

وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة محمد الصديق بن يحيى - جيجل -



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير
قسم العلوم التجارية
العنوان

تحليل جدول حسابات النتائج وفق النظام المحاسبي المالي
دراسة حالة - الشركة الإفريقية للزجاج -
(AFRICAVERRE)

مذكرة مقدمة إكمالاً لمتطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم التجارية

تخصص: دراسات محاسبية وجبائية معقدة

إشراف الأستاذ:

- مرغيت عبد الحميد

إعداد الطلبة:

- بوعكاشة عثمان

- كبسة أحمد

أعضاء لجنة المناقشة:

رئيساً	جامعة جيجل	الأستاذة: الزين راضية
مشرفاً ومقرراً	جامعة جيجل	الأستاذ: مرغيت عبد الحميد
مناقشاً	جامعة جيجل	الأستاذ: كبيش محمود

السنة الجامعية 2016-2017

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

1420 هـ

شكر وتقدير

بتوفيق من الله عز وجل وعونه تم إنجاز هذا العمل المتواضع
الخاص بمذكرة التخرج لنيل شهادة الماستر، واعترافنا بالفضل لأهله،
وامتثالاً لقوله جل وعلا: "ولئن شكرتم لأزيدنكم"
وقول رسول الله صلى الله عليه وسلم: "من لم يشكر الناس لم يشكر الله"
وعلى هذا نتقدم بالشكر الجزيل إلى كل الأساتذة الذين تربت على
أيديهم

حاصلتنا العلمية من التعليم الابتدائي إلى التعليم الجامعي والذين سهروا
على تكويننا وتوجيهنا وعلى الخصوص
الأستاذ " محمد الحميد مرعيك " الذي أشرف علينا في إعداد هذا العمل
كما نشكر كل من ساعدنا من موظفي الشركة الإفريقية للزجاج
كما لا ننسى الزملاء خاصة من مد لنا يد العون
على إنجاز هذه المذكرة.

الإهداء

أشكر الله الذي أعطاني القدرة على إتمام هذا العمل الذي هو ثمرة دراستي ومن كل أعماق

قلبي أهديه:

إلى التي خصها الله بالشفقة الرفيع والعز المنيع إلى التي أهدتها الحياة التعب والحرمان،

فأهدتني الدفء والحنان إلى أغلى شيء في الوجود

أمي الغالية

إلى الذي تكفل المشقة في تعليمي ولم يبخل علي بشيء إلى الذي رباني وأرادني

أن أبلغ المعالي إلى الذي كان مثلي الأعلى في الصبر والطاعة لله ورسوله إلى أعز ما عندي

أبي العزيز

إلى كل من قاسموني مرارة العيش وحلاوتها وحب الوالدين وطاقتهما.

إخوتي وأخواتي

إلى كل زملائي وإلى كل الأساتذة الذين عرفتهم خلال مشواري الدراسي

فإن الله نسأل أن يزيدنا علما وينفعنا علمنا إنه ولي ذلك والقادر

عليه وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين.

Otmane

عثمان

الإهداء

أشكر الله الذي أعطاني القدرة على إتمام هذا العمل الذي هو ثمرة دراستي ومن كل أعماق

قلبي أهديه:

إلى التي خصها الله بالشرف الرفيع والعز المنيع إلى التي أهدتها الحياة التعب والحرمان،

فأهدتني الدفء و الحنان إلى أغلى شيء في الوجود

أمي الغالية

إلى الذي تكفل المشقة في تعليمي ولم يبخل علي بشيء إلى الذي رباني وأرادني

أن أبلغ المعالي إلى الذي كان مثلي الأعلى في الصبر والطاعة لله ورسوله إلى أحر ما عندي

أبي العزيز

إلى كل من فاسموني مرارة العيش وحلاوتها وحب الوالدين وطاعتها .

إخوتي وإخواتي

إلى كل زملائي و زميلاتي و إلى كل الأساتذة الذين عرفتهم خلال مشواري الدراسي

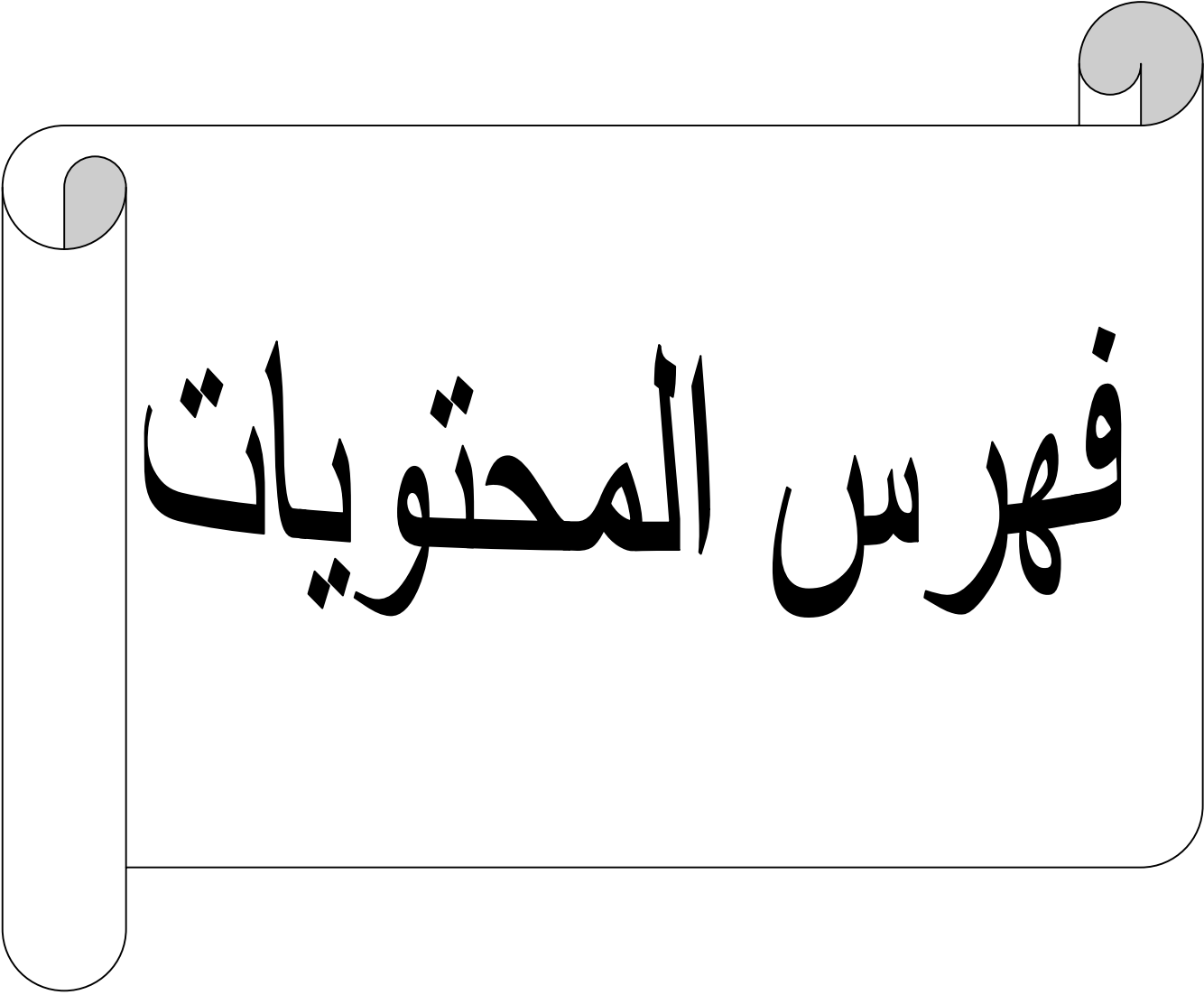
إلى إخوتي الذين لم تلدهم أمي وكنعتهم لي الحياة والمواقف

خ. عبد الرزاق - إسحاق

إلى أرواح من يدافع عما تبقى من كرامة أمتنا شهداننا في غزة العزة

إلى كل من أتسعت ذاكرتي ولم تسعه مذكرتي.

AHMED
أحمد



فهرس المحتويات

الصفحة	الموضوع
I	الشكر
II	الإهداء
V	فهرس المحتويات
IX	قائمة الجداول
XI	قائمة الأشكال
XIII	قائمة الملاحق
XV	قائمة المختصرات
(أ - ث)	المقدمة العامة
الفصل الأول: الإطار المفاهيمي لجدول حسابات النتائج من منظور النظام المحاسبي المالي	
6	تمهيد.....
7	المبحث الأول: الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي.....
7	المطلب الأول: مفهوم ومجال تطبيق النظام المحاسبي المالي.....
9	المطلب الثاني: فرضيات ومبادئ النظام المحاسبي المالي.....
11	المطلب الثالث: أهداف وأهمية النظام المحاسبي المالي ومميزاته.....
15	المبحث الثاني: عموميات حول القوائم المالية.....
15	المطلب الأول: مفهوم القوائم المالية.....
17	المطلب الثاني: أهداف القوائم المالية والأطراف المستفيدة منه.....
22	المطلب الثالث: مسؤولية و شروط إعداد القوائم المالية.....
24	المبحث الثالث: إعداد وعرض جدول حسابات النتائج.....
24	المطلب الأول: مفهوم جدول حسابات النتائج.....
26	المطلب الثاني: دراسة حسابات التسيير.....
30	المطلب الثالث: إعداد جدول حسابات النتائج.....
36	المطلب الرابع: محددات جدول حسابات النتائج.....
37	خلاصة.....

الفصل الثاني: تقنيات ومؤشرات تحليل جدول حسابات النتائج	
39	تمهيد.....
40	المبحث الأول: تحليل الأرصدة الوسيطة للتسيير (SIG).....
40	المطلب الأول: رقم الأعمال و الإنتاج وإستهلاك السنة المالية.....
43	المطلب الثاني: الإنتقال من القيمة المضافة إلى النتيجة العمليانية.....
47	المطلب الثالث: الإنتقال من النتيجة المالية إلى النتيجة الصافية.....
49	المبحث الثاني: التحليل بإستخدام تقنية أثر المقص.....
49	المطلب الأول: مفهوم تقنية أثر المقص.....
49	المطلب الثاني: الحالات الإيجابية.....
52	المطلب الثالث: الحالات السلبية.....
57	المبحث الثالث: التحليل بإستخدام نقطة التعادل.....
57	المطلب الأول: مفهوم نقطة التعادل.....
60	المطلب الثاني: طريقة حساب نقطة التعادل.....
64	المطلب الثالث: إستخدامات نقطة التعادل وحدودها.....
68	المبحث الرابع: التحليل بإستخدام نسب المردودية.....
68	المطلب الأول: مفهوم المردودية ومكوناتها.....
70	المطلب الثاني: أنواع المردودية ومؤشراتها النسبية.....
76	المطلب الثالث: أسباب ضعف المردودية وطرق تحسينها.....
79	خلاصة.....
الفصل الثالث: دراسة حالة الشركة الإفريقية للزجاج	
81	تمهيد.....
82	المبحث الأول: تقديم عام للشركة الإفريقية للزجاج.....
82	المطلب الأول: نشأة وتطور الشركة.....
83	المطلب الثاني: أهمية وأهداف الشركة.....
85	المطلب الثالث: دراسة الهيكل التنظيمي للشركة الإفريقية للزجاج.....
91	المبحث الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة بإستخدام الأرصدة الوسيطة و أثر المقص.....
91	المطلب الأول: التحليل بإستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير.....

102	المطلب الثاني: التحليل بإستخدام تقنية أثر المقص.....
104	المبحث الثالث: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة بإستخدام نقطة التعادل ونسب المردودية.
104	المطلب الأول: التحليل بإستخدام نقطة التعادل.....
105	المطلب الثاني: التحليل بإستخدام نسب المردودية.....
110	خلاصة.....
111	الخاتمة العامة.....
117	قائمة المراجع.....
124	الملاحق.....
	ملخص.....

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	الرقم
32	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة	1-1
33	الإنقال من الأعباء حسب الطبيعة إلى الأعباء حسب الوظائف	2-1
35	جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة	3-1
90	توزيع العمال في الشركة محل الدراسة	1-3
91	الأرصدة الوسيطة للتسير محل الدراسة (2010-2014)	2-3
92	معدلات النمو في النشاط للشركة	3-3
103	تكاليف وإيرادات المؤسسة (2010-2014)	4-3
105	الميزانية المالية المختصرة لجانب الأصول (2010-2014)	5-3
106	الميزانية المالية المختصرة لجانب الخصوم (2010-2014)	6-3
106	حساب المردودية التجارية	7-3
107	حساب المردودية الإقتصادية	8-3
108	حساب المردودية المالية	9-3

قائمة الأشكال

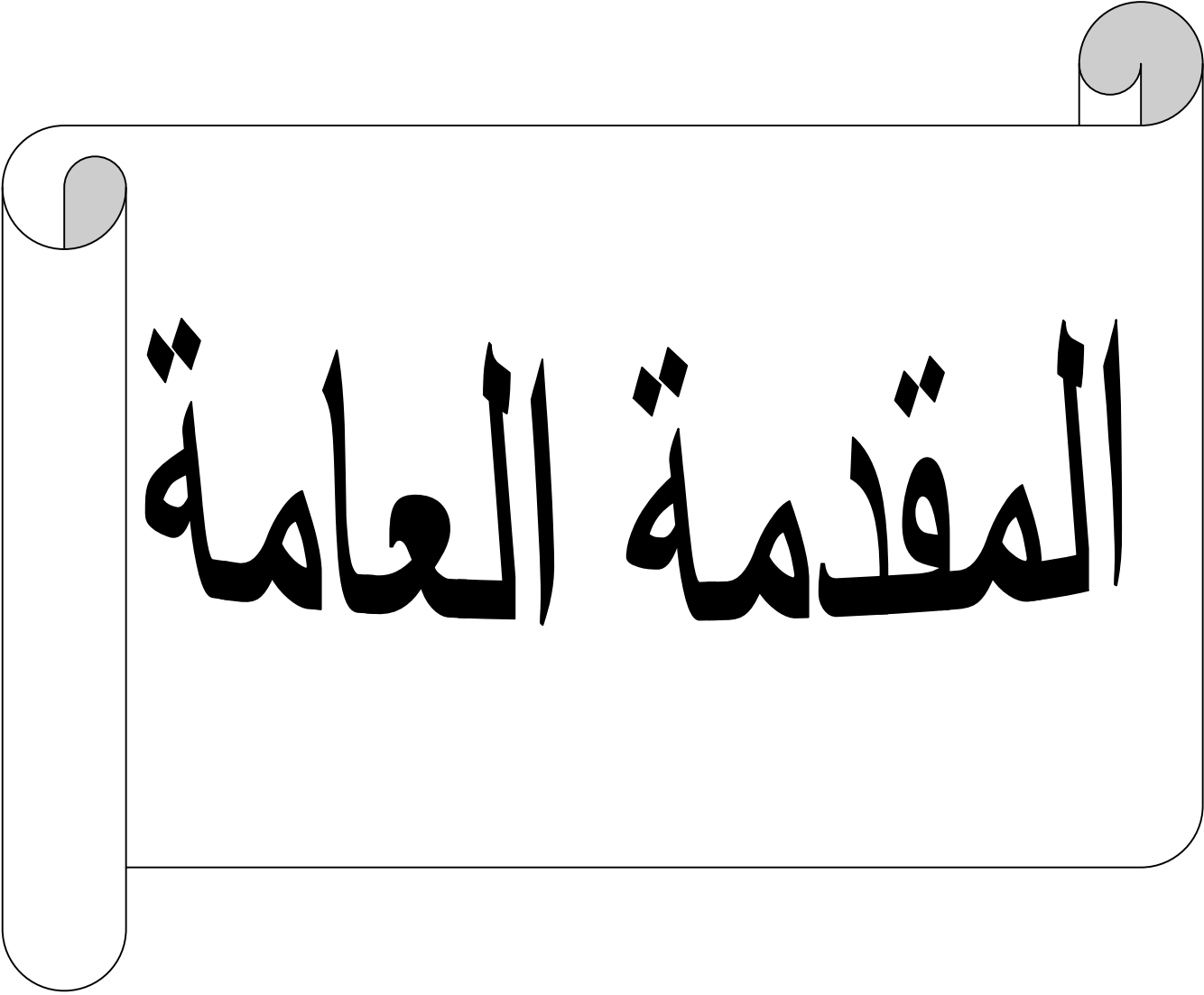
الرقم	العنوان	الصفحة
1-1	نموذج ورقة العمل	30
1-2	منحنى يمثل حالة الإرتفاع الكبير في تكاليف عوامل الإنتاج وإرتفاع متأخر في الإيرادات	50
2-2	منحنى يمثل حالة إرتفاع الإيرادات وثبات التكاليف	51
3-2	منحنى يمثل حالة إرتفاع الإيرادات وانخفاض التكاليف	52
4-2	منحنى يمثل حالة توقف نمو الإيرادات واستمرار إرتفاع التكاليف	53
5-2	منحنى يمثل حالة الهروب إلى الأمام	54
6-2	منحنى يمثل حالة المقص المفتوح	55
7-2	منحنى يمثل حالة إنخفاض طفيف في الإيرادات وثبات التكاليف	56
8-2	التكلفة المتغيرة	59
9-2	التكاليف الثابتة	60
10-2	تحديد نقطة التعادل بيانياً	61
1-3	الهيكل التنظيمي للشركة الإفريقية للزجاج	85
2-3	الهيكل التنظيمي لمديرية المالية والمحاسبة	89
3-3	منحنى بياني يمثل نمو رقم الأعمال	93
4-3	منحنى بياني يمثل نمو إنتاج السنة المالية	94
5-3	منحنى بياني يمثل نمو إستهلاك السنة المالية	95
6-3	منحنى بياني يمثل نمو القيمة المضافة	96
7-3	منحنى بياني يمثل نمو إجمالي فائض الإستغلال	97
8-3	منحنى بياني يمثل نمو النتيجة العملياتية	98
9-3	منحنى بياني يمثل نمو النتيجة المالية	99
10-3	منحنى بياني يمثل نمو النتيجة العادية قبل الضرائب	100
11-3	منحنى بياني يمثل نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية	101
12-3	منحنى بياني يمثل نمو صافي نتيجة السنة المالية	102
13-3	منحنى يمثل حالة إنخفاض الإيرادات وإرتفاع التكاليف	103

قائمة الملاحق

رقم الملحق	بيان الملحق
1	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لسنة 2010
2	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لسنة 2011
3	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لسنة 2012
4	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لسنة 2013
5	جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة لسنة 2014
6	حسابات الصنف السادس (الأعباء) لسنة 2010
7	حسابات الصنف السابع (الإيرادات) لسنة 2010
8	حسابات الصنف السادس (الأعباء) لسنة 2011
9	حسابات الصنف السابع (الإيرادات) لسنة 2011
10	حسابات الصنف السادس (الأعباء) لسنة 2012
11	حسابات الصنف السابع (الإيرادات) لسنة 2012
12	حسابات الصنف السادس (الأعباء) لسنة 2013
13	حسابات الصنف السابع (الإيرادات) لسنة 2013
14	حسابات الصنف السادس (الأعباء) لسنة 2014
15	حسابات الصنف السابع (الإيرادات) لسنة 2014
16	الميزانية المالية لسنة 2010 - الأصول والخصوم-
17	الميزانية المالية لسنة 2011 - الأصول والخصوم-
18	الميزانية المالية لسنة 2012 - الأصول والخصوم-
19	الميزانية المالية لسنة 2013 - الأصول والخصوم-
20	الميزانية المالية لسنة 2014 - الأصول والخصوم-

قائمة المختصرات

الدلالة	الرمز
Système Comptable Financier	النظام المحاسبي المالي SCF
International Accounting Standards Board	مجلس المعايير المحاسبية الدولية IASB
International Accounting Standards	المعايير المحاسبية الدولية IAS
Financial Accounting Standards Board	مجلس المعايير المحاسبية الأمريكية FASB
Les Soldes Intermédiaires de Gestion	الأرصدة الوسيطة للتسيير SIG
Le Chiffre d'Affaire	رقم الأعمال CA
Production de l'exercice	إنتاج السنة المالية PDEX
Consommation de l'exercice	إستهلاك السنة المالية CDEX
La Valeur ajoutée	القيمة المضافة VA
Excédent Brut d'Exploitation	الفائض الإجمالي للإستغلال EBE
Résultat Opérationnel	النتيجة العملياتية ROPR
Résultat Financier	النتيجة المالية RF
Résultat Courant Avant Impôt	النتيجة الجارية قبل الضرائب RCAI
Résultat Extraordinaire	النتيجة غير العادية REXT
Résultat Net	النتيجة الصافية RNET
La production Intérieur Brut	الناتج المحلي الخام PIB
Variable Costs	التكاليف المتغيرة CV
Fixed Costs	التكاليف الثابتة CF
Margin on the Cost Variable	الهامش على التكلفة المتغيرة MCV
Seuil de Rentabilité	عتبة المردودية SR



المقدمة العامة

يعتبر تبني الجزائر للنظام المحاسبي الجديد وليد التحول والتطور الاقتصادي الدولي والمحلي، حيث نلمس ذلك من خلال إنفتاحها على الإقتصاد العالمي والمفاوضة للانضمام إلى المنظمة العالمية للتجارة، وكذا تقديم التسهيلات المختلفة لجذب رؤوس الأموال، وكذلك لتلبية حاجات المستخدمين الجدد للمعلومات المحاسبية والمالية، حيث أن الجزائر بدأت عملية الإصلاح من 2001 إلى غاية 2007 تم إصدار القانون المتعلق بالنظام المحاسبي وإلى غاية 2009 تم صدور العديد من المراسيم والقوانين التابعة للنظام، وفي سنة 2009 تم تأجيل تطبيق النظام إلى السنة التي تليها، ومنذ اعتمادها للنظام المحاسبي المالي (SCF) مطلع سنة 2010 سعت أن يشمل هذا النظام المحاسبي جميع المؤسسات بغض النظر عن طبيعتها نشاطها؛

ويلزم هذا النظام المحاسبي المالي المؤسسات بإعداد سنويا مجموعة من القوائم المالية أكثر مما كان عليه في الأنظمة المحاسبية السابقة، التي تكون لها صفة العمومية وغير متحيزة لفئة معينة على حساب الفئات الأخرى، وبما أن القوائم المالية تعتبر المصدر الرئيسي إن لم يكن الوحيد للعديد من المستخدمين لتقديم معلومات محاسبية كمية للعديد من الأطراف، ففهم هذه القوائم ومعرفة القواعد المحاسبية التي تحكم إعداد البيانات والتقارير من قبل المستخدمين أصبح أمرا ضروريا.

لقد أضحت التحليل المالي منذ بداية القرن الماضي أحد أهم مجالات المعرفة وبرزت هذه الأهمية بعد أزمة الكساد العالمية في بداية الثلاثينات، وقد شهدت تلك الفترة انهيار كبير في المؤسسات أثرت على بنود القوائم المالية مما أدى إلى ضرورة دراسة محتويات التقارير المالية وتحليل القوائم المالية للمؤسسات بشكل علمي، وذلك حتى يتسنى للجهات المهتمة بهذه المؤسسات التعرف على أدائها الفعلي ونتائج أعمالها ووضعيتها المالية والتنبؤ بمستقبلها الإقتصادي، وهذا ما يمكن تحقيقه من خلال استخدام مختلف الأساليب والتقنيات في تحليلها وهذا للرفع من كفاءته ليصبح أداة أساسية تسهم في اتخاذ القرارات وترشيدها.

ويعتبر تحليل جدول حسابات النتائج الذي يعتبر ثاني أهم قائمة مالية بعد الميزانية نظرا لما يتضمنه من معلومات، تحتوي على كل الأعباء والإيرادات السنوية التي تحملتها المؤسسة وتحصلت عليها، ونتيجة للتطورات الإقتصادية لم تعد النتائج التي تحتويها هذه القائمة المالية وكذا الأرقام المطلقة التي تظهرها قادرة على تقديم صورة واضحة عن الأداء الفعلي للمؤسسة، حيث يجب دراسة وتحليل وتفسير هذه الأرقام والنتائج من أجل معرفة نقاط القوة والضعف في المؤسسة، وهذا لا يمكن تحقيقه إلا من خلال إيجاد و استخدام أساليب وتقنيات تساعد في تحليل جدول حسابات النتائج والإستفادة منها في إتخاذ القرارات اللازمة داخل المؤسسات وفق البعد الذي يخدم مصلحة كل طرف.

أولاً: إشكالية الدراسة

يمكن صياغة إشكالية هذه الدراسة في التساؤل الرئيسي التالي:

كيف يتم تقييم نشاط المؤسسة الاقتصادية باستخدام جدول حسابات النتائج من منظور النظام

المحاسبي المالي؟

وللإجابة على هذه الإشكالية قمنا بطرح مجموعة من التساؤلات الفرعية:

✓ ماهي الأشكال القانونية لجدول حسابات النتائج، وكيف يتم إعدادها وفق النظام المحاسبي المالي؟

✓ ماهي الأساليب والتقنيات المعتمدة في تحليل جدول حسابات النتائج؟

✓ ماهي نتائج تقييم نشاط الشركة الإفريقية للزجاج بناء على تحليل جدول حسابات النتائج؟

ثانياً: فرضيات الدراسة

إنطلاقاً من الإشكالية والتساؤلات الفرعية المطروحة وقصد معالجتها قمنا بطرح مجموعة من

الفرضيات كإجابات مسبقة:

✓ حدد النظام المحاسبي المالي طريقتين لإعداد وعرض جدول حسابات النتائج؛

✓ من الأساليب والتقنيات التي تعتمد عليها المؤسسات الاقتصادية في تحليل جدول حسابات النتائج، تحليل

البنود التي يحتويها هذا الأخير؛

✓ ترتبط نتائج تقييم نشاط الشركة الإفريقية للزجاج من خلال الدراسة والمتابعة الدورية للنتائج التي تحققها

وكفاءة التحليل المستخدم.

ثالثاً: أسباب إختيار الموضوع

لم يكن إختيارنا للموضوع بمحض الصدفة، وإنما كان نتيجة لمجموعة من الاعتبارات الموضوعية

والذاتية يمكن ذكرها كالتالي:

❖ الإعتبارات الموضوعية

✓ أهمية الموضوع البالغة لدى مسيرى المؤسسات الاقتصادية ومستخدمي القوائم المالية؛

✓ تناسب طبيعة التخصص مع موضوع الدراسة؛

✓ أهمية تحليل القوائم المالية خاصة مع تبني المؤسسات النظام المحاسبي المالي الجديد؛

✓ محاولة إثراء المكتبة بمثل هذه المواضيع التطبيقية التي تفتقر إليها كما ونوعاً.

❖ الإعتبارات الذاتية

✓ الميل الشخصي للمواضيع ذات الصلة بالتحليل المالي؛

✓ إعطاء صورة واقعية عن التحليل في الشركة الإفريقية للزجاج؛

✓ محاولة الربط بين المعارف النظرية والتطبيق الميداني؛

✓ إمكانية مواصلة البحث في موضوع تحليل القوائم المالية بصفة عامة.

رابعاً: أهمية الدراسة

تستمد هذه الدراسة أهميتها في كونها تؤسس نظرياً وتطبيقياً، فتحليل جدول حسابات النتائج من أهم الوسائل التي تساعد مسيري المؤسسات ومستخدمي القوائم المالية، فهي تبيّن مختلف المؤشرات والتقنيات التي يمكن إستخدامها في تقييم الأنشطة التجارية والإنتاجية والمالية داخل المؤسسات، والتعرف على نقاط القوة فيها وتشجيعها ونقاط الضعف التي تحتويها ومعالجتها، وهذا طبعا لا يمكن الوصول إليه إلا من خلال إستخدام هذه المؤشرات والأدوات التحليلية من قبل محلل قادر على إستعمال المعلومات المتاحة.

خامساً: أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة إلى بلوغ مجموعة من الأهداف أهمها:

✓ إبراز أهمية موضوع تحليل 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 في الشركة الإفريقية للزجاج؛

✓ الكشف عن الإنحرافات الحاصلة في الشركة الإفريقية للزجاج والعمل على تصحيحها وتعديلها.

سادساً: صعوبات الدراسة

أثناء دراستنا للموضوع واجهتنا العديد من الصعوبات في الجانبين النظري و التطبيقي ومن أهمها نذكر:

✓ الصعوبة في جمع المعلومات عن المدة التي مست فترة الدراسة بسبب خروج العديد من الإطارات المسيرة ذوي الخبرة والكفاءة؛

✓ عدم توفر الشركة الإفريقية للزجاج على مصلحة للمحاسبة التحليلية مما زاد الأمر صعوبة في تحليل وتصنيف تكاليف الشركة.

سابعاً: حدود الدراسة

تمت هذه الدراسة بالشركة الإفريقية للزجاج بأولاد صالح- الطاهير- ولاية جيجل، وتحديدًا بمديرية المحاسبة والمالية DFC، أما عن المجال الزمني لدراستنا فهو يغطي فترة تحليل جدول حسابات النتائج للشركة من سنة 2010 إلى غاية 2014.

ثامنا: منهج الدراسة

بغية الإلمام والإحاطة بمختلف جوانب الموضوع وتحليل أبعاده والإجابة على الإشكالية المطروحة، إعتدنا على المنهج الوصفي التحليلي بالجانب النظري حيث احتوى على تبيان لبعض المفاهيم المتعلقة بالقوائم المالية خاصة جدول حسابات النتائج محل الدراسة مع الإشارة إلى أهم أساليب وتقنيات تحليل نتائجه وقيمه، كذلك بالنسبة للجانب التطبيقي تم إسقاط الدراسة على مؤسسة إقتصادية جزائرية تمثلت في الشركة الإفريقية للزجاج وقمنا بتحليل جدول حسابات النتائج للفترة ما بين (2010-2014).

تاسعا: هيكل الدراسة

للإجابة عن الإشكالية الرئيسية والتساؤلات الفرعية والتأكد من صحة أو نفي الفرضيات المطروحة، قمنا بتقسيم دراستنا إلى ثلاث فصول، الفصلان الأول والثاني نظريان حيث تم تخصيص الفصل الأول لإعطاء صورة واضحة عن الإطار المفاهيمي لجدول حسابات النتائج من منظور (SCF)، وذلك من خلال عرض الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي في المبحث الأول، ثم عموميات حول القوائم المالية في المبحث الثاني ثم عرجنا إلى طريقة إعداد وعرض جدول حسابات النتائج في المبحث الثالث.

أما في الفصل الثاني فقد قمنا بتخصيصه لعرض مختلف تقنيات ومؤشرات تحليل جدول حسابات النتائج حيث قسمناه إلى أربعة مباحث فكل مبحث يشرح تقنية معينة من الأرصدة الوسيطة بعدها أثر المقص ثم نقطة التعادل وكأخر مبحث التحليل بإستخدام نسب المردودية.

أما الفصل الثالث الذي يحتوي على دراسة ميدانية للشركة الإفريقية للزجاج الذي تم إسقاط عليها مختلف التقنيات والمؤشرات لتحليل جدول حسابات النتائج ففي المبحث الأول خصصناه لتقديم الشركة محل الدراسة، أما المبحث الثاني فتناولنا فيه التحليل بإستخدام الأرصدة الوسيطة وتقنية أثر المقص أما في المبحث الثالث فعرجنا فيه إلى التحليل بإستخدام نقطة التعادل بالإضافة إلى نسب المردودية.

الفصل الأول:

الإطار المفاهيمي لجدول حسابات النتائج من
منظور النظام المحاسبي المالي

المبحث الأول: الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي

المبحث الثاني: عموميات حول القوائم المالية

المبحث الثالث: إعداد وعرض جدول حسابات النتائج

تمهيد:

نظرا للتحويلات الاقتصادية التي شهدتها الجزائر في اقتصادها، بهدف مواكبة الاقتصاد العالمي وانفتاحها على المحيط الدولي، وتحولها من الاقتصاد الموجه إلى اقتصاد السوق، أصبح تعديل النظام المحاسبي الجزائري حتميا، وهو ما استدعى إعادة النظر في هذا المخطط من خلال طرح نظام محاسبي جديد مستلهم من المعايير المحاسبية الدولية والذي حدد تاريخ تطبيقه ابتداء من 01 جانفي 2010، فالنمو الكبير والملحوظ في التجارة الدولية والانتشار الواسع والسريع للمؤسسات متعددة الجنسيات ومؤسسات المحاسبة الدولية وما ترتب عليه من توسيع لقاعدة المستخدمين وتنوع جنسياتهم أظهر أهمية وجود قوائم مالية تحتوي على معلومات قادرة على تخطي الحدود وتكون مقروءة ومفهومة لهؤلاء المستخدمين، وحتى يتحقق ذلك لا بد من وجود أكبر قدر ممكن من الاتساق بين أسس إعداد القوائم المالية وما تحتويه من معلومات، حيث تقوم المؤسسات في نهاية كل فترة أوفي كل دورة بإعداد قوائم مالية، وبالأخص جدول حسابات النتائج، وهي التي توفر المعلومات الكافية عن نتيجة ووضعية المؤسسة وأدائها المالي من أجل التسهيل على مستخدميها من إتخاذ قرارات رشيدة وعقلانية وموثوقة في الوقت المناسب.

ومن خلال هذا المنطلق تم تقسيم هذا الفصل إلى:

المبحث الأول: الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي.

المبحث الثاني: عموميات حول القوائم المالية.

المبحث الثالث: إعداد وعرض جدول حسابات النتائج.

المبحث الأول: الإطار المفاهيمي للنظام المحاسبي المالي

حتى تتمكن أي مؤسسة من تحقيق أهدافها لابد لها من توفير نظام متكامل يتلائم مع طبيعة نشاطها وحجم معاملاتها، إذ أن هذا النظام يمكنها من إجراء دراسات الجدوى الاقتصادية لمشاريعها، إضافة إلى تحقيق الوقاية عن طريق توفير المعلومات الضرورية والقابلة للمقارنة، وعلى غرار هذا فقد قامت الجزائر باعتماد مشروع جديد في مجال التوحيد المالي والمحاسبي.

المطلب الأول: مفهوم ومجال تطبيق النظام المحاسبي المالي

الفرع الأول: تعريف النظام المحاسبي المالي

تعددت التعاريف التي تناولت هذا النظام المحاسبي ولهذا سوف نورد مجموعة من التعاريف:

❖ **من الناحية القانونية:** نظام المحاسبة المالية الجديد هو مجموعة من الإجراءات والنصوص التنظيمية التي تنظم الأعمال المحاسبية والمالية للمؤسسات المبررة على تطبيقه وفقا لأحكام القانون ووفقا للمعايير المالية والمحاسبية الدولية المتفق عليها⁽¹⁾.

❖ **من الناحية الاقتصادية:** جاء هذا التعريف في المادة الثالثة كالتالي: " المحاسبة المالية نظام لتنظيم المعلومة المالية يسمح بتخزين معطيات قاعدية عددية، وتصنيفها وتقييمها وتسجيلها، وعرض كشوف صادقة عن الوضعية المالية وممتلكات الكيان (أي المؤسسة) ونجاعته، و وضعية خزينته في نهاية السنة المالية"⁽²⁾. المحاسبة المالية هي نظام يقوم بتنظيم المعلومة المالية وذلك بكتابة، ترتيب، تقييم وتسجيل معلومات قاعدية بالأرقام وكذا تقديم تقارير تعكس الصورة الحقيقية للحالة المالية والمادية للمؤسسة في نهاية السنة المالية⁽³⁾.

وعليه من خلال التعريف السابق يمكن القول بأن المحاسبة المالية وفقا للنظام المحاسبي المالي هي "طريقة لجمع، تفسير ومعالجة معلومات متعلقة بتدفقات حقيقية ومالية تخضع للقياس النقدي، والتي تدخل

(1) عاشور كتوش، متطلبات تطبيق النظام المحاسبي الموحد (IFRS/IAS) في الجزائر، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد السادس، الجزائر، ص 290.

(2) المادة رقم 03 من القانون رقم 11-07، المتضمن النظام المحاسبي المالي، المؤرخ في 15 ذي القعدة 1428هـ الموافق لـ 25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 74، 2007، ص 3.

(3) محمد العيد تيجاني، رضوان عادل، صعوبات تطبيق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر، مداخلة مقدمة في إطار ملتقى دولي حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر، جامعة الجزائر، يومي 5-6 ماي، 2013 ص 3.

وتخرج وتبقى في الوحدة الاقتصادية، هذه التدفقات الناشئة أساسا عن أحداث إقتصادية، تشريعية أو مادية سيكون لها أثر على الأموال داخل هذه الوحدة الاقتصادية (المؤسسة)⁽¹⁾.

الفرع الثاني: مجال تطبيق النظام المحاسبي المالي

كل شخص طبيعي أو معنوي ملزم بمسك محاسبة مالية، يمكن أن يكون: (خاضع للقانون التجاري، أو يمثل التعاونيات ومختلف الأشخاص الطبيعيين والمعنويين المنتجة للسلع أو الخدمات التجارية أو غير التجارية)، ويكون إستعمال المعلومة المالية حسب النظام المحاسبي المالي من طرف⁽²⁾:

- ✓ المسيرين، وأعضاء الإدارة والمراقبة ومختلف الهياكل الداخلية للمؤسسة؛
 - ✓ مقدمي رؤوس الأموال (الملاك والمساهمين والبنوك وغيرها من المقرضين)؛
 - ✓ الإدارة وغيرها من المؤسسات مع سلطات الرقابة والسيطرة (إدارة الضرائب، وإحصاءات وطنية...إلخ)؛
 - ✓ الشركاء الآخرين في المؤسسة مثل شركات التأمين والموردين والموظفين أو العملاء؛
 - ✓ جماعات المصالح الأخرى بما في ذلك الجمهور بشكل عام؛
- وتلزم الكيانات الآتية بمسك المحاسبة المالية⁽³⁾:

- ✓ الشركات الخاضعة لأحكام القانون التجاري؛
- ✓ التعاونيات؛
- ✓ الأشخاص الطبيعيين أو المعنويين المنتجون للسلع أو الخدمات التجارية وغير التجارية، إذا كانوا يمارسون نشاطات إقتصادية مبنية على عمليات متكررة؛
- ✓ وكل الأشخاص الطبيعيين أو المعنويين الخاضعين لنظام المحاسبة المالية بموجب نص قانوني أو تنظيمي؛
- ✓ كما يمكن كذلك للكيانات الصغيرة التي لا يتعدى رقم أعمالها وعدد مستخدميها ونشاطها الحد المعين أن تمسك محاسبة مالية مبسطة.

(1) سعدي عبد الحليم، محاولة تقييم الإفصاح في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، أطروحة دكتوراه في العلوم التجارية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2014 - 2015، ص 115.

(2) Ouled Amer Smail, *La Normalisation comptable en Algérie : Présentation du nouveau système comptable et financier*, Revue des sciences économiques et de gestion, Université Ferhat Abbes Sétif, N° 10, 2010, P 30.

(3) المادة رقم 4- 5 من القانون رقم 07-11، مرجع سبق ذكره، ص 3.

المطلب الثاني: فرضيات ومبادئ النظام المحاسبي المالي

لقد جاءت المواد من 06 إلى 19 من المرسوم التنفيذي رقم 08-156 توضح مختلف المبادئ المحاسبية والإتفاقيات الأساسية، التي جاء بها النظام المحاسبي المالي.

الفرع الأول: الفرضيات الأساسية للنظام المحاسبي المالي**❖ محاسبة الدورة (المحاسبة على أساس الاستحقاق):**

وهو أن يتم تسجيل مختلف المبادلات والأحداث على أساس الاستحقاق بمعنى لحظة وقوع هذه المعاملات أو الأحداث وليس عند دخول التدفقات النقدية المرتبطة بها وهي معروضة في القوائم المالية للدورات التي تتعلق بها⁽¹⁾؛

❖ استمرارية الإستغلال:

يعني هذا الفرض أن الوحدة المحاسبية مستمرة في أعمالها إلى ما لانهاية (لمدة غير محددة)، وبشكل مستقل عن حياة مالكيها، إلا أن هذا الفرد لا يتفق مع ظروف الواقع العملي كحالة طلب من المحاسب إعداد قوائم المالية لوحدة على وشك التصفية عندها تتغير كيفية وقواعد قياس وتقييم الأصول الثابتة خاصة والالتزامات وكذا التسويات الجردية⁽²⁾.

الفرع الثاني: المبادئ المحاسبية في النظام المحاسبي المالي

تبنى مشروع النظام المحاسبي المالي عدة مبادئ أهمها:

❖ **مبدأ الحيطة:** يعتبر هذا المبدأ من أهم المبادئ المحاسبية بحيث يجب معالجة الأعباء والنواتج ولا يتم الاعتراف بالنواتج إلا عندما تكون مؤكدة كما يجب الاعتراف بالعبء إذ كان محتملا، إن تