



جامعة الشهيد حمه لخضر بالوادي
كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم علوم التسيير



تقرير تربص لاستكمال متطلبات نيل شهادة الليسانس أكاديمي

ميدان العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

الشعبة: علوم التسيير

التخصص: إدارة مالية

الوظيفة المالية في المؤسسة الاقتصادية
دراسة حالة مؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمنت كاترينغ -
-OFMC

تحت إشراف :

أ.د. بنين بغداد

من إعداد الطلبة:

- مروان قعري
- غفران بسرياني
- منال علال

السنة الجامعية: 2023/2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

إِهْدَاء

الصلاة والسلام على اشرف المرسلين ، وعلى اله وصحبه اجمعين الى كل
طيب النفس وطيب الخلق ، وطيب العمل . اهدي ثمرة جهدي هذا الى
القلب الذي ينبض حبا وحنان ويقهرني ف الحياة وامانا والى اليد الحانية
التي تمتد دوما لتسندني في حزني وفرحي والى الشمس التي اضاءت
سماء روحي امي الغالية.

الى من علمني الصبر عند الشدائد ..الى الذي يضيء دربي الى من صنع
شفاه سعادتي ابي الغالي .

الى اخواتي و إخوتي والى كل الخالات الغاليات والاخوال والأعمام
والعمات ادامهم الله لنا وحفظهم .

الى من جمعني معهم المشوار الدراسي خاصة قسم ادارة مالية دفعة علوم
التسيير 2023 واساتذة الدفعة ، والى كل من ساعدني منهم بالقليل او
بالكثير .

والى كل من ف خيالي وسهى عنه قلبي فلم اجد له مكان في الورق ولكنه
في القلب شكرا لكم جميعا

إهداء

واخيرا رفعت القبة احتراماً لسنين مضت من الدراسة وقد ابتداء الوداع مع كل
ابتسامة مع كل لقطة اخذت بدء الوداع في البداية اشكر الله عز وجل منحنا العقل
وانعم علينا العلم وهدانا نوره والهمنا الصبر ويسر لنا دروبنا ومكننا من تخط الصعاب
وقدرنا على اتمام هذا العمل المتواضع اهدي تخرجي:
إلى من احسن تربتي وكان لي دائماً سنداً الى من رسم لي معالم النجاح ابي الغالي
محمد نجيب .

إلى ملاكي في الحياة وإلى معنى الحب والحنان والتفاني وإلى بسملة الحياة وسر
نجاح امي العزيزة راضية عرعار
إلى من له فضل كبير في تشجيعي وتحفيزي ومن منه تعلمت المثابرة والاجتهاد
خالي العزيز محمد وخطيبي مهدي
إلى مصابيح دروبي وشموع حياتي الى من نشأت وترعرعت بينهم أخي العزيز حمزة
دمت لنا سنداً طول العمر واخواتي رحاب و دعاء و الاء و اخلاص وسجود و نور
البيت احلام و ريتال
إلى امي وجدي وكل عائلتي واقاربي قلبي ودمي
الى من كانوا معي في طريق النجاح والخير اصدقائي الاعزاء
وبتوفيق من الله وبدعاء من الام لم يبق سوى خطوات قليلة النهاية مسيرتي الدراسية
شكراً لكل من مد لي يد العون ومن غمرني بالحب والتقدير والنصيحة والتوجيه
والإرشاد.

إِهْدَاء

إلى من نزل فيمها قرآنا يتلى...

قال الله تعالى: ﴿وَقَضَىٰ رَبُّكَ أَلَّا تَعْبُدُوا إِلَّا إِيَّاهُ وَبِالْوَالِدَيْنِ إِحْسَانًا إِمَّا يَبُلُغَنَّ
عِنْدَكَ الْكِبَرَ أَحَدُهُمَا أَوْ كِلَاهُمَا فَلَا تَقُلْ لَهُمَا أُفٍّ وَلَا تَنْهَرْهُمَا وَقُلْ لَهُمَا قَوْلًا
كَرِيمًا.﴾ الإسراء: الآية (23)

إلى منبع الخير ومعقد الأمل والرجاء ورمز التفاني والدي العزيز عبد اللطيف
إجلالا وإكباراً

إلى من تدمع عينها لفرحي وحزني ينبوع الحنان والدتي الحبيبة برا
وإحسانا إلى مصدر الأمل والعطاء..... إخوتي وإخواني الكرام حباً
وفخراً

إلى مصدر الأمان ومذل الصعوبات..... سندي في المشوار الدراسي
أصدقائي الأعزاء احتراماً وتقديراً

إليهم جميعاً وإلى كل من وسعهم قلبي ولم يسعهم قلمي أهدي هذا الجهد
المتواضع

شكر وتقدير

قال تعالى: "لَنِّ شَكَرْتُمْ لَأَزِيدَنَّكُمْ"

إن الشكر و الحمد لله كما ينبغي لجلال وجهه وعظيم سلطانه، نشكره ونحمده حمدا كثيرا مباركا فيه على جزيل عطائه وعلى كلما أنعم عليه به وفضله علينا أنوفقنا لإتمام هذا البحث، ونسأله تعالى أن ينفع به، راجين منه عز وجلال توفيق و السداد في باقي مشوارنا البحثي.

من هذا المنبر نتقدم بالشكر الجزيل والتقدير إلى: الأستاذ المشرف " بنين بغداد " الذي ساعدنا في إنجاز هذه الدراسة، كما نشكر كل الأساتذة الذين أحاطونا بالرعاية والاهتمام، وقدموا لنا يد العون والاطمئنان في جميع المراحل الجامعية .

وفي الأخير نأمل أن ينتفع بهذه الدراسة كل من اطلع عليها.

فهرس المحتويات

المحتوى	الصفحة
الإهداء	-
شكر وتقدير	-
فهرس المحتويات	II-I
قائمة الأشكال	III
قائمة الجداول	IV
مقدمة عامة	-أ-
الفصل الأول: الإطار النظري للوظيفة المالية	
المبحث الأول: ماهية الوظيفة المالية	03
المطلب الأول: لمحة تاريخية عن الوظيفة المالية	03
المطلب الثاني: مفهوم الوظيفة المالية	05
المطلب الثالث: أهمية وأهداف الوظائف المالية	09
المبحث الثاني: علاقة الوظيفة المالية بالوظائف الأخرى	11
المطلب الأول: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة التموين	11
المطلب الثاني: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة الإنتاج	14
المطلب الثالث: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة الموارد البشرية	17
خلاصة الفصل الأول.	21
الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC	
المبحث الأول : تقديم عام لشركة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ - OFMC	24
المطلب الأول : تعريف بشركة ذ م م وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC	24
المطلب الثاني : هيكل تنظيمي للوظائف في شركة:	25
المبحث الثاني: دراسة وضعية المؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ	28

	OFMC
28	المطلب الاول: الوضعية المالية داخل المؤسسة OFMC
30	المطلب الثاني: تحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا-
70	الخاتمة.
73	قائمة المراجع
76	الملاحق

قائمة الأشكال

الرقم	عنوان الشكل	الصفحة
01.2	هيكل التنظيمي	26
02.2	توزيع العمال حسب المصالح لسنة 2023.	28

قائمة الجداول

الرقم	عنوان الجدول	الصفحة
01.2	توزيع العمال وعدد في الشركة لسنة 2023.	27
02.2	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2017	31
03.2	الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2017	32
04.2	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2018	33
05.2	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2019	35
06.2	الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2019	36
07.2	الميزانية المالية المختصرة جانب الأصول (2019/2018/2017)	37
08.2	إعداد الميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم (2019/2018/2017)	37
09.2	حساب رأس المال العامل الدائم	39
10.2	حساب رأس المال العامل الاجمالي	40
11.2	حساب رأس المال العامل الخاص	40
12.2	حساب رأس المال العامل الأجنبي	41
13.2	حساب الاحتياج في رأس المال العامل	41
14.2	حساب الخزينة	42
15.2	حساب نسبة السيولة العامة	43
16.2	حساب نسب السيولة المختصرة	43
17.2	حساب نسبة السيولة الحالية	44
18.2	جدول حسابات النتائج لسنة 2017	45
19.2	جدول حسابات النتائج لسنة 2018	46
20.2	جدول حسابات النتائج لسنة 2019	47
21.2	حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين	48
22.2	حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة لدولة	48
23.2	حساب المردودية الاقتصادية	49

50	حساب المردودية المالية	24.2
50	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2017	25.2
51	الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2017	26.2
52	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2018	27.2
53	الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2018	28.2
54	الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2019	29.2
55	الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2019	30.2
56	الميزانية المالية المختصرة جانب الأصول (2019/2018/2017)	31.2
56	إعداد الميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم (2019/2018/2017)	32.2
58	حساب رأس المال العامل الدائم	33.2
58	حساب رأس المال العامل الاجمالي	34.2
59	حساب رأس المال العامل الخاص	35.2
60	حساب الاحتياج في رأس المال العامل	36.2
61	حساب الخزينة	37.2
61	حساب نسبة السيولة العامة	38.2
62	حساب نسب السيولة المختصرة	39.2
63	حساب نسبة السيولة الحالية	40.2
63	جدول حسابات النتائج لسنة 2017	41.2
64	جدول حسابات النتائج لسنة 2018	42.2
65	جدول حسابات النتائج لسنة 2019	43.2
67	حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين	44.2
68	حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة لدولة	45.2
68	حساب المردودية الاقتصادية	46.2
68	حساب المردودية المالية	47.2

مقدمة العامة

المقدمة العامة

تقع المؤسسة الاقتصادية في قلب النشاط الاقتصادي للمجتمع فهي بمثابة المحرك الرئيسي ومركز اتخاذ القرارات وهذا في اطار نظام متكامل ومتناسق يسعى الى تحقيق غايات وهدف المنشود.

حيث تمارس المؤسسة وظائف متعددة ومتنوعة الا ان الوظيفة المالية تمثل العصب الاساسي اذ هيا التي تحدد مستقبل المؤسسة، ومدى استمراريته وهيكليها المالي وغيرها من مهام فهي تلعب دورا حاسما في نجاح المؤسسة فلا يمكن لأي مؤسسة ان تقوم بنشاطها من الانتاج والتمويل وغيرها من الوظائف دون ان تتوفر الاموال لتمويل اوجه النشاط المختلفة .

حيث تتمكن المؤسسة في تحقيق الاهداف المسطرة لابد من معرفة وضعيتها المالية وهذا من خلال الرجوع الى القوائم المالية خاصة بالشركة ومن اهمها تحديد اصول المؤسسة.

اولا - الاشكالية الرئيسية للدراسة:

ومن خلال هذا التقديم تبلىر معالم اشكالتنا الرئيسية في السؤال التالي :

- كيف يمكن للوظيفة المالية ان تكون لها دور كبير في المؤسسة الاقتصادية ؟

وللإجابة على هذه الاشكالية نطرح بعض الاسئلة الفرعية المساعدة على فهم الموضوع

1- ما المقصود بالوظيفة المالية ؟ وماهي الاهداف التي ترغب المؤسسة في تحقيقها؟

2- اين تكمن العلاقة الوظيفية المالية مع الوظائف الاخرى في مؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ ؟

3- ما هو الدور الذي تلعبه وظيفة التمويل في المؤسسة الاقتصادية؟

ثانيا - فرضيات الدراسة:

وللإجابة على هذه التساؤلات صيغت فرضيات الدراسة على النحو التالي :

1- لدى الوظيفة المالية دور كبير واهمية كبيرة في المؤسسة الاقتصادية والهدف في تحقيقها هو تعظيم الثروة بصفة عامة يوجه الى تعظيم الربح.

2- تكمن العلاقة الوظيفية المالية مع باقي الوظائف الأخرى في تحسين و تسير العملية في المؤسسة واتخاذ قراراتها.

ثالثا - أهمية الدراسة

تكمن أهمية الدراسة في ما يلي :

- 1- اظهار أهمية الوظيفة المالية و الاهداف التي يتم تحقيقها في المؤسسة الاقتصادية.
- 2- التعرف على العلاقة الوظيفية المالية مع باقي الوظائف الأخرى.
- 3- محاولة معرفة مختلف اهم ادوات المستخدمة في الوظيفة المالية.

رابعا - اهداف الدراسة

ويمكن تلخيص اهداف الدراسة في ما يلي:

- 1- معرفة دور و أهمية الوظيفة المالية داخل المؤسسة الاقتصادية
- 2- تحديد العلاقة الوظيفية المالية بالوظائف الأخرى والتي تعتبر قسم سهم في المؤسسة
- 3- معرفة العلاقة بين الوظيفة المالية ومصادر تمويل في المؤسسة

خامسا - المنهج المتبع

- 1- المنهج الوصفي : تم اعتماده في الجانب النظري وهذا من اجل توضيح مختلف المفاهيم المتعلقة بالدراسة واستيعابها و فهمها
- 2- المنهج التطبيقي : تم اعتماده في الجانب التطبيقي وهذا من اجل اسقاط ما تناوله الجانب النظري.

سادسا- هيكل الدراسة

من اجل الاحاطة بهذا الموضوع قمنا بتقسيم الدراسة الى فصلين بدأنا بالمقدمة العامة والفصل الاول نظري والثاني تطبيقي وانتهت بالخاتمة حيث :

1-الفصل الاول :في حين قسم هذا الفصل الى قسمين تناول الاول الى لمحة تاريخية للوظيفة المالية وماهية الوظيفة المالية ، فيما تخصصنا في المطلب الثاني في علاقة الوظيفة المالية مع باقي الوظائف الاخرى .

الفصل الثاني: فقد تجلى هذا الفصل حول اجراء الدراسة تطبيقية في مؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمنت كاترينغ – OFMC- حيث تطرقنا في المطلب الاول الى تقديم عام حول المؤسسة وثاني درسنا حالة الوظيفة المالية في المؤسسة .

أما خاتمة بحثنا فقد ضمت ما توصلت إليه الدراسة من نتائج مدعمين إياها باقتراحات كآفاق علمية وعملية في هذا المجال.

الفصل الأول:
الإطار النظري للوظيفة المالية

من أجل مزاولة نشاطها، تقسم المؤسسة إلى مجموعة من الوظائف التي تختلف حسب حجم وطبيعة النشاط، كما أنها من أجل نفس الغرض فإنها تحتاج إلى مصادر مالية تقوم من خلالها بتغطية مختلف احتياجاتها، ولقد كانت المؤسسة في الماضي صغيرة الحجم، يقوم عدد محدود من الأشخاص بمجمل مهامها، أصبحت لها عدة وظائف تتمثل أهمها في الوظيفة المالية، ولعل الهدف الأساسي من الوجود الوظيفي للمؤسسة الاقتصادية هو البقاء في طريق الربح والنمو.

وفي هذا المجال يأتي دور الوظيفة المالية داخل المؤسسة الاقتصادية وهي وظيفة غاية في الأهمية والحساسية كونها تمثل العصب الأساسي، وهذا من خلال عملياتها الأساسية التي تتركز على البحث في الاحتياجات المالية اليومية للمؤسسة والبحث في المصادر التمويلية بالكمية المناسبة والتكلفة الملائمة والسهر على إنفاقها بالطريقة الأحسن وكذا مشاركة الإدارة العليا في قراراتها الخاصة منها قرارات اختيار الاستثمارات وتمويلها وفيما يخص لجوئها على القروض وذلك باستخدام جل الطرق والأدوات المتاحة لها من التحليل، والتنبؤات والتخطيط... الخ

وعليه، فمن خلال هذا الفصل سوف يتم التطرق للمبحثين الآتيين:

-المبحث الأول: ماهية الوظيفة المالية.

- المبحث الثاني: علاقة الوظيفة المالية بالوظائف الأخرى.

المبحث الأول: ماهية الوظيفة المالية

تعد الوظيفة المالية من أهم الوظائف داخل المؤسسة الاقتصادية وكغيرها من المفاهيم فقد عرف مفهوم الوظيفة المالية تطوراً ملحوظاً حيث كان يقتصر دورها في الحصول على الأموال التي تحتاجها المؤسسة للقيام بنشاطاتها، أما حديثاً فقد أصبح مفهوم الوظيفة المالية يعني بالإضافة إلى الوظيفة التقليدية، اتخاذ القرارات الخاصة بمصادر التحويل وكذا نوعية الأموال الواجب تدبرها. وعليه، فمن خلال هذا المبحث سوف يتم التطرق للحديث عن ماهية الوظيفة المالية في الآتي:

المطلب الأول: لمحة تاريخية عن الوظيفة المالية

تعرضت الوظيفة المالية لتغيرات كثيرة وحدثت التغيرات التي حدثت في البيئة الاقتصادية والمالية المنظمات والشكل التالي يوضح تطورات الوظيفة المالية:

اولا-المرحلة الأولى: بداية القرن العشرين: كان مجال تركيزها على الجوانب القانونية، الاندماج، الجوانب القانونية لإنشاء الشركات الجديدة الأوراق المالية المختلفة، وظهور حاجة الشركة إلى التوسع نتيجة إلى تصنيع وكان هناك بعض المشاكل منها¹:

* صعوبة الحصول على الأموال للتوسع.

* بدائية أسواق المال مما أدى إلى صعوبة انتقال الأموال من الأفراد إلى المنظمات الأعمال لتمويل برامج التوسع المطلوبة.

* الأرباح المعلنة من قبل الشركات وكذلك قيم الأصول من الواقع السجلات المحاسبية.

* السجلات المحاسبية كانت غير دقيقة ومشكوك فيها.

المتاجرة بالأسهم بواسطة المضاربين أدت إلى تذبذب في أسعارها.

وأصبح شكل الوظيفة كما يلي²: انحصر في إحجام المتعاملين على التعامل بالأوراق المالية وبالتالي تركيز التمويل على الجوانب القانونية لإصدار الأوراق المالية، غير أن هناك تغيرات جذرية حدثت أثناء

¹. محمد صالح الحناوي، جلال إبراهيم العبد، الإدارة المالية- مدخل القيمة واتخاذ القرارات-، (د.د.ن)، الإسكندرية، 2002، ص124.

². محمد صالح الحناوي، جلال إبراهيم العبد، مرجع سابق، ص126.

ظروف الكساد في الثلاثينيات عندما أدت عمليات الإفلاس المالي غير المتوقعة إلى تحويل الاهتمام إلى عمليات الإفلاس، وأسبابها، وإعادة التنظيم، إعادة الهيكلة، الاهتمام بالسيولة، وأخيرا التدخل الحكومي لتنظيم أسواق رأس المال لكن تركيز الشركات بدأ ينتقل من التوسع إلى مجرد البقاء في الأسواق.

ثانيا- المرحلة الثانية: مرحلة الكساد في الثلاثينيات: تميز تركيز هذه المرحلة على تحويل الاهتمام إلى عمليات الإفلاس ثم إعادة التنظيم والهيكلة- السيولة- التدخل الحكومي لتنظيم أسواق المال، فكان شكل الوظيفة المالية أنه في ظل التمويل كمجال وصفي للدراسة ويهتم أيضا بالنواحي القانونية وبدأ التركيز نصب على مجرد البقاء في الأسواق، وخلال فترة الأربعينات والخمسينات ظل التمويل يدرس من خلال منهج وصفي يعكس وجهة النظر الخارجية أكثر مما يعكس وجهة النظر الإدارية (الداخلية)، وعلى هذا عكست الأدوات المالية المستخدمة الاهتمام بتعظيم أرباح الشركة وفي نهاية الخمسينات بدا يظهر اتجاه واضح نحو التحليل الشامل للمنظمة وبدأ يظهر تركيز وتحول أساسي من الاهتمام بالجانب الأيسر من الميزانية (الخصوم) إلى الاهتمام بتحليل الجانب الأيمن للميزانية (الأصول)، وبدأت الكثير من المنظمات في استخدام الكمبيوتر في إدارة المخزون والنقدية والبضاعة والأصول الثابتة وبالإضافة إلى ذلك بدا يظهر تحول آخر في التمويل من الاهتمام بوجهة النظر الداخلية على وجهة النظر الخارجية، وأصبحت القرارات المالية، من أهم القرارات التي تؤثر على المنظمة ككل¹.

ثالثا- المرحلة الثالثة: من الأربعينات إلى بداية الخمسينات: تميز مجال التركيز في هذه المرحلة ظل على التمويل من وجهة نظر خارجية بدل من وجهة نظر الإدارة انعكست وجهة النظر هذه على تعظيم الأرباح بينما في نهاية الخمسينات بدأ التركيز على ما يلي²:

* التحليل الشامل للمنظمة.

* الاهتمام بالأصول.

¹. محمد صالح الحناوي، جلال إبراهيم العبد، مرجع سابق، ص 128.

². عبد الستار مصطفى الصباح، سعود جايد العامري، الإدارة المالية، دار وائل، ط2، الإسكندرية، (د.س.ن)، ص 21.

*تحول في الاهتمام بوجهة النظر الداخلية أكثر من وجهة النظر الخارجية.

*أثر القرارات المالية على المنظمة ككل.

وقد تميز شكل الوظيفة المالية أنه ظل التمويل كمجال وصفي للدراسة وتأثير العوامل الخارجية على القرارات المالية بالنسبة للمنظمة.

رابعا-المرحلة الرابعة: في الستينات والسبعينات : تميز مجال التركيز في هذه المرحلة بإعادة التركيز والاهتمام بالجانب الأيسر للميزانية الذي يركز على الميزج الأمثل للأوراق المالية، والطريقة التي يأخذ بها المستثمر قراراته، وكيف يختار محفظة استثمارات، وقد تميز شكل الوظيفة المالية بإعادة تنظيم الإدارة المالية بما يضمن مساعدة الإدارة العليا في اتخاذ القرارات، وارتباط نظرية الاستثمارات مع نظرية التمويل.

خامسا-مرحلة الثمانينات: قد تميز مجال التركيز في هذه المرحلة ب¹:

*الاهتمام بالتضخم وآثاره على أسعار الفائدة، إلى جانب زيادة استخدام وسائل الاتصالات العالمية وسرعة عقد الصفقات والقروض نظرا لسرعة نقل المعلومات.

*ابتكار وسائل وطرق جديدة لتمويل الاستثمارات طويلة الأجل.

*استحداث طرق جديدة للتعامل مع التضخم.

*تغير أسعار الفائدة على حسب المخاطر المرتبطة بالاستثمار.

*تغير سعر الفائدة الذي يعكس التغيرات التي تحدث في أسواق المال.

وقد تميز شكل الوظيفة المالية بالاهتمام بالمستقبل والاستعداد والتخطيط للحصول على التمويل اللازم في ضوء التغيرات المتلاحقة.

سادسا-مرحلة من التسعينات حتى يومنا هذا: تميز مجال التركيز في هذه المرحلة أخذت المالية الدولية دورا مهما حيث أصبح التركيز على نقل الأموال عبر الدول والاستثمار العالمي يسبب كسر الحواجز بين الدول العالم حيث أصبح العالم سوق واحدة مما أدى إلى ظهور العولمة، اقتصاد السوق،

¹. عبد الستار مصطفى الصباح، سعود جايد العامري، مرجع نفسه، ص 21.

والخاصة، الاتفاقات الدولية التي يرضاها البنك الدولي ومنظمة التجارة العالمية، ويتوقع في العشرين سنة القادمة أن يتم التركيز على التغيير في البيئة واثار ذلك على أداء وكفاءة الإدارة المالية¹.

المطلب الثاني: مفهوم الوظيفة المالية

اولا: تعريف الوظيفة المالية

تعتبر الوظيفة المالية من أهم الوظائف في المؤسسة، فالمؤسسة لا تقوم بنشاطها من إنتاج وتسويق .. دون توافر الأموال اللازمة لتمويل أوجه النشاط المختلفة وأوجه الإنفاق، ولقد تعددت التعاريف المتعلقة بالوظيفة المالية ومن بينها نذكر ما يلي:

➤ **التعريف الاول:** "هي تلك الوظيفة التي تمثل الإطار الفكري لاتخاذ القرارات المالية في المؤسسة، وإيضاح كيفية اتخاذ تلك القرارات"².

➤ **التعريف الثاني:** "مجموعة من المهام فالأنشطة التي تصب في توفير الموارد المالية وتسييرها باستعمال مختلف الأدوات الكمية والتقنية وهي تسعى بذلك إلى اختيار المزيج المالي الملائم (أموال خاصة، تمويل ذاتي، ديون بمختلف استحقاقاتها) التي تحقق لها أحسن مردود بأقل تكاليف". وعليه، فمن التعاريف السابقة يمكن استخلاص تعريف شامل والذي يعرف الوظيفة المالية على أنها: "وهي عبارة عن مجموعة من المهام والمسؤوليات والعمليات المرتبطة بالبحث عن الموارد المالية من مصادرها الممكنة وفي إطار محيطها المالي وهذا بعد تحديد الحاجات الضرورية، ومن خلال اعداد برامجها وخططها الاستثمارية وكل ما يتعلق بالتمويل ، و ثم يتم اتخاذ التدابير والاجراءات اللازمة التي تسمح بتحقيق برامجها".

¹. عبد الستار مصطفى الصباح، سعود جايد العامري، مرجع نفسه، ص 21.

². عبد الغفار حنفي وآخرون، أساسيات التمويل والإدارة المالية، دار الجامعة الجديدة، الإسكندرية، (د.س.ن)، ص 01.

ثانيا: خصائص الوظيفة المالية

تعتبر الوظيفة المالية من أهم وظائف الشركة وتمتاز على غيرها من وظائف الشركة بما يلي¹:

*أنها تتداخل في جميع نشاطات الشركة، فجميع النشاطات التي تقوم بها الشركة لها وجه مالي.

*أن اتخاذ أي قرار مالي هو قرار ملزم للشركة ولا يمكن الرجوع عن هذا القرار إلا بخسائر فادحة.

*أن بعض القرارات المالية هي قرارات مصيرية، فمثلا إذا قررت الشركة شراء خط إنتاج جديد ذو تكلفة عالية ومولت شراء هذا الخط أو جزءا منه بالدين، ولم تستطع الوفاء بديونها فان هذا سيعرض بقاءها واستمراريتها للخطر أو الفناء.

*أن نتائج القرارات المالية لا تظهر مباشرة بل قد تستغرق وقتا طويلا مما قد يؤدي إلى صعوبة اكتشاف الأخطاء وإصلاحها ويعرض الشركة للخطر.

أما ما يميز الوظيفة المالية بشكل خاص يتمثل في ما يلي²:

*التغلغل في جميع أوجه نشاط المؤسسة حيث يصعب تصور المنظمة بأداء مهامها أو تحقيق أهدافها بم عزل عن الاحتياجات المالية.

*القرارات المالية قرارات ملزمة للمؤسسة في غالبية الأحوال.

*بعض القرارات المالية مثل قرارات الاندماج أو شراء المؤسسات الأخرى أو الاقتراض أو الاستثمار تعتبر قرارات استثمارية.

ثالثا: وظائف الوظيفة المالية

بالرجوع إلى القوائم المالية الأساسية للمشروع يمكن استخلاص وظائف للمدير المالي في الآتي³:

1-دراسة وتحليل البيانات المالية: تختص هذه الوظيفة بتحويل البيانات المالية إلى شكل أو نمط بحيث يمكن استخلاصها لمعرفة جوانب القوة والضعف في المركز المالي للمشروع، وتخطيط عمليات

¹. بكة توائي، تحليل الوظيفة المالية ودورها في اتخاذ القرارات-دراسة حالة مؤسسة البناء للجنوب والجنوب الكبير، مذكرة ماستر، تخصص مالية، قسم المحاسبة والمالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014، ص05.

². بكة توائي، مرجع نفسه، ص05.

³. عبد الغفار حنفي وآخرون، مرجع سابق، ص ص23-28.

التمويل في المستقبل وتقدير مدى الحاجة لزيادة الطاقة الإنتاجية للمؤسسة، وبالتالي تقدير حجم التمويل الإضافي المطلوب، لذلك فإن الأداء الجيد لهذه الوظيفة ضروري لأداء الوظائف الأخرى الخاصة بتحديد هيكل الأصول والمركز المالي للمؤسسة.

2-تحديد هيكل أصول المؤسسة: يحدد المدير المالي نمط هيكل الأصول وأنواعها كما تظهر بقائمة المركز المالي ويعني ذلك تحديد كمية النقود المستثمرة في الأصول الثابتة والأصول المتداولة، وبعد تحديد هيكل الأصول يحدد بقدر الإمكان الحجم الأمثل الاستثماري في كل نوع من أنواع الأصول المتداولة وأن يحدد أيضا ماهي الأصول الثابتة التي ينبغي استخدامها، ومتى تصبح هذه الأخيرة متقدمة فنيا ومن ثم يتم استبدالها أو تطويرها، وبذلك يتضح أن مسألة هيكل الأصول ليس بالأمر السهل حيث يتطلب ذلك التعرف على العمليات الماضية وتفهم الأهداف طويلة الأجل.

3-تحديد الهيكل المالي للمؤسسة: يوجد نوعين من القرارات الخاصة المالي، يتصل النوع الأول من القرارات بتحديد المزيج الملائم للتمويل القصير والطويل الأجل، ويعتبر ذلك من أهم القرارات المالية لأثره على الربحية والسيولة العامة، أما النوع الثاني من القرارات ذات أهمية أيضا، حيث يدور حول تحديد أيهما أكثر منفعة للمؤسسة، القروض طويلة الأجل أو قصيرة الأجل في وقت معين، فقد تفرض الظروف أنواع معينة من القرارات وقد يتطلب البعض منها تحليلا مستفيضا ودراسة معمقة للبدائل المتاحة والتكاليف والآثار المترتبة على كل منها في الأجل الطويل.

4-دراسة الحاجة المالية المرتبطة بنشاط المؤسسة طبقا لخططها الاستراتيجية وذلك لتحديد الوسائل الحالية الضرورية لتغطية هذا النشاط والوقت المناسب للحصول عليها مع مراعاة مختلف الأنشطة التي سوف ينفق عنها وزمن تنفيذها.

5-دراسة الإمكانيات المتوفرة أمام المؤسسة للحصول على الأموال المطلوبة بحيث تعمل على المقارنة بين الاختيارات الممكنة واقتراح أحسنها مردودية وأقلها تكلفة.

6-يعتبر تسيير خزينة المؤسسة وسيولتها المالية من أهم المهام وأعقدها حيث تلتقي فيها مختلف العوامل والجوانب المتعلقة بالوظيفة المالية، ونظرا لهذه التعقيدات فإن تسيير الخزينة يمثل حرجا حتى لأحسن المسيرين الماليين.

وعليه، يتضح مما سبق أن الوظائف الأساسية للمدير المالي ذات علاقة بالمركز المالي للمؤسسة، فقيام المدير المالي بتحليل وتقييم الميزانية فهو يحلل ويدرس الوضع المالي للمؤسسة ككل ويمكنه ذلك من ضبط أو تنظيم العمليات المالية للمؤسسة والبحث عن المراكز التي تعتبر بؤرة للمشاكل وتقومها واتخاذ ما يلزم من إجراءات لمواجهتها، ففي تحليله لهيكل الأصول فهو يحدد الجانب الأيمن من الميزانية وبإقراره الهيكل المالي والتمويلي فهو يشكل الجانب الأيسر من الميزانية، فالوظيفة المالية تسهر على الاستعمال الجيد لإمكانات المؤسسة ليس أثناء تنفيذ الخطط والبرامج فقط بل حتى عند إعدادها من جهة ومن جهة أخرى فإن هذه الوظيفة بتوفيرها هذا الجانب من المراقبة لمختلف وظائف المؤسسة الأخرى تعمل في الأخير على تحقيق المر دودية المالية لمدى قدرتها على التحكم في الجانب المالي مع التنسيق مع لوظائف الأخرى مثل كل من: الشراء، التخزين، الإنتاج، الموارد البشرية... وغيرها، وكذا تحديد المسؤوليات على المصاريف والإيرادات فيها.

المطلب الثالث: أهمية وأهداف الوظائف المالية

أولاً: أهمية الوظيفة المالية

تظهر أهمية الوظيفة المالية بالنسبة للمؤسسة في تغطية احتياجاتها المالية، فالوظيفة المالية تسهر على اختيار الميزج المالي، من أموال خاصة، أو تمويل ذاتي وديون بمختلف استحقاقاتها، والذي يحقق لها أحسن مردود بتكاليف أقل ما يمكن وتظهر أهميتها كذلك في عملية تنفيذ البرامج المالية، حيث تقوم الوظيفة المالية بمتابعتها، بعد تحديد وتوزيع مسؤولية استعمال الأموال، وتوجيهها والحرص على أن تتم العمليات المالية ضمن الخطوط المرسومة لها سابقا في الخطة العملية وفي البرنامج الذي يوزع فترات السنة في شكل موازنات لتغطية مختلف الحاجات من الأموال وفي نهاية كل فترة تتم مراقبة البرامج المنفذة للمقارنة بين ما نفذ مع ما كان مبرجما ومخططا مسبقا¹.

وعليه، يمكن تلخيص أهمية الوظيفة المالية فيما يلي²:

¹. ناصر داددي عدون، مرجع سابق، ص286.

². ناصر داددي عدون، مرجع نفسه، ص63.

*البحث عن مصادر الأموال الممكنة بالنسبة إلى المؤسسة وفي إطار محيطها المالي، وهذا بعد تحديد الحاجات التي تريدها من خلال برامجها وخططها الاستثمارية.

*لها القرار في اختيار أحسن الإمكانيات التي تسمح لها بتحقيق خططها ونشاطها بشكل عادي والوصول إلى أهدافها.

*السهر على اختيار المزيج المالي الملائم من أموال خاصة، أو تمويل ذاتي وديون مختلف استحقاقها، والذي يحقق لها أحسن مردود وبتكاليف أقل ما يمكن.

