

# Tableau des flux de Trésorerie

قائمة التدفقات النقدية



## 1- تعريف قائمة التدفقات النقدية

هو عبارة عن قائمة مالية تبرز حركة التغيرات النقدية التي حصلت في المؤسسة سواء بالزيادة أو بالنقصان كما توضح أسباب هذه التغيرات. تتعلق هذه القائمة المالية برصيد رئيسي في الميزانية الذي يتمثل في **الخزينة** ، حيث يقوم هذا الجدول بتفصيل تغيرات خزينة المؤسسة بين بداية و نهاية السنة المالية.

## 2- الهدف من جدول تدفقات الخزينة

الهدف الرئيسي من هذا الجدول هو تفصيل التدفقات الداخلة و الخارجة،

## 3- عناصر قائمة التدفقات النقدية

لا يقتصر التسيير المالي على التغير في رصيد الخزينة كما تظهر في الميزانيات الختامية و انما يعتمد على تنظيم عناصر الخزينة لتحليلها بصورة مفصلة وواضحة.

تعتمد قائمة التدفقات النقدية على ثلاث نشاطات رئيسية و هي  
نشاط الاستغلال، نشاط الاستثمار و نشاط التمويل،

## 1-1 النشاطات العملية: **Activités opérationnelles** أو التدفقات النقدية التشغيلية

تتكون هذه الأخيرة من جميع العمليات التي ينتج عنها أي ايراد  
أو نفقة متعلقة بالأنشطة التشغيلية و الفرق بين الايرادات و  
النفقات التشغيلية يعطي صافي الدخل المتأتي من الأنشطة  
التشغيلية ، حيث أن عمليات الشراء و البيع تؤدي الى دخول  
أو خروج سيولة .

## 2-1 النشاطات الاستثمارية: activités d'investissement

تتمثل هذه النشاطات في نفقات حيازة التثبيات و منتوجات بيعها.

## 3-1 نشاطات التمويل : Activités de financement

تدخل في هذا النشاط الحصص المدفوعة من قبل المساهمين، مقبوضات و تسديدات القروض.

**تقسيم تدفقات الخزينة حسب الدورات :**

### Les flux liés à l'activité

+Encaissements sur produits de l'activité

- Décaissements sur charges de l'activité

= flux de trésorerie liés à l'activité (A)

## Flux liés à l'investissement

- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations
- + Encaissements sur cession d'immobilisation
- = Flux de trésorerie lié à l'investissement (B)

## Flux lié au Financement

Augmentation ( ou réduction) du capital versé

= Flux lié au capital (a)

Nouveaux emprunts

- Remboursements d'emprunts

= Variation des emprunts ( b)

= Flux de trésorerie lié au financement (a+b) (C)

## Trésorerie: Variation des disponibilités

+ variation des valeurs mobilières de placement

- Variation des concours bancaires courants

= Variation de trésorerie ( A+B+C)

4- إعداد قائمة التدفقات النقدية :

يمكن اعداد جدول التدفقات النقدية بطريقتين رئيسيتين و هما الطريقة المباشرة و الطريقة غير المباشرة.

4-1 الطريقة المباشرة :

تتمثل هذه الطريقة في التركيز على جميع المدخلات و المخرجات المتعلقة بنشاط الاستغلال,

المدخلات المتعلقة بالنشاط: تتمثل في المبيعات المحصلة فعلا، حيث ان المبيعات يمكن تحصيلها مباشرة عند البيع أو لاحقا و تتحول الى حقوق المؤسسة اتجاه الزبائن.

**Encaissement d'exploitation** = Ventes N - Créances fin N +  
Créances fin (N-1)

## 2- المخرجات المتعلقة بالنشاط : Décaissements

تتمثل هذه الأخيرة في المشتريات النقدية ( المدفوعة )، مثل المبيعات، عند الشراء، يمكن للمؤسسة أن تدفع مبلغ المشتريات في الحين أو تشتري جزء منها أو كلها على الحساب. اجمالي المشتريات غير المدفوعة في اختتام السنة المالية تعتبر ديون اتجاه الموردين و بالتالي :

**Décaissement d'exploitation** = achats N - dettes fin N +  
dettes fin (N-1)

**Variation de la trésorerie d'exploitation =**  
**produits d'exploitation encaissés en N**  
**– Charges d'exploitation décaissées en N =**  
**Produits N- variation des créances –Charges N+**  
**variation des dettes**

تعتبر هذه الطريقة طويلة و مفصلة و تستعمل من قبل مجموعة  
من المؤسسات,



Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</b>			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectués			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi - liquidités			
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>			

Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice			
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice			
<b>Variation de trésorerie de la période</b>			

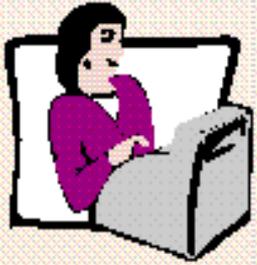
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>			

# LES ENCAISSEMENTS ET LES DÉCAISSEMENTS ( méthode directe)

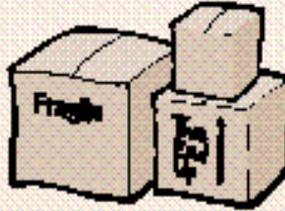
Encaissements

Décaissements

Flux de trésorerie  
provenant  
de l'exploitation



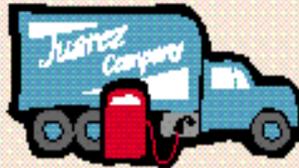
Des ventes de biens  
et de services  
aux clients



Pour les  
fournisseurs



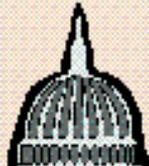
Pour les frais  
d'exploitation



Pour les  
employés

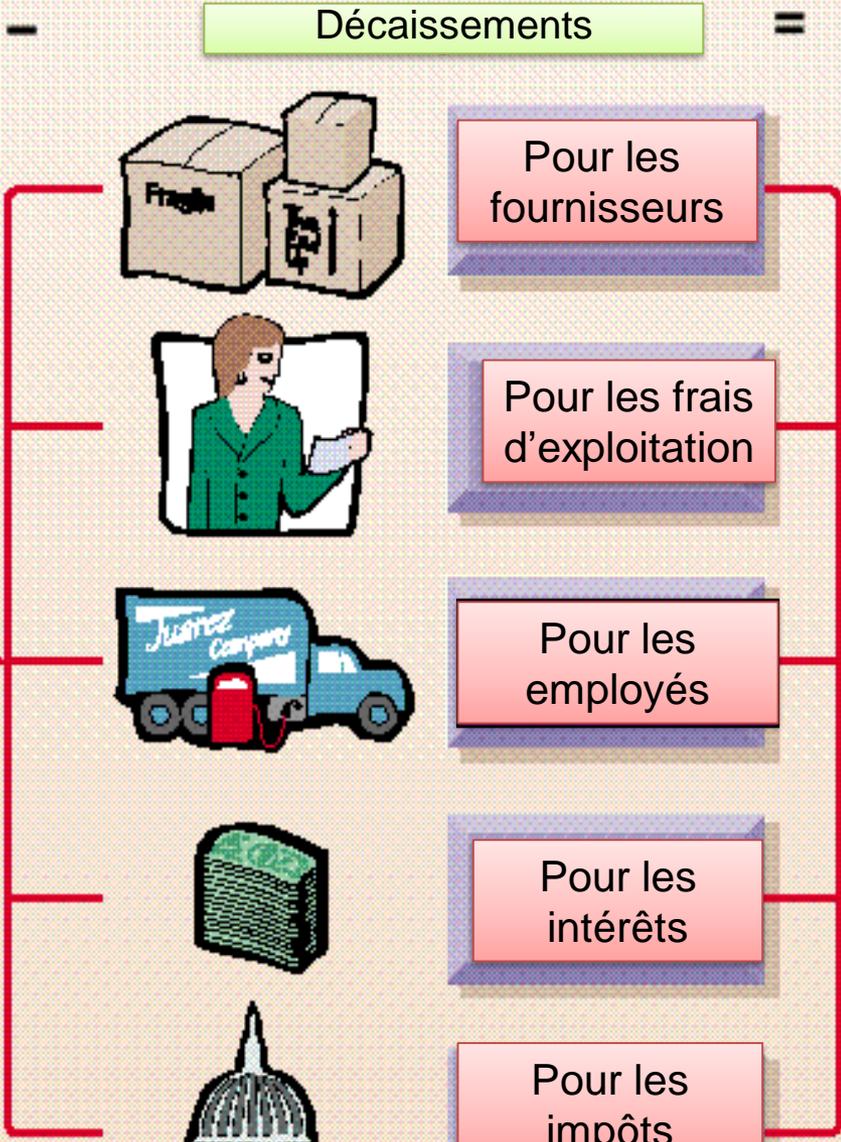


Pour les  
intérêts



Pour les  
impôts

Flux de trésorerie  
provenant de  
l'exploitation



## 2-4 الطريقة غير المباشرة

هي الطريقة التي تؤدي الى اظهار النقدية المحصلة و المدفوعة لأنشطة التشغيل من خلال تعديل أو تسوية النتيجة الصافية و ذلك عن طريق اضافة أو طرح العناصر التي لا يترتب عليها تدفق نقدي.

تحديد تغير الخزينة المتعلقة بالنشاط التشغيلي بالطريقة غير المباشرة

Résultat net de N = produits N – Charges N = Capacité  
d'autofinancement de N – variation du BFR sur N =  
Flux de trésorerie liés à l'activité de N.

التغيرات في الاحتياج من رأس المال العامل تسمح بالانتقال من سيولة  
محتملة للخزينة الى تدفقات خزينة

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(Méthode indirecte)

Période du                      au

	NOTE	EXERCICE N	EXERCICE N-1
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
Résultat net de l'exercice			
Ajustements pour :			
— Amortissements et provisions			
— Variation des impôts différés			
— Variation des stocks			
— Variation des clients et autres créances			
— Variation des fournisseurs et autres dettes			
— Plus ou moins-values de cession, nettes d'impôts			
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)			

<b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations			
Encaissements sur cessions d'immobilisations			
Indidence des variations de périmètre de consolidation (1)			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements (B)			
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires			
Augmentation de capital en numéraire			
Emission d'emprunts			
Remboursements d'emprunts			
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)			
<b>Variation de trésorerie de la période (A + B + C)</b>			
Trésorerie d'ouverture			
Trésorerie de clôture			
Incidence de variation de cours des devises (1)			
Variation de trésorerie			