

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية وزارة

التعليم العالي والبحث العلمي جامعة محمد

بوضياف بالمسيلة

ميدان: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

فرع: علوم مالية ومحاسبة تخصص: محاسبة وجباية

معقدة



كلية: العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

قسم: مالية ومحاسبة رقم:

مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة ماستر أكاديمي

تحت عنوان:

تقييم الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية

بإستخدام جدول حسابات النتائج

– دراسة حالة مطاحن الحضنة بالمسيلة –

من إعداد الطالبة: تحت إشراف:

– بولنوارخلود – د. سعدي هند لجنة المناقشة

الاسم واللقب	الرتبة العلمية	الجامعة	الصفة
		جامعة محمد بوضياف – المسيلة –	رئيسا
د. سعدي هند	أستاذة محاضر "أ"	جامعة محمد بوضياف – المسيلة –	مشرفا ومقررا
		جامعة محمد بوضياف – المسيلة –	مناقشا

السنة الجامعية: 2021-2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

شكر وعرفان

أولاً اشكر الله الذي وهبني نعمة العلم ووفقني على
انجاز هذه المذكرة، ثم اشكر والدي على مجهوداتهم
التي قدموها إليحفظهم الله وراعاهم .

يسرني أنأقدم شكري إلى كل من ساهم في
نصحي وإرشادي، إلى كل من مدوا لي يد
المساعدة , خلال هذه الفترة، وفي مقدمتهم
أستاذتي المشرفة على المذكرة فضيلة الأستاذة
الدكتورة " سعي هند " التي قدمت لي جملة من
توجيهات ومعلومات قيمة ساهمت في إثراء موضوع
دراستنا في جوانبها المختلفة ، كما نتقدم بجزيل
الشكر إلى جميع أساتذتنا الكرام بكلية العلوم
الاقتصادية وعلوم التسيير والمحاسبة المالية
بجامعة المسييلة على مجهداتهم لخدمة طلاب العلم
نتمنى لكم دوام التقدم والتوفيق .



إهداء

اهدي جهدي وعملي

المتواضع هذا أولاً إلى الوالدين الكريمين،

حفظهما الله لي ورعاهما وأطال عمرهما

إلى إخوتي وكافة أفراد عائلتي، إلى كل أصدقائي وزملائي

في الدراسة، اهديه كذلك إلى من أثار دربي من الأساسي حتى

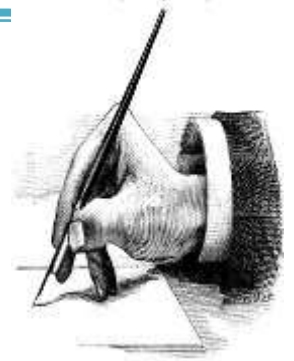
التعليم العالي أساتذتي الكرام بالخصوص الأستاذة الكريمة الدكتورة

سعدي هند التي أعانتني في إنجاز هذا العمل إلى كل من

أعانوني من قريب أو بعيد، إلى كل من تذكروهم قلبي ونسيهم قلبي

والى كل من يحبني.

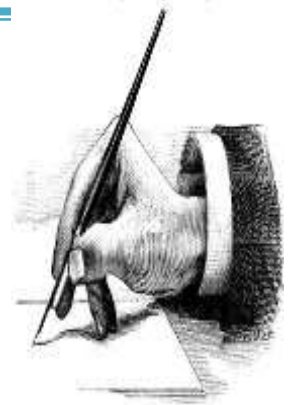
فهرس المحتويات



الصفحة	المحتويات
-	الشكر والعرفان.....
-	إهداء.....
I	فهرس المحتويات.....
IV	فهرس الجداول.....
VI	قائمة الأشكال.....
أ-ج	مقدمة.....
الفصل الأول: ماهية التشخيص المالي وجدول نتائج الحسابات	
04	تمهيد.....
05	المبحث الأول: ماهية التشخيص المالي.....
05	المطلب الأول: تعريف وأهمية التشخيص المالي.....
05	أولاً: تعريف التشخيص المالي.....
06	ثانياً: أهمية التشخيص المالي.....
07	المطلب الثاني: أهداف وخطوات التشخيص المالي.....
07	أولاً: أهداف التشخيص المالي.....
08	ثانياً: خطوات التشخيص المالي.....
09	المطلب الثالث: طرق وأدوات التشخيص المالي.....
09	أولاً: طرق التشخيص المالي.....
10	ثانياً: أدوات التشخيص المالي.....
12	المبحث الثاني: التشخيص المالي عن طريق جدول حسابات النتائج.....
12	المطلب الأول: مفهوم وأهمية جدول حسابات النتائج.....
12	أولاً: مفهوم جدول حسابات النتائج.....
13	ثانياً: أهمية جدول حسابات النتائج.....
14	المطلب الثاني: عرض جدول حسابات النتائج.....

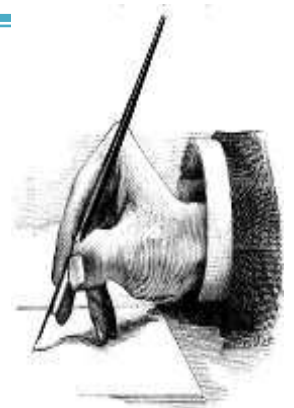
17	المطلب الثالث: تحليل جدول حسابات النتائج.....
17	أولاً: تحليل الأرصدة الوسيطة للتسيير.....
20	ثانياً: التحليل بإستخدام نقطة التعادل ونقطة أثر المقص.....
24	ثالثاً: التحليل بإستخدام نسب المردودية.....
28	خلاصة الفصل.....
الفصل الثاني: جدول حسابات النتائج كأداة لتقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة	
30	تمهيد.....
31	المبحث الأول: تقديم لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة.....
31	المطلب الأول: التعريف بمؤسسة مطاحن الحضنة.....
33	المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة.....
38	المطلب الثالث: أهداف مؤسسة مطاحن الحضنة.....
39	المبحث الثاني: تقييم مؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير ، أثر المقص ونسب المردودية.....
39	المطلب الأول: عرض جدول حسابات النتائج للسنوات 2018-2019-2020.....
41	المطلب الثاني: تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير.....
53	المطلب الثالث: تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام أثر المقص.....
54	المطلب الرابع: تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام نسب المردودية....
55	خلاصة الفصل.....
57	الخاتمة.....
61	قائمة المراجع والمصادر.....
-	قائمة الملاحق.....

فهرس الجداول



الصفحة	عنوان الجدول	رقم الجدول
14	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة	01
16	جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة	02
39	حسابات النتائج حسب الطبيعة للمؤسسة خلال السنوات (2018 - 2020)	03
41	الأرصدة الوسيطة للتسيير لمؤسسة مطاحن الحضنة لسنوات (2018 - 2020)	04
42	معدلات النمو في نشاط المؤسسة	05
53	تكاليف وإيرادات مطاحن الحضنة (2018 - 2020)	06
54	حساب المردودية التجارية لمطاحن الحضنة (2018 - 2020)	07

فهرس الأشكال



الصفحة	عنوان	رقم الشكل
22	تحديد نقطة التعادل بيانيا	01
37	المهكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحفنة بالمسيلة	02
43	منحنى بيانى يمثل نمو رقم الأعمال	03
44	منحنى بيانى يمثل نمو إنتاج السنة المالية لمؤسسة مطاحن الحفنة	04
45	منحنى بيانى يمثل تحليل إستهلاك السنة المالية	05
46	منحنى بيانى يمثل نمو القيمة المضافة لمطاحن الحفنة	06
47	منحنى بيانى يمثل نمو إجمالى فائض الإستغلال	07
48	منحنى بيانى يمثل نمو النتيجة العمليانية	08
49	منحنى بيانى يمثل نمو النتيجة المالية	09
50	منحنى بيانى يمثل نمو النتيجة العادية قبل الضريبة لمطاحن الحفنة	10
51	منحنى بيانى يمثل نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية	11
52	منحنى بيانى يمثل نمو صافى النتيجة السنة المالية	12
53	منحنى يمثل إرتفاعا لإيرادات وإخفاضا لتكاليف	13

مقدمة



فرضت الحياة المعاصرة على المؤسسات المختلفة تحديات كبيرة ترتبط ببقائها واستمرارها وبالتالي نموها وازدهارها، كما أن تزايد ظروف عدم التأكد فرض عليها التفكير الجدي لإيجاد السبل الكفيلة لتقييم أدائها والوقوف على عوامل القوة والضعف في ذلك الأداء للحكم على مدى كفاءتها وفعاليتها وبالتالي معرفة الوضع الحقيقي داخلها كما تمكنا من معرفة الاتجاه الذي تخطو عليه إما في المسار السيئ والذي لا بد من تفاديه وإما في المسار الجيد وهو المرجو تحقيقه لدى أي مؤسسة أي ضمان النمو والبقاء وذلك بتحقيق مجمل الأهداف المسطرة، ومن هنا فإن للإدارة المالية دور فهي تمثل حجر الأساس الذي تبني عليه المؤسسة أو العمود الفقري الضروري لسير أمورها بشكل حسن.

يعتبر التشخيص المالي ضرورة قصوى للتخطيط المالي السليم، والذي ازدادت أهميته في ظل تعقد وتوسع أنشطة المؤسسات الاقتصادية، حيث أصبح لازماً على المدير المالي التعرف على المركز المالي للمؤسسة قبل التفكير في وضع الخطط المستقبلية، ونتيجة للتطورات الاقتصادية لم تعد النتائج التي تظهرها القوائم المالية الختامية للمؤسسات قادرة على تقديم صورة متكاملة عن النشاط دون تعزيزها بأداة أو أكثر من أدوات التحليل المالي كما أن الأرقام المطلقة التي تظهرها هذه القوائم لم تعد قادرة على تقديم صورة عن الوضعية المالية لمؤسسات الأعمال، لذلك لا بد من خضوع تلك البيانات للفحص والتدقيق والتحليل بهدف دراسة أسباب نجاحها أو فشلها، وبيان جوانب القوة والضعف فيها.

لا بد للمؤسسة من تخطيط نشاطها للفترة المقبلة، والذي يحتاج طبعاً إلى رقابة التنفيذ وتقييم الأداء وتحديد الانحرافات، وهذا يعني عدم اتخاذ أي القرار إداري إلا بعد إجراء دراسة معمقة وتحليل رقمي للقوائم المالية الختامية، حتى يتسنى للمدير المالي اكتشاف نقاط القوة واستغلالها أحسن استغلال، وتحديد مواطن الضعف لاتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة.

لقد فرض النظام المحاسبي المالي على المؤسسات التصريح بجدول حسابات النتائج، الذي يتضمن هذا الأخير معلومات تحتوي على الأعباء والمنتوجات والإيرادات السنوية التي تحصلت عليها المؤسسة من أجل معرفة نقاط القوة والضعف بيها، ويعتبر جدول حسابات النتائج من أهم القوائم المالية التي بدوره تقوم المؤسسة بالتشخيص وضعيتها المالية واتخاذ القرارات والإجراءات التصحيحية في الوقت المناسب.

أولاً: إشكالية الدراسة

يمكن صياغة إشكالية هذه الدراسة في التساؤل الرئيسي التالي:

- كيف يمكن تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة باستخدام جدول حسابات النتائج؟.

وللإجابة على هذه الإشكالية قمنا بطرح مجموعة من التساؤلات الفرعية:

- ما هو التشخيص المالي؟ وما هو أهدافه وخطواته؟
- ماهي الأشكال القانونية لجدول حسابات النتائج؟
- هليستخدم تحليل جدول حسابات النتائج في تقييم الأداء المالي للمؤسسة؟

ثانيا: فرضيات الدراسة

إنطلاقا من الإشكالية والتساؤلات الفرعية المطروحة قمنا بطرح مجموعة من الفرضيات كإجابات مسبقة:

- يستخدم التشخيص المالي لتحديد الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية.
- يستخدم تحليل جدول حسابات النتائج مجموعة من الأساليب والتقنيات التي تعتمد عليها المؤسسات في تقييم الأداء المالي للمؤسسة.

ثالثا: أهمية الدراسة

تكمن أهمية الموضوع فيما يلي:

- تكمن أهمية الموضوع في كونه يحتل مكانة هامة في الدراسات المالية.
- إبراز أهمية التشخيص المالي باستخدام جدول حسابات النتائج.
- تشخيص الوضع المالي لمؤسسة مطاحن الحضنة بواسطة جدول حسابات النتائج.

رابعا: أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة إلى بلوغ مجموعة من الأهداف أهمها:

- إبراز أهمية موضوع التحليل جدول حسابات النتائج في تقييم نشاط المؤسسة.
- توفير معرفة ميدانية حول موضوع الدراسة ومن ثم فتح مجال للتعلم في البحث العلمي.

- بإستخدام تحليل جدول حسابات النتائج يمكن التعرف على حقيقة الأداء المؤسسة.
- الكشف عن الإنحرافات الحاصلة في المؤسسة الإقتصادية والعمل على تصحيحها وتعديلها.

خامسا: أسباب إختيار الموضوع

إن إختيار الموضوع له أسباب ذاتية وأخرى موضوعية، وهي كالتالي:

- الرغبة الشخصية في دراسة الموضوع.
- بحكم التخصص في مجال المحاسبة.
- أهمية الموضوع البالغة لدى مسيري المؤسسات الإقتصادية.

سادسا: منهج الدراسة

لقد اتبعنا في دراستنا هذه على المنهج الوصفي التحليلي بالجانب النظري بغية الإلمام والإحاطة بمختلف المصطلحات والمفاهيم المتعلقة بجوانب الموضوع، أما في الجانب التطبيقي قد اعتمدنا على منهج دراسة حالة، حيث تم إسقاط الدراسة على مؤسسة مطاحن الحضنة، وقمنا بتحليل جدول حسابات النتائج للفترة ما بين (2018-2020).

سابعا: حدود الدراسة

تمت هذه الدراسة بالمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة من أجل تطبيق إستخدام جدول حسابات النتائج في تشخيص الوضعية المالية لمؤسسة ، أما عن المجال الزمني لدراستنا سنقوم بتقييم الوضعية المالية لمؤسسة الإقتصادية باستخدام جدول حسابات النتائج خلال الفترة الممتدة (2021 - 2022).

ثامنا: الدراسات السابقة

تتمثل في :

- دراسة جمعي سناء و راهم صوفيا ، بعنوان دور تحليل القوائم المالية في تقييم الأداء المالي للمؤسسة الإقتصادية ، (2017 - 2019) ، هدفت هذه الدراسة الى ابراز القوائم المالية في تقييم الأداء المالي لمؤسسة اقتصادية ، معتمدين على المنهج الوصفي في الجانب النظري ، ومنهج دراسة حالة في

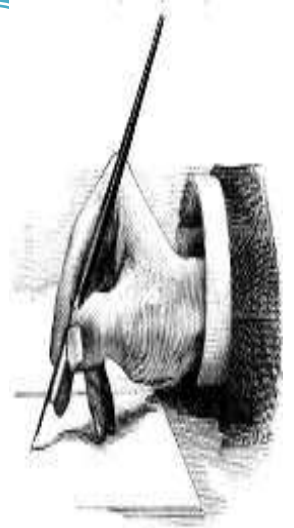
الجانب التطبيقي ، ولأجل معرفة الأثر الميداني لهذه الدراسة قامو بتطبيق أدوات وأساليب التحليل المالي على القوائم المالية للمؤسسة (الميزانية ، جدول حسابات النتائج) وتوصلو على أن القوائم المالية تمثل انعكاس لنشاط المؤسسة وأدائها .

تاسعا: هيكل الدراسة

للإجابة عن الإشكالية الرئيسية والتساؤلات الفرعية والتأكد من صحة أو نفي الفرضيات المطروحة ، قمنا بتقسيم دراستنا إلى فصلين ، حيث تم تخصيص الفصل الأولى ماهية التشخيص المالي مع ذكر طرقه وأهدافه، وكيفية استخدام جدول حسابات النتائج، أما في الفصل الثاني فقد تطرق لدراسة حالة للمؤسسة مطاحن الحضنة حيث تضمن المبحث الأول لتقديم المؤسسة محل الدراسة، أما المبحث الثاني فقد تضمن التحليل باستخدام الأرصدة الوسيطة وتقنية أثر المقص بالإضافة والى النسب المرودية.

الفصل الأول

ماهية التشخيص المالي
وجداول حسابات النتائج



تمهيد:

إن التشخيص المالي هو الوسيلة التي تمكننا من التقييم الأداء المالي للمؤسسة, وذلك من خلال عدة أدوات بغية معرفة الوضعية المالية الحقيقية للمؤسسة في الفترة معينة، ولا يمكن قيام بالتشخيص المالي إلا من خلال مخرجات النظام المعلومات المحاسبي المالي، وتتمثل تلك المخرجات بما تسمى بالقوائم المالية التي يعدها المحاسب للمؤسسة بهدف استخدامها من طرف عدة جهات، كما أن النسب المالية تعتبر من الأدوات التشخيص المالي.

يعتبر جدول حسابات النتائج من أهم القوائم المالية التي تعتمد عليه المؤسسة الاقتصادية في تشخيص وضعيتها المالية، لمعرفة كيفية ذلك فقد جاء هذا الفصل الذي يتضمن مبحثين كما يلي:

- المبحث الأول: ماهية التشخيص المالي

- المبحث الثاني: التشخيص المالي عن طريق جدول حسابات النتائج

المبحث الأول: ماهية التشخيص المالي

إن التشخيص المالي هو الوسيلة التي تنتهجها الإدارة المالية لكشف واتخاذ أحسن القرارات التي تتلائم مع وضعية المؤسسة والغاية من ذلك هي جعلها تسير وفق الخطة الموضوعة مسبقا والوصول إلى الأهداف والغايات المسطرة في المستقبل، لذا عرف التشخيص المالي بعدة تعاريف بهدف أخذ القرارات والتوصيات التي تهتم أساسا بالميدان المالي.

المطلب الأول: تعريف وأهمية التشخيص المالي

نتناول العناصر التالية:

أولا: تعريف التشخيص المالي

هناك عدة تعريفات للتحليل المالي من أهمها ما يلي⁽¹⁾:

التشخيص المالي هو عبارة عن دراسة الوضعية أو الحالة المالية للمؤسسة خلال فترة زمنية معينة وذلك للحصول على معلومات تستعمل في اتخاذ القرارات وتقييم أداء المؤسسات التجارية والصناعة في الماضي والحاضر.

إن التشخيص المالي يتضمن عملية تفسير القوائم المالية المنشورة وفهمها لأجل اتخاذ قرارات مستقبلية.

التشخيص المالي بصورة مبسطة هو مجموعة الأساليب والطرق الرياضية وإحصائية والفنية التي يقوم بها المحلل المالي على البيانات والتقارير والكشوفات المالية من أجل تقييم أداء المؤسسة في الماضي والحاضر وتوقع ما ستكون عليه في المستقبل.⁽²⁾

كما يعرف التشخيص المالي بأنه عملية دراسة معطيات المحاسبية العامة بعد مراجعتها وإخضاعها للقواعد المالية والتي تتمثل في الجداول النهائية والتركيبية ميزانية المؤسسة وجدول حسابات نتائجها وجدول

¹ - مفلح عقل، مقدمة في التحليل المالي، دار المستقبل للنشر، عمان، 2000، ص 79.