*متابعة عملية تنفيذ البرامج المالية بعد التوزيع الأحسن للمسؤوليات، والمتابعة تعني الرقابة والتوجيه الأحسن والحرص على أن تتم العمليات المالية ضمن الخطوط المرسومة لها سابقا في الخطة العملية.

*البحث عن الأموال بالكمية المناسبة، وبالتكلفة الملائمة وفي الوقت المناسب، والسهر على إنفاقها بالطريقة الأحسن لتحقيق أغراض المؤسسة.

ثانيا: أهداف الوظيفة المالية

ترتبط أهداف الوظيفة المالية بأهداف المؤسسة عامة والنهائيات التي تسعى إلى تحقيقها من خلال استراتيجيتها العامة التي تتفرع إلى استراتيجيات فرعية منها الاستراتيجية الوظيفية التي تترجمها الوظيفة المالية والسياسات التي يتم تحديدها لموجهات لتلك الاستراتيجية، ويمكن أن نذكر باختصار الأهداف الخاصة بهذه الوظيفة¹:

- 1- دراسة الحاجات المالية المرتبطة بنشاط المؤسسة.
- 2- دراسة الإمكانيات المتوفرة أمام المؤسسة للحصول على الأموال المطلوبة.
- 3- اختيار أحسن طرق التمويل، حيث تكون عادة في شكل مزيج بين مختلف المصادر وتحقيق أحسن مردودية مالية.
- 4- المفاصلة بين مختلف أوجه الإنفاق الاستثماري.

¹. مبارك لسلوس، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2004، ص ص 08، 09.

5- تحقيق مبدأ وتحقيق الربحية بحيث نقصد بمبدأ السنوية (التوفيق بين التدفقات النقدية الداخلة والخارجة) وتحقيق الربحية ونقصد بها (استثمار الموارد المالية المتاحة للحصول على أكبر عائد). كما يمكن تحديد أهداف المدير المالي في الآتي: حيث أنه يهدف إلى تحقيق أهداف الملاك، فلو نظرنا إلى شركات المساهمة نجد المديرين من غير الملاك لا يهدفون إلى تحقيق أهدافهم الشخصية كزيادة المرتبات لكن الأصح هو تعظيم ثروة الملاك وإذا تحقق هذا الهدف فإنه من المفروض ضمناً تحقق مصالحهم الشخصية، وكما لاحظت يعتقد البعض أن هدف الملاك هو تعظيم الربح بينما يعتقد البعض الآخر أن الهدف هو تعظيم الثروة، وبصفة عامة يوجه إلى تعظيم الربح ثلاث انتقادات هي¹:

* أنه هدف قصير الأجل يمثل ذلك وجهة النظر المحدودة.

* أنه لا يأخذ في الحسبان المخاطرة المترتبة عن ذلك.

* يترتب عليه تدهور قيمة السهم السوقية وهو ما يتعارض مع هدف المساهم.

المبحث الثاني: علاقة الوظيفة المالية بالوظائف الأخرى

إن أي قرار تتخذه الإدارة في المؤسسة يترجم إلى قرار مالي وبما أن المال يعتبر المحرك الأساسي للأنشطة للممارسة على مستوى الإدارات المختلفة فإنه لا يمكن عزل الوظيفة المالية عن وظيفة الإنتاج، أو وظيفة التمويل أو وظيفة الموارد البشرية، أو أي نشاط آخر في المؤسسة.

المطلب الأول: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة التمويل

يشغل التمويل كإدارة حيزاً كبيراً وهاماً داخل المؤسسات الاقتصادية، فهو أساس نشاط أي مؤسسة بغض النظر عن حجمها وطبيعة نشاطها، ولا يمكن تصور قيام أي نشاط اقتصادي في المؤسسة دون أن تكون هناك عمليات تمويل مسبقة لمختلف المواد والمستلزمات التي تحتاجها المؤسسات، سواء في العملية الإنتاجية إذا كانت مؤسسات إنتاجية أو في العمليات التجارية إذا كانت مؤسسات تجارية، وكذلك المؤسسات الخدمية فإدارة التمويل تعد مصدراً لخلق الثروة من خلال القيمة المضافة، وبالتالي

¹. بوعبد الله عيسى وآخرون، الوظيفة المالية في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ليسانس، قسم العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة سعد دحلب، البليدة، 2003، ص 35.

سيتم التطرق في هذا المبحث الى مفهوم إدارة التموين، والأبعاد الرئيسية لإدارة التموين، وكذا علاقتها بالإدارات الأخرى.

أولاً: مفهوم وظيفة التموين

استخدم مفهوم التموين ليشمل حركة المواد، أي الأنشطة من مصدر التوريد الى بداية الإنتاج مثل الشراء، التخزين، النقل، ومناولة المواد¹، في حين أن إدارة التموين هي المسؤولة عن تلبية احتياجات الإنتاج، حيث تغطي في بعض المؤسسات نشاط الشراء ومسؤولية تسيير المخزون للمواد الأولية والبضائع، كما يمكن تجميعها في مصلحة مشتركة، فالمهم هو التحديد الجيد لمسؤوليات كل واحدة وتحقيق الانسجام اللازم بينهما².

ويقصد بإدارة التموين أنها: "كل" الأنشطة المتصلة بالتخطيط ورقابة المواد خلال مراحلها المختلفة، وذلك من منطلق اعتبار شؤون المواد دورة متصلة الحلقات، حيث يتم دمج أنشطة الشراء مع بعضها البعض لتحقيق التكامل والتنسيق بين أجهزة تخطيط ورقابة المخزون والأنشطة المتصلة بها³.

2. وتعرف إدارة التموين بأنها "ضمان إمداد المؤسسة بالمواد وتدبير احتياجات المشروع وفق سياسات محددة وواضحة الخدمة نشاطات المشروع وتحقيق الأهداف المرسومة⁴، بالإضافة الى إمداد المؤسسة بالبضاعة والمواد الأولية والمنتجات الضرورية لها، وذلك بالنوعية والكمية والوقت المناسب وبأقل تكلفة⁵."

¹ عبد الغفار حنفى، رحمة قرباقص، أساسيات إدارة المواد والإمداد، دار الجامعة الجديدة للنشر، الاسكندرية - مصر، 2003، من 18.

² علي كاسي تسيير المخزون (مقاربات مختلفة)، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر 2013، ص 30.

³ محمد الصيرفي، إدارة المواد الشراء والتخزين بين النظرية والتطبيق الكمي)، دار قنديل للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى، عمان الأردن، 2010. ص 23

⁴ علاء فرج الطاهر، مرجع سابق، ص 92.

⁵ - L.Gauvault, A.Lauret, Technique et Pratique de la Gestion des Stocks, ED delmas et cie, Paris, 1985, P 38.

وكتعريف شامل يمكن القول أن إدارة التموين هي مجموعة من العمليات والإجراءات التي تعمل على توفير المواد والخدمات اللازمة للمؤسسة، لاستمرار عملياتها الإنتاجية، وذلك بالكمية المطلوبة وبجودة مناسبة وفي الوقت المناسب وبأقل تكلفة ممكنة، بالإضافة إلى استلام المواد وتخزينها ومتابعتها بعد نقلها إلى المخازن.

ثانيا: أهداف وظيفة التموين

من خلال التعاريف السابقة يمكن استخلاص أهداف إدارة التموين التي تسعى لتحقيقها:

1. ضمان إمداد المؤسسة بالمواد وتدبير احتياجات المشروع؛
2. تلبية احتياجات الإنتاج، وضمان عدم توقف العملية الإنتاجية؛
3. العمل على تحقيق التوافق والانسجام بين الشراء والتخزين بصفتهما المكونين الرئيسيين للتموين؛
4. السعي لتحقيق حركة أفضل للمواد من مصدر الشراء إلى بداية الإنتاج؛
5. تنسيق أفضل للتدفقات الداخلية والخارجية؛
6. تجنب الإختناقات والأعطال؛
7. تحقيق التدفق الأمثل للعمليات؛
8. تحقيق الربحية والقدرة التنافسية للمؤسسة؛
9. العمل على إرضاء العملاء؛
10. تخفيض التكاليف الإجمالية؛

الفرع الثالث: علاقة وظيفة التموين بالوظيفة المالية

تعتبر وظيفة التموين من بين الوظائف الأساسية التي لها علاقة مباشرة بالعملية الإنتاجية، نظرا لما تقوم به من التنفيذ اللازم للبرنامج الإنتاجي، هذا ما يجعلها تمثل مكانة بارزة وهامة بالنسبة لنشاط المؤسسة عموما، وإدارة الإنتاج والتسويق خصوصا.

وتهتم إدارة المالية بتحقيق التوازن المالي بين مجموع الواردات المتوفرة ومجموع الالتزامات المترتبة على المشروع، وتظهر هذه العلاقة بوضوح بين وظيفة التمويل ووظيفة الإدارة المالية في إعداد الموازنة التقديرية للمواد المشتراة، لكون عملية الشراء تترتب عليها التزامات مالية تتحملها المؤسسة¹.

المطلب الثاني: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة الإنتاج

أولاً: مفهوم وظيفة الإنتاج

يرى الفكر الاقتصادي الحديث إن الإنتاج ليس خلق المادة وإنما هو خلق المنفعة، أو إضافة منفعة جديدة، بمعنى إيجاد استعمالات جديدة لم تكن معروفة من قبل، وبهذا فإن اصطلاح يمكن أن يطلق على ما يلي: ²

- 1- تلك العمليات التي تغير من شكل المادة فتجعلها صالحة لإشباع حاجة ما (المنفعة الشكلية)؛
 - 2- عمليات النقل من مكان تقل فيه منفعة الشيء إلى مكان تزيد فيه المنفعة دون تغير شكله (المنفعة المكانية)؛
 - 3- عمليات التخزين، حيث يضيف التخزين منفعة إلى السلعة (المنفعة الزمنية)؛
 - 4- كل صور الإنتاج "غير المادي" التي يطلق عليها اسم الخدمات.
- نخلص من ذلك إن الإنتاج يتمثل بجانبين وهما الجانب السلعي (السلع) والحساب الخدمي (الخدمات).

كما يعرفه الأستاذ كساب الإنتاج كذلك على أنه: ³

" إعداد وملائمة للموارد المتاحة بتغيير شكلها أو طبيعتها الفيزيائية والكيميائية حتى تصبح قابلة للاستهلاك الوسيط أو النهائي (إيجاد منفعة).

¹ ركيبي فوزية، الوظيفة المالية ووسائل التمويل في المؤسسة الاقتصادية -دراسة حالة مؤسسة الاسمنت ومشتقاته سور الغزلان -، مذكرة ليسانس، المركز الجامعي البويرة، الجزائر، 2011، ص 29.

² كاسر نصر المنصور، "إدارة الإنتاج والعمليات"، دار حامد للنشر والتوزيع، عمان، 2000، ص 25.

³ دروس ومحاضرات الأستاذ "كساب علي" في مقياس تسيير المخزونات، 2000-2001.

و من الإنتاج التغيير الزمني أي التخزين (الاستمرارية في الزمن)، وهو إضافة منفعة أو تحسينها وكذلك التغيير المكاني أي النقل.

يتم هذا الإنتاج بموارد عملية (آلات ومعدات)، وموارد مادية، بشرية، وموارد مالية ضمن قيود هيكلية هي الطاقة الإنتاجية، والتخزينية والطاقة المالية والطاقة التوزيعية.

ثانيا: عوامل واستراتيجيات وظيفة الإنتاج

1-: عوامل الإنتاج

تقليديا، صنف عوامل الإنتاج كما يلي:

1. الأرض: هي المصدر الأساسي لمختلف الثروات الطبيعية التي يمكن تحويلها من أجل الحصول على منتجات نهائية أو نصف نهائية.

2. العمل: يصنف العمل، رفقة الأرض، ضمن أولى عناصر الإنتاج التي برزت، باعتباره يعبر عن استعمال القوة الفيزيولوجية والفكرة للإنسان من أجل تلبية حاجاته، فهو "قوة اجتماعية رئيسية، تمثل مجمل قوى الإنسان العضلية والذهنية التي تحدد قوة تأثيرها لنظام البنية الفيزيائية"¹

3. رأس المال: ينقسم إلى رأسمال ثابت ورأسمال متداول، الأول يعبر عن مجموعة الآلات والتجهيزات التي يمكن أن تعوض العمل اليدوي للإنسان، أما الثاني فيعني رأسمال الجاري الذي يعبر عن السلع الوسيطة والمواد الأولية التي تفتى بعد استعمالها كمدخلات في سيرورة العملية الإنتاجية.

4. التنظيم: يسمح التنظيم بخلق التوليفة المناسبة بين مختلف مدخلات العملية الإنتاجية، فهو يسعى إلى إيجاد المزج الأمثل لعناصر الإنتاج من أجل تحقيق أهداف سيرورة العملية الإنتاجية.

5. التكنولوجيا: يعد من عوامل الإنتاج الحديثة تعبر عن استعمال الاختراعات التكنولوجية الناتجة عن المعرفة الإنسانية في تحقيق أهداف العملية الإنتاجية، حيث يسمح الاعتماد عليها بتحقيق الدقة والسرعة في الإنتاج وتحسين نوعية المنتج، وتخفيض تكاليف الإنتاج.

حديثا، يمكن تصنيف عوامل الإنتاج وفق ما يمكن تسميته بـ (Les 07 Ms):

¹. مريزق عدمان، 2013، تسيير الإنتاج والعمليات: مدخل نظري وتطبيقي، جسور للنشر والتوزيع، الجزائر، ص 13.

1. اليد العاملة (Mains d'oeuvre)
2. الآلات (Machines)
- 3 طرق الإنتاج (Méthodes)
4. المهن (Métiers)
5. الوسائل المالية (Moyens financiers)
6. السوق (Marché)
7. الإدارة (Mangement)

2-: استراتيجيات وظيفة الإنتاج

تقع استراتيجية الإنتاج ضمن الإستراتيجية العامة للمؤسسة، حيث تخضع في توجهاتها إلى الإطار العام الاستراتيجي المحدد لتوجهات المؤسسة، تتمثل، عموماً، استراتيجيات الإنتاج فيما يلي¹:

1. إستراتيجية تخفيض التكلفة:

ترتكز هذه الإستراتيجية على فكرة مفادها أن خفض تكلفة الإنتاج يمكن أن يؤدي إلى المنافسة على أساس سعري، حيث يتم استخدام أسلوب تحليل القيمة لمعرفة سعر التكلفة (تحليل قيمة تكلفة الموارد الداخلة في إنتاج المنتج)، وذلك من أجل التحكم في تكاليف التوريد والتسويق حتى الوصول إلى المستهلك النهائي (الاندماج الخلفي والأمامي).

2 إستراتيجية التمايز السلي

تعمل المؤسسات وفق هذه الإستراتيجية على إنتاج منتجات تتميز بخاصية أو أكثر مقارنة بما تنتجه المنافسة، من أجل جذب الزبائن لاستهلاك منتجاتها، مثل أت تتميز بالتصميم الجيد، الصلابة، سهولة الاستخدام...

¹ محمود أحمد فياض، عيسى يوسف قدارة 2010، مرجع سبق ذكره، ص ص 58-60، بتصرف.

3. إستراتيجية جودة المنتج:

تسعى المؤسسات وفق هذه الاستراتيجية إلى التحكم في جودة منتجاتها، حيث تسعى إلى إنتاج منتجات ذات مواصفات عالية وفق معايير الجودة العالمية.

4. إستراتيجية استغلال الوقت،

تسعى المؤسسات من خلال هذه الاستراتيجية إلى استغلال الوقت بأعلى درجة ممكنة من الكفاءة طريق التنفيذ الفعال للمهام الإنتاجية بأقل وقت ممكن، مما يسمح للمؤسسة بتحقيق فوائد عديدة منها تخفيض التكلفة الزمنية مرونة الاستجابة لطلبات الزبائن، ابتكار منتجات جديدة في الوقت اللازم.

ثالثا : علاقة وظيفة الإنتاج بالوظيفة المالية

إن أي قرار يتعلق بالإنتاج لابد له من الأموال اللازمة لتحقيقه، وقد تقف قلة الأموال عائقا في سبيل ذلك، كما أن له آثار هامة على التدفقات النقدية في المدى القصير والمدى الطويل في معظم الأحيان تساهم هذه القرارات في زيادة تدفق النقد من المؤسسة في المدى القصير على شكل مصاريف ضرورية للإنتاج، ولكن تختلف في المدى الطويل، فقد تؤدي هذه القرارات إلى زيادة حجم النقد الداخل إلى المؤسسة، وذلك إذا ما تم إنتاج السلعة الجديدة وبيعها أو إذا ما تم توسع مجال الإنتاج¹.

المطلب الثالث: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة الموارد البشرية

اولا: تعريف وظيفة الموارد البشرية

تعددت التعاريف المقدمة لوظيفة الموارد البشرية، ونذكر منها:

❖ " هي دراسة السياسات المتعلقة بالاختيار والتعيين والتدريب ومعاملة الأفراد في الأفراد في جميع المستويات والعمل على تنظيم القوى العاملة في المؤسسة، وزيادة ثقتها في عدالة الإدارة وخلق روح تعاونية بينها للوصول بالمؤسسة إلى أعلى طاقاتها الإنتاجية".

¹ركبي فوزية، مرجع سابق، ص29.

- ❖ " هي الإدارة المتخصصة بكل الأمور المرتبطة بالعنصر البشري في المنظمات، من البحث عن مصادر القوى البشرية واختيارها، تصنيفها وتدريبها، وتهيئة المناخ الإنساني الملائم الذي من شأنه أن يدفع إلى بذل أقصى طاقاتهم داخل المنظمات".
- ❖ " وظيفتها تتمثل في اختيار العاملين ذوي الكفاءات المناسبة وتسيير جهودهم وتوجيه طاقاتهم و نمي مهاراتهم وتحفز هؤلاء العاملين وتقييم أعمالهم وتبحث مشاكلهم وتقوي علاقات التعاون بينهم وبين زملائهم ورؤسائهم وبذلك تساهم في تحقيق الهدف الكلي للمنظمة من حيث زيادة الإنتاجية وبلوغ النمط المطلوب للأعمال والأفراد".
- ❖ تعنى الموارد البشرية اليوم بجانب كبير من الأهمية نظرا لقرنها من جميع أوجه النشاط الإنساني، فالإدارة تعمل على تحديد وتحقيق الأهداف وبالتالي تقوم بالتجميع الفعال لمهارات وفاءات الأفراد، مع استخدام كافة الموارد المادية، فهي تطبق على الجماعة وليس على الفرد.

ثانيا: خصائص وظيفة الموارد البشرية

- يتميز تسيير الموارد البشرية بمجموعة من الخصائص المؤثرة على بيئة العمل، وهي¹:
- ❖ -تعدُّ الموارد البشرية من الفنون والعلوم: لأنها تعتمد على فن إدارة الأفراد؛ من خلال تطبيق مجموعة من المناهج المبتكرة، والاعتماد على وجود نظريات دقيقة.
- ❖ -الانتشار: أي إنّ إدارة الموارد البشرية تُغطّي كافة فئات ومستويات الأفراد، والموظّفين الإداريين والتشغيليين؛ إذ لا يوجد أيّ تمييز بين فئات أو مستويات الموظّفين، كما يعتمد جميع المديرين على أداء الموارد البشرية في كافة أنواع المنشآت، سواءً التي تسعى إلى تحقيق الربح أو تلك التي لا تُهدف للوصول إلى الأرباح.

¹ عبد الفتاح بوخمسة: تسيير الموارد البشرية مفاهيم اساسية وحالات تطبيقية، دار الهدى للطباعة والنشر والتوزيع، عين مليلة، الجزائر، 2011، ص55.

❖ -الاستمرارية: أيّ إنّ الموارد البشرية من العمليات والمهام التي تُطبّق من خلال سلسلة محددة، تبدأ في التخطيط للموارد البشرية، وتنتقل إلى التوظيف، ومن ثمّ اختيار الموظّفين وتدريبهم؛ من أجل تقييم أدائهم.

❖ -وظيفة خدمية: أيّ إنّ الموارد البشرية لا تهدف إلى تحقيق الربح؛ بل تسعى إلى تقديم الخدمات لكافة الإدارات الأخرى، كما أنّ وظيفة إدارة الموارد البشرية ترتبط بالسلطة الخاصة بها ضمن إدارتها المرتبطة بالموظّفين، والتي تتساوى مع الإدارات الأخرى في المنشأة.

❖ -الارتباط مع التنظيم: وهو اعتماد وظيفة إدارة الموارد البشرية على التشريعات القانونية، التي تضمن تحقيق المساواة والتكافؤ في الفرص بين كافة الموظّفين، والمساهمة في ربط العمل مع المجتمع المحليّ.

❖ -الاهتمام بالنتائج: وهو حرص الموارد البشرية على التركيز على نتائج العمل من خلال تشجيع الموظّفين على تحقيق التعاون والنجاح، ممّا يساهم في الوصول إلى كافة الأهداف.

❖ -محورية: أيّ إنّ الموارد البشرية تهتم في الموظّفين ضمن بيئة العمل سواءً على شكل أفراد أو مجموعات؛ إذ إنّها تحاول تقديم المساعدة لهم وتسعى إلى تطوير كافة إمكانياتهم، فتعتبر مسؤوليتها المحورية هي بناء رأس مال بشريّ، ممّا يساهم في الوصول إلى الأهداف التنظيمية في العمل.

❖ -دعم العلاقات الإنسانية: هي فلسفة خاصّة في الموارد البشرية التي تتعامل مع الموظّفين بصفاتهم الإنسانية، وليس بأنهم آلات إنتاج؛ لذلك يُعدّ مدير الموارد البشرية ناجحاً عندما يمتلك المهارات الاجتماعية المناسبة لإدارة الأفراد.

ثالثاً: علاقة الوظيفة المالية بوظيفة الموارد البشرية

لا تختلف وظيفة الموارد البشرية عن سابقاتها من الوظائف فعند القيام ببرنامج تدريبي للعمال مثلاً من انجاز أعمال معينة، فإن ذلك سيؤدي في المدى القصير إلى تدفق نقدي إلى خارج المؤسسة على

شكل مصاريف مختلفة واللازمة للقيام بهذا البرنامج، أما في حالة المدى الطويل فإن كان البرنامج ناجحاً فإنه سيؤتي بثماره على شكل زيادة التدفق النقدي¹.

¹ ركيبي فوزية، مرجع سابق، ص 29.

خلاصة الفصل الاول:

وختاماً لما جاء في هذا الفصل يمكن القول بأن الوظيفة المالية تمثل المحرك الحيوي للمنظمة، ماذا يلزم من أموال؟ ولماذا؟ ومتى، ولأي أجل لتمويل مختلف الأنشطة، كيف يمكن تأمين ذلك لضمان نجاح المنظمة؟ كل هذه التساؤلات يمكن إسقاطها على طبيعة الوظيفة المالية باعتبارها القلب النابض للمنظمة هي مسؤولية عن حياتها أو موتها، وقد كشفت بعض الإحصائيات أن 20% فقط من وظائف الإدارة المالية تهتم بالأداء المالي، وإدارة المخاطر والتنبؤ والتخطيط الاستراتيجي، وتحليل الاستثمار والمنافسة الذكية... الخ، وعلى الرغم من أن هذه الأنشطة هي التي تنتج قيمة حقيقية للمؤسسة وللملاك، أما النسبة الباقية والمقدرة بـ 80% فتهتم الإدارة المالية فيها بأداء بعض الأنشطة ذات الطابع المحاسبي وهو الدور الذي بدأت تتخلص منه الإدارة المالية، حيث التحرك بوعي نحو الأنشطة التي تؤدي إلى إنشاء القيمة ومن ثم تحسين أداء المؤسسة، وكنتيجة للدور الجديد الذي تضطلع به الإدارة المالية فقد أصبح لزاماً لأن تتخلص من النموذج المحاسبي التقليدي، وهذا يتطلب تحديد أدوات ووسائل قياس أداء المؤسسة والتي تركز على القيمة وليس على الربح.

الفصل الثاني: دراسة الحالة

لوضع المالية لمؤسسة وازيز

فاسيليتس مانجمت كاترينغ

OFMC

بعد أن تم التعرف على الاطار النظري للوظيفة المالية في الفصل الأول حيث تم عرض المفاهيم الأساسي للوظيفة المالية، سيتم تطبيق ما جاء في الجانب النظري في الجانب التطبيقي على شركة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ- تو اف ام كا- ذ م م وهي شركات الخاصة التي تنشط خاصة في مجال خدمات الفندقية ومن خلال هذا المبحث سوف نقوم بتعرف عليها اكثر .

المبحث الاول : تقديم عام لشركة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ - OFMC

حيث سيتم التطرق في هذا المبحث إلى تقديم عام حول شركة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ - OFMC.

المطلب الاول : تعريف بشركة ذ م م وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

ان شركة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC هي شركة خدماتية ذات مسؤولية محدودة SARL والتي تنشط في مجال خدمات فندقية والوجبات جاهزة.

وتعتبر من المؤسسات الرائدة في هذا مجال على مستوى تراب الوطني حيث انبثقت عن العقد التأسيسي بتاريخ 02-06-2013 تحت الرقم 1318714 ليصبح راس مال الشركة 10 مليار سنتيم وذلك بمساهمة 3 شركاء وتم تعديل العقد بتاريخ 16-12-2021 ليصبح راس مال شركة 15 مليار سنتيم

وتخضع شركة للقوانين وتنظيمات سارية مفعول في قانون الاساسي ويمكنها فتح فروع عبر كامل تراب الوطني ويمكن تحويلها الى أي مكان اخري في الوطن بمجرد قرار من جمعية العامة.

1- مدة انقضاء العقد تأسيسي :

حدد عمر هذه الشركة من 99 سنة.

2- موقع الجغرافي :

يقع مقر الشركة في حي الشرفة- ولاية ورقلة

3- هياكل وتركيبات :

تحتوي شركة على هياكل وترتيبات التالية :

التركيب الصناعي لشركة:

- اربع غرف تبريد مساحة كل غرفة m140

- اربع مولدات كهربائية.

المخازن السلع :

لدى الشركة مخزونين مساحة كل مخزن 200 m الاول خاص بالتنظيف وثاني بمواد غذائية.

ملحقات وهياكل اخرى :

- مبني اداري من ثلاث طوابق

- ورشات عمل

منتجات الشركة والمواد المستعملة :

تستعمل الشركة كل انواع المواد الغذائية وجميع مواد التنظيف إضافة الى الاواني المنزلية والملابس الخاصة بالعمل.

منتجات:

تنتج الشركة كل انواع الوجبات حسب العقد التأسيسي لشركة فان مسيرتها السيد : عبد اللطيف قعري و عبد اللطيف بريهمات ونائب المسير قعري مروان مقيدة بسجل التجاري الصادر من الجزائر تحت رقم 1318714 وتقوم المؤسسة في نهاية كل سنة مالية وكذلك تخصيص النتيجة اما لإعادة استثمارها او توزيعها على الشركاء حسب الحصة

كما تقوم الشركة بعقد اجتماعات دورية كل اسبوع لمناقشة سيرورة العمل تقييم الاداء و الوقوف على النقاط الضعف و القوة ودراسة الجوانب المتعلقة بالتمويل و المبيعات...الخ.

المطلب الثاني: هيكل تنظيمي للوظائف في شركة:

الهيكل التنظيمي هو عبارة عن وسيلة او تقنية تساعد في تقسيم العمل وترتيب لسلمي والاداري من حيث اباين مصالح واقسام الشركة .

الشكل رقم 01: مخطط الهيكل التنظيمي لشركة وازيز فاسيليتس مانجمنت كاترينغ-

OFMC



1- المصدر : من وثائق المؤسسة

المدير العام : يمثل مسيرين الشركة ،مسيرون منفردين للشركة بحيث يجوز ان يمثل كل واحد منهم الشركة في غياب الاخر لمدة غير محدودة ابتداء من اليوم الذي رضو فيه بالمهمة المسندة اليهم كما اتفق المسيرون على ان كل التوقعات والامضاءات الخاصة بالشركة من ناحية المالية تكون من اختصاص السيد قعري عبد اللطيف -بريهمات عبد اللطيف منفردين .

2- نائب المدير العام : دوره ويمثل في مساعدة مدير العام فهو يسهل على سيرورة العملية الانتاجية كما انه ينوب المدير العام في حالة غيابه .

3- قسم الوسائل العامة : يتضمن هذا القسم ثلاث اقسام هما :

❖ -القسم المكلف بالإنتاج:

وتتمثل مهمته في الإشراف العمليات الانتاجية ابتداءً من دخول المواد الاولية الى غاية خروجها في شكلها النهائي وكذلك التبليغ عن أي خلل قد يحدث على المستوى الوحدات الانتاجية كما يقوم بعمليات المراقبة وكذلك الصياغة و المتابعة اليومية بمختلف الآلات ومعدات الانتاج .

❖ قسم المالية :

يقوم هذا القسم بتطبيق بكل الوسائل مالية بالاعتماد على الوسائل التالية :

✓ استقبال وثائق المتعلقة بالحسابات البنكية لشركة .

✓ حسابات مقدمة من طرف كل المصالح

✓ مراجعة عملية تسديد وتحصيل الفواتير مختلفة

✓ العمل على الاعداد التقارير الخاصة بنشاط الشركة.

✓ اعداد الرواتب والاجور .

❖ قسم التموين: يقوم بما يلي :

✓ القيام بالعمليات التسويق لمنتجات الشركة.

✓ عمليات الاشهار.

✓ تنفيذ القرارات التسويقية للإدارات العليا

✓ تنفيذ ادارات البيع.

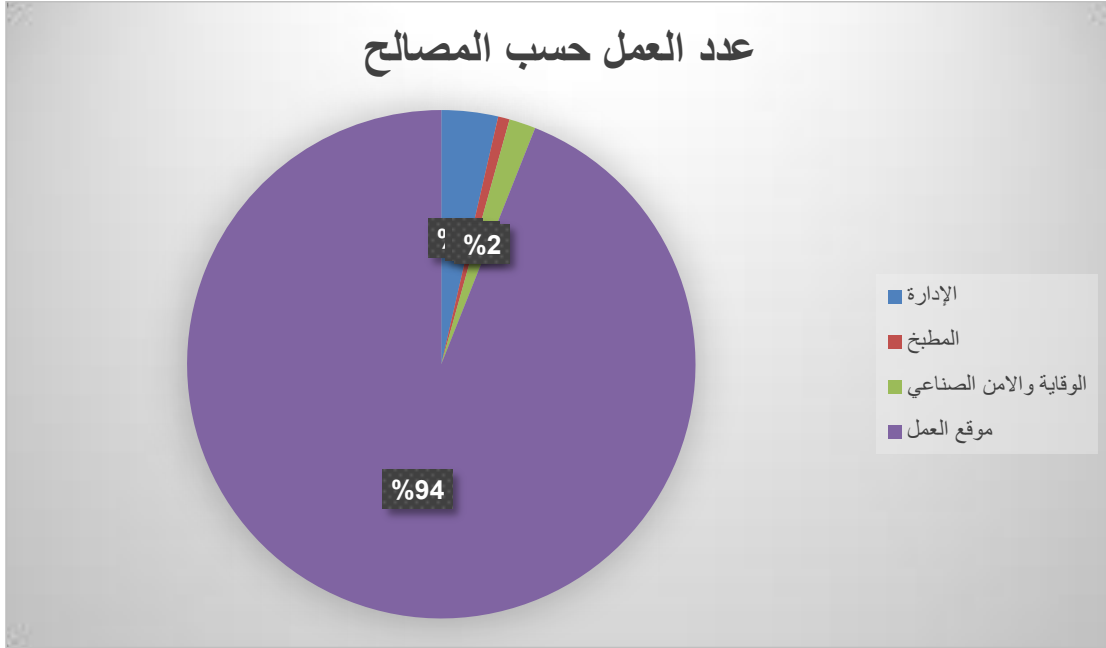
- توزيع عمال الشركة:

الجدول رقم 01.2: توزيع العمال وعدد في الشركة لسنة 2023.

المصالح	داخل مقر الشركة			خارج مقر الشركة
	الادارة	المطبخ	الوقاية والامن الصناعي	موقع العمل
عدد العمال	49	10	23	1280

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على وثائق الإدارة.

الشكل رقم 02.2: توزيع العمال حسب المصالح لسنة 2023.



المصدر : من اعداد الطلبة

المبحث الثاني: دراسة الحالة

المطلب الاول: الوضعية المالية داخل المؤسسة OFMC

بالرجوع الى القوائم المالية الخاصة بالشركة محل الدراسة يمكن استخلاص وظائف المدير والمسير المالي للمؤسسة كما يلي :

1- تحليل البيانات المالية :

تختص هذه الوظيفة بتحويل البيانات المالية الخاصة بالمؤسسة بهدف معرفة جوانب القوة والضعف في المركز المالي للشركة وتخطيط عمليات التمويل وتقدير مدى الحاجة لزيادة نشاطاتها الخدمية وبالتالي تقدير تمويل اضافي وهذا مبني على الخطط الاستراتيجية المستقبلية للشركة ،فان الاداء الجيد لهذه الوظيفة ضروري لأداء الوظائف الاخرى الخاصة في الشركة .

2- تحديد اصول المؤسسة :

يحدد مدير المالي نمط اصول المؤسسة وانواعها التي تظهر في ميزانية المؤسسة ويرجع ذلك على طبيعة نشاط المؤسسة حيث نلاحظ في هذه الشركة انها تعتمد على الاصول المتداولة بنسبة كبيرة وذلك يعود الى طبيعة نشاطها حيث تمثل الاصول المتداولة بنسبة 90% من الاصول المؤسسة ولهذا على المدير المالي الاهتمام والتركيز على هذه العناصر التي تعتبر مهمة جدا في نشاط المؤسسة ومداخيلها .

3- الهيكل المالي المعتمد لتمويل المؤسسة :

يوجد نوعين من القرارات داخل المؤسسة النوع الاول من القرارات يقوم بتحديد المزيج الملائم لتمويل القصير وطويل الاجل وهذا يعتبر من اهم القرارات المالية داخل الشركة الذي يؤثر على الربحية والسيولة العامة للمؤسسة اما النوع الثاني من القرارات تعتبر ذات اهمية ايضا بحيث يدور حول تحديد ايهما اكثر منفعة للشركة سواء كانت القروض طويلة الاجل او قصير الاجل في وقت معين .

عقد ظروف على الشركة في اتخاذ قرارات بظروف معينة ودراسة معمقة لبدائل المتاحة والتكاليف والاثار المترتبة على كل منها حيث تعتمد المؤسسة على استراتيجية تمويلية وذلك بتحديد الوسائل الدالة الضرورية لتغطية هذا النشاط في حالة عسر مالي ومثال على الاستراتيجية المؤسسة في أزمة (covid19) :

- تأخير تسديد اجور العمال لمدة معينة .
- نشاطها والتزامها بتوريد جميع احتياجات الشركات المتعاقدة معها .

المطلب الثاني: تحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا-

قصد تطبيق ما جاء في الجانب النظري، سنحاول في هذا المبحث عرض ميزانيات السنوات (2017-2018-2019) لتحديد دور التحليل المالي بالمؤشرات المالية في تحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا-، وذلك باستخدام مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية، وعرض جدول حسابات النتائج لـ (2017-2018-2019) وتحليله.

الفرع الأول: تحليل الميزانية المالية

مؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا- كباقي المؤسسات الاقتصادية فهي تعتمد على الميزانية المالية من أجل دراسة الوضعية المالية له وفيما يلي سنقوم بعرض وتقديم الميزانيات المالية المفصلة والمختصرة للس مطلب الثاني: تحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا-.

قصد تطبيق ما جاء في الجانب النظري، سنحاول في هذا المبحث عرض ميزانيات السنوات (2017-2018-2019) لتحديد دور التحليل المالي بالمؤشرات المالية في تحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا-، وذلك باستخدام مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية، وعرض جدول حسابات النتائج لـ (2017-2018-2019) وتحليله.

الفرع الأول: تحليل الميزانية المالية

مؤسسة وازير فاسيليتس مانجمنت كاترينغ- او اف ام كا- كباقي المؤسسات الاقتصادية فهي تعتمد على الميزانية المالية من أجل دراسة الوضعية المالية له وفيما يلي سنقوم بعرض وتقديم الميزانيات المالية المفصلة والمختصرة للسنوات الثلاثة المدروسة وتحليلها.

أولاً: تقديم الميزانية المالية لثلاث سنوات وتحليلها

نقوم بتقديم الميزانيات المالية المفصلة والمختصرة لثلاث سنوات المدروسة أصول وخصوم كما يلي:

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية المؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (02.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2017
الأصول

المبلغ الصافي	الاستهلاكات	المبلغ الإجمالي	
180000	89000	269000	<u>الأصول الثابتة:</u>
-	-	-	التشبيات المعنوية:
11008850	600666	11609517	التشبيات المادية:
30908953	28324097	59233050	الأراضي
-	-	-	المباني
-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التشبيات المادية الأخرى
-	-	-	التشبيات
-	-	-	التشبيات الجاري إنجازها
-	-	-	التشبيات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم المدينة ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
42097804	29013764	71111568	مجموع الأصول الثابتة
38939479	-	38939479	<u>الأصول المتداولة:</u>
440346193	-	440346193	أرصدة المخزونات
22834271	-	22834271	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
152999566	-	152999566	الزبائن
-	-	-	المدينون الآخرون
-	-	-	الضرائب وما يماثلها
95963675	-	95963675	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
751083186	-	751083186	الموجودات وما يماثلها
793180990	29013764	822194754	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى
			خزينة
			مجموع الأصول المتداولة
			مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الوثائق المقدمة من المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول (03.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2017

2017	الخصوم
	الأموال الدائمة:
	الأموال الخاصة:
5000000	رأس المال الصادر
-	رأس المال غير المطلوب
100125151	الأقساط والاحتياطيات
-	فارق إعادة التقييم
-	فارق التكافؤ
37171586	صافي الربح
-	حقوق الملكية الأخرى - الأرباح المحتجزة
142296738	مجموع الأموال الخاصة
	<u>ديون طويلة الأجل</u>
25287245	القروض والديون المالية
-	الضرائب
-	الديون الأخرى غير الجارية
-	المخصصات والمنتجات المدفوعة مسبقا
25287245	مجموع الديون طويلة الأجل
	<u>الديون قصيرة الأجل:</u>
457878540	الموردين
8947890	الضرائب
158770575	ديون أخرى
-	خزينة الخصوم
625597007	مجموع الديون قصيرة الأجل
793180990	المجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الوثائق المقدمة من المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية المؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (23.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2018

2018			الأصول
المبلغ الصافي	الاستهلاكات	المبلغ الإجمالي	
1194210	466893	1661104	<u>الأصول الثابتة:</u>
-	-	-	التشبيات المعنوية:
21125553	1006571	22132125	التشبيات المادية:
24563711	42979338	67543049	الأراضي
-	-	-	المباني
-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التشبيات المادية الأخرى
-	-	-	التشبيات
-	-	-	التشبيات الجاري إنجازها
-	-	-	التشبيات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم المدينة
-	-	-	ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
46883475	44452803	91336279	مجموع الأصول الثابتة
239693099	-	2396930099	<u>الأصول المتداولة:</u>
42564622	-	424564622	أرصدة المخزونات
22834271	-	16581206	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
152999566	-	154156910	الزبائن
-	-	-	المدينون الآخرون
-	-	-	الضرائب وما يماثلها
-	-	-	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
146374812	-	146374812	الموجودات وما يماثلها
981370650	-	981370650	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى
1028254126	44452803	1072706930	خزينة
			مجموع الأصول المتداولة
			مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الوثائق المقدمة من المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية المؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (4.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2018

2018	الخصوم
	الأموال الدائمة:
	الأموال الخاصة:
50000000	رأس المال الصادر
-	رأس المال غير المطلوب
55125151	الأقساط والاحتياطيات
-	فارق إعادة التقييم
-	فارق التكافؤ
39130456	صافي الربح
-	حقوق الملكية الأخرى - الأرباح المحتجزة
144255608	مجموع الأموال الخاصة
	<u>الديون طويلة الأجل</u>
13149367	القروض والديون المالية
-	الضرائب
-	الديون الأخرى غير الجارية
-	المخصصات والمنتوجات المدفوعة مسبقا
13149367	مجموع الديون طويلة الأجل
	<u>الديون قصيرة الأجل:</u>
693234431	الموردين
8000742	الضرائب
169613976	ديون أخرى
-	خزينة الخصوم
870849150	مجموع الديون قصيرة الأجل
1028254126	المجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الوثائق المقدمة من المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية المؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (5.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2019

2019			الأصول
المبلغ الصافي	الاستهلاكات	المبلغ الإجمالي	
819433	841670	1661104	<u>الأصول الثابتة:</u>
			التبittات المعنوية:
			التبittات المادية:
-	-	-	الأراضي
33067265	1296861	34364127	المباني
99472731	56763303	156236035	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التبittات المادية الأخرى
-	-	-	التبittات
			التبittات الجاري إنجازها
			التبittات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم
			المدينة ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
133359431	58901835	192261266	مجموع الأصول الثابتة
			<u>الأصول المتداولة:</u>
316237489	-	316237489	أرصدة المخزونات
			الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
827669862	-	827669862	الزبائن
4050358	-	4050358	المدينون الآخرون
185850371	-	185850371	الضرائب وما يماثلها

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

-	-	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
-	-	الموجودات وما يماثلها
112191563	112191563	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى
1445999645	-	خزينة
1579359077	58901835	مجموع المتداولة
	1638260912	مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الملحق 04

الجدول رقم (6.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2019

2019	الخصوم
50000000	الأموال الدائمة:
-	الأموال الخاصة:
65299071	رأس المال الصادر
-	رأس المال غير المطلوب
-	الأقساط والاحتياطات
-	فارق إعادة التقييم
34496086	فارق التكافؤ
-	صافي الربح
149795158	حقوق الملكية الأخرى - الأرباح المحتجزة
	مجموع الأموال الخاصة
101011488	<u>الديون طويلة الأجل</u>
-	القروض والديون المالية
-	الضرائب
-	الديون الأخرى غير الجارية
-	المخصصات والمنتوجات المدفوعة مسبقا
101011488	مجموع الديون طويلة الأجل
1102602641	<u>الديون قصيرة الأجل:</u>
13202077	الموردين
212747710	الضرائب
	ديون أخرى

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

-	خزينة الخصوم
1328552430	مجموع الديون قصيرة الأجل
1579359077	المجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الملحق 04

1.1. تحليل الميزانية المالية

لأجل تحليل الميزانية المالية لابد من عرض الميزانية المالية المختصرة:

1.2. تقديم الميزانية المالية المختصرة:

الجدول رقم (7.2): الميزانية المالية المختصرة جانب الأصول (2019/2018/2017)

2019	2018	2017	الأصول
133359431	44452803	42097804	الأصول الثابتة
144599964	981370650	751083186	الأصول المتداولة
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الميزانية المالية للمؤسسة

الجدول (8.2): إعداد الميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم (2019/2018/2017)

2019	2018	2017	الأصول
250806646	157404975	167583983	الأموال الدائمة
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
101011488	13149367	25287245	ديون طويلة الأجل
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الخصوك

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الميزانية المالية

1.1. تحليل الأصول

1.1.1. تحليل الأصول الثابتة

عند مقارنة نسبة الأصول الثابتة للسنوات الثلاثة 2017، 2018، 2019 على التوالي نلاحظ أنها في ارتفاع مستمر حيث بلغت 42097804 دج في سنة 2017 لتصل إلى

44452803 دج في 2018 ثم ارتفع ارتفاعا ملحوظا في سنة 2019 لتبلغ 133359431 دج ويعود سبب هذا الارتفاع إلى ارتفاع الاستثمارات.

1.1.2. تحليل الأصول المتداولة

مثلت في سنة 2017 بـ 751083186 دج لترتفع في سنة 2018 ارتفاعا ملحوظا حيث بلغت 981370650 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث بلغت 144599964 دج.

2.2. تحليل الخصوم:

1.2.2. أموال الدائمة:

❖ الأموال الخاصة: نلاحظ أن الأموال الخاصة تمثل 167583983 دج سنة 2017 لتتخف بنسبة ضئيلة في سنة 2018 حيث بلغت 157404975 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث أصبحت تمثل 250806646 دج ومن خلال هذه الأرقام نلاحظ أن المؤسسة بإمكانها تغطية أصولها الثابتة بأموالها الخاصة دون اللجوء إلى الديون طويلة الأجل.

❖ الديون طويلة الأجل: نلاحظ أن الديون طويلة الأجل تمثل 25287245 دج سنة 2017 ثم انخفضت في سنة 2018 حيث بلغت 13149367 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث بلغت 1011011488 دج.

2.2.2. الديون قصيرة الأجل:

كانت تمثل في سنة 2017 بـ 625597007 دج ثم ارتفعت في سنة 2018 حيث بلغت 870849150 دج ثم ترتفع في سنة 2019 ارتفاعا ملحوظا حيث بلغت 1328552430 دج.

ثانيا: تحليل الميزانية بواسطة مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية:

1. التحليل بواسطة مؤشرات التوازن المالي:

1.1. رأس المال العامل:

• رأس المال العامل الدائم:

رأس المال العامل الدائم = الأموال الدائمة – الأصول الثابتة

الجدول رقم (9.2): حساب رأس المال العامل الدائم

2019	2018	2017	
250806646	157404975	167583983	الأموال الدائمة
144599964	44452803	42097804	الأصول الثابتة
106206682	112952172	125486179	رأس المال العامل الدائم

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن رأس المال العامل الدائم موجب وهو ما يؤكد أن المؤسسة تملك هامش أمان، إضافة إلى قدرتها على تغطية أصولها الثابتة بواسطة أموالها الدائمة، وقدرتها على تسديد جزء من ديونها قصيرة الأجل.

• رأس المال العامل الإجمالي:

رأس المال العامل الإجمالي = الأصول المتداولة

الجدول رقم (10.2): حساب رأس المال العامل الاجمالي

2019	2018	2017	
144599964	981370650	751083186	الأصول المتداولة
144599964	981370650	751083186	رأس المال العامل الاجمالي

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن رأس المال العامل الاجمالي موجب وفي تزايد مستمر وهذا ما يبين الدوران السريع لعناصر الأصول المتداولة مع الزيادة في حجم المخزونات.

• رأس المال العامل الخاص:

رأس المال العامل الخاص = الأموال الخاصة – الأصول الثابتة

جدول رقم (11.2): حساب رأس المال العامل الخاص

2019	2018	2017	
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
133359431	44452803	42097804	الأصول الثابتة
16435727	99802805	100198934	رأس المال العامل الخاص

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن قيمة رأس المال العامل الخاص موجب خلال السنوات الثلاث 2019، 2018، 2017 هذا يعني أن المؤسسة قادرة على تمويل أصولها الثابتة من مواردها الخاصة أي ستعتمد على الموارد الداخلية.

• رأس المال العامل الخارجي (الأجنبي):

رأس المال العامل الأجنبي = مجموع الخصوم – الأموال الخاصة

الجدول رقم (12.2): حساب رأس المال العامل الأجنبي

2019	2018	2017	
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الخصوم
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
1429563919	883998518	650884252	رأس المال العامل الأجنبي

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: في سنة 2017 نلاحظ أن رأس المال العامل الأجنبي أكبر من الأموال الخاصة وهذا يعني بأن المؤسسة تعتمد على الديون قصيرة الأجل أكثر من اعتمادها على أموالها الخاصة، أما في سنة 2018 و 2019 نلاحظ أن رأس المال العامل الأجنبي انخفض بالنسبة إلى الأموال الخاصة وهذا يعني أن المؤسسة أصبحت مستقلة مالياً.

1.2. الاحتياج في رأس المال العامل:

ويحسب كما يلي.

الاحتياج في رأس المال العامل = (الأصول المتداولة – خزانة الأصول) – (الديون قصيرة الأجل – خزانة الخصوم)

جدول رقم (13.2): حساب الاحتياج في رأس المال العامل

2019	2018	2017	
32408082	834995838	655119511	الأصول المتداولة باستثناء الخزانة
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
(1296144348)	(35853312)	29522504	الاحتياج في رأس المال العامل

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن الاحتياج في رأس المال العامل لسنة 2017 موجب، وهذا يعني أن هناك احتياجات استغلالية غير مغطاة بالموارد المالية قصيرة الأجل والمؤسسة بحاجة إلى موارد خارج دورة الاستغلال، أما بالنسبة لسنة 2018 و 2019 فكان الاحتياج في رأس المال العامل سالب ما يعني أن احتياجات الدورة أقل من مواردها، وهذا راجع إلى التزايد الذي عرفته الديون قصيرة الأجل.

1.3. الخزينة:

وتحسب كما يلي:

$$\text{الخزينة} = \text{رأس المال العامل الدائم} - \text{الاحتياج في رأس المال العامل الدائم}$$

الجدول (14.2): حساب الخزينة

2019	2018	2017	
106206682	112952172	125486179	رأس المال العامل الدائم
(1296144348)	(35853312)	29522504	الاحتياج في رأس المال العامل الدائم
1402351030	148805484	95963675	الخزينة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ من الجدول أن رأس المال العامل موجب وهو أكبر من احتياجات رأس المال العامل وبالتالي الخزينة موجبة، وهذا يدل على أن المؤسسة متوازنة مالياً
ثالثاً: التحليل بواسطة النسب المالية

1. نسب السيولة

1.1. نسبة السيولة العامة:

وتحسب نسبة السيولة العامة بالعلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \text{مجموع الأصول المتداولة} / \text{الديون قصيرة الأجل}$$

جدول رقم (15.2): حساب نسبة السيولة العامة

2019	2018	2017	
144599964	981370650	751083186	مجموع الأصول المتداولة
1328552430	870849150	625597007	مجموع ديون قصيرة الأجل
0.11	1.13	1.20	نسبة السيولة العامة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ أن نسبة السيولة العامة تفوق الواحد 1 ما يعني أن المؤسسة استطاعت تغطية التزاماتها القصيرة بالأصول المتداولة وتشكل رأس مال عامل موجب، وهذه النسب في تناقص خلال 2019 بالمقارنة مع 2017 و 2018 بهذا فإن المؤسسة لها القدرة على تسديد التزاماتها قصيرة الأجل.

1.2. نسب السيولة المختصرة

وتحسب نسب السيولة المختصرة بالعلاقة التالية:

نسب السيولة المختصرة = الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة + الموجودات وما يماثلها/ الديون قصيرة الأجل

الجدول رقم (16.2): حساب نسب السيولة المختصرة

2019	2018	2017	
1099762154	741677550	712143705	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة + الموجودات وما يماثلها
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
0.83	0.85	1.14	نسبة السيولة المختصرة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن النسبة خلال السنوات الثلاث تفوق الواحد وهي تفوق النسبة المثلى والتي يجب أن تتراوح بين 0.3 و 0.5 فبالرغم من أن المؤسسة قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بالقيم القابلة للتحقيق والقيم الجاهزة إلا أن خبراء التحليل المالي يؤكدون على أن مثل هذه الوضعية هي غير ملائمة للمؤسسة.

1.3. نسب السيولة الحالية

وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة الحالية} = \frac{\text{الموجودات وما يماثلها}}{\text{الديون قصيرة الأجل}}$$

جدول رقم (17.2): حساب نسبة السيولة الحالية

2019	2018	2017	
112191563	146374812	95963675	الموجودات وما يماثلها
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
0.08	0.17	50.1	نسبة السيولة المختصرة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: تبين هذه النسبة مدى قدة المؤسسة على تسديد الديون قصيرة الاجل، ومن الأحسن أن تكون محصورة بين 0.20 و 0.30 والملاحظ من هذه المؤسسة أن النسب في السنوات الثلاث أقل من 0.50 ومنه فإنها لا تستطيع تغطية إلا جزء قليل وقليل جدا من ديونها قصيرة الأجل، مما يدل على أنها ستلقى صعوبات في تغطية ديونها إذا لم تحصل حقوقها من الغير أي يجب أن تكون مدة دوران العملاء أقل من دوران الموردين.

الفرع الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج

أولا: تقديم جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (18.2): جدول حسابات النتائج لسنة 2017

البيان	المدين	الدائن
الإنتاج المباع		1183074798
1- إنتاج السنة المالية		1183074798
المشتريات المستهلكة	608709627	-
الخدمات الخارجية	101286100	-
خدمات خارجية أخرى	13323506	-
2- استهلاك السنة المالية	723319233	
3- القيمة المضافة للاستغلال		459755565
أعباء المستخدمين	407864781	-
الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة	53047	-
4- إجمالي فائض الاستغلال		51837736
المنتجات العملية الأخرى	-	-
الأعباء العملية الأخرى	-	-
مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمقونات	14666150	-
الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمقونات	-	-
5- النتيجة العملية		37171585
المنتجات المالية	-	-
الأعباء المالية	-	-
6- النتيجة المالية		
7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)		37171585
الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية	-	-
مجموع المنتجات الأنشطة العادية	-	-
مجموع أعباء الأنشطة العادية	-	-
8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية		
عناصر الغير عادية - منتجات	-	-
عناصر الغير عادية - أعباء	-	-
10- صافي النتيجة السنة المالية		37171585

المصدر: من اعداد الطلبة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الجدول رقم (19.2): جدول حسابات النتائج لسنة 2018

البيان	المدين	الدائن
الإنتاج المباع		1094574485
4- إنتاج السنة المالية		1094574485
المشتريات المستهلكة	608709627	-
الخدمات الخارجية	83483161	224337
خدمات خارجية أخرى	63714089	-
5- استهلاك السنة المالية	656697174	
6- القيمة المضافة للاستغلال		437877310
أعباء المستخدمين	382525244	-
الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة	110217	-
4- إجمالي فائض الاستغلال		55241848
المنتجات العملية الأخرى	-	-
الأعباء العملية الأخرى	-	-
مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمؤونات	16111392	-
الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات	-	-
5- النتيجة العملية		39130456
المنتجات المالية	-	-
الأعباء المالية	-	-
6- النتيجة المالية		-
7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)		39130456
الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية	-	-
مجموع المنتجات الأنشطة العادية	-	-
مجموع أعباء الأنشطة العادية	-	-
8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية		
عناصر الغير عادية - منتجات	-	-
عناصر الغير عادية - أعباء	-	-
10- صافي النتيجة السنة المالية		39130456

المصدر: من اعداد الطلبة بالاعتماد على وثائق مقدمة من طرف المؤسسة محل الدراسة

الجدول رقم (20.2) جدول حسابات النتائج لسنة 2019

البيان	2019
--------	------

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

الدائن	المدين	
2057324869		الإنتاج المباع
2057324869		7- إنتاج السنة المالية
8921926	1100210179	المشتريات المستهلكة
-	182254825	الخدمات الخارجية
-	152062264	خدمات خارجية أخرى
	1279843080	8- استهلاك السنة المالية
777481789		9- القيمة المضافة للاستغلال
-	727804764	أعباء المستخدمين
-	29866	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
49647158		4- إجمالي فائض الاستغلال
-	-	المنتجات العملية الأخرى
-	692039	الأعباء العملية الأخرى
-	14449032	مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمؤونات
-	-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
34506086		5- النتيجة العملية
-	-	المنتجات المالية
-	-	الأعباء المالية
-	-	6- النتيجة المالية
34506086		7- النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
-	-	الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية
-	-	مجموع المنتجات الأنشطة العادية
-	-	مجموع أعباء الأنشطة العادية
		8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	10000	عناصر الغير عادية - منتجات -
-	-	عناصر الغير عادية - أعباء -
34496086		10- صافي النتيجة السنة المالية

المصدر: من اعداد الطلبة

التعليق: يمثل الجدول المبين اعلاه عرض جدول حسابات النتائج لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمت كاترينغ

كاترينغ- تو اف ام كا- لسنوات 2019/2018/2017، حيث نلاحظ أن النتيجة الصافية

للسنوات المالية مبينة في الجدول موجبة أي أن المؤسسة حققت ربح

ثانيا: النسب المرتبطة بجدول حسابات النتائج

1. نسب توزيع القيمة المضافة

- نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين:

$$\text{المستخدمين} = \frac{\text{المستخدمين}}{\text{القيمة المضافة}}$$

الجدول رقم (21.2): حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين

2019	2018	2017	
727804764	382525244	407864781	المستخدمين
777481789	437877310	459755565	القيمة المضافة
0.93	0.87	0.88	النسبة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن النسبة أقل من الواحد بسبب ارتفاع القيمة المضافة.

- نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للدولة:

$$\text{الدولة} = \frac{\text{الضرائب والرسوم}}{\text{القيمة المضافة}}$$

جدول رقم (22.2): حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للدولة

2019	2018	2017	
29 866	110217	53047	الضرائب والرسوم
777481789	437877310	459755565	القيمة المضافة
3.84	2.51	1.15	النسبة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للدولة تفوق 1

ثالثا: دراسة مردودية المؤسسة

تعتبر المردودية مؤشر هام لتشخيص وضعية المؤسسة وستتطرق إلى أهم أنواعها:

1. المردودية الاقتصادية RE

وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{مجموع الأصول}}$$

الجدول رقم (23.2): حساب المردودية الاقتصادية

2019	2018	2017	
34496086	39130456	37171585	النتيجة الصافية
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الأصول
0.02	0.03	0.004	المردودية الاقتصادية

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ في السنوات الثلاث كانت المردودية الاقتصادية موجبة، وهذا يدل على وجود تسيير جيد من طرف المؤسسة للموارد المالية

2. المردودية المالية RCP

وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية المالية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{الأموال الخاصة}}$$

جدول رقم (24.2): حساب المردودية المالية

2019	2018	2017	
34496086	39130456	37171585	النتيجة الصافية
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
0.23	0.27	0.26	المردودية المالية

المصدر: من إعداد الطلبة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ في السنوات الثلاث كانت المردودية الاقتصادية موجبة، وهذا يدل على وجود تسيير جيد من طرف المؤسسة للموارد المالية.

نوات الثلاثة المدروسة وتحليلها.

أولاً: تقديم الميزانية المالية لثلاث سنوات وتحليلها

نقوم بتقديم الميزانيات المالية المفصلة والمختصرة لثلاث سنوات المدروسة أصول وخصوم كما يلي:

جدول رقم (25.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2017

2017			الأصول
المبلغ الصافي	الاستهلاكات	المبلغ الإجمالي	
180000	89000	269000	الأصول الثابتة:
			التشبيات المعنوية:
			التشبيات المادية:
-	-	-	الأراضي
11008850	600666	11609517	المباني
30908953	28324097	59233050	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التشبيات المادية الأخرى
-	-	-	التشبيات
			التشبيات الجارية إنجازها
			التشبيات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم المدينة
			ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
42097804	29013764	71111568	مجموع الأصول الثابتة
			الأصول المتداولة:
38939479	-	38939479	أرصدة المخزونات
			الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
440346193	-	440346193	الزبائن
22834271	-	22834271	المدينون الآخرون
152999566	-	152999566	الضرائب وما يماثلها
-	-	-	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
			الموجودات وما يماثلها

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

95963675	-	95963675	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى خزينة
751083186	-	751083186	مجموع الأصول المتداولة
793180990	29013764	822194754	مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول (26.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2017

2017	الخصوم
5000000	الأموال الدائمة:
-	الأموال الخاصة:
100125151	رأس المال الصادر
-	رأس المال غير المطلوب
-	الأقساط والاحتياطات
-	فارق إعادة التقييم
37171586	فارق التكافؤ
-	صافي الربح
-	حقوق الملكية الأخرى - الأرباح المحتجزة
142296738	مجموع الأموال الخاصة
25287245	ديون طويلة الأجل
-	القروض والديون المالية
-	الضرائب
-	الديون الأخرى غير الجارية
-	المخصصات والمنتوجات المدفوعة مسبقا
25287245	مجموع الديون طويلة الأجل
457878540	الديون قصيرة الأجل:
8947890	الموردين
158770575	الضرائب
-	ديون أخرى
-	خزينة الخصوم
625597007	مجموع الديون قصيرة الأجل
793180990	الانجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول رقم (27.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2018

2018			الأصول
المبلغ الصافي	الاستهلاكات	المبلغ الإجمالي	
1194210	466893	1661104	الأصول الثابتة:
-	-	-	التشبيكات المعنوية:
-	-	-	التشبيكات المادية:
21125553	1006571	22132125	الأراضي
24563711	42979338	67543049	المباني
-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التشبيكات المادية الأخرى
-	-	-	التشبيكات
-	-	-	التشبيكات الجاري إنجازها
-	-	-	التشبيكات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم
-	-	-	المدينة ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
46883475	44452803	91336279	مجموع الأصول الثابتة
239693099	-	2396930099	الأصول المتداولة:
42564622	-	424564622	أرصدة المخزونات
22834271	-	16581206	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
152999566	-	154156910	الزبائن
-	-	-	المدينون الآخرون
-	-	-	الضرائب وما يماثلها
-	-	-	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
-	-	-	الموجودات وما يماثلها
-	-	-	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى
146374812	-	146374812	خزينة
981370650	-	981370650	مجموع الأصول المتداولة
1028254126	44452803	1072706930	مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول (28.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2018

الخصوم	2018
الأموال الدائمة:	
الأموال الخاصة:	
رأس المال الصادر	50000000
رأس المال غير المطلوب	-
الأقساط والاحتياطات	55125151
فارق إعادة التقييم	-
فارق التكافؤ	-
صافي الربح	39130456
حقوق الملكية الأخرى - الأرباح المحتجزة	-
مجموع الأموال الخاصة	144255608
الديون طويلة الأجل	
القروض والديون المالية	13149367
الضرائب	-
الديون الأخرى غير الجارية	-
المخصصات والمنتجات المدفوعة مسبقا	-
مجموع الديون طويلة الأجل	13149367
الديون قصيرة الأجل:	
الموردين	693234431
الضرائب	8000742
ديون أخرى	169613976
خزينة الخصوم	-
مجموع الديون قصيرة الأجل	870849150
المجموع العام للخصوم	1028254126

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الملحق 02

الجدول (29.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الأصول لسنة 2019

الأصول	2019
المبلغ الإجمالي	الاستهلاكات
	المبلغ الصافي

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

819433	841670	1661104	الأصول الثابتة:
-	-	-	التشبيات المعنوية:
33067265	1296861	34364127	التشبيات المادية:
99472731	56763303	156236035	الأراضي
-	-	-	المباني
-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
-	-	-	التشبيات المادية الأخرى
-	-	-	التشبيات
-	-	-	التشبيات الجارية إنجازها
-	-	-	التشبيات المالية
-	-	-	حقوق الملكية
-	-	-	استثمارات حقوق الملكية الأخرى والذمم
-	-	-	المدينة ذات الصلة
-	-	-	الأصول الثابتة الأخرى
-	-	-	القروض والأصول المالية الأخرى غير جارية
-	-	-	الضرائب المؤجلة على الأصول
133359431	58901835	192261266	مجموع الأصول الثابتة
316237489	-	316237489	الأصول المتداولة:
827669862	-	827669862	أرصدة المخزونات
4050358	-	4050358	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة
185850371	-	185850371	الزبائن
-	-	-	المدينون الآخرون
-	-	-	الضرائب وما يماثلها
-	-	-	الحسابات الدائنة الأخرى والاستخدامات الدائنة
-	-	-	الموجودات وما يماثلها
-	-	-	الاستثمارات والأصول المالية المتداولة الأخرى
112191563	-	112191563	خزينة
1445999645	-	1445999645	مجموع المتداولة
1579359077	58901835	1638260912	مجموع الأصول

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول (30.2): الميزانية المالية المفصلة جانب الخصوم لسنة 2019

2019	الخصوم
50000000	الأموال الدائمة:
-	الأموال الخاصة:
65299071	رأس المال الصادر
-	رأس المال غير المطلوب
-	الأقساط والاحتياطات
-	فارق إعادة التقييم
34496086	فارق التكافؤ
-	صافي الربح
101011488	حقوق الملكية الأخرى- الأرباح المحتجزة
1102602641	مجموع الديون طويلة الأجل
13202077	الديون قصيرة الأجل:
212747710	الموردين
-	الضرائب
1328552430	ديون أخرى
1579359077	خزينة الخصوم
	مجموع الديون قصيرة الأجل
	المجموع العام للخصوم

المصدر: من إعداد الطلبة

1.3. تحليل الميزانية المالية

لأجل تحليل الميزانية المالية لآبد من عرض الميزانية المالية المختصرة:

1.4. تقديم الميزانية المالية المختصرة:

جدول رقم (31.2): الميزانية المالية المختصرة جانب الأصول (2019/2018/2017)

الأصول	2017	2018	2019
الأصول الثابتة	42097804	44452803	133359431
الأصول المتداولة	751083186	981370650	144599964
مجموع الأصول	793180990	1028254126	1579359077

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الميزانية المالية للمؤسس

الجدول (32.2): إعداد الميزانية المالية المختصرة جانب الخصوم (2019/2018/2017)

الأصول	2017	2018	2019
الأموال الدائمة	167583983	157404975	250806646
الأموال الخاصة	142296738	144255608	149795158
ديون طويلة الأجل	25287245	13149367	101011488
ديون قصيرة الأجل	625597007	870849150	1328552430
مجموع الخصوك	793180990	1028254126	1579359077

المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد على الميزانية المالية

1.2. تحليل الأصول

1.2.1. تحليل الأصول الثابتة

عند مقارنة نسبة الأصول الثابتة للسنوات الثلاثة 2017، 2018، 2019 على التوالي نلاحظ أنها في ارتفاع مستمر حيث بلغت 42097804 دج في سنة 2017 لتصل إلى 44452803 دج في 2018 ثم ارتفع ارتفاعا ملحوظا في سنة 2019 لتبلغ 133359431 دج ويعود سبب هذا الارتفاع إلى ارتفاع الاستثمارات.

1.2.2. تحليل الأصول المتداولة

مثلت في سنة 2017 بـ 751083186 دج لترتفع في سنة 2018 ارتفاعا ملحوظا حيث بلغت 981370650 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث بلغت 144599964 دج.

2.3. تحليل الخصوم:

1.2.3. أموال الدائمة:

❖ الأموال الخاصة: نلاحظ أن الأموال الخاصة تمثل 167583983 دج سنة 2017 لتتخفض بنسبة ضئيلة في سنة 2018 حيث بلغت 157404975 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث أصبحت تمثل 250806646 دج ومن خلال هذه الأرقام نلاحظ أن المؤسسة بإمكانها تغطية أصولها الثابتة بأموالها الخاصة دون اللجوء إلى الديون طويلة الأجل.

❖ الديون طويلة الأجل: نلاحظ أن الديون طويلة الأجل تمثل 25287245 دج سنة 2017 ثم انخفضت في سنة 2018 حيث بلغت 13149367 دج لتعود وترتفع في سنة 2019 حيث بلغت 1011011488 دج.

2.2.3. الديون قصيرة الأجل:

كانت تمثل في سنة 2017 بـ 625597007 دج ثم ارتفعت في سنة 2018 حيث بلغت 870849150 دج ثم ترتفع في سنة 2019 ارتفاعا ملحوظا حيث بلغت 1328552430 دج.

ثانيا: تحليل الميزانية بواسطة مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية:

2. التحليل بواسطة مؤشرات التوازن المالي:

2.1. رأس المال العامل:

• رأس المال العامل الدائم:

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

الجدول رقم (33.2): حساب رأس المال العامل الدائم

2019	2018	2017	
250806646	157404975	167583983	الأموال الدائمة
144599964	44452803	42097804	الأصول الثابتة
106206682	112952172	125486179	رأس المال العامل الدائم

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن رأس المال العامل الدائم موجب وهو ما يؤكد أن المؤسسة تملك هامش أمان، إضافة إلى قدرتها على تغطية أصولها الثابتة بواسطة أموالها الدائمة، وقدرتها على تسديد جزء من ديونها قصيرة الأجل.

• رأس المال العامل الإجمالي:

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

الجدول رقم (34.2): حساب رأس المال العامل الإجمالي

2019	2018	2017	
144599964	981370650	751083186	الأصول المتداولة
144599964	981370650	751083186	رأس المال العامل الإجمالي

المصدر: من إعداد الطلبة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضع المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

التعليق: نلاحظ أن رأس المال العامل الاجمالي موجب وفي تزايد مستمر وهذا ما يبين الدوران السريع لعناصر الأصول المتداولة مع الزيادة في حجم المخزونات.

• رأس المال العامل الخاص:

رأس المال العامل الخاص = الأموال الخاصة - الأصول الثابتة

جدول رقم (35.2): حساب رأس المال العامل الخاص

2019	2018	2017	
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
133359431	44452803	42097804	الأصول الثابتة
16435727	99802805	100198934	رأس المال العامل الخاص

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن قيمة رأس المال العامل الخاص موجب خلال السنوات الثلاث 2017، 2018، 2019 هذا يعني أن المؤسسة قادرة على تمويل أصولها الثابتة من مواردها الخاصة أي ستعتمد على الموارد الداخلية.

• رأس المال العامل الخارجي (الأجنبي):

رأس المال العامل الأجنبي = مجموع الخصوم - الأموال الخاصة

الجدول رقم (36.2): حساب رأس المال العامل الأجنبي

2019	2018	2017	
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الخصوم
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

1429563919	883998518	650884252	رأس المال العامل الأجنبي
------------	-----------	-----------	--------------------------

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: في سنة 2017 نلاحظ أن رأس المال العامل الأجنبي أكبر من الأموال الخاصة وهذا يعني بأن المؤسسة تعتمد على الديون قصيرة الأجل أكثر من اعتمادها على أموالها الخاصة، أما في سنة 2018 و 2019 نلاحظ أن رأس المال العامل الأجنبي انخفض بالنسبة إلى الأموال الخاصة وهذا يعني أن المؤسسة أصبحت مستقلة مالياً.

2.2. الاحتياج في رأس المال العامل: ويحسب كما يلي:

الاحتياج في رأس المال العامل = (الأصول المتداولة - خزينة الأصول) - (الديون قصيرة الأجل - خزينة الخصوم)

جدول رقم (37.2): حساب الاحتياج في رأس المال العامل

2019	2018	2017	
32408082	834995838	655119511	الأصول المتداولة باستثناء الخزينة
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
(1296144348)	(35853312)	29522504	الاحتياج في رأس المال العامل

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن الاحتياج في رأس المال العامل لسنة 2017 موجب، وهذا يعني أن هناك احتياجات استغلالية غير مغطاة بالموارد المالية قصيرة الأجل والمؤسسة بحاجة إلى موارد خارج دورة الاستغلال، أما بالنسبة لسنة 2018 و 2019 فكان الاحتياج في رأس المال العامل سالب ما يعني أن احتياجات الدورة أقل من مواردها، وهذا راجع إلى التزايد الذي عرفته الديون قصيرة الأجل.

2.4. الخزينة:

وتحسب كما يلي:

الخبزينة = رأس المال العامل الدائم - الاحتياج في رأس المال العامل الدائم

الجدول (38.2): حساب الخزينة

2019	2018	2017	
106206682	112952172	125486179	رأس المال العامل الدائم
(1296144348)	(35853312)	29522504	الاحتياج في رأس المال العامل الدائم
1402351030	148805484	95963675	الخزينة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ من الجدول أن رأس المال العامل موجب وهو أكبر من احتياجات رأس المال العامل وبالتالي الخزينة موجبة، وهذا يدل على أن المؤسسة متوازنة مالياً
ثالثاً: التحليل بواسطة النسب المالية

2. نسب السيولة

2.1. نسبة السيولة العامة:

وتحسب نسبة السيولة العامة بالعلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \frac{\text{مجموع الأصول المتداولة}}{\text{الديون قصيرة الأجل}}$$

جدول رقم (39.2): حساب نسبة السيولة العامة

2019	2018	2017	
144599964	981370650	751083186	مجموع الأصول المتداولة
1328552430	870849150	625597007	مجموع ديون قصيرة الأجل
0.11	1.13	1.20	نسبة السيولة العامة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ أن نسبة السيولة العامة تفوق الواحد 1 ما يعني أن المؤسسة استطاعت تغطية التزاماتها القصيرة بالأصول المتداولة وتشكل رأس مال عامل موجب، وهذه النسب في تناقص خلال 2019 بالمقارنة مع 2017 و2018 بهذا فإن المؤسسة لها القدرة على تسديد التزاماتها قصيرة الأجل.

2.2. نسب السيولة المختصرة

وتحسب نسب السيولة المختصرة بالعلاقة التالية:

نسب السيولة المختصرة = الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة + الموجودات وما يماثلها / الديون قصيرة الأجل

الجدول رقم (40.2): حساب نسب السيولة المختصرة

2019	2018	2017	
1099762154	741677550	712143705	الحسابات الدائنة والاستخدامات الدائنة + الموجودات وما يماثلها
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
0.83	0.85	1.14	نسبة السيولة المختصرة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن النسبة خلال السنوات الثلاث تفوق الواحد وهي تفوق النسبة المثلى والتي يجب أن تتراوح بين 0.3 و0.5 فبالرغم من أن المؤسسة قادرة على تسديد ديونها قصيرة الأجل بالقيم القابلة للتحقيق والقيم الجاهزة إلا أن خبراء التحليل المالي يؤكدون على أن مثل هذه الوضعية هي غير ملائمة للمؤسسة.

2.3. نسب السيولة الحالية

وتحسب بالعلاقة التالية:

نسبة السيولة الحالية = الموجودات وما يماثلها / الديون قصيرة الأجل

جدول رقم (41.2): حساب نسبة السيولة الحالية

2019	2018	2017	
112191563	146374812	95963675	الموجودات وما يماثلها
1328552430	870849150	625597007	ديون قصيرة الأجل
0.08	0.17	0.15	نسبة السيولة المختصرة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: تبين هذه النسبة مدى قدة المؤسسة على تسديد الديون قصيرة الاجل، ومن الأحسن أن تكون محصورة بين 0.20 و 0.30 والملاحظ من هذه المؤسسة أن النسب في السنوات الثلاث أقل من 0.50 ومنه فإنها لا تستطيع تغطية إلا جزء قليل وقليل جدا من ديونها قصيرة الأجل، مما يدل على أنها ستلقى صعوبات في تغطية ديونها إذا لم تحصل حقوقها من الغير أي يجب أن تكون مدة دوران العملاء أقل من دوران الموردين.

الفرع الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج

أولا: تقديم جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة

جدول رقم (42.2): جدول حسابات النتائج لسنة 2017

البيان	المدين	الدائن
الإنتاج المباع		1183074798
-10 إنتاج السنة المالية		1183074798
المشتريات المستهلكة	608709627	-
الخدمات الخارجية	101286100	-
خدمات خارجية أخرى	13323506	-
-11 استهلاك السنة المالية	723319233	
-12 القيمة المضافة للاستغلال		459755565

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

-	407864781	أعباء المستخدمين
-	53047	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
51837736		4- إجمالي فائض الاستغلال
-	-	المنتجات العملية الأخرى
-	-	الأعباء العملية الأخرى
-	14666150	مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمؤونات
-	-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
37171585		5- النتيجة العملية
-	-	المنتجات المالية
-	-	الأعباء المالية
-	-	6- النتيجة المالية
37171585		7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)
-	-	الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية
-	-	مجموع المنتجات الأنشطة العادية
-	-	مجموع أعباء الأنشطة العادية
		8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	-	عناصر الغير عادية - منتجات
-	-	عناصر الغير عادية - أعباء
37171585		10- صافي النتيجة السنة المالية

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول رقم (43.2): جدول حسابات النتائج لسنة 2018

2018

البيان	المدين	الدائن
الإنتاج المباع		1094574485
13- إنتاج السنة المالية		1094574485
المشتريات المستهلكة	608709627	-
الخدمات الخارجية	83483161	224337
خدمات خارجية أخرى	63714089	-
14- استهلاك السنة المالية	656697174	
15- القيمة المضافة للاستغلال		437877310

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

-	382525244	أعباء المستخدمين
-	110217	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
55241848		4- إجمالي فائض الاستغلال
-	-	المنتجات العملية الأخرى
-	-	الأعباء العملية الأخرى
-	16111392	مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمؤونات
-	-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
39130456		5- النتيجة العملية
-	-	المنتجات المالية
-	-	الأعباء المالية
-	-	6- النتيجة المالية
39130456		7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)
-	-	الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية
-	-	مجموع المنتجات الأنشطة العادية
-	-	مجموع أعباء الأنشطة العادية
		8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	-	عناصر الغير عادية - منتجات -
-	-	عناصر الغير عادية - أعباء -
39130456		10- صافي النتيجة السنة المالية

المصدر: من إعداد الطلبة

الجدول رقم (44.2): جدول حسابات النتائج لسنة 2019

2019

البيان	المدين	الدائن
الإنتاج المباع		2057324869
16- إنتاج السنة المالية		2057324869
المشتريات المستهلكة	1100210179	8921926
الخدمات الخارجية	182254825	-

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

-	152062264	خدمات خارجية أخرى
	1279843080	17- استهلاك السنة المالية
777481789		18- القيمة المضافة للاستغلال
-	727804764	أعباء المستخدمين
-	29866	الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة
49647158		4- إجمالي فائض الاستغلال
-	-	المنتجات العملية الأخرى
-	692039	الأعباء العملية الأخرى
-	14449032	مخصصات الإهلاكات وخسائر القيمة والمؤونات
-	-	الاسترجاعات عن خسائر القيمة والمؤونات
34506086		5- النتيجة العملية
-	-	المنتجات المالية
-	-	الأعباء المالية
-	-	6- النتيجة المالية
34506086		7- النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)
-	-	الضرائب واجب دفعها عن النتائج العادية
-	-	مجموع المنتجات الأنشطة العادية
-	-	مجموع أعباء الأنشطة العادية
		8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-	10000	عناصر الغير عادية - منتوجات-
-	-	عناصر الغير عادية - أعباء-
34496086		10- صافي النتيجة السنة المالية

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: يمثل الجدول المبين اعلاه عرض جدول حسابات النتائج لمؤسسة وازير فاسيليتس مانجمت كاترينغ- تو اف ام كا- لسنوات 2019/2018/2017، حيث نلاحظ أن النتيجة الصافية للسنوات المالية مبينة في الجدول موجبة أي أن المؤسسة حققت ربح

ثانيا: النسب المرتبطة بجدول حسابات النتائج

2. نسب توزيع القيمة المضافة

• نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين:

$$\text{المستخدمين} = \frac{\text{القيمة المضافة}}{\text{المستخدمين}}$$

الجدول رقم (45.2): حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للمستخدمين

2019	2018	2017	
727804764	382525244	407864781	المستخدمين
777481789	437877310	459755565	القيمة المضافة
0.93	0.87	0.88	النسبة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن النسبة أقل من الواحد بسبب ارتفاع القيمة المضافة.

• نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة للدولة:

$$\text{الدولة} = \frac{\text{الضرائب والرسوم}}{\text{القيمة المضافة}}$$

الجدول رقم (46.2): حساب نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة لدولة

2019	2018	2017	
29 866	110217	53047	الضرائب والرسوم
777481789	437877310	459755565	القيمة المضافة
3.84	2.51	1.15	النسبة

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: نلاحظ أن نسبة توزيع القيمة المضافة بالنسبة لدولة تفوق 1

ثالثا: دراسة مردودية المؤسسة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

تعتبر المردودية مؤشر هام لتشخيص وضعية المؤسسة وسنتطرق إلى أهم أنواعها:

3. المردودية الاقتصادية RE

وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{مجموع}}$$

الجدول رقم (47.2): حساب المردودية الاقتصادية

2019	2018	2017	
34496086	39130456	37171585	النتيجة الصافية
1579359077	1028254126	793180990	مجموع الأصول
0.02	0.03	0.004	المردودية الاقتصادية

المصدر: من إعداد الطلبة

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ في السنوات الثلاث كانت المردودية الاقتصادية موجبة،

وهذا يدل على وجود تسيير جيد من طرف المؤسسة للموارد المالية

4. المردودية المالية RCP

وتحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{المردودية المالية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{الأموال الخاصة}}$$

الجدول رقم (48.2): حساب المردودية المالية

2019	2018	2017	
34496086	39130456	37171585	النتيجة الصافية
149795158	144255608	142296738	الأموال الخاصة
0.23	0.27	0.26	المردودية المالية

المصدر: من إعداد الطلبة

الفصل الثاني: دراسة الحالة لوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمت كاترينغ OFMC

التعليق: من خلال الجدول نلاحظ في السنوات الثلاث كانت المردودية الاقتصادية موجبة، وهذا يدل على وجود تسيير جيد من طرف المؤسسة للموارد المالية.

الخاتمة

الخاتمة

ومن خلال دراستنا لهذا الموضوع المتمثل في دور الوظيفة المالية في تحقيق اهداف المؤسسة الاقتصادية حاولنا من خلال فصلين الاثنتين اجابة على الاشكالية المطروحة ومجموعة من التساؤلات الفرعية وذلك بإسقاط الجانب النظري على التطبيقي للتعرف على الوظيفة المالية في المؤسسة الاقتصادية وعلاقتها مع باقي الوظائف الاخرى وهذا بالتحليل الوضعية المالية لمؤسسة وازيز فاسيليتس مانجمنت كاتريغ - او اف ام كا - تم تحديد نقاط القوة والضعف والمحافظة عليها والسعي لتحسينها والعمل على معالجتها في اطار تسيير علمية المؤسسة في اتخاذ قراراتها وهذا بناء على دراسة وتحليل الوضعية المالية تبين لنا أن الوظيفة المالية في المؤسسة هي وظيفة أساسية ولأنها تخدم السياسة العامة عن طريق مساهمتها في كل ميادين التسيير عامة والتسيير المالي خاصة، فبتحليلها لقرارات الاستثمار والتمويل المختلفة فهي بذلك تأخذ بعين الاعتبار أخطار المستقبل، والتنبؤ له والاستعداد المسبق له.

كما تبين لنا الدور المهم للمسير المالي ضمن الوظيفة المالية من خلاله إلمامه بكل النواحي المالية وقيامه بعدة مهام كالتحليل المالي للمعطيات المالية باستعمال مؤشرات ونسب مالية، إلى جانب تقييم المشاريع الاستثمارية بمعايير التقييم قبل مباشرتها للتحقق من مردوديتها إلى جانب إنجازها للموازنات التقديرية خاصة منها القصيرة الأمد من أجل تحديد نتائج ومسار وتحقيق أهدافها، لأن المؤسسة الناجحة هي التي تكون عوائدها وأرباحها في تزايد.

اختبار الفرضيات

من خلال ما تم التعرض إليه في سياق البحث وقصد الإجابة على الإشكالية والأسئلة الفرعية المطروحة في المقدمة اختبرنا صحة الفرضيات من عدمها كالتالي:

يمكن القول ان الفرضية الأولى: تم إثبات صحة الفرضية الأولى التي تضمنت " لدى الوظيفة المالية دور كبير واهية كبيرة في المؤسسة الاقتصادية والهدف في تحقيقها هو تعظيم الثروة بصفة عامة يوجه الى تعظيم الربح " صحيحة، لأن الوظيفة المالية تغطي الاحتياجات المالية للمؤسسة وتسهر على اختيار الميزج المالي، من أموال خاصة، أو تمويل ذاتي وديون بمختلف استحقاقاتها، لتحقيق لها أحسن مردود بتكاليف أقل وتنفيذ البرامج المالية ومتابعتها.

يمكن القول ان الفرضية الثانية: والتي نصت على "تكمن علاقة الوظيفة المالية مع باقي الوظائف الاخرى في تحسين وتسيير العملية في المؤسسة واتخاذ قراراتها" صحيحة، لأن أي قرار تتخذه الإدارة في المؤسسة يترجم إلى قرار مالي وبما أن المال يعتبر المحرك الأساسي للأنشطة للممارسة على مستوى الإدارات المختلفة فإنه لا يمكن عزل الوظيفة المالية عن وظيفة الإنتاج، أو وظيفة التمويل أو وظيفة الموارد البشرية، أو أي نشاط آخر في المؤسسة.

النتائج التطبيقية:

- معظم نشاطات المؤسسة تعتمد على الوسائل الذاتية لتمويل استثماراتها من أجل تخفيف العبء على خزينتها.
- لا تلجأ المؤسسة إلى تمويل خارجي إلا عند الضرورة الحتمية.

التوصيات:

من بين التوصيات التي أستطيع أن أوجهها لهاته المؤسسة هي:
على المؤسسة أن تستغل الفائض من رأس المال العامل في استثمارات جديدة أو تحديث وسائل الإنتاج. على المؤسسة أن تستغل الفائض من أموالها في خزينتها بدل تكديسها بتوسيع نشاطها أي شراء مواد أولية وتوسيع العملية الإنتاجية.

- الاهتمام أكثر بمصلحة التكوين وتزويدها بالوثائق والمعلومات الضرورية المتعلقة بالمؤسسة من اجل تسهيل عملية التربص للطلبة المتربصين.

آفاق الدراسة:

- دراسة وسائل التمويل في مؤسسة اقتصادية.
- دراسة وظيفة من وظائف المؤسسة الاقتصادية بصورة مفصلة.

قائمة المراجع

أولاً- المراجع باللغة العربية.

1. الكتب

1. مُجَدِّ صالح الحناوي، جلال إبراهيم العبد، الإدارة المالية- مدخل القيمة واتخاذ القرارات-، (د.د.ن)، الإسكندرية، 2002.
2. عبد الستار مصطفى الصباح، سعود جايد العامري، الإدارة المالية، دار وائل، ط2، الإسكندرية، (د.س.ن).
3. عبد الغفار حنفي وآخرون، أساسيات التمويل والإدارة المالية، دار الجامعة الجديدة، الإسكندرية، (د.س.ن).
4. مبارك لسلوس، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2004.
5. عبد الغفار حنفي، رحمية قراقص، أساسيات إدارة المواد والإمداد، دار الجامعة الجديدة للنشر، الاسكندرية - مصر، 2003.
6. علي كاسي تسيير المخزون (مقاربات مختلفة)، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر 2013.
7. مُجَدِّ الصيرفي، إدارة المواد الشراء والتخزين بين النظرية والتطبيق الكمي)، دار قنديل للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى، عمان الأردن، 2010.
8. عبد الفتاح بوخمخة: تسيير الموارد البشرية مفاهيم اساسية وحالات تطبيقية، دار الهدى للطباعة والنشر والتوزيع، عين مليلة، الجزائر، 2011.
9. مريزق عدمان، 2013، تسيير الإنتاج والعمليات: مدخل نظري وتطبيقي، جسر للنشر والتوزيع، الجزائر.
10. كاسر نصر المنصور، "إدارة الإنتاج والعمليات"، دار حامد للنشر والتوزيع، عمان، 2000.
2. الأطروحات والرسائل الجامعية:
11. بكة تواتي، تحليل الوظيفة المالية ودورها في اتخاذ القرارات-دراسة حالة مؤسسة البناء للجنوب والجنوب الكبير، مذكرة ماستر، تخصص مالية، قسم المحاسبة والمالية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2014.
12. بوعبد الله عيسى وآخرون، الوظيفة المالية في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ليسانس، قسم العلوم الاقتصادية، كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير، جامعة سعد دحلب، البليدة، 2003.

13. ركيبي فوزية، الوظيفة المالية ووسائل التمويل في المؤسسة الاقتصادية -دراسة حالة مؤسسة الاسمنت ومشتقاته سور الغزلان -، مذكرة ليسانس، المركز الجامعي البويرة، الجزائر، 2011.

3. المجالات، الملتقيات والتقارير

14. دروس ومحاضرات الأستاذ "كساب علي" في مقياس تسيير المخزونات، 2000-2001.

ثانيا- المراجع باللغة الأجنبية.

- L.Gauvault, A.Lauret, Technique et Pratique de la Gestion des

Stocks, ED delmas et cie, Paris, 1985, P 38.

الملاحق

ملحق رقم (01):

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3											
Désignation de l'entreprise:		SARL OFMC											
Activité:		HOTELLERIE & RESTAURATION											
Adresse:		CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA											
Exercice clos le		31/12/2017											
BILAN (ACTIF)													
ACTIF	2017			2016									
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net									
ACTIFS NON COURANTS													
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif													
Immobilisations incorporelles	269 000	89 000	180 000	180 000									
Immobilisations corporelles													
Terrains													
Bâtiments	11 609 517	600 666	11 008 850	11 817 203									
Autres immobilisations corporelles	59 233 050	28 324 097	30 908 953	44 016 651									
Immobilisations en concession													
Immobilisations encours													
Immobilisations financières													
Titres mis en équivalence													
Autres participations et créances rattachées													
Autres titres immobilisés													
Prêts et autres actifs financiers non courants													
Impôts différés actif													
TOTAL ACTIF NON COURANT	71 111 568	29 013 764	42 097 804	56 013 855									
ACTIF COURANT													
Stocks et encours	38 939 479		38 939 479	2 220 496									
Créances et emplois assimilés													
Clients	440 346 193		440 346 193	265 074 435									
Autres débiteurs	22 834 271		22 834 271	24 782 215									
Impôts et assimilés	152 999 566		152 999 566	240 877 125									
Autres créances et emplois assimilés													
Disponibilités et assimilés													
Placements et autres actifs financiers courants													
Trésorerie	95 963 675		95 963 675	103 065 201									
TOTAL ACTIF COURANT	751 083 186		751 083 186	636 019 474									
TOTAL GENERAL ACTIF	822 194 754	29 013 764	793 180 990	692 033 329									

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3											
Désignation de l'entreprise:		SARL OFMC											
Activité:		HOTELLERIE & RESTAURATION											
Adresse:		CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA											
Exercice clos le		31/12/2017											
BILAN (PASSIF)													
		2017		2016									
CAPITAUX PROPRES													
Capital émis		5 000 000		2 000 000									
Capital non appelé													
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)		100 125 151		75 285 716									
Ecart de réévaluation													
Ecart d'équivalence (1)													
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		37 171 585		119 662 564									
Autres capitaux propres - Report à nouveau													
Part de la société consolidante (1)													
Part des minoritaires (1)													
TOTAL I		142 296 738		199 948 281									
PASSIFS NON-COURANTS													
Emprunts et dettes financières		25 287 245		37 425 124									
Impôts (différés et provisionnés)													
Autres dettes non courantes													
Provisions et produits constatés d'avance													
TOTAL II		25 287 245		37 425 124									
PASSIFS COURANTS:													
Fournisseurs et comptes rattachés		457 878 540		168 211 079									
Impôts		8 947 890		161 613 323									
Autres dettes		158 770 575		113 835 521									
Trésorerie passif				11 000 000									
TOTAL III		625 597 007		454 659 924									
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		793 180 990		692 033 329									

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

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

COMPTE DE RESULTAT .J..

RUBRIQUES	2017		2016	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Charges de personnel	407 864 781		386 508 493	
Impôts et taxes et versements assimilés	53 047		583	
IV-Excédent brut d'exploitation		51 837 736		132 234 084
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles			101 800	
Dotations aux amortissements	14 666 150		12 469 720	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V-Résultat opérationnel		37 171 585		119 662 564
Produits financiers				
Charges financières				
VI-Résultat financier				
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		37 171 585		119 662 564
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats				
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire				
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		37 171 585		119 662 564

(*) A détailler sur état annexe à joindre

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES	2017		2016	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises				
Produits fabriqués				
Production vendue				
Prestations de services		1 183 074 798		1 152 060 218
Vente de travaux				
Produits annexes				
Rabais, remises, ristournes accordés				
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes		1 183 074 798		1 152 060 218
Production stockée ou déstockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
I-Production de l'exercice		1 183 074 798		1 152 060 218
Achats de marchandises vendues	605 486 771		527 497 401	
Matères premières				
Autres approvisionnements				
Variations des stocks				
Achats d'études et de prestations de services				
Autres consommations	3 222 852		3 352 319	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats				
Sous-traitance générale			6 110	
Locations	74 806 560		53 619 017	
Services				
Entretien, réparations et maintenance	12 139 027		4 517 450	
Primes d'assurances	213 005		172 005	
extérieurs				
Personnel extérieur à l'entreprise				
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	5 657 892		5 822 170	
Publicité	175 610		189 110	
Déplacements, missions et réceptions	8 294 006		6 110 227	
Autres services	13 323 506		32 031 247	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs				
II-Consommations de l'exercice	723 319 233		633 317 057	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)		459 755 565		518 743 161

... la suite sur la page suivante

ملحق رقم (02):

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice clos le 31/12/2018

BILAN (ACTIF)

ACTIF	2018			2017
	Montants Bruts	Amortissements Provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif				
Immobilisations incorporelles	1 661 104	466 893	1 194 210	180 000
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Bâtiments	22 132 125	1 006 571	21 125 553	11 008 850
Autres immobilisations corporelles	67 543 049	42 979 338	24 563 711	30 908 953
Immobilisations en concession				
Immobilisations encours				
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres actifs financiers non courants				
Impôts différés actif				
TOTAL ACTIF NON COURANT	91 336 279	44 452 803	46 883 475	42 097 804
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	239 693 099		239 693 099	38 939 479
Créances et emplois assimilés				
Clients	424 564 622		424 564 622	440 346 193
Autres débiteurs	16 581 206		16 581 206	22 834 271
Impôts et assimilés	154 156 910		154 156 910	152 999 566
Autres créances et emplois assimilés				
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants				
Trésorerie	146 374 812		146 374 812	95 963 675
TOTAL ACTIF COURANT	981 370 650		981 370 650	751 083 186
TOTAL GENERAL ACTIF	1 072 706 930	44 452 803	1 028 254 126	793 180 990

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice clos le

31/12/2018

BILAN (PASSIF)

	2018	2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	50 000 000	5 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	55 125 151	100 125 151
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	39 130 456	37 171 586
Autres capitaux propres - Report à nouveau		
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	144 255 608	142 296 738
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	13 149 367	25 287 245
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	13 149 367	25 287 245
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	693 234 431	457 878 540
Impôts	8 000 742	8 947 890
Autres dettes	169 613 976	158 770 575
Trésorerie passif		
TOTAL III	870 849 150	625 597 007
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	1 028 254 126	793 180 990

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

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES		2018		2017	
		DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises					
Production vendue	Produits fabriqués				
	Prestations de services		1 094 574 485		1 183 074 798
	Vente de travaux				
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés					
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			1 094 574 485		1 183 074 798
Production stockée ou déstockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			1 094 574 485		1 183 074 798
Achats de marchandises vendues		500 109 604		605 486 771	
Matières premières					
Autres approvisionnements					
Variations des stocks					
Achats d'études et de prestations de services					
Autres consommations		9 614 654		3 222 852	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats					
Services extérieurs	Sous-traitance générale				
	Locations	26 107 501		74 806 560	
	Entretien, réparations et maintenance	1 634 101		12 139 027	
	Primes d'assurances	231 260		213 005	
	Personnel extérieur à l'entreprise				
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	10 731 100		5 657 892	
	Publicité	132 462		175 610	
Autres services	Déplacements, missions et réceptions	44 646 737		8 294 006	
		63 714 089		13 323 506	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs			224 337		
II-Consommations de l'exercice		656 697 174		723 319 233	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			437 877 310		459 755 565

.../... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC

Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION

Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMPTE DE RESULTAT ..I..

RUBRIQUES	2018		2017	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Charges de personnel	382 525 244		407 864 781	
Impôts et taxes et versements assimilés	110 217		53 047	
IV-Excédent brut d'exploitation		55 241 848		51 837 736
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles				
Dotations aux amortissements	16 111 392		14 666 150	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V-Résultat opérationnel		39 130 456		37 171 585
Produits financiers				
Charges financières				
VI-Résultat financier				
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		39 130 456		37 171 585
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats				
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire				
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		39 130 456		37 171 585

(*) A détailler sur état annexe à joindre

ملحق رقم (03):

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3													
Désignation de l'entreprise:		SARL OFMC													
		OFMC													
Activité:		HOTELLERIE & RESTAURATION													
Adresse:		CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA													
Exercice clos le		31/12/19													
BILAN (ACTIF)															
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															
Immobilisations corporelles															
Terrains															
Bâtiments															
Autres immobilisations corporelles															
Immobilisations en concession															
Immobilisations encours															
Immobilisations financières															
Titres mis en équivalence															
Autres participations et créances rattachées															
Autres titres immobilisés															
Prêts et autres actifs financiers non courants															
Impôts différés actif															
TOTAL ACTIF NON COURANT															
ACTIF COURANT															
Stocks et encours															
Créances et emplois assimilés															
Clients															
Autres débiteurs															
Impôts et assimilés															
Autres créances et emplois assimilés															
Disponibilités et assimilés															
Placements et autres actifs financiers courants															
Trésorerie															
TOTAL ACTIF COURANT															
TOTAL GENERAL ACTIF															

المطعم الفندقية المعلقة
المدنية المعلقة
30 JUN 2020
رقم

SARL D'ASIS FACILITIES MANAGEMENT CATERING
OFMC
Rue Enna Ali Hamed
Immeuble Immeuble
19000
Rue Mohamed

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3
Désignation de l'entreprise:	SARL OFMC	
	OFMC	
Activité:	HOTELLERIE & RESTAURATION	
Adresse:	CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA	

Exercice clos le 31/12/19

BILAN (PASSIF)

	2019	2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	50 000 000	50 000 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	65 299 071	55 125 151
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	34 496 066	39 130 456
Autres capitaux propres - Report à nouveau		
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
TOTAL I	149 795 158	144 255 608
PASSIFS NON-COURANTS		
Emprunts et dettes financières	101 011 488	13 149 367
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits constatés d'avance		
TOTAL II	101 011 488	13 149 367
PASSIFS COURANTS:		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 102 602 641	693 234 431
Impôts	13 202 077	8 000 742
Autres dettes	212 747 710	169 613 976
Trésorerie passif		
TOTAL III	1 328 552 430	870 849 150
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)	1 579 359 077	1 028 254 126

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

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION		N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3												
Désignation de l'entreprise:	SARL OFMC													
	OFMC													
Activité:	HOTELLERIE & RESTAURATION													
Adresse:	CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA													
Exercice du	01/01/19	au	31/12/19											
COMPTE DE RESULTAT														

RUBRIQUES		2019		2018	
		DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Ventes de marchandises					
Production vendue	Produits fabriqués				
	Prestations de services		2 057 324 869		1 094 574 485
	Vente de travaux				
Produits annexes					
Rabais, remises, ristournes accordés					
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes			2 057 324 869		1 094 574 485
Production stockée ou déstockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
I-Production de l'exercice			2 057 324 869		1 094 574 485
Achats de marchandises vendues				500 109 604	
Matières premières					
Autres approvisionnements					
Variations des stocks					
Achats d'études et de prestations de services					
Autres consommations		1 100 210 179		9 614 654	
Rabais; remises, ristournes obtenus sur achats			8 921 926		
Services extérieurs	Sous-traitance générale				
	Locations	12 944 380		26 107 501	
	Entretien, réparations et maintenance	4 836 535		1 634 101	
	Primes d'assurances	249 803		231 260	
	Personnel extérieur à l'entreprise	1 800 000			
	Rémunération d'intermédiaires et honoraires	6 952 093		10 731 100	
	Publicité	27 142		132 462	
	Déplacements, missions et réceptions	9 682 608		44 646 737	
Autres services		152 062 264		63 714 089	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs					224 337
II-Consommations de l'exercice		1 279 843 080		656 697 174	
III-Valeur ajoutée d'exploitation (I-II)			777 481 789		437 877 310

... la suite sur la page suivante

IMPRIME DESTINE A L'ADMINISTRATION

N.I.F 0 0 1 3 3 0 0 1 9 0 0 8 4 5 3

Désignation de l'entreprise: SARL OFMC
 OFMC
 Activité: HOTELLERIE & RESTAURATION
 Adresse: CITE EL ECHOURFA OUARGLA OUARGLA

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES	2019		2018	
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)
Charges de personnel	727 804 764		382 525 244	
Impôts et taxes et versements assimilés	29 866		110 217	
IV-Excédent brut d'exploitation		49 647 158		55 241 848
Autres produits opérationnels				
Autres charges opérationnelles	692 039			
Dotations aux amortissements	14 449 032		16 111 392	
Provision				
Pertes de valeur				
Reprise sur pertes de valeur et provisions				
V-Résultat opérationnel		34 506 086		39 130 456
Produits financiers				
Charges financières				
VI-Résultat financier				
VII-Résultat ordinaire (V+VI)		34 506 086		39 130 456
Eléments extraordinaires (produits) (*)				
Eléments extraordinaires (charges) (*)				
VIII-Résultat extraordinaire				
Impôts exigibles sur résultats	10 000			
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaire				
IX-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		34 496 086		39 130 456

(*) A détailler sur état annexe à joindre