

# الأمثلية

## في تسيير خزينة المؤسسة

أ. باديس بن يحيى بوخلوه



## المحتويات

الصفحة

الموضوع

مقدمة

17

### الفصل الأول

23

#### مدخل نظري إلى الخزينة

26

#### المبحث الأول: مفاهيم أساسية حول الخزينة

26

##### المطلب الأول: مفهوم الخزينة

26

##### أولاً: المفهوم التقليدي للخزينة

27

##### ثانياً: المفهوم النقدي للخزينة

28

##### ثالثاً: المفهوم التفاضلي للخزينة

28

##### رابعاً: المفهوم الديناميكي للخزينة

30

##### المطلب الثاني: العناصر المكونة للخزينة

30

##### أولاً: عناصر الأصول

31

##### ثانياً: عناصر الخصوم

32

##### المطلب الثالث: حساب الخزينة ووضعياتها

32

##### أولاً: حساب الخزينة

37

##### ثانياً: وضعيات الخزينة

41

##### ثالثاً: مرونة الخزينة

44

##### المبحث الثاني: تدفقات الخزينة

44

##### المطلب الأول: مفهوم التدفقات النقدية

44

##### أولاً: تعريف التدفق

44

##### ثانياً: تعريف التدفق النقدي

45

##### المطلب الثاني: تصنيف التدفقات النقدية

45

##### أولاً: تصنيف التدفقات النقدية حسب خاصيتها

46	ثانيا: تصنيف التدفقات النقدية حسب نشأتها
48	المطلب الثالث: جدول تدفقات الخزينة
48	أولا: فوائد جدول تدفقات الخزينة 1988
50	ثانيا: محتوى جدول تدفقات الخزينة
52	ثالثا: مراحل بناء جدول تدفقات الخزينة
54	رابعا: شرح جدول تدفقات الخزينة
55	خامسا: العلاقات المالية للتوازن
57	المبحث الثالث: إدارة الخزينة
57	المطلب الأول: مشكلة المردودية
58	المطلب الثاني: مشكل المخاطر

## الفصل الثاني

### التسيير الأمثل للخزينة

61	المبحث الأول: موازنة الخزينة
64	المطلب الأول: موازنة الخزينة وأهدافها
64	أولا: مفهوم موازنة الخزينة
65	ثانيا: أهداف موازنة الخزينة
65	المطلب الثاني: إعداد موازنة الخزينة
66	أولا: موازنة الخزينة والمسار التوازني
66	ثانيا: المميزات العامة لموازنة الخزينة
67	ثالثا: كيفية الإعداد
71	المطلب الثالث: تنبؤات الخزينة في المدى القصير
71	أولا: التنبؤات الشهرية
73	ثانيا: التنبؤات اليومية

- 79 **المطلب الثاني: إجراءات رفع كفاءة إدارة الخزينة**
- 79 **المطلب الأول: التسيير اليومي للخزينة**
- 79 **أولاً: متابعة تغيرات الخزينة**
- 80 **ثانياً: أيام القيمة (التاريخ الفعلي للتدفق النقدي)**
- 82 **ثالثاً: التوفيق بين حسابات المؤسسة لدى البنوك**
- 148 **المطلب الثاني: تسيير تغيرات مختلف عناصر احتياجات رأس المال**
- 87 **العامل**
- 149 **أولاً: إدارة المخزون**
- 87 **ثانياً: الإسراع في تحصيل المقبوضات**
- 88 **ثالثاً: الإبطاء في سداد المدفوعات**
- 89 **رابعاً: الدفع للدولة والهيئات الاجتماعية في الوقت المناسب**
- 89 **خامساً: التفاوض مع البنوك**
- 90 **سادساً: استخدام فكرة الشيكات الطافية (العائمة)**
- 91 **سابعاً: موازنة التدفقات النقدية**
- 164 **المطلب الثالث: القرارات المالية المتعلقة بتسيير الانحرافات وكيفية التحكم**
- 92 **فيها**
- 164 **المطلب الأول: قرارات توظيف فائض الخزينة**
- 92 **أولاً: التوظيف خارج السوق المالي**
- 93 **ثانياً: التوظيف عن طريق السوق المالي**
- 98 **المطلب الثاني: قرارات تمويل العجز في الخزينة**
- 98 **أولاً: التمويل الداخلي**
- 100 **ثانياً: التمويل الخارجي لدورة الاستغلال**
- 103 **المطلب الثالث: تسيير الفوائض والقروض**

### الفصل الثالث

- 107 استخدام النماذج الرياضية في تسيير الخزينة والرقابة عليها
- 110 المبحث الأول: تحديد الحجم الأمثل للنقدية باستخدام النماذج الرياضية
- 110 المطلب الأول: النماذج الرياضية
- 110 أولا: تعريف النموذج
- 110 ثانيا: تعريف النموذج الرياضي
- 111 ثالثا: خطوات بناء النموذج الرياضي
- 112 رابعا: تقييم النموذج
- 112 المطلب الثاني: نموذج بومول (BAUMOL)
- 116 المطلب الثالث: نموذج ميلر وأور (MILLER et ORR) أو نموذج حدود الرقابة
- 120 المطلب الرابع: النموذج الساكن باحتياجات مالية عشوائية مع إمكانية النفاذ في النقدية
- 125 المبحث الثاني: التمويل الأمثل للخزينة
- 125 المطلب الأول: تمويل الخزينة باستخدام أسلوب البرمجة الخطية
- 126 أولا: فرضيات نموذج البرمجة الخطية
- 126 ثانيا: صياغة الشكل العام للبرنامج الخطي
- 127 ثالثا: طرق حل نموذج البرمجة الخطية
- 130 رابعا: تقييم نموذج البرمجة الخطية
- 131 المطلب الثاني: استخدام شجرة القرارات في تمويل الخزينة
- 131 أولا: مفهوم شجرة القرارات
- 133 ثانيا: استخدام نموذج شجرة القرارات في المفاضلة بين البدائل
- 135 المبحث الثالث: الرقابة على تسيير الخزينة
- 135 المطلب الأول: الرقابة على موازنة الخزينة
- 139 المطلب الثاني: الرقابة على مستوى الأرصدة
- 140 المطلب الثالث: الرقابة على الشروط المصرفية

## الفصل الرابع

145	دراسة خزينة مؤسسة مطاحن الحضنة - المسيلة -	
148	المبحث الأول: تعريف المؤسسة محل الدراسة	
148	المطلب الأول: نشأة المؤسسة الأم	
149	المطلب الثاني: التعريف بالشركة التابعة مؤسسة مطاحن الحضنة - المسيلة -	
149	أولاً: تاريخ المؤسسة	
150	ثانياً: مراحل العملية الإنتاجية	
152	ثالثاً: الهيكل التنظيمي للمؤسسة	
156	المبحث الثاني: تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة	
156	المطلب الأول: الانتقال من الميزانيات المحاسبية إلى الميزانيات المالية للفترة (2000-2002)	
164	المطلب الثاني: دراسة البنية المالية للمؤسسة	
164	أولاً: دراسة عناصر الأصول	
166	ثانياً: دراسة عناصر الخصوم	
168	المطلب الثالث: توازن البنية المالية للمؤسسة	
168	أولاً: وضعية البنية المالية	
172	ثانياً: دراسة التوازن المالي	
178	المبحث الثالث: جدول تدفقات الخزينة حسب مجلس الخبراء الفرنسي 2000/	
178	المطلب الأول: إعداد جدول تدفقات الخزينة لسنة (2002) 2001/12/31	
179	المطلب الثاني: تفسير جدول تدفقات الخزينة لسنة (2002) 2002/12/31	
164	تطور قيم عناصر الأصول	20
166	تطور قيم عناصر الخصوم	21
169	تطور البنية المالية للمؤسسة خلال الفترة (2002-2000)	22
170	نسب بنية ميزانية الفترة (2002-2000)	23

## الفصل الخامس

- 183 التسيير الأمثل لخزينة مؤسسة مطاحن الحضنة - المسيلة -
- 186 المبحث الأول: موازنة خزينة المؤسسة
- 186 المطلب الأول: الموازنة السنوية لخزينة المؤسسة ومقارنتها بالإنجازات
- 191 المطلب الثاني: الموازنة الشهرية لخزينة المؤسسة ومقارنتها بالإنجازات
- 229 المبحث الثاني: إجراءات رفع كفاءة إدارة الخزينة
- 229 المطلب الأول: تسيير احتياجات رأس المال العامل
- 229 أولاً: المخزون
- 230 ثانياً: العملاء (BAUMOL)
- 231 ثالثاً: الموردون
- 232 المطلب الثاني: الحجم الأمثل للنقدية
- 232 أولاً: تحديد نقطة العودة
- 235 ثانياً: تحديد الحد الأقصى
- 235 ثالثاً: متوسط الرصيد النقدية (5005-2000) : 2000
- 236 المطلب الثالث: قرارات التمويل والتوظيف
- 243 خاتمة
- 244 \* النتائج
- 247 \* الاقتراحات
- 249 المراجع
- المطلب الأول: الرقابة على موازنة الخزينة
- المطلب الثاني: الرقابة على مستوى الأرصدة
- المطلب الثالث: الرقابة على الشروط المصرفية