبؤ بالتعثر

المصرفي، اطروحة دكتوراه، تخصص علوم اقتصادية، جامعة محمد بوضياف ، مسيلة، 2016/2017.

شوقي طارق، اثر تغيرات اسعار الصرف على القوائم المالية، مذكرة ماجستير، تخصص محاسبة، جامعة الحاج

لخضر، باتنة ، 2009.

عجيلة حنان، فعالية نظام المعلومات المحاسبية في الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير،

تخصص انظمة المعلومات ومراقبة التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، (2012-2013).

عريف عبد الرزاق، انعكاسات تطبيق النظام المحاسبي المالي على عملية التحليل المالي في المؤسسات

الاقتصادية الجزائرية،رسالة دكتورا ، تخصص علوم التسيير، جامعة خيضر، بسكرة، 2016/2017 .

قائمة المصادر والمراجع

عز الدين محمود الطميري ، درجة الالتزام الشركات المساهمة العامة الاردنية لمتطلبات الافصاح المحاسبي

في قوائمها المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي(1)، "عرض القوائم المالية" ، رسالة ماجستير، كلية الاعمال،

جامعة الشرق الاوسط، 2011.

فايز الزهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كاداة الافصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة

لمستخدمي القوائم المالية، رسالة ماجستير، جامعة الاسلامية، غزة، 2005.

لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي مذكرة ماجستير، جامعة

منتوري، قسنطينة، 2012 / 2011 .

محمد حيدر موسى شعت ، اثر نظام الرقابة الداخلية على جودة التقارير المالية ، رسالة

ماجستير، 2017.

مصطفى محمد جاسم محمد السندي، اثر الاندماج على الأداء المالي، رسالة ماجستير، ادارة الاعمال، جامعة

مؤتة، 2015.

منصف شرفي عميروش بوشلاغم ، دور التحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات

دراسة حالة مؤسسة الصيانة للشرق ، مقال علمي ، مجلة العلوم الانسانية المجلدة 31 ، العدد 1، 2020.

البحوث الجامعية الاجنبية:

Doyle & Mcvay ، جودة المستحقات والرقابة الداخلية على التقارير المالية، 2007.

Ichael .et .al ، اداء مقابل؟ العلاقة بين تعويضات حوافز الرئيس التنفيذي والمستقبل اداء سعر

السهم، 2009.

Bekiaris & Tasios ، ادارة الارباح ودور المدققين في سياق المعايير الدولية لاعداد تقارير

مالية ، 2012.

الملتقيات:

سعد بورادي ، اسس والمبادئ المحاسبية في نظام المحاسبي المالي ، ملتقى الدولي الاول حول نظام

المحاسبي المالي جديد في ظل معايير المحاسبة الدولية ، مركز الجامعي الوادي 17/01/2010.

مجالات :

بعداش الطاهر، انعكاسات تطبيق التنظيم المحاسبي المالي على التشخيص المالي للمؤسسة، مجلة دراسات

العدد الاقتصادي، جامعة الاغواط، المجلد12 ، العدد 02، (18-06-2021) .

حكيم شبوطي، و ابراهيم علي عباس، مدى أهمية محتوى القوائم المالية للمستثمرين في ظل التوجه نحو

معايير الابلاغ المالي الدولي، مجلة شعار لدراسات الاقتصادية، جامعة يحي فارس ، المدية، مارس، 2018 .

حمزة بوكفة ، تقييم الأداء المالي لمؤسسة اقتصادية باستخدام مؤشرات هيكل رأس المال، بمجلة اقتصاد

الصناعي ، جامعة ام البواقي، مجلد 12، العدد 1، 2022.

خنفري خيضر و بورنيسة مريم، دور النسب، المؤشرات المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات

الاقتصادية، مجلة الدراسات السابقة، جامعة بومرداس، العدد 27.

صافية بومصباح، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية، مجلة اجاث ودراسات

التنمية، جامعة محمد البشير الابراهيمي، برج بوعريريج، المجلد 8، العدد 2، 2021.

كتوش عاشور، بلعوزين علي، محاسبة العامة ومعايير الدولية المحاسبية والمعلومة المالية (IAS/IFRS)،

مجلة الدراسات المالية والمحاسبة، مركز الجامعي بالوداي، العدد 2، 2011.

منصف شرقي، عميروش بوشلاغم، دور تحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات دراسة

حالة مؤسسة الصيانة للشرق، مجلة العلوم الانسانية جامعة عبد الحميد مهري قسنطينة 2، 2020/04/04.