² - أحمد محمد العداسي، التحليل المالي للقوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبية الدولية، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان، 2010، ص 49.

حركة الذمة المالية، وهذه الدراسة حسب الحالة قد تكون لبعض الجوانب المالية فتستعمل القيم والمناصب المرتبطة بها من هذه الجداول، وفي حالة الاطلاع على مختلف الجوانب المالية المؤسسة تستعمل العديد من عناصر الميزانية والجداول الأخرى.⁽¹⁾

من خلال التعريف السابقة يمكن القول أن التشخيص المالي ماهو إلا دراسة للقوائم المالية بعد تبويبها التوبيب الملائم، وذلك بإستخدام أدوات معينة من أجل الوصول إلى نتائج تساعد على تقييم الأداء واتخاذ القرارات المناسبة.

ثانياً: أهمية التشخيص المالي

تهدف هذه الدراسة إلى إبراز أهمية التشخيص المالي في تحقيق الفعالية والإكتشاف المبكر لنقاط الضعف لمعالجتها في الوقت المناسب وبناء قرارات فعالة تعمل على نمو المؤسسة وبقائها في السوق والمحافظة على مواردها وتطويرها، تساعد الأدوات المستخدمة في هاته التقنية على بناء سياسات إقتصادية ومالية تمكن المؤسسة من البقاء في المحيط المتميز بالتغير والتحديات وتكمن أهمية التحليل المالي في النقاط التالية:⁽²⁾

- التشخيص المالي أداة من أدوات الرقابة الفعالة وهي أشبه بجهاز الإنذار المبكر والحارس الأمين للمنشأة سيما إذا إستخدم بفعالية في المنشآت.

- يمكن إستخدام التشخيص المالي في تقييم الجدوى الإقتصادية لإقامة المشاريع وتقييم الأداء.

- يعتبر التشخيص المالي أداة من أدوات التخطيط حيث أنه يساعد في توقع المستقبل للوحدات المستقبلية.

- يتم وضع قرارات الإدماج والتحديث والتجديد عن طريق أداة إتخاذ القرارات المصيرية وهي التشخيص المالي.

- التشخيص المالي وسيلة للإدارة المالية في تقييم الوضع المالي والوضع النقدي.⁽³⁾

¹ ناصر دادي عدون، إقتصاد المؤسسة، جامعة الجزائر دار المحمدية العامة، الطبعة الثانية، مؤسسة الأخوة مندي للطبع، ص 269-270.

² أحمد محمد العداسي، المرجع سبق ذكر، ص 53.

³ حمزة محمود الزبيدي، الإدارة المالية المتقدمة، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، الأردن، 2004، ص ص 171-172.

- إكتشاف القرض الإستثمارية الجديدة سواء كان على مستوى المؤسسة ذاتها أو على المستوى القومي.

- يساعد التشخيص المالي في تقييم الأداء المنصرم من ناحية، ويساعد في التخطيط المستقبلي لكافة النشاطات الاقتصادية من ناحية أخرى، إضافة إلى إخضاع ظروف عدم التأكد للرقابة والسيطرة وحماية المؤسسة من الانحرافات المحتملة.

_ يتناول التشخيص المالي مخرجات النظام المحاسبي للوحدات المحاسبية المختلفة، سواء كانت في المنشآت تجارية أو صناعية أو خدمية أو غيرها، وبالتالي يمد متخذي القرارات في المجتمع بمؤشرات التي ترشد سلوكياتهم لاتخاذ القرارات الرشيدة.⁽¹⁾

- يساعد في التوقع مستقبل الوحدات الاقتصادية، من حيث معرفة مؤشرات نتائج الأعمال المتعلقة بها من ربح أو خسارة، وبالتالي معرفة الإجراءات المناسبة لملاقاة إشهار إفلاسها وإنقاذ الملاك من خسائر محتملة.

وختاما يمكن القول أنه في ظل التوجه إلى الأساليب العلمية في المجالات الإدارية المختلفة، تزداد أهمية التشخيص المالي فهو يعتبر كأداة هامة التي على أساسها يتم اتخاذ القرارات المناسبة التي من شأنها تحدد مصير المؤسسة.

المطلب الثاني: أهداف وخطوات التشخيص المالي

نتناول العناصر التالية :

أولاً: أهداف التشخيص المالي

يهدف التشخيص المالي بشكل عام إلى تقييم أداء المؤسسة من زوايا متعددة، وبكيفية تحقق أهداف مستخدمي المعلومات ممن لهم مصالح مالية في المؤسسة، وذلك بقصد تحديد مواطن القوة والضعف، ومن ثم الإستفادة من المعلومات التي يوفرها التحليل المالي لهم في ترشيد قراراتهم المالية ذات العلاقة بالمؤسسة .

نظرا للأهمية البالغة التي أصبح التشخيص المالي يكتسبها في وقتنا الحالي سوف نقوم بذكر أهم الأهداف:

¹ - وليد ناجي الحياي، التحليل المالي، من منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة في الدنمارك، 2007، ص 21.

- معرفة المركز المالي للمؤسسة.
- معرفة مركز قطاعها الذي تنتمي إليه.
- مقارنة الوضعية المالية للوضعية العامة للمؤسسة مع مؤسسات من نفس القطاع.
- المساعدة في اتخاذ القرارات المالية بأقل تكلفة وأعلى عائد.
- إقتراح سياسات مالية لتغيير الوضعية المالية والإستقلالية للمؤسسة.
- توجيه أصحاب الأموال والراغبين في الإستثمار في المجالات الإستثمارية المختلفة والعائد المتوقع لكل مجال.
- التحقق من المركز المالي للمؤسسة والأخطار المالية التي قد تتعرض لها المؤسسة نتيجة سياسة التمويل المعتمدة.
- تحديد نسبة العائد المحقق على أموال الملاك في كل مؤسسة ودرجة المخاطر المرفقة لها.
- تحديد نسبة نجاح المؤسسة في تحقيق أهدافها ونسبة الأرباح المحققة.
- التنبؤ باحتمالات الفشل الذي يواجه المؤسسة.
- يعتبر التشخيص المالي مصدر للمعلومات الكمية والنوعية لمتخذي القرار.
- تحديد إنحرافات بالأداء المتحقق عني المخطط وتشخيص أسبابها.
- تحديد الفرص المتاحة أمام المؤسسة والتي يمكن استثمارها.

ثانيا: خطوات التشخيص المالي

تعني خطوات التشخيص المالي تلك المراحل العلمية المتبعة في عملية التشخيص حيث تختلف هذه الخطوات من مؤسسة لأخرى ومن محلل لأخر وذلك حسب الهدف من عملية التشخيص، وبصفة عامة تتلخص الخطوات الرئيسية لمنهجية التشخيص في النقاط التالية:

- تحديد الهدف من التشخيص (السياسة والقرارات المراد اتخاذها).

- الفترة الزمنية المعنية بالدراسة.
- اختيار زمن المقارنة أو الطريقة المناسبة للتشخيص.
- جمع المعلومات المالية والإضافية الخاصة بمحيط المؤسسة.
- إجراء الحسابات اللازمة واستعمال النسب ووضع المؤشرات في الجداول.
- تحليل ومقارنة النتائج بالمعايير المعتمدة.
- التشخيص الشامل وهو عبارة عن تحديد نقاط القوة ومواطن الضعف ووضع ملخص في حدود جودة المعلومات المتاحة ووضع التوصيات .
- القيام برسم السياسات واتخاذ القرارات المناسبة .
- قيام المحلل بتصنيف الأرقام التي تحتويها القائمة المالية لأكثر من فترة محاسبية ثم يقوم بتجزئتها إلى جزئين هما الأصول والخصوم، ثم وضع في مجموعات محددة ومتجانسة حتى يتمكن من معالجتها.
- اكتشاف العلاقات القائمة بين مختلف عناصر الأصول والخصوم والمركز المالي وتحري أسباب قيام هذه العلاقة .
- يقوم المحلل بعد التصنيف والمقارنة بالبحث عن أسباب والحكم على المركز المالي للمؤسسة وتقديم الاقتراحات .

المطلب الثالث: طرق وأدوات التشخيص المالي

نتناول العناصر التالية:

أولاً: طرق التشخيص المالي

وتكمن في توضيح نوع التحليل المتبع أثناء التشخيص المالي كما يلي:

- 1- **التحليل المالي التطويري:** يقوم هذا التحليل على دراسة الوضعية المالية للمؤسسة لعدة دورات مالية متتالية على أساسها يمكن تقدير الوضعية المستقبلية، ويتطلب هذا التحليل نظام معلومات محاسبي ومالي متطور وفعال، ويرتكز هذا التحليل على العناصر التالية:

أ- **تطور النشاط:** من خلال التغير في رقم الأعمال أو القيمة المضافة أو مختلف النتائج المحاسبية مع مراقبة هياكل التكاليف الذي من المفترض أن يتناسب مع تطور النشاط.

ب- **تطور أصول المؤسسة:** الأصول هي مجموع الإمكانات المادية والمعنوية والمالية المستخدمة في ممارسة نشاطها، وتطورها لبيّن مستوى النمو الداخلي والخارجي للمؤسسة ويعد مؤشراً عن الوجة الإستراتيجية للمؤسسة أن كانت تتجه نحو النمو والبقاء أو الانسحاب من السوق.

ج- **تطور هيكل دورة الاستغلال:** يتكون هذا الهيكل من العملاء، الموردين المخزونات، وهي التي تشكل الاحتياجات المالية لدورة الاستغلال، ينبغي مراقبة تطورها عبر الزمن ومقارنة نموها بنمو النشاط (الارتفاع في رقم الأعمال) من أجل الحكم على مستوى الاحتياجات المالية.

د- **تطور الهيكل المالي:** يتشكل هيكل المؤسسة من مصادر تمويل المؤسسة ويمكن للمحلل المالي مراقبة مستويات الاستدانة والتمويل الذاتي ومساهمة الشركاء وتحديد قدرة المؤسسة على السداد ومدى استقلاليتها المالية وتأثير الاستدانة على المردودية... إلخ .

هـ- **تطور المردودية:** تعد المردودية ضمان البقاء والنمو والاستمرارية، وأحد أهم المؤشرات التي تستخدم في الحكم على أداء المؤسسة من جميع النواحي، وعليه فمراقبة تطور معدلات المردودية يمثل قاعدة أساسية للتحليل المالي التطوري، وذلك عن طريق نسبة المردودية وآلية أثر الرافعة المالية.

2- **التحليل المالي المقارن:** هو تشخيص الذي يعتمد على مقارنة الوضع المالي للمؤسسة ومراقبته عبر الزمن مع المؤسسات الناشطة في نفس القطاع وفي نفس السوق أي الخاضعة لها المؤسسة محل الدراسة .

3- **التحليل المعياري:** هو امتداد للتحليل المقارن إلا انه بدل من مقارنة وضعية المؤسسة مع المؤسسات الأخرى فإننا نلجأ إلى المقارنة مع معدلات معيارية يتم اختيارها بناء على دراسة شاملة ومستمرة .

ثانياً: أدوات التشخيص المالي

على المحلل المالي إستعمال أدوات محددة تمكنه من الوصول إلى الأهداف المرجوة وتتمثل هذه الأدوات في:

1- **تحليل الهيكل المالي:** الهدف منه ضمان تمويل الاحتياجات دون التأثير على التوازن المالي والمردودية والملائمة المالية، من خلال الاعتماد على تطبيق مبدأ السيولة والاستحقاق أو الفصل بين النشاطات الخاصة

بالتحليل، وتهدف إلى التعرف على محددات الهيكل المالي التي تنقسم إلى محددات كمية، كيفية ومحددات أخرى وأن كل من: السيولة، الربحية، المردودية المالية والإقتصادية وهيكل الأصول هي العوامل المؤثرة على الهيكل المالي للمؤسسة.

2- تقييم النشاط والنتائج: يهتم بكيفية تحقيق المؤسسة للنتائج، والحكم على مدى قدرة نشاطاتها في الوصول للأرباح، عن طريق الإستخدام أرصدة التسيير الوسيطة، وهي أرصدة تظهر المراحل التي تشكل للأسباب والنتائج، مما يساهم باتخاذ القرارات الصحيحة.

3- تقييم المردودية: هي وسيلة تمكن من مقارنة النتائج المحققة مع الوسائل التي ساهمت في تحقيقها، وتصنف بأنها المؤشرات الأكثر موضوعية في عملية تقييم الخاص بالأداء، وتستخدم لإتخاذ قرارات الإستثمار والتمويل.

4- تحليل التدفقات المالية: يمثل التحليل الأكثر تطورا مقارنة بالتحليل الوظيفي والتحليل الذمي، وهو من أكثر أدوات التحليل تطورا، حيث يستخدم في التحليل المالي المتوازن، ويهتم بمتابعة أسباب الفائض أو العجز المالي في الخزينة، كما يحتوي على المؤشرات تستخدم في عملية إتخاذ القرارات الإستراتيجية .

المبحث الثاني: التشخيص المالي عن طريق جدول حسابات النتائج

يعتبر جدول حسابات النتائج من القوائم المالية التي بدأ ينظر إليها باهتمام متزايد، لا يقل أهمية عن قائمة المركز المالي بل في الكثير من الأحيان ينظر إليها بأهمية أكثر من قبل الأطراف التي تعني بإتخاذ القرارات التي تخص الربحية والاستثمار خاصة، ويعبر جدول حسابات النتائج عن أداء المؤسسة، لكن يختلف في الكيفية التي يتم عرضه بها بحيث توجد صورتين متعارف عنهما، فإما تصنف الأعباء حسب طبيعتها أو تصنف حسب وظائف المؤسسة.

المطلب الأول: مفهوم وأهمية جدول حسابات النتائج

إن تحليل جدول حسابات النتائج يعتبر أساسيا من أجل فهم كيفية التي تشكلت بها النتيجة الصافية والنتيجة عموما عن الفارق بين الإيرادات والمصاريف التي تعطي رؤية واضحة حول الأسعار الكميات المباعة، والوضعية التنافسية للمؤسسة.⁽¹⁾

أولا: مفهوم جدول حسابات النتائج

هناك عدة تعاريف لجدول حسابات النتائج نذكر منها :

- **التعريف الأول:** "هو بيان ملخص للأعباء والمنتجات المنجزة من الكيان خلال السنة المالية، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب، ويبرز بالتميز النتيجة الصافية للسنة المالية الربح / الكسب أو الخسارة".⁽²⁾

- **التعريف الثاني:** "جدول حسابات النتائج هو الكشف محاسبي يستخدم في التحليل المالي كمتتم للميزانية المحاسبية، الغرض منه تحليل نتيجة السنة، فإن كانت الميزانية تعطي وضعية المؤسسة في لحظة معينة عادة مع نهاية دورة معينة فإن جدول حسابات النتائج يحلل بأنشطة المؤسسة للحكم على نجاح أو فشل القرارات المالية المتخذة من المؤسسة للوصول إلى القرارات التقويمية، ويبين الجدول مصادر الأموال واستخداماتها من أين أتت وأين صرفت خلال دورة، سواء داخل المؤسسة أو خارجها، فجدول حسابات النتائج يترجم نشاط

¹ ناصر دادى عدون، مرجع سبق ذكره، ص 40 .

² القرار المؤرخ في 23 رجب عام 1429هـ، الموافق ل 26 يوليو سنة 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية الجزائرية ، العدد 19 ، في 25 مارس 2009، ص 22.

المؤسسة خلال دورة معينة، هذا النشاط ينتج ويستهلك رؤوس أموال، فالإنتاج تطرح منه إستهلاكاته (أعباؤه)، وفي الأخير نتحصل على نتيجة الدورة التي قد تكون ربحا أو خسارة (1).

من خلال التعاريف السابقة يمكن القول أن جدول حسابات النتائج هو: " بيان ملخص الأعباء والمنتجات المنجزة من الكيان خلال السنة المالية ، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب ، ويبرز بالتميز النتيجة الصافية للسنة المالية (ربح أو خسارة)".

ثانيا : أهمية جدول حسابات النتائج

إن جدول حسابات النتائج يعتبر الأكثر أهمية من بين القوائم المالية، فهو التقرير الذي يقيس نجاح عمليات المؤسسة لفترة محددة من الزمن، وعليه فإن أهمية هذه القوائم تتبع من (2).

- تمكن من تحديد صافي الربح والإفصاح عن مكوناته الرئيسية بغية المساعدة في تقييم التدفقات الداخلة الحالية واستخدامها لأغراض التنبؤ في المستقبل .

- التمكن من التوقع الصحيح فيما يخص دخل المؤسسة في المستقبل.

- تساعد المؤسسة في التقييم الأفضل لإمكانية استلامها لمبالغ نقدية.

- فرض النظام المحاسبي المالي منتجات الأنشطة العادية.

بالإضافة إلى هذه الأهمية توجد أهمية أخرى تتمثل في (3):

- إجراء عملية التحليل المالي من خلال المساعدة العلاقات المترابطة بين العديد من البنود التي تحتويها وبصورة مفهومة وسهلة الاستخدام من قبل المحلل المالي.

- لا تتطلب من مستخدميها الإلمام بالنواحي الفنية في المحاسبة وقواعد القيد والترحيل لحساب الأستاذ حتى يمكن فهم دلالة البيانات التي تظهر فيه .

¹ - مبارك لسوس، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2004، ص 24-25.

² - وسيلة بوباكير، جميلة بوقريفة، أثر طبيعة الإفصاح المحاسبي على جودة القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة جيجل، 2013-2014، ص 52.

³ - فيصل محمود الشاورة، مبادئ الإدارة المالية إطار نظري ومحتوى عملي، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، 2013، ص 259.

- تحليل الأعباء حسب طبيعتها، الذي يسمح بتحديد مجاميع التسيير الرئيسية الآتية: الهامش الإجمالي، القيمة المضافة، الفائض الإجمالي عن لاستغلال.
- يقوم جدول حسابات النتائج بإظهار المخصصات للإهلاكات والخسائر القيمة التي تخص التثبيتات المعنوية.
- تسهيل مهمة الإدارة في التخطيط والرقابة وتوزيع الأرباح.

المطلب الثاني: عرض جدول حسابات النتائج

سنقوم في هذا المطلب بعرض جدول حسابات النتائج بطريقتين حسب النظام المحاسبي المالي كما يلي:

- جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة.
- جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة.

1- عرض جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة:

من خلاله يتم دراسة النتائج حسب الطبيعة الأعباء، ويتم إعداده من خلال حساب الهامش الإجمالي والقيمة المضافة، وهذا ما يوضحه الجدول رقم (1)

الجدول رقم (01): جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة

N - 1	N	ملاحظة	البيان
			رقم الأعمال تغير مخزونات المنتجات المصنعة والمنتجات قيد الصنع الإنتاج المثبت إعانات الاستغلال
			1- إنتاج السنة المالية
			المشتريات المستهلكة الخدمات الخارجية والإستهلاكات الأخرى
			2- إستهلاك السنة المالية
			3- القيمة المضافة للإستغلال (1-2)

			أعباء المستخدمين الضرائب والرسوم والمدفوعات المشابهة
			4- الفائض الإجمالي عن الإستغلال
			المنتجات العملية الأخرى الأعباء العملية الأخرى مخصصات الإهلاكات والمؤونات استئناف عن الخسائر القيمة والمؤونات
			5- النتيجة العملية
			المنتجات المالية الأعباء المالية
			6- النتيجة المالية
			7- النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
			الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية الضرائب المؤجلة (تغيرات) حول نتائج العادية مجموع منتجات الأنشطة العادية مجموع أعباء الأنشطة العادية
			8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
			العناصر غير العادية - المنتجات (يطلب بيانها) العناصر غير العادية - الأعباء (يطلب بيانها)
			9- النتيجة غير العادية
			10- النتيجة الصافية للسنة المالية
			حصة الشركات الموضوعه موضع المعادلة في النتيجة الصافية
			11- النتيجة الصافية من المجموع المدمج
			ومنها حصة ذوى الأقلية حصة المجمع

المصدر: القرار المؤرخ في 23 رجب 1429 الموافق لـ 26 يوليو 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 19، في 25 مارس 2009، ص 30.

2- عرض جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة:

يتم من خلاله دراسة أعباء الإنتاج ويتم من خلاله فهم العناصر غير العادية للإنتاج، ثم النتيجة العادية قبل التوزيع، ومن ثم التحصيل على النتيجة الصافية للأنشطة العادية بعد طرح الأعباء غير العادية والمنتجات غير العادية وهذا ما يوضحه الجدول رقم (2).

الجدول رقم (02): جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة

N - 1	N	ملاحظة	البيان
			رقم الأعمال كلفة المبيعات
			هامش الربح الإجمالي
			منتجات الأخرى العملياتية التكاليف التجارية الأعباء الإدارية أعباء أخرى العملياتية
			النتيجة العملياتية
			تقديم تفاصيل الأعباء حسب الطبيعة (مصاريف المستخدمين المخصصات للإهلاكات) منتجات المالية الأعباء المالية
			النتيجة العادية قبل الضريبة
			الضرائب الواجبة على النتائج العادية الضرائب المؤجلة على النتائج العادية (التغيرات)
			النتيجة الصافية للأنشطة العادية
			الأعباء غير العادية المنتجات غير العادية
			النتيجة الصافية للسنة المالية

			حصة الشركات الموضوعية موضع المعادلة في النتائج الصافية النتيجة الصافية للمجموع المدمج منها حصة ذوي الأقلية (1) حصة المجمع (1)
--	--	--	--

المصدر: القرار المؤرخ في 23 رجب 1429 الموافق لـ 26 يوليو 2008، مرجع سبق ذكره، ص 31 .

المطلب الثالث: تحليل جدول حسابات النتائج

نتناول العناصر التالية:

أولاً: تحليل الأرصدة الوسيطة للتسيير

إن الأرصدة الوسيطة هي التي جاء بها النظام المحاسبي المالي، حيث تعتبر أداة من أدوات التحليل المعتمدة في تقييم الأداء المالي للمؤسسة بإستخدام بعض المعدلات التي يمكن إستخدامها في التحليل الأفقي للأرصدة الوسيطة، بحيث تنقسم إلى ثلاث فروع فالفرع الأول يتناول رقم الأعمال والفرع الثاني يتناول إنتاج السنة المالية والفرع الثالث إستهلاك السنة المالية.

الفرع الأول: رقم الأعمال (CA)

يعتبر رقم الأعمال المصدر الرئيسي للنقدية الضرورية لاستمرار نشاطات المؤسسة، بحيث يكون مستقبلي المؤسسة مرهونا بتطورات هذا العنصر⁽¹⁾.

يقدم رقم الأعمال مبالغ الأعمال المنجزة من قبل المؤسسة مع الغير خلال دورة الأنشطة المهنية يتمثل رقم الأعمال في حساب 70 ، وهو عبارة عن إيرادات التي تحققت المؤسسة من أنشطتها الأساسية⁽²⁾.

ويمكن حساب رقم الأعمال بواسطة العلاقة التالية :

$$\text{رقم الأعمال} = \text{المبيعات} + \text{إنتاج مباع} + \text{خدمات}$$

¹ - بن عزوز كمال، منهجية التحليل المالي في مركزية الميزنات لبنك الجزائر، جامعة ورقلة، 2010، ص 52-53 .

² - منور أو سرير، محمد مجبر، إثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية " حالة جدول حسابات النتائج " ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادي ، 17- 18 جانفي 2010 ، ص 9.

الفرع الثاني: إنتاج السنة المالية (PDEX)

تكمن أهمية مفهوم الإنتاج والاستهلاك من المواد المستخدمة ومقارنتها مع مؤسسات من نفس القطاع، وكذلك مقارنة إنتاج الدورة مع الإنتاج المباع لنفس المؤسسة بغرض تفادي الارتفاع المفرط في مخزون نفس المنتج التام من جهة (1)، نجد هذا المؤشر في حساب النتائج للمؤسسات الصناعية ويغيب في القطاعات التجارية ويتمثل في إجمالي المنتجات المصنعة باختلاف استخدامها.

انطلاقاً من قائمة حساب النتائج يتم حساب إنتاج المالية كما يلي: (2)

$$\text{إنتاج السنة المالية} = \text{الإنتاج المباع} + \text{الإنتاج المخزن} + \text{الإنتاج المثبت}$$

الفرع الثالث: إستهلاك السنة المالية (CDEX)

يتمثل استهلاك السنة المالية في مختلف السلع والخدمات التي تستهلكها المؤسسة عند قيامها بنشاطها الأساسي، وانطلاقاً من جدول حسابات النتائج، يتم حساب استهلاك السنة المالية كما يلي:

$$\text{إستهلاك السنة المالية} = \text{المشتريات المستهلكة} + \text{الخدمات الخارجية} + \text{الخدمات الخارجة الأخرى}$$

1- الانتقال من القيمة المضافة إلى النتيجة العملياتية:

سننتقل إلى كل من القيمة المضافة، الفائض الإجمالي للاستغلال والنتيجة العملياتية.

أ- القيمة المضافة للإستغلال:

تعرف القيمة المضافة على أنها " ناتج إجمالي يسمح بخلق قيمة أو زيادة في قيمة المؤسسة لجلب السلع والخدمات خلال الدورة المالية الحالية " أي أن القيمة المضافة تعبر عن القيمة الإضافية التي قدمتها المؤسسة من نشاطها الأساسي، وتحسب القيمة المضافة للإستغلال كما يلي:

$$\text{القيمة المضافة للإستغلال} = \text{إنتاج السنة المالية} - \text{إستهلاك السنة المالية}$$

¹ - بن عزوز كمال، مرجع سبق ذكره، ص 53.

² - إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص 173 .

ب- إجمالي فائض الاستغلال :

يتميز هذا الرصيد بأهمية بالغة في دراسة الأداء الاقتصادي للمؤسسة، وهو يعبر عن الفرق بين الإيرادات المحصلة أو التي ستحصل في الأجل القريب و الأعباء المسددة أو التي ستدفع في الأجل القريب، أي أنه يقيس الثروة المالية المحققة من طريق النشاط الأساسي للمؤسسة⁽¹⁾، ويتم حساب إجمالي فائض الاستغلال انطلاقاً من القيمة المضافة، وفقاً للعلاقة التالية :

إجمالي فائض الاستغلال = القيمة المضافة للاستغلال - مصاريف المستخدمين - الضرائب ورسوم والمدفوعات المماثلة

ج- النتيجة العملياتية:

تعتبر النتيجة العملياتية مؤشراً جيداً للدلالة على نتيجة دورة الاستغلال للمؤسسة، ومن خلال العلاقة السابقة يتضح أن النتيجة العملياتية تطراً عليها تغيرات بالزيادة أو بالنقصان تبعاً للتغيرات التي تطراً على العناصر المكونة لها، انطلاقاً من جدول حسابات النتائج تحسب النتيجة العملياتية كما يلي :

النتيجة العملياتية = إجمالي فائض الاستغلال + الإيرادات العملياتية الأخرى - الأعباء العملياتية الأخرى - مخصصات الإهلاكات والمؤنات وخسائر القيمة + استرجاع على خسائر القيمة والمؤنات

2- الإنتقال من النتيجة المالية إلى النتيجة الصافية:

سننتقل إلى كل من النتيجة المالية، النتيجة العادية قبل الضرائب، النتيجة غير العادية والنتيجة الصافية للسنة المالية.

أ- النتيجة المالية:

تساعد النتيجة المالية على مراقبة أداء المؤسسة من النواحي المالية، وتحسب النتيجة المالية وفق العلاقة التالية انطلاقاً من جدول حسابات النتائج كما يلي :

النتيجة المالية = الإيرادات المالية - الأعباء المالية

¹ - إلياس بن ساسي ، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره ، ص 177 .

ب - النتيجة العادية قبل الضرائب:

وهي مجموع كل من النتيجة العملياتية والنتيجة المالية، حيث تعتبر بمثابة نتيجة الاستغلال بالنسبة للنظام القديم إلا أنها لاتخضع مباشرة للضريبة⁽¹⁾ وتحسب حسب العلاقة التالية :

$$\text{النتيجة العادية قبل الضريبة} = \text{النتيجة العملياتية} + \text{النتيجة المالية}$$

ج- النتيجة غير العادية:

هي عبارة عن نتيجة الإيرادات والأعباء التي تقع في ظروف استثنائية، وتحسب النتيجة الغير العادية من خلال العلاقة التالية: (2)

$$\text{النتيجة الغير العادية} = \text{عناصر غير عادية (الإيرادات)} - \text{عناصر غير العادية (الأعباء)}$$

د - النتيجة الصافية للسنة المالية :

وهي عبارة عن جمع أو طرح (حسب الحالة) النتيجة الصافية للأنشطة العادية والنتيجة الغير العادية، والنتيجة الصافية للمؤسسة تخضع هي الأخرى للزيادة أو النقصان تبعاً للتغيرات التي تقع على كل من النتيجة الصافية للأنشطة العادية والنتيجة الغير العادية⁽³⁾ وهذا من خلال العلاقة التالية:

$$\text{صافي نتيجة للسنة المالية} = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية} + \text{أو- النتيجة غير العادية}$$

ثانياً: التحليل باستخدام نقطة التعادل ونقطة أثر المقص

يتمثل التحليل باستخدام نقطة التعادل ونقطة أثر المقص فيما يلي :

1- التحليل باستخدام نقطة التعادل

وتتمثل في :

¹ - منور أو سرير ، محمد مجبر ، مرجع سبق ذكره ، ص 13 بتصريف ،

² -Cabinet AllianceExperts /CPE Sonatrach, 'Systemecomptabl ' financeier compte de ersultat ' , p 13

³ - مجبر محمد ، أو سرير منور ، مرجع سبق ذكره ، ص 13 .

أ- مفهوم نقطة التعادل

لقد تعددت المسميات لهذه الطريقة فهناك من يطلق عليها نقطة الصفر أو النقطة الميتة أو نقطة التوازن وهنالك من يسميها بنقطة التعادل وعتبة المردودية، وتعرف نقطة التعادل على أنها:

هي تلك النقطة التي يتحدد عندها كمية أو قيمة المبيعات التي يتساوى عندها كل الإيرادات الكلية والتكلفة الكلية، وعندها فإن المشروع لا يحقق أرباحاً أو خسائر⁽¹⁾.

ب- طريقة حساب نقطة التعادل

يمكن تحديد نقطة التعادل من خلال الطريقة الرياضية التالية:

$$\frac{\text{الأعمال رقم} * (\text{CF}) \text{ الثابتة التكاليف}}{\text{الهامش على التكاليف المتغيرة}} = \text{رقم الأعمال (SR)}$$

إذا كان رقم أعمال التعادل أقل من رقم الأعمال الصافي خارج الرسم فإن المؤسسة تحقق أرباحاً ، أما إذا كان رقم الأعمال الصافي خارج الرسم لا يغطي رقم أعمال التعادل فالمؤسسة تواجه خسائر ولا تحقق هامش الأمان .

$$\frac{\text{رقم الأعمال التعادل}}{\text{سعر البيع الوحدة خارج الرسم}} = \text{كمية التعادل (Q)}$$

إذا كانت الكميات المباعة أكبر من الكميات التعادل هذا يعني أن المؤسسة تحقق أرباحاً، أما إذا كانت كميات التعادل أكبر من الكميات المباعة هذا يعني أن المؤسسة لا تحقق هامش الأمان وتحقق خسائر.

$$12 \times \frac{\text{رقم الأعمال التعادل}}{\text{رقم الأعمال الصافي خارج الرسم}} = \text{النقطة الميتة (PM)}$$

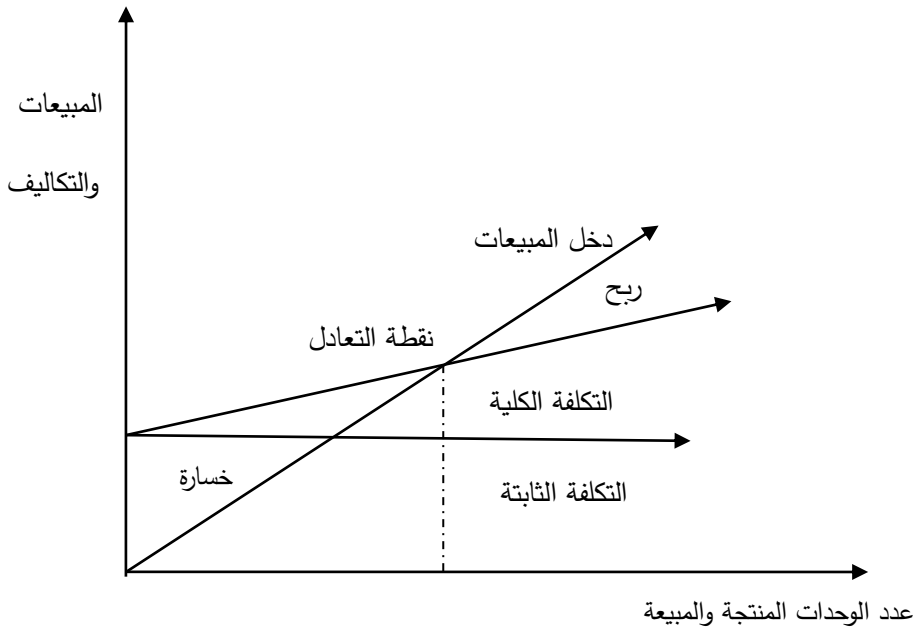
إذا كانت النقطة الميتة أقل من 12 شهر فالمؤسسة تحقق أرباحاً، أما إذا كان أكبر من سنة فيعني أن المؤسسة تحقق خسائر ورقم الأعمال الصافي خارج الرسم لا يغطي مجموع التكاليف وبالتالي المؤسسة تحقق خسائر .

¹ - نور الدين خبابة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار النهضة العربية للطباعة والنشر، بيروت، 1997، ص 28 .

- الطريقة البيانية: ويمكن الوصول إلى ذلك بإتباع الخطوات التالية: (1)

حيث يتم فصل التكاليف إلى ثابتة ومتغيرة وتمثل عدد الوحدات المنتجة على الخط الأفقي والمبيعات والتكاليف بالمحور العمودي وبعدها تمثيل معادلة التكاليف الثابتة بخط بياني مواز للمحور الأفقي يتقاطع مع المحور العمودي عند نقطة تعادل في قيمتها هذه التكاليف $Y1=B$ وتمثل التكاليف الثابتة والمتغيرة معا بخط مستقيم ينطلق من نقطة تقاطع خط التكاليف الثابتة مع المحور العمودي $Y2=AX+B$ وتمثل المبيعات بخط مستقيم ينطلق من نقطة الأصل $(0,0)$ ، وتكون نقطة التعادل هي نقطة تلاقي خط المبيعات مع خط التكلفة الكلية، هذا ويمكن توضيح طريقة حساب نقطة التعادل بيانيا من خلال الشكل التالي :

الشكل رقم 01: تحديد نقطة التعادل بيانيا



المصدر: من إعداد الطالبة بالاعتماد ملفح محمد عقل، مرجع سبق ذكره ، ص 370

ج- إستخدامات نقطة التعادل

- تخطيط كمية وقيمة كل من الإنتاج والمبيعات ودراسة علاقتها بالتكاليف والأرباح وكذلك تخطيط المخزون للربط بين الإنتاج والمبيعات .

¹- فيصل محمد الشواورة، مرجع سبق ذكره ، ص 216 .

- تخطيط الأرباح عند مستويات مختلفة من الإنتاج والمبيعات .
- وضع سياسة سعرية مرنة تتلائم مع تغير ظروف المؤسسة والسوق معا , وذلك بتحليل التكاليف إلى ثابتة ومتغيرة ومراعاة التكاليف المتغيرة فقط في القرارات التسعير القصيرة الأجل بهدف الإستغلال الأفضل للطاقة الإنتاجية .
- دراسة تأثير بدائل التكاليف الثابتة والمتغيرة ودراسة تأثير تحويل التكلفة المتغيرة إلى تكلفة ثابتة وبالعكس .
- دراسة القنوات توزيع المنتجات وبرامج توزيع المبيعات واختيار الأفضل .
- دراسة تأثير أو استبعاد خط من خطوط الإنتاج لإتخاذ القرارات المناسبة.(1)

2- التحليل بإستخدام أثر المقص

أثر المقص هي تقنية تبين التطورات المتباعدة للإيرادات والتكاليف، وتأخذ اسمها من الشكل الذي يمثل منحنى الإيرادات والتكاليف، في البداية يمكن أن تكون الإيرادات أكبر من التكاليف ولكن قد تتطور وتمشي في الاتجاه المعاكس، الإيرادات سوف تتخفض والتكاليف سوف تزيد، ومع مرور الوقت المنحنيات سوف تنمو حسب الاتجاه الذي تأخذه تدريجيا وتتقاطع فيما بينها حتى تشكل مقصا من هذا التقاطع، من خلال هذا التقاطع التكاليف تكون أكثر أهمية من الإيرادات.(2)

كذلك هي أداة بسيطة تهدف إلى تحليل الإيرادات والمصاريف من أجل التعرف على سلوك النتيجة الحالي والمستقبلي (3).

¹ - جبرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، المحاسبة الإدارية مدخل محاسبة المسؤولية وتقييم الأداء، دار الثقافة للنشر والتوزيع، 2009، ص 196 .

² - https://definition.actufinance.fr/leffet_ciseau_794/ le 10/03/ 2017 14:25.

³ - إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص 200.

ثالثاً: التحليل باستخدام نسب المردودية

1- تعريف المردودية

يمكن تعريفها بعدة مفاهيم تتمثل في :

أ- **تعريف ريكاردو:** هي عائد استخدام أرض فلاحية ملك للآخرين، وبعبارة أخرى هي عبارة عن الربح المتحصل عليه نتيجة استخدام الأرض أي ما تقدمه الأرض نتيجة استغلالها.

ب- **تعريفكا من فروقرتوجيمبري:** المردودية هي العلاقة الموجودة بين النتائج المتحصل عليها والوسائل التي استخدمت عليها للحصول على هذه النتائج.

ج- **تعريفبلافزال وتيلر:** المردودية هي الفرق الناتج بين العمليات الخارجية والداخلية التي تقوم بها المؤسسة.

د- **تعريفبوخزاروكونصو:** المردودية هي القاعدة تطبق على كل لمراحل الاقتصادية وهذا يوضع الإمكانيات المادية والبشرية اللازمة والتي تعبر عنها العلاقة التالية . (1)

$$\text{المردودية} = \frac{\text{النتائج المحققة}}{\text{الإمكانيات}}$$

ويمكن تعريف المردودية من خلال التعاريف السابقة بأنها: تقيس مدى تحقيق مشروع المشتريات المتعلقة بأداء الأنشطة وهيكل التكلفة كما أنها تعبر عن حصيلة النتائج السياسية والقرارات التي إتخذها المشروع فيما يخص بالسيولة والوضع المالي . (2)

2- أنواع المردودية ومؤشراتها النسبية: يتم التمييز بين ثلاث أنواع من نسب المردودية :

أ- **المردودية التجارية:** هي المردودية التي تحققها المؤسسة من خلال مجموع مبيعاتها، وتحسب كما يلي ³:

¹ - فتيحة شابي وآخرون، التدقيق المحاسبي وأثره على المردودية المؤسسة، مذكرة لنيل شهادة ليسانس، غير منشورة ، المركز الجامعي يحي فارس، المدينة، 2005، ص 39.

² - د. صالح محمد الحناوي، أدوات تحليل والتخطيط في الإدارة، دار النهضة العربية، ص 65.

³ - زغيب مليكة، بوشنقىر ميلود، التفسير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010، ص 87.

معدل المردودية التجارية = نتيجة الدورة الصافية / رقم الأعمال خارج الرسم

تبين النتيجة الربح المحقق عن كل دينار من المبيعات الصافية، وهي تساعد إدارة المؤسسة على تحديد سعر الواجب للوحدة .

- مؤشر الهامش الإجمالي للاستغلال:

يعد مقياسا للأداء التجاري والإنتاجي للمؤسسة، كذلك يعد مقياسا لقدرة المؤسسة على توليد موارد الخزينة، ويحسب بالعلاقة (1):

نسبة الهامش الإجمالي للاستغلال = فائض الإستغلال الإجمالي / رقم الأعمال خارج

ب - المردودية الإقتصادية:

تعتبر المردودية الإقتصادية عن مدى أداء الأصل الإقتصادي، وتعرف بأنها العلاقة بين النتيجة الإقتصادية للمؤسسة ومجموع الموارد المستعملة للحصول عليها، فهي تعبر عن الكفاءة في إستعمال الموارد المتاحة لجلب الأرباح بغض النظر عن طريقة التمويل لهذه الموارد (2)، وتحسب بالعلاقة التالية :

معدل المردودية الإقتصادية = الفائض الإجمالي للإستغلال / الأصول الإقتصادية

وتبين النتيجة العائد من وراء إستخدام كل دينار في مجموع أصول المؤسسة (3).

¹- عادل عشي، الأداء المالي في المؤسسة قياس وتقييم، مذكرة ماجستير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2011 - 2012، ص 82.

²- يوسف مامش، ناصر دادي عدون، أثر التشريع الحائلي على مردودية المؤسسة وهيكلاها المالي، الطبعة الأولى، دار المحمدية العامة، الجزائر، 2008، ص 17.

³- زغيب مليكة، بوشنقير ميلود، التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010، صص 87-88.

ب- المردودية المالية

تعبر عن المردودية الأموال الخاصة بالمقابلة مع النتيجة الصافية ، أي مساهمة الاستثمار في الأموال الخاصة في تحقيق النتيجة الصافية، وبالطبع كلما ارتفع كان أفضل .

وتعرف على أنها مقدار الربح من الدخل المحقق للأموال المستثمرة ، وفي هذا السياق ، الدخل المحقق متعلق برأس المال المستثمر مع القدرة المالية للمؤسسة، لخلق تمويل خاص من أجل الاستمرارية والنمو وتحسب العلاقة التالية:⁽¹⁾

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

3- أسباب ضعف المردودية:

يمكن تلخيص وتشخيص أسباب ضعف المردودية كما يلي :

- انخفاض هامش الربح نتيجة ارتفاع التكاليف أو نتيجة انخفاض رقم الأعمال
- تباطؤ معدل دوران الأموال (الأصول) وهو مرتبط بهيكل الإنتاج .
- ارتفاع تكاليف البيع والتسويق
- ارتفاع تكاليف الهيكله (الثابتة)
- تتضمن الاهتلاكات عنصر مهم ضمن هيكل الأسعار التكلفة ، حيث يتم تطبيق طريقة الإهلاك الخطي ويتم حسابها عادة بشكل مستقل عن الأخطار الحقيقية².
- إنخفاض حجم الطلب على المبيعات لعدم توافر الجودة وعدم موافقة السعر .
- إنخفاض سعر المبيعات بسبب إرتفاع المنافسة في السوق وانتشار الخدمات المعروضة في السوق وإقبال الزبائن على الخدمات ذات السعر المنخفض .

¹-Brahim sansri , Analyse Financière , éditionchihab , Algérie , 1996 , p30.

²-بوجردة حورية، مخلوف ليلي، أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على المردودية المالية للمؤسسات الاقتصادية، مذكرة الماستر في العلوم التجارية، جامعة محمد الصديق بن يحيى، جيجل، 2015 - 2016، ص 50 .

4- طرق تحسين المردودية:

كما نعلم أن هدف المردودية يعتبر شرط ضروري للتوازن المالي للمؤسسة في المدى الطويل والحفاظ على ملائمتها المالية المستقبلية، كما أنه وسيلة إستراتيجية لتمكين المؤسسة من التكيف مع تقلبات المحيط (1).

لتحسين المردودية يجب إتباع مجموعة من الإجراءات التي تهدف إلى تحقيق التوازن الاستغلال ومواجهة الاستخدامات الضرورية كتلبية الاحتياجات المرتبطة بالنشاط ، سداد الديون، المساهمة في تمويل الإستثمارات الضرورية، كما أن ضعف يعود إرتفاع التكاليف وإنخفاض النواتج ، فكذاك تحسين المردودية، يجب أن يتم عبر هاتين الآليتين، ويمكن توضيح ذلك كما يلي :

أ- خفض التكاليف:

- الشروع في تنفيذ سلسلة من الأهداف تبدأ من توسيع طاقة وقدرات المؤسسة إلى تخفيض التكاليف .
- وقف تشغيل وتجميد الأجور عند مستوى معين ، غلق الفروع التي لاتحقق المردودية .
- تقليص المصاريف الإدارية والمصاريف العامة عن طريق تجميع الوظائف التي لاتعتبر حيوية .
- اللجوء إلى قروض الإيجار بدلا من الشراء .
- التوقف عن صنع المنتجات التي لاتحقق هامش الربح، وتقليص فترة العمل .
- متابعة القروض المخصصة لغرض الاستثمار والتي تنعكس آثارها على المصاريف المالية في المدى الطويل .

ب- **زيادة النواتج:** تحقيق النواتج بزيادة رقم الأعمال وهذا بزيادة حجم الإنتاج ، من خلال تحسين الإنتاجية وإستخدام المكنة وبعث منتجات جديدة أو دخول أسواق جديدة ...، ويمكن أن يتم ذلك أيضا برفع أسعار البيع أو إستعمال الطريقتين معا (2).

¹ -محمد بولحية، العجز المالي ومشاكل تمويل المؤسسة الاقتصادية الجزائرية، مذكرة ماجستير، جامعة منتوري قسنطينة، 2000، ص 111.

² -بوظغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، 2006 - 2007، ص 77 .

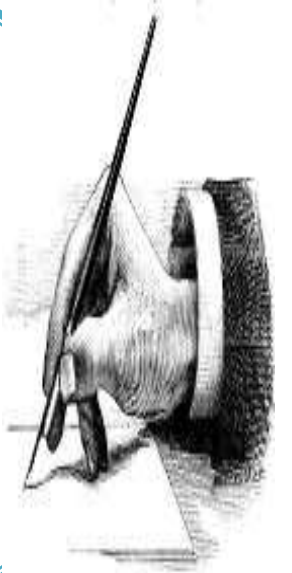
خلاصة الفصل:

حاولنا من خلال هذا الفصل تسليط الضوء على التشخيص المالي على أنه يقوم بتشخيص وتحليل الوضعية المالية للمؤسسة بغرض تحديد نقاط القوة من أجل العمل على تحسينها وجعلها أكثر قوة والكشف على نقاط القوة والضعف والعمل على تصحيحها والتخلص منها، ويمكن اعتبارها نقطة بداية لأي سياسة مستقبلية وهذا من خلال دراسة وتقييم نشاط المؤسسة ومعرفة اتجاهه أو التنبؤ به ومنه نتوصل إلى أهمية هذه التقنية التي قمنا بدراستها في المبحث الأول .

أما فيما يخص جدول حسابات النتائج، الذي يمكن المهتمين بالقوائم المالية بقياس الكفاءة الاقتصادية للوحدة، ويوفر المعلومات التي من خلالها يمكن التعرف على أماكن وجود فرص الاستثمار المربحة، وأيضا يمكن الزبائن من تحديد قدرة المؤسسة على تقديم السلع والخدمات المطلوبة، دون نسيان أهمية بالنسبة للحكومة فيما يخص صياغة السياسة الضريبية والاقتصاد.

الفصل الثاني

تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن
الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة
للتسيير، أثر المقص ونسب المردودية



تمهيد:

بعد تطرقنا إلى القسم النظري الذي تناول مفاهيم التشخيص المالي والأدوات المستخدمة فيه وكذا جدول حسابات النتائج، نجد من الضروري أن نقوم بدراسة ميدانية لتحديد وتطبيق العناصر التي سبق ذكرها وقد وقع إختياري على الحضنة المسيلة (المؤسسة مطاحن الحضنة سابقا)، من خلال تناول الباحثين حيث نقدم في المبحث الأول التعريف تقديم لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة والذي يتكون من ثلاث مطالب، المطلب الأول يتكلم عن التعريف بمؤسسة مطاحن الحضنة أما فيما يخص المطلب الثاني يقدم الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة، والمطلب الثالث يذكر أهداف مؤسسة مطاحن الحضنة، نأتي للمبحث الثاني والذي يكون فيه تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير، أثر المقص ونسب المردودية، ويتكون من أربع مطالب حيث في المطلب الأول عرض جدول حسابات النتائج لسنوات 2018 - 2019 - 2020، وفي المطلب الثاني تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير، والمطلب الثالث تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام أثر المقص، أما في المطلب الرابع تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام نسب المردودية .

المبحث الأول: تقديم لمؤسسة مطاحن الحضنة بالمسيلة

في هذا المبحث يتم تقديم الإطار النظري للشركة محل الدراسة , من خلال إبراز نشأتها ومراحل تطورها وعرض مختلف أهدافها المسطرة مع إعطاء شرح مفصل عن الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة .

المطلب الأول: التعريف بمؤسسة مطاحن الحضنة

1- لمحة عن نشأة وتطور مؤسسة مطاحن الحضنة:

يقع المركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة التابع للشركة الفرعية حبوب قسنطينة، على بعد 02 كلم من وسط المدينة على جهة الجانب الشرقي على طريق الرابط بين ولايتي برج بوعرييج والمسيلة، بدأ بناؤه سنة 1980 حيث تم تشغيله لأول مرة سنة 1982. وقد عرف المركب التجاري الصناعي الحضنة بالمسيلة عدة تغييرات في إسمه التجاري حيث كان يطلق عليه وحدة إنتاجية تابعة لرياض سطيف سابقا، ثم مؤسسة مطاحن الحضنة شركة ذات أسهم تابعة لمجمع رياض سطيف، حيث حولت وحدة الرياض بالمسيلة إلى شركة في شكل مساهمة مطاحن الحضنة وهذا في 02 أكتوبر 1997 على مساحة 30755م² منها 12555م² مغطاة.

أسست الشركة التابعة "مطاحن الحضنة في 01.10.1997 (مستخلص محضر مجلس الإدارة رقم 06، جلسة يوم 07.09.1997، تحولت إلى شركة تابعة، شركة مساهمة بتاريخ 01.10.1997 بمبلغ رأس المال الاجتماعي 60.000.000 دج ابتداء من 01.10.1997، تم رفعه في 30.04.1998 إلى 479.000.000 دج وفي 2007 بلغ 1.449.460.000 دج.⁽¹⁾

سنة 2016 أجري تقسيم جديد في الهيكل التنظيمي للمؤسسة الأم، وأصبحت شركة مطاحن الحضنة بالمسيلة تابعة للشركة الفرعية حبوب قسنطينة.

2- الوحدات الإنتاجية للمركب الصناعي التجاري الحضنة بالمسيلة:

✓ يتكون من مطحنة واحدة حيث تم إنجازها من طرف الشركة التركية من نوع «MOLINO» مولينو وتاريخ بداية استغلالها سنة 2015 وتبلغ طاقتها الإنتاجية 3000 قنطار يوميا بتكلفة إنجاز إجمالية

¹-مصلحة تسيير المستخدمين.

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

قدرها 220.915.480.55 وارتفعت القدرة الإنتاجية ب: 242.202.253.51 دج.

✓ يتكون من مسمدة جديدة وقد تم إنجازها من طرف الشركة الإيطالية من نوع "« Golfito "قول فيطو وتاريخ بداية استغلالها سنة 1993 وتبلغ طاقتها الإنتاجية 4000 قنطار يوميا بتكلفة إنجاز إجمالية قدرها 563.986.101.84 دج

3- قدرات الشركة:

البطاقة الفنية للشركة التابعة:

- قدرة الطحن: 4.000 قنطار/يووميا من القمح الصلب

1.500/يووميا من القمح اللين.

- قدرة الانتاج: 2.560 قنطار/يووميا من السميد (سميد ممتاز ب: 64% نسبة الاستخلاص)

1.110 قنطار/يووميا من الدقيق (دقيق خبز ب: 74% نسبة استخلاص).

- قدرة تخزين: 125.000 قنطار (قمح صلب 62.500 قنطار - قمح لين 62.500 قنطار).

- طاقة الحمولة للمواد الأولية، حيث أن عدد الوحدات 19 وحدة والحمولة المقيدة 330 طن.

- أما المنتجات بمختلف أنواعها حسب إحصائيات سنة 2009 فهي كالاتي: السميد 199.283 قنطار، الدقيق 209.629 قنطار، بقايا الطحن 189.004 قنطار، العجائن الغذائية 531 قنطار.

رقم الأعمال المنجز خلال سنة 2017 = 2.938.000.000.5

4- وظائف الشركة:

أ- الوظيفة الإدارية: وهي وظيفة غير منتجة ولكنها ضرورية ولها من الأدوار ما يلي:

- ضمان النشاط المصالح التقنية والإنتاجية (الدراسات، التموين، صيانة التجهيزات، الإنتاج تسيير الملفات التقنية..... إلخ)

- ضمان التسيير الإداري (سير الملفات، الاتصالات التوجيه..... إلخ)

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

- ضمان التسيير المالي والمحاسبي (المالية، التسجيلات، التقييم.....إلخ)

ب- الوظيفة الإنتاجية تتمثل في الأدوار التالية:

-تسجيل طلبات الزبائن وتحقيقها.

-بيع المنتجات التامة المتمثلة في السميد والفريشة والمنتجات الثانوية المتمثلة في النخالة والكسكسي.....إلخ.

المطلب الثاني: الهيكل التنظيمي لمؤسسة مطاحن الحضنة

إن الهيكل التنظيمي للوحدة ما هو إلا وسيلة للإعلام يمكننا من خلاله معرفة تقسيم العمل والتركيب السلمي الإداري من حيث تباين دوائر ومصالح وفروع الشركة وسنعرض أهم دوائر هذه الشركة وخصائصها والجدير بالذكر أن الهيكل التنظيمي للمؤسسة عرف بعض التغيرات وهذا أهم ما جاء فيه:

1 - رئيس المدير العام:

مكلف بإدارة جميع شؤون الوحدة و التنسيق بين مختلف المصالح المتواجدة بالوحدة و كذلك التنسيق بين الوحدة ومثيلاتها من نفس القطاع و الاتصال بجميع السلطات المعنية بنشاط الوحدة و لهذا توكل له عدة مهام أهمها :

-الاتصال بكل السلطات المعنية بنشاط المؤسسة.

-يعتبر الواجهة الأولى للوحدة.

-التنسيق بين الوحدة و ممثليها من نفس القطاع.

-يقوم بالربط بين جميع الدوائر.

- يقوم بإعلام الرئيس المدير العام بمركب الصناعي التجاري الحضنة بالحالة اليومية للمؤسسة.

وتنقسم المصالح التي تعمل مباشرة مع المدير العام إلى قسمين هما :

قسم مهمته التنظيم والتسيير الداخلي " الهيكلية " للوحدة و تتوزع مهامه إلى النواحي التالية :

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

أولاً : قسم التنظيم و التسيير الداخلي - الهيكلية - للوحدة:

- 1 - الأمانة العامة: تابعة للمديرية العامة ومكلف بتسجيل البريد الصادر والوارد وطبع المراسلات الصادرة عن المديرية العامة.
 - 2 - مصلحة النوعية : مكلف بنوعية الإنتاج وفقاً للمعايير المحددة سواء كانت هذه المعايير قانونية متمثلة في الكمية، تغليف أو معايير إنتاجية متمثلة في الجودة ومقدار المنافسة.
 - 3 - المحاسب: يقوم بمساعدة المدير العام في الحسابات التي يقوم بها.
 - 4 - المستشار القانوني: يقوم المدير العام باستشارته أو بمناقشته في القرارات التي سوف تصدرها المؤسسة وذلك لتفادي الوقوع في خطأ قانوني و هو المحامي لدى الشركة والمكلف بالمنازعات التي تدخل فيها الشركة سواء كانت بين الشركة ومورديها أو زبائنها أو داخل الوحدة.
 - 5 - مكتب مساعد الأمن والوقاية: ومهمته حماية الشركة داخلياً وكذا الوقاية خاصة من ناحية الحرائق، السرقة وحركة مختلف وسائل النقل في الوحدة وحمايتها من مختلف الأخطار.
- ثانياً: قسم الإشراف على العمال و التسيير الإداري و المالي والمبيعات:

وينقسم هذا القسم إلى ثلاث مديريات أساسية هي:

1 - مديرية الاستغلال: و تنقسم بدورها إلى أربعة مصالح هي:

1-1- مصلحة التموين: ومن مهامها ما يلي :

- شراء الحبوب والمواد الأولية التي تدخل في عملية الإنتاج.

- تزويد مختلف المصالح والمديريات بالتجهيزات الخاصة بالتنظيم والإنتاج .

1-2 - مصلحة الإنتاج: مهمتها خاصة بالعملية الإنتاجية الكاملة أي من دخول المادة الأولية إلى خروجها كمادة مصنعة مروراً بكل دورات العملية الإنتاجية وتهتم برسم وتنظيم مخطط الإنتاج وعمليات تنفيذه في ورشات الإنتاج والعمل على احترام كل مراحل الإنتاج وطرق تنفيذه محددة علمياً وتنقسم هذه المصلحة إلى مصنعين هما:

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

أ- مصنع التحويل رقم (1): يضم آلات تحويل القمح الصلب إلى سميد بطاقة إنتاجية قدرها 5000 قنطار خلال 24 ساعة.

ب- مصنع التحويل رقم (2): يضم آلات تحويل القمح الصلب واللين إلى دقيق وفريزة على الترتيب بطاقة إنتاجية 1500 قنطار من القمح الصلب و 1500 قنطار من القمح اللين خلال 24 ساعة.

- كما أن هذه المصلحة تتفرع إلى ثلاث فروع:

- فرع محاسبة المواد.

- فرع الطحن والإنتاج.

- فرع الشحن والتوظيف.

- ويوجد تحت تصرف هذه المصلحة مخبر يعمل على متابعة النوعية المنتجة وكذا متابعة الوزن تبعاً للقانون كما تعمل على استمرارية الإنتاج وذلك بتخصيص أفواج عمل تعمل بالتناوب طيلة 24 ساعة و لهذا تعتبر من أهم المصالح.

1-3 مصلحة الصيانة: ويشغلها رئيس المصلحة ومهمته إصلاح العطب الخاص بآلات الإنتاج وتشغيل هذه الأجهزة 24 سا/ 24 ساو تتفرع هذه المصلحة إلى:

- فرع الإلكترونيات والكهرباء: ومهمته صيانة التجهيزات الكهربائية كالثلاجات والمكيفات.

- فرع الميكانيك العام: وهو فرع خاص بصيانة الآلات الطاحن و الشاحنات.

1-4 مصلحة تسيير المخزونات: تتكفل بتخزين المواد الأولية و المنتجات و دورها الرئيسي هو تسجيل حركة المخزون والقيام بعمليات الجرد الشهرية والسنوية، وتتفرع إلى ثلاث فروع متمثلة في:

- فرع استقبال وتخزين الحبوب.

- فرع تسيير مخزون الأكياس.

- فرع تسيير قطع غيار والتجهيزات.

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

2 - مديرية التسويق: وهي مديرية حديثة النشأة بعدما كانت مصلحة تابعة لمديرية الاستغلال وتشرف هذه المديرية على توزيع جميع المواد المنتجة عبر المراكز الموجودة تحت تصرفها (المسيلة، بوسعادة، عين الملح) كما لها نقاط بيع محلية .

3 - مديرية الإدارة والمالية: وتنقسم إلى ثلاث مصالح و هي:

3-1 مصلحة المحاسبة والمالية: تعتبر من أهم النشاطات حيث أن لها علاقة مع جميع المصالح الأخرى ويقع على عاتقها تسجيل كل العمليات المتعلقة بالنشاط التجاري مع الوحدات و تنفرع هذه المصلحة إلى:

- فرع المالية والصندوق.

- فرع المحاسبة العامة.

- فرع محاسبا المبيعات.

- فرع المحاسبات.

3-2 مصلحة الموارد البشرية:

لها علاقة مباشرة مع العمال حيث تهتم بالشؤون الإدارية للعمال وكيفية تنظيم الموارد البشرية داخل الوحدة بكيفية تتماشى مع متطلبات العمل من أجل تكييف الوسط العمالي وذلك لإعطاء أكبر كفاءة، تنفرع هذه المصلحة إلى:

- فرع تسيير المستخدمين.

- فرع الخدمات الاجتماعية.

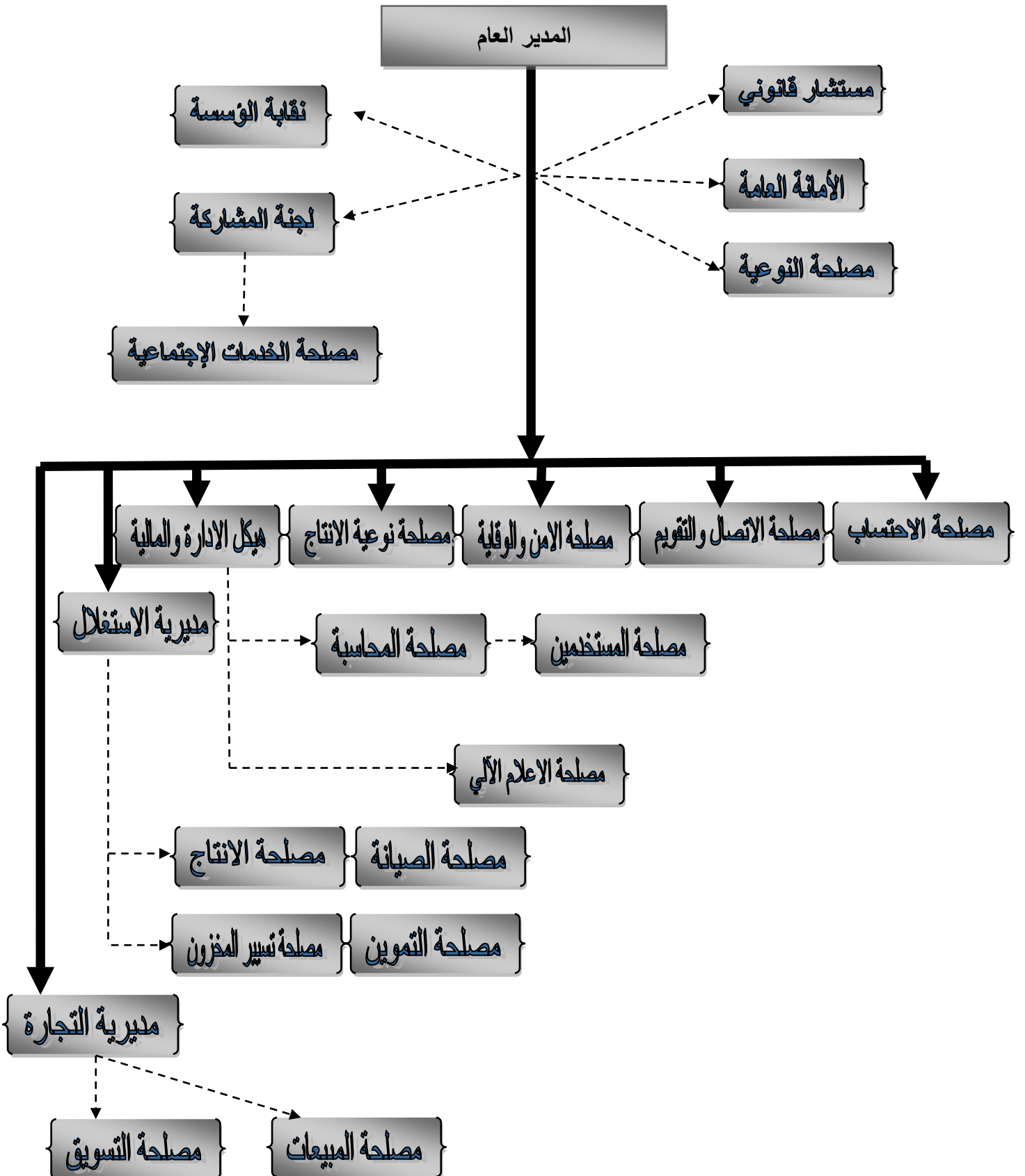
3-3 مصلحة الوسائل العامة: و من مهامها:

- متابعة جميع الأشغال و الترميمات التابعة للوحدة.

- المتابعة الميدانية للاستثمارات .

- مكتب الإعلام الآلي: ويعمل هذا المكتب بكل ما يتعلق بوسائل الإعلام الآلي ومتطلباته . والشكل التالي يوضح هذه المديریات بمختلف مصالحها.

الشكل رقم (02): الهيكل التنظيمي للمركب الصناعي التجاري الحنونة



المطلب الثالث: أهداف مؤسسة مطاحن الحضنة

تنشط المؤسسة مطاحن الحضنة في بيئة تسودها منافسة قوية وشديدة من بين 24 منافس لها داخل تراب الولاية و لهذا فإن المؤسسة مطاحن الحضنة تسعى إلى تحقيق أهداف وآفاق مستقبلية أهمها:

- تعظيم الربح الناتج عن الفرق بين سعر البيع والتكلفة النهائية.
- زيادة الإنتاجية عن طريق الاستعمال الأمثل لوسائل الإنتاج و تحسين نوعيته .
- محاولة تقديم سلع ذات جودة عالية.
- التسيير الأحسن للموارد البشرية في المؤسسة .
- تمويل السوق المحلية بالمنتجات الوطنية.
- سد حاجيات المستهلك بمادتي السميد والفرينة.
- المساهمة في بناء و تطوير الاقتصاد الوطني.
- خلق جو تنافسي على مستوى الوحدة .
- الطموح إلى خلق جو تنافسي خارجي لزيادة كمية الإنتاج و تسويقه.
- محاولة كسب رضا الزبائن والحصول على ولائهم بأقل تكلفة وجودة عالية.
- محاولة القضاء على المشاكل السائدة داخل المؤسسة مثلا: مشاكل الإنتاج، التوزيع والاتصال...الخ.
- الحصول على أفضل نقاط بيع داخل الولاية و خارجها.

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

المبحث الثاني: تقييم المؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة وأثر المقص ونسب المردودية

سنقوم في هذا المبحث بتحليل جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لمؤسسة مطاحن الحضنة، وذلك وفق للطرق والأساليب المذكورة سابقا.

المطلب الأول: عرض جدول حسابات النتائج لسنوات 2018-2019-2020

في هذا المطلب سنقوم بعرض جدول حسابات النتائج لسنوات 2018 و 2019 و 2020 بالاعتماد على الملاحق المتحصل عليها رقم (1-2-3) من المؤسسة محل الدراسة .

الجدول رقم (03): جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة للمؤسسة خلال الفترة (2018 - 2020)

2020	2019	2018	البيان
3253289448.16	2952703193.07	2961232701.33	رقم الأعمال
-9908255.68	2361185.65	15645382.48	الإنتاج المخزن
			الإنتاج المثبت
92549338.70	57105832.30	4722583.91	التحويلات بين الوحدات
3335930531.18	3013381942.47	2983698485.90	1- إنتاج السنة المالية
-2590916654.95	-2367399404.56	-2360716762.53	مشتريات مستهلكة
-69326448.73	-26089764.66	-26686185.29	خدمات خارجية وإستهلاكات أخرى
-2660243103.68	-2393489169.22	-2387402947.82	2- استهلاك السنة المالية
675687427.50	619892773.25	596295538.08	3- القيمة المضافة للاستغلال
-250455228.55	-207951255.16	-201679204.75	أعباء المستخدمين
-5532370.54	-8873433.21	-1291568.00	الضرائب والرسوم والمدفوعات
419699828.41	403068084.88	393324765.33	4- إجمالي فائض الاستغلال
4239010.84	9786000.96	25335847.54	المنتجات العملية الأخرى
-529000.31	- 41794.88	-32417.21	الأعباء العملية الأخرى
			مخصصات الاستهلاك والمؤونات
10372176.96	12849400.87	14276856.10	الاسترجاعات على الخسائر
358153694.62	358095697.83	3546677623.55	5- نتيجة عملياتية

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

344937.25	1015339.48	1015934.48	منتجات مالية
			أعباء مالية
344937.25	1015339.48	1015934.48	6- نتيجة مالية
358498631.87	359111037.31	355693558.03	7- نتيجة عادية قبل ض
			الضرائب الواجب دفعها
-2297188.74	-1791027.42	-2215751.15	الضرائب المؤجلة على النتائج
3350886656.23	3037032683.78	3024327124.02	مجموع المنتجات للأنشطة العادية
-2994685213.1	-2679712673.89	-2670849317.14	مجموع الأعباء للأنشطة العادية
356201443.13	357320009.89	353477806.88	8- النتيجة الصافية للأنشطة ع
			عناصر غير عادية (منتجات)
			عناصر غير عادية (أعباء)
			9- نتيجة غير عادية
356201443.13	357320009.89	353477806.88	10- النتيجة الصافية للسنة المالية

المصدر : من إعداد الطالبة بالإعتماد على الملاحق (1 - 2 - 3)

من خلال الجدول رقم (03) نلاحظ أن:

- رقم الأعمال قدر في سنة 2018 بـ 2961232701.33 دج حيث كان مرتفع وأنخفض بنسبة ضئيلة في سنة 2019 والذي قدر بـ 2952703193.07 دج ثم زاد سنة 2020 مقارنة بسنة 2019 حيث بلغ 3253289448.16 دج وهذا دليل على زيادة نشاط المؤسسة في السنة الأخيرة وهذا راجع إلى سلوك المستهلك .

- إنتاج السنة المالية عرف بارتفاع مستمر حيث قدر سنة 2018 بـ 2983698485.90 دج، وقدر سنة 2020 بـ 3335930531.18 دج وهذا مرتفع مقارنة بالسنتين الماضيتين، وهذا يدل على الإرتفاع المستمر في المبيعات المؤسسة خلال الفترة محل الدراسة .

- القيمة المضافة للإستغلال المحققة على مستوى المؤسسة في إرتفاع مستمر خلال السنوات 2018-2019-2020 حيث كانت على التوالي 596295538.08 دج ثم 619892773.25 دج ثم 675687427.50 دج وذلك نتيجة الزيادة في رقم الأعمال مقارنة باستهلاك السنة المالية وهو راجع إلى زيادة الثروة المنشأة من طرف العمال والمؤسسة نفسها مما يدل على أنها في حالة نمو .

- يمثل إجمالي فائض الإستغلال الثروة المالية المحققة عن طريق النشاط الأساسي وهو في إرتفاع من سنة

الفصل الثاني - تقييم الوضع المالي لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

لأخرى حيث قدر سنة 2018 بـ 39332465.33 دج ثم ارتفع ليصبح 403068084.88 دج سنة 2019 وفي سنة 2020 بلغ قيمة 419699828.41 دج وهذا راجع إلى القيمة المضافة للاستغلال كانت أكبر من أعباء المستخدمين والضرائب والرسوم والمدفوعات وحقت فائضا تمثل في إجمالي فائض الاستغلال وذلك نتيجة المؤسسة كانت تتبع نظام جيد لتحفيز العمال مما أدى إلى زيادة نواتج العمل في شكل كميات إنتاج، مبيعات وأرباح .

- المؤسسة حققت نتيجة صافية موجبة خلال السنوات الثلاث محل الدراسة 2018 و 2019 و 2020 هي في ارتفاع خلال هذه السنوات وهذا يدل على تحسن أدائها.

المطلب الثاني: تقييم الوضع المالي لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير

في هذا المطلب سنقوم بعرض الأرصدة الوسيطة للتسيير لمؤسسة محل الدراسة مع تمثيل بياني لها .

1- جدول الأرصدة الوسيطة

الجدول رقم (04): الأرصدة الوسيطة للتسيير لمؤسسة مطاحن الحنونة خلال الفترة (2018 - 2020)

البيان / السنوات	2018	2019	2020
رقم الأعمال	2961232701.33	2952703193.07	3253289448.16
إنتاج السنة المالية	2983698485.90	3013381942.47	3335930531.18
استهلاك السنة المالية	2387402947.82	2393489169.22	2660243103.68
القيمة المضافة للإستغلال	596295538.08	619892773.25	675687427.50
الفائض الإجمالي عن الإستغلال	393324765.33	403068084.88	419699828.41
النتيجة العملياتية	3546677623.55	358095697.83	358153694.62
النتيجة المالية	1015934.48	1014339.48	344937.25
النتيجة العادية قبل الضريبة	355693558.03	359111037.31	358498631.87
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	35347806.88	357320009.89	356201443.13
النتيجة الصافية للسنة المالية	35347806.88	357320009.89	35201443.13

المصدر : من إعداد الطالبة اعتماد على الملاحق (1-2-3)

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

نلاحظ أن الجدول رقم (04) يمثل الأرصدة الوسيطة للتسيير لمؤسسة مطاحن الحضنة والذي تم استخراجها من جدول حسابات النتائج للسنوات 2018 و 2019 و 2020 والتي تم الحصول عليه من قبل مؤسسة مطاحن الحضنة وهذا بغرض حساب معدلات النمو عن طريق تحليل هذه الأرصدة .

2- معدلات النمو في النشاط:

بالنسبة لمعدلات النمو في النشاط فتمثل في كل الأرصدة الوسيطة لتسيير المذكورة في الجدول رقم (04) لذلك سنقوم بتقديم جدول يبين لنا معدلات النمو في الأرصدة الوسيطة التي يحتويها جدول حسابات النتائج، بالنسبة لحساب معدلات النمو في النشاط فقد تم تطبيق العلاقة التالية :

$$\frac{N2 - N100*1}{N1}$$

الجدول رقم (05): معدلات النمو في نشاط المؤسسة

البيان / السنوات	2018	2019	2020
رقم الأعمال		- 0.28	10.18
إنتاج السنة المالية		2.05	10.70
استهلاك السنة المالية		0.25	11.14
القيمة المضافة للإستغلال		3.95	9
الفائض الإجمالي عن الإستغلال		2.47	4.12
النتيجة العملياتية		- 89.9	0.016
النتيجة المالية		- 0.058	- 66.02
النتيجة العادية قبل الضريبة		0.96	89.82
النتيجة الصافية للأنشطة العادية		1.08	- 0.31
النتيجة الصافية للسنة المالية		1.08	- 0.31

المصدر : من إعداد الطالبة اعتماد على مخرجات برنامج EXCEL

يبين الجدول رقم (05) معدلات النمو في نشاط المؤسسة، وهذا بتشخيص الأرصدة الوسيطة للتسيير والتي تساعدنا في معرفة مواطن التدهور أو التطور حسب الحالة التي عليها الشركة، بغرض معرفة نمو كل رصيد داخل المؤسسة.

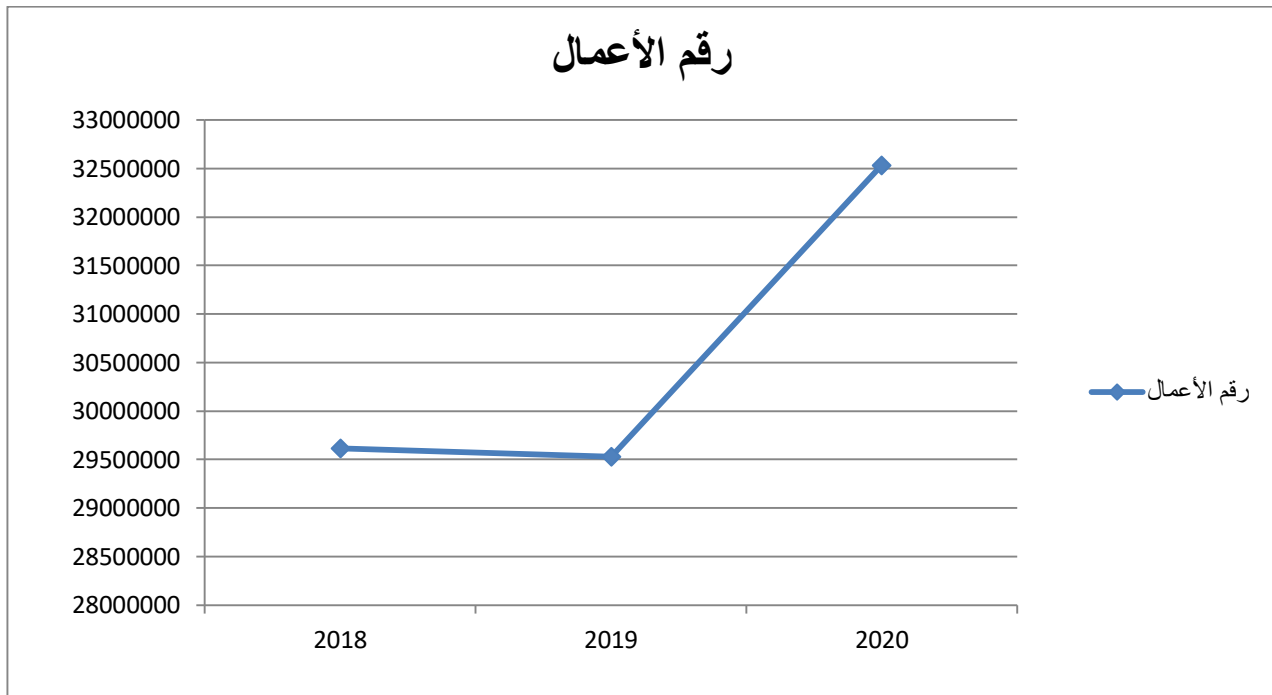
الفصل الثاني - تقييم الوضع المالي لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصدة الوسيطة

3- تحليل وتفسير معدلات النمو:

سنقوم بالتشخيص هذه الأرصدة بحسب ترتيبها في الجدول حسابات النتائج، إنطلاقاً من رقم الأعمال وصولاً إلى صافي النتيجة السنة المالية.

1- دراسة وتحليل نمو رقم الأعمال:

الشكل رقم (03): منحنى بياني يمثل نمو رقم الأعمال

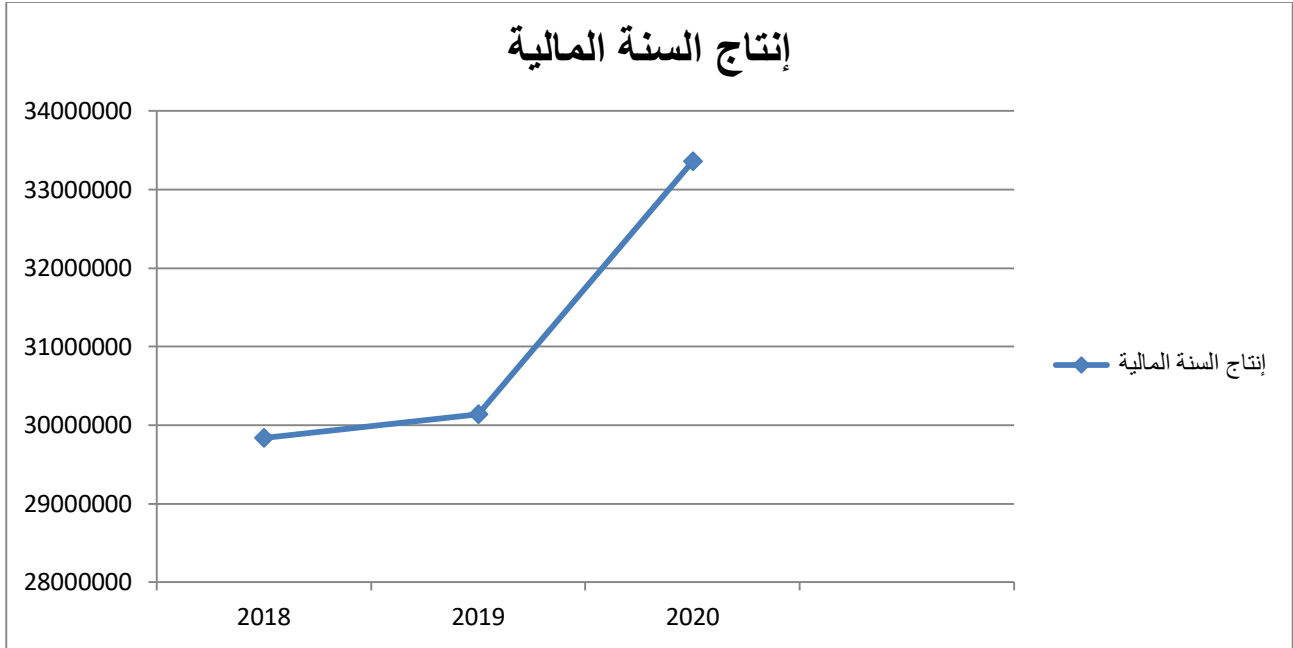


المصدر : من إعداد الطالبة إيمان على مخرجات EXCEL

من خلال الشكل رقم (03)، واعتماداً على الجدول رقم (03) نلاحظ أن رقم الأعمال في سنة 2019 كان يقدر بنسبة 0.28% أي انخفاضاً طفيفاً بالنسبة للسنة التي قبلها وهذا راجع إلى تذبذب الطلب على المنتجات، أما في السنة 2020 قدر معدل النمو بـ 10.18 والذي يعتبر أكبر نمو لرقم الأعمال للمؤسسة خلال السنوات الماضية، وهذا راجع إلى زيادة الطلب على المنتجات في تلك الفترة، مما سمح للمؤسسة بزيادة الكميات المباعة خلال السنة.

2- دراسة وتحليل نمو إنتاج السنة المالية

الشكل رقم (04): منحنى بياني يمثل نمو إنتاج السنة المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة

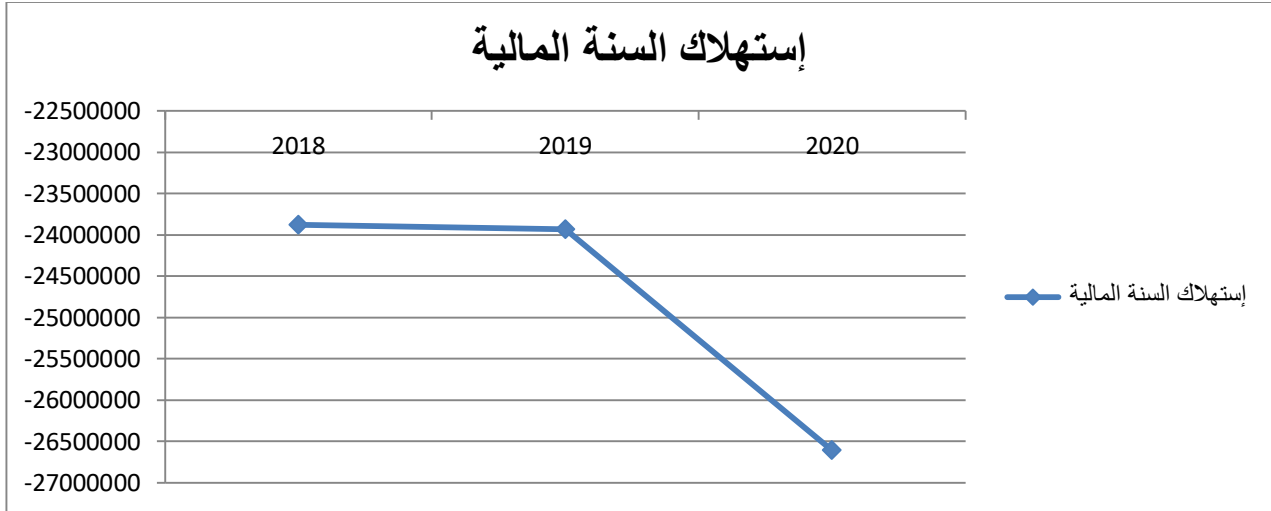


المصدر: من إعداد الطالبة اعتماد على مخرجات برنامج EXCEL

نلاحظ من الشكل رقم (04) أن إنتاج السنة المالية في تزايد كبير ففي سنة 2019 كانت النسبة تقدر ب 2.05% ثم إرتفع بشكل أكبر في سنة 2020 والتي قدرت النسبة بـ 10.70% وهذا راجع إلى تطور رقم الأعمال في هذه السنة مع التغير في المخزون، ومن هنا يمكن القول أن هناك علاقة طردية بين رقم الأعمال وإنتاج السنة المالية، فكلما زاد رقم الأعمال زاد إنتاج السنة المالية .

3- دراسة وتحليل إستهلاك السنة المالية:

الشكل رقم (05): منحني بياني يمثل تحليل إستهلاك السنة المالية

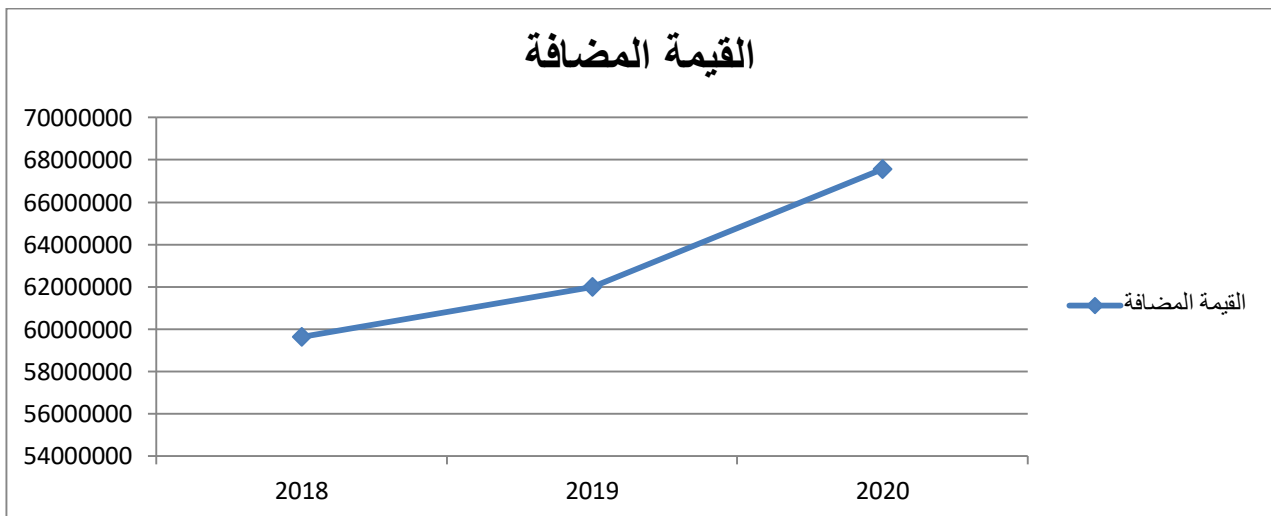


المصدر: من إعداد الطالبة إعتداد على مخرجات برنامج EXCEL

من خلال الشكل رقم (05)، نلاحظ أن معدل نمو إستهلاك السنة المالية في إنخفاض مستمر مع وجود قيم سالبة، ففي سنة (2019) كان يقدر المعدل بـ (0.25) وسنة (2020) قدر المعدل بـ (11.14)، وهذا راجع إلى إنخفاض المشتريات المستهلكة والخدمات الخارجية والإستهلاكات الأخرى.

4- دراسة وتحليل القيمة المضافة:

الشكل رقم (06): منحني بياني يمثل نمو القيمة المضافة لمطاحن الحضنة



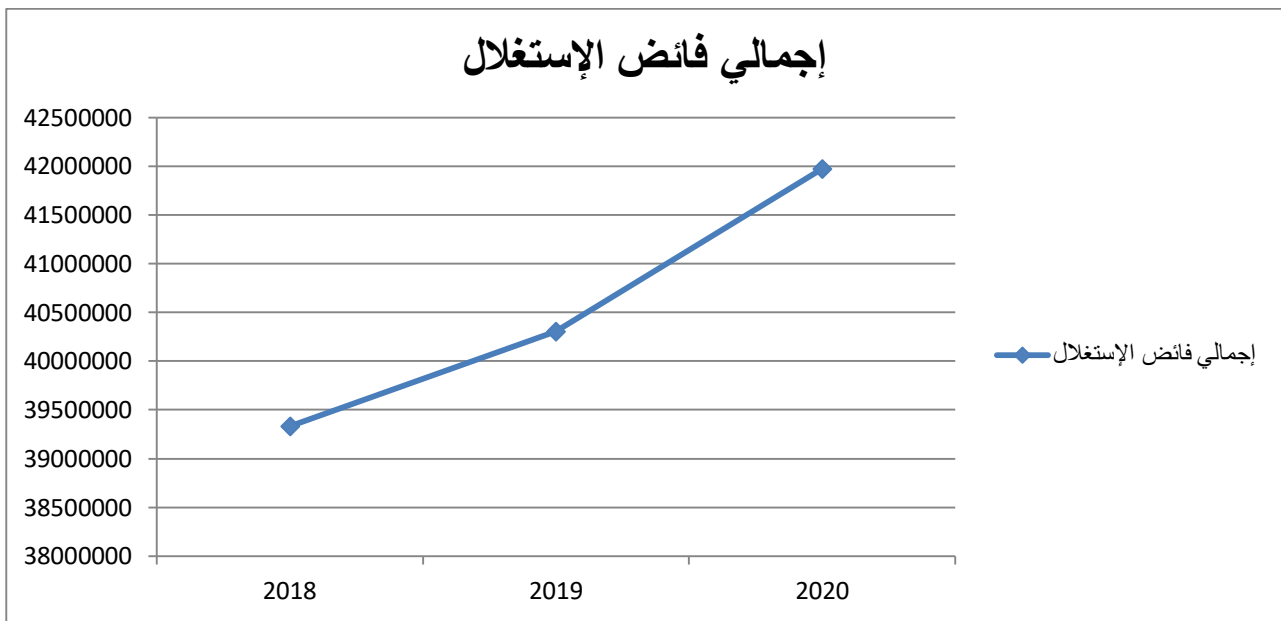
المصدر: من إعداد الطالبة إعتداد على مخرجات برنامج EXCEL

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحنونة باستخدام الأرصد الوسيطة

من خلال الشكل رقم (06) نلاحظ أن معدلات النمو القيمة المضافة للإستغلال في حالة إرتفاع ففي سنة 2019 كان الإرتفاع يقدر بنسبة بعدما كانت منخفضة قليلا في سنة 2018 وهذا راجع إلى ارتفاع معدل إنتاج السنة المالية، حيث وصل معدل النمو في سنة 2020 إلى حيث يعتبر أكبر نمو للقيمة المضافة خلال فترة الدراسة وهذا على حساب رقم الأعمال.

5- دراسة وتحليل إجمالي فائض الإستغلال:

الشكل رقم (07): منحنى بياني يمثل نمو إجمالي فائض الإستغلال



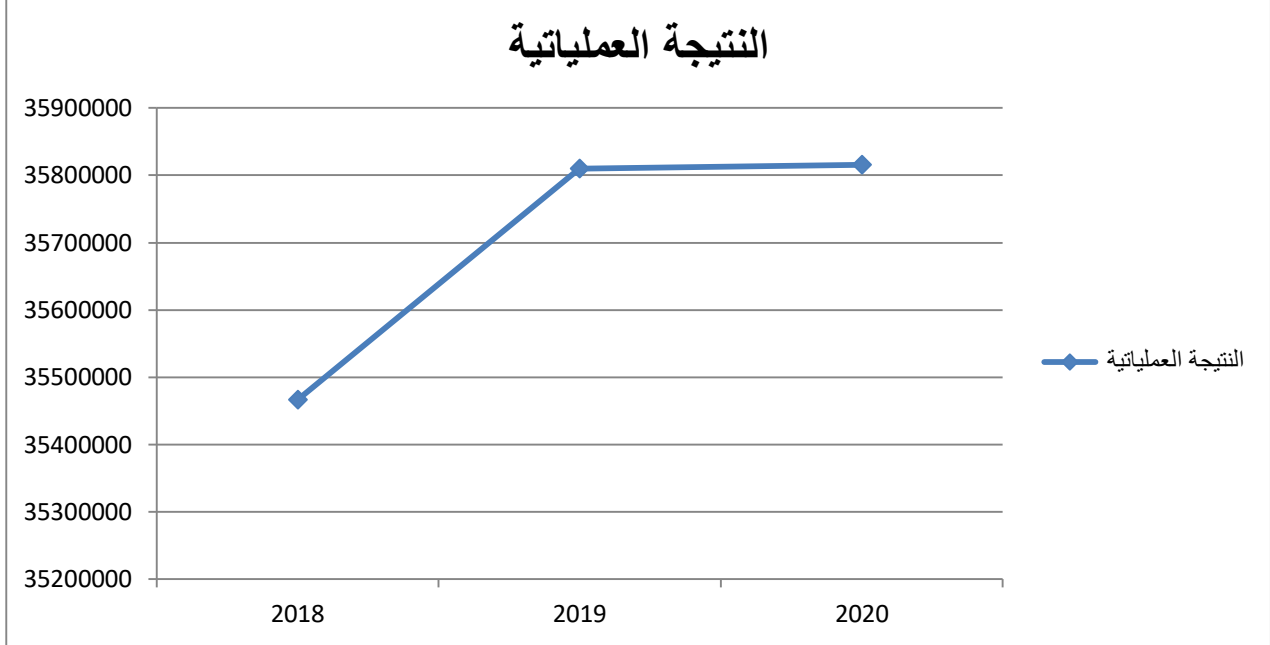
المصدر : من إعداد الطالبة إعتامدا على مخرجات برنامج EXCEL

من خلال الشكل (07) وإعتاماد على جدول حسابات النتائج نلاحظ أن إجمالي فائض الإستغلال ينمو بشكل مستقر، حيث أنه شهد إرتفاع في نموه ففي سنة 2019 قدر بـ وارتفع أكثر في سنة 2020 حيث قدر بنسبة وذلك بسبب الإرتفاع الكبير الذي شهدته القيمة المضافة لهذه السنة .

وبصف عامة يمكن القول أن المؤسسة قادرة على توليد الفوائض من جراء الثروة والقيمة المضافة التي تحققها، ضف إلى ذلك تحكها الجيد في أعبائها من مصاريف المستخدمين والضرائب والرسوم.

6-دراسة وتحليل النتيجة العملياتية:

الشكل رقم (08):منحنى بياني يمثل نمو النتيجة العملياتية



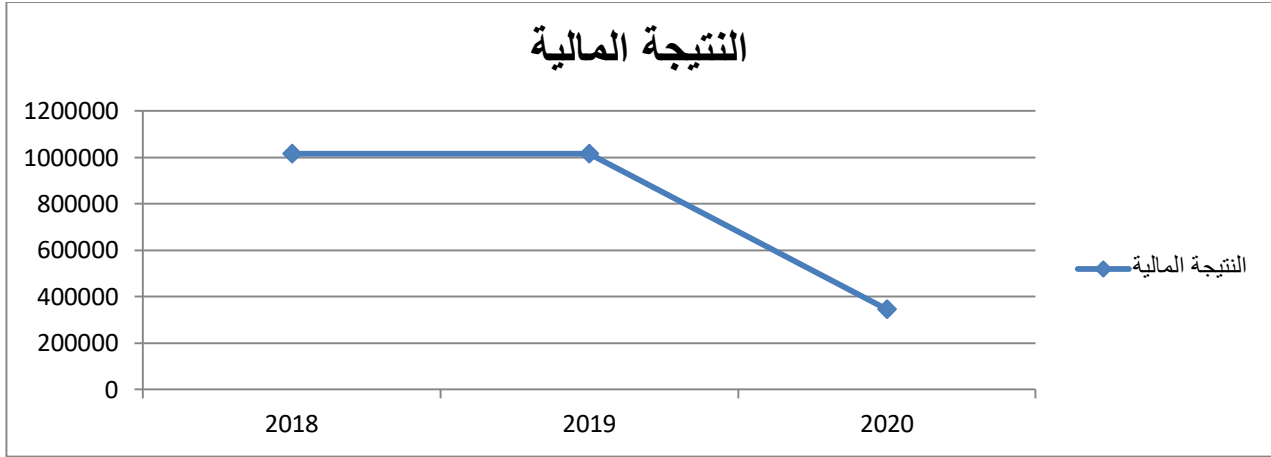
المصدر : من إعداد الطالبة إعتامدا على مخرجات برنامج EXCEL

من خلال الشكل رقم (08)، وإعتماد على جدول حسابات النتائج لوحظ أن نمو النتيجة العملياتية خلال فترة الدراسة شهدت إرتفاع ثم إستقرار هو الآخر، ففي سنة 2019 شهدت إرتفاع في معدل النمو بنسبة وذلك راجع لإرتفاع في الفائض الإجمالي بمعدل في تلك السنة ، أما في سنة 2020 شهدت إرتفاع طفيف في معدل النمو مقارنة بالسنة التي قبلها والتي قدر بـ وهذا راجع إلى إنخفاض مخصصات الإهلاك وخسائر القيمة .

ومن هنا يمكن القول أن علاقة النتيجة العملياتية مرتبطة إرتباط وثيق بالفائض الإجمالي ولذلك لديه تأثير كبير على النتيجة العملياتية لارتباطهما ببعضهما البعض.

7- دراسة وتحليل النتيجة المالية:

الشكل رقم (09): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة المالية

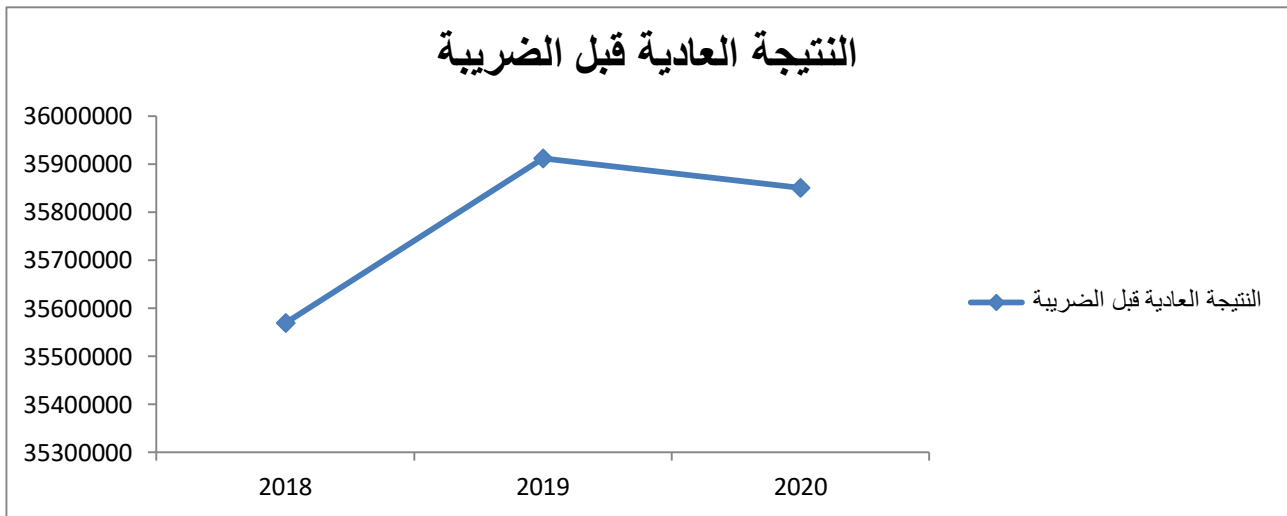


المصدر : من إعداد الطلبة إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

يمثل الشكل رقم (09) وبالاعتماد على جدول حسابات النتائج، نلاحظ أن معدلات نمو النتيجة المالية شهدت تذبذبا، حيث أنها إرتفعت إرتفاع متزايد إلى أن بلغت أقصى قيمة لها في سنة 2019 بنسبة 0.058% إرتفع معدل النمو ب مقارنة السابقة ولكن في 2020 شهد إنخفاض كبير في معدل نمو النتيجة المالية بنسبة 66.02% وهذا بسبب إنخفاض في منتوجاتها المالية.

8- دراسة وتحليل النتيجة العادية قبل الضرائب:

الشكل رقم (10): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة العادية قبل الضريبة لمطاحن الحضنة



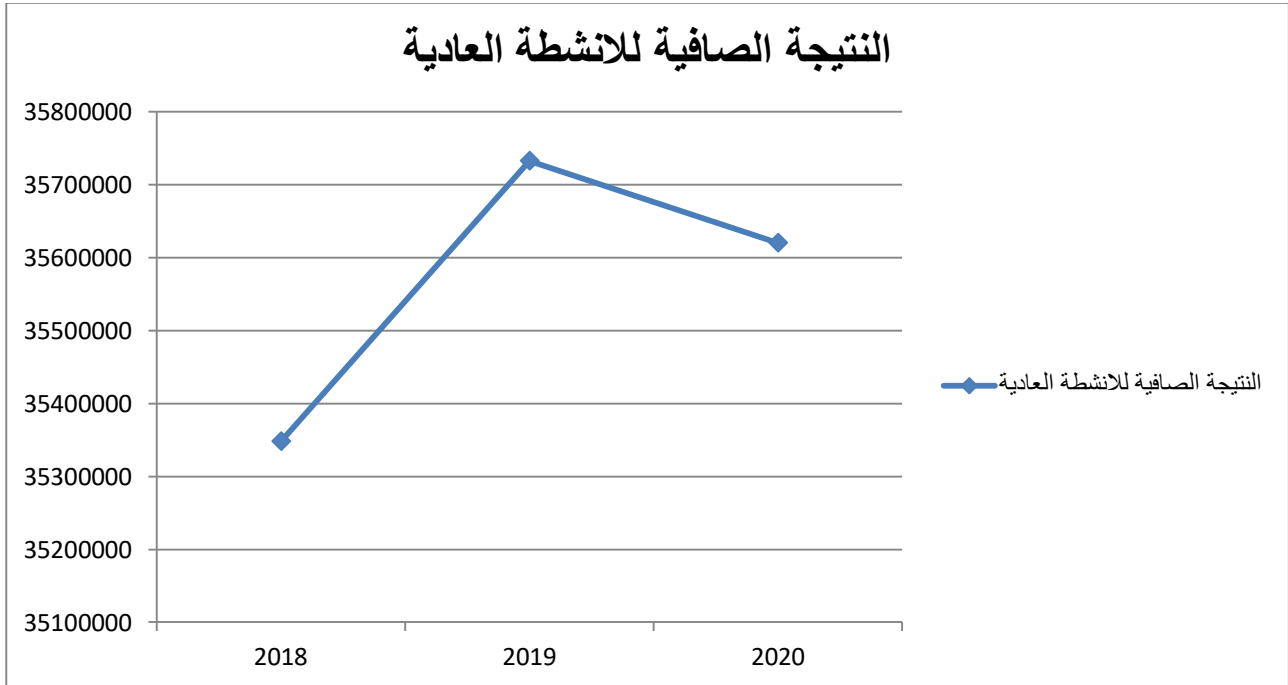
المصدر : من إعداد الطلبة إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصد الوسيطة

من خلال الشكل رقم (10)، وإنطلاقاً من جدول حسابات النتائج لاحظنا أن معدلات النمو النتيجة العادية قبل الضريبة شهدت تذبذباً حيث إرتفعت إرتفاعاً متزايداً إلى أن بلغت أقصى قيمة لها سنة 2019 بنسبة 0.96 % بعدما كانت قيمتها منخفضة في سنة 2018 وهذا راجع إلى الإرتفاع الحاصل في النتيجة العمليانية والنتيجة المالية خلال هذه الفترة، ثم لاحظنا انخفاضاً قليلاً سنة 2020 بنسبة 89.82% وهذا بسبب إنخفاض النتيجة المالية .

9- دراسة وتحليل النتيجة الصافية للأنشطة العادية:

الشكل رقم (11): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية

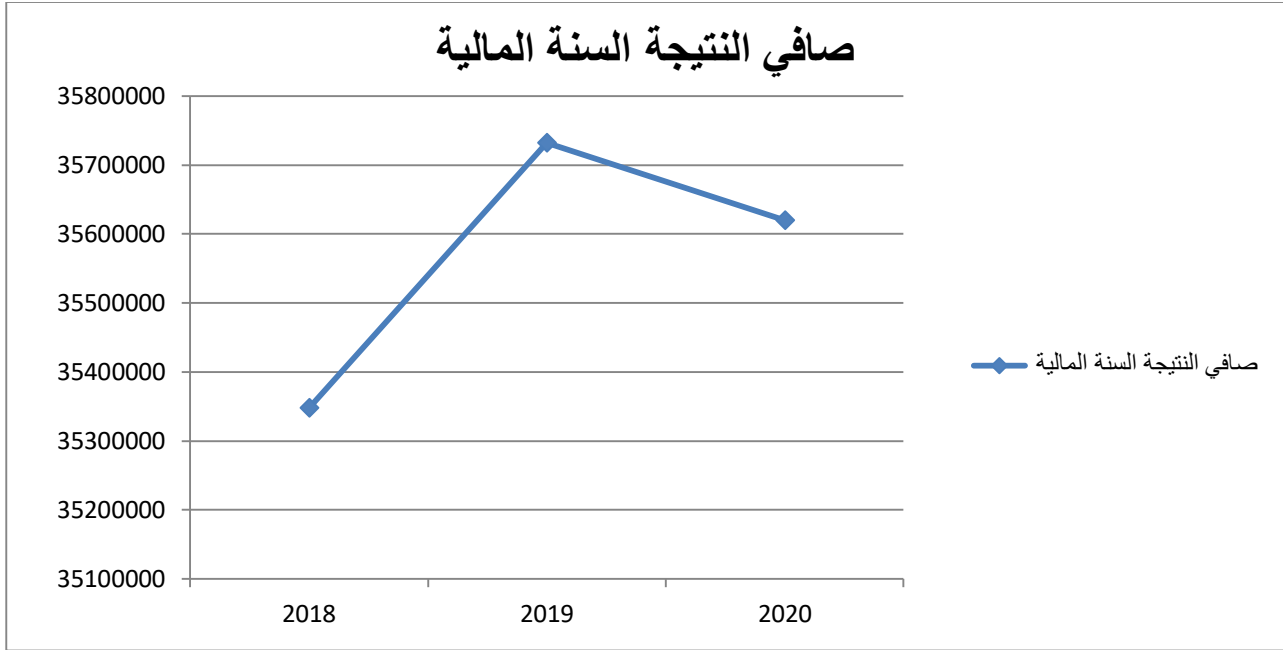


المصدر : من إعداد الطالبة إعتامدا على مخرجات برنامج EXCEL

من خلال الشكل رقم (11)، نلاحظ تذبذب في معدل نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية حيث أن معدل النمو مرتفع وعند أقصى قيمة له في سنة 2019 والتي تقدر النسبة بـ 1.08% ولكن سرعناً إنخفض في سنة 2020 بنسبة 0.31% نتيجة إنخفاض النتيجة العادية قبل الضرائب.

10- دراسة وتحليل النتيجة الصافية للسنة المالية

الشكل رقم (12): منحنى بياني يمثل نمو صافي النتيجة السنة المالية



المصدر : من إعداد الطالبة إعتادا على المخرجات برنامج EXCEL

من خلال الشكل رقم (12) نلاحظ أن معدلات النمو صافي نتيجة السنة المالية شأنها شأن النتيجة العادية قبل الضرائب والنتيجة الصافية للأنشطة العادية، وعلى علمنا كذلك بأن النتيجة الصافية للشركة لا تتضمن النتائج الغير العادية، لهذا يمكن القول بأن تحليل صافي نتيجة السنة المالية هو نفسه التحليل السابق لمعدلات نمو النتيجة العادية قبل الضرائب والنتيجة الصافية للأنشطة العادية .

المطلب الثالث: تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام أثر المقص

سنقوم في هذا المطلب بتقديم وعرض تكاليف وإيرادات الشركة محل الدراسة المتمثلة في حسابات التسيير وعرض تمثيلها البياني وتحليلها وفق تقنية أثر المقص المدروسة سابقا.

1- إعداد جدول الإيرادات والتكاليف

يمكن عرض جدول الإيرادات والتكاليف اعتماد على جدول حسابات النتائج للسنوات 2018, 2019 , 2020 كما يلي :

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

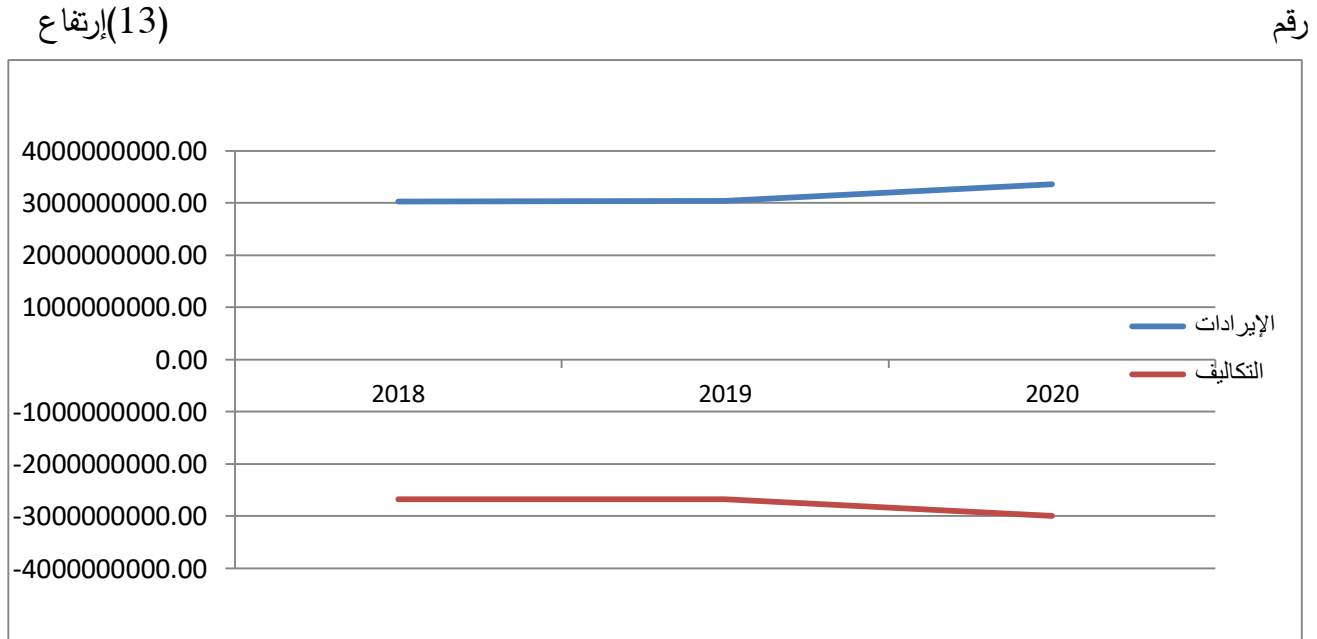
الجدول رقم (06): تكاليف وإيرادات مطاحن الحضنة (2018 - 2020)

التكاليف	الإيرادات	السنوات / البيان
- 2670849317.14	3024327124.02	2018
- 2679712673.89	3037032683.78	2019
- 2994685213.10	3350886656.23	2020

المصدر : من إعداد الطالبة إعتامدا على الملاحق (1-2-3)

مما سبق يمكن تتبع تكاليف وإيرادات المؤسسة من خلال الشكل التالي:

الشكل رقم (13): منحى يمثل إرتفاع الإيرادات وإنخفاض التكاليف



المصدر : من إعداد الطالبة إعتامدا على المخرجات برنامج EXCEL

نلاحظ من خلال الشكل رقم (13) إرتفاع الإيرادات وإنخفاض التكاليف وهي حالة إرتفاع مستمر للإيرادات (2018-2019) وإنخفاض التكاليف من سنة 2018 حتى 2020 ومن هذا نقول أن إيرادات المؤسسة أكبر من التكاليف التي تحققها السنوات المدروسة.

المطلب الرابع: تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام نسب المردودية

النسب المردودية التجارية هي النسبة التي يمكن استنتاجها بين نسب المردودية إعتامدا على جدول

حسابات النتائج ويمكن حسابها حسب العلاقة التالية :

الفصل الثاني - تقييم الوضعية المالية لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام الأرصدة الوسيطة

المردودية التجارية = (النتيجة الصافية / رقم الأعمال خارج الرسم) * 100

الجدول رقم (07): حساب المردودية التجارية لمطاحن الحضنة

البيان / السنوات	2018	2019	2020
رقم الأعمال	2961232701.33	2952703193.07	3253289448.16
النتيجة الصافية للسنة المالية	35347780.88	357320009.80	356201443.13
المردودية التجارية	1.193	12.10	10.94

المصدر : من إعداد الطالبة اعتماد على جدول حسابات النتائج للسنوات السابقة

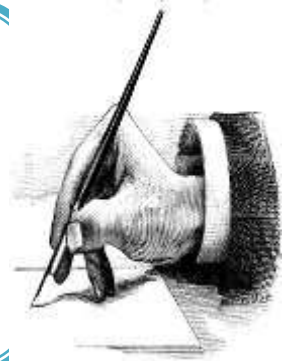
من خلال الجدول رقم (07) أن المردودية التجارية للشركة أو مؤسسة مطاحن الحضنة تظهر بقيم موجبة في جميع السنوات المدروسة، ففي سنة 2018 كانت نسبة مردودية التجارية 1.19% وهذا مؤشر على أن رقم الأعمال منخفض في هذه السنة لأن النسبة كانت ضعيفة بعض الشيء لتتحسن بعد ذلك المردودية التجارية في سنة 2019 بشكل ملحوظ بمعدل 12.10% وهذا نتيجة لإرتفاع رقم الأعمال والنتيجة الصافية للسنة المالية، أما في سنة 2020 فقد شهدت نسبة المردودية التجارية إنخفاض طفيف بالنسبة للسنة السابقة والتي قدرت بـ 10.94% بالرغم من إرتفاع في رقم الأعمال، وهذا راجع لإنخفاض في النتيجة الصافية للسنة المالية، ومن هنا يمكن القول أن مؤسسة مطاحن الحضنة يمكنها التحكم في مواردها المالية المتاحة لأن النتيجة الصافية موجبة وفي نسب معقولة حتى تتخفف، تتخفف بشكل طفيف وغير ملحوظ .

خلاصة الفصل:

لقد خصص هذا الفصل للجانب التطبيقي للدراسة، وكان الهدف منه تطبيق ما تم التوصل إليه في الجانب النظري وإختبار مدى تطبيقه مع الواقع العملي، فمن خلال قيامنا بتحليل جدول حسابات النتائج للمؤسسة باستخدام تقنيات ومؤشرات التي تركز على تحليل وتفسير مختلف النتائج التي تحققها المؤسسة وكذلك متابعة مسار إيراداتها وتكاليفها التي تبين لنا مدى قدرة المؤسسة على التسيير والتحكم في مختلف الوظائف والأنشطة الأساسية لها، وضمان إستخدام الموارد المالية المتاحة.

وقد توصلنا من خلال دراستنا هذه أن المؤسسة حققت نتائج لأبأس بينها خلال سنوات الدراسة وهذا يعود إلى قلة الأعباء والمصاريف والتحكم بها وكذلك زيادة في الإنتاج الذي أدى إلى إرتفاع في رقم الأعمال .

الخاتمة



أصبحت المؤسسات الإقتصادية تبحث بإستمرار عن الوسائل التي تمكنها من البقاء والاستمرار في نشاطها أو تطويرها بغية كسب مكانة في السوق وتحقيقها لأهدافها، فمن خلال التشخيص المالي يمكن معرفة الوضعية المالية للمؤسسة نظرا لأهميته كما يمكن الكشف عن نقاط القوة والعمل على تحسينها ونقاط الضعف لتجنبها لدى المؤسسة .

يعتبر جدول حسابات النتائج من أهم القوائم المالية، حيث يقوم بتقييم أداء المؤسسة وذلك باستعمال تقنيات وأساليب التحليل الملائمة، كما يساعد على إكتشاف نقاط الضعف والقوة في مختلف السياسات المالية، الإنتاجية والإدارية، التي تعمل بها المؤسسة، ولإبراز كيف يتم تقييم نشاط المؤسسة باستخدام التشخيص المالي وجدول حسابات النتائج، قمنا بهذه الدراسة التي مكنتنا من عرض إختبار صحة الفرضيات والخروج بمجموعة من النتائج وتقديم بعض الإقتراحات .

أولاً- نتائج الدراسة:

1-النتائج النظرية:

- التشخيص المالي ذو أهمية ودور كبيرين في المؤسسة لأنه يحتوي على مؤشرات من شأنها تقييم الوضعية المالية في المؤسسة وتحديد نقاط القوة والضعف للمؤسسة.
- يعتبر جدول حسابات النتائج من الوثائق الأكثر أهمية من بين القوائم المالية، فهو التقرير الذي يقيس نجاح عمليات المؤسسة لفترة محددة من الزمن.
- بغية تحليل قائمة جدول حسابات النتائج للمؤسسة نعتد على عدة طرق مختلفة منها الأرصدة الوسيطة للتسيير، أثر المقص، بالإضافة إلى النسب المردودية.
- تختلف الأرصدة الوسيطة للتسيير في الاستعمال من مؤسسة إلى أخرى وذلك حسب النشاط الذي تقوم به سواء صناعية، تجارية، خدماتية .
- تساهم الأرصدة الوسيطة للتسيير في معرفة نقاط القوة والضعف للمؤسسة من خلال تشخيص الأرصدة وتقديم معلومات خاصة من خلال حساب معدلات النمو في الأرصدة.
- إن التحليل ودراسة المردودية يعتبر الأساس الرئيسي للمساهمين وللمؤسسة في معرفة مكانتها

الاقتصادية في السوق وتوجهاتها المستقبلية من خلال التعرف على مدى قدرة المؤسسة على تحقيق عوائد ومردود مالي وإستخدامها للأموال المستثمرة المتاحة لها .

2- النتائج التطبيقية:

- من بين النتائج الذي أظهرها التشخيص المالي لمؤسسة مطاحن الحضنة باستخدام جدول حسابات لنتائج أن المؤسسة في وضع مالي للأبس منه ودليل على ذلك تحقيق نتائج موجبة خلال السنوات الثلاث مع إرتفاع في رقم الأعمال مما حققت نتائج إيجابية.

- قدرة مؤسسة مطاحن الحضنة على تغطية تكاليفها الأمر الذي أدى إلى تحقيقه الفائض إجمالي موجب خلال السنوات (2018 - 2019 - 2020)، كذلك بالنسبة للنتيجة العملياتية والنتيجة الصافية التي كانت موجبة طيلة فترة الدراسة .

- تحقيق مؤسسة مطاحن الحضنة لمردودية تجارية وذلك راجع إلى إنخفاض تكاليف التمويل خلال سنوات الدراسة .

ثانيا- إختبار الفرضيات:

بالعودة إلى فرضيات الدراسة ، وبالإعتماد على نتائج المتوصل إليها من خلال الجزء النظري ومن الجزء التطبيقي ، يمكن بلورة نتائج إختبار الفرضيات كما يلي:

- **الفرضية الأولى** نصت على أن " يستخدم التشخيص المالي لتحديد الوضعية المالية للمؤسسة الإقتصادية " وقد تم إثباته في الجانب النظري من هذه الدراسة، فالتشخيص المالي يتكون من مجموعة الأساليب والطرق الرياضية والإحصائية والفنية التي يقوم بها المحلل المالي على البيانات والتقارير والكشوفات المالية من أجل تقييم أداء المؤسسة وتحيد الوضعية المالية لها.

- **الفرضية الثانية** نصت على " يستخدم تحليل جدول حسابات النتائج الأساليب والتقنيات التي تعتمد عليها المؤسسات الإقتصادية في تقييم أدائها المالي " تم التأكد من صحتها حيث التحليل باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير لكنه قد لا يكون كافيا لمعرفة المستوى الحقيقي للمؤسسة وبالتالي حسب ماتطرقنا إليه في الفصل الثاني يمكن تحليل جدول حسابات النتائج باستخدام تقنية أثر المقص إضافة إلى المردودية التي تبين للمؤسسة مدى تحكمها في إستخدام الوسائل في تحقيق النتائج التي تظهر في جدول حسابات النتائج .

ثالثا - الإقتراحات:

في نهاية هذه الدراسة إرتأينا إلى تقديم مجموعة من الإقتراحات كالتالي:

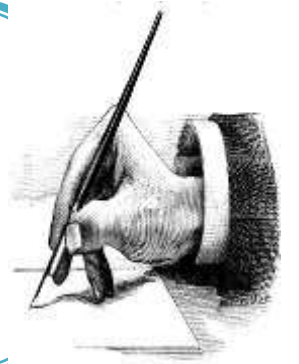
- على المؤسسات الأخذ بأهمية التشخيص المالي لأنه أداة من أدوات التخطيط حيث أنه يساعد في توقع المستقبل للوحدات المستقبلية.
- حث المؤسسات على استخدام التشخيص المالي فهو يعتبر كأداة هامة التي على أساسها يتم إتخاذ القرارات المناسبة التي من شأنها تحدد مصير المؤسسة.
- يجب العمل أكثر على تحسين الوضعية المالية للمؤسسة وذلك من أجل تمتعها بالإستقلالية المالية .
- بالإضافة إلى هذا تقترح أن تولي أهمية كبيرة لتحليل القوائم المالية وذلك بتخصيص مصلحة خاصة له من أجل معرفة الوضعية المالية والأداء للمؤسسة بصفة مستمرة من أجل الكشف على مواطن القوة والضعف ومعالجتها .

رابعا - آفاق الدراسة:

في الأخير يمكن اعتبار هذا البحث انطلاقة لدراسات وبحوث أخرى , في مجال تحليل القوائم المالية ، لذا نقترح المواضيع التالية :

- واقع إستخدام القوائم المالية في تحليل الوضعية المالية للمؤسسة الإقتصادية الجزائرية.
- استخدام التحليل المالي الساكن في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية.
- استخدام التحليل المالي الديناميكي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسة الاقتصادية.

قائمة المراجع



◆ قائمة المراجع باللغة العربية

➤ الكتب

1. أحمد محمد العداسي، التحليل المالي للقوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبية الدولية، مكتبة المجتمع العربي للنشر والتوزيع، عمان، 2010.
2. بن عزوز كمال، منهجية التحليل المالي في مركزية الميزانات لبنك الجزائر، جامعة ورقلة، 2010.
3. جبرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، المحاسبة الإدارية مدخل محاسبة المسؤولية وتقييم الأداء، دار الثقافة للنشر والتوزيع، 2009.
4. حمزة محمود الزبيدي، الإدارة المالية المتقدمة، مؤسسة الوراق للنشر والتوزيع، الأردن، 2004 .
5. د. صالح محمد الحناوي، أدوات تحليل والتخطيط في الإدارة، دار النهضة العربية.
6. زغيب مليكة، بوشنقير ميلود، التفسير المالي حسب البرنامج الرسمي الحدي، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010.
7. فيصل محمود الشاورة، مبادئ الإدارة المالية إطار نظري ومحتوى عملي، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، 2013 .
8. مبارك لسوس، التفسير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2004.
9. مفلح عقل، مقدمة في التحليل المالي، دار المستقبل للنشر، عمان، 2000.
10. ناصر دادي عدون، اقتصاد المؤسسة، جامعة الجزائر دار المحمدية العامة، الطبعة الثانية، مؤسسة الأخوة مدني للطبع.
11. نور الدين خبابة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار النهضة العربية للطباعة والنشر، بيروت، 1997.
12. وليد ناجي الحياي، التحليل المالي، من منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة في الدنمارك، 2007.

➤ الأطروحات والرسائل:

1. بوجردة حورية، مخلوف ليلى، أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على المردودية المالية للمؤسسات الاقتصادية، مذكرة الماستر في العلوم التجارية، جامعة محمد الصديق بن يحيى،

- جيجل، 2015 - 2016.
2. بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، 2006 - 2007.
3. عادل عشي، الأداء المالي في المؤسسة قياس وتقييم، مذكرة ماجستير، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2011 - 2012 .
4. فتيحة شابي وآخرون، التدقيق المحاسبي وأثره على المردودية المؤسسة، مذكرة لنيل شهادة ليسانس، غير منشورة، المركز الجامعي يحي فارس، المدينة، 2005.
5. محمد بولحية، العجز المالي ومشاكل تمويل المؤسسة الاقتصادية الجزائرية، مذكرة ماجستير، جامعة منتوري قسنطينة، 2000 .
6. وسيلة بوباكير، جميلة بوقريقة، أثر طبعة الإفصاح المحاسبي على جودة القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة جيجل، 2013-2014.

➤ ملتقيات

1. منور أو سرير، محمد مجبر، أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية " حالة جدول حسابات النتائج " ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادي، 17 - 18 جانفي 2010 .

➤ القوانين والمراسيم

1. القرار لمؤرخ في 23 رجب عام 1429هـ، الموافق ل 26 يوليو سنة 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية الجزائرية، العدد 19، في 25 مارس 2009.

◆ قائمة المراجع باللغة الأجنبية

1. Brahim sansri , Analyse Financière , éditionchihab , Algérie , 1996 .
2. Cabinet AllianceExperts /CPE Sonatrach,,Systemecomptabl ' financier compte de ersultat ' .

قائمة الملاحق



CIC HODNA M28

بيان الدخل من الطبيعة
COMPTÉ DE RESULTAT/NATURE

	NOTE	2018	2017
Chiffres d'Affaires		2 961 232 701,33	2 938 072 479,46
Ventes de marchandises		4 087 513,73	2 922 857,40
Ventes Produits Finis		2 940 333 000,00	2 929 861 027,62
Ventes Produits Intra-Gruppe		13 368 000,00	
Prestation de Services		2 703 422,80	4 266 177,01
Autres Ventes		740 764,80	1 022 417,43
Variation stocks produits finis et en cours		15 645 382,48	-18 047 988,30
Production immobilisée		2 097 818,18	
Subventions d'exploitation		4 722 583,91	737 650,25
Cession Inter Unités		2 983 698 485,90	2 920 762 141,41
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		-2 360 716 762,53	2 351 214 016,38
Achats consommés		-26 686 185,29	-23 220 330,23
Services extérieurs et autres consommations		-2 387 402 947,82	-2 374 434 346,61
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		596 295 538,08	546 327 794,80
III-VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I-II)		-201 679 204,75	-225 213 568,76
Charges de personnel		-1 291 568,00	-4 486 848,00
Impôts, taxes et versements assimilés		393 324 765,33	316 647 378,04
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		25 335 847,54	9 830 070,00
Autres produits opérationnels		-32 417,21	-25 334,48
Autres charges opérationnelles		-70 751 968,33	-63 769 930,20
Dotations aux Amortissements		-7 475 459,88	-5 019 722,39
Dotations aux Provisions		14 276 856,10	7 502 867,27
Reprise sur pertes de valeur et provisions		354 677 623,55	265 165 328,24
V- RESULTAT OPERATIONNEL		1 015 934,48	26 461 619,35
Produits financiers			
Charges financières		1 015 934,48	26 461 619,35
VI-RESULTAT FINANCIER			
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		355 693 558,03	291 626 947,59
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-2 215 751,15	-3 538 452,54
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 024 327 124,02	2 964 556 698,03
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 670 849 317,14	-2 676 468 202,98
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		353 477 806,88	288 088 495,05
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		353 477 806,88	288 088 495,05

المطاحن الحضنة قبل الفحص

الملحق رقم (02): جدول حسابات التكاليف المؤسسة مطا حنا الحضنة سنة 2019

EDITION DU 31/12/19
EXERCICE:01/01/19 AU 31/12/19

CIC HODNA M28

COMPTE DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire

	NOTE	2019	2018
Chiffres d'Affaires		2 952 703 193,07	2 961 232 701,33
Ventes de marchandises		9 773 321,25	4 087 513,73
Ventes Produits Finis		2 917 287 339,82	2 940 333 000,00
Ventes Produits Intra-Gruppe		22 231 500,00	13 368 000,00
Prestation de Services		2 902 215,20	2 703 422,80
Autres Ventes		508 816,80	740 764,80
Variation stocks produits finis et en cours		2 381 186,65	15 645 382,48
Production immobilisée		1 211 731,45	2 097 818,18
Subventions d'exploitation		57 106 832,30	4 722 583,91
Cession Inter Unités		3 013 381 942,47	2 983 698 485,90
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		-2 367 399 404,56	-2 360 716 762,53
Achats consommés		-26 089 784,66	-26 686 185,29
Services extérieurs et autres consommations		-2 393 489 169,22	-2 387 402 947,82
II-CONSUMMATION DE L'EXERCICE		819 892 773,25	596 295 538,08
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-207 981 266,16	-201 679 204,75
Charges de personnel		-8 873 433,21	-1 291 568,00
Impôts, taxes et versements assimilés		403 088 084,88	393 324 765,33
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		9 786 000,96	25 335 847,54
Autres produits opérationnels		-41 794,88	-32 417,21
Autres charges opérationnelles		-64 702 997,39	-70 751 968,33
Dotations aux Amortissements		-12 852 996,61	-7 475 459,88
Dotations aux Provisions		12 849 400,87	14 276 856,10
Reprise sur pertes de valeur et provisions		358 095 697,83	354 677 623,55
V- RESULTAT OPERATIONNEL		1 015 339,48	1 015 934,48
Produits financiers			
Charges financières			
VI-RESULTAT FINANCIER		1 015 339,48	1 015 934,48
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		359 111 037,31	355 693 558,03
Participation des travailleurs au résultat			
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			-2 216 751,16
Impôts différés Variations sur résultats ordinaires		-1 791 027,42	
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 037 032 683,78	3 024 327 124,02
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 679 712 673,89	-2 670 849 317,14
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		357 320 009,89	353 477 806,88
Éléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Éléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		357 320 009,89	353 477 806,88

EDITION_DU:09/05/2022 13:52
EXERCICE:01/01/20 AU 31/12/20

GIC HODNA M28

COMPTES DE RESULTAT/NATURE -copie provisoire		2020	2019
	NOTE		
Chiffres d'Affaires		3 253 289 448,16	2 952 703 193,07
Ventes de marchandises		5 798 372,58	9 773 321,25
Ventes Produits Finis		3 224 482 751,69	2 917 287 339,82
Ventes Produits Intra-Gruppe		21 285 800,00	22 231 500,00
Prestation de Services		1 057 524,79	2 902 215,20
Autres Ventes		664 999,20	508 816,80
Variation stocks produits finis et en cours		-9 908 255,68	2 361 185,65
Production immobilisée			1 211 731,45
Subventions d'exploitation		92 549 338,70	57 105 832,30
Cession Inter Unités		3 335 930 531,18	3 013 381 942,47
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		-2 590 916 654,95	-2 367 399 404,56
Achats consommés		-69 326 448,73	-26 089 764,66
Services extérieurs et autres consommations		-2 660 243 103,68	-2 393 489 169,22
II-CONSUMMATION DE L'EXERCICE		675 687 427,50	619 892 773,25
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		-250 455 228,55	-207 851 255,16
Charges de personnel		-6 532 370,54	-8 873 433,21
Impôts, taxes et versements assimilés		419 699 828,41	403 068 084,88
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		4 239 010,84	9 786 000,96
Autres produits opérationnels		-529 000,31	-41 794,88
Autres charges opérationnelles		-69 910 219,27	-54 702 997,39
Dotations aux Amortissements		-5 718 102,01	-12 862 996,61
Dotations aux Provisions		10 372 176,96	12 849 400,87
Reprise sur pertes de valeur et provisions		358 153 694,62	358 095 697,83
V- RESULTAT OPERATIONNEL		344 937,25	1 015 339,48
Produits financiers			
Charges financières			
VI-RESULTAT FINANCIER		344 937,25	1 015 339,48
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		358 498 631,87	359 111 037,31
Participation des travailleurs au resultat			
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-2 297 188,74	-1 791 027,42
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 350 886 656,23	3 037 032 683,78
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 994 685 213,10	-2 679 712 673,89
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		356 201 443,13	357 320 009,89
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		356 201 443,13	357 320 009,89



تصريح شرقي

بالالتزام بمعايير الأمانة والنزاهة العلمية في إعداد مذكرة الماستر

أنا الممضي اسفله:

الطالب (ة): ب. بولشار حلو المولود(ة) بتاريخ: 1995/17/3 بـ ب. بوسعادة

الحامل لبطاقة التعريف الوطنية (أور.س.) رقم: 335638 الصادرة بتاريخ: 2014/14/10 عن:

المسجل بالسنة الثانية ماستر شعبية: محاسبة ومالية تخصص: محاسبة وجبالية خلال السنة الجامعية: 2021/2022

والمعد لمذكرة الماستر التي تحمل عنوان: " تقديم الوضعية المالية للمؤسسة

الاقتصادية باستخدام جدول حسابات الميزان

دراسة حالة لمرآة الحصة بأبأسلية

أصرح بشرقي أنني إلتزمت بمراعاة معايير الأمانة والنزاهة العلمية المطلوبة في إنجاز مذكرة الماستر المذكور أعلاه.

حرر بتاريخ: 2022/05/10

التوقيع و البصمة



ملخص الدراسة

المخلص :

إستهدف هذا البحث تقييم الوضعية المالية للمؤسسة الإقتصادية باستخدام جدول حسابات النتائج , حيث تعرفنا من خلاله على مختلف الجوانب النظرية للقوائم المالية بصفة عامة , وبصفة خاصة التعرف على جدول حسابات النتائج من حيث الإعداد والمكونات الخاصة به , بالإضافة إلى مختلف التقنيات والمؤشرات النسبية المستخدمة في تحليل جدول حسابات النتائج , أما في الجانب التطبيقي للبحث فتم الإعتماد على تقنيات التحليل على جدول حسابات النتائج لمؤسسة مطاحن الحضنة , حيث تبين لنا من الدراسة أن التشخيص باستخدام جدول حسابات النتائج وسيلة فعالة وأداة لإتخاذ القرارات , كما أنه يكشف نقاط القوة لتعزيزها ونقاط الضعف لتجنبها .

الكلمات المفتاحية : التشخيص المالي , جدول حسابات النتائج , الأرصدة الوسيطة للتسيير .

Résumé:

Ciblée cette recherche. Evaluation de la situation financière d'une institution économique à l'aide de tableau des calculs de résultats, ou nous avons appris à travers les différents aspects théoriques des états financiers en général, et en particulier pour identifier les comptes de tableau des résultats en termes de préparation et de composants de lui-même après l'adoption, ainsi que diverses techniques et indicateurs les comptes relatifs utilisés dans l'analyse du tableau des résultats. Du côté de la recherche appliquée, reposent sur des techniques d'analyse sur les comptes de tableau des résultats huddah mills est, ou nous avons constaté à partir de l'étude que le diagnostic à l'aide du tableau de calcul des résultats un outil efficace pour prendre des décisions, Il révèle également vos points de force à renforcer et vos points faibles à éviter.

Mots clés: diagnostic financier, le tableau des comptes des résultats, les soldes intermédiaires de gestion

B