

République Algérienne Démocratique et Populaire

Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche Scientifique

Université Mohamed Khidher – Biskara

Faculté des Sciences Economiques et
Commercial et des Sciences de Gestion
Département de Gestion



دور قائمة التدفقات النقدية في تحسين فعالية الإفصاح المحاسبي في المؤسسة الاقتصادية الجزائرية
دراسة حالة الشركة العمومية الاقتصادية للكهرباء الريفية والحضرية - باتنة-

- . . -1
- . -2
- . -3
- . -4

2011 - 2010 :

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

.

:

.

.

.

-

:

.

-

.

.

...

.

...

.

...

.

...

.

...

.

:

.

Résumé :

Cette thèse traite le rôle du tableau des flux de trésorerie à l'amélioration de l'information financière, à l'essor du changement du modèle comptable qui est entrepris par l'Algérie en réponse à la réforme économique ; ce qui a apporté de nouveaux états financiers et, parmi lesquels, le tableau des flux de trésorerie ; et par conséquent la problématique du thème s'intéresse sur les aspects de l'information financière supposables pris en charge par cet état financier.

Après la revue théorique du thème, l'étude pratique est consacrée pour examiner la réalité du rôle du tableau des flux de trésorerie à l'amélioration de l'efficacité de l'information financière à l'entreprise économique Algérienne, en se basant sur une étude de cas d'une entreprise publique économique. Ce travail est fini par la détermination des additions informationnelles qui sont apportées par cet état, et détermination de quelques problèmes qui obstruent son application et leurs solutions proposées.

Mots clés : Information financière, états financiers, tableaux des flux de trésorerie, indicateurs financiers.

I	
II	
III	
IV	
IX	
IX	
IX	
X	
-	
1	:
2	
3	:
3	:
3	-
5	-
9	:
9	-
10	-
11	:
11	:
13	:
22	:
22	:
22	-
24	-
25	-
27	-
29	-

29	:
30	-
31	-
32	-
32	-
38	:
38	:
38	-
43	-
50	-
53	-
54	:
54	-
57	-
60	
61	:
62	
63	:
63	:
63	-
65	-
66	-
68	:
68	-
70	-
72	-
73	:
73	:
73	-

74	-
78	-
80	-
80	-
85	:
85	-
88	-
91	:
91	:
91	-
92	-
94	:
94	-
95	-
97	:
98	-
98	-
100	
101	:
102	
103	:

103	:
103	-
106	-
107	-
109	- :
109	-
109	-
113	- 2009
115	:
115	:
115	-
118	-
118	-
119	:
120	-
122	-
126	:

126	-
132	-
132	:
132	:
132	-
134	-
135	-
136	:
137	-
137	-
139	-
141	
142	
148	
153	

75	. .	1.2
79		2.2
80		3.2
81	IAS	4.2
		7
83		5.2
84		6.2
114	2009 31 2009 01	1.3
127		2.3
128		3.3

21		1.1
30	FASB	2.1
37		3.1
53		4.1
110		05

2009	01
	02
	03

AAA	American Accounting Association
AICPA	American Institute of Certified Public Accountants
ABP	Accounting Board Principles
FASB	Financial Accounting Standards Board
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IASC	International Accounting Standards Committee
IFAC	International Federation of Accountants
SCF	Système Comptable Financier
SEC	Securities Exchange Commission

المقدمة

” :

...

1”

¹إلدين س هندركسن، النظرية المحاسبية، ترجمة وتعريب كمال خليفة أبو زيد، ط 4، 2008، ص 765.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

2007/11/25

11/07

:

•
•
•

PCCOMPTA

2009
2009 2010

(Journal of Accounting

(Accounting Review)

Research)

1999

1991 10

¹ مصطفى جاموس، قائمة التدفقات النقدية أحد المداخل الرئيسية لتطوير نظام المعلومات المحاسبية في سورية، مجلة جامعة دمشق، المجلد الأول، العدد الأول 1999. ص ص 223-243.

12003

(23)

1998

2002

.2001

1998

:

22005

32006

¹ وليد زكريا صبيام وحسام الدين الخداهش، بعنوان تأثير التدفقات النقدية على القيمة السوقية لسهم الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، دراسة نشرت في مجلة جامعة الملك عبد العزيز: الإقتصاد والإدارة، المجلد 17 العدد 01، 2003، ص ص 69-91.

² عبد الرزاق خليل، عادل عاشور، أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على المحتوى المعلوماتي للقوائم المالية، مجمع رياض سطيف نموذجاً، مجلة أبحاث روسيكادا، عدد 03، 2005، ص ص 177-197.

³ نبيل الحلبي، دور معلومات التدفق النقدية في اتخاذ قرارات الاستثمار والاقتراض، في الشركات الخاصة السورية -دراسة تطبيقية-، مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 22 العدد الأول 2006، ص ص 213-248.

2008¹

5%.

2008²

¹ عبد الناصر شحدة السيد أحمد، الأهمية النسبية للنسب المالية المشتقة من قائمة التدفقات النقدية في تقييم السيولة وجودة الأرباح وذلك من وجهة نظر محلي الانتماء في البنوك التجارية الأردنية ومحلي الأوراق المالية في بورصة عمان، رسالة ماجستير غير منشورة كلية العلوم المالية والإدارية، جامعة الشرق الأوسط للدراسات العليا، عمان، 2008.

² جمال زكريا جبر، مأمون محمد الدبعي، أثر إشارة الأرباح المحاسبية والتدفقات النقدية التشغيلية على محتواهما المعلوماتي، المجلة الأردنية في إدارة الأعمال، المجلد 4، العدد1، 2008. ص ص 1-23.

وتمثل إشارة لسوق الأوراق المالية عن جودة المعلومات المحاسبية.

¹ سالمى محمد الدينوري، قائمة التدفقات النقدية في ظل اعتماد الجزائر المعايير المحاسبية الدولية، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير غير منشورة، تخصص محاسبة، جامعة باتنة، 2009.

•
•

:

-

:

:

1844

(1845)

Full and fair

True and Correct

()

1.

:

1896

.AICPA

[]

" " 1917

1933

1934

1.

AICPA

AICPA

GAAP

¹ المرجع السابق، ص ص 27-29.

1.

:

2

Disclosure

To disclose

Disclosure

To disclose

- -

()

¹ المرجع السابق، ص ص 39-50.

² تم الاطلاع عليه بتاريخ 2010/12/28 www.terminologiecomptable.com

Présenter Déclarer Montrer Publier :

Informer Expliciter

()

Divulgation :

.Révélation

Disclosure

- -

Divulgation

:

" •

Internal "

"External Users"

"Users

1"

" •

2"

" •

3"

¹ رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مدخل نظرية المحاسبة، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان، 2009، ص 298.

² Eric L. Kohler, A Dictionary for Accountants, Englewood cliffs, printce-hall, 1976, P. 178. نقلا عن وصفي عبد الفتاح

أبو المكارم، مرجع سابق، ص 68.

³ وصفي عبد الفتاح أبو المكارم، مرجع سابق، ص 69

" ●

1"

" ●

2"

" ●

3"

-1

●

●

●

●

()

-2

¹ عباس مهدي الشرازي، نظرية المحاسبة، ذات السلاسل، الكويت، 1990، ص 322.

² حسين علي خشارمة، مستوى الإفصاح في البيانات المالية للبنوك والشركات المالية المشابهة المندمجة في الأردن، معيار المحاسبة الدولي رقم (30) دراسة ميدانية، مجلة جامعة النجاح للأبحاث (العلوم الإنسانية) المجلد 17 (1) 2003، ص 96.

³ محود السيد الناغي، دراسات في نظرية المحاسبة والمعايير المحاسبية، المكتبة العصرية، مصر، 2002، ص 262.

-
-
-

)

(...

FASB

:

IASB

"

IASB

1"

" :

:

48

[/]

" "

2"

48

:

¹ أحمد رياح بلكاوي، نظرية محاسبية، ج1، تعريب رياض العبد الله، دار اليازوري للنشر، عمان، 2009، ص 403.

² جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية متضمنة معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات، 2008. ص 895.

:

:

:

« 1

2»

:

:

...

...

»

¹ محمد المبروك أبوزيد، ، المحاسبة الدولية وانعكاساتها على الدول العربية، إيتراك للطباعة والنشر والتوزيع، القاهرة، 2005، ص 577.
² عبد الحي مرعي، وآخرون، أصول القياس والاتصال المحاسبي، دار النهضة العربية، بيروت، 1988، ص 133.

1»

»

2»

:

3:

()

*

•

•

•

¹ محود السيد الناغي، مرجع سابق، ص 262.

² رضوان حلوة حنان، النموذج المحاسبي المعاصر، دار وائل للنشر، عمان الأردن، 2003، ص 445.

³ أحمد رياح بلكاوي، مرجع سابق، ص 403 .

* يقدم بلكاوي هذا الهدف لأنه يعتمد مفهوم الإفصاح وفق وجهة النظر الأمريكية التي تفرق بين الإفصاح والاعتراف كما سبق توضيحه عند عرض مفهوم الإفصاح. أما باقي الأهداف ولو أن الكاتب وضعها خصيصا للبنود غير المعترف بها إلا أنها تنطبق على البنود المعترف بها أيضا.

-
-
-

..."

1"

2"

:

:

(Adequate)

.(Full) /

(Fair) /

-1

"

¹ مهدي عباس الشرازي، مرجع سابق، ص 330.
² إلدن س. هندركسن، مرجع سابق، 766.

1» .

(30) IASB .(/)

":

2» .

-2

3 .

-3

¹ لطيف زيود وآخرون، دور الإفصاح المحاسبي في سوق الأوراق المالية في ترشيد قرار الاستثمار، مجلة جامعة تشرين للدراسات والبحوث العلمية، سلسلة العلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 29، العدد 1 لسنة 2007، ص 181.

² جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 79.

³ حسين علي خشارمة، مرجع سابق، ص 96.

:

.() ()

...

.()

- 1

- 1.1

)

(

.¹

10

¹ جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 75.

An average prudent () :

An informed prudent investor

investor

1.

:

- 2.1

()

SEC [

]

1973-1933

2" ...

- 1.2.1

3.

•

¹ رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مرجع سابق، ص 451.

² رضوان حلوة حنان، النموذج المحاسبي المعاصر، دار وائل للنشر، عمان، 2003، ص 450.

³ المرجع السابق، ص ص 451-452.

:

•

•

•

•

•

▪

▪

▪

▪

- 3.1

1.

¹ المرجع السابق، ص 462.

1 ...

"

[]

(...

)

2"

:

-1

3.

•

•

1 عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص 330.
2 رضوان حلوة حنان، النموذج المحسي المعاصر، مرجع سابق، 2003، ص 462.
3 عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص 38.

•

»

1»

:

2.

3.

»

5.

4»

•

•

•

¹ حسين القاضي، مأمون حمدان، نظرية المحاسبة، دار الثقافة للنشر والتوزيع، عمان، 2007، ص67.

² رضوان حلوة حنان ، النموذج المحاسبي المعاصر، مرجع سابق، ص،ص 53-69.

³ حسين القاضي ، منهج المحاسبة، مجلة جامعة دمشق المجلد 16 العدد 2 سنة 2000، ص ص 7-22.

⁴ Hendrikson, E, S, Accounting theory, IRWIN , 1992, p. 21. نقلا عن محمد مطر، السويطي موسى، التأسيس النظري للممارسات المهنية

المحاسبية في مجالات: القياس والعرض والإفصاح، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2008، ص 95.

⁵ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق ص 39.

Statement of Basic Accounting Theory :

-4.2

1966

: Kiso & Weygandt

-5.2

1980 Summary of the structure

-
-
-

:

-
-
-

” :

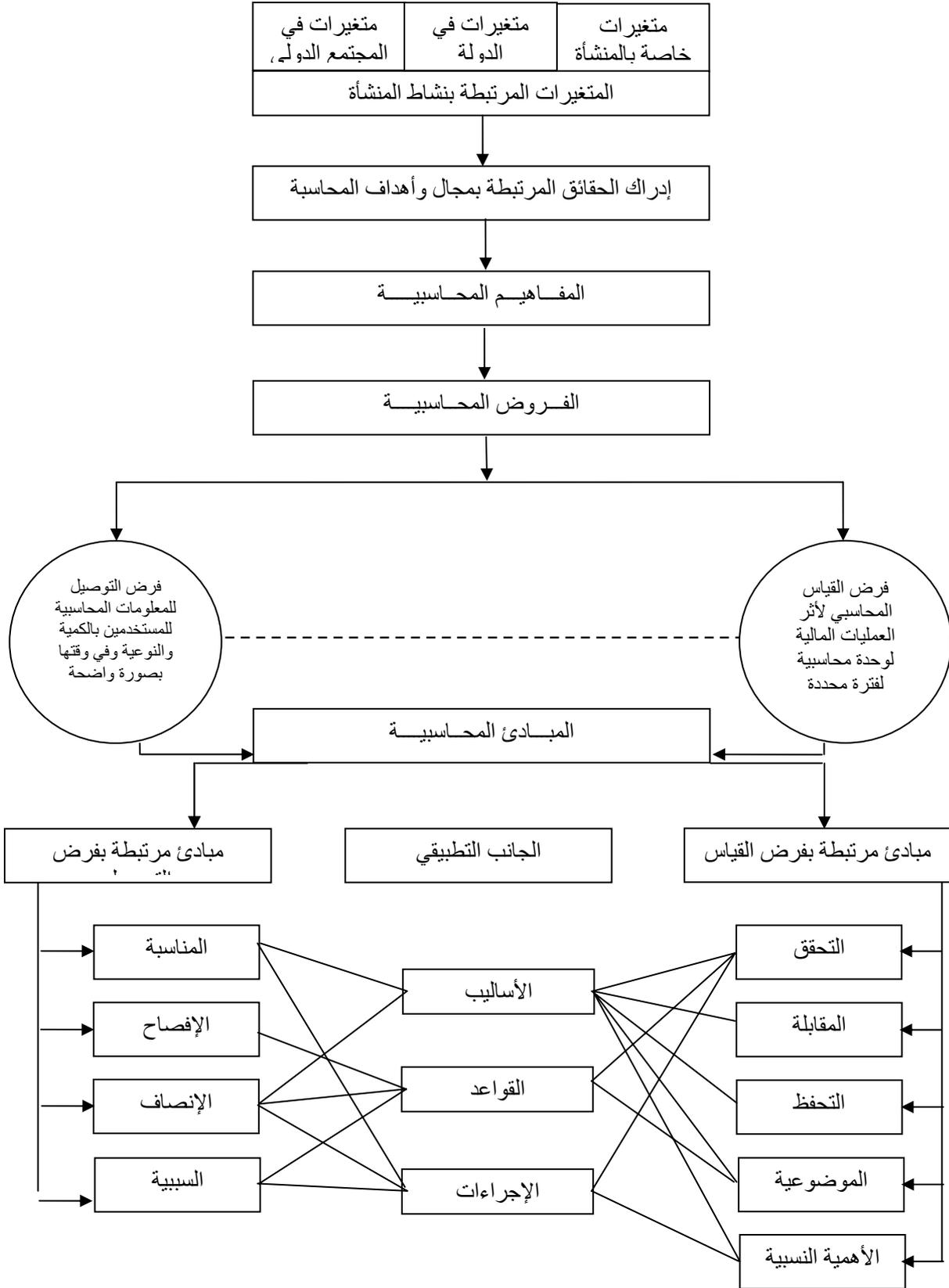
...

1”

FASB

¹ وصفي عبد الفتاح أبو المكارم، مرجع سابق، ص 83.

:1.1



:

:

:

:

"

1"

:

¹ رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مدخل نظرية المحاسبة، مرجع سابق، ص 299.

1

1971 AICPA Trublood commitee

" :

2"

IASC

" :

"

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص، ص 345-347.

² رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مدخل نظرية المحاسبة، مرجع سابق، ص ص 368-369.

:

AAA

AICPA :

" : 1966

IASC

1.

2.

•

•

•

•

•

•

¹ وليد ناجي الحياي، نظرية المحاسبة، منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة في الدنمارك، 2007، ص 374.

² محمد أبونصار، حميدات جمعة، معايير المحاسبة والإبلاغ المالي الدولية، الجوانب النظرية والعملية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2008، ص 4-5.

•

:

-1

-1.1

1.

-2.1

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص ص 349-350.

1.

-2

:

-1.2

-.22

IFAC

1981

1994

810

¹ إلدن س. هندركسن، مرجع سابق، ص 772.

:

:

-1

:

)

(

"

2"

" /

¹ أسامة بن فهد الجيزان، أثر الإفصاح عن التنبؤات المالية على قرارات الإستثمار في الأوراق المالية مع دراسة تطبيقية، بحث منشور على الموقع <http://faculty.ksu.edu.sa/alheizan/Documents> تمت الزيارة بتاريخ 15 فيفري 2010.

² دونالد كيسو، جيري وجانت، المحاسبة المتوسطة، ج1، تعريب أحمد حامد حجاج، دار المريخ للنشر، الرياض، ط2، 1999، ص85.

1»

-2

"

[]

:

...

2»

-3

1 إلدن س. هندركسن ، مرجع سابق، ص 772.

2 دونالد كيسو، جيري وجانت ، مرجع سابق، ص 85.

:

:

•

:

•

:

•

...

:

()

AICPA

.

(

)

" 2.

1"

:

()

"

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 356.

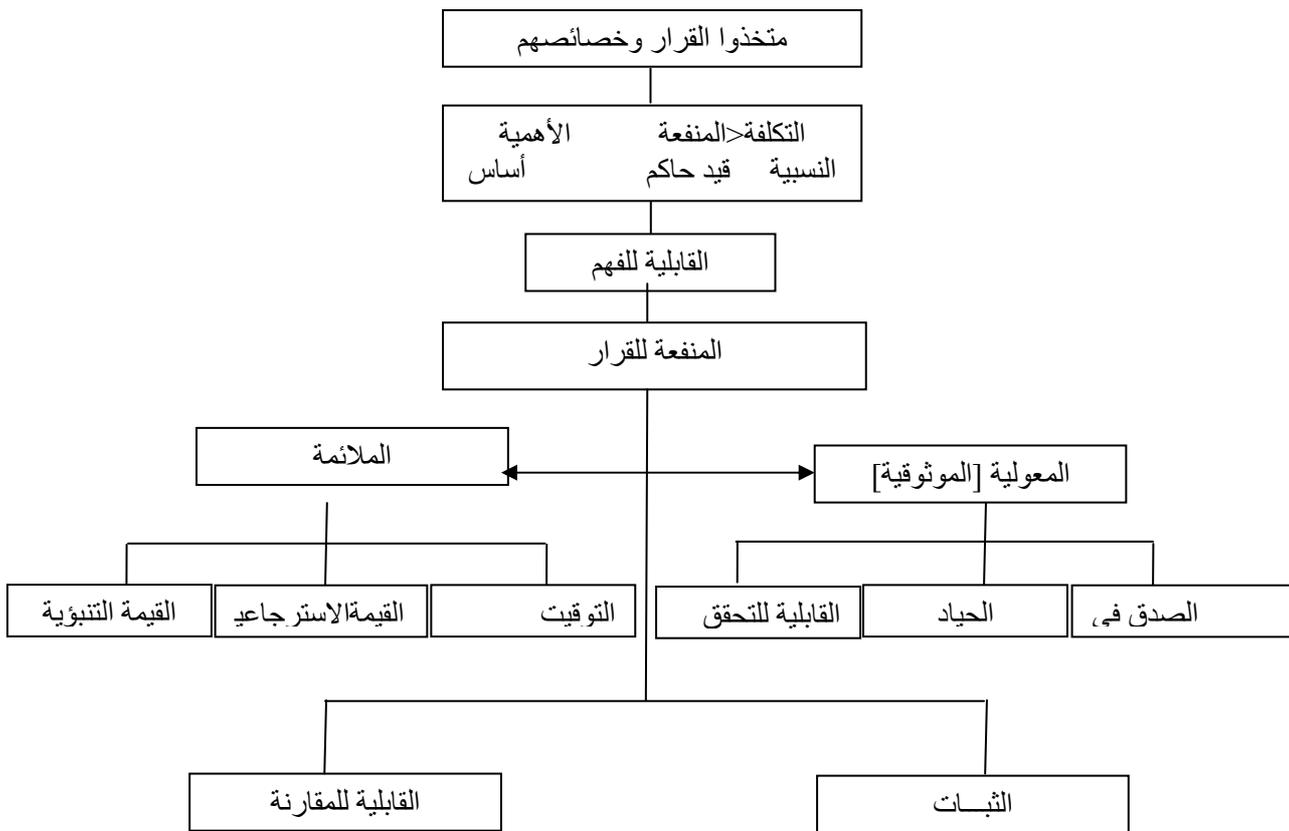
FASB

1980

2

FASB

2.1 :



.69

:

:

¹ دونالد كيسو، جيرري وجانت ، مرجع سابق، ص 68.

"

1" ...

FASB

FASB

-

-

-

-

:

:

2 .

:

:

¹ عباس مهدي الشرازي ، مرجع سابق، ص 195.

² رضوان حلوة حنان ، مدخل النظرية المحاسبية، مرجع سابق، ص 70.

•

•

• :

:

"

.

1"

.

:

:

:

.

-1

-1.1

¹ عباس مهدي الشرازي ، مرجع سابق، ص ص 198-199.

()
.(/)
.()

1.

"

:

2» ...

-1.1.1

3

-2.1.1

-

4

-3.1.1

¹ دونالد كيسو، جيري وجانت ، مرجع سابق، ص ص 69-70.

² رضوان حلوة حنان ، مدخل النظرية المحاسبية، مرجع سابق، ص 72.

³ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص 201.

⁴ المرجع السابق، ص 200.

1.

:34

-2.1

2

" : FASB

3.

2"

-1.2.1

()

-2.2.1

¹ رضوان حلوة حنان ، مدخل النظرية المحاسبية، مرجع سابق، ص 73.

² المرجع السابق، ص 75.

³ المرجع السابق، ص ص 76-77.

-3.2.1

FASB

":

"

-2

-1.2

"

" 1"

A

B

" 2"

:

•

•

¹ عباس مهدي الشرازي ، مرجع سابق، ص 196.
² دونالد كيسو، جيرى وجانت ، مرجع سابق، ص ص 71 - 72.

-2.2

:

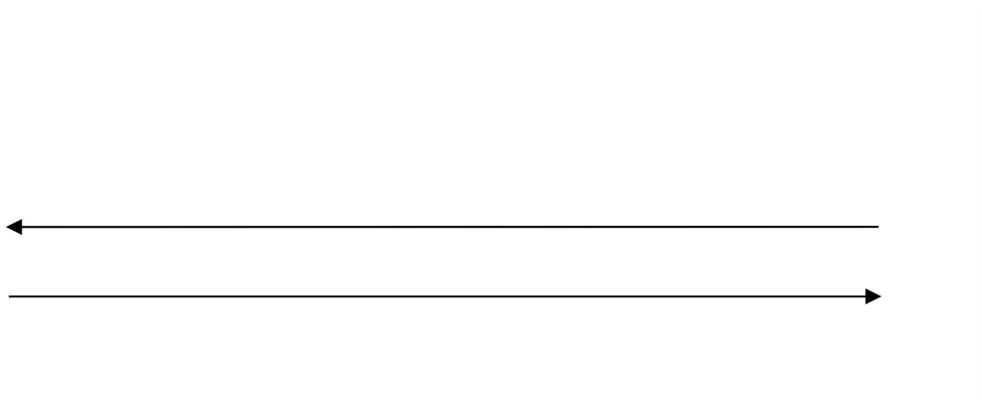
•

•

1.

¹ رضوان حلوة حنان ، مدخل النظرية المحاسبية، مرجع سابق، ص 80.

:3.1



2005

-

:

.79 :

..."

1"

¹ عباس مهدي الشرازي ، مرجع سابق، ص 205.

:

:

:

:

-1

()

1.

" .
1953 1

AICPA

...

2"

3"

"

¹ حسين القاضي، مأمون حمدان، مرجع سابق، ص 246.

² رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مرجع سابق، ص 304.

³ المرجع السابق، ص 303.

»

.

- - - -

1» - -

»

... .

2» .

-2

»

3» ...

:

- - - -

FASB

¹ ريتشارد شرويدر، وآخرون، نظرية المحاسبة، تعريب خالد علي أحمد كاجيجي، إبراهيم ولد محمد الفال، دار المريخ للنشر، الرياض، 2006، ص 260.

² رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مرجع سابق، ص 305.

³ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص ص 215-216.

1985 6

1:

-1.2

-2.2

-3.2

:

•

:

•

■

■

-3

¹ المرجع السابق، ص ص 234-242.

»

1»

:

•

•

-

-

2.

*

(...)

-

-

(...)

-

-

¹ حسين القاضي، مأمون حمدان، مرجع سابق، ص ص 247-248.

² رضوان حلوة حنان، النموذج المحاسبي المعاصر، مرجع سابق، ص ص 274-275.

*

()

-

(...)

-

*

)

*

.(

...

:

71 66

-4

"

-2 .

-1 :

1"

-3 .

:

¹ دونالد كيسو، جيري وجانت، مرجع سابق، ص 224.

-1

-1.1

"

1"

-2.1

" :

" Hicks

2"

:

... .

well offness

"

3"

...

4"

:

¹ Erich A. Helfert, Financial analysis: Tools and techniques, McGraw-Hill, New York, 2001. p. 42.

² وليد ناجي الحياي، نظرية المحاسبة، مرجع سابق، ص 205.

³ أحمد رياحي بلكاوي، نظرية محاسبية، ج 2، تعريب رياض العبدالله، دار اليازوري العلمية للنشر والتوزيع، عمان، 2009، ص 285.

⁴ وليد ناجي الحياي، نظرية المحاسبة، مرجع سابق، ص 205.

- =

:

()

()

-3.1

"

1"

- -

"

2"

"

¹ المرجع السابق، ص ص 206-207.

² المرجع السابق، ص 207.

1.

:

- + - =

-2

Income Flows

2.

.1985 06

FASB

3.

-1.2

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 208.

² عباس مهدي الشرازي ، مرجع سابق، ص 216.

³ المرجع السابق، ص ص 45-48.

-2.2

-3.2

()

-4.2

()

-3

()

1.

-1.3

(1)

"

(4)

(3)

(2)

¹ رضوان حلوة حنان، النموذج المحاسبي المعاصر، مرجع سابق، ص ص 248-249.

1» .

:

»

[]

2» ...

:

...

:

...

-2.3

3:

-1.2.3

:

:

...

-2.2.3

) .

: (8)

6

¹ المرجع السابق، ص 246.

² المرجع السابق ص 251.

³ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص ص 214-215.

-3.2.3

()

:

.

.

•

•

1.

:01

87 82 :

-4

(1933-1929)

" :

.

()

2"

.

... "

¹ جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 902-903.

² عباس مهدي الشيرازي، مرجع سابق، ص 211.

1"

2.

•

•

•

:

-1

3_

-

.()

4.

-2

5

¹ وليد ناجي الحياي، المحاسبة المتوسطة، منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة في الدنيمارك، 2007، ص 44.

² مصطفى عقاري، مساهمة علمية لتحسين المخطط الوطني للمحاسبة، رسالة دكتوراه غير منشورة، جامعة سطيف، 2004، ص 244.

³ رضوان حلوة حنان، مدخل نظرية المحاسبة، مرجع سابق ص 123.

⁴ عباس مهدي الشيرازي، مرجع سابق، ص 221.

⁵ رضوان حلوة حنان ، مدخل نظرية المحاسبة، مرجع سابق، ص ص 123، 124.

-1.2

:

•

)

•

(

:

•

:

•

■

-

■

:

-

-2.2

:

)

•

(

•

•

-3.2

:

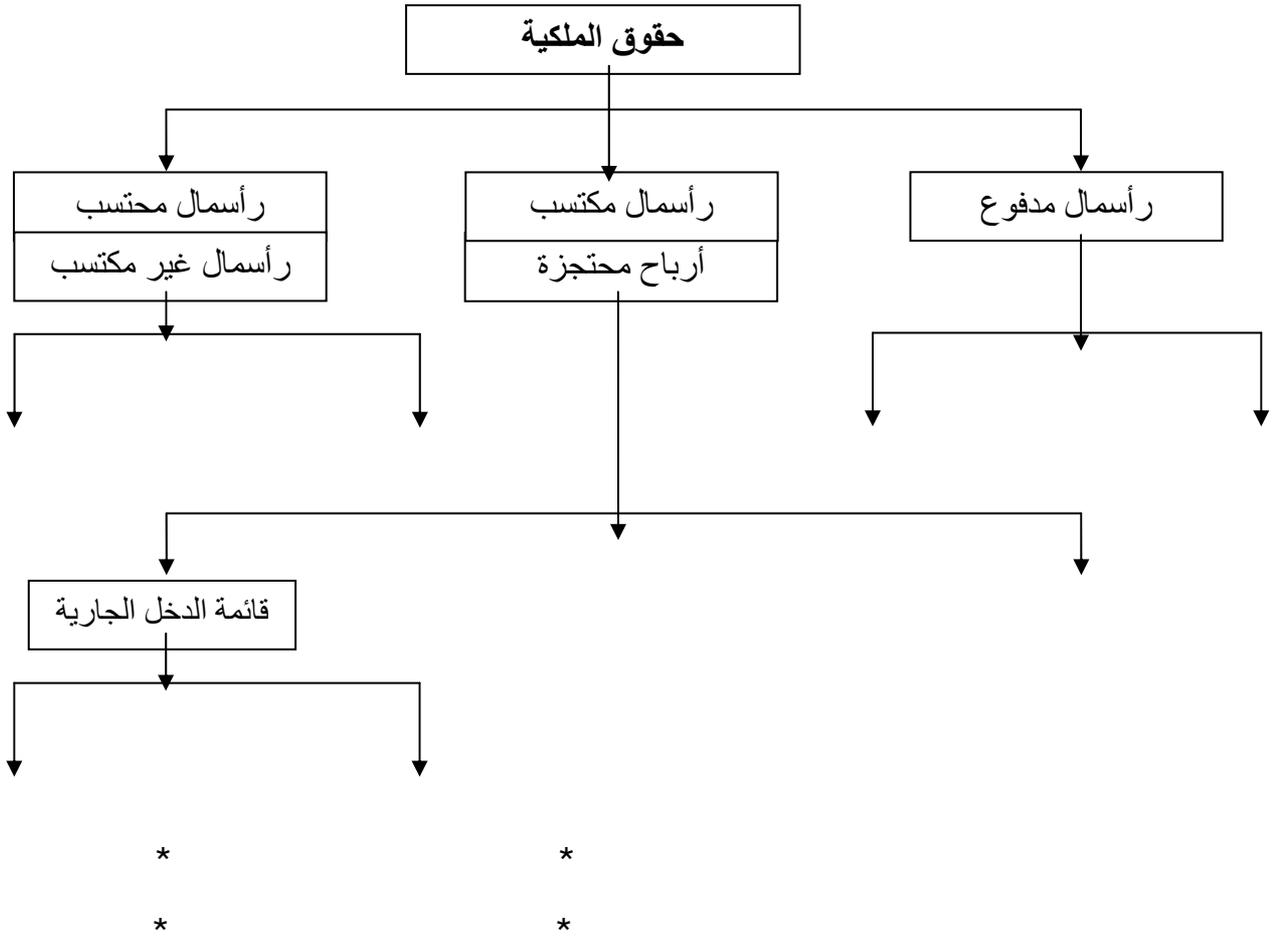
()

•

•

•

4.1:



.117

:

:

1

¹ W. Steve Albrecht and all, Financial Accounting concepts and applications, South-Western, Cengage Learning, Eleventh Edition, USA, 2009, p 613.

:

:

-1

1

-2

2

-3

¹ http://www.muflihakel.com/mokadema%20fe%20aledara/ahdaf_aledara_almaleh.htm تم الاطلاع عليه يوم 27 جوان 2010

² نفس المرجع

)

:

(

-1.3

1.

:

•

:

صافي ربح العمليات قبل الفائدة والضريبة

القوة الإبرادية

صافي الأصول العاملة

:

-1.1.3

¹ نفس المرجع.

$$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{صافي الأصول العاملة}} = \text{معدل الدوران}$$

-2.1.3

$$\frac{\text{صافي ربح العمليات قبل الفائدة والضريبة}}{\text{صافي المبيعات}} = \text{الهامش الربحي}$$

:

$$\frac{\text{المبيعات}}{\text{صافي الأصول العاملة}} \times \frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{صافي المبيعات}} = \text{القوة الأيرادية}$$

:

$$\frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{صافي المبيعات}} \times \frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{صافي الأصول العاملة}} = \text{القوة الأيرادية}$$

:

$$\text{القوة الأيرادية} = \text{الهامش الربحي} \times \text{معدل الدوران}$$

-2.3

-1.2.3

1.

$$\text{نسبة التوزيعات} = \frac{\text{التوزيعات النقدية}}{\text{صافي الدخل مطروحا منه توزيعات الأسهم الممتازة}}$$

-2.2.3

*

2.

$$\text{نسبة نتاج التوزيع} = \frac{\text{التوزيع النقدي لكل سهم}}{\text{سعر السهم في السوق}}$$

:

-1

¹ دونالد كيسو، جيرري وجانت، مرجع سابق، ج2، ص ص 1311، 1312.
* إن هذه النسبة غير مشتقة من إحدى القائمتين السابقتين إلا أن تقديمها كان نتيجة ارتباطها الوثيق بالنسبة السابقة لها.
² المرجع السابق، 1312.

:

1.

-2

:

:

2.

-3

:

-1.3

¹ http://www.muflahakel.com/mokadema%20fe%20aledara/ahdaf_aledara_almaleh.htm مرجع سابق.

² نفس المرجع

$$\frac{\text{الموجودات المتداولة}}{\text{المطلوبات المتداولة}} = \text{نسبة التداول}$$

-2.3

$$\frac{\text{الموجودات المتداولة} - \text{البضاعة} - \text{المدفوعات مقدما}}{\text{المطلوبات المتداولة}} = \text{نسبة السيولة السريعة}$$

-3.3

$$\frac{\text{النقد} + \text{الأوراق المالية القابلة للتسويق}}{\text{المطلوبات المتداولة}} = \text{نسبة النقد}$$

FASB

•
•

:

:

:

1.

(2) (1) :

(3)

2.

"
"
"

1961

AICPA

" 2

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 261
² ريتشارد شرويدر و آخرون، مرجع سابق، ص 281.

3 APB 1963

"

1

SEC

117 SEC

1971 19 APB AICPA

2

1980

1980 FASB

95

3

FASB IASC

1977

.1992

2002 |1606 2005

2002 19

¹ دونالد كيسو، جيرى وجانت، مرجع سابق، ص 1224.

² محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 262.

³ وصفي عبد الفتاح أبو المكارم، مرجع سابق، ص 534.

11/07

... " :

25

2007/11/25

:

-

-

-

-

-

1" ...

:

...

-

-

.

:

-

.

:

1.:

¹ الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 74 ، بتاريخ 25 نوفمبر 2007 ، ص 6.

-
-
-

":

(2) (1) :

2"

SUFFICIENCY

-(2)

-(1)" :

RATIOS

EFFICIENCY

RATIOS

3"

:

.IASB FASB

4.

-

¹ دونالد كيسو، جيرى ويجانت، ج2، مرجع سابق، ص 1227.

² رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مرجع سابق، ص 346.

³ نفس المرجع ص 346.

⁴ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص 226.

()

•

•

•

05

FASB

1.

IASB

:

•

()

¹ Harry I. Wolk et al. Accounting theory: conceptual issues in political and economic environment, Thomson, South Western, sixth edition, 2004, p. 242.

IASB

- -

:

IASB

:

-1

1.

-2

1.

¹ جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 985.

()

2

:

-
-
-
-
-

•

3

-3

4 " ...

1 .95

2 المرجع السابق، ص 95.

3 المرجع السابق، ص 104.

4 جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 985.

[]

1.

:

-1

2.

3.

-
-
-
-
-
-
-

-2

:

1 محمد عباس حجازي، الربط بين المحتوى المعلوماتي لقائمة الدخل وقائمة التدفقات النقدية، بحث منشور على الموقع http://www.jps-dir.com/forum/forum_posts.asp?TID=118 تم الاطلاع عليه يوم 17 أوت 2010.

2 جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص 985.

3 .97-96

•

•

•

•

•

•

-3

:

()

•

•

•

•

•

:

*

* تاريخيا ظهرت أربعة أساليب لتحديد نتيجة النشاط للمشروع. كان أولها أسلوب محاسبة الصفقات، وثانيها أسلوب محاسبة المخزون، وثالثها أسلوب الحسابات الختامية متاجرة وأرباح وخسائر في ظل الجرد الدوري، ورابعها أسلوب الحساب الختامي قائمة الدخل في ظل الجرد المستمر. انظر رضوان حلوة حنان، تطور الفكر المحاسبي، مرجع سابق، ص 39-45.

:

.

:

.

.

:

1:

•

•

•

¹ رضوان حلوة حنان، النموذج المحاسبي المعاصر، مرجع سابق، ص 303.

:

:

-1

()

1:

:

•

$$= \left[\begin{array}{c} (+) \\ (-) \end{array} \right]$$

:

•

$$= \left[\begin{array}{c} (+) \\ (-) \end{array} \right]$$

$$= \left[\begin{array}{c} (+) \\ (-) \end{array} \right]$$

¹ منير شاكور محمد وآخرون، التحليل المالي مدخل صناعة القرارات، ط 2، دار وائل لنشر، عمان 2005، ص ص 151-152.

$$= \left[\begin{array}{c} (+) \text{ النقص في المصروفات المستحقة} \\ \text{أو} \\ (-) \text{ الزيادة في المصروفات المستحقة} \end{array} \right] \left[\begin{array}{c} (+) \text{ الزيادة في المصروفات المقدمة} \\ \text{أو} \\ (-) \text{ النقص في المصروفات المقدمة} \end{array} \right]^*$$

:1.2

1-		*	
	XXX		نقدية من العملاء
	(XXX)		
	(XXX)		**
	XXX أو (XXX)		
	(XXX)		
	(XXX)		
	XXX أو (XXX)		
	XXX		
	XXX أو (XXX)		

* مبلغ المصروفات المقصود هنا هو مجموع المصروفات التشغيلية للدورة التي تستوجب التسديد فقط؛ أي يستبعد كل من: مبالغ الاهتلاكات، والإطفاءات، ومخصصات الزبائن المشكوك فيها، ومبالغ الحقوق على الزبائن المعدومة وغيرها؛ لأنها لا تتطلب دفع نقدية لطرف ما. كما يجب استبعاد مبالغ مصروفات التشغيل التي تستوجب التسديد التي تقرر الإفصاح عنها في بند مستقل، مثل: مصروف الفوائد في النموذج المقترح أعلاه ** يضم هذا البند المدفوعات النقدية المتعلقة بالنشاط التشغيلي التي لا تدخل ضمن بند "مدفوعات نقدية للموردين والعاملين" مثل الرسوم على رقم الأعمال وغيرها من المصروفات التشغيلية والمدفوعات التشغيلية الأخرى التي لا تدخل في البند السابق.

1

:

•

(+)

(+)

(+)

($\Delta -$)

($\Delta +$)

•

(-)

(+)

(+)

(-)

¹ دونالد كيسو، جيرى وجانت، ج2، مرجع سابق، ص 1233.

•

(-)

(+)

.

1:

()

■

()

()

■

()

.()

-3

2

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 274.

² دونالد كيسو، جيرى ويجانت، ج 2 مرجع سابق، ص 1253، 1254.

-
-
-

20 19 18

1

:

¹ جمعية المجمع العربي للمحاسبين القانونيين، مرجع سابق، ص ص 988-989.

:

:2.2

1-		*	
	(xxx)		
	xxx		
	xxx		
	xxx		
	(xxx) xxx		

:

:

-
-
-

:

:

3.2

1-		*	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	(XXX)		متحصلات من إصدار أسهم رأس المال
	XXX		متحصلات من قروض طويلة الأجل
	XXX		مدفوعات عن موجودات مستأجرة بعقود تمويلية
	XXX		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للمساهمين
	(XXX) XXX		

:

:

-1

-1.1

:

() -

:

:4.2

.34 33 :

:

-2.1

35

.36

()
()

-2

!

:

•

•

:5.2

*

1-		*	
	xxx		نقدية من العملاء
	(xxx)		
	xxx أو (xxx)		
	(xxx)		
	(xxx)		
	xxx أو (xxx)		
	(xxx)		(x)
	xxx		()
	xxx		
	xxx		
	xxx		
	xxx (xxx)		
	(xxx)		متحصلات من إصدار أسهم رأس المال
	xxx		متحصلات من الإقراض طويل الأجل
	xxx		مدفوعات التزامات عقد إيجار تمويلي
	xxx		أرباح أسهم مدفوعة
	xxx (xxx)		صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
	xxx أو (xxx)		
	xxx أو (xxx)		
	xxx أو (xxx)		

.997

:

* قمنا باستخدام نفس المصطلحات التي قدمها المعيار المحاسبي الدولي السابع في تقديم هذا النموذج، اعتماداً على النسخة المترجمة للعربية المشار إليها في المصدر. مثل: استخدامه لمصطلح بيان التدفقات النقدية عوض قائمة التدفقات النقدية.

:6.2

1-		*	
	(xxx) xxx		
			:
	xxx		
	xxx		
	(xxx)		
	xxx (xxx)		
	xxx (xxx)		
	(xxx) xxx		
	(xxx)		
	(xxx)		
	xxx (xxx)		()
	(xxx)		(x)
	(xxx)		
	xxx		
	xxx		
	xxx		
	xxx (xxx)		()
	xxx		
	xxx		
	(xxx)		
	(xxx)		
	xxx (xxx)		()
	(xxx) xxx		= (+ +)
	(xxx) xxx		()
	(xxx) xxx		(+)

Odile Barbe-Dandon, Laurent Didelot, maîtriser les IFRS, 3ed, Groupe Revue :

. Fiduciaire, Paris,2007, p 586.

:

" :

:

1"

[/ /] ..."

...

2"

-2

-1 :

- - .

:

-1

-1.1

.3:

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{ربح التشغيل قبل الفوائد والضرائب}} = \text{مؤشر النشاط التشغيلي}$$

¹ دونالد كيسو، جيرري وجانت، ج2، مرجع سابق، ص 1296.

² عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص ص 59-60.

³ محمد مطر، الاتجاهات الحديثة في التحليل المالي والائتماني، الأساليب والأدوات والاستخدامات العملية، ط 2، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2006، ص 163.

-2.1

1.

$$\text{مؤشر النقدية التشغيلية} = \frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{صافي الدخل}}$$

-3.1

2.

$$\text{نسبة التدفقات النقدية من المبيعات إلى المبيعات} = \frac{\text{التدفقات النقدية من المبيعات}}{\text{صافي المبيعات}}$$

-4.1

¹ محمد مطر، مرجع سابق، ص 163.

² عبد الناصر شحدة السيد أحمد، مرجع سابق، ص 19.

$$\frac{\text{المتحصلات المتحققة من إيرادات الفوائد والتوزيعات المقبوضة}}{\text{التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية}} = \text{نسبة الفوائد والتوزيعات المقبوضة}$$

-5.1

1:

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية}}{\text{المتوسط المرجح للأسهم العادية المتداولة}} = \text{نسبة تدفق من الأنشطة للشهيم ع}$$

-6.1

2:

$$\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{حقوق الملكية}} = \text{نسبة العائد على حقوق الملكية من تدفق التشغيلية}$$

-7.1

¹ Thomas R. Robinson et al, International Financial statement analysis. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey. 2009, p. 303.

² عبد الناصر شحدة السيد أحمد، مرجع سابق، ص20.

1.

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{مجموع الموجودات}} = \text{العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي}$$

للمزيد

:

-1

-1.1

2.

$$\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة الاستثمارية والتمويلية}} = \text{نسبة تغطية النقدية}$$

-2.1

1.

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 268.

² منير شاكر محمد وآخرون، مرجع سابق، ص 165.

$$\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{فوائد الديون}} = \text{نسبة تغطية فوائد الديون}$$

-3.1

2.

$$\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{توزيعات الأرباح}} = \text{نسبة تغطية التوزيعات}$$

-4.1

3.

$$\frac{\text{مجموع التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية}}{\text{الإحتياجات النقدية الأساسية}} = \text{نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}$$

-
-
-
-

¹ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق، ص 268.

² Thomas R. Robinson et al, Op. Cit. p. 253.

³ محمد مطر، موسى السويطي، مرجع سابق ، ص 268.

1:

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{الديون المتداولة}} = \text{نسبة تغطية صافي التدفق النقدي التشغيلي للديون المتداولة}$$

2.

¹ Krishna G. Palepu, Paul M. Healy, victor L. Bernard, Business analysis and valuation: using financial statements, 2nd edition, educational publishing, South-Westren, 1999 p.321.

² منير شاكر محمد وآخرون، مرجع سابق، ص167.

:

:

-

"

-

1"

" .

2"

[]

:

¹ عباس مهدي الشرازي، مرجع سابق، ص 282.

² المرجع السابق، ص 282.

.()

..."

)
(
1"

2

:

¹ دونالد كيسو، جيرى ويجانت، ج2، مرجع سابق، ص 1225.

² Christian Haorau, Tableau de financement et de flux, Encyclopédie de comptabilité, contrôle de gestion et audit, Economica, paris, 2000. P 1155.

:

:

-

-

-

.

.

-

-

.

.

-

:

-

.

.

“ :

”

:

-

-

-

-

:

(THE DUPONT

SYSTEM FOR FINANCIAL ANALYSIS)

-

-

- - .
:

)

(

.

- -

:

.

":

1» .

-

-1

-

»

»

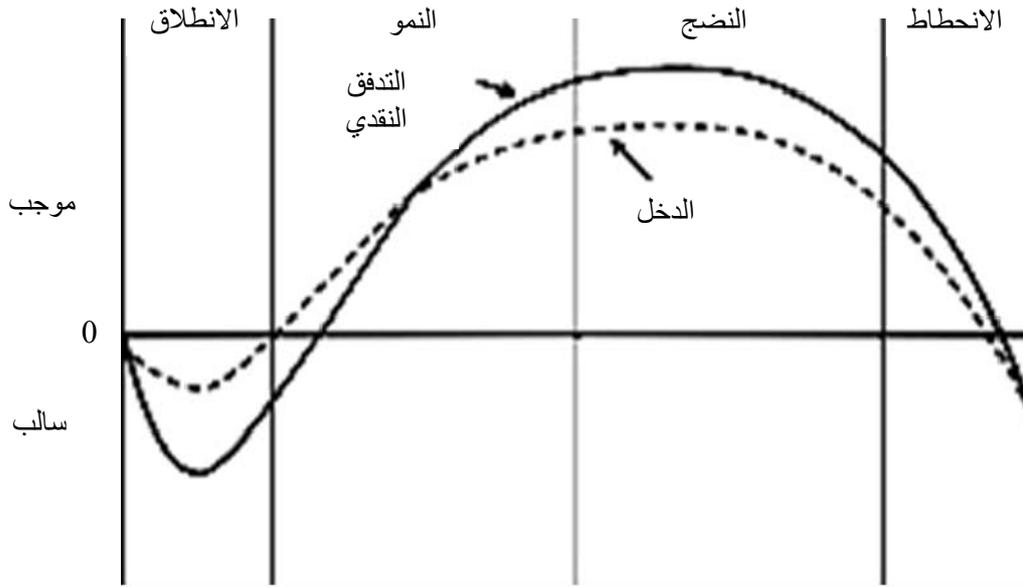
»

2» .

¹ نبيل الحلبي دور معلومات التدفقات النقدية في اتخاذ قرارات الاستثمار والاقتراض في الشركات الخاصة السورية – دراسة تطبيقية- مجلة جامعة دمشق للعلوم الاقتصادية والقانونية، المجلد 22، العدد الأول 2006، ص 216.

² Charles W. Mulford, Eugene E. Comiskey, Creative cash flow reporting and analysis : uncovering sustainable financial performance, John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey, 2005. P 269.

:1.2



Charles W. Mulford, Eugene E. Comiskey, Op. Cit. P. 278. :

” :

” .

:

:

- - " :
()

1".

2.

:

¹ وليد زكريا صيام، حسام الدين الخدّاش، تأثير التدفّقات النقدية على القيمة السوقية لسهم الشركات الصناعية المساهمة العامة الأردنية، مجلة جامعة الملك عبد العزيز : الاقتصاد والإدارة، م 17 ع 1 (1434 هـ / 2003 م) ص 70.
² http://www.muflehakel.com/mokadema%20fe%20aledara/alta7leel_almale_belnesab.htm اطلع عليه بتاريخ 23 أوت 2010.

-1.2

.IASB

-
-

:

:

:

-1

:

...

()

1.

:

1989 24

1990 11

1995 02

1997 21

2.

¹ مداني بن بلغيث، أهمية إصلاح النظام المحاسبي للمؤسسات في ظل أعمال التوحيد الدولية - بالتطبيق على حالة الجزائر-، أطروحة دكتوراه في العلوم الاقتصادية غير منشورة، جامعة الجزائر، 2004، ص 190.

² خالد، بودبة، أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجزائري على مكونات البيانات المحاسبية والمالية للمؤسسات الاقتصادية، رسالة ماجستير غير منشورة، المدرسة العليا للتجارة، 2009، ص 78.

1999 09

-2

.1993 23 10/93

-3

:

.

:

:

-1

794

720

-2

:

:1975

1962

•

157/62

1957 PCG

1962/12/31

:2009

1976

•

1975

29

35/75

.1976

01

1

:2009

•

2007

25

11/07

.2010

01

2

:

-1

¹ مختار مسامح، الملتقى الدولي الأول حول النظام المحاسبي المالي الجديد، في ظل معايير المحاسبة الدولية، جامعة الوادي يومي 17 و18

جانفي 2010

² نفس المرجع.

1996 25 318/93

C.S.T.C

1.

-2

1996 8 57

-3

-

2.

" 05 1991 27 08-91

¹ مدني بن بلغيث، مرجع سابق، ص 196.

² خالد بودبة، مرجع سابق، ص ص 83-86.

24/7

" ...

1.

:

:

529 000 000.00

SGP

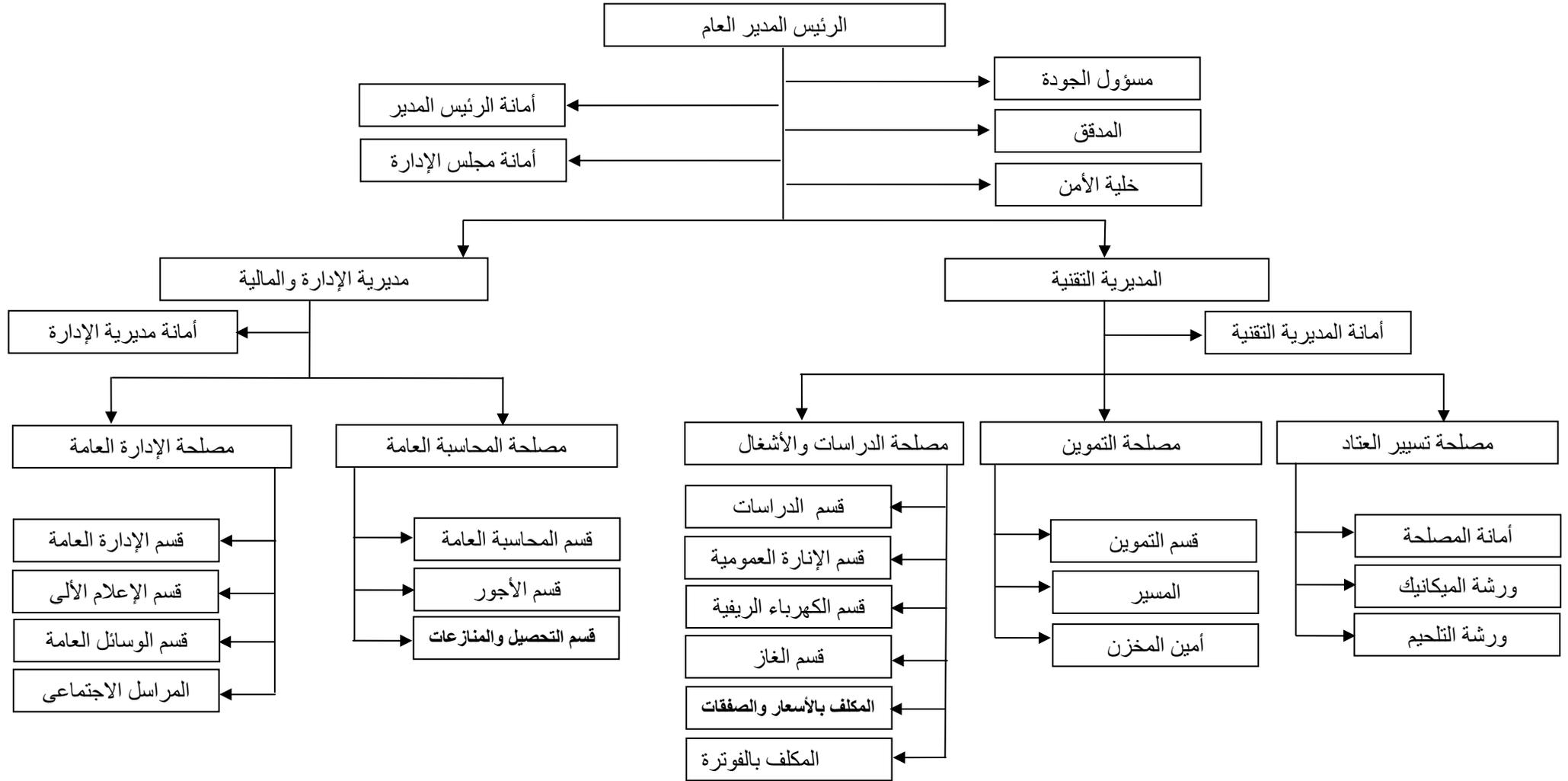
1980 22

:

-1

¹ مدني بن بلغيث، مرجع سابق، ص ص 177، 178.

1.3



-2

-1.2

-

-

-

-

-

-

-2.2

-

-

-

-

-

-1.2.2

-1.2.2.1

-

-

-

-

-2.2.2.1

:

-

-

-

-3.2.2.1

:

-

-

-

-4.2.2.1

:

-

-

-

.

:

2009

2009 31 2009 01

2008	2009	*	
	1 487 751 755,56		
	-1 317 842 598,08		
	-5 065 600,20		
	0,00		
	164 843 557,28		
	-7 968 397,87		
	156 875 159,41		
	-19 116 831,16		
	0,00		
	-71 618 186,91		
	35 128 894,30		
	0,00		
	0,00		
	-55 606 123,77		
	0,00		
	0,00		
	80 970 000,00		
	-11 021 055,04		
	69 948 944,96		
	0,00		
	171 217 980,60		
	-118 442 414,36		
	52 775 566,24		
	171 217 980,60		
	116 684 176,88		

2009 31

:

:

- -

- -

.

:

:

.

.

-

:

logiciel PCCOMPTA

Formules

Dictionnaire

*

* انظر الملحق رقم 2.

405 404 :
.25 24 23 22 21 20

20 : :
.28 462 25 24 23 22 21

27 26 : :
.464

27 26 : :
.464

.765 762 761 : :

-3

:
:

.17

:

.457

:

45 18 16 10 :

.457

:

45 18 16 10 :

.457

cautions de bon exécution *

275

:

Avis de credit

:

* كفالات حسن الانجاز هي كفالات يلزم قانون الصفقات العمومية مؤسسات البناء والأشغال العمومية تقديمها بنسبة 5% من المبلغ الإجمالي للأشغال المفوترة كضمان على حسن نوعية الأشغال لمدة سنة واحدة، يقطعها البنك من حساب المقاول بناء على طلبه لصالح الجهة المستفيدة من الأشغال.

IASB
PCCOMPTA

*

* للاطلاع على القوائم المالية للشركة محل الدراسة انظر الملحق رقم 1.

:

-1

$$\frac{\text{المبيعات}}{\text{صافي الأصول العامة}} \times \frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{المبيعات}} = \text{القوة الأيرادية}$$

$$\frac{1\,226\,967\,429.61}{1\,491\,714\,655.93} \times \frac{43\,545\,268.18}{1\,226\,967\,429.61} = \text{القوة الأيرادية}$$

$$\%29 = 0.82 \times 0.35 = \text{القوة الأيرادية}$$

1-1

1980

1-1

-2

$$\frac{\text{التوزيعات النقدية}}{\text{صافي الدخل مطروحا منه توزيعات الأسهم الممتازة}} = \text{نسبة التوزيعات}$$

$$\%0.00 = \frac{0.00}{0.00 - 43\,545\,268.18} = \text{نسبة التوزيعات}$$

SGP

-3

$$\frac{\text{التوزيع النقدي لكل سهم}}{\text{سعر السهم في السوق}} = \text{نسبة نتاج التوزيع}$$

:

-1

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{ربح التشغيل قبل الفوائد والضرائب}} = \text{مؤشر النشاط التشغيلي}$$

$$\%264 = \frac{156\,875\,159.41}{59\,433\,707.36} = \text{مؤشر النشاط التشغيلي}$$

%264

-2

$$\frac{\text{صافي التدفق النقدي التشغيلي}}{\text{صافي الدخل}} = \text{مؤشر النقدية التشغيلية}$$

$$\%360 = \frac{156\,875\,159.41}{43\,545\,268.18} = \text{مؤشر النقدية التشغيلية}$$

%360

-3

$$\frac{\text{التدفقات النقدية من المبيعات}}{\text{صافي المبيعات}} = \text{نسبة التدفقات النقدية من المبيعات إلى المبيعات}$$

$$\%121 = \frac{1\,487\,751\,755.56}{1226\,967\,429.61} = \text{نسبة التدفقات النقدية من المبيعات إلى المبيعات}$$

2009

%21

2008

-4

$$\frac{\text{المنحصرات المنحقة من إيرادات الفوائد والتوزيعات المقبوضة}}{\text{التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية}} = \text{نسبة الفوائد والتوزيعات المقبوضة}$$

$$\%0.00 = \frac{0.00}{1\,487\,751\,755.56} = \text{نسبة الفوائد والتوزيعات المقبوضة}$$

-5

نسبة ت ن من الأنشطة ت للسهم ع - $\frac{\text{ص ت ن من الأنشطة التشغيلية - التوزيعات ن للأسهم الممتازة}}{\text{المتوسط المرجح للأسهم العادية}}$

$$\%6\,416.16 = \frac{0.00 - 156\,875\,159.41}{24\,450} = \text{نسبة ت ن من الأنشطة ت للسهم ع}$$

6 416.16

1 781

-6

نسبة العائد على حقوق الملكية من ت ن التشغيلية = $\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{حقوق الملكية}}$

$$\%18 = \frac{156\,875\,159.41}{883\,527\,696.80} = \text{نسبة العائد على حقوق الملكية من ت ن التشغيلية}$$

%18

-7

العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي - صافي التدفق النقدي التشغيلي
مجموع الموجودات

$$\%10 = \frac{156\,875\,159.41}{1\,491\,714\,655.93} = \text{العائد على الموجودات من التدفق النقدي التشغيلي}$$

%10

:

:

:

:

:

-1

$$\frac{\text{الموجودات المتداولة}}{\text{المطلوبات المتداولة}} = \text{نسبة التداول}$$
$$1.52 = \frac{803\,138\,837.78}{527\,216\,959.13} = \text{نسبة التداول}$$

1.52

1/2

2.3

%23,37	187 720 962,04	
%56,71	455 476 595,90	
%2,32	18 595 951,81	
%0,77	6 210 824,81	
%16,83	135 134 503,08	
%100	803 138 837,78	

.2009 31 :

%80,09

-2

$$\text{نسبة السيولة السريعة} = \frac{\text{الموجودات المتداولة} - \text{البضاعة} - \text{المدفوعات مقدما}}{\text{المطلوبات المتداولة}}$$

$$1.12 = \frac{590\,611\,098,98}{527\,216\,959,13} = \text{نسبة السريعة}$$

1.12

1/1

)

(

3.3

%77,12	455 476 595,90	
%22,88	135 134 503,08	
%100	590 611 098, 98	

.2009

31

:

%77,12

-

-3

$$\frac{\text{النقد} + \text{الأوراق المالية القابلة للتسويق}}{\text{المطلوبات المتداولة}} = \text{نسبة النقد}$$

$$0.26 = \frac{135\,134\,503.08}{527\,216\,959.13} = \text{نسبة النقد}$$

:

:

نسبة تغطية النقدية = $\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{التدفقات النقدية الخارجة للأنشطة الاستثمارية والتمويلية}}$

$$\text{نسبة تغطية النقدية} = \frac{156\,875\,159.41}{101\,756\,073.11} = 1.54 \text{ مرة}$$

-

:

:

$$\text{نسبة تغطية النقدية} = \frac{120\,385\,866.80}{30\,137\,886.20} = 4 \text{ مرات}$$

$$4 \qquad 1,54$$

نسبة تغطية فوائد الديون = $\frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{فوائد الديون}}$

$$\text{نسبة تغطية فوائد الديون} = \frac{156\,875\,159.41}{5\,065\,600.20} = 30.96 \text{ مرة}$$

-3

$$\text{نسبة تغطية التوزيعات} = \frac{\text{صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}}{\text{توزيعات الأرباح}}$$

-4

$$\text{نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية} = \frac{\text{مجمّل التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية}}{\text{الإحتياجات النقدية الأساسية}}$$

$$\%88,35 = \frac{1\ 652\ 595\ 312,84}{1\ 870\ 538\ 633,13} = \text{نسبة كفاية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية}$$

$$1\ 330\ 876\ 596,15 =$$

$$527\ 216\ 959,13 =$$

$$12\ 445\ 077,85 = *$$

=

-
-
-
-

* تتمثل النفقات الرأسمالية اللازمة للحفاظ على الطاقة الإنتاجية في أقساط الاهتلاك السنوية للأصول الثابتة.

)

(

%88,35

1980

-5

نسبة تغطية صافي التدفق النقدي التشغيلي للديون المتداولة = صافي التدفق النقدي التشغيلي
الديون المتداولة

$$\%29.75 = \frac{156\,875\,159.41}{527\,216\,959.13} = \text{نسبة تغطية صافي التدفق النقدي التشغيلي للديون المتداولة}$$

:

:

:

:

formules

PCCOMPTA

:

PCCOMPTA

27"

275 /

512 /

512 /

275 /

PCCOMPTA

PCCOMPTA

:

:

%79

•

•

•

%5

•

%2

:

:

PCCOMPTA

% 121

%0

6416,16

1781

•

·
—

—

·

:

·

:

:

)

·

(

:

PCCOMPTA

.

:

. 30,96

•

•

.%29,75

.

:

2010

2009

:

الخطاتمة

1992 IASC

1987 SFAC95

2007 07/11

•

•

•

•

•

•

•

•

:

•

:

275

2751

2752

2753

- -

26 :

:

.2753 2751 :

.464 27

27

•

2010

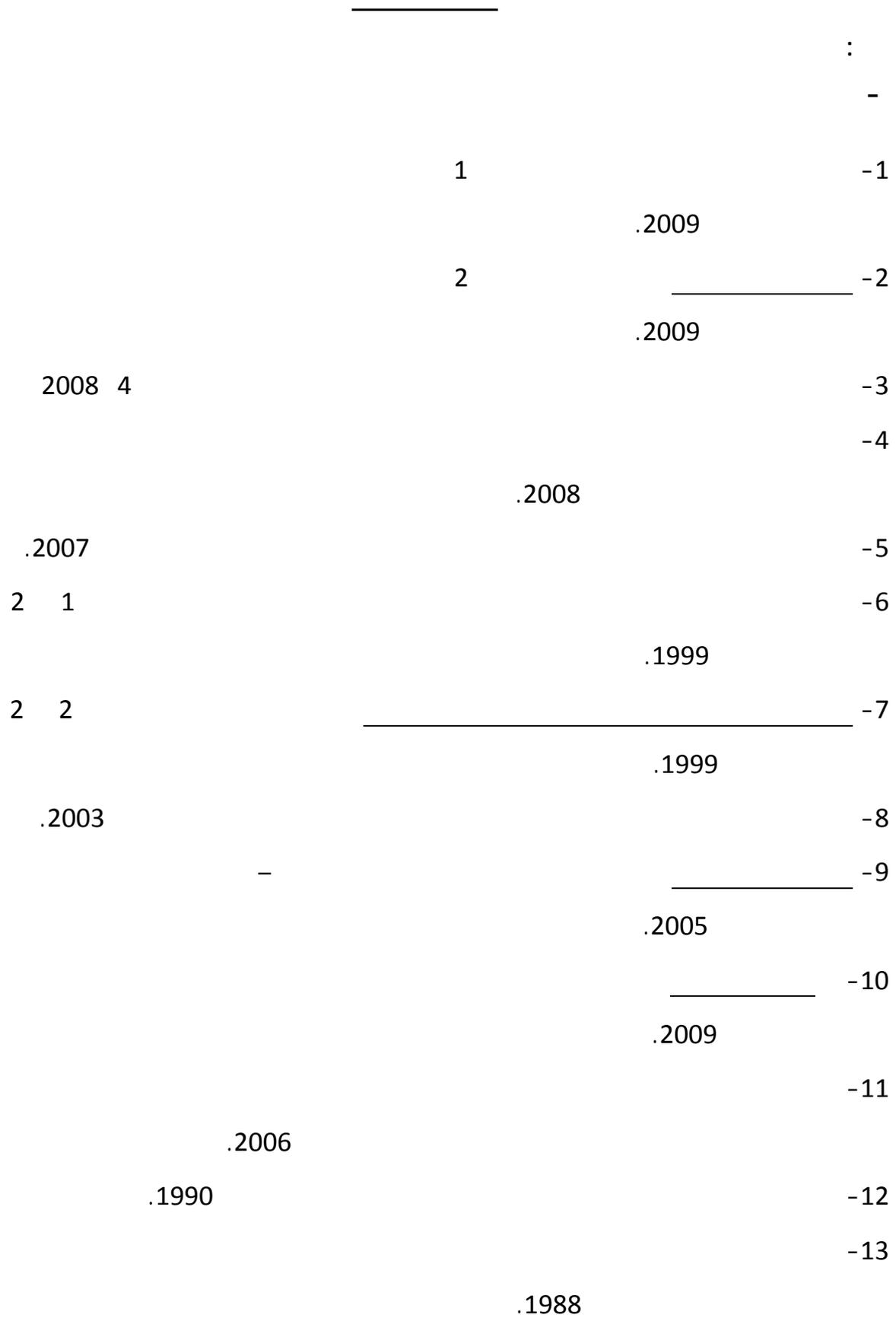


.

:



.



- 44- Harry L. Wolk, James L. Dodd, Michael G. Tearney, Accounting theory: conceptual issues in political and economic environment, 6th edition, Thomson, south-western, 2004.
- 45- Krishna G. Palepu, Paul M. Healy, victor L. Bernard, Business analysis and valuation: using financial statements, 2nd edition, South-Westren educational publishing, 1999.
- 46- Odile Barbe-Dandon, Laurent Didelot, maitriser les IFRS, 3ed, Groupe Revue Fiduciaire, Paris,2007.
- 47- Thomas R. Robinson, Hennie van Greuning, Elaine Henry, Michael A. Broihahn, International Financial statement analysis. John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.2009.
- 48- W. Steve Albrecht, Earl K. Stice, and James D. Stice, Financial Accounting, 11th Edition, Cengage Learning, South-Western, 2009.

49- www.faculty.ksu.edu.sa.com

50- www.jps-dir.com

51- www.muflehakel.com

52- www.serub-batna.com

53- www.terminologiecomptable.com