قائمة المصادر والمراجع

المطبوعات:

بلعور سليمان ، مطبوعة في مقياس التسيير المالي مقدمة لطلبة الماستر ، تخصص مالية وبنوك ، جامعة

غرداية، 2013.

ساجي فاطمة ، مطبوعة في مقياس التحليل المالي مقدمة لطلبة لسنة الثانية تخصص ادارة مالية و مالية

التأمينات والبنوك ، جامعة ابن خلدون، تيارت، 2016- 2017 .

عبد الرحيم ليلي، مطبوعة في التسيير المالي ، لطلبة اولى ماستر ، تخصص محاسبة و جباية معمقة ، جامعة ابن

خلدون ، تيارت ، 2016/2015.

قوانين ومراسيم:

النظام المحاسبي المالي ، دار بلقيس للنشر .

القرار المؤرخ في 28 ربيع الاول، 1430 الموافق ل25 مارس 2009 المتضمن عرض الكشوف المالية، تعريف

الكشوف المالية، الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 19 رقم المادة 150/1 .



الملاحق



الملحق 01: الميزانية جانب الأصول لسنة 2016.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 22:48

EXERCICE:01/01/16 AU 31/12/16

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2016			2015
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 331 386 412.05	2 241 352 294.08	90 034 117.97	94 416 328.45
Autres immobilisations corporelles		2 492 852 062.44	1 802 824 716.89	690 027 345.55	789 331 881.79
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		1 550 705 127.31		1 550 705 127.31	1 392 673 276.08
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		71 605 000.00	70 000 000.00	1 605 000.00	1 030 000.00
Impôts différés actif		371 150 552.57		371 150 552.57	369 701 392.03
TOTAL ACTIF NON COURANT		6 817 699 154.37	4 114 177 010.97	2 703 522 143.40	2 647 152 878.35
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		3 483 612 829.18	365 407 640.09	3 118 205 189.09	3 233 250 661.27
Créances et emplois assimilés					
Clients		1 898 293 202.50	145 014 831.18	1 753 278 371.32	533 066 060.50
Autres débiteurs		1 635 550 494.09	882 247 199.09	753 303 295.00	725 010 219.49
Impôts et assimilés		14 490 166.00		14 490 166.00	8 936 627.63
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		387 667 566.59		387 667 566.59	533 749 990.55
TOTAL ACTIF COURANT		7 419 614 258.36	1 392 669 670.36	6 026 944 588.00	5 034 013 559.44
TOTAL GENERAL ACTIF		14 237 313 412.73	5 506 846 681.33	8 730 466 731.40	7 681 166 437.79

الملحق رقم 02: الميزانية جانب الأصول لسنة 2017.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:31

EXERCICE:01/01/17 AU 31/12/17

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2017			2016
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 600 358 607.94	2 259 984 632.30	340 373 975.64	90 034 117.97
Autres immobilisations corporelles		3 812 498 156.98	2 003 010 600.66	1 809 487 556.32	690 027 345.55
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		656 192 476.14		656 192 476.14	1 550 705 127.31
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		72 078 500.00	71 030 000.00	1 048 500.00	1 605 000.00
Impôts différés actif		479 439 219.48		479 439 219.48	371 150 552.57
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 620 566 960.54	4 334 025 232.96	3 286 541 727.58	2 703 522 143.40
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		1 978 045 957.22	447 574 212.18	1 530 471 745.04	3 118 205 189.09
Créances et emplois assimilés					
Clients		1 075 648 080.67	180 207 672.68	895 440 407.99	1 753 278 371.32
Autres débiteurs		1 822 470 924.62	881 099 666.07	941 371 258.55	753 303 295.00
Impôts et assimilés		6 859 844.35	6 859 844.35		14 490 166.00
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		70 949 944.52		70 949 944.52	387 667 566.59
TOTAL ACTIF COURANT		4 953 974 751.38	1 515 741 395.28	3 438 233 356.10	6 026 944 588.00
TOTAL GENERAL ACTIF		12 574 541 711.92	5 849 766 628.24	6 724 775 083.68	8 730 466 731.40

الملحق رقم 03: الميزانية جانب الأصول لسنة 2018 .

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:33

EXERCICE:01/01/18 AU 31/12/18

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2018			2017
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 605 969 160.44	2 278 950 804.71	327 018 355.73	340 373 975.64
Autres immobilisations corporelles		3 889 048 029.21	2 244 347 163.89	1 644 700 865.32	1 809 487 556.32
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		599 932 900.87		599 932 900.87	656 192 476.14
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		72 078 500.00	71 030 000.00	1 048 500.00	1 048 500.00
Impôts différés actif		382 765 668.16		382 765 668.16	479 439 219.48
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 549 794 258.68	4 594 327 968.60	2 955 466 290.08	3 286 541 727.58
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		5 698 073 769.71	459 751 371.02	5 238 322 398.69	1 530 471 745.04
Créances et emplois assimilés					
Clients		1 172 183 290.79	129 308 533.91	1 042 874 756.88	895 440 407.99
Autres débiteurs		962 580 222.43	881 099 666.07	81 480 556.36	941 371 258.55
Impôts et assimilés		7 939 994.01	6 859 844.35	1 080 149.66	
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		224 795 740.27		224 795 740.27	70 949 944.52
TOTAL ACTIF COURANT		8 065 573 017.21	1 477 019 415.35	6 588 553 601.86	3 438 233 356.10
TOTAL GENERAL ACTIF		15 615 367 275.89	6 071 347 383.95	9 544 019 891.94	6 724 775 083.68

الملحق رقم 04: الميزانية جانب الأصول لسنة 2019.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:35

EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2019			2018
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 624 149 614.91	2 298 479 605.88	325 670 009.03	327 018 355.73
Autres immobilisations corporelles		3 933 515 349.54	2 491 994 133.70	1 441 521 215.84	1 644 700 865.32
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		622 712 354.13		622 712 354.13	599 932 900.87
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		71 878 500.00	71 030 000.00	848 500.00	1 048 500.00
Impôts différés actif		459 761 270.04		459 761 270.04	382 765 668.16
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 712 017 088.62	4 861 503 739.58	2 850 513 349.04	2 955 466 290.08
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		2 331 180 880.06	436 958 375.10	1 894 222 504.96	5 238 322 398.69
Créances et emplois assimilés					
Clients		435 722 608.98	129 475 843.91	306 246 765.07	1 042 874 756.88
Autres débiteurs		1 640 140 368.16	881 099 666.07	759 040 702.09	81 480 556.36
Impôts et assimilés		7 757 582.11	6 859 844.35	897 737.76	1 080 149.66
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		124 294 800.47		124 294 800.47	224 795 740.27
TOTAL ACTIF COURANT		4 539 096 239.78	1 454 393 729.43	3 084 702 510.35	6 588 553 601.86
TOTAL GENERAL ACTIF		12 251 113 328.40	6 315 897 469.01	5 935 215 859.39	9 544 019 891.94

الملحق 05: الميزانية جانب الأصول لسنة 2020.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:38

EXERCICE:01/01/20 AU 31/12/20

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2020			2019
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 638 995 697.91	2 318 905 314.36	320 090 383.55	325 670 009.03
Autres immobilisations corporelles		3 959 945 329.35	2 719 961 306.47	1 239 984 022.88	1 441 521 215.84
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		614 808 831.47		614 808 831.47	622 712 354.13
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		76 015 728.63	71 030 000.00	4 985 728.63	848 500.00
Impôts différés actif		475 942 587.16		475 942 587.16	459 761 270.04
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 765 708 174.52	5 109 896 620.83	2 655 811 553.69	2 850 513 349.04
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		3 230 584 497.89	375 788 574.13	2 854 795 923.76	1 894 222 504.96
Créances et emplois assimilés					
Clients		2 495 226 809.81	167 310.00	2 495 059 499.81	306 246 765.07
Autres débiteurs		1 614 340 280.54	2 238 503.13	1 612 101 777.41	759 040 702.09
Impôts et assimilés		3 374 206.67		3 374 206.67	897 737.76
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		47 763 595.99		47 763 595.99	124 294 800.47
TOTAL ACTIF COURANT		7 391 289 390.90	378 194 387.26	7 013 095 003.64	3 084 702 510.35
TOTAL GENERAL ACTIF		15 156 997 565.42	5 488 091 008.09	9 668 906 557.33	5 935 215 859.39

الملحق 06: الميزانية جانب الأصول لسنة 2021.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:39

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

BILAN (ACTIF)

ACTIF	NOTE	2021			2020
		Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments		2 638 995 697.91	2 339 714 318.92	299 281 378.99	320 090 383.55
Autres immobilisations corporelles		3 981 880 054.82	2 947 076 447.08	1 034 803 607.74	1 239 984 022.88
Immobilisations en concession					
Immobilisations encours		620 037 150.42		620 037 150.42	614 808 831.47
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		4 781 728.63		4 781 728.63	4 985 728.63
Impôts différés actif		484 966 338.79		484 966 338.79	475 942 587.16
TOTAL ACTIF NON COURANT		7 730 660 970.57	5 286 790 766.00	2 443 870 204.57	2 655 811 553.69
ACTIF COURANT					
Stocks et encours		3 970 590 996.45	486 716 758.68	3 483 874 237.77	2 854 795 923.76
Créances et emplois assimilés					
Clients		605 245 814.68	167 310.00	605 078 504.68	2 495 059 499.81
Autres débiteurs		1 453 079 719.21	2 238 503.13	1 450 841 216.08	1 612 101 777.41
Impôts et assimilés		394 822.37		394 822.37	3 374 206.67
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		173 675 268.68		173 675 268.68	47 763 595.99
TOTAL ACTIF COURANT		6 202 986 621.39	489 122 571.81	5 713 864 049.58	7 013 095 003.64
TOTAL GENERAL ACTIF		13 933 647 591.96	5 775 913 337.81	8 157 734 254.15	9 668 906 557.33

الملحق 07: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2016.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 22:48
EXERCICE:01/01/16 AU 31/12/16

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2016	2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		583 003 799.94	4 173 267 316.96
Autres capitaux propres - Report à nouveau			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		583 003 799.94	4 173 267 316.96
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)		111 769 051.60	111 769 051.60
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		1 840 072 375.43	1 793 996 994.07
TOTAL II		1 951 841 427.03	1 905 766 045.67
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		361 879 285.76	526 343 409.66
Impôts		23 033 320.00	10 779 048.00
Autres dettes		5 810 708 898.67	1 065 010 617.50
Trésorerie passif			
TOTAL III		6 195 621 504.43	1 602 133 075.16
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		8 730 466 731.40	7 681 166 437.79

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

الملحق 08: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2017.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:31

EXERCICE:01/01/17 AU 31/12/17

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2017	2016
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		1 510 135 614.23	583 003 799.94
Autres capitaux propres - Report à nouveau		20 326 069.18	
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		1 530 461 683.41	583 003 799.94
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)		111 769 051.60	111 769 051.60
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		2 190 610 678.93	1 840 072 375.43
TOTAL II		2 302 379 730.53	1 951 841 427.03
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		382 089 297.29	361 879 285.76
Impôts		11 501 182.00	23 033 320.00
Autres dettes		2 498 343 190.45	5 810 708 898.67
Trésorerie passif			
TOTAL III		2 891 933 669.74	6 195 621 504.43
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		6 724 775 083.68	8 730 466 731.40

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

الملحق 09: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2018.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:33

EXERCICE:01/01/18 AU 31/12/18

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2018	2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		-281 821 941.50	1 510 135 614.23
Autres capitaux propres - Report à nouveau			20 326 069.18
Comptes de liaison		5 338 330 617.62	
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		5 056 508 676.12	1 530 461 683.41
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			111 769 051.60
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		1 696 799 597.11	2 190 610 678.93
TOTAL II		1 696 799 597.11	2 302 379 730.53
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 289 313 868.63	382 089 297.29
Impôts		15 559 123.00	11 501 182.00
Autres dettes		1 485 838 627.08	2 498 343 190.45
Trésorerie passif			
TOTAL III		2 790 711 618.71	2 891 933 669.74
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		9 544 019 891.94	6 724 775 083.68

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

الملحق رقم 10: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2019.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:36

EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2019	2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		213 434 321.24	-281 821 941.50
Autres capitaux propres - Report à nouveau			
Comptes de liaison			5 338 330 617.62
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		213 434 321.24	5 056 508 676.12
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		2 026 645 234.84	1 696 799 597.11
TOTAL II		2 026 645 234.84	1 696 799 597.11
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		411 322 750.37	1 289 313 868.63
Impôts		963 583.00	15 559 123.00
Autres dettes		3 282 849 969.94	1 485 838 627.08
Trésorerie passif			
TOTAL III		3 695 136 303.31	2 790 711 618.71
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		5 935 215 859.39	9 544 019 891.94

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

الملحق رقم 11: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2020 .

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:38
EXERCICE:01/01/20 AU 31/12/20

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2020	2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		-790 333 092.56	213 434 321.24
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-28 233 703.54	
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		-818 566 796.10	213 434 321.24
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		2 023 548 172.14	2 026 645 234.84
TOTAL II		2 023 548 172.14	2 026 645 234.84
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		438 252 957.99	411 322 750.37
Impôts		21 040 888.00	963 583.00
Autres dettes		8 004 631 335.30	3 282 849 969.94
Trésorerie passif			
TOTAL III		8 463 925 181.29	3 695 136 303.31
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		9 668 906 557.33	5 935 215 859.39

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

الملحق رقم 12: الميزانية جانب الخصوم لسنة 2021.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:39

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

BILAN (PASSIF)

	NOTE	2021	2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		-1 815 412 088.42	-790 333 092.56
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-28 233 703.54	-28 233 703.54
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		-1 843 645 791.96	-818 566 796.10
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		2 066 489 860.89	2 023 548 172.14
TOTAL II		2 066 489 860.89	2 023 548 172.14
PASSIFS COURANTS:			
Fournisseurs et comptes rattachés		429 086 105.24	438 252 957.99
Impôts		13 267 153.00	21 040 888.00
Autres dettes		7 492 536 926.98	8 004 631 335.30
Trésorerie passif			
TOTAL III		7 934 890 185.22	8 463 925 181.29
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		8 157 734 254.15	9 668 906 557.33

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

الملحق رقم 13: جدول حسابات النتائج لسنة 2016.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 22:49

EXERCICE:01/01/16 AU 31/12/16

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2016	2015
Ventes et produits annexes		6 540 144 838.63	18 154 475 045.33
Variation stocks produits finis et en cours		-403 662 691.85	-534 715 813.44
Production immobilisée		5 581 578.02	9 757 937.13
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		6 142 063 724.80	17 629 517 169.02
Achats consommés		-3 167 920 857.58	-9 811 854 197.74
Services extérieurs et autres consommations		-363 715 579.82	-505 242 398.64
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-3 531 636 437.40	-10 317 096 596.38
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		2 610 427 287.40	7 312 420 572.64
Charges de personnel		-1 696 667 532.53	-1 808 000 445.39
Impôts, taxes et versements assimilés		-83 835 112.21	-213 759 762.62
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		829 924 642.66	5 290 660 364.63
Autres produits opérationnels		16 732 824.22	19 535 039.02
Autres charges opérationnelles		-11 625 682.64	-2 633 855.12
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-894 254 096.70	-1 307 437 653.30
Reprise sur pertes de valeur et provisions		704 448 583.07	256 103 338.89
V- RESULTAT OPERATIONNEL		645 226 270.61	4 256 227 234.12
Produits financiers		32 795 746.74	113 089 938.45
Charges financières		-96 467 377.95	-191 391 363.57
VI-RESULTAT FINANCIER		-63 671 631.21	-78 301 425.12
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		581 554 639.40	4 177 925 809.00
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		1 449 160.54	-4 658 492.04
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		6 896 040 878.83	18 018 245 485.38
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-6 313 037 078.89	-13 844 978 168.42
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		583 003 799.94	4 173 267 316.96
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		583 003 799.94	4 173 267 316.96

الملحق رقم 14: جدول حسابات النتائج لسنة 2017.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:31

EXERCICE:01/01/17 AU 31/12/17

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2017	2016
Ventes et produits annexes		8 368 947 937.91	6 540 144 838.63
Variation stocks produits finis et en cours		-720 249 822.20	-403 662 691.85
Production immobilisée		5 095 825.34	5 581 578.02
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		7 653 793 941.05	6 142 063 724.80
Achats consommés		-3 896 014 906.54	-3 167 920 857.58
Services extérieurs et autres consommations		-381 702 266.71	-363 715 579.82
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-4 277 717 173.25	-3 531 636 437.40
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		3 376 076 767.80	2 610 427 287.40
Charges de personnel		-1 183 714 060.10	-1 696 667 532.53
Impôts, taxes et versements assimilés		-85 621 483.96	-83 835 112.21
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		2 106 741 223.74	829 924 642.66
Autres produits opérationnels		119 839 334.06	16 732 824.22
Autres charges opérationnelles		-11 653 232.27	-11 625 682.64
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-1 220 181 516.76	-894 254 096.70
Reprise sur pertes de valeur et provisions		447 721 361.91	704 448 583.07
V- RESULTAT OPERATIONNEL		1 442 467 170.68	645 226 270.61
Produits financiers		6 062 781.25	32 795 746.74
Charges financières		-46 683 004.61	-96 467 377.95
VI-RESULTAT FINANCIER		-40 620 223.36	-63 671 631.21
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		1 401 846 947.32	581 554 639.40
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		108 288 666.91	1 449 160.54
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		8 227 417 418.27	6 896 040 878.83
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-6 717 281 804.04	-6 313 037 078.89
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 510 135 614.23	583 003 799.94
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 510 135 614.23	583 003 799.94

الملحق رقم 15: جدول حسابات النتائج لسنة 2018.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:34

EXERCICE:01/01/18 AU 31/12/18

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2018	2017
Ventes et produits annexes		2 825 741 656.53	8 368 947 937.91
Variation stocks produits finis et en cours		1 108 018 048.09	-720 249 822.20
Production immobilisée		3 696 625.44	5 095 825.34
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		3 937 456 330.06	7 653 793 941.05
Achats consommés		-2 869 952 786.05	-3 896 014 906.54
Services extérieurs et autres consommations		-134 295 280.55	-381 702 266.71
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-3 004 248 066.60	-4 277 717 173.25
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		933 208 263.46	3 376 076 767.80
Charges de personnel		-1 208 805 328.94	-1 183 714 060.10
Impôts, taxes et versements assimilés		-31 310 091.20	-85 621 483.96
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-306 907 156.68	2 106 741 223.74
Autres produits opérationnels		72 503 985.35	119 839 334.06
Autres charges opérationnelles		-7 196 124.57	-11 653 232.27
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-609 437 175.74	-1 220 181 516.76
Reprise sur pertes de valeur et provisions		717 973 082.01	447 721 361.91
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-133 063 389.63	1 442 467 170.68
Produits financiers		9 940 845.39	6 062 781.25
Charges financières		-173 794 897.54	-46 683 004.61
VI-RESULTAT FINANCIER		-163 854 052.15	-40 620 223.36
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-296 917 441.78	1 401 846 947.32
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		15 095 500.28	108 288 666.91
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		4 737 874 242.81	8 227 417 418.27
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-5 019 696 184.31	-6 717 281 804.04
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-281 821 941.50	1 510 135 614.23
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-281 821 941.50	1 510 135 614.23

الملحق رقم 16: جدول حسابات النتائج لسنة 2019.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:36

EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2019	2018
Ventes et produits annexes		10 658 529 846.43	2 825 741 656.53
Variation stocks produits finis et en cours		-957 912 638.84	1 108 018 048.09
Production immobilisée		3 087 797.86	3 696 625.44
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		9 703 705 005.45	3 937 456 330.06
Achats consommés		-6 402 260 999.77	-2 869 952 786.05
Services extérieurs et autres consommations		-348 006 759.80	-134 295 280.55
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-6 750 267 759.57	-3 004 248 066.60
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		2 953 437 245.88	933 208 263.46
Charges de personnel		-1 671 365 493.57	-1 208 805 328.94
Impôts, taxes et versements assimilés		-108 487 954.86	-31 310 091.20
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		1 173 583 797.45	-306 907 156.68
Autres produits opérationnels		33 007 629.25	72 503 985.35
Autres charges opérationnelles		-3 453 899.07	-7 196 124.57
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-824 171 311.76	-609 437 175.74
Reprise sur pertes de valeur et provisions		47 476 757.97	717 973 082.01
V- RESULTAT OPERATIONNEL		426 442 973.84	-133 063 389.63
Produits financiers		8 701 916.78	9 940 845.39
Charges financières		-298 706 171.26	-173 794 897.54
VI-RESULTAT FINANCIER		-290 004 254.48	-163 854 052.15
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		136 438 719.36	-296 917 441.78
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		76 995 601.88	15 095 500.28
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		9 792 891 309.45	4 737 874 242.81
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-9 579 456 988.21	-5 019 696 184.31
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		213 434 321.24	-281 821 941.50
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		213 434 321.24	-281 821 941.50

الملحق رقم 17: جدول حسابات النتائج لسنة 2020.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:38

EXERCICE:01/01/20 AU 31/12/20

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2020	2019
Ventes et produits annexes		1 948 940 229.88	10 658 529 846.43
Variation stocks produits finis et en cours		218 233 984.26	-957 912 638.84
Production immobilisée		3 168 484.78	3 087 797.86
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 170 342 698.92	9 703 705 005.45
Achats consommés		-1 496 971 593.98	-6 402 260 999.77
Services extérieurs et autres consommations		-71 543 421.91	-348 006 759.80
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-1 568 515 015.89	-6 750 267 759.57
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		601 827 683.03	2 953 437 245.88
Charges de personnel		-1 824 991 101.03	-1 671 365 493.57
Impôts, taxes et versements assimilés		-24 754 993.30	-108 487 954.86
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-1 247 918 411.30	1 173 583 797.45
Autres produits opérationnels		68 516 091.99	33 007 629.25
Autres charges opérationnelles		-15 879 073.18	-3 453 899.07
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-474 304 838.76	-824 171 311.76
Reprise sur pertes de valeur et provisions		951 965 428.23	47 476 757.97
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-717 620 803.02	426 442 973.84
Produits financiers		414 753.81	8 701 916.78
Charges financières		-89 308 360.47	-298 706 171.26
VI-RESULTAT FINANCIER		-88 893 606.66	-290 004 254.48
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-806 514 409.68	136 438 719.36
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		16 181 317.12	76 995 601.88
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 191 238 972.95	9 792 891 309.45
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-3 981 572 065.51	-9 579 456 988.21
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-790 333 092.56	213 434 321.24
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-790 333 092.56	213 434 321.24

الملحق رقم 18: جدول حسابات النتائج لسنة 2021.

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:40

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2021	2020
Ventes et produits annexes		2 866 573 265.00	1 948 940 229.88
Variation stocks produits finis et en cours		902 585.86	218 233 984.26
Production immobilisée		6 938 681.50	3 168 484.78
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 874 414 532.36	2 170 342 698.92
Achats consommés		-1 824 487 948.89	-1 496 971 593.98
Services extérieurs et autres consommations		-164 382 457.24	-71 543 421.91
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-1 988 870 406.13	-1 568 515 015.89
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		885 544 126.23	601 827 683.03
Charges de personnel		-1 935 267 004.01	-1 824 991 101.03
Impôts, taxes et versements assimilés		-35 326 262.81	-24 754 993.30
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-1 085 049 140.59	-1 247 918 411.30
Autres produits opérationnels		10 106 396.48	68 516 091.99
Autres charges opérationnelles		-11 965 154.62	-15 879 073.18
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-598 561 323.13	-474 304 838.76
Reprise sur pertes de valeur et provisions		54 601 367.25	951 965 428.23
V- RESULTAT OPERATIONNEL		-1 630 867 854.61	-717 620 803.02
Produits financiers		7 803 933.91	414 753.81
Charges financières		-201 371 919.35	-89 308 360.47
VI-RESULTAT FINANCIER		-193 567 985.44	-88 893 606.66
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		-1 824 435 840.05	-806 514 409.68
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		9 023 751.63	16 181 317.12
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 946 926 230.00	3 191 238 972.95
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-4 762 338 318.42	-3 981 572 065.51
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 815 412 088.42	-790 333 092.56
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-1 815 412 088.42	-790 333 092.56

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 22:49

EXERCICE:01/01/16 AU 31/12/16

	NOTE	2016	2015
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		1 058 256 289.86	192 397 565.90
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-2 602 953 728.05	-2 853 955 603.50
Intérêts et autres frais financiers payés		-290 219 740.49	-1 901 294.48
Impôts sur les résultats payés		1 449 160.54	
Opérations en attente de classement !!!!			-83 000.00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-1 833 468 018.14	-2 663 542 332.08
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		-73 417 749.99	356 171.70
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-1 906 885 768.13	-2 663 186 160.38
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-174 096 888.42	-279 384 321.52
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			17 694 094.57
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-1 500 000.00	
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		725 000.00	
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-174 871 888.42	-261 690 226.95
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		9 234 723 596.36	3 173 647 825.06
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		-7 656 574 105.98	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		1 578 149 490.38	3 173 647 825.06
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-503 608 166.17	248 771 437.73
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		533 749 990.55	284 978 552.82
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		387 667 566.59	533 749 990.55
Variation de la trésorerie de la période		-146 082 423.96	248 771 437.73
Rapprochement avec le résultat comptable		-548 260 213.06	-3 924 495 879.23

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:31

EXERCICE:01/01/17 AU 31/12/17

	NOTE	2017	2016
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		47 334 225.71	111 318 803.57
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-2 031 327 570.85	-2 497 304 092.38
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 108 605.20	-1 426 741.81
Impôts sur les résultats payés			
Opérations en attente de classement !!!!			-50 700.00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-1 985 101 950.34	-2 387 462 730.62
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		2 231 433.84	10 442 462.47
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-1 982 870 516.50	-2 377 020 268.15
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décassements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-56 144 755.99	-174 096 888.42
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décassements sur acquisitions d'immobilisations financières		-368 500.00	-1 500 000.00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			425 000.00
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-56 513 255.99	-175 171 888.42
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		1 850 966 150.42	2 707 607 639.30
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		-128 300 000.00	-302 533 859.51
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		1 722 666 150.42	2 405 073 779.79
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-316 717 622.07	-147 118 376.78
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		387 667 566.59	533 749 990.55
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		70 949 944.52	387 667 566.59
Variation de la trésorerie de la période		-316 717 622.07	-146 082 423.96
Rapprochement avec le résultat comptable		-1 826 853 236.30	-548 260 213.06
*** Erreur *** Ecart entre variation classe 5 et Contre-partie			-1 035 952.82

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:34

EXERCICE:01/01/18 AU 31/12/18

	NOTE	2018	2017
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		88 999 194.91	47 334 225.71
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-1 738 458 656.04	-2 031 327 570.85
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 197 619.61	-1 108 605.20
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-1 650 657 080.74	-1 985 101 950.34
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		-1 338 979.27	2 231 433.84
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-1 651 996 060.01	-1 982 870 516.50
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-66 186 104.39	-56 144 755.99
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			-368 500.00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-66 186 104.39	-56 513 255.99
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		1 872 027 960.15	1 850 966 150.42
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			-128 300 000.00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		1 872 027 960.15	1 722 666 150.42
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		153 845 795.75	-316 717 622.07
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		70 949 944.52	387 667 566.59
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		224 795 740.27	70 949 944.52
Variation de la trésorerie de la période		153 845 795.75	-316 717 622.07
Rapprochement avec le résultat comptable		435 667 737.25	-1 826 853 236.30

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:36

EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

	NOTE	2019	2018
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		208 549 039.29	88 999 194.91
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-2 807 095 073.12	-1 738 458 656.04
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 966 009.76	-1 197 619.61
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-2 600 512 043.59	-1 650 657 080.74
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		6 891 352.75	-1 338 979.27
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-2 593 620 690.84	-1 651 996 060.01
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-78 955 652.96	-66 186 104.39
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-78 955 652.96	-66 186 104.39
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		2 764 075 404.00	1 872 027 960.15
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		-192 000 000.00	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		2 572 075 404.00	1 872 027 960.15
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-100 500 939.80	153 845 795.75
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		224 795 740.27	70 949 944.52
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		124 294 800.47	224 795 740.27
Variation de la trésorerie de la période		-100 500 939.80	153 845 795.75
Rapprochement avec le résultat comptable		-313 935 261.04	435 667 737.25

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:38
EXERCICE:01/01/20 AU 31/12/20

	NOTE	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		116 607 677.63	208 549 039.29
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-2 684 014 397.29	-2 807 095 073.12
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 037 017.80	-1 966 009.76
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-2 568 443 737.46	-2 600 512 043.59
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		67 922 095.72	6 891 352.75
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-2 500 521 641.74	-2 593 620 690.84
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-61 828 970.59	-78 955 652.96
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		-4 137 228.63	
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-65 966 199.22	-78 955 652.96
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		2 489 956 636.48	2 764 075 404.00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			-192 000 000.00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		2 489 956 636.48	2 572 075 404.00
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		-76 531 204.48	-100 500 939.80
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		124 294 800.47	224 795 740.27
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		47 763 595.99	124 294 800.47
Variation de la trésorerie de la période		-76 531 204.48	-100 500 939.80
Rapprochement avec le résultat comptable		713 801 888.08	-313 935 261.04

ALFAPIPE GHARDAIA

EDITION_DU:23/09/2022 23:40

EXERCICE:01/01/21 AU 31/12/21

	NOTE	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles			
Encaissements reçus des clients		139 031 724.57	116 607 677.63
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-2 475 278 145.67	-2 684 014 397.29
Intérêts et autres frais financiers payés		-1 085 171.28	-1 037 017.80
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		-2 337 331 592.38	-2 568 443 737.46
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		-6 654 819.75	67 922 095.72
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		-2 343 986 412.13	-2 500 521 641.74
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		-22 019 648.26	-61 828 970.59
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			-4 137 228.63
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)		-22 019 648.26	-65 966 199.22
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts		2 491 917 733.08	2 489 956 636.48
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		2 491 917 733.08	2 489 956 636.48
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasiliquidités			
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		125 911 672.69	-76 531 204.48
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		47 763 595.99	124 294 800.47
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		173 675 268.68	47 763 595.99
Variation de la trésorerie de la période		125 911 672.69	-76 531 204.48
Rapprochement avec le résultat comptable		1 941 323 761.11	713 801 888.08