



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد البشير الإبراهيمي



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر أكاديمي

الشعبة: علوم التسيير

التخصص: إدارة مالية

ب عنوان:

دور الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة الحالة مؤسسة كوندور
الكترونيكس من 2019 إلى 2023 برج بوعريبرج

من إعداد طالبين

حنواش أكرم

بوختالة سهيل

أعضاء لجنة المناقشة

الاسم واللقب أستاذ	رتبة	الصفة
رانيا تناح	أستاذة محاضرة-ب-	رئيسا
قطاف سهيلة	أستاذة محاضرة-أ-	مشرفا
حياة براهيمى	أستاذة محاضرة-أ-	مناقشا

السنة الجامعية: 2026/2025

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

شكر و عرفان

قال تعالى: وَاللَّهُ أَخْرَجَكُمْ مِنْ بُطُونِ أُمَّهَاتِكُمْ لَا تَعْلَمُونَ شَيْئًا وَجَعَلَ لَكُمُ السَّمْعَ
وَالْأَبْصَرَ وَالْأَفْئِدَةَ لَعَلَّكُمْ تَشْكُرُونَ سورة النحل الآية 19

وقال صلى الله عليه وسلم : " من لم يشكر الناس لم يشكر الله "

في بداية الامر نحمد الله عز وجل على توفيقه في انجاز هذا العمل المتواضع
عرفانا بالجميل لاهل العطاء نتقدم بأرقى كلمات الثناء وصادق الدعاء ، يعجز
فيها اللسان عن الكلام لنكتب لكم هذه الرسالة

فai كلام شكر اون حقك

فلكي منا كلمات ينسجها القلب تعبيرا منه عما يشعر به

فجزاكي الله خير الجزاء وبارك لك فيما قدمته لنا طيلة السنة

قم للمعلم وفه التبجيلا كاد المعلم ان يكون رسولا

شكرا للأستاذة المشرف قطاف سهيلة شكرا لمن تضى قناديل العلم والمعرفة

شكر موصول ايضا لموظفي مؤسسة كوندور الكترونيكس على حسن الاستقبال
والتوجيهات الخاصة بالطلبة.

لكم منا اسمى عبارات التقدير والامتنان والاحترام كل الاسرة التربوية من جميع
الاساتذة طوال هذه السنوات.

قال عمر بن الخطاب رحم الله امرئ اهدى الي عيوبي وآخر شكر للجنة المناقشة
على النقد البناء المصرح في هذا العمل.

الاهداء

اهدي ثمرة جهدي المتواضع الى من كلله الله بالهيبة والوقار الى من الحمل
اسمه بكل افتخار إلى المجد والرفعة والقُدوة الحسنة التي اقتديت بها
(أبي العزيز).

إلى ملاكي في الحياة إلى معنى الحب والحنان من ساندتني وخطت معي
خطواتي ويسرت لي صعابي الى من بذلت جهدا ولم تنتظر العطاء
(أمي الحبيبة)

الى من وهبني الله نعمة وجودها في الحياة الى العقد المتين الى من قامت
بدور الام الثانية اختي الكبرى (منى)
الى سندي الى ضلعي الى من احتضنني في اوقات محنتي الى حبيبي وأخي
رفيق دربي وايامي (اسامة)

الى من كان دعائهم سر نجاحي وحناكم بلسم جراحي الى أغلى حبيباتي
اختي (امينة)
الى نفسي القوية العظيمة التي تحملت كل الفترات واكملت رغم الصعوبات.
إلى منارة العلم والعلماء الذين حملوا أقدس رسالة في الحياة الى الذين مهدوا
لنا طريق العلم والمعرفة اساتذتي الافاضل.

فمن قال انا لها تالها وإن ايت رغما عنها اتيت بما فالحمد لله شكرا وحب
وامتنانا على البدء والختام

حنواش أكرم

الاهداء

قال تعالى " ولا تقل لهما اف ولا تنهرهما وقل لهما قولا كريما"

اهدي عملي المتواضع هذا الى :

نبيع الحنان والمحبة، التي زودتني بالصبر والدعاء وكان تعبها النور الذي أنار
طريقي.. إليك يا أُمي الغالية

الى الذي لم يبخل عليّ يوماً بشيء، من منحني الحياة والأمل والنشأة على شغف
المعرفة.. إليك يا أبي أهدي هذا العمل

الى اخي الغالي ياسين وزهرة البيت فرح

إلى من غرس فيّ الطموح ورحل قبل أن يقطف الثمار، إلى روح خالي العزيز" الحاج
الطاهر" رحمه الله، أهدي هذا العمل المتواضع سائلاً المولى أن يجعله نوراً في قبرك
ورفعة في درجاتك

الى كل الأساتذة وطلبة علوم التسيير

الى كل العائلة والأصدقاء كل باسمه

سهيل بوختالة

المُلخَص

الملخص

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة الدور الذي تؤديه الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية، ومن أجل ذلك تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، مع استخدام أداة التحليل المالي، وتم إسقاط هذه الدراسة على الشركة كوندور الكترونيكس برج بوعرييج - من خلال الاعتماد على القوائم المالية والمتمثلة في الميزانية وجدول حسابات النتائج باستخدام مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية. وقد توصلت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها أن استخدام الأداء المالي يمكن الشركة من تحديد نقاط القوة والمحافظة عليها ومعالجة نقاط الضعف، وكذلك أن المؤسسة محل الدراسة في وضعية مالية مريحة خلال الفترة المدروسة (2019-2023). الكلمات المفتاحية: الرقابة المالية، تقييم الأداء المالي ، مؤشرات التوازن المالي النسب المالية، المؤسسة كوندور الكترونيكس.

Abstract:

This study aimed to determine the role of financial control in evaluating the financial performance of economic institutions. To this end, a descriptive-analytical approach was adopted, utilizing financial analysis tools. The study was applied to Condor Electronics Company in Bordj Bou Arreridj, relying on financial statements, specifically the balance sheet and income statement, and employing financial equilibrium indicators and ratios. The study reached several conclusions, most notably that using financial performance analysis enables the company to identify and maintain its strengths and address its weaknesses. Furthermore, the study found that the company under consideration was in a comfortable financial position during the period studied (2019-2023).

فهرس المحتويات

الصفحة	العنوان
–	شكر وعرفان
–	الاهداء
I	الملخص
II	فهرس المحتويات
V	قائمة الجداول
VIII	قائمة الأشكال
III	قائمة الملاحق
أ-ت	مقدمة
4	الفصل الأول: الإطار النظري للدارسة
5	تمهيد
6	المبحث الأول: الرقابة المالية
6	المطلب الأول: مفاهيم عامة حول الرقابة المالية
8	المطلب الثاني: أنواع ومبادئ الرقابة المالية
12	المطلب الثالث: مراحل وأساليب الرقابة المالية
15	المطلب الرابع: وسائل الرقابة المالية
16	المبحث الثاني: تقييم الأداء المالي
16	المطلب الأول: مفهوم تقييم الأداء المالي
18	المطلب الثاني: خطوات تقييم الأداء المالي
18	المطلب الثالث: الجهات المستفيدة من تقييم الأداء المالي
19	المطلب الرابع: مؤشرات تقييم الأداء المالي
27	المبحث الثالث: الدراسات السابقة
27	المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية
29	المطلب الثاني: الدراسات باللغة الأجنبية
30	المطلب الثالث: أوجه التشابه والاختلاف
32	خلاصة الفصل
33	الفصل الثاني: الإطار التطبيقي للدارسة
34	تمهيد

35	المبحث الاول: بطاقة فنية للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوغيريج
35	المطلب الاول: تعريف المؤسسة كوندور الكترونيكس ونشأتها
37	المطلب الثاني: أهداف ومهام المؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوغيريج
39	المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوغيريج
42	المبحث الثاني: دراسة وتحليل القوائم المالية للمؤسسة بالاعتماد على مؤشرات التوازن للمؤسسة كوندور الكترونيكس خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023.
43	المطلب الأول: عرض ميزانية محاسبية كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023
44	المطلب الثاني: عرض ميزانية مالية مختصرة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023
47	المطلب الثالث: تحليل الميزانية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس باستخدام مؤشرات التوازن من 2019 إلى 2023
49	المبحث الثالث: تحليل الميزانية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس باستخدام النسب من 2019 إلى 2023
49	المطلب الاول: حساب نسب السيولة
52	المطلب الثاني: حساب نسب النشاط
55	المطلب الثالث: حساب نسب المديونية
57	المطلب الرابع: حساب نسب المردودية
60	خلاصة الفصل
61	الخاتمة
64	قائمة المراجع



قائمة الجداول

الرقم	العنوان الجداول	الصفحة
1	ميزانية محاسبية مفصلة جانب الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	43
2	ميزانية محاسبية مفصلة جانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	44
3	ميزانية مالية مختصرة جانب الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	44
4	ميزانية مالية مختصرة جانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	46
5	حساب راس المال العامل من اعلى ميزانية للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	47
6	حساب راس المال العامل من اسفل ميزانية للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	48
7	حساب احتياج راس المال العامل للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	48
8	حساب الخزينة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	49
9	نسبة السيولة العامة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من (2023-2019)	50
10	نسبة السيولة السريعة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	50
11	نسبة السيولة الجاهزة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	51
12	نسبة معدل دوران الإجمالي الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	52
13	نسبة معدل دوران الأصول المتداولة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	53
14	نسبة معدل دوران الأصول الثابتة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	54
15	نسبة الملاءة العامة للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	55
16	نسبة الاستقلالية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	56
17	نسبة التمويل الدائم للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	56
18	نسبة المردودية الاقتصادية للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	58
19	نسبة المردودية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس (2023-2019)	58



قائمة الأشكال

الرقم الشكل	العنوان	الصفحة
1	مراحل الرقابة المالية	13
2	الهيكل التنظيمي للمؤسسة كوندور الكترونيكس	39
3	الميزانية المالية المختصرة جانب الاصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	45
4	الميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	46
5	نسب السيولة للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	51
6	نسب النشاط للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	54
7	نسب المديونية للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	57
8	نسب المردودية للمؤسسة كوندور الكترونيكس(2019-2023)	59



قائمة الملاحق

رقم الملحق	العنوان	الصفحة
1	ميزانية محاسبية 2019 جانب الأصول	68
2	ميزانية محاسبية 2019 جانب الخصوم	69
3	ميزاني محاسبية 2020 جانب الأصول	70
4	ميزانية محاسبية 2020 جانب الخصوم	71
5	ميزانية محاسبية 2021 جانب الأصول	72
6	ميزانية محاسبية 2021 جانب الخصوم	73
7	ميزانية محاسبية 2022 جانب الأصول	74
8	ميزانية محاسبية 2022 جانب الخصوم	75
9	ميزانية محاسبية 2023 جانب الأصول	76
10	ميزانية محاسبية 2023 جانب الخصوم	77
11	جدول حساب النتائج 2019	79-78
12	جدول حساب النتائج 2020	81-80
13	جدول حساب النتائج 2021	83-82
14	جدول حساب النتائج 2022	85-84
15	جدول حساب النتائج 2023	87-86

مقدمة

تعد المؤسسة الاقتصادية ذات أهمية بالغة وهي اما ان تكون تحت سلطة فرد او مجموعة افراد يسعون لتطوير كل مستوياتها وذلك استجابة للأوضاع الاقتصادية السائدة لتحقيق النجاح من خلال حجمها وتعدد نشاطاتها وما تشهده الساحة العالمية، الكثير من التغيرات السريعة ككثرة المنافسة وما رافقها من إصلاحات القائمة أساسا على الحرية الاقتصادية فهي بمثابة مركز لاتخاذ القرارات ووسيلة هامة في الحياة الاقتصادية فهي تسعى دائما الى العمل على البقاء الاستمرار و التوسع ومواجهة المنافسة الشديدة وذلك بالاعتماد على مجموعة من الوظائف كالخطيط والتنظيم و التوجيه والرقابة ،وتعد هذه الأخيرة ذات أهمية كبيرة في العملية الإدارية باعتبارها من اهم الركائز هذه العملية ولا بد من تنظيم عملية الرقابة بشكل يجعل منها أداة فعالة في تطوير وتوجيه النشاط الإداري

إن الرقابة المالية نجدها ترتبط بصفة خاصة بتقييم الأداء ارتباطا وثيقا، فتقييم الأداء يعتبر جزءا من نظام الرقابة فاذا كانت الرقابة تتطوي على عملية قياس الأداء فان تقييمه هو عبارة عن دراسة وتحليل جوانب القوة والضعف وتحديد الانحرافات وتوضيح طرق وأساليب علاجها داخل المؤسسة.

وأخيرا ان التداخل والارتباط بين عملية الرقابة المالية والأداء المالي يعتبر حقيقة لا يمكن تجاهلها، وذلك في مختلف المستويات التنظيمية. كما ان النظام الرقابة الجيد لابد ان يحتوي نظاما جيدا لتقييم الأداء المالي. فنجاح التقييم يعتمد أساسا على قدرة المديرين على اختيار أفضل وأحسن المعايير والمؤشرات والمتغيرات التي تعكس أدائها وإدارتها، وعلى هذا الأساس نطرح الإشكالية الرئيسية التالي:

1. إشكالية الدراسة: على ضوء ما سبق تمحورت مشكلة البحث في السؤال التالي:

ما هو دور الرقابة المالية في عملية تقييم الأداء المالي للمؤسسة في شركة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج؟
للإجابة على الإشكالية الرئيسية قمنا بطرح الأسئلة الفرعية التالية:

- ما معنى كل من الرقابة المالية وتقييم الأداء المالي في المؤسسة؟
 - كيف تساهم عملية الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج؟
 - هل الرقابة المالية محفزة للأداء المالي في الشركة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج؟
2. فرضيات الدراسة: للإجابة على الأسئلة المطروحة السابقة ومن ثم الإجابة على مشكلة الدراسة تم صياغته الفرضية الرئيسية التالية:

- تمكّن الرقابة المالية من إبراز نقاط القوة والضعف في أداء الشركة، مما يتيح فرصة تحديد مجالات التحسين والاستفادة من فرص التطوير المتاحة.
- ومن ثم صياغة الفرضيات التالية:
- تم الرقابة المالية داخل الشركة بواسطة هيئة متخصصة تابعة لها، حيث تهدف إلى رصد الانحرافات ومعالجتها عبر

اتخاذ القرارات الملائمة. كما يُعتمد في تقييم الأداء المالي على استخدام مختلف أدوات ومؤشرات التحليل المالي التي تعكس الوضع المالي للمؤسسة.

- تُعد الرقابة المالية عنصراً أساسياً في تقييم الأداء المالي لشركة كوندور الكترونيكس ببرج بوعريريج، حيث تعتمد

على تحليل القوائم المالية واستخدام المؤشرات والنسب المالية، مما يمكن من قياس فعالية استخدام الموارد، وقدرة المؤسسة على الوفاء بالتزاماتها، فضلاً عن مدى تحقيقها لأهدافها المالية.

- تعتبر الرقابة المالية كأداة ضغط للتقييم الأداء المالي

3. أهمية الدراسة:

تمثل أهمية هذه الدراسة في قيمتها العلمية والتطبيقية، ومدى مساهمتها في إثراء المعرفة النظرية من جهة، والخبرة العملية من جهة أخرى. كما تبرز أهميتها الخاصة في تناولها لموضوع بالغ الحساسية داخل المؤسسة الاقتصادية، وهو الرقابة المالية، كونها عملية فعّالة تساعد على تقييم الأداء، وكشف الانحرافات والأخطاء، والعمل على تصحيحه

4. أهداف الدراسة:

- إظهار دور الرقابة المالية والأهداف التي تسعى إلى تحقيقها في المؤسسة
- التعرف على مؤشرات تقييم الأداء المالي للمؤسسة
- تطبيق المؤشرات المالية المعتمدة على حالة المؤسسة

5. منهج الدراسة

في إطار هذا البحث ومن أجل معالجة إشكالية موضوع الدراسة تم الاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي، وهو المنهج الأكثر استخداماً في العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، وقد تم الاعتماد على منهج دراسة حالة في معالجة الجانب التطبيقي للدراسة، وأما بالنسبة لأدوات الدراسة فتم الاعتماد على القوائم المالية

6. حدود الدراسة:

- الحدود الموضوعية تمثلت في دور الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية.

- الحدود الزمنية: حدد المجال الزمني للدراسة بين 01/01/2026 إلى 01/05/2026.

- حدد المجال الزمني للدراسة التطبيقية من 2019 إلى 2023

- الحدود المكانية: تم انجاز هذه الدراسة على مستوى الشركة كوندور الكترونيكس ببرج بوعريريج

7. أسباب اختيار الموضوع:

- الرغبة الشخصية لمثل هذه الدراسة

- الرغبة في التعرف على مدى اعتماد المؤسسات الاقتصادية الجزائرية على الرقابة المالية باستخدام المؤشرات في تقييم المالي
- أهمية الموضوع لدى مسيري المؤسسات الاقتصادية

8. **هيكل الدراسة:** للإجابة على الإشكالية المطروحة قسمنا هذه الدراسة إلى فصلين، الفصل الأول يتضمن الإطار النظري للرقابة المالية وتقييم الأداء المالي، حيث قسم إلى ثلاث مباحث ، المبحث الأول أساسيات حول الرقابة المالية، ، أما المبحث الثاني يتضمن الإطار النظري لتقييم الأداء المالي، أما المبحث الثالث يتضمن مجموعة من دراسات السابقة باللغة العربية والأجنبية حيث وأما في الفصل الثاني فتطرقنا إلى الدراسة التطبيقية في الشركة كوندور الكترونيكس برج بوعريرج، حيث تم تقسيمه إلى " مباحث ، المبحث الأول تم فيه تقديم عام للمؤسسة كوندور الكترونيكس بوعريرج - ، أما المبحث الثاني تحليل الوضعية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريرج باستخدام مؤشرات التوازن - للسنوات (2019-2023) ، أما لمبحث الثالث فتطرقنا تحليل الوضعية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريرج باستخدام النسب السيولة ، كما تم في النهاية إعداد خاتمة الدراسة التي تضمنت نتائج الفصول مع توضيح اختبار صحة الفرضيات، متنوعة بجملة من الاقتراحات المستنتجة، وأخيرا تم صياغة آفاق الدراسة

الفصل الأول :الإطار النظري للدارسة

تمهيد

تعد الرقابة المالية من أهم الوظائف الإدارية التي تعتمد عليها المؤسسات لضمان سلامة استخدام الموارد المالية وتحقيق الأهداف المسطرة بكفاءة وفعالية. فهي تمثل مجموعة من الإجراءات والآليات التي تهدف إلى متابعة الأنشطة المالية، والتحقق من مدى الالتزام بالقوانين واللوائح المالية، والكشف عن الانحرافات والأخطاء واتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة.

وفي ظل التطورات الاقتصادية والتنافسية المتزايدة، أصبح تقييم الأداء المالي ضرورة أساسية لقياس مدى نجاح المؤسسة في تحقيق أهدافها المالية، من خلال تحليل نتائجها المالية ومؤشرات الربحية والسيولة والمردودية والقدرة على الوفاء بالالتزامات. وهنا يبرز دور الرقابة المالية باعتبارها أداة فعالة تساعد على توفير معلومات مالية دقيقة وموثوقة تساهم في تقييم الأداء المالي بشكل موضوعي واتخاذ القرارات الإدارية السليمة.

وللإلمام أكثر بالرقابة المالية ارتأينا تقسيم هذا الفصل إلى ثلاثة مباحث على النحو التالي

- المبحث الأول: الرقابة المالية
- المبحث الثاني: تقييم الأداء المالي
- المبحث الثالث: دراسات السابقة باللغة العربية والاجنبية

المبحث الأول: الرقابة المالية

تمثل الرقابة المالية مجموعة من التدابير التي تستخدم للتحقق من تطابق الأداء الفعلي مع الخطط الموضوعة والعمل على تحديد جوانب القصور والاختفاء وتصويبها عند رصدها

المطلب الأول: مفاهيم عامة حول الرقابة المالية

تعد الرقابة المالية جزءاً أساسياً من النظام الإداري والمالي لأي مؤسسة وقد مرّت الرقابة بمراحل متعددة أدت إلى تطور مفهومها وازدياد أهميتها واكتساب مجموعة من الخصائص نظراً لتطور السياسية والمالية.

الفرع الأول: تعريف الرقابة المالية

تعريف الرقابة المالية

لغة: "هي (المحافظة والانتظار)، فالرقب يعني (الحافظ أو المنتظر)

اصطلاحاً: لقد تعددت تعريفات الباحثين للرقابة بشكل عام، ومنها الرقابة المالية، ويرجع السبب في ذلك إلى الوظيفة التي تقوم بها الرقابة المالية، والأهداف التي يجب تحقيقها والأجهزة التي تقوم بها".¹

• يمكن تعريف الرقابة المالية بأنها: "المحافظة على الأموال العامة من سوء التصرف وذلك عن طريق التأكد من اتباع الإجراءات وقواعد العمل المحددة من قبل. وكذلك التأكد من سلامة تحديد النتائج أعمال الوحدات ومراكزها المالية".²

• يمكن تعريف الرقابة المالية في ظل التشريع الإسلامي بأنها: "الرقابة على طرق كسب الموارد الأولية، وطرق التصرف فيها أو انفاقها ضمن الشريعة الإسلامية".

أما المفهوم الحديث للرقابة المالية فهو "منهج علمي شامل يتطلب التكامل، والاندماج بين المفاهيم القانونية والاقتصادية والمحاسبية والإدارية".³

يمكن تعريفها أيضاً بأنها: "تطبيق المعلومات المحاسبية بغرض التنظيم، واختيار، ومقارنة، وعرض المعلومات الإحصائية، والرقمية، والمحاسبية المستسقة من جميع السجلات ذات العلاقة لمساعدة المديرين المسؤولين في الرقابة، واتخاذ القرارات اليومية اللازمة لعملية التنفيذ وإجراء العمل وتتضمن تقديم الموارد وتحقيق التنسيق بين السياسات الاقتصادية"⁴. فنستنتج الرقابة المالية نظام شامل ومتكامل يجمع بين المفاهيم القانونية والاقتصادية

¹ محمد خير العكام، الرقابة المالية، منشورات الجامعة السورية الافتراضية السورية، سوريا، 2018، ص 7

² عوف محمود الكفراوي، الرقابة المالية في الإسلام، ط1، مكتبة الإشعاع، الإسكندرية، مصر، 1997، ص 21

³ عيسى أيوب الباروني، الرقابة المالية في عهد الرسول والخلفاء الراشدين، ط1، جمعية الدعوة الإسلامية العالمية الإسكندرية، مصر، 1986، ص 11

⁴ عباس نصيرة، آليات الرقابة الإدارية على تنفيذ النفقات العمومية، رسالة ماجستير، إدارة مالية، جامعة أمحمد بوقرة، بومرداس، 2012-2013، ص 11

والإدارية والمحاسبية تهدف الى المحافظة على الأموال والموارد العامة وحمايتها من سوء التصرف وذلك عبر التأكد من اتباع الإجراءات والقواعد المحددة.

الفرع الثاني: أهمية الرقابة المالية

تكمن أهمية الرقابة المالية كونها إحدى الوظائف الأساسية في المؤسسة الاقتصادية، في التنظيم وتتلخص فيما يلي¹

- تشجع الإدارة على تحقيق الأهداف
- تساهم في تغيير وتعديل الخطط والبرامج
- ضمان سير العمل

الفرع الثالث: خصائص الرقابة المالية

تتميز الرقابة المالية بمجموعة من الخصائص نوجزها فيما يلي²:

- 1- **الدقة:** "بمعنى أن تكون جميع العمليات المالية التي تضمنتها الخطة التنظيمية واضحة ودقيقة يسهل فهمها تحدد فيها الأهداف الكلية والتفصيلية التي يسعى الجهاز الرقابي الى تحقيقها وترتيبها وفق أولويات معينة ومعرفة السلطات والمسؤوليات كل عون مكلف بالرقابة المالية، مما يسهل عملية الرقابة المالية".
- 2- **المرونة والفعالية:** "بمعنى أن تكون المعايير المستخدمة في الرقابة المالية مرنة، أي قابليتها للتطور والتكيف بما يلائم مع التغيرات المفاجئة التي قد تحدث والفاعلية تكمن في قياس مدى تحقيق الخطة التنظيمية للأهداف المطلوبة وذلك بمقارنة ما تم تحقيقه فعلا بما كان مستهدفاً".
- 3- **البساطة والموضوعية:** "البساطة بمعنى أن تكون الخطة التنظيمية للعمليات المالية مبسطة وغير معقدة ويبين فيها توزيع الصلاحيات على مختلف المستويات الإدارية وطرق الاتصال بينهما. ما الموضوعية هي أن تكون المعايير المحددة للرقابة لا دخل للعمل الذاتي فيها ولا تخضع للعلاقات الشخصية".
- 4- **السرعة:** "يجب أن تعطي الرقابة تقريراً عن الانحرافات والتجاوزات بسرعة لكي تقلل التأثيرات الضارة لتلك الانحرافات فكلما تم اكتشاف الانحرافات المالية في وقت مبكر، كلما أمكن الإسراع في اتخاذ الإجراءات التصحيحية لمعالجتها".
- 5- **التكلفة والاقتصاد:** "بمعنى أن تكون التكاليف المرصودة لممارسة الرقابة معقولة نسبياً، بحيث يجب أن

¹ بومعزة نصيرة، بوقطاية سفيان، إثر الرقابة المالية على تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية، مجلة البحوث في العلوم المالية والمحاسبية المجلد 08، العدد 02، 2023، ص 96

² - فاتح مزيتي، الرقابة على ميزانية البلدية، رسالة ماجستير، تخصص قانون الإدارة العامة، جامعة العربي بن مهيدي، ام البواقي، 2013-2014، ص 81

يكون عائد النظام الرقابي أكبر مما ينفق فيه من جهد ووقت ومال".

- 6- التحليل: "أن مهمة النظام الرقابي لا تنحصر على كشف الخطأ فحسب، بل يجب أن يتعدى الى معرفة أسباب الانحرافات والاختفاء، والعوامل والظروف التي أدت الى حدوثها من أجل تجنبها وإيجاد الحلول لها لذلك فالنظام الرقابي هو الذي يكتشف الأخطاء ويحلله ويحدد المسؤول عنه وأسبابه ونتائجه وكيفية علاجه".
- 7- التنبؤ المستقبلي: "بمعنى أن يعتمد النظام الرقابي على عنصر الخبرة من أجل تجنب الأخطاء والانحرافات قبل وقوعها".

- 8- الملاءمة: "يجب أن تكون الخطة التنظيمية للرقابة المالية تتلاءم مع طبيعة الهيكل التنظيمي للجهاز الرقابي حيث تحدد فيه الصلاحيات ومسؤوليات كل عون مكلف بالرقابة، بحيث لا يمكن لأي عون أن يتعدى مهام عون آخر في إطار العمل الرقابي كاحترام الفصل بين وظيفة الامر بالصرف ووظيفة المحاسب العمومي"¹

المطلب الثاني: أنواع ومبادئ الرقابة المالية

إن عملية الرقابة المالية تهدف الى ضمان استخدام الموارد المالية بشكل فعال وشفافة كما تتضمن مجموعة من الأنواع والمبادئ التي تساهم في الأهداف المالية للمؤسسة.

الفرع الاول: أنواع الرقابة المالية

إن الرقابة المالية تتنوع الى عدة أنواع نذكر منها:

- 1- الرقابة المالية من الجهة التي تمارس مهمة الرقابة: تنقسم الى رقابة داخلية، رقابة ذاتية ورقابة خارجية:
- وذلك بغرض التأكد من أن جميع الاعمال المناطة بالسلطة التنفيذية تسيير وفق منهج سليم، ولما خططته السلطة التنفيذية لنفسها، وبمختلف الطرق والأساليب، او من قبل أجهزة متخصصة، وتعرف الرقابة الداخلية بأنها: كل الخطط والإجراءات المختلفة التي يتبعها النظام لحماية موارده، ولتحقق من دقة البيانات المحاسبية ومدى الاعتماد عليها، ولزيادة كفاءة الأداء بالوحدة، ولتشجيع موظفي الوحدة على الالتزام بالتشريعات"².

- الرقابة الذاتية: "وهي الجزء من الرقابة الداخلية التي تمارس داخل الجهة العامة المنفذة ذاتها بعدها المسؤولية عن التنفيذ، وذلك بغرض التأكد من أن العمل يسير وفق لما تم التخطيط له والكشف عن أسباب الفشل المسؤولية عن التنفيذ، وذلك بغرض التأكد من أن العمل يسير وفق لما تم التخطيط له والكشف عن أسباب الفشل او النجاح وذلك بحسبانها الجهة المسؤولة عن عملها. ويساعد هذا النوع من الرقابة على خلق شعور المسؤولية عند العاملين داخل الجهة الإدارية على مختلف مستوياتهم".

¹ فاتح مزيتي، نفس المرجع، ص81

² محمد خير العكام، مرجع سابق، ص-ص32-34

• الرقابة الخارجية: "وهي الرقابة التي تتولاها جهة مستقلة لا تخضع لإشراف السلطة التنفيذية بأي شكل من الأشكال. وتتولى هذه الرقابة بشكل أو بآخر السلطة التشريعية. وقد تطورت هذه الرقابة من حيث الأسلوب والهدف والممارسة بعد صراع طويل بين السلطتين التنفيذية والتشريعية. وقد توجهت معظم الدول الى إنشاء أجهزة متخصصة تتولى الرقابة نيابة عن السلطة التشريعية، وتختلف مهام كل جهاز طبقا للقوانين السائدة في الدولة، او المجالس النيابية او الاثنين معا، وتختلف صور هذه الرقابة وصلاحياتها ونطاقها تبعا للنظم السياسية الموجودة في العالم ببين نظم نيابية ورئاسية ونصف او شبه رئاسية كما هو الحال في سورية".

2- الرقابة وجهة النظر المحاسبية والاقتصادية: تتخذ الرقابة عدة اشكال او أنواع الرقابة المستندية والرقابة على

أداء والرقابة الشاملة"¹:

• الرقابة المستندية: "هي الرقابة على المستندات والسجلات والدفاتر اليومية للتأكد من أن الموارد قد أنفقت في حدود الاعتمادات المخصصة لها وأنها سليمة ومطابقة للأرقام الواردة بالسجلات فهي رقابة بالأساليب المحاسبية وقد تكون قبل الصرف او بعد الصرف، وغاية هذا النوع من الرقابة هو التأكد من سلامة طرق الانفاق وصحة المستندات ويطلق عليها البعض الرقابة المحاسبية او الرقابة التقليدية التي نشأت منذ ظهور حق الشعب في اعتماد الميزانية وبالتالي مراجعة حسابات تم تنفيذها واعتماد الحساب الختامي لها التنفيذ".

• الرقابة على الأداء: "هي عبارة عن العمليات التي تقيس الأداء الجاري وتقوده الى أهداف معينة محددة مسبقا فهذه الرقابة تتطلب وجود أهداف معينة مسبقا لقياس الأداء الفعلي، وأسلوبا لمقارنة الأداء المحقق والهدف المخطط لأنه على أساس النتائج هذه المقارنة يوجه الأداء بحيث يتفق مع الهدف او المعيار المحدد لهذا الأداء من قبل ويطلق عليها "رقابة التقييمية" وهذا النوع من الرقابة لا يحقق الأهداف المرجوة منه دون رقابة المستندية تؤكد صحة وسلامة البيانات المستخدمة كأدوات التحليل، فهذه الرقابة الاقتصادية بجانب اهتمامها بالأدوات المحاسبية كالموازنات التقديرية تهدف الى مراجعة نشاط السلطات العامة بقصد متابعة ما تم تنفيذه من أعمال وما قد يكون لصاحب التنفيذ من إشراف، ومدى تحقيق النتائج المستهدفة ويمكن القول بأن رقابة الأداء تركز على الأركان الأساسية التالية :

✓ وجود أهداف محددة مسبقا

✓ قياس الأداء الفعلي

✓ قياس الأداء الفعلي بالمستهدف

¹ عوف محمد الكفراوي، مرجع سابق، ص-29-31

✓ اتخاذ القرارات اللازمة لتصحيح الانحرافات "

● الرقابة الشاملة: "هي المراجعة الشاملة ونقصد بها المراجعة والفحص الذي يتم بعد انتهاء السنة المالية وإعداد القوائم المالية والحسابات الختامية للوحدة للوقوف على حقيقة هذه القوائم والحسابات الختامية وبيان مدى صحتها ومطابقتها للواقع ومدى تحقيق الوحدة لأهدافها، فهذا النوع يجمع بين الرقابة المستندية الحسابية والمحاسبية وتقويم الأداء".

3- الرقابة وجهة توقيت العملية: يمكن تقسيم الرقابة من حيث توقيت الى ثلاث الصور وهي:¹

● الرقابة المسبقة: "وهي تتخذ صورة الموافقة السابقة من أجهزة الرقابة على القرارات المتعلقة بالتصرف في الأموال، ومن الطبيعي إن عمليات المراجعة والرقابة هنا تتم على جانب النفقات فقط حيث لا يتصور أن تتم الرقابة المسبقة على تحصيل الإيرادات، ولكنها تعني الموافقة مقدما على تقدير الإيرادات وتوزيعها على بنود المصروفات وقد تمتد أكثر من ذلك فتشمل فحص المستندات والتأكد من سلامتها، وهي رقابة مانعة لوقوع الأخطاء و المخالفات المالية في أكثر الأحيان، ولذلك يطلق عليها الرقابة المانعة وتتخذ الرقابة المسبقة قبل الصرف عدة أشكال، فقد تقتصر على مجرد الإقرار المبدئي بصحة عمليات معينة من الناحية القانونية، وقد تقتصر على الإقرار بأن الارتباط في حدود الاعتمادات المقررة، ولكن تمتد الرقابة السابقة الى فحص المستندات دفع الالتزام والتأكد من سلامته قبل التصريح للجهة الإدارية بصرف".

● الرقابة اثناء التنفيذ: "وهي رقابة ذاتية تقوم بها أجهزة داخل الوحدة الإدارية او الاقتصادية لتأكد من أن ما يجري عليه العمل داخلها يتم وفقا للتخطيط والسياسات الموضوعة، وتتميز هذه الصورة بالاستمرار والشمول حيث تبدأ مع العمل وتساير خطوات تنفيذه ومتابعة العمل، وهذا الوضع يساعد على مقارنة النتائج الواقعية بما هو مقدر لها وعلى اكتشاف الخطأ والقصور او الإهمال كما يحدد نقاط القوة والضعف واكتشاف الحلول المناسبة لكب حالة، وتتميز هذه الصورة بأنها ما تكاد تكشف عن الانحراف وتصحيحه حتى تعود فنتابع العمل والوقوف على مدى ما حققه هذا التصحيح من نتائج".

● الرقابة اللاحقة: "هي إجراءات علاجية تستهدف آثار الماضي، وإصلاحها وتدارك نقائصها، وهذا النوع من الرقابة لا يتميز بعيوب الرقابة السابقة، لأنها تكشف عن التلاعبات ومختلف الأخطاء دون تعطيل عمل الأجهزة الحكومية وهي رقابة شاملة تبدأ بفحص الحسابات ومراجعتها من بدايتها إلى غاية غلقها".²

¹ عوف محمد الكفراوي، نفس مرجع، ص32-33
² حاجي فائزة، تقييم البات الرقابة المالية على النفقات العمومية في الجزائر، أطروحة دكتوراه، تخصص تدقيق و مراقبة التسيير، جامعة الجزائر 3، 2022/2023، ص49

الفرع الثاني: مبادئ الرقابة المالية

تتكون مبادئ الرقابة المالية من 6 مبادئ وهي:¹

1- متابعة تقدم العمل بصفة مستمرة: "وذلك لإتتمام عملية الرقابة بطريقة سليمة، بحيث أن الهدف من الرقابة

هو كشف المتاعب والمشاكل، لذلك ينبغي تحديد بعض النقاط الاستراتيجية على سير العمل وجعلها مراكز رقابة فعالة. "

2- تصميم وضبط نظام تدفق المعلومات: "بالرجوع الى النصوص التي نشرتها الجمعية الفرنسية للمدراء

الماليين ومراقبة التسيير، نجد أن مراقب التسيير مكلف بتصميم نظام المعلومات والعمل على الاستغلال الجيد له، إذ يشمل نظام معلومات مراقبة التسيير على معلومات من المحاسبة العامة مستغلا في ذاك العديد من المصادر كالميزانيات وجدول حسابات النتائج، ومعلومات مختلفة عن حالة سوق المؤسسة وأهم المتعاملين به ومن هنا نستخلص أنه كلما كان نظام المعلومات في المؤسسة دقيقا يسمح لمراقبة التسيير أن تحقق الفعالية".

3- التوفيق والربط بين الاستراتيجية والمستوى التنفيذي: "لا يمكن للمؤسسة ان تكتفي بتسيير يومي لها بدوم

أن تتطلع للمستقبل كأن تقرر اليوم ما ستفعله غدا كما لا يمكن لها أن تحضر استراتيجيات بدون السهر على متابعتها أي التأكد من تنفيذها في كلتا الحالتين تجعل الفشل مصيرا لها، خاصة في ظل هذا المحيط الغير المستقر والمتشابك نجد أن الدور الأساسي لمراقبة التسيير هو مساعدة الإدارة على قيادة افضل للاستراتيجية وهذا من خلال ضمان وكذا متابعة تنفيذها، فعادة ما نلاحظ وجود فاصل بين الاستراتيجية و التنفيذ اليومي، ويتدخل نظام مراقبة التسيير من خلال احداث تواصل في التصرفات بين المستويين سواء فيما يتعلق بتبادل المعلومات وأيضا بخصوص تناسق الأداء التسيير ."

4- متابعة التطور المالي للمؤسسة: "مما لا شك فيه ان عملية التسيير الموارد المالية تعتبر العنصر المحوري

للتسيير العام في المؤسسة الاقتصادية وذلك أن مسير هذه الأخيرة مطالب بالتحكم في الإيرادات المالية التي تتضمن بقاء المؤسسة وفي النفقات المختلفة التي تستلزم العقلانية والرشادة في استعمال وحتى يمكن للمسير التوفيق ما بين الإيرادات والنفقات كان لازما عليه مراقبة التسيير لمتابعة كل العمليات المالية للمؤسسة".

5- التمكين من تحقيق اللامركزية: "أن التغير في المفاهيم، الأفكار والمستوى الثقافي والمعيشي إثر كثيرا

على درجة اللامركزية فلم يعد من الممكن اتخاذ كل القرارات على مستوى المديرية العامة، او حتى حصرا للعملية على مجموعة من الأشخاص أن لا مركزية القرار لم تعد مجرد غاية تسعى اليها المؤسسة، يمكن التخلي عنها بل

¹ زعباط لطفي، دور نظام الموازنات التقديرية من خلال عملية التخطيط والتنسيق والرقابة في تنفيذ استراتيجية المنظمة، دراسة حالة شركة المساهمة، أطروحة دكتوراه، تخصص علوم اقتصادية، جامعة الجزائر 3، 2016-2017، ص222-223

هي ضرورة حتمية لسير الفعال للنشاطات، إضافة لضغوط المحيط الخارجي نجد لدى الافراد ذوي المؤهلات العليا الرغبة في ممارسة عملهم بقدر من الحرية و الاستقلالية، و الميل للمشاركة في القيادة وهم بهذا يشكلون ضغط داخلي للمؤسسة، مراقبة التسيير وسيلة اساسية لتحقيق لامركزية القرار فاذا لم يكن للفرد مجال لحرية الاداء وكان عمله يتضمن تنفيذ مهامه ضمن اجراءات محددة تكون المراقبة عبارة عن رقابة مطابقة وليست الكفاءة والفعالية يجب أن تكون مراقبة التسيير فن التفويض مع بقاء مطلع يسير العمليات ويملك القدرة على التدخل لتصحيح المسار عند اللزوم فلامركزية لا تعني اعطاء الفرد مطلق الحرية بل هي منح الاستقلالية في أطر حتمي بين مختلف الوحدات العملية التابعة للمؤسسة، يجب أن تكون مراقبة التسيير الجهاز العصبي يضمن تناسق مختلف مراكز القرارات."

6- مساعدة المسؤولين العاملين على التعلم والتدريب: "يمكن للفرد ان يرتكب الخطأ، لكنه من غير الجائز أن يعيد نفس الخطأ مرة أخرى، فمن الضروري الاستفادة من الأخطاء السابقة ليكون ذلك بداية لمسار التدريب. تهدف مراقبة التسيير الى تفضيل هذا التدريب عند المسؤولين: العاملين، ويستطيع بذلك المسير ان يتكون بصفة مستمرة ويتمكن بالتالي من تطوير خبراته من خلال مواجهة قراراته بالنتائج المتحصل عليها، فاذا لم تكن هذه النتائج تلك التي قدرها، فيجب في هذه الحالة أن يبحث عن السبب، هل كان من الممكن أن يتنبأ بذلك؟ هل كان من الضروري ان يتصرف بصفة أخرى، وهل كان قادرا على ذلك؟ ماذا يمكنه أن يفعل عندئذ مراقبة التسيير تساعد المسؤول في التدريب وتحسين أدائه من الميدان بإجباره على مواجهة تقديراته مع تحقيقاته باستمرار بواسطة تحليل الانحرافات والبحث عن أسبابها، وتكون هذه فرصة المسؤول التحليل والتفكير حول الماضي وما كان منتظرا في الحاضر وبالتالي يستطيع التعرف على موقع الخلل وتحسين أدائه في المستقبل".¹

المطلب الثالث: مراحل وأساليب الرقابة المالية

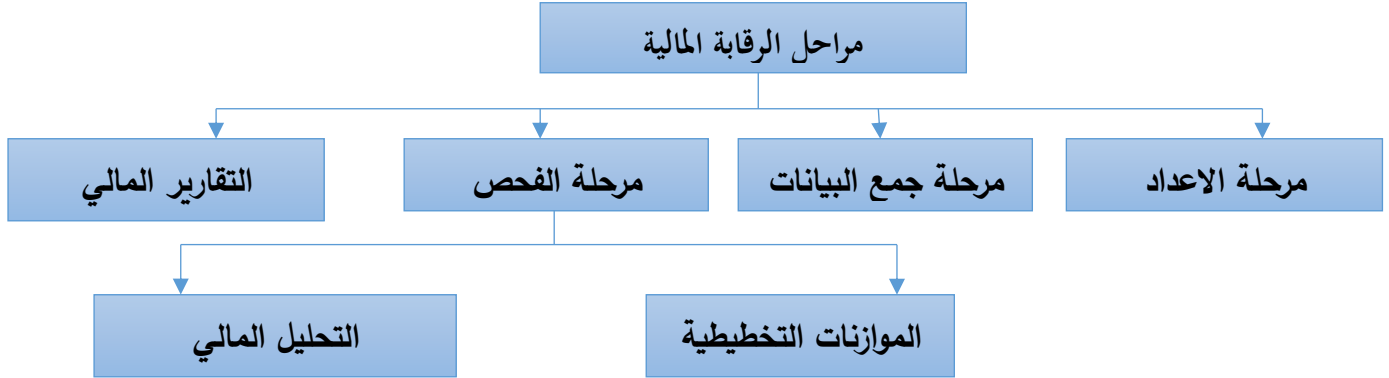
تستعين الرقابة المالية بمجموعة من الوسائل والأدوات والأساليب التي تعد عناصر أساسية في تنفيذ الوظيفة الرقابية. ويسهم اعتماد هذه الأدوات في تمكين نظام الرقابة المالية من تحقيق أهدافه، وعلى رأسها قياس الأداء الرقابية. في تمكين نظام الرقابة المالية من تحقيق أهدافه، وعلى رأسها قياس الفعلي ونتائجه. وفيما يلي عرض مختصر لهذه الأساليب والمراحل، مع توضيح كيفية تطبيقها واستخدامها داخل العملية الرقابية.

¹ ، نفس المرجع، ص223-225

الفرع الاول :مراحل الرقابة المالية

الشكل رقم 01 مراحل الرقابة المالية

تمر عملية الرقابة المالية بأربعة مراحل أساسية هي¹



المصدر: محمود الفاتح محمود بشير المغربي، إدارة مخاطر في المصارف الإسلامية، الاكاديمية الحديثة للكتاب الجامعي، طبعة 1، مصر، ص128

1. مرحلة الإعداد: بل القيام بعملية الرقابة يجب تحضير فريق العمل الذي سوف يقوم بعملية الرقابة المالية وتعد هذه المرحلة من المراحل الهامة لأن اختبار أفراد العمل الأكفاء سوف ينعكس بصورة جيدة على باقي المراحل. لذلك على المراقب المالي أن يتمتع بعدد من الخصائص منها:²

- قدرة المراقب المالي على توفير معلومات دقيقة عن أوجه نشاط المؤسسة المالي؛
- الإلمام بأوجه نشاط المؤسسة الخاضعة للرقابة؛
- قدرة المراقب المالي على الاتصال مع جميع إدارات المؤسسة؛
- اكتساب ثقة الآخرين الأمر الذي يؤدي إلى تسهيل مهمته في الرقابة وذلك من خلال تقديم المساعدة؛
- القدرة على تحليل البيانات المتوفرة وتحويلها إلى معلومات ذات فائدة؛
- أن يتسم بالموضوعية والمرونة وابتعد عن التحيز"

2. مرحلة جمع البيانات: "في هذه المرحلة يقوم فريق عمل الرقابة المالية بجمع البيانات المالية من مصدرها سواء كانت محفوظة في السجلات المحاسبية أو أجهزة الحواسيب واستخراج هذه البيانات وجدولتها للقيام بالعملية التي تليها."

¹ محمود الفاتح محمود بشير المغربي، إدارة مخاطر في المصارف الإسلامية، الاكاديمية الحديثة للكتاب الجامعي، طبعة 1، مصر، ص128

² خطاب موسى ساعد وطيباوي مداني، دور الرقابة المالية في تحسين الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماستر، تخصص مالية مؤسسة، جامعة أكلي محند الحاج، البويرة، 2017/2018، ص27

3. مرحلة الفحص: "يقوم المراقب المالي في هذه المرحلة بمقارنة البيانات التي حصل عليها مع ما هو مخطط له وهنا يستعين المراقب المالي بأدوات الرقابة المالية وهي"

الموازانات التخطيطية: "وتعتبر من أهم الأدوات المستخدمة في الرقابة وهي عبارة عن خطة شاملة لجميع عمليات المؤسسة خلال مدة زمنية معينة فهي تحتوي على معايير من أجل مقارنة الإنجاز الفعلي وقياس الأداء"

● التحليل المالي: "يعتبر الخطوة الأساسية في الرقابة المالية لأن هذه العملية تتضمن مقارنة الخطط

الموضوعة ومستوى تنفيذها، والمقارنة بين الفترات الزمنية المختلفة وبين المؤسسات المتماثلة."

4. التقارير المالي: "بعد الانتهاء من العمليات السابقة يأتي دور رئيس فريق عمل الرقابة لإعداد التقرير

المالي للمدير ليصبح على علم بكل العمليات المالية أثناء تنفيذ الخطة المالية وعند الانتهاء منها"¹.

الفرع الثاني: أساليب الرقابة المالية

رغم الأهمية الكبيرة للرقابة في بلوغ أهدافها، إلا أنه يجب ألا تتخطى حدوداً معينة حتى لا تعيق النشاطين الإداري والمالي للدولة، أو تتسبب في شلل عمل الأجهزة الحكومية المختلفة. فالإفراط في تعدد الهيئات الرقابية قد يشكل تهديداً على النشاط المالي والإداري والاقتصادي للدولة. وتقوم جهات الرقابة المالية بأداء مهامها بطرق وأساليب متنوعة، وغالباً ما تحدد الأنظمة الرقابية أسلوباً أو أكثر يجب على الجهة المكلفة بالرقابة الالتزام به والعمل وفقه²:

1. الرقابة الشاملة: "وفقاً لهذا الأسلوب تتولى جهات الرقابة إجراء رقابة عامة وتفصيلية على جميع المعاملات

المالية التي تمارسها الجهات الخاضعة للرقابة، وقد تطبق الرقابة الشاملة في مجال نوعي معين من مجالات الأعمال المالية للجهة الخاضعة للرقابة، ورقابة إجمالية على باقي المجالات".

2. الرقابة الانتقائية: "وفقاً لهذا الأسلوب يتم اختيار عينة من بين المعاملات المالية المراد مراقبتها، وفحص تلك العينة كونه نموذجاً قياسياً للأعمال المالية للجهة الخاضعة للرقابة، ويتم اختيار العينة إما بشكل عشوائي أو بشكل إحصائي منظم تبعاً لنوع المعاملات، فيتم مراقبة تلك العينة المختارة بالكامل، أو مراجعة الإجراءات المترابطة في عينات مختلفة".

3. الرقابة المستمرة: "يتضح أسلوب الرقابة المستمرة في الرقابة الداخلية التي يمارسها محاسب الإدارة،

حيث يتم الفحص والمراقبة بشكل دائم ومستمر للمستندات والقيود الحسابية للجهة الخاضعة للرقابة طوال العام".

¹ محمود الفاتح محمود بشير المغربي، نفس المرجع، ص129

² نور الدين سعدي، مساهمة الرقابة في نفقات جماعات المحلية في الجزائر، أطروحة دكتوراه، تخصص علوم المالية، جامعة محمد خضير، بسكرة، 2021/2020، الجزائر، ص101

4. الرقابة الدورية: " تتم هذه الرقابة على فترات دورية خلال السنة، كأن تقوم أجهزة الرقابة الخارجية بمراجعة دورية لبعض الوحدات الخاضعة للرقابة، أو في حالة جرد المخازن والعهد في فترات تحددها الإدارة، أو تحددها جهة الرقابة، أو في حالة إجراء الرقابة السنوية على الحسابات النهائية لكل عام وإصدار التقرير الرقابي السنوي".
5. الرقابة المفاجئة: " حيث تتولى جهة الرقابة إجراء رقابة مباغطة تستهدف موضوع أو موضوعات معينة نتيجة أخبار مسبقة عن مخالفة مالية، أو بناء على طلب من جهات مسؤولة، وقد يتولى الجهاز المكلف بالرقابة هذه الطريقة بين فترة وأخرى لجعل الهيئات الخاضعة للرقابة في حالة شعور دائم بيقظة الجهاز الرقابي ومتابعة مهامه الرقابية، كما هو الحال على مجلس المحاسبة في الجزائر".¹

المطلب الرابع: وسائل الرقابة المالية

توجد مجموعة من الوسائل العامة التي تُعد أدوات أساسية في ممارسة الرقابة المالية، وتتمثل هذه الوسائل في "2:

1. وضع النظم والقواعد المالية: " التي يلتزم بها والتي تعتبر الخروج عليها مخالفة مالية تستوجب المساءلة وهذه الوسيلة للرقابة غير كافية فإن اتباع النظم والقواعد المالية لا يضمن بالضرورة سلامة الأداء بمعنى أن يكون التصرف المالية صحيحا من ناحية شكلية ولكنه غير صحيح من ناحية الموضوعية ولا يعني سلامة الانفاق بالضرورة تحقيق النتائج المستهدفة لذلك فإن الامر يتطلب لإجراء الرقابة بأسلوب سليم بأن يلزم هذه الرقابة تقييم للأداء".
2. مراقبة عن طريق الملاحظة ومتابعة للوحدات: "أثناء قيامها بغرض تصحيح ما تقع فيه أخطاء فور وقوعه أو بعد إتمام التصرفات المالية وهو الامر المتاح للأجهزة الخارجية المتخصصة والتي لا يتوفر لها فرصة الرقابة الفورية عن طريق الملاحظة".
3. القيام بالمراجعة والتفتيش: " يجب أن يكون ذلك بواسطة أفراد أو أجهزة لم نشترك في العميات التنفيذية وقد تتم المراجعة قبل إتمام التصرفات المالية كالرقابة قبل للصرف وقد تتم المراجعة والتفتيش بعد انتهاء التصرفات ويشترط وجود المستندات والبيانات الكافية وبالشكل المطلوب بحيث يمكن مراجعتها وتحليلها للتعرف على سير العمل داخل الوحدة وتحديد الانحرافات إن وجدت والتأكد من سلامة النتائج التي وصلت إليها الوحدة. هذا وقد يتبع أسلوب التفتيش المفاجئ على الوحدات للتأكد من سلامة تصرفاتها".³

¹ نفس المرجع، ص 102

² عوف محمود الكفراوي، مرجع السابق، ص 26

³ نفس المرجع، ص 27

المبحث الثاني: تقييم الأداء المالي

يحظى تقييم الأداء المالي بأهمية كبيرة في مختلف الاقتصاديات، وقد أولته العديد من الدراسات والأبحاث المحاسبية اهتمامًا متزايدًا، نظرًا لمحدودية الموارد المالية التي تعتمد عليها مؤسسات الأعمال مقارنة باتساع احتياجاتها التمويلية. ومن هذا المنطلق، تبرز أهمية السعي إلى تحقيق أعلى عائد ممكن وضمان استمرارية المؤسسة ونموها وتطورها، مما يجعل تقييم الأداء المالي عنصرًا أساسيًا ضمن العملية الإدارية.

المطلب الأول: مفهوم تقييم الأداء المالي

الفرع الأول: تعريف تقييم الأداء المالي

التعريف الأول: "يعرف تقييم الأداء المالي على أنه قياس العلاقة بين العناصر المكونة للمركز المالي للمشروع (الأصول، المطلوبات، حقوق المساهمين/ النشاط التشغيلي.... الخ) للوقوف على درجة التوازن بين هذه العناصر وبالتالي تحديد مدى متانة المركز المالي للمشروع، وعلى ضوء ذلك قياس التنبؤ بفشله المالي المحتمل"¹.

التعريف الثاني: "كما يعني تقييم الأداء المالي للمؤسسة يعني تقويم الأداء المالي للمؤسسة تقديم حكم حول إدارة الموارد الطبيعية والمادية ذو قيمة "والمالية المتحدة (إدارة المؤسسة ومدى إشباع منافع ورغبات أطرافها المختلفة). أي أن تقويم الأداء المالي هو قياس النتائج المحققة أو المنتظرة على ضوء معايير محددة سلفًا لتحديد ما يمكن قياسه ومن ثم مدى تحقيق الأهداف لمعرفة مستوى الفعالية، وتحديد الأهمية النسبية بين النتائج والموارد المستخدمة مما يسمح بالحكم على درجة الكفاءة"².

التعريف الثالث: "ويعرفه البعض الآخر بمدى تمتع وتحقيق المؤسسة لهامش أمان عن حالة الإعسار المالي وظاهرة الإفلاس أو بتعبير آخر مدى قدرة المؤسسة على التصدي للمخاطر والصعاب المالية"³.

التعريف الرابع: الأداء المالي هو مقياس لمدى سلامة الوضع المالي للشركة على مدى فترة زمنية. بمعنى آخر، هو إجراء مالي يُستخدم لزيادة المبيعات والربحية وقيمة الشركة لمساهميها من خلال إدارة أصولها المتداولة وغير المتداولة، وتمويلها، وحقوق الملكية، وإيراداتها، ومصروفاتها. هدفه الرئيسي هو توفير معلومات كاملة ودقيقة

¹ شريف غياط وعبد المالك مهري، تحليل أسباب وابعاد فشل الأداء المالي للمشروعات الاستثمارية والتنبؤ باستخدام نماذج التحليل والتنبؤ-دراسة تطبيقية لبعض المشاريع على مستوى الوكالة الوطنية لدعم الشباب، مجلة رؤى الاقتصادية، العدد 09، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، الجزائر، ديسمبر 2015، ص 156

² دادن عبد الغني، قراءة في الأداء المالي والقيمة في المؤسسة الاقتصادية، مجلة الباحث العدد 04، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2006، ص 41

³ نفس المرجع، ص 41

للمساهمين وأصحاب المصلحة لتشجيعهم على اتخاذ القرارات. ويمكن استخدامه لتقييم الشركات المماثلة في نفس القطاع أو لمقارنة القطاعات بشكل عام.¹

ومن خلال التعريف السابقة نستنتج أن تقييم الأداء المالي بأنه عملية تحليل وقياس كفاءة وفعالية استخدام المؤسسة لمواردها المالية من خلال دراسة مكونات مركزها المالي ونتائج نشاطها، بهدف الحكم على مدى توازنها المالي وقدرتها على تحقيق أهدافها، وضمان الاستمرارية والنمو، والتنبؤ بمستوى المخاطر واحتمالات التعثر أو الفشل المالي.

الفرع الثاني: أهمية تقييم الأداء المالي

تتمثل أهمية الأداء المالي فيما يلي:²

- يوفر للإدارة مختلف المعلومات المالية التي من شأنها أن تساعد في اتخاذ القرارات المناسبة، سواء كانت قرارات استثمارية أو تطويرية أو متعلقة بتغيير السياسات؛
- المساهمة الفعالة في التسيير الجيد للمؤسسة الاقتصادية من خلال تعزيز تحسين القيمة والمساهمة في تدنية التكاليف؛
- يعتبر من أهم الركائز لتسطير السياسات العامة سواء بالنسبة للمؤسسة أو بالنسبة للهيئات القائمة فيها؛
- توصيل أهداف المؤسسة إلى جميع الأنشطة والمستويات؛
- تقيد في التقييم الشامل طويل الأجل بالاعتماد على التقييم قصير المدى الذي ساهم في رسم السياسات والاستراتيجيات؛
- تعزيز الاتصالات بين مختلف المستويات والمصالح وتسهيل التنسيق بينهما".

الفرع الثالث: أهداف تقييم الأداء المالي

- تسعى المؤسسة الاقتصادية من خلال تقييم أدائها المالي الت تحقيق جملة من الأهداف أهمها:³
- توفير مقياس لمدى نجاح المؤسسة من خلال سعيها لمواصلة نشاطها بغية تحقيق أهدافها؛
- إن النجاح مقياس مركب يجمع بين الكفاءة والفعالية، وبالتالي تستطيع المؤسسة مواصلة القاء والاستمرار

¹ Farrukh Ijaz and Faizan Naqvi، 'FINANCIAL PERFORMANCE OF FIRMS: EVIDENCE FROM PAKISTAN CEMENT INDUSTRY'، journal of teaching and education ,academia accelerating the world's research،5(01) 2016.

University of Management and Technology ،Pakistan،2016،P82

² صافية بومصباح، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية دراسة حالة مؤسسة اتصالات الجزائر للهاتف النقال (موبيليس)، مجلة أبحاث ودراسات التنمية، المجلد08، العدد 02، الجزائر، ديسمبر 2021، ص222

³ امينة بو تواتة، تقييم الأداء المالي لمجمع سوناطراك بالمقارنة بين أساليب التقييم الحديث والتقليدي دراسة قياسية للفترة(2012-2015)، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد01، جامعة الوادي، الجزائر،2019، ص83

في العمل؛

- يوفر نظام تقييم الأداء المالي معلومات لمختلف مستويات الإدارة في المؤسسة؛
- يظهر تقييم الأداء المالي التطور الذي حققته المؤسسة في مسيرتها نحو الأفضل أو نحو الأسوأ، وذلك عن طريق النتائج التنفيذ الفعلي في المؤسسة.

المطلب الثاني: خطوات تقييم الأداء المالي

- يتم تقييم الأداء المالي وفق الخطوات التالية¹:
- الحصول على مجموعة القوائم المالية السنوية وقائمة الدخل واعداد الموازنات والقوائم المالي وتقارير السنوية المتعلقة بأداء المؤسسات خلال فترة زمنية معينة؛
- احتساب مقاييس مختلفة لتقييم الأداء مثل نسبة الربحية والنشاط والسيولة وتتم بإعداد واختيار الأدوات المالية التي تستخدم في عملية تقييم الأداء المالي؛
- دراسة وتقييم النسب، وبعد استخراج النتائج يتم معرفة الانحرافات والفروقات ومواطن الضعف للأداء المالي الفعلي من خلال مقارنته بالأداء المتوقع؛
- وضع التوصيات الملائمة معتمدين على عملية تقويم الأداء المالي من خلال النسب، بعد معرفة أسباب هذه الفروق واثارها على الشركات للتعامل معها ومعالجتها.

المطلب الثالث: الجهات المستفيدة من تقييم الأداء المالي

- هناك العديد من الجهات المستفيدة من تقييم الأداء المالي هي²
- الإدارة: من الطبيعي أن يرغب المديرون بمقارنة أدائهم خلال السنوات الماضية مع أهداف الربحية والسوق المختارة ومع أداء منافسيهم، فالإدارة تقوم بتحديد أهداف المؤسسة من خلال الحصة السوقية والنمو في قيمة المبيعات أو الوحدات والعائد على الاستثمار، ويهتم بهذه المعلومات بشكل كبير المدراء ضمن المستوى الإداري الأعلى حيث يملكون مصادر عديدة للحصول عليها بشكل خاص من تقارير المؤسسة المالية السنوية الميزانية العامة وحساب الأرباح والخسائر
- حملة الأسهم العادية: وهم يقسمون إلى ثلاث فئات:
- حملة الأسهم الذين يمتلكون وجهة نظر قصيرة الأمد، وهم يتطلعون إلى تعظيم إيراد الحالي وتوزيعه عليهم؛

¹ محمد محمود الخطيب، الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات، دار حامد للنشر والتوزيع، طبعة الأولى، الأردن، 2010، ص51-52

² بومصباح صافية، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام التحليل العاملي، أطروحة دكتوراه، تخصص: نقود مالية وبنوك جامعة الجزائر3، 2023/2022، ص22-23

– حملة الأسهم الذين يمتلكون وجهة نظر طويلة الأمد وهم يهتمون باحتجاز الربح لتحقيق النمو المستقبلي في الإيرادات وتعظيم رأس المال؛

– حملة الأسهم الذين يمتلكون وجهة نظر مستقبلية وهم يختبرون قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح، العوائد والمخاطر للبدائل الاستثمارية؛

• **حملة الأسهم الممتازة:** وهم يتطلعون إلى استقرار الأرباح بمستوى معين، بحيث يوفر تغطية ملائمة المقسوم الأرباح.

• **حملة السندات:** مثل الافراد، المصارف أو المؤسسات المالية الذين يركزون على مستوى الأرباح لحالية والمستقبلية، مقسوم الأرباح، اقتراض المؤسسة وتقييمها للموجودات لتغطية ديونهم.

• **مانحي الائتمان والمصرفيون:** وهم يتحققون من التغيرات الرئيسية التي تطرأ على ممتلكات المؤسسة أي أنهم يتأكدون من مدى كفاية الموجودات المتاحة في توفير الضمانات لمطالبهم على المؤسسة.

• **المحللون الماليون، الاستثماريون، المضاربون في سوق بورصة الأسهم:** وهؤلاء جميعا ينصب

اهتمامهم على مقارنة تقييم أسهم المؤسسة بموجب كشف المركز المالي مع تقييمها في سوق الأوراق المالية.

• **اتحادات التجارة:** وهم يقارنون بين اتجاهات أرباح الإداريين وحملة الأسهم وبين ما يتقاضاه أعضاء

النقابة من أجور.

المطلب الرابع: مؤشرات تقييم الأداء المالي

الفرع الاول: مؤشرات التوازن المالي

يعتبر التوازن المالي من الأهداف التي تسعى المؤسسة تحقيقه، ويمثل التوازن المالي في لحظة معينة

التوازن بين رأس المال الثابت والأموال الدائمة التي تسمح بالاحتفاظ به وعبر الفترة المالية، يستوجب ذلك التوازن

بين رأس المال الثابت والأموال الدائمة التي تسمح بالاحتفاظ به وعبر الفترة المالية، يستوجب ذلك التعادل بين

المدفوعات والمتحصلات أو بصفة عامة بين استخدامات الأموال ومصادرها بالإضافة خلق القيمة و تحقيق أكبر

المدفوعات والمتحصلات أو بصفة عامة بين استخدامات الأموال ومصادرها. بالإضافة خلق القيمة وتحقيق أكبر

مردودية عن طريق الاستغلال الأمثل لموارد المؤسسة ككل.¹

ويمكن دراسة التوازن المالي من خلال المؤشرات التالية:

¹ إسماعيل سبتي، استخدام مؤشرات التسيير المالي والمحاسبي في ترشيد قرارات المؤسسة الإعلامية الرياضة bien القطرية نموذجاً، حوليات جامعة الجزائر 1، المجلد 35، العدد 04، جامعة محمد بوضياف — المسيلة، الجزائر، 2021، ص 427

1. رأس المال العامل سيولة: وهو هامش الأمان الناتج بعد عملية تمويل الأصول الثابتة بواسطة الأموال الدائمة تستغله المؤسسة لتمويل الأصول المتداولة، ويمكن حسابه وفق العلاقتين التاليتين¹

• من أعلى الميزانية

رأس المال العامل السيولة = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

• من أسفل الميزانية

رأس المال العامل السيولة = الأصول المتداولة - القروض قصيرة الأجل

وهناك ثلاث حالات لرأس مال العامل سيولة هي²

• **$FRL > 0$ موجب:** أي أن الأموال الدائمة أكبر من الأصول الثابتة (من منظور أعلى الميزانية) و الأصول المتداولة أكبر من الديون قصيرة الأجل (من منظور أسفل الميزانية)، وهذا ما يعني أن المؤسسة استطاعت أن تمويل كل أصولها الثابتة باستخدام الأموال الدائمة من جهة، ومن جهة تمكنت من مواجهة ديونها قصيرة الأجل باستخدام أصولها المتداولة، ويبقى فائض مالي متمثل في هامش أمان وهو رأس المال العامل يمكن استخدامه في تمويل الاحتياجات المالية المتبقية.

• **$FRL < 0$ سالب:** أي أن الأموال الدائمة أقل من الأصول الثابتة (من منظور أعلى الميزانية) و الأصول المتداولة أقل من الديون قصيرة الأجل (من منظور أسفل الميزانية)، وبالتالي الأموال في هذه الحالة غير كافية لتمويل استثماراتها وباقي احتياجاتها المالية من جهة، ومن جهة أخرى تكون الأصول المتداولة القابلة للتحويل في الأجل القصير غير كافية لتغطية الاستحقاقات التي ستسدد في الأجل القصير، وهذا ما يستدعي البحث عن موارد مالية أخرى لتغطية هذا العجز.

• **$FRL = 0$ معدوم:** و يعني هذا من منظور أعلى الميزانية أن الأموال الدائمة تساوي الأصول الثابتة، وبالتالي الأموال الدائمة تغطي الأصول الثابتة، ومن منظور أسفل الميزانية يدل على أن الأصول المتداولة تساوي الديون قصيرة الأجل، ومنه المؤسسة قادرة على تغطية الديون قصيرة الأجل باستخدام الأصول المتداولة دون تحقيق فائض وال عجز.

ولرأس المال العامل عدة أنواع يمكن تلخيصها بعضها فيما يلي³:

¹ محمد بشير بن عمر وآخرون، تحليل مؤشرات الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية حالة المجمع الصناعي صيدال في الفترة (2010-2013)، مجلة

دراسات متقدمة في المالية والمحاسبة، المجلد 01، العدد 01، جامعة العربي تبسي، تبسة، الجزائر، 2018، ص 168

² بومصباح صافية، مرجع سابق، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام التحليل العائلي، ص 25

³ إسماعيل سبتي، مرجع سابق، ص 428-429

• **رأس المال العامل الخاص:** وهو المقدار الإضافي من الأموال الخاصة عن تمويل الأصول الثابتة

ويحسب بالعلاقة:

$$\text{رأس المال العامل الخاص} = \text{الأموال الخاصة} - \text{الأصول الثابتة}$$

• **رأس المال العامل الإجمالي:** هو مجموعة عناصر الأصول التي تكلف بها نشاط استغلال المؤسسة، أو

هي مجموعة الأصول التي تدور في مدة سنة أو أقل وتشمل مجموعة الأصول المتداولة، حيث أن رأس مال العامل الأجنبي يمثل مجموع الأصول المتداولة. ويحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{رأس المال العامل الإجمالي} = \text{مجموع الأصول المتداولة}$$

• **رأس المال العامل الخارجي (الأجنبي):** وهو من رأس المال العامل الإجمالي الذي تموله رؤوس والمتمثلة

في إجمالي، وهنا لا ينظر إلى الديون بالمفهوم السلبي لها، بل كمصادر الأموال الأجنبية، ضرورية لتنشيط عملية الاستغلال، وأصبح من الضروري على المؤسسات أن تؤمن لنفسها موارد مالية متاحة عند الضرورة، والتصق دور البنوك والمؤسسات المالية المانحة للقروض بنشاط المؤسسات وأصبح ملجأ في الحصول على القروض طويلة ومتوسطة وقصيرة الأجل، وملجأ لتدارك العجز في الخزينة ويحسب رأس المال العامل الأجنبي وفق العلاقة التالية:

$$\text{رأس المال العامل الخارجي} = \text{مجموع الديون}$$

2. **احتياجات رأس المال العامل:** هو إجمالي الأموال التي تحتاجها المؤسسة فعلا خلال دورة الاستغلال لمواجهة

ديونها القصيرة عند مواعيده استحقاقها، وهي تمثل الفرق بين إجمالي قيم الاستغلال والقيم القابلة للتحقق من جهة، ومن جهة أخرى الديون قصيرة الاجل ما عدا السلفات المصرفية ويحسب بالعلاقة التالية¹

$$\text{احتياجات رأس المال العامل} = (\text{الأصول المتداولة} - \text{القيم الجاهزة}) - (\text{الديون القصيرة الاجل} - \text{سلفات مصرفية})$$

عند حساب احتياج رأس المال العامل تصادفنا ثالث حالات:

• **احتياج رأس المال العامل موجب:** يحدث عندما لا تغطي المؤسسة كل احتياجات الدورة الاستغلالية

باستخدام موارد الدورة بل تعدها الى الموارد الأخرى، لذا لا بد للمؤسسة ان توفر البديل التمويلي لهذا العجز.

¹ حمدي فلة، تأثير استخدام محاسبة القيمة العادلة على المؤشرات المالية في المؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة الكوايل بسكرة، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، قسم العلوم التجارية، تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2016/2017، ص135-

- احتياجات رأس المال العامل معدوم: وهي حالة نادرة حدوث، وتعني مثالية.
- احتياجات رأس المال العامل سالب: هي الحالة جيدة بحيث تضمن المؤسسة الاقتصادية توازنها المالي، دون التأثير السلبي على مردوديتها المالية، وهذا يعني أن الموارد تغطي الاحتياجات ويبقى فائض.
- 3. **الخزينة TR**: يمكن تعريف خزينة المؤسسة بأنها مجموعة الأموال التي في حوزتها لمدة دورة استغلالية واحدة وهي تشمل صافي القيم الجاهزة أي ما تستطيع التصرف فيه فعلاً من مبالغ سائلة خلال الدورة وتحسب بالعلاقة التالية:¹

الخزينة = رأس المال العامل - احتياجات رأس المال العامل.

عند حساب الخزينة تصادفنا ثلاث حالات:

- $BFR = FR \leq 0 = TR$: المؤسسة حققت توازن مالي ثابت أو معدوم، أي لا بد من البحث عن موارد مادية جديدة لضمان تغطية احتياجاتها المستقبلية.
 - $BFR > FR \leq 0 > TR$: حالة عدم التوازن، هنا تكون المؤسسة بحاجة إلى موارد مالية من أجل ضمان استمرارية.
 - $BFR < FR \leq 0 < TR$: ، حالة توازن المؤسسة حققت هامش دائم من النقود تعني أن الموارد الدائمة أكبر من الأصول الثابتة، لذا يوجد فائض في رأس المال الصافي الذي يشكل خزينة موجبة.
- الفرع الثاني: النسب المالية.

تعتبر النسب السيولة من بيت الأدوات المهمة والشائعة الاستعمال في دراسة الوضعية المالية للمؤسسة في الوضع الساكن تهتم المؤسسة باستعمال تلك النسب التي تعكس الوضعية المالية للمؤسسة في الفترة القصيرة

1. النسبة السيولة: يقصد بنسب السيولة تلك النسب التي تقيس مقدرة المنشأة على الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل الخصوم المتداولة مما لديها من نقدية وأصول أخرى يمكن تحويلها إلى نقدية في فترة زمنية قصيرة نسبياً (الأصول المتداولة). وتعد نسب السيولة من الأهمية بمكان للإدارة والملاك والمقرضين الذين يقدمون للمنشأة انتمائاً قصير الأجل.²

1.1 النسبة السيولة العامة: تقيس نسبة السيولة العامة مجموع الأصول المتداولة الى الديون قصيرة الاجل. وتبين هذه النسبة الجزء من الديون قصيرة الاجل المغطاة بواسطة الأصول المتداولة. وتحسب بعلاقة التالية:³

¹ إسماعيل سبتي وآخرون، مرجع سابق، ص430

² منير إبراهيم هندي، الإدارة المالية مدخل تحليلي معاصر، ط6، المكتب العربي الحديث، الإسكندرية، مصر، 2007، ص74

³ الطاهر لطراش، تقنيات البنوك، ط3، ديوان المطبوعات الجامعية، بن عكنون، الجزائر، 2004، 148-149

نسبة السيولة العامة = الأصول المتداولة / الخصوم المتداولة

النسبة المعيارية 1

2.1 نسبة السيولة السريعة: تستخدم نسبة السيولة السريعة كبديل عن نسبة التداول، وذلك تستبعد بند المخزون

من الأصول المتداولة باعتبار انه من الصعب تحويله الى نقدية سائلة بسهولة وتحسب وفق العلاقة التالية: ¹

نسبة السيولة السريعة = (الأصول المتداولة - المخزون) / الخصوم المتداولة

النسبة المعيارية (0.6، 0.5)

3.1 نسبة السيولة الجاهزة: تظهر هذه النسبة النقدية المتاحة لدى المؤسسة في لحظة زمنية معينة لتسديد

الالتزامات قصيرة الأجل وتفترض استحقاق الخصوم المتداولة قبل تحصيل مبالغ المدينين وأوراق القبض وبيع

المخزون السلعي وتحسب كما يلي ²: ويحسب بالعلاقة التالية:

نسبة السيولة الجاهزة = القيم الجاهزة / الخصوم المتداولة

النسبة المعيارية (0.3، 0.2)

2. نسب النشاط: تقيس نسب النشاط الكفاءة الشركة في استخدام الموارد المتاحة لها من خلال مقارنة نسب

مستوى المبيعات ومستوى الاستثمار في عناصر الأصول، وفيما يلي اهم النسب: ³

1.2 معدل دوران مجموع الاصول: يقيس معدل دوران مجموع الأصول مدى فعالية الشركة في استخدام كل

موارد متاحة لها ومدى الانتفاع من طاقة الإنتاجية. ويفترض وجود نوع من التوازن المبيعات وحجم الاستثمارات

الشركة في الأصول الثابتة والمتداولة ويحسب بالعلاقة التالية:

معدل دوران مجموع الأصول = رقم الاعمال خارج الرسم / مجموع الأصول

¹ أسامة عبد الخالق الانصاري، الإدارة المالية، كتب عربية، 2018، ص 173

² منير شاكر محمد وآخرون، التحليل المالي مدخل اتخاذ القرارات، ط1، عمان، الأردن، 2000، ص 74-75

³ غادة عباس، أسس الإدارة المالية، الجامعة الافتراضية السورية، 2018، ص 124

2.2 معدل دوران الأصول الثابتة: يقيس معدل دوران الأصول الثابتة درجة كفاءة في استخدام الأصول الإنتاج كلما ارتفع هذا معدل كلما دل ذلك على استعمال جيد للطاقة الإنتاجية المتاحة. ويدل انخفاضه على ان الشركة تعاني من طاقة الإنتاجية فائضة او تكدر الإنتاج في المستودعات ويحسب بالعلاقة التالية:

معدل دوران الأصول الثابتة = رقم الاعمال خارج الرسم / مجموع الأصول الثابتة

3.2 معدل دوران المخزون: يقيس هذان المعدلان مدى كفاءة وفاعلية إدارة المخزون، وكلما زاد معدل دوران المخزون أو انخفض متوسط فترة الاحتفاظ بالمخزون كلما كان مؤشرا جيدا والعكس بالعكس، وذلك مع مراعاة أن ارتفاعه أكثر مما يجب يزيد من مخاطر إدارة المخزون ويحسب بالعلاقة التالية¹:

معدل دوران المخزون = تكلفة المبيعات / متوسط المخزون

4.2 معدل الأصول المتداولة: يقيس هذا المعدل مدى كفاءة المؤسسة في استخدام الأصول المتداولة في توليد المبيعات، ويتم حساب وفق هذا العلاقة²:

معدل دوران الأصول المتداولة = رقم الاعمال خارج الرسم / مجموع الأصول المتداولة

5.2 معدل دوران الذم المدينة: وتستخدم هذه النسبة كمؤشر للحكم على كفاءة الشركة في تحصيل ديونها. ويرتبط ذلك بعدد مرات تحصيل الديون خلال فترة معينة، فكلما ارتفع المعدل عن السنوات السابقة أوعن الشركات المماثلة، فهو يشير إلى تحسن إدارة الشركة في تحصيل ديونها. ويحسب بالعلاقة التالية³:

معدل دوران الذم المدينة = رقم الاعمال / (العلاء + أوراق القبض)

• **فترة التحصيل:** تشير هذه النسبة الى عدد الأيام التي تحتاجها المؤسسة لتحصل اثمان بضائعها وخدماتها وكلما قل عدد أيام التحصيل كما دل ذلك على كفاءة قسم التحصيل ويحسب بالعلاقة التالية:

فترة التحصيل = 360 / معدل دوران الحسابات المدينة

¹ محمد مطر، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والانتمائي الأساليب والأدوات والاستخدامات العلمية، ط1، داء وائل للنشر، عمان، الأردن، 2003، ص37

² اليمين سعادة، استخدام التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسات وترشيد قراراتها، رسالة ماجستير، تخصص إدارة اعمال، جامعة الحاج لخضر، باتنة، الجزائر، 2009، ص48

³ فهمي مصطفى الشيخ، التحليل المالي، ط1، رام الله، فلسطين، 2008، ص63

6.2 معدل دوران الحسابات الدائنة: تنشأ الحسابات الدائنة بسبب لجوء اداراتها الى عملية الشراء بالأجل. شأنها في ذلك شأن الحسابات المدينة التي تنشأ بسبب لجوء الإدارة الى سياسة البيع الاجل وتحسب وفق العلاقة التالية: ¹

$$\text{معدل دوران الحسابات الدائنة} = \text{مشتريات} / \text{الحسابات الدائنة}$$

• **فترة الدفع:** يقصد بفترة الممتدة من تاريخ الشراء بالأجل الى تاريخ السداد، فإن فترة الدفع ترتبط بقدرة الإدارة على تسديد الالتزامات المستحقة عليه، وتحسب وفق العلاقة التالية: ²

$$\text{فترة الدفع} = 360 / \text{معدل دوران الحسابات الدائنة}$$

3. نسب المديونية: تمكن هذه النسب من اكتشاف مدى مساهمة كل مصدر تمويلي في تمويل الأصول بصفة عامة والاصول الثابتة بصفة خاصة. حيث تبين الارتباط الموجود بين رأس المال والالتزامات المترتبة عليها، وعليه فان حساب النسب المالية المتعلقة بالمديونية تعتبر في غاية من الأهمية بحيث تعرض درجة الخطر المالي الذي يواجه المؤسسة. ³

1.3 نسبة التمويل الدائم: " تشير هذه النسبة إلى تغطية الأصول غير الجارية بواسطة الموارد الثابتة، فإذا كانت هذه النسبة اقل من 1 هذا يعني أن جزء من الأصول غير جارية تم تغطيته بواسطة الخصوم الجارية ويحسب وفق العلاقة التالية:"

$$\text{نسبة التمويل الدائم} = \text{الأموال الدائمة} / \text{الأصول الثابتة}$$

2.3 نسبة الاستقلالية المالية: وتفيد هذه النسبة في المقارنة بين الأموال المؤسسة والأموال المقترضة من الغير بمختلف آجالها، أي أنها تقيد في تبيان أهمية إجمالي الديون الأجنبية من الغير بالنسبة للأموال المؤسسة الخاص وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{نسبة الاستقلالية المالية} = \text{الأموال الخاصة} / \text{مجموع الديون}$$

3.3 نسبة الملائمة العامة: يقيس هذا المؤشر قدرة الشركة على سداد جميع ديونها باستخدام جميع أصولها

¹ حمزة محمود الزبيدي، التحليل المالي وتقييم الأداء والتنبؤ بالفشل، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2000، ص143

² اليمين سعادة، نفس سابق، ص52

³ عبد الرؤوف عز الدين، صابر بوعويضة، أدوات تقييم الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية ومدى مساهمتها في التنبؤ بفشلها المالي مع تطبيق لنموذج الائتمان في مؤسسة تواب، مجلة الدراسات المالية ومحاسبة، مجلد12، العدد01، 2021، ص116-117

ويتم حساب نسبة الملاءة المالية الإجمالية على النحو التالي:¹

نسبة الملائمة العامة = مجموع الديون / مجموع الأصول

النسبة المعيارية (0.5، 0.4)

4. نسب المردودية: تُعدّ نسب المردودية من أهم المؤشرات المالية المستخدمة في تقييم الأداء المالي للمؤسسات، حيث تُظهر مدى قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح من خلال استغلال مواردها المالية والمادية والبشرية بكفاءة. وتساعد هذه النسب في قياس فعالية الإدارة في توظيف الأموال المتاحة وتحويلها إلى نتائج إيجابية تساهم في تحقيق أهداف المؤسسة واستمراريتها ومن أهمها:²

1.4 المردودية الاقتصادية: وهي تقيس الفعالية في استخدام الموجودات الموضوعة تحت تصرف المؤسسة لأنه إذا أرادت هذه الأخيرة البقاء يجب أن تكون فعالية تقنيا بمعنى أن تكون قيمة المدخلات أقل من كمية المخرجات وهذه النسبة تتوافق مع مفهوم تقني هو الإنتاجية، كما تعتبر المردودية الاقتصادية هي قدرة المؤسسة على تحقيق أرباح ملائمة وكافية مقارنة برأس المال المستثمر، وتقاس كمايلي:

المردودية الاقتصادية = النتيجة الصافية / مجموع الاصول

إذا كانت النسبة أكبر من 1 فهذا يدل على الوضع الجيد للمؤسسة، أما إذا كان أقل من 1 فيجب إعادة النظر في طرق التسيير فهذا يدل إما أن التكاليف مرتفعة مما يؤدي إلى انخفاض في قيمة النتيجة الصافية أو انخفاض حجم المبيعات، وإما حجم الأصول لا يتماشى مع وضعية المؤسسة.

2.4 المردودية المالية: تقاس نسبة المردودية المالية من خلال العلاقة بين النتيجة الصافية والأموال الخاصة وتحسب بالعلاقة التالية:³

المردودية المالية = النتيجة الصافية / أموال الخاصة

¹ HAMMACHE Mohand et GUENDOUZI Mohamed «Mémoire de fin de cycle» L'impact du choix de la structure financière sur la performance de l'entreprise Cas de l'ENIEM، En vue de l'obtention du diplôme de Master en Sciences Financières et Comptabilité UNIVERSITE MOULOUD MAMMERI DE TIZI-OUZOU، 2023/2024، P59

² نوي سماح، دور نظام المعلومات المحاسبي في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة مطاحن الزيبان القنطرة-بسكرة، أطروحة دكتوراه تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2019/2018، ص153-154

³ خميسي شيجة، التسيير المالي للمؤسسة، دار هومة للنشر والتوزيع، الجزائر، 2013، ص101

المبحث الثالث: الدراسات السابقة

بعد تطرقنا لاهم الجوانب النظرية التي تناولت موضوع دور الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية تم التطرق الى بعض الدراسات تناولت او كانت لها علاقة بالمذكرة إضافة الى محاولة اجراء مقارنة بين هذه الدراسات والدراسة التي قمنا بها من حيث أوجه التشابه والاختلاف فيما بينها.

المطلب الأول: الدراسات باللغة العربية

الدراسة الأولى: بومصباح صافية

بعنوان " تقييم الأداء المالي باستخدام التحليل العاملي دراسة لعينة من المؤسسات الاقتصادية " أطروحة دكتوراه تخصص نقود مالية وبنوك, جامعة الجزائر 3 , السنة 2023 .

هدفت هذه الدراسة الى تحديد التركيبة العاملية لتقييم الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية الجزائرية, من خلال نموذج تم التحقق من صحته باستخدام تقنية النمذجة بالمعادلات البنائية, ولتحقيق ذلك تم بناء قاعدة بيانات مالية مكونة من 30 نسبة مالية مستخرجة من القوائم المالية لمجموعة المؤسسات الاقتصادية الجزائرية خلال فترة (2012-2019), ولغرض تحليل البيانات واختبار النموذج تم استخدام كل من التحليل العاملي الاستكشافي من خلال البرنامج الاحصائي SPSS والتحليل العاملي التوكيدي من خلال برنامج الاحصائي AMOS, توصلت النتائج التحليل العاملي الاستكشافي الى وجود بنية عامليه مكونة من أربعة عوامل محددة لتقييم الأداء المالي للمؤسسات محل الدراسة هي : الربحية المديونية, السيولة والنشاط, في حين اكدت نتائج التحليل العاملي التوكيدي ان النموذج الرباعي من الدرجة الأولى مقبول بنائيا طبقا للمؤشرات الصديق والثبات ومؤشرات جودة مطابقة, اما بخصوص وجود نموذج من الدرجة الثانية فلم تثبت التحليلات وجود هذا النموذج كما اشارت نتائج التحليل أيضا الى عدم وجود علاقة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0.05) بين كل من : المديونية و السيولة, السيولة والنشاط, الربحية والمديونية, ووجود علاقة طردية موجبة ذات دلالة إحصائية عند مستوى دلالة (0.05) بين كل من: النشاط والربحية والربحية والسيولة.

الدراسة الثانية: حاجي فائزة

بعنوان "تقييم اليات الرقابة المالية على النفقات العمومية في الجزائر " أطروحة دكتوراه تخصص تدقيق ومراقبة التسير, جامعة الجزائر 3, السنة 2023.

تهدف هذه الدراسة الى تشخيص واقع الرقابة المالية على النفقات العمومية , مع تقييمه من خلال الوقوف على نقاط القوة لتعزيزها وذلك بإبراز الدور المحوري لمختلف اجهزة الرقابة المالية في ترشيد الانفاق العام والحفاظ على الأموال العمومية وإبراز مواطن الضعف لمعالجتها لتحقيق اكبر قدر من الفعالية و الكفاءة في صرف الأموال العمومية.

إن المعايير الدولية للرقابة المالية تعتبر بمثابة المرجعية الأساسية في الرقابة لأنها تسعا الى التقليل الاختلافات في الممارسات الرقابية وتحقق اكبر قدر ممكن من الجودة والمصداقية والمهنية في الأداء .

توصلت الدراسة في الأخير الى ان مشروع عصرنه الموازنة سيخلق نمط جديد للتسيير النفقات العمومية و ذلك بالانتقال الى التسيير وفق الوسائل الى التسيير وفق البرامج والمعايير الدولية للرقابة المالية تدعم الأهداف التي ترمي اليها المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام مع ضرورة العمل على حوكمة الانفاق العام التي تتيح قدرا من المساءلة والشفافية في الانفاق العام واعتماد الرقابة الأداء لتحقيق الفعالية والكفاءة والاقتصاد في صرف الأموال العمومية.

الدراسة الثالثة: بومعيزة نصيرة وسفيان بوقطاية 2023

بعنوان أثر الرقابة المالية على تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية - دراسة حالة مؤسسة سونلغاز غليزان، مجلة البحوث، المجلد 08، العدد 02، جامعة احمد زبانه غليزان، سنة 2023

تهدف هذه الدراسة إلى تسليط الضوء على مدى تأثير الرقابة المالية في تقييم أداء المؤسسة الاقتصادية، وذلك من خلال التعرف على مفهوم الرقابة المالية في المؤسسة الاقتصادية وكل ما يتعلق بها، وأيضا معرفة الأداء في المؤسسة وكيف تتم عملية تقييمه وبغية الإلمام بهذا الموضوع وكإجابة على الإشكالية الرئيسية "ما مدى تأثير الرقابة المالية في تقييم أداء المؤسسة الاقتصادية" تم إسقاط هذه الدراسة على مؤسسة سونلغاز " خلال الفترة (2016 2021)، وذلك بالاعتماد على القوائم المالية المتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج، ليتم اختبار مدى تأثير الرقابة المالية في تقييم أداء المؤسسة وذلك من خلال حساب أهم المؤشرات المساعدة في تشخيص الوضعية المالية المؤسسة سونلغاز " وتقييم أدائها، وبعد إجراء هذه الدراسة توصلنا إلى أن غرض المؤسسة من حساب النسب والمؤشرات هو إعطاء تفسير لنتائج السياسات المتخذة من طرف المؤسسة ومن ثم مقارنتها مع النتائج السابقة فالمؤسسة تنوع في هيكلها التمويلي من أموال خاصة واستدانة من أجل تعظيم قيمة السوقية للمؤسسة

المطلب الثاني: الدراسات باللغة الأجنبية

Farah Naz , Farrukh Ijaz and Faizan Naqvi : الدراسة الأولى :

Financial performance of FIRMS :EVIDENCE FROM PAKISTAN CEMENT INDUSTRY , journal of teaching and education ,academia accelerating the world's research,5(01),2016.

تهدف هذه الدراسة الى تقييم وبناء نموذج لتحليل الأداء المالي لشركات الاسمنت الباكستانية وذلك باستخدام 13 نسبة مالية مصنفة في خمسة مجموعات تتمثل في كل من النسب السيولة نسب النشاط نسب الرفع المالي نسب الربحية ودورة التحويل النقدي وذلك بالاعتماد على القوائم المالية لعينة مكونة من 18 شركة باكستانية تعمل في مجال الاسمنت خلال الفترة الممتدة من 2006 الى 2014 باستخدام نموذج الانحدار المتعدد الذي يفترض ان الأداء المالي ممثلا في معدل العائد على الاستثمار متغير تابع في النموذج وباقي النسب الاخرى متغيرات مستقلة. وقد توصلت الدراسة الى وجود علاقة إيجابية ذات دلالة إحصائية بين كل النسب المستخدمة في التحليل والأداء المالي معبر عنه بالعائد على الاستثمار باستثناء نسب الرفع المالي وان نسب النشاط ونسب الربحية ترتبط بعلاقة قوية بالأداء المالي اذن هذه الدراسة ساهمت في اثراء الجانب النظري للدراسة الحالية وقد اتفقت معها على مؤشرات تقييم الأداء المالي.

Leonie Jooste :الدراسة الثانية:

Cach flow ratios as yardstick evaluating financial prefrmanacr in African " بعنوان
"businesses , jornal of managerialfinance,vol 32,no 7, dubai 2006,pp 569–576

تهدف الدراسة الى مقارنة كيفية تقييم المؤسسات في جنوب افريقيا والمؤسسات الامريكية وهذا باستخدام مؤشرات قائمة التدفقات النقدية حيث اعتمد الباحث الأسلوب المقارن من خلال مقارنة الدراسات الميدانية لكل من (Milk*Giacomimo*Joost) في جنوب افريقيا و الولايات المتحدة (1993-1999) وإظهار أي المؤشرات المستخدمة من قائمة التدفقات هي الأكثر تأثيرا في كل قطاع وتم التوصل الى النتائج التالية :

- نسبة كفاية التدفق النقدي تظهر قدرة المؤسسات الجنوب افريقية على الوفاء بالتزاماتها مقارنة بالمؤسسات الامريكية كون ان التدفقات النقدية عن الأنشطة الاستثمارية لجنوب افريقيا اكثر توليدا للتدفقات النقدية مقارنة مع الولايات المتحدة

HAMMACHE Mohand et GUENDOUZI Mohamed :الدراسة الثالثة:

L'impact du choix de la structure financière sur la ,Mémoire de fin de cycle
En vue de l'obtention du diplôme de , performance de l'entreprise Cas de l'ENIEM

هدفت هذه الدراسة إلى فهم تأثير الهيكل المالي على الأداء المالي للشركة، مع شرح للمقاربات التقليدية والحديثة وتم ذلك من خلال تقديم الأسس النظرية المتعلقة بالهيكل المالي وتوضيح العلاقة كذلك بين الهيكل المالي وهيكل رأس المال من خلال إجراء دراسة على شركة ENIEM للفترة مابين 2016-2018 مع إجراء دراسة حول هيكلها المالي، واداتها باستخدام النسب المالية.

المطلب الثالث: أوجه التشابه والاختلاف

فيما يخص أوجه الشبه والاختلاف بين الدراسات السابقة الذكر ومذكرتنا نوضحها في الجدول التالي:

الدراسة السابقة	أوجه الشبه	أوجه الاختلاف
بومصباح صافية 2023	كل من الدراستين تهدف الى تقييم الأداء المالي	تم الاعتماد في هذه الدراسة على البرنامج الاحصائي spss باستخدام التحليل العاملي ,اما بالنسبة لدراستنا فاعتمدنا على دراسة حالة باستخدام المؤشرات المالية
بومعيزة نصيرة بوقطاية سفيان 2023	كل من دراستين تهدف الى تقييم الأداء المالي بالاعتماد على مؤشرات في تقييم الأداء المالي	تمثلت عينة هذه الدارسة في مؤسسة سونلغاز غليزان اما بالنسبة الى دراستنا سنقوم بها في شركة كوندور برج بوعريريج
حاجي فائزة 2023	كل من الدراستين تهدف الى تبيان أهمية دور الرقابة المالية	ركزت هذه الدراسة على تقييم اليات الرقابة المالية على النفقات العمومية في الجزائر اما بالنسبة لدراستنا فركزة على دور الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية
Farah Naz , Farrukh Ijaz and Faizan Naqvi 2016	- كل من الدراستين تهدف الى تقييم الأداء المالي - كل من الدراستين اعتمدت القوائم المالية	تم الاعتماد في هذه الدراسة على تقييم الأداء المالي باستخدام نموذج الانحدار المتعدد اما بالنسبة الى لدراستنا اعتمدنا على تقييم الأداء المالي باستخدام القوائم المالية

تم الاعتماد في هذه الدراسة على أسلوب المقارنة بين مجموعة من المؤسسات , اما بالنسبة لدراستنا فتم الاعتماد على أسلوب التحليل المالي .	كل من الدراستين تهدف الى تقييم الأداء المالي في المؤسسات الاقتصادية	Leonie Jooste 2006
الحدود المكانية والزمانية مختلفة	كل دراستين تهدف الى تقييم الأداء المالي	MOHANDE OUSIDAET MOHAND GHILE2024

خلاصة الفصل

تُعَدُّ الرقابة المالية من أهم الوظائف الإدارية التي تهدف إلى ضمان حسن استخدام الموارد المالية والمحافظة عليها، من خلال متابعة العمليات المالية والتأكد من تنفيذها وفق القوانين والأنظمة المعمدة. كما تسعى إلى الكشف عن الأخطاء والانحرافات المالية وتصحيحها في الوقت المناسب، مما يساهم في تحقيق الكفاءة والفعالية في إدارة المؤسسة.

أما تقييم الأداء المالي فهو عملية تحليل وقياس نتائج المؤسسة المالية خلال فترة زمنية معينة، بهدف معرفة مدى قدرتها على تحقيق أهدافها، وتحقيق الربحية، والمحافظة على التوازن المالي، واستغلال الموارد المتاحة بأفضل شكل ممكن. ويتم ذلك بالاعتماد على مجموعة من المؤشرات المالية مثل الربحية، والسيولة، والمردودية، والنشاط، والملاءة المالية.

وتبرز أهمية الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي من خلال توفير معلومات مالية دقيقة وموثوقة تساعد الإدارة على اتخاذ القرارات السليمة. فالرقابة المالية تضمن صحة البيانات المحاسبية والتقارير المالية، مما يجعل نتائج تقييم الأداء أكثر دقة وموضوعية. كما تساهم في اكتشاف نقاط الضعف والانحرافات المالية ومعالجتها، الأمر الذي يساعد على تحسين الأداء المالي ورفع كفاءة استخدام الموارد.

وعليه، توجد علاقة تكاملية وثيقة بين الرقابة المالية وتقييم الأداء المالي؛ إذ تُعَدُّ الرقابة المالية وسيلة لضمان سلامة المعلومات المالية، بينما يُمثل تقييم الأداء المالي أداة لقياس نتائج الأنشطة المالية ومدى تحقيق الأهداف. وكلما كانت الرقابة المالية فعّالة، كانت عملية تقييم الأداء المالي أكثر دقة وموثوقية، مما ينعكس إيجاباً على استمرارية المؤسسة وتحقيق أهدافها الاستراتيجية.

الفصل الثاني :الإطار التطبيقي للدارسة

تمهيد

تعمل المؤسسات على اختلاف مجالات نشاطها على بلوغ الأهداف التي سطرته مسبقاً، وتسعى إلى ضمان التطبيق السليم والفعال للسياسات الإدارية. إلا أنّ البيئة التي تنشط فيها المؤسسات قد تشهد تغيرات مفاجئة وغير متوقعة، مما يفرض عليها ضرورة تبني نظام رقابة مالية فعال يساعدها على الاستغلال الأمثل لمواردها وتحقيق أعلى مستوى من الكفاءة.

ويُعَدّ الاعتماد على المؤشرات المالية من أهم الوسائل التي تُمكن المؤسسة من تقييم أدائها المالي والكشف عن نقاط القوة والضعف، وبالتالي دعم عملية اتخاذ القرار. وفي هذا الإطار، تم اختيار المؤسسة الجزائرية كوندور الكترونيكس برج بوعرييج كنموذج للدراسة.

وقد تم تقسيم الجانب التطبيقي لهذه الدراسة إلى ثلاثة مباحث رئيسية، وهي:

- **المبحث الأول:** عرض عام للمؤسسة كوندور الكترونيكس -برج بوعرييج.
- **المبحث الثاني:** دراسة وتحليل القوائم المالية للمؤسسة بالاعتماد على مؤشرات التوازن للمؤسسة كوندور الكترونيكس خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023.
- **المبحث الثالث:** دراسة وتحليل القوائم المالية للمؤسسة بالاعتماد على للنسب السيولة للمؤسسة كوندور الكترونيكس خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023.

المبحث الاول: بطاقة فنية للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج

تحرص الشركة الجزائرية كوندور الكترونيكس برج بوعريريج على تقديم خدمات أساسية ذات طابع مميز، نظراً لما تكتسبه من أهمية كبيرة مقارنة بغيرها من الشركات. ولهذا السبب، سيتم تخصيص هذا المبحث للتعريف بهذه المؤسسة، من خلال إبراز نشأتها والتعريف بها، إلى جانب عرض أهدافها، مع التطرق إلى أهم وظائفها وهيكلها التنظيمي.

المطلب الاول: تعريف المؤسسة كوندور الكترونيكس ونشأتها

نتناول في هذا المطلب عرضاً عاماً لمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج، حيث سيتم التطرق إلى التعريف بها مع استعراض أهم المراحل التي مرت بها منذ نشأتها.

الفرع الاول: تعريف مؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج

نظراً للجو الملائم الذي يسمح بوجود سوق تنافسية محلية جديدة، وفتح أبواب الاستثمار في السوق الوطنية والدولية أمام الخواص، ونتيجة لتطور والمواكبة، وزيادة الطلب على المنتجات الالكترونية والإلكترو منزلية تأسست مؤسسة كوندور وهي إحدى المؤسسات المكونة للشركة الأم مجموعة "بن حمادي" والذي تتكون إضافة إلى كوندور من المؤسسات التالية:

- مؤسسة "Argnor" وهي وحدة لإنتاج الآجرة؛
- مؤسسة Gerbior وهي وحدة لإنتاج القمح الصلب ومشتقاته؛
- مؤسسة "Polyben" وهي وحدة لإنتاج الأكياس البلاستيكية؛
- مؤسسة "Gemac" وهي وحدة لإنتاج البلاط ومواد البناء.

مؤسسة بن حمادي * Condor Antar Trade بالعربية عنتر للتجارة" هي مؤسسة خاصة ذات مسؤولية محدودة، يتمثل نشاطها في صناعة وتسويق وخدمة ما بعد البيع للأجهزة الإلكترونية والكهرو منزلية، ويقع المركز الرئيسي للمؤسسة بالمنطقة الصناعية ومنطقة الأنشطة التجارية بولاية برج بوعريريج طريق مسيلة تقدر المساحة الإجمالية لهذه المؤسسة بـ: 80104 متر مربع، برأس مال قدره 2.540.000.000 دج، وعند عمال كوندور موزعين على الوحدات والمصالح حسب التخصص تحت إشراف رجل الأعمال الجزائري " عبد الرحمان بن حمادي".

تنشط المؤسسة وفقاً لأحكام القانون التجاري، حيث تحصلت على السجل التجاري في أبريل 2002 إذ بدأ نشاطها الفعلي في فيفري 2003، وكذلك على شهادة الجودة ISO 9001 نسخة 2000 من منظمة AFNOR AFAQ

بتاريخ: 27/3/2007

وقد نشأت المؤسسة في بيئة ملائمة، حيث أن نشاطها في صناعة الإلكترونيك والإلكترومنزلي يعرف انتعاشا في بلادنا، وذلك لتزايد حاجة المستهلك لمثل هذه المنتجات العصرية، وكذلك المبادر الجزائري بإنشاء هذا القطاع الإلكتروني لتلحق بركب الدول، وهذا ما وفر لها بيئة تنافسية، وخاصة وأن هذه الصناعة متمركزة محليا في ولاية برج بوعرييج¹.

الفرع الثاني: مراحل نشأة مؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعرييج

مرت المؤسسة بمجموعة من المراحل حتى وصلت إلى ما هي عليه الآن وهي:

1. الشراء للبيع

حيث أن المؤسسة كانت تقوم بشراء المنتجات الإلكترونية جاهزة، وبيعها على حالها في السوق الجزائري، ونظرا لأن الطلب كان كبيرا على هذه المنتجات انتقلت المؤسسة إلى المرحلة الثانية.

2. شراء المنتج مفككا جزئي

في هذه المرحلة كانت تقوم المؤسسة بشراء المنتجات مفككة جزئيا، لتقوم بعد ذلك بتركيبها، وفي هذه الحالة تستفيد المؤسسة من عدة مزايا وهي:

- تخفيض تكلفة الشراء؛
- التعرف على الجهاز المركب وطريقة تركيبه؛
- المساهمة في امتصاص البطالة، وبالتالي الحصول على الدعم والإعانة الحكومية له.

3. شراء الجهاز مفككا كليا

أي شراء المنتجات مفككة كليا وإعادة تركيبها، وبهذا تستفيد المؤسسة من مزايا أهمها:

- التعرف على الجهاز أكثر وتعلم تركيبه؛
- عرفة المكونات التي يمكن إنتاجها محليا، أو ذاتيا، وبتكلفة أقل؛
- توفير مناصب أخرى للعمل.

4. رابعا: الإنتاج

في هذه المرحلة وبعد الاستفادة من المراحل السابقة، أصبحت المؤسسة تتحكم في تقنيات تركيب الأجهزة، وبعد تحديد المكونات التي يمكن شراؤها محليا، أو إنتاجها ذاتيا، لم يبق لها سوى أن تسجله بعالمية تجارية خاصة بها،

¹ بالاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

وذلك عن طريق شراء التراخيص Licence، وهذا ما قامت به فعال، حيث قامت بشراء التراخيص من مؤسسة Hisens الصينية.

أما الاستراتيجية التي اختارتها المؤسسة فهي استراتيجية التنوع في منتجاتها، وهي تقوم بالتعريف بأفائها وغاياتها تحت شعار (رسالة) "الحياة ابتكار Innovation is life"، وتسعى لتحقيق الرؤى التالية:

- تخفيض الأسعار عن طريق تعظيم الإنتاج؛
- التواجد عبر كامل التراب الوطني؛
- التصدير.

وبالفعل فالمؤسسة حققت تقدما كبيرا فيما يخص تخفيض الأسعار، وذلك من خلال استفادتها من التعلم، واكتساب الخبرة، كما أنها تحاول التواجد عبر 84 ولاية، سواء عن طريق التواجد الفعلي، أو عن طريق نقاط البيع، أو المعارض... الخ¹.

المطلب الثاني: أهداف ومهام المؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج

تعتبر مؤسسة "عنتر ترايد" كوندور برج بوعريريج - ذات أهمية بالغة في الاقتصاد الوطني كونها تغطي الاحتياجات الوطنية من الأجهزة الإلكترونية كما تعمل على تمويل القطاع الخاص بمختلف الأجهزة الضرورية وأيضا المؤسسات المحلية.

الفرع الاول: اهداف المؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج

تمثل أهداف المؤسسة فيما يلي:

- تحقيق الربح: كان ولازال تحقيق الربح هو الهدف الأول والأساسي الذي تسعى إليه مؤسسة "عنتر ترايد" كوندور من خلال الوصول إلى رقم الأعمال المسطر لكل عام وكسب متعاملين جدد مع الحفاظ على المتعاملين الحاليين وبالتالي توسيع نشاطها للصمود أمام المنافسة؛
- تحقيق متطلبات المجتمع: إن تحقيق هدف المؤسسة والمتمثل في تحقيق الربح أو تحقيق الإشباع لا يكون إلا من خلال تلبية حاجيات المجتمع بتقديم منتج نوعي ذو جودة عالية وبأفضل الأسعار؛
- عقلنة الإنتاج: ويتم من خلال الاستعمال الجيد لممتلكاتها وبالإشراف على عملها بشكل يسمح في نفس الوقت بتلبية رغبات المجتمع؛
- ضمان مستوى مقبول من الأجور يسمح للعامل بتلبية حاجياته و الحفاظ على بقائه، وتقديم مختلف

¹ بالاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

العلاوات والمنح؛

- إقامة أنماط استهلاكية معينة بالاعتماد على وسائل الإعلان؛
- توفير خدمات التأمين للعمال مثل التأمين الصحي التأمين ضد العمل والتقاعد؛
- الاهتمام بالجانب البيئي إذ يفرض عليها موقعها الجغرافي التحكم قدر الإمكان في نفاياتها الصناعية تقوية مركز المؤسسة في السوق المحلية ورفع قيمة الإنتاج الوطنية؛
- العمل على نيل شهادة الجودة الخاصة بالمنتوج؛
- تدعيم الاستثمارات باقتناء وسائل إنتاج عصرية بهدف تطوير وتنويع المنتج؛
- التكوين المستمر للعمال والإطارات؛
- الاستفادة من توظيف إطارات عالية المستوى والكفاءة¹.

الفرع الثاني: مهام المؤسسة كوندور الإلكترونيكس برج بوعريج

من أهم مهام مؤسسة "عنتر ترايد" كوندور ما يلي

- تطوير المنتجات والخدمات التي تقدمها المؤسسة: بحيث تعمل المؤسسة على تحسين جودة المنتجات، وللقيام بذلك تستعمل أحسن وأحدث الابتكارات التكنولوجية وهذا الاستقطاب أكبر عدد ممكن من المستهلكين وكسب المكانة والسمعة السوقية؛
- توفير مناصب شغل: بحيث توفر المؤسسة مال يقل عن 1500 منصب شغل؛
- توفير منتج وطني جزائري في السوق: وذلك من خلال المنتجات التي تطرحها و تضخها المؤسسة في

السوق الوطنية؛

- تحقيق المخطط السنوي لإنتاج مع المؤسسات من نفس النوع: أي تحقيق التكامل والتوازن واحترام الأهداف المسطرة مسبقا لضمان الاستمرارية وذلك من خلال: الوصول إلى رقم الأعمال المسطر من قبل مجلس الإدارة لكل سنة؛

- الحفاظ على الصحة السوقية بضمان الزبائن والعملاء الحاليين وكسب متعاملين جدد؛
- تقديم منتج نوعي ذو مواصفات جيدة وبأفضل الأسعار؛
- الحصول على متعاملين أجانب من خلال المعارض والحملات الإعلانية الأخرى؛
- السعي إلى منافسة المؤسسات العالمية التي تنشط في نفس المجال؛
- كما تهدف المؤسسة أيضا إلى التخفيف قدر الإمكان من التكاليف والأعباء وهذا بإتباع أفضل السبل

¹ الاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

المطلب الثالث: الهيكل التنظيمي للمؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج

الشكل رقم 02: الهيكل التنظيمي لمؤسسة كوندور الإلكترونيكس Condor

```

graph TD
    A[مجلس الإدارة] --> B[المديرية العامة]
    B --> C[مديرية المالية والمحاسبة]
    B --> D[مديرية الموارد البشرية]
    B --> E[مديرية أنظمة الإعلام]
    B --> F[مديرية المركزية للتوريد]
    B --> G[مديرية إدارة الجودة الشاملة والتنمية المستدامة]
    B --> H[مديرية الدعم اللوجستيكي]
    B --> I[مديرية التشغيل]
    B --> J[مديرية التسويق]
    B --> K[مديرية المشاريع]
    B --> L[مديرية الإعلام التجاري للأدوية]
    B --> M[مديرية الإعلام التجاري للمنتجات الكهربائية ومنزلية]
    B --> N[مديرية الأمن الداخلي]
    B --> O[قسم الاستثمارات والموارد العامة]
    B --> P[مديرية الاستخدام]
    B --> Q[مديرية الجهوية وسط]
    B --> R[مديرية الجهوية قسنطينة]
    B --> S[مديرية الجهوية الطمة]
    B --> T[مديرية البحث والتطوير]
    B --> U[مديرية خدمات ما بعد البيع]
    B --> V[وحدة تصنيع ألواح شمسية]
    B --> W[وحدة تحويل البلاستيك]
    B --> X[وحدة المنتجات البيضاء]
    B --> Y[وحدة المنتجات الإعلامية]
    B --> Z[وحدة المنتجات السوداء]
    B --> AA[مركب الهوائية والآلات النسيجية]
    B --> AB[مركب المكيفات]
    B --> AC[مركب التلاجات]

```

¹ الاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

² بالاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

الفرع الاول: المديرية العامة

تتكون من المدير العام والأمانة العامة ونائب المدير العام ونائب المدير العام وتسيير أعمال الجودة، تتمثل مهام المديرية العامة في:

- تحقيق برامج الإنتاج المسطرة من طرف المؤسسة؛
- تحقيق تسويق الإنتاج في إطار سياسات وإجراءات مسطرة من طرف المؤسسة؛
- ضمان السير الحسن للمؤسسة؛
- تطوير آليات الدخل للأعمال؛
- تحقيق السير العام للأعمال والأشخاص والأعمال طبقاً للأنظمة والقوانين؛
- تقرير الأولويات العامة، وتحسم في الأمور المعقدة؛
- تطبيق حق المسؤول على العمال في المؤسسة.

الفرع 2: المديرية و المصالح الوظيفي

وهي تتمثل في:

أولاً: مديرية الموارد البشرية

- توظيف العمال حسب طلبات هياكل المؤسسة؛
- معالجة الشؤون القانونية للعمال؛
- تنسيق أعمال الوسائل العامة؛
- التنسيق مع الهياكل الخارجية التابعة للعمل والشؤون العامة.

ثانياً: مصلحة العتاد

وهي المسؤولة عن إمداد المصالح الأخرى بالتجهيزات المكتبية اللازمة، السيارات، شاحنات النقل، البنزين... الخ.

ثالثاً: مصلحة المحاسبة والمالية

وتتمثل مهمتها في متابعة العمليات المحاسبية، وتسجيلها يوماً بعد يوم كما تقوم بتحليل النتائج المحصل عليها خلال السنة، ودراسة الفروقات، وتحديد أسباب وقوع الانحرافات .

رابعاً: مصلحة الأمن والوقاية

هذه المصلحة لديها المسؤولية في القيام بتغييرات بأجهزة الأمن أو التسيير حسب قرارات المؤسسة، وتقوم

ب :

- تنشيط وتسيير البرنامج العام لأمن والوقاية من الأخطار التي تهدد المؤسسة؛
- تسيير الوسائل لمكافحة الحرائق أو أي خطر ما؛
- تنظيم الحراسة والسهر على أمن الممتلكات والأجهزة وعمال الوحدات .

خامسا: المديرية التقنية

تتمثل مهامها في :

- المحافظة على الحالة الجيدة لوسائل الإنتاج؛
- القيام ببرنامج الصيانة الوقائية والسهر على تطبيقها؛
- تنظيم ومراقبة مكتب الدراسات؛
- السهر على التوفير الدائم لقطع الغيار.

سادسا: مصلحة البيع

تتمثل مهامها في :

- الاستماع إلى الزبون؛
- تطوير عمليات البيع للحفاظ على الزبائن القدماء والحصول على زبائن جدد؛
- تفقد عمليات البيع وطلبات الزبائن والتكفل بتوفيرها؛
- دراسة السوق وإدارة مخزونه؛
- الإمداد والتكفل بالنقل.

سابعا: مصلحة المشتريات

تتمثل مهام هذه المصلحة في:

- التنسيق مع الممول لتنظيم الطلبات، ومتابعتها في مراكز العبور؛
- معالجة الطلبات اتجاه البنك، الإمضاء على الموافقة من طرف البنك؛
- فرز ملفات الشراء.

ثامنا: مديرية خدمات ما بعد البيع

تتمثل مهامها في:

- توفير خدمات ما بعد البيع للزبائن في إطار الضمان؛
- جمع المعلومات حول مختلف الاعطاب في المنتج؛
- توجيه عملية الإنتاج لتحسين المنتج؛

- إدارة ومتابعة مراكز خدمات ما بعد البيع.

تاسعا: مديرية التسويق

تتمثل مهامها فيما يلي:

- دراسة وجذب كل ما يتعلق بمعلومات السوق؛
- القيام بحملات الإشهار في كافة وسائل الإعلام؛
- تنظيم المعارض الوطنية والدولية؛
- تنظيم المسابقات وتسيير موقع الأنترنت؛
- تدعيم فرق كرة القدم والنشاطات الثقافية والاجتماعية.

الفرع 3: وحدات الإنتاج

تتمثل مهامها فيما يلي:

- وحدات المكيفات الهوائية والمواد البيضاء؛
- مركب الثلجة؛
- وحدة المنتجات السوداء؛
- وحدة منتجات الإعلام الآلي؛
- وحدة تحويل البلاستيك؛
- وحدة تصنيع ألواح شمسية.¹

المبحث الثاني: دراسة وتحليل القوائم المالية للمؤسسة بالاعتماد على مؤشرات التوازن للمؤسسة كوندور
الكرونيكس خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023.

يهدف هذا المبحث إلى إجراء دراسة تطبيقية حول تقييم الوضعية والأداء المالي لشركة كوندور الكرونيكس
برج بوعرييج، من خلال توظيف مؤشرات التوازن المالي التي تُعد من أهم المقاييس المعتمدة في تحليل سلامة
المركز المالي للمؤسسة.

¹ بالاعتماد على الوثائق المسلمة من طرف المؤسسة

المطلب الأول: عرض ميزانية محاسبية كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

سيتم في هذا المطلب التطرق إلى عرض الميزانية المالية بشكل مفصل، وذلك من خلال تحليل عناصر الأصول والخصوم، ثم الانتقال إلى حساب مختلف مؤشرات التوازن المالي اعتمادًا على المعطيات المستخرجة، بهدف تقييم الوضعية المالية للمؤسسة.

الجدول رقم (01) يمثل ميزانية محاسبية مفصلة جانب الأصول كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

البيان	مبالغ 2019	مبالغ 2020	مبالغ 2021	مبالغ 2022	مبالغ 2023
الأصول غير الملموسة	925 833 131	828 766 352	755 698 014	725 873 745	598 125 663
الأراضي	17 256 695 000	17 356 695 000	17 356 695 000	17 356 695 000	17 361 645 000
المباني	14 703 536 085	12 047 143 687	11 497 296 328	12 700 232 625	12 196 340 926
أصول مادية أخرى	4 410 269 312	4 317 729 660	3 849 403 589	3 140 846 006	3 655 137 350
أصول ممنوحة في امتياز	559 325 475	540 751 587	522 177 699	503 603 811	485 029 923
أصول تحت الإنجاز	2 410 246 008	4 666 437 637	4 941 869 244	1 925 348 934	2 029 520 997
مساهمات وديون مالية	5 928 915 800	5 928 915 800	5 928 915 800	5 928 915 800	8 682 590 000
قروض وأصول مالية غير جارية	434 832 968	394 011 385	356 747 170	195 591 897	189 593 568
ضرائب مؤجلة (أصول)	27 046 123	20 951 424	616 289 994	356 602 212	61 041 926
إجمالي الأصول غير الجارية	46 756 699 905	46 101 402 535	45 825 092 841	42 833 710 033	45 259 025 356
المخزونات وأشغال قيد التنفيذ	17 504 144 050	19 935 299 117	15 583 525 039	22 619 716 775	17 897 605 733
الزبائن	11 611 280 323	8 805 750 700	10 284 909 532	8 816 953 969	9 337 394 052
مدينون آخرون	9 234 599 852	9 572 063 297	9 515 721 215	10 329 253 588	8 358 256 228
الضرائب وما في حكمها	474 837 877	234 308 520	351 080 420	314 928 119	357 844 498
الاستثمارات المالية الجارية	3 005 684 620	5 785 467 604	1 994 658 300	1 468 686 970	3 025 602 038
إجمالي الأصول الجارية	41 830 546 725	44 332 889 241	37 729 894 508	43 549 539 423	38 976 802 551
الإجمالي العام للأصول	88 587 246 630	90 434 291 776	83 554 987 349	86 383 249 457	84 235 827 908

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

الجدول رقم (02) يمثل الميزانية محاسبية المفصلة جانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019

الى 2023

البيان	مبالغ 2019	مبالغ 2020	مبالغ 2021	مبالغ 2022	مبالغ 2023
رأس المال	4 277 000 000	4 277 000 000	4 277 000 000	4 277 000 000	4 277 000 000
علاوات واحتياطات	20 237 979 532	20 300 950 407	20 336 596 783	20 336 596 783	22 554 066 914
فروق إعادة التقييم	15 982 401 500	15 982 401 500	15 982 401 500	15 982 401 500	15 982 401 500
النتيجة الصافية	2 391 643 244	794 796 103	(-1 506 728 563)	636 376 668	2 199 130 126
أموال خاصة أخرى	0	2 328 672 368	3 087 822 095	1 581 093 532	0
مجموع الأموال الخاصة	42 889 024 276	43 683 820 379	42 177 091 816	42 813 468 484	45 012 598 541
قروض وديون مالية	8 945 475 841	20 505 330 116	19 000 485 469	15 167 783 955	14 284 117 608
ضرائب مؤجلة	41 575 750	12 242 716	0	56 401 808	6 143 928
ديون أخرى طويلة الأجل	657 326 679	642 199 538	627 072 397	611 945 256	315 338 115
مجموع الخصوم غير الجارية	9 644 378 271	21 159 772 372	19 627 557 867	15 836 131 020	14 605 599 652
الموردون	8 990 836 450	15 882 806 517	11 569 535 628	12 274 400 887	10 944 581 412
الضرائب	558 037 220	599 403 428	430 809 147	352 910 297	404 426 439
ديون أخرى	2 399 147 526	2 160 656 535	2 296 469 983	2 247 974 138	2 447 634 295
الخزينة السلبية	24 105 822 885	6 947 832 534	7 459 522 906	12 858 364 628	10 819 987 566
مجموع الخصوم الجارية	36 053 844 083	25 590 699 024	21 750 337 666	27 733 649 952	24 617 629 714
إجمالي الخصوم	88 587 246 630	90 434 291 776	83 554 987 349	86 383 249 457	84 235 827 908

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية مسلمة من طرف المؤسسة

المطلب الثاني: عرض ميزانية مالية مختصرة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

يهدف هذا المطلب إلى تقديم الميزانية المالية المختصرة من خلال استعراض جانبي الأصول والخصوم، يلي ذلك إعداد رسم بياني توضيحي، ثم تحليل نتائجه.

الفرع الاول: عرض ميزانية مختصرة لشركة كوندور الكترونيكس برج بوعريبرج جانب الأصول من 2019 الى 2023

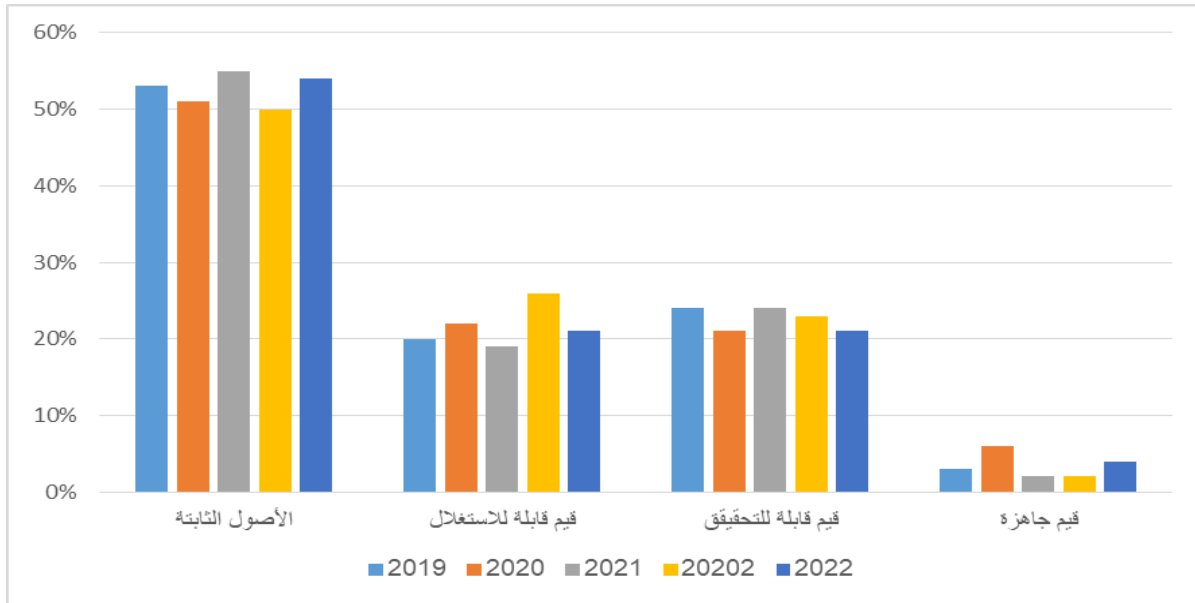
الجدول رقم (03) يمثل الميزانية المالية مختصرة لجانب الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس

من 2019 الى 2023

البيان	2019	2020	2021	2022	2023
الأصول الثابتة	46 756 699 905	46 101 402 535	45 825 092 841	42 833 710 033	45 259 025 356
الأصول المتداولة	41 830 546 725	44 332 889 241	37 729 894 508	43 549 539 423	38 976 802 551
قيم قابلة للاستغلال	17 504 144 050	19 935 299 117	15 583 525 039	22 619 716 775	17 897 605 733
قيم قابلة للتحقيق	21 320 718 055	18 612 122 520	20 151 711 169	19 461 135 678	18 053 594 780
قيم جاهزة	3 005 684 620	5 785 467 604	1 994 658 300	1 468 686 970	3 025 602 038
اجمالي أصول	88 587 246 630	90 434 291 776	83 554 987 349	86 383 249 457	84 235 827 908

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة.

الشكل رقم (03) التمثيل البياني الميزانية المالية المختصرة للجانب الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس
من 2019 الى 2023



المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة.

التعليق:

يبين التمثيل البياني تطوّر هيكل الأصول خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2022، حيث يتضح أن الأصول الثابتة تمثل المكوّن الأساسي لإجمالي الأصول في مختلف السنوات، إذ فاقت نسبتها 50%، مما يدل على تركيز المؤسسة على الاستثمارات طويلة المدى وتعزيز طاقتها الإنتاجية. في المقابل، عرفت قيم القابلة للاستغلال تغيرات ملحوظة من سنة إلى أخرى، وهو ما يعكس تقلبات في مستوى المخزونات أو في نشاط الاستغلال. أما قيم القابلة للتحقيق فقد اتسمت بقدر من الاستقرار، مع تسجيل تراجع طفيف في نهاية الفترة، مما قد يشير إلى تحسن في سياسة تحصيل المستحقات. في حين ظلت قيم الجاهزة في مستويات منخفضة مقارنة ببقية عناصر الأصول، وهو ما يعكس محدودية السيولة النقدية المتوفرة. وبوجه عام، يعكس هيكل الأصول اعتمادًا كبيرًا على الأصول الثابتة مقابل ضعف نسبي في السيولة، الأمر الذي قد يؤثر على التوازن المالي قصير الأجل للمؤسسة.

الفرع الثاني: عرض ميزانية مختصرة لشركة كوندور الكترونيكس برج بوعرييج جانب الخصوم من 2019 الى 2023

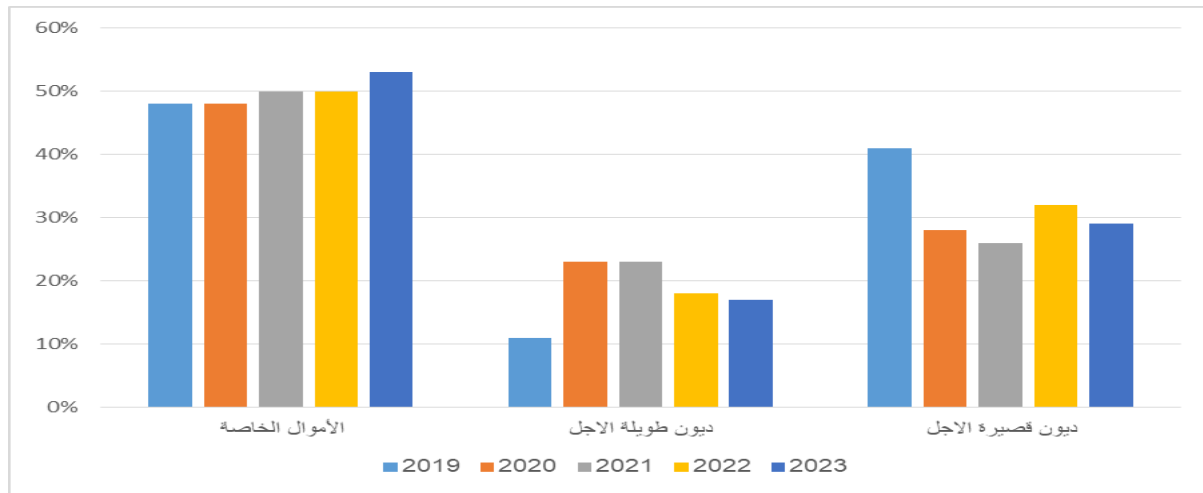
الجدول رقم(04) يمثل الميزانية المالية المختصر لجانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019

الى 2023

البيان	مبلغ 2019	مبلغ 2020	مبلغ 2021	مبلغ 2022	مبلغ 2023
الأموال الدائمة	52 533 402 547	64 843 592 751	61 804 649 683	58 649 599 504	59 618 198 193
الأموال الخاصة	42 889 024 276	43 683 820 379	42 177 091 816	42 813 468 484	45 012 598 541
ديون طويل الأجل	9 644 378 271	21 159 772 372	19 627 557 867	15 836 131 020	14 605 599 652
ديون قصيرة الأجل	36 053 844 083	25 590 699 024	21 750 337 666	27 733 649 952	24 617 629 714
إجمالي الخصوم	88 587 246 630	90 434 291 776	83 554 987 349	86 383 249 457	84 235 827 908

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

الشكل رقم(04) التمثيل البياني الميزانية المالية المختصرة للجانب الخصوم للمؤسسة كوندور الكترونيكس



من 2019 الى 2023

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

يبين هذا التمثيل البياني تطور تركيبة إجمالي الخصوم خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023، وذلك

من خلال تحليل ثلاثة عناصر أساسية هي الأموال الخاصة، الديون طويلة الأجل والديون قصيرة الأجل.

يتضح أن الأموال الخاصة استحوذت على الحصة الأكبر من إجمالي الخصوم طيلة السنوات محل الدراسة،

حيث اتسمت بنسبة مرتفعة ودرجة من الاستقرار، مع تسجيل زيادة طفيفة بلغت أعلى مستوياتها سنة 2023.

ويعكس هذا الوضع اعتماد المؤسسة بشكل واضح على التمويل الذاتي، الأمر الذي يدعم استقلاليتها المالية ويقلل من درجة المخاطر.

فيما يخص الديون طويلة الأجل، فقد شهدت تغيرات متباينة، إذ ارتفعت في بداية الفترة ثم اتجهت نحو الانخفاض ابتداءً من سنة 2021، ما يدل على سعي المؤسسة إلى تخفيض التزاماتها طويلة الأجل، سواء عن طريق السداد أو من خلال إعادة تنظيم هيكل التمويل.

أما الديون قصيرة الأجل، فقد عرفت بدورها تراجعاً إجمالياً مقارنة بسنة 2019، رغم تسجيل بعض التقلبات خلال السنوات، وهو ما يعكس تحسناً نسبياً في التحكم في الالتزامات قصيرة الأجل وإدارة السيولة. وبشكل عام، يبرز هذا التطور اتجاهاً إيجابياً في الهيكل المالي للمؤسسة، يتجلى في تدعيم الأموال الخاصة والحد من اللجوء إلى الديون، لا سيما طويلة الأجل، مما يعزز الاستقرار المالي على المدى البعيد.

المطلب الثالث: تحليل الميزانية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس باستخدام مؤشرات التوازن من 2019 إلى 2023

لتحليل التوازن المالي للشركة كوندور رج بوعريريج يمكن الاعتماد على مؤشرات التالية وهي: رأس المال العامل، احتياج في رأس مال العامل، الخزينة:
الفرع الأول: حساب رأس المال العامل:
بالاعتماد على العلاقة التالية:

$$\text{رأس المال العامل} = \text{الأموال الدائمة} - \text{الأصول الثابتة}$$

الجدول رقم (05) يمثل حساب رأس المال العامل من أعلى الميزانية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

حساب رأس مال العامل من أعلى ميزانية					
البيان	2019	2020	2021	2022	2023
الأموال الدائمة(1)	52 533 402 547	64 843 592 751	61 804 649 683	58 649 599 504	59 618 198 193
الأصول الثابتة(2)	46 756 699 905	46 101 402 535	45 825 092 841	42 833 710 033	45 259 025 356
رأس المال العامل(2-1)	5 776 702 642	18 742 190 216	15 979 556 842	15 815 889 471	14 359 172 837

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

الجدول رقم(06) يمثل حساب رأس المال العامل من اسفل الميزانية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب راس مال العامل من اسفل الميزانية					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
38 976 802 551	43 549 539 423	37 729 894 508	44 332 889 241	41 830 546 725	الأصول المتداولة(1)
24 617 629 714	27 733 649 952	21 750 337 666	25 590 699 024	36 053 844 083	ديون قصير الاجل(2)
14 359 172 837	15 815 889 471	15 979 556 842	18 742 190 216	5 776 702 642	رأس مال العامل(2-1)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

يُبين جدول رقم (05) و (06) أن راسم المال العامل موجب خلال سنوات الدارسة وهذا دليل على ان شركة كوندور الكترونيكس في حالة جيدة، أي انها قادرة على تمويل أصولها الثابتة بواسطة الأموال الدائمة، وهذا دليل على أن الشركة لن تواجه صعوبة في تسديد ديونها

الفرع الثاني: حساب احتياج رأس المال العامل

بالاعتماد على العلاقة التالية:

احتياج رأس المال العامل = (الأصول المتداولة - قيم جاهزة) - (ديون قصيرة الاجل - سلفات مصرفية)

الجدول رقم(07) يمثل حساب احتياج رأس المال العامل من للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب احتياج راس مال العامل					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
35 951 200 513	42 080 852 453	35 735 236 208	38 547 421 637	38 824 862 105	الأصول المتداولة - قيم جاهزة(1)
13 797 642 148	14 875 285 324	14 290 814 760	18 642 866 490	11 948 021 198	ديون قصيرة الاجل - سلفات مصرفية(2)
22 153 558 365	27 205 567 129	21 444 421 448	19 904 555 147	26 876 840 907	حساب احتياج رأس مال العامل(2-1)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

يُظهر جدول رقم(07) و(احتياج رأس مال العامل خلال الفترة 2019-2023 تبين لنا انه موجب وهذا يدل على أن هناك احتياج، كما انه بلغ اقصى قيمة سنة 2022 وهذا راجع الى ان الشركة عانت من صعوبة تحصيل في الفترة(2020-2022) مما أدى الى ارتفاع الأصول المتداولة ماعدا القيم الجاهزة

الفرع الثالث: حساب الخزينة

بالاعتماد على العلاقة التالية

حساب الخزينة = رأس مال العامل - احتياج رأس مال العامل

الجدول رقم (08) يمثل حساب الخزينة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب الخزينة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
14 359 172 837	15 815 889 471	15 979 556 842	18 742 190 216	5 776 702 642	رأس مال العامل (1)
22 153 558 365	27 205 567 129	21 444 421 448	19 904 555 147	26 876 840 907	احتياج رأس مال العامل (2)
-7 794 385 528	-11 389 677 658	-5 464 864 606	-1 162 364 931	-21 100 138 265	الخزينة (2-1)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

يبين جدول رقم (08) حساب الخزينة خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023 أنها سالبة أي أن رأس المال العامل لا يغطي الاحتياج في رأس المال العامل، ووضعها المالية غير مستقرة

المبحث الثالث: تحليل الميزانية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس باستخدام النسب من 2019 الى 2023

نتطرق في هذا المبحث الى تحليل ميزانية المالية لشركة كوندور الكترونيكس برج بوعريج باستخدام النسب ومن اهم هذي النسب هي نسبة السيولة ونسبة النشاط ونسبة المديونية ونسبة المردودية

المطلب الاول: حساب نسب السيولة

تهدف هذه المجموعة من النسب إلى تقييم القدرة المالية للمؤسسة على المدى القصير، من خلال قياس مدى قدرتها على الإيفاء بالتزاماتها الآنية وتقادي التعرض لمشكلات أو ضغوط مالية. ويتم تصنيف هذه النسب إلى مجموعة من المؤشرات التي تعكس وضعية السيولة والاستقرار المالي قصير الأجل:

الفرع الاول: حساب نسبة السيولة العامة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة السيولة العامة = الأصول المتداولة / خصوم متداولة

جدول رقم (09) يمثل نسبة السيولة العامة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

حساب السيولة العامة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
38 976 802 551	43 549 539 423	37 729 894 508	44 332 889 241	41 830 546 725	الأصول المتداولة (1)
24 617 629 714	27 733 649 952	21 750 337 666	25 590 699 024	36 053 844 083	خصوم متداولة (2)
1,583288196	1,570277966	1,734680863	1,732382894	1,16022432	نسبة السيولة العامة (1/2)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

نلاحظ من خلال جدول رقم (09) ان نسبة السيولة العامة للشركة تجاوزت 1 خلال سنوات الدراسة وهذا يعني وجود فائض من الأصول المتداولة بعد تغطية كل ديون قصيرة الاجل، وهذا يبين ان رأس المال العامل موجب خلال السنوات.

الفرع الثاني: حساب نسبة السيولة السريعة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = (\text{الأصول المتداولة} - \text{المخزون}) / \text{خصوم متداولة}$$

الجدول رقم (10) يمثل نسبة السيولة السريعة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

حساب نسبة السيولة السريعة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
38 976 802 551	43 549 539 423	37 729 894 508	44 332 889 241	41 830 546 725	الأصول المتداولة (1)
17 897 605 733	22 619 716 775	15 583 525 039	19 935 299 117	3 005 684 620	المخزون (2)
21 079 196 818	20 929 822 648	22 146 369 469	24 397 590 124	38 824 862 105	(الأصول المتداولة - المخزون) (3)
24 617 629 714	27 733 649 952	21 750 337 666	25 590 699 024	36 053 844 083	خصوم متداولة (4)
0,856264273	0,754672489	1,018208076	0,953377245	1,076857769	نسبة السيولة السريعة (4/3)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

نلاحظ من خلال جدول رقم (11) تطور نسبة السيولة السريعة خلال الفترة من 2019 إلى 2023، حيث تراجع نسب السيولة من 1,07 سنة 2019 إلى 0,8 سنة 2023 ويرجع ذلك الى زيادة القيم القابلة للتحقيق، وبما أن هذه النسب اكبر من النسبة المطلوبة (0,5-0,6) وهو ما يعتبر مؤشر جيد للشركة، أي بمعنى اخر أن الأصول المتداولة تغطي الخصوم المتداولة دون الحاجة للمخزون.

الفرع الثالث: حساب نسبة السيولة الجاهزة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة الجاهزة} = \text{قيم جاهزة} / \text{خصوم متداولة}$$

الجدول رقم(11) يمثل نسبة السيولة الجاهزة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

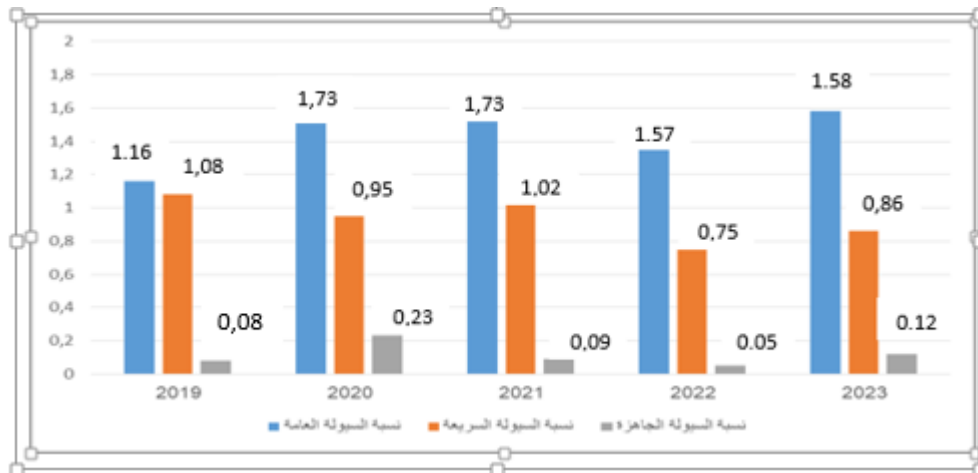
حساب نسبة السيولة الجاهزة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
3 025 602 038	1 468 686 970	1 994 658 300	5 785 467 604	3 005 684 620	قيم جاهزة(1)
24 617 629 714	27 733 649 952	21 750 337 666	25 590 699 024	36 053 844 083	خصوم متداولة(2)
0,122903873	0,052956858	0,091707004	0,226076966	0,083366551	نسبة السيولة الجاهزة(2/1)

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

يظهر من خلال جدول رقم(12) نسبة السيولة الجاهزة خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023 أن نسب السيولة الجاهزة في تراجع مستمرة خلال سنوات الدارسة وهذا راجع الى انخفاض القيم الجاهزة، وبما انا الخزينة سالبة فهذا يدل على أن الشركة لا تحسن استغلال أموالها ومن خلال قيامها بالاستثمارات بشكل أقل، وهذا يعين أن الشركة واجهت مشكل في سيولتها.

الشكل رقم(05) التمثيل للنسب السيولة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023



المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

الرسم البياني يعكس مسار نسب السيولة للفترة من 2019 حتى 2023، من خلال ثلاثة مؤشرات رئيسية: السيولة العامة، السيولة السريعة، والسيولة الجاهزة.

- السيولة العامة أظهرت ارتفاعاً مستمراً حتى عام 2021، حيث وصلت لأعلى مستوى لها، ثم شهدت تراجعاً طفيفاً في عامي 2022 و2023، ما يشير إلى تحسن ملحوظ في القدرة على تغطية الالتزامات قصيرة الأجل خلال السنوات الأولى من الفترة، مع بعض الانخفاض لاحقاً لكنه ما زال ضمن مستويات مقبولة.
 - السيولة السريعة تميزت بتقلبات؛ إذ انخفضت في 2020 مقارنة بعام 2019، ثم عادت للارتفاع في 2021 تلاها انخفاض في 2022، وتحسن نسبي في 2023. وهذا يعكس تغيرات في الأصول السريعة مثل النقد والحسابات المدينة، مما يؤثر على قدرة الشركة على تلبية الالتزامات الفورية.
 - السيولة الجاهزة بقيت منخفضة نسبياً طوال السنوات، مع قفزة في 2020، تلاها تراجع في العامين التاليين ثم انتعاش طفيف في 2023، مما يشير إلى محدودية النقد المتاح مباشرة مقارنة بمكونات السيولة الأخرى.
- الخلاصة: السيولة بشكل عام تبقى مستقرة إلى حد كبير، مع أفضل أداء في 2021. لكن التراجع في بعض المؤشرات خلال 2022 يستدعي مراقبة دقيقة لإدارة الأصول والنقد لضمان استمرارية تلبية الالتزامات قصيرة الأجل دون ضغوط مالية.

المطلب الثاني: حساب نسب النشاط

تقيس هذه المجموعة قدرة المؤسسة على إدارة الأصول لتوليد المبيعات السنوية ويتم تقسيم هذه المجموعة من النسب الى ما يلي:

الفرع الاول: حساب نسبة معدل دوران إجمالي الأصول

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة معدل دوران إجمالي الأصول = رقم الاعمال / إجمالي الأصول

الجدول رقم(12) يمثل نسبة معدل دوران إجمالي الأصول للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019

الى 2023

حساب نسبة معدل دوران إجمالي الأصول					
البيان	2019	2020	2021	2022	2023
رقم الاعمال(1)	2 133 206 762	694 214 301	1 199 357 743	533 253 126	208 653 632
إجمالي الأصول(2)	88 587 246 630	90 434 291 776	83 554 987 349	86 383 249 457	84 235 827 908
نسبة معدل دوران إجمالي الأصول(2/1)	0,024080292	0,00767645	0,014354113	0,006173108	0,002477018

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

تعليق

نلاحظ خلال جدول رقم(12) أن معدل دوران اجمالي الأصول الشركة متقارب خلال السنوات الخمسة، وهذا يعني ان كل وحدة نقدي مستثمرة في الشركة تحقق 0,024 وحدة نقدية من المبيعات وهذا يدل على كفاءة في إدارة ممتلكاتها.

الفرع الثاني: حساب نسبة معدل دوران الأصول المتداولة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة معدل دوران الأصول المتداولة = رقم الاعمال / الأصول المتداولة

الجدول رقم(13) يمثل نسبة معدل دوران الأصول المتداولة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 201

الى 2023

حساب نسبة معدل دوران الأصول المتداولة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
208 653 632	533 253 126	1 199 357 743	694 214 301	2 133 206 762	رقم الاعمال(1)
38 976 802 551	43 549 539 423	37 729 894 508	44 332 889 241	41 830 546 725	الأصول المتداولة(2)
0,005353277	0,012244748	0,031787996	0,015659126	0,050996387	نسبة معدل دوران الأصول المتداولة(2/1)

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

تعليق

نلاحظ خلال من جدول رقم(13) أن معدل دوران اجمالي الأصول المتداولة ارتفع الى 0,050 وهذا يعني أن كل وحدة نقدية مستثمرة في الأصول المتداولة يولد 0,050 وحدة نقدية من المبيعات وهذا يدل على كفاءة الإدارة في استغلال الأصول المتداولة في توليد المبيعات.

الفرع الثالث: حساب نسبة معدل دوران الأصول الثابتة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة معدل دوران الأصول الثابتة = رقم الاعمال / الأصول الثابتة

الجدول رقم(14) يمثل نسبة معدل دوران الأصول الثابتة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

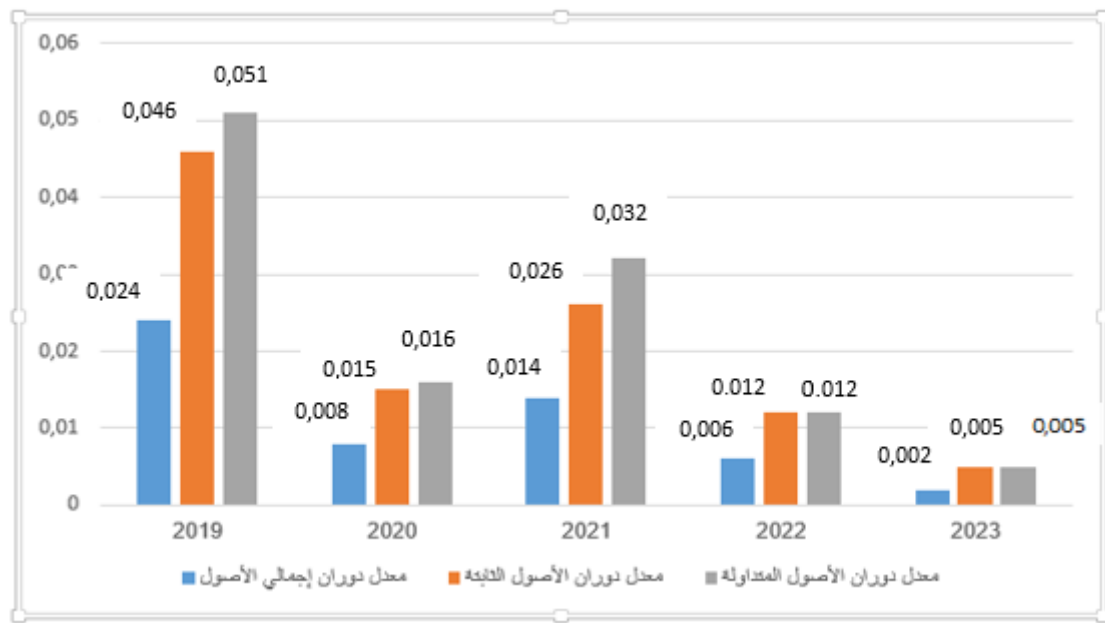
حساب نسبة معدل دوران الأصول الثابتة					
البيان	2019	2020	2021	2022	2023
رقم الاعمال(1)	2 133 206 762	694 214 301	1 199 357 743	533 253 126	208 653 632
الأصول الثابتة(2)	46 756 699 905	46 101 402 535	45 825 092 841	42 833 710 033	45 259 025 356
نسبة معدل دوران الأصول الثابتة(2/1)	0,045623553	0,01505842	0,026172511	0,01244938	0,00461021

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

تعليق

نلاحظ من خلال جدول رقم(14) أن معدل دوران الأصول الثابتة كان في بداية مرتفع سنة 2019 الى 0,045 وهذا يعني ان كل وحدة نقدية مستثمر في الأصول الثابتة يولد 0,045 وحدة نقدية من المبيعات وهذا يدل على كفاءة الإدارة في استغلال أصولها الثابتة.

الشكل رقم(06) التمثيل البياني للنسب النشاط للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023



المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

- يُظهر هذا الرسم البياني تطوّر معدلات دوران الأصول (إجمالي الأصول، الأصول الثابتة، والأصول المتداولة) خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023، ويمكن تلخيص دلالاته فيما يلي:
- سجلت سنة 2019 أعلى نسب الدوران لمختلف أنواع الأصول، ما يعكس مستوى مرتفعاً من الكفاءة في توظيف الأصول لتحقيق رقم الأعمال خلال تلك السنة.
 - عرفت سنة 2020 انخفاضاً ملحوظاً في جميع المعدلات، الأمر الذي يشير إلى تراجع فعالية استغلال

الأصول سواء كانت إجمالية أو ثابتة أو متداولة.

- شهدت سنة 2021 تحسناً نسبياً مقارنة بسنة 2020، لا سيما في دوران الأصول الثابتة والمتداولة، غير أن هذا التحسن لم يبلغ مستويات سنة 2019.
 - خلال سنتي 2022 و2023، واصلت معدلات الدوران منحناها التنازلي، لتصل إلى أدنى مستوياتها في سنة 2023، مما يعكس ضعفاً متزايداً في كفاءة إدارة الأصول وقدرتها على توليد المبيعات.
- وبصفة عامة، يدل هذا المسار الزمني على تراجع تدريجي في كفاءة استخدام الأصول، وهو ما يستدعي من المؤسسة مراجعة أساليبها في التسيير والاستثمار من أجل تحسين مردودية أصولها مستقبلاً.

المطلب الثالث: حساب نسب المديونية

تهدف هذه النسب إلى تقييم درجة اعتماد المؤسسة على التمويل بالدين مقارنةً بمساهمة الملاك في تغطية

احتياجاتها، وتنقسم هذه النسب إلى عدة أنواع:

الفرع الأول: حساب نسبة الملاءة العامة

بالاعتماد على العلاقة التالية:

$$\text{نسبة الملاءة العامة} = \frac{\text{مجموع الديون}}{\text{اجمالي الأصول}}$$

الجدول رقم (15) يمثل نسبة الملاءة العامة للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023

حساب نسبة الملاءة العامة					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
39 223 229 366	43 569 780 972	41 377 895 533	46 750 471 396	45 698 222 354	مجموع الديون (1)
84 235 827 908	86 383 249 457	83 554 987 349	90 434 291 776	88 587 246 630	اجمالي الأصول (2)
0,465635945	0,504377657	0,495217543	0,516955134	0,515855545	نسبة الملاءة العامة (2/1)

المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

نلاحظ من خلال الجدول رقم (15) أن نسب الملاءة العامة كانت كالتالي: 0,52، 0,52، 0,50، 0,50، 0,47 على التوالي 2023، 2022، 2021، 2020، 2019 وهذه النسب متدنية أي لا تقرب من 1 وهذا يدل على ان الشركة غير مشبعة بالديون وبالتالي يمكنها الاستدانة.

الفرع الثاني: نسبة الاستقلالية المالية

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة الاستقلالية المالية = الأموال الخاصة / مجموع الديون

الجدول رقم (16) يمثل نسبة الاستقلالية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب نسبة الاستقلالية المالية					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
45 012 598 541	42 813 468 484	42 177 091 816	43 683 820 379	88 587 246 630	الأموال الخاصة (1)
39 223 229 366	43 569 780 972	41 377 895 533	46 750 471 396	45 698 222 354	مجموع الديون (2)
1,147600523	0,982641352	1,019314571	0,934403848	1,938527191	نسبة الاستقلالية المالية (2/1)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

فيما يتعلق بنسبة الاستقلالية المالية، فهي تعكس حجم الديون داخل البنية المالية للمؤسسة، حيث تُستخدم لقياس إجمالي الديون مقارنة بالأموال الخاصة. وبالرجوع إلى الجدول رقم (16)، يتضح أن هذه النسبة تفوق 1، في سنة 2019 و 2021 و 2023 كانت المؤسسة تتمتع بوضعية جيدة اما في سنة 2020 و 2022 كان وضعية مؤسسة شبه سيئة.

الفرع الثالث: حساب نسبة التمويل الدائم

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة التمويل الدائم = الأموال الدائمة / الأصول الثابتة

الجدول رقم (17) يمثل نسبة التمويل الدائم للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 من الى 2023

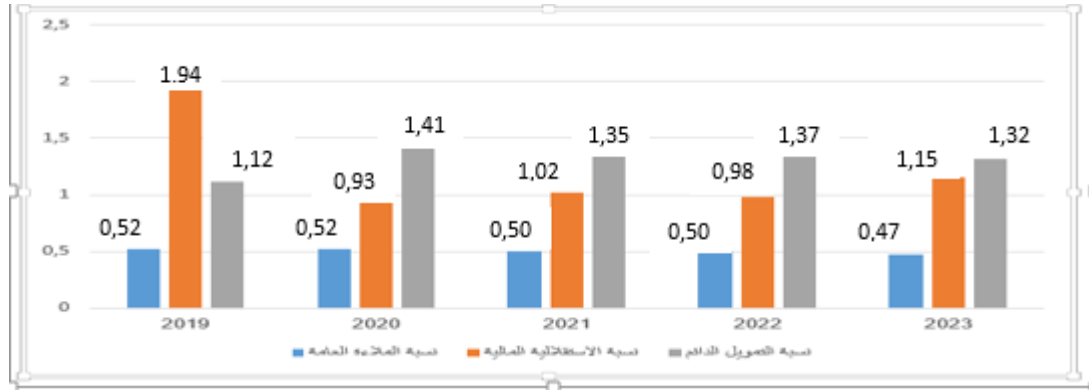
حساب نسبة التمويل الدائم					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
59618198193	58649599504	61804649683	64843592751	52 533 402 547	الأموال الدائمة (1)
45259025356	42833710033	45825092841	46101402535	46 756 699 905	الأصول الثابتة (2)
1,317266506	1,369239308	1,348707572	1,406542734	1,123548126	نسبة التمويل الدائم (2/1)

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

تشير هذه النسبة الى مستوى تغطية الأصول الثابتة بالأموال الدائمة حيث نلاحظ من خلال الجدول رقم (18) أن النسب خلال السنوات الدارسة تتجاوز 1 وهذا يدل على ان الموارد الدائمة غطت الأصول الثابتة وهناك فائض.

الشكل رقم (07) التمثيل البياني للنسب المديونية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 إلى 2023



المصدر: من اعداد طالبين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

وضح المخطط البياني تطور مؤشرات الملاءة والاستقلالية المالية والتمويل الدائم خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023. يتبين أن نسبة الملاءة العامة حافظت على مستوى شبه ثابت طوال الفترة مع تراجع طفيف في السنة الأخيرة، ما يعكس وضعية مستقرة نسبياً في الوفاء بالالتزامات. في المقابل، سجلت نسبة الاستقلالية المالية أعلى قيمة لها في 2019، ثم انخفضت في 2020 قبل أن تستعيد مساراً تصاعدياً تدريجياً إلى غاية 2023، وهو ما يعكس تحسناً تدريجياً في هيكل التمويل الذاتي للمؤسسة. أما نسبة التمويل الدائم فقد اتسمت بالاستقرار النسبي مع تغيرات محدودة، مما يدل على وجود توازن مقبول بين الموارد الدائمة وتمويل الاستثمارات طويلة الأجل.

المطلب الرابع: حساب نسب المردودية

تُعنى هذه المجموعة بدراسة العلاقة القائمة بين النتائج التي تحققها المؤسسة والوسائل التي تعتمد عليها للوصول إليها، وذلك بهدف تحسين مستويات المردودية ورفع كفاءتها. وتتكون نسب المردودية من العناصر الآتية:

الفرع الاول: حساب المردودية الاقتصادية

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة المردودية الاقتصادية = نتيجة استغلال / إجمالي الأصول

الجدول رقم(18) يمثل نسبة المردودية الاقتصادية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب نسبة المردودية الاقتصادية					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
12 785 206 534	8 812 412 235	1 785 522 130	5 168 148 700	8 506 651 113	نتيجة استغلال(1)
84 235 827 908	86 383 249 457	83 554 987 349	90 434 291 776	88 587 246 630	إجمالي الأصول(2)
0,151778725	0,10201529	0,021369426	0,057148108	0,096025686	نسبة المردودية الاقتصادية

المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

نلاحظ من خلال جدول رقم(18) أن الشركة حققت مردودية اقتصادية موجبة خلال سنوات الدارسة وهو مؤشر جيد للشركة وقدرة ب(0,15،0,1،0,02،0,06،0,1) خلال السنوات 2019،2020،2021،2022،2023 على التوالي، وهذا يدل على حسن استخدام الأصول الاقتصادية.

الفرع الثاني: حساب نسبة المردودية المالية

بالاعتماد على العلاقة التالية:

نسبة المردودية المالية= نتيجة الصافية/ الأموال الخاصة

الجدول رقم(19) يمثل نسبة المردودية المالية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023

حساب نسبة المردودية المالية					
2023	2022	2021	2020	2019	البيان
2 199 130 126	636 376 668	-1 506 728 563	794 796 103	2 391 643 244	نتيجة الصافية(1)
45 012 598 541	42 813 468 484	42 177 091 816	43 683 820 379	42 889 024 276	الأموال الخاصة(2)
0,049	0,015	- 0,036	0,018	0,056	نسبة المردودية المالية(2/1)

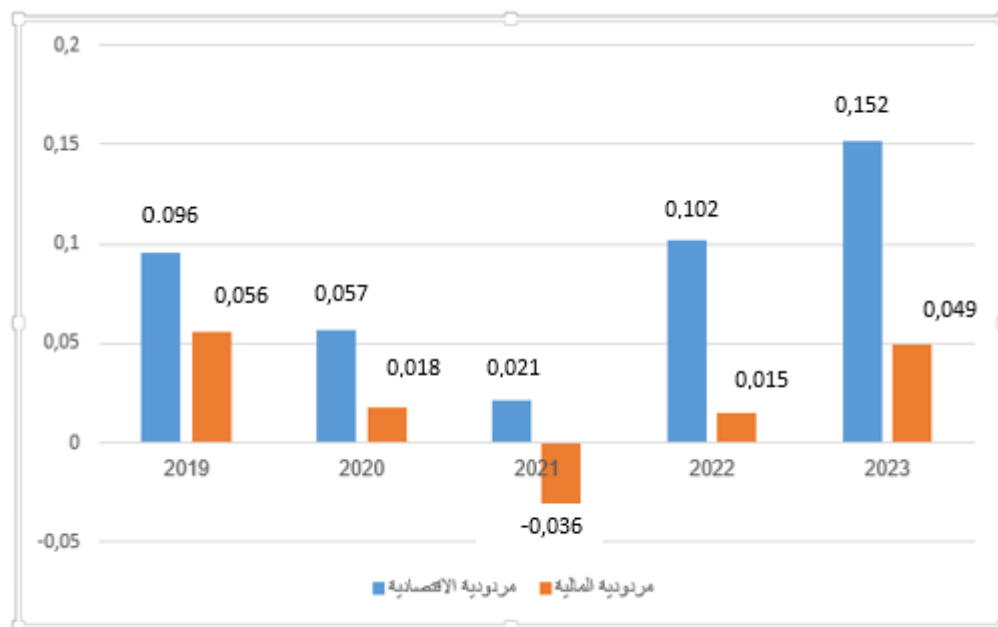
المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

من خلال جدول رقم(19) ان الشركة حققت مردودية مالية موجبة خلال سنوات(2019-2020-2022-2023) هذا مما يدل على أنه مؤشر جيد، وهذا راجع الى أن النتيجة الصافية كانت موجبة خلال السنوات بالإضافة أن

الأموال الخاصة ولدت نتيجة جيدة، اما سنة 2021 كانت سالبة وهذا راجع لكون النتيجة الصافية سالبة و الأموال الخاصة لم تولد نتيجة جيدة، وهذا مؤشر غير جيد

الشكل رقم(08) التمثيل البياني للنسب المردودية للمؤسسة كوندور الكترونيكس من 2019 الى 2023



المصدر: من اعداد طالبيين بالاعتماد على القوائم المالية المسلمة من طرف المؤسسة

التعليق

يبين الشكل تطور كل من المردودية الاقتصادية والمردودية المالية خلال الفترة الممتدة من 2019 إلى 2023، حيث يتضح أن المردودية الاقتصادية حافظت على قيم موجبة طوال سنوات الدراسة، رغم ما شهدته من تذبذب نسبي، إذ سجلت انخفاضا واضحا في سنة 2021، قبل أن تعرف تحسنا تدريجيا بداية من سنة 2022، لتصل إلى أعلى مستوياتها في سنة 2023، وهو ما يعكس تحسن كفاءة المؤسسة في استغلال أصولها لتحقيق النتائج.

وفيما يخص المردودية المالية، فقد عرفت بدورها تغيرات ملحوظة، حيث كانت موجبة خلال سنتي 2019 و2020، ثم تراجعت لتسجل قيمة سالبة في سنة 2021، الأمر الذي يدل على ضعف العائد المحقق على الأموال الخاصة خلال تلك السنة، غير أنها عادت إلى التحسن خلال سنتي 2022 و2023، مما يشير إلى استرجاع المؤسسة لقدرتها على تحقيق عوائد لفائدة المساهمين.

وعموماً، فإن التحسن المسجل في كلا المؤشرين خلال السنوات الأخيرة يعكس تطور الأداء المالي للمؤسسة وتحسن وضعيتها الاقتصادية والمالية

خلاصة الفصل

في هذا الفصل، قمنا بتطبيق أهم المفاهيم النظرية على الواقع العملي من خلال دراسة حالة المؤسسة كوندور الكترونيكس برج بوعريريج، التي تُعدّ من المؤسسات الرائدة في نشاطها بالجزائر. وقد شمل التحليل دراسة القوائم المالية للمؤسسة واستخدام النسب المالية، والتي أظهرت قدرة المؤسسة على الوفاء بكافة التزاماتها، بالإضافة إلى تمتعها بدرجة جيدة من الاستقلالية المالية. كما بينت مؤشرات التوازن المالي أن وضع المؤسسة مستقر وتمثل حالة مالية مريحة.



الخاتمة

الخاتمة

تعد الرقابة إحدى الوظائف الإدارية الحيوية التي يجب تطبيقها في جميع مجالات النشاط العملي، نظراً لدورها في تقييم الأداء وضمان تحقيق الأهداف المخططة. ومن هذا المنطلق، قمنا بإجراء دراستنا النظرية والتطبيقية للوقوف على الدور الذي تضطلع به الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي بالمؤسسات الاقتصادية، مع التركيز على المؤسسة الجزائرية كوندور الكترونيكس برج بوعرييج، والتي شكلت موضوع الدراسة الميدانية. وقد سعينا من خلال ذلك إلى إبراز مدى كفاءة الرقابة المالية في تقييم الأداء المالي عبر التعرف على المفاهيم العامة للرقابة وتقييم الأداء، بالإضافة إلى تحليل القوائم المالية للمؤسسة ودراسة وضعيتها المالية.

1. نتائج الدراسة: من خلال ما تم عرضه وتحليله، مجموعة من النتائج التي تساعد على اختبار صحة فرضيات البحث المطروحة لخصنا الى النتائج التالية منها نختبر صحة فرضياتنا:

نتائج الجانب النظري: من خلال دراسة النظرية تم توصيل الى استخلاص النتائج التالية:

- تساهم الرقابة المالية بشكل أساسي في تقييم الوضع المالي للمؤسسة، والكشف عن نقاط القوة والضعف فيه.
- تقتضي الرقابة المالية توافر كمية كافية من المعلومات والبيانات لضمان دقتها وفعاليتها.
- تعتمد الرقابة المالية على مجموعة من القواعد والمبادئ التي تجعلها مستقرة وفعالة.
- يشكل الأداء المالي أداة لبيان الحالة المالية للمؤسسة في فترة زمنية معينة.
- "يُعتبر استخدام مؤشرات الأداء في تقييم الوضع المالي أداة مهمة تمكّن المؤسسة من الحصول على معلومات دقيقة حول حالتها المالية.

- تتم عملية تقييم الأداء المالي للمؤسسة من خلال دراسة وتحليل أنشطتها المالية خلال فترة زمنية معينة.
- تفرض الظروف الحاجة إلى وجود نظام رقابي يساهم في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية عبر استخدام أساليب متعددة، ومن أهمها التحليل المالي.

- ساعد استخدام النسب والمؤشرات المالية في التعرف على الوضع المالي للمؤسسة، وتحديد مركزها المالي، ومتابعة

التغيرات المحتملة في أدائها المستقبلي.

نتائج الجانب التطبيقي: من خلال دراسة التطبيقية تم توصيل الى استخلاص النتائج التالية:

- تستخدم المؤسسة عدة مؤشرات من أجل تقييم أدائها المالي في جميع وحداتها ومصالحها.
- تتمتع الشركة بحالة مالية جيدة ومستقرة.
- يظهر هيكل المؤسسة المالي توازنًا واضحًا، ويعود ذلك إلى إيجابية رأسمالها.
- تتمتع المؤسسة باستقلالية مالية واضحة تمكنها من إدارة مواردها بحرية.

- المؤسسة قادرة على تسديد جميع التزاماتها قصيرة الأجل دون صعوبات.

2. الاقتراحات: من خلال النتائج المستخلصة من دراستنا تبين انه من الضروري تقديم عدد من التوصيات الاقتراحات

التي من شأنها أن تساهم في تحسين الأداء الرقابي والأداء المالي

- السعي إلى تعزيز نظام الرقابة المالية المعمول به في مؤسسة كوندور الكترونيكس ببرج بوعريريج، بهدف رفع درجة ملاءمته وفعاليته في تقييم الأداء، عبر تحسين أدوات الرقابة وتكييفها بما يتناسب مع حجم ونشاط الشركة.

- إن التنفيذ الجيد والفعال لنظام الرقابة يساعد إدارة المؤسسة على تحقيق أهدافها وتعزيز كفاءة أدائها في مختلف عملياتها وأنشطتها.

- إعادة تصميم منظومة رقابية متكاملة وعصرية تغطي مختلف هياكل المؤسسة، داخليًا وخارجيًا، بما يضمن شمولية المتابعة وفعالية الإشراف.

- ينبغي على المؤسسة أن تولي اهتمامًا خاصًا لتقييم أدائها المالي، لما لذلك من دور في تحديد مكامن القوة ومواطن الضعف في وضعها المالي، بما يتيح تطوير الجوانب الإيجابية وتصحيح أوجه القصور عبر اتخاذ التدابير الملائمة.

- أهمية تعزيز امتداد الرقابة المالية لتشمل مختلف السياسات الاستراتيجية التي تعتمد عليها المؤسسات الاقتصادية، بما يضمن تكاملها مع التوجهات العامة وتحقيق الأهداف المرسومة.

3. أفاق الدراسة: مما لا شك فيه أنه، وعلى الرغم من الجهود الكبيرة التي بُذلت في إعداد هذا البحث، فإنه لا يخلو من بعض أوجه القصور التي حدّت من قدرتنا على الإحاطة بجميع جوانب الموضوع بشكل مفصل. ومع ذلك، يمكن النظر إليه باعتباره همزة وصل بين دراسات سابقة أُضيفت إليها مستجدات تسهم في تطويرها وإغنائها، وبين أبحاث لاحقة يمكن أن تتخذها منطلقًا وتمهيدًا لمعالجة قضايا قد تشكل إشكاليات لبحوث أخرى، ومن بينها:

- هل يمكن الاعتماد على الأداء المالي باعتباره معيارًا كافيًا لتقييم أداء المؤسسة الاقتصادية؟
- إلى أي حد تساهم المؤشرات المالية في تقديم تقييم شامل وموثوق للأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية.



قائمة المراجع

قائمة المراجع

1. الكتاب

- محمد خير العكام، الرقابة المالية، منشورات الجامعة السورية الافتراضية السورية، سوريا، 2018.
- عوف محمود الكفراوي، الرقابة المالية في الإسلام، ط1، مكتبة الاشعاع، الإسكندرية، مصر، 1997.
- عيسى أيوب الباروني، الرقابة المالية في عهد الرسول والخلفاء الراشدين، ط1، جمعية الدعوة الإسلامية العالمية الإسكندرية، مصر، 1986.
- محمود الفاتح محمود بشير المغربي، إدارة مخاطر في المصارف الإسلامية، الأكاديمية الحديثة للكتاب الجامعي، طبعة 1، مصر.
- محمد محمود الخطيب، الأداء المالي وأثره على عوائد أسهم الشركات، دار حامد للنشر والتوزيع، طبعة 1 الأردن، 2010.
- منير إبراهيم هندي، الإدارة المالية مدخل تحليلي معاصر، ط6، المكتب العربي الحديث الإسكندرية، 20007.
- الطاهر لطراش، تقنيات البنوك، ط3، ديوان المطبوعات الجامعية، بن عكنون، الجزائر، 2004.
- أسامة عبد الخالق الانصاري، الإدارة المالية، كتب عربية، 2018.
- منير شاكور محمد وآخرون، التحليل المالي مدخل اتخاذ القرارات، ط1، عمان، الأردن، 2000.
- غادة عباس، أسس الإدارة المالية، الجامعة الافتراضية السورية، 2018.
- محمد مطر الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني الأساليب والأدوات والاستخدامات العلمية، ط1، دار وائل للنشر، عمان، الأردن، 2003.
- فهمي مصطفى الشيخ، التحليل المالي، ط1، رام الله، فلسطين، 2008.
- حمزة محمود الزبيدي، التحليل المالي وتقييم الأداء والتنبؤ بالفشل، مؤسسة الورق للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2000.
- خميسي شيحة، التسيير المالي للمؤسسة، دار هومة للنشر والتوزيع، الجزائر، 2013.

2. مقالات

- شريف غياط وعبد المالك مهري، تحليل أسباب وإبعاد فشل الأداء المالي للمشروعات الاستثمارية والتنبؤ باستخدام نماذج التحليل والتنبؤ-دراسة تطبيقية لبعض المشاريع على مستوى الوكالة الوطنية لدعم الشباب، مجلة رؤى الاقتصادية، العدد 09، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، الجزائر، ديسمبر 2015.

- دادن عبد الغني، قراءة في الأداء المالي والقيمة في المؤسسة الاقتصادية، مجلة الباحث العدد 04، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، الجزائر، 2006.
- صافية بومصباح، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام النسب المالية دراسة حالة مؤسسة اتصالات الجزائر للهاتف النقال (موبيليس)، مجلة أبحاث ودراسات التنمية، المجلد 08 ، العدد 02، ديسمبر 2021.
- امينة بوتواتة، تقييم الأداء المالي لمجمع سوناطراك بالمقارنة بين أساليب التقييم الحديث والتقليدي دراسة قياسية للفترة (2012-2015)، المجلة الجزائرية للتنمية الاقتصادية، العدد 01، جامعة الوادي، الجزائر، 2019.
- إسماعيل سبتي استخدام مؤشرات التسيير المالي والمحاسبي في ترشيد قرارات المؤسسة الإعلامية الرياضة Bien القطرية نموذجاً، حوليات جامعة الجزائر 1، المجلد 35، العدد 04، جامعة محمد بوضياف - المسيلة، الجزائر، 2021.
- محمد بشير بن عمر وآخرون، تحليل مؤشرات الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية حالة المجمع الصناعي صيدال في الفترة (2010-2013)، مجلة دراسات متقدمة في المالية والمحاسبة، المجلد 01، العدد 01، جامعة العربي تبسي، تبسة، الجزائر، 2018.
- عبد الرؤوف عزالدين، صابر بوعويضة، أدوات تقييم الأداء المالي في المؤسسة الاقتصادية ومدى مساهمتها في التنبؤ بفشلها المالي مع تطبيق لنموذج الائتمان في مؤسسة تواب، مجلة الدراسات المالية ومحاسبة، مجلد 12، العدد 01، 2021.
- Financial performance of FIRMS :EVIDENCE FROM PAKISTAN CEMENT INDUSTRY , journal of teaching and education ,academia accelerating the world's research,5(01),2016.
- 3. الاطروحات دكتوراه ورسائل ماجستير
- زعباط لطفي، دور نظام الموازنات التقديرية من خلال عملية التخطيط والتنسيق والرقابة في تنفيذ استراتيجية المنظمة، دراسة حالة شركة المساهمة، أطروحة دكتوراه، تخصص علوم اقتصادية، جامعة الجزائر 3، 2016-2017.
- نور الدين سعدي، مساهمة الرقابة في نفقات جماعات المحلية في الجزائر، أطروحة دكتوراه، تخصص علوم المالية، جامعة محمد خضير، بسكرة، الجزائر، 2020/2021.
- بومصباح صافية، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية باستخدام التحليل العاملي، أطروحة دكتوراه، تخصص: نقود مالية وبنوك جامعة الجزائر 3، 2022/2023.
- حمدي فلة، تأثير استخدام محاسبة القيمة العادلة على المؤشرات المالية في المؤسسة الاقتصادية دراسة

حالة مؤسسة الكوابل بسكرة، أطروحة مقدمة لنيل شهادة دكتوراه، قسم العلوم التجارية، تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2016/2017.

• نوي سماح، دور نظام المعلومات المحاسبي في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة مطاحن الزيبان القنطرة-بسكر، أطروحة دكتوراه تخصص محاسبة، جامعة محمد خيضر، بسكرة، الجزائر، 2018/2019.

• حاجي فائزة، تقييم اليات الرقابة المالية على النفقات العمومية في الجزائر، أطروحة دكتوراه، تخصص تدقيق و مراقبة التسيير، جامعة الجزائر 3، 2022/2023.

• عباس نصيرة، اليات الرقابة الإدارية على تنفيذ النفقات العمومية، رسالة ماجستير، إدارة مالية، جامعة امحمد بوقرة، بومرداس، الجزائر، 2012-2013.

• فاتح مزيتي، الرقابة على ميزانية البلدية، رسالة ماجستير، تخصص قانون الإدارة العامة، جامعة العربي بن مهيدي، ام البواقي، الجزائر، 2013-2014.

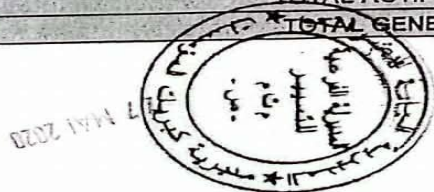
• اليمين سعادة، استخدام التحليل المالي في تقييم أداء المؤسسات وترشيدها، رسالة ماجستير، تخصص إدارة اعمال، جامعة الحاج لخضر، باتنة، الجزائر، 2009 .

• HAMMACHE Mohand et GUENDOUZI Mohamed ، **Mémoire de fin de cycle** ،
L'impact du choix de la structure financière sur la performance de l'entreprise
En vue de l'obtention du diplôme de Master en Sciences ، **Cas de l'ENIEM**
Financières et Comptabilité UNIVERSITE MOULOUD MAMMERI DE TIZI-
2023/2024,OUZOU.

الملحق رقم (01): ميزانية محاسبية 2019 جانب الأصول

IMPRIME DESTINÉ A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 2 2 8													
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS													
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS													
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ													
Exercice clos le		31/12/2019													
BILAN (ACTIF)															

	2019			2018
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles	960 247 895	34 414 763	925 833 131	40 042 026
Immobilisations corporelles				
Terrains	17 356 695 000		17 356 695 000	1 302 293 500
Bâtiments	19 268 693 668	4 565 157 582	14 703 536 085	11 803 495 162
Autres immobilisations corporelles	10 421 836 087	6 011 566 774	4 410 269 312	4 783 685 688
Immobilisations en concession	720 570 482	161 245 007	559 325 475	577 899 363
Immobilisations encours	2 410 246 008		2 410 246 008	5 036 286 579
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	5 928 915 800		5 928 915 800	5 927 925 800
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	434 832 968		434 832 968	465 232 646
Impôts différés actif	27 046 123		27 046 123	
TOTAL ACTIF NON COURANT	57 529 084 034	10 772 384 129	46 756 699 905	29 936 860 766
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	18 625 167 685	1 121 023 634	17 504 144 050	22 331 584 142
Créances et emplois assimilés				
Clients	12 517 138 553	905 858 229	11 611 280 323	12 302 441 140
Autres débiteurs	9 234 599 852		9 234 599 852	7 514 822 938
Impôts et assimilés	474 837 877		474 837 877	277 515 931
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants	3 005 684 620		3 005 684 620	4 691 668 652
Trésorerie				
TOTAL ACTIF COURANT	43 857 428 590	2 028 881 864	41 830 546 725	47 118 032 805
TOTAL GENERAL ACTIF	101 386 512 624	12 799 265 993	88 587 246 630	77 054 893 572



الملحق رقم (02): ميزانية محاسبية 2019 جانب الخصوم

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION	N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8	
Désignation de l'entreprise:	SPA CONDOR ELECTRONICS	
Activité:	FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS	
Adresse:	ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ	
Exercice clos le	31/12/2019	
BILAN (PASSIF)		
	2019	2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	4 277 000 000	4 277 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	20 237 979 532	14 676 968 056
Ecart de réévaluation	15 982 401 500	
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	2 391 643 244	5 813 011 475
Autres capitaux propres - Report à nouveau		
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	42 889 024 276	24 766 979 532
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	8 945 475 841	7 035 035 755
Impôts (différés et provisionnés)	41 575 750	70 908 784
Autres dettes non courantes	657 326 679	745 293 820
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	9 644 378 271	7 851 238 360
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	8 990 836 450	5 981 469 687
Impôts	558 037 220	394 373 697
Autres dettes	2 399 147 526	2 498 142 487
Trésorerie passif	24 105 822 885	35 562 689 806
TOTAL III	36 053 844 083	44 436 675 679
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	88 587 246 630	77 054 893 572

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

الملحق رقم (03): ميزانية محاسبية 2020 جانب الأصول

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8											
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS											
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS											
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ											
Exercice clos le		31/12/2020											
BILAN (ACTIF)													
ACTIF	2020												
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net									
ACTIFS NON COURANTS													
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif													
Immobilisations incorporelles	965 705 571	136 939 219	828 766 352	925 833 131									
Immobilisations corporelles													
Terrains	17 356 695 000		17 356 695 000	17 356 695 000									
Bâtiments	18 068 688 964	6 021 545 277	12 047 143 687	14 703 536 085									
Autres immobilisations corporelles	11 697 077 858	7 379 348 197	4 317 729 660	4 410 269 312									
Immobilisations en concession	720 570 482	179 818 895	540 751 587	559 325 475									
Immobilisations encours	4 666 437 637		4 666 437 637	2 410 246 008									
Immobilisations financières													
Titres mis en équivalence													
Autres participations et créances rattachées	5 928 915 800		5 928 915 800	5 928 915 800									
Autres titres immobilisés													
Prêts et autres actifs financiers non courants	394 011 385		394 011 385	434 832 968									
Impôts différés actif	20 951 424		20 951 424	27 046 123									
TOTAL ACTIF NON COURANT	59 819 054 124	13 717 651 589	46 101 402 535	46 756 699 905									
ACTIF COURANT													
Stocks et encours	20 120 904 191	185 605 074	19 935 299 117	17 504 144 050									
Créances et emplois assimilés													
Clients	9 906 018 820	1 100 268 120	8 805 750 700	11 611 280 323									
Autres débiteurs	9 572 063 297		9 572 063 297	9 234 599 852									
Impôts et assimilés	234 308 520		234 308 520	474 837 877									
Autres créances et emplois assimilés													
Disponibilités et assimilés													
Placements et autres actifs financiers courants													
Trésorerie	5 785 467 604		5 785 467 604	3 005 684 620									
TOTAL ACTIF COURANT	45 618 762 435	1 285 873 194	44 332 889 241	41 830 546 725									
TOTAL GENERAL ACTIF	105 437 816 560	15 003 524 784	90 434 291 776	88 587 246 630									

الملحق (04): الميزانية محاسبية 2020 جانب الخصوم

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8													
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS													
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS													
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ													
Exercice clos le		31/12/2020													
BILAN (PASSIF)															
2020															
CAPITAUX PROPRES															
Capital émis		4 277 000 000													
Capital non appelé															
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)		20 300 950 407													
Ecart de réévaluation		15 982 401 500													
Ecart d'équivalence (1)															
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		794 796 103													
Autres capitaux propres - Report à nouveau		2 328 672 368													
Part de la société consolidante (1)															
Part des minoritaires (1)															
TOTAL I		43 683 820 379													
PASSIFS NON-COURANTS															
Emprunts et dettes financières		20 505 330 116													
Impôts (différés et provisionnés)		12 242 716													
Autres dettes non courantes		642 199 538													
Provisions et produits constatés d'avance															
TOTAL II		21 159 772 372													
PASSIFS COURANTS:															
Fournisseurs et comptes rattachés		15 882 806 517													
Impôts		599 403 428													
Autres dettes		2 160 656 535													
Trésorerie passif		6 947 832 543													
TOTAL III		25 590 699 024													
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		90 434 291 776													

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

الملحق (05): ميزانية محاسبية 2021 جانب الأصول

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8											
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS											
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS											
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ											
Exercice clos le		31/12/2021											
BILAN (ACTIF)													

ACTIF	2021			2020
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles	1 001 078 663	245 380 648	755 698 014	828 766 352
Immobilisations corporelles				
Terrains	17 356 695 000		17 356 695 000	17 356 695 000
Bâtiments	18 068 688 964	6 571 392 636	11 497 296 328	12 047 143 687
Autres immobilisations corporelles	12 573 879 334	8 724 475 745	3 849 403 589	4 317 729 680
Immobilisations en concession	720 570 482	198 392 783	522 177 699	540 751 587
Immobilisations encours	4 941 869 244		4 941 869 244	4 666 437 637
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	5 928 915 800		5 928 915 800	5 928 915 800
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	356 747 170		356 747 170	394 011 385
Impôts différés actif	616 289 994		616 289 994	20 951 424
TOTAL ACTIF NON COURANT	61 564 734 654	15 739 641 813	45 825 092 841	46 101 402 535
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	15 583 525 039		15 583 525 039	19 935 299 117
Créances et emplois assimilés				
Clients	11 006 954 960	722 045 428	10 284 909 532	8 805 750 700
Autres débiteurs	9 515 721 215		9 515 721 215	9 572 063 297
Impôts et assimilés	351 080 420		351 080 420	234 308 520
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	1 994 658 300		1 994 658 300	5 785 467 604
TOTAL ACTIF COURANT	38 451 939 936	722 045 428	37 729 894 508	44 332 889 241
TOTAL GENERAL ACTIF	100 016 674 591	16 461 687 242	83 554 987 349	90 434 291 776

الملحق رقم (06): ميزانية محاسبية 2021 جانب الخصوم

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION	N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8
Désignation de l'entreprise:	SPA CONDOR ELACTRONICS
Activité:	FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS
Adresse:	ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ
Exercice clos le	31/12/2021
BILAN (PASSIF)	

	2021	2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	4 277 000 000	4 277 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	20 336 596 783	20 300 950 407
Ecart de réévaluation	15 982 401 500	15 982 401 500
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	(-1 506 728 563)	794 796 103
Autres capitaux propres - Report à nouveau	3 087 822 095	2 328 672 368
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	42 177 091 816	43 683 820 379
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	19 000 485 469	20 505 330 116
Impôts (différés et provisionnés)		12 242 716
Autres dettes non courantes	627 072 397	642 199 538
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	19 627 557 867	21 159 772 372
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	11 563 535 628	15 882 806 517
Impôts	430 809 147	599 403 428
Autres dettes	2 296 469 983	2 160 656 535
Trésorerie passif	7 459 522 906	6 947 832 543
TOTAL III	21 750 337 666	25 590 699 024
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	83 554 987 349	90 434 291 776

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

الملحق (07): ميزانية محاسبية 2022 جانب الأصول

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice clos le 31/12/2022

BILAN (ACTIF)

	2022			2021
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles	1 101 873 432	375 999 687	725 873 745	755 698 014
Immobilisations corporelles				
Terrains	17 356 695 000		17 356 695 000	17 356 695 000
Bâtiments	20 321 084 897	7 620 852 271	12 700 232 625	11 497 296 328
Autres immobilisations corporelles	13 219 581 177	10 078 735 171	3 140 846 006	3 849 403 589
Immobilisations en concession	720 570 482	216 966 671	503 603 811	522 177 699
TOTAL	1 925 348 934		1 925 348 934	4 941 869 244
Immobilisations encours				
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	5 928 915 800		5 928 915 800	5 928 915 800
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	195 591 897		195 591 897	356 747 170
Impôts différés actif	356 602 212		356 602 212	616 289 994
TOTAL ACTIF NON COURANT	61 126 263 835	18 292 553 801	42 833 710 033	45 825 092 841
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	22 619 716 775		22 619 716 775	15 583 525 039
Créances et emplois assimilés				
Clients	9 442 365 943	625 411 973	8 816 953 969	10 284 909 532
Autres débiteurs	10 329 253 588		10 329 253 588	9 515 721 215
Impôts et assimilés	314 928 119		314 928 119	351 080 420
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	1 468 686 970		1 468 686 970	1 994 658 300
TOTAL ACTIF COURANT	44 174 951 397	625 411 973	43 549 539 423	37 729 894 508
TOTAL GENERAL ACTIF	105 301 215 233	18 917 965 775	86 383 249 457	83 554 987 349

الملحق (08): ميزانية محاسبية 2022 جانب الخصوم

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 5 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: **SPA CONDOR ELECTRONICS**

Activité: **FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS**

Adresse: **ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ**

Exercice clos le **31/12/2022**

BILAN (PASSIF)

	2022	2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	4 277 000 000	4 277 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	20 336 596 783	20 336 596 783
Ecart de réévaluation	15 982 401 500	15 982 401 500
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	636 376 668	(-1 506 728 563)
Autres capitaux propres - Report à nouveau	1 581 093 532	3 087 822 095
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	42 813 468 484	42 177 091 816
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	15 167 783 955	19 000 485 469
Impôts (différés et provisionnés)	56 401 808	
Autres dettes non courantes	611 945 256	627 072 397
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	15 836 131 020	19 627 557 867
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	12 274 400 887	11 563 535 628
Impôts	352 910 297	430 809 147
Autres dettes	2 247 974 138	2 296 469 983
Trésorerie passif	12 858 364 628	7 459 522 906
TOTAL III	27 733 649 952	21 750 337 666
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	86 383 249 457	83 554 987 349

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

الملحق رقم (09): ميزانية محاسبية 2023 جانب الأصول

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice clos le 31/12/2023

BILAN (ACTIF)

ACTIF	2023			
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS	27 MAI 2024			
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations Incorporelles	1 101 873 432	503 747 768	598 125 663	725 873 745
Immobilisations corporelles				
Terrains	17 361 645 000		17 361 645 000	17 356 695 000
Bâtiments	20 920 506 148	8 724 165 222	12 196 340 926	12 700 232 625
Autres immobilisations corporelles	14 975 509 034	11 320 371 683	3 655 137 350	3 140 846 006
Immobilisations en concession	720 570 482	235 540 559	485 029 923	503 603 811
Immobilisations encours	2 029 520 997		2 029 520 997	1 925 348 934
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	8 682 590 000		8 682 590 000	5 928 915 800
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants	189 593 568		189 593 568	195 591 897
Impôts différés actif	61 041 926		61 041 926	356 602 212
TOTAL ACTIF NON COURANT	66 042 850 590	20 783 825 234	45 259 025 356	42 833 710 033
ACTIF COURANT	17 897 605 733		17 897 605 733	22 619 716 775
Stocks et encours				
Créances et emplois assimilés				
Clients	10 701 131 939	1 363 737 887	9 337 394 052	8 816 953 969
Autres débiteurs	8 358 356 228		8 358 356 228	10 329 253 588
Impôts et assimilés	357 844 498		357 844 498	314 928 119
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants	3 025 602 038		3 025 602 038	1 468 686 970
Trésorerie				
TOTAL ACTIF COURANT	40 340 540 439	1 363 737 887	38 976 802 551	43 549 539 423
TOTAL GENERAL ACTIF	106 383 391 029	22 147 563 121	84 235 827 908	86 383 249 457

الملحق رقم (10): ميزانية محاسبية 2023 جانب الخصوم

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice clos le 31/12/2023

BILAN (PASSIF)

	2023	2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	4 277 000 000	4 277 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	22 554 066 914	20 336 596 783
Ecart de réévaluation	15 982 401 500	15 982 401 500
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	2 199 130 126	636 376 668
Autres capitaux propres - Report à nouveau		1 581 093 532
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	45 012 598 541	42 813 468 484
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	14 284 117 608	15 167 783 955
Impôts (différés et provisionnés)	6 143 928	56 401 808
Autres dettes non courantes	315 338 115	611 945 256
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	14 605 599 652	15 836 131 020
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	10 944 581 412	12 274 400 887
Impôts	405 426 439	352 910 297
Autres dettes	2 447 634 295	2 247 974 138
Trésorerie passif	10 819 987 566	12 858 364 628
TOTAL III	24 617 629 714	27 733 649 952
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	84 235 827 908	86 383 249 457

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



27 MAI 2024

الملحق رقم (11): جدول حساب نتائج 2019

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8													
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS													
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS													
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ													
Exercice du		01/01/2019				au		31/12/2019							
COMPTE DE RESULTAT															
RUBRIQUES		2019		2018											
		DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)										
Ventes de marchandises			2 133 206 762		2 265 266 343										
Production vendue	Produits fabriqués		60 659 453 703		90 695 776 358										
	Prestations de services		2 100 840												
	Vente de travaux		3 404 731 603		1 351 086 091										
Produits annexes															
Rabais, remises, ristournes accordés		47 424 188		24 898 547											
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			66 152 068 721		94 287 230 245										
Production stockée ou déstockée			499 289 887		111 757 725										
Production immobilisée			271 338 720		156 269 519										
Subventions d'exploitation															
I-Production de l'exercice			66 922 697 329		94 555 257 489										
Achats de marchandises vendues		1 476 437 707		1 638 531 570											
Matières premières		44 312 465 056		68 807 569 508											
Autres approvisionnements		145 421 740		337 477 158											
Variations des stocks															
Achats d'études et de prestations de services		726 067		903 000											
Autres consommations		131 010 114		243 292 961											
Rabais; remises, ristournes obtenus sur achats			8 496 082		33 274 156										
Services extérieurs	Sous-traitance générale	2 001 071 798		1 241 450 066											
	Locations	913 785 833		925 346 347											
	Entretien, réparations et maintenance	108 254 154		41 802 808											
	Primes d'assurances	133 521 605		116 439 532											
	Personnel extérieur à l'entreprise	157 825 124		160 227 404											
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	959 417 241		781 120 375											
	Publicité	833 946 375		1 184 027 395											
Déplacements, missions et réceptions		144 716 094		228 425 994											
Autres services		1 317 482 946		1 623 688 190											
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs															
II-Consommations de l'exercice		52 627 585 777		77 297 028 155											
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			14 295 111 551		17 258 229 334										
Charges de personnel		5 182 983 354		5 339 617 318											
Impôts et taxes et versements assimilés		605 477 083		873 941 933											
IV-Excédent brut d'exploitation			8 506 651 113		11 044 670 081										

../. la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

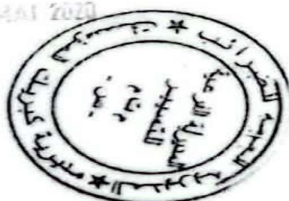
Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

COMPTE DE RESULTAT .J..

RUBRIQUES	2019		2018	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Autres produits opérationnels		854 289 805		139 209 033
Autres charges opérationnelles	449 895 576		479 834 040	
Dotations aux amortissements	3 889 891 152		1 826 541 349	
Provision			276 421 675	
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions		39 506 723		
V-Résultat opérationnel		5 060 660 913		8 601 082 049
Produits financiers		219 917 754		437 080 011
Charges financières	2 657 278 837		2 686 431 806	
VI-Résultat financier	2 437 361 083		2 249 351 794	
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		2 623 299 830		6 351 730 254
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	288 035 743		568 051 813	
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire		56 379 157		29 333 034
IX-RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		2 391 643 244		5 813 011 475

(*) A détailler sur état annexe à joindre

27 MAI 2020



الملحق رقم (12): جدول حساب نتائج 2020

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES		2020		2019	
		DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises			694 214 301		2 133 206 762
Production vendue	Produits fabriqués		32 775 990 784		60 659 453 703
	Prestations de services		631 000		2 100 840
	Vente de travaux		1 241 285 521		3 404 731 603
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés		90 724 206		47 424 188	
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			34 621 397 401		66 152 068 721
Production stockée ou déstockée		233 352 431			499 289 887
Production immobilisée			29 344 476		271 338 720
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			34 391 485 446		66 922 697 329
Achats de marchandises vendues		543 784 375		1 476 437 707	
Matières premières		21 520 212 915		44 312 465 056	
Autres approvisionnements		21 933 225		145 421 740	
Variations des stocks					
Achats d'études et de prestations de services		115 876		726 067	
Autres consommations		98 796 719		131 010 114	
Rabais; remises, ristournes obtenus sur achats					8 496 082
Services extérieurs	Sous-traitance générale	998 674 252		2 001 071 798	
	Locations	640 337 601		913 785 833	
	Entretien, réparations et maintenance	221 365 873		108 254 154	
	Primes d'assurances	93 602 430		133 521 605	
	Personnel extérieur à l'entreprise	68 440 230		157 825 124	
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	274 720 897		959 417 241	
	Publicité	95 981 569		833 946 375	
Déplacements, missions et réceptions		8 660 853		144 716 094	
Autres services		873 248 597		1 317 482 946	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs					
II-Consommations de l'exercice		25 459 875 418		52 627 585 777	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			8 931 610 027		14 295 111 551
Charges de personnel		3 433 037 720		5 182 983 354	
Impôts et taxes et versements assimilés		330 423 606		605 477 083	
IV-Excédent brut d'exploitation			5 168 148 700		8 506 651 113

..J.. la suite sur la page suivante

SPA CONDOR ELECTRONICS				
Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS				
Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ				
Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020				
COMPTE DE RESULTAT				
RUBRIQUES	2020		2019	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Autres produits opérationnels		680 590 926		854 289 805
Autres charges opérationnelles	681 641 429		449 895 576	
Dotations aux amortissements	3 715 237 339		3 889 891 152	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions		1 378 248 545		39 506 723
V-Résultat opérationnel		2 830 109 403		5 060 660 913
Produits financiers		193 380 924		219 917 754
Charges financières	2 170 129 949		2 657 278 837	
VI-Résultat financier	1 976 749 024		2 437 361 083	
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		853 360 378		2 623 299 830
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	81 802 610		288 035 743	
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire		23 238 335		56 379 157
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		794 796 103		2 391 643 244

(*) A détailler sur état annexe à joindre

الملحق (13): جدول حساب نتائج 2021

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8											
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELECTRONICS											
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS											
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ											
Exercice du		01/01/2021				au		31/12/2021					
COMPTE DE RESULTAT													

RUBRIQUES	2021		2020	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises		1 199 357 743		694 214 301
Production vendue	Produits fabriqués	31 236 444 101		32 775 990 784
	Prestations de services	199 645		631 000
	Vente de travaux	1 399 533 136		1 241 285 521
Produits annexes				
Rabais, remises, ristournes accordés	1 260 773		90 724 206	
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes		33 834 273 853		34 621 397 401
Production stockée ou déstockée	7 322 360 428		233 352 431	
Production immobilisée		5 378 977		3 440 476
Subventions d'exploitation				
I-Production de l'exercice		26 517 292 402		34 391 485 446
Achats de marchandises vendues	907 298 141		543 784 375	
Matières premières	16 662 576 015		21 520 212 915	
Autres approvisionnements	119 156 961		21 933 225	
Variations des stocks				
Achats d'études et de prestations de services			115 876	
Autres consommations	142 874 313		98 796 719	
Rabais; remises, ristournes obtenus sur achats		2 473 535		
Services extérieurs	Sous-traitance générale	652 394 360	998 674 252	
	Locations	645 967 486	640 337 601	
	Entretien, réparations et maintenance	90 991 443	221 365 873	
	Primes d'assurances	85 523 873	93 602 430	
	Personnel extérieur à l'entreprise	34 063 193	68 440 230	
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	74 291 852	274 720 897	
	Publicité	238 016 280	95 981 569	
	Déplacements, missions et réceptions	16 492 449	8 660 853	
Autres services	1 119 567 755		873 248 597	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs				
II-Consommations de l'exercice	20 786 740 588		25 459 875 418	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)		5 730 551 814		8 931 610 027
Charges de personnel	3 650 623 554		3 433 037 720	
Impôts et taxes et versements assimilés	294 406 130		330 423 606	
IV-Excédent brut d'exploitation		1 785 522 130		5 168 148 700

... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8											
Désignation de l'entreprise:		SPA CONDOR ELACTRONICS											
Activité:		FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS											
Adresse:		ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ											
Exercice du		01/01/2021		au		31/12/2021							
COMPTE DE RESULTAT .../...													

RUBRIQUES	2021		2020	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Autres produits opérationnels		553 514 652		680 590 926
Autres charges opérationnelles	291 700 978		681 641 429	
Dotations aux amortissements	2 513 365 198		3 715 237 339	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions		571 102 001		1 378 248 545
V-Résultat opérationnel		105 072 607		2 830 109 403
Produits financiers		108 332 964		193 380 924
Charges financières	2 331 104 036		2 170 129 949	
VI-Résultat financier	2 222 771 072		1 976 749 024	
VII-Résultat ordinaire (V+VI)	2 117 698 465			853 360 378
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats		3 388 615	81 802 610	
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire		607 581 286		23 238 335
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 506 728 563			794 796 103

(*) A détailler sur état annexe à joindre

الملحق رقم (14): جدول حساب نتائج 2022

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS

Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES	2022		2021	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises		533 253 126		1 199 357 743
Production vendue		28 206 040 002		31 236 444 101
Produits fabriqués		16 817 375		199 645
Prestations de services		2 066 556 249		1 399 533 136
Vente de travaux				
Produits annexes			1 260 773	
Rabais, remises, ristournes accordés				
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes		30 822 666 753		33 834 273 853
Production stockée ou déstockée		4 839 259 837	7 322 360 428	
Production immobilisée		1 691 617		5 378 977
Subventions d'exploitation				
I-Production de l'exercice		35 663 618 208		26 517 292 402
Achats de marchandises vendues	426 304 583		907 298 141	
Matières premières	23 674 866 465		16 662 576 015	
Autres approvisionnements	72 605 481		119 156 961	
Variations des stocks				
Achats d'études et de prestations de services	5 089 097			
Autres consommations	242 197 774		142 874 313	
Rabais; remises, ristournes obtenus sur achats		22 307 999		2 473 535
Sous-traitance générale	598 561 053		652 394 360	
Locations	454 191 222		645 967 486	
Entretien, réparations et maintenance	108 788 152		90 991 443	
Primes d'assurances	88 271 716		85 523 873	
Personnel extérieur à l'entreprise	29 686 658		34 063 193	
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	39 867 072		74 291 852	
Publicité	199 464 835		238 016 280	
Déplacements, missions et réceptions	31 781 224		16 492 449	
Autres services	901 838 634		1 119 567 755	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs				
II-Consommations de l'exercice	26 851 205 973		20 786 740 588	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)		8 812 412 235		5 730 551 814

... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 0 0 2 8 4 0 8 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité:

FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPAREILS ELECTROMENAGERS
ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Adresse:

Exercice du

01/01/2022

au 31/12/2022

COMPTE DE RESULTAT ..I..

RUBRIQUES	2022		2021	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Charges de personnel	3 570 933 544		3 650 623 554	
Impôts et taxes et versements assimilés	60 420 607		294 406 130	
IV-Excédent brut d'exploitation		5 181 058 082		1 785 522 130
Autres produits opérationnels		881 465 519		553 514 652
Autres charges opérationnelles	341 708 845		291 700 978	
Dotations aux amortissements	2 669 706 278		2 513 365 198	
Provision				
Pertes de valeur		176 551 500		571 102 001
Reprise sur pertes de valeur et provisions		3 227 659 978		105 072 607
V-Résultat opérationnel		408 072 917		108 332 964
Produits financiers	2 698 267 844		2 331 104 036	
Charges financières	2 290 194 926		2 222 771 072	
VI-Résultat financier		937 465 051	2 117 698 465	
VII-Résultat ordinaire (V+VI)				
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire		15 001 208		3 388 615
Impôts exigibles sur résultats	316 089 591			607 581 286
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire		636 376 668	1 506 728 563	
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE				

(*) A détailler sur état annexe à joindre

الملحق رقم (15): جدول حساب نتائج 2023

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité:

FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

Adresse:

ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES		2023		2022	
		DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises			208 653 632		533 253 126
Production vendue	Produits fabriqués		64 196 862 499		28 206 040 002
	Prestations de services		6 241 176		16 817 375
	Vente de travaux		1 578 933 595		2 066 556 249
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés		1 513 645			
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			65 989 177 358		30 822 868 753
Production stockée ou déstockée		4 079 206 506			4 839 259 837
Production immobilisée			17 473 800		1 691 617
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			61 927 444 651		35 683 618 208
Achats de marchandises vendues		149 353 258		426 304 583	
Matières premières		43 768 255 111		23 674 866 465	
Autres approvisionnements		376 018 793		72 605 481	
Variations des stocks					
Achats d'études et de prestations de services		1 280 581 717		5 089 097	
Autres consommations		711 808 278		242 197 774	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats			20 497 652		22 307 999
Services extérieurs	Sous-traitance générale	1 321 483		598 561 053	
	Locations	109 642 993		454 191 222	
	Entretien, réparations et maintenance	997 742 496		108 788 152	
	Primes d'assurances	114 193 250		88 271 716	
	Personnel extérieur à l'entreprise	24 625 625		29 686 658	
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	115 446 507		39 867 072	
	Publicité	226 403 343		199 464 835	
	Déplacements, missions et réceptions	45 303 685		31 781 224	
Autres services		1 242 039 225		901 838 634	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs					
II-Consommations de l'exercice		49 142 238 117		26 851 205 973	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			12 785 206 534		8 812 412 235

... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 0 2 3 4 0 4 6 2 7 7 2 2 8

Désignation de l'entreprise: SPA CONDOR ELECTRONICS

Activité: FABRICATION COMMERCIALISATION ET SAV APPARAILS ELECTROMENAGERS

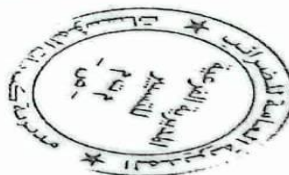
Adresse: ZONE D'ACTIVITE RTE DE M'SILA BORDJ BOU ARRERIDJ

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

COMPTE DE RESULTAT ./..

RUBRIQUES	2023		2022	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Charges de personnel	3 976 418 715		3 570 933 544	
Impôts et taxes et versements assimilés	68 272 029		60 420 607	
IV-Excédent brut d'exploitation		8 740 515 789		5 181 058 082
Autres produits opérationnels		164 340 197		881 465 519
Autres charges opérationnelles	247 063 107		341 708 845	
Dotations aux amortissements	3 319 537 961		2 669 706 278	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions		35 532 164		176 551 500
V-Résultat opérationnel		5 373 787 083		3 227 659 978
Produits financiers		507 015 288		408 072 917
Charges financières	3 380 054 460		2 698 267 844	
VI-Résultat financier	2 873 039 172		2 290 194 926	
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		2 500 747 911		937 465 051
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	48 712 381			15 001 208
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire	252 905 402		316 089 591	
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 199 130 126		636 376 668

(*) A détailler sur état annexe à joindre



27 MAI 2024