

الملخص:

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز دور تسيير الخزينة في الرفع من ربحية المؤسسة على مستوى شركة الإسمنت لعين الكبيرة SCAEK – سطيف –، وذلك من خلال الاستعانة بعدة أدوات أولها المقابلة مع مختلف رؤساء المصالح وكذلك تحليل القوائم المالية المتحصل عليها، بالإضافة إلى تحليل البيانات المتعلقة بتقييم وضعية الخزينة خلال فترة الدراسة (2022 – 2025)، وقد خلصت الدراسة إلى مجموعة من النتائج أبرزها: أصبح التسيير الفعال للخزينة يتطلب استخدام الأساليب العلمية الحديثة من أجل ضمان الأمثلية في اتخاذ القرارات المالية حتى تتمكن الشركة من تحقيق أفضل عائد مالي إضافي وبأقل تكلفة ممكنة، كما أظهرت نتائج الدراسة أن الشركة محل الدراسة، قد ساهمت في التسيير الفعال لخزنتها من خلال تحقيق التوازن بين الاحتفاظ بالحد الأدنى للسيولة من أجل مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل، وبين توظيف الفوائض النقدية في استثمارات مالية مربحة. الكلمات المفتاحية: تسيير الخزينة، القوائم المالية، جدول سيولة الخزينة، الربحية.

Abstract:

This study aimed to highlight the role of treasury management in enhancing corporate profitability at the Cement Company of Ain El Kebira (SCAEK) – Setif. The study relied on several research tools, primarily interviews conducted with various department managers, as well as the analysis of the obtained financial statements, in addition to examining data related to the assessment of the treasury position during the study period (2022–2025). The study reached a set of findings, the most significant of which is that effective treasury management requires the adoption of modern scientific methods in order to ensure efficiency in financial decision-making, enabling the company to achieve the highest possible additional financial return at the lowest possible cost. The results also revealed that the company under study succeeded in managing its treasury efficiently by maintaining a balance between holding the minimum level of liquidity necessary to meet its short-term obligations and investing surplus cash in profitable financial investments.

Keywords: Treasury Management, Financial Statements, Cash flow Statement, Profitability

Résumé :

Cette étude vise à mettre en évidence le rôle de la gestion de la trésorerie dans l'amélioration de la rentabilité de l'entreprise, à travers une étude de cas de la Société des Ciments d'Aïn El Kebira (SCAEK) – Sétif. Pour atteindre cet objectif, plusieurs outils de recherche ont été mobilisés, notamment des entretiens réalisés avec les responsables des différents services de l'entreprise, l'analyse des états financiers, ainsi que l'exploitation des données relatives à l'évaluation de la situation de la trésorerie durant la période d'étude s'étendant de 2022 à 2025.

Les résultats obtenus montrent qu'une gestion efficace de la trésorerie repose sur l'adoption de méthodes scientifiques modernes permettant d'améliorer la qualité des décisions financières, afin de réaliser le rendement financier supplémentaire le plus élevé possible au coût le plus faible. Ils révèlent également que l'entreprise étudiée a réussi à assurer une gestion efficiente de sa trésorerie en maintenant un équilibre entre la détention du niveau minimal de liquidités nécessaire pour faire face à ses engagements à court terme et le placement des excédents de trésorerie dans des investissements financiers rentables.

Mots-clés : Gestion de la trésorerie, États financiers, Tableau des flux de trésorerie, Rentabilité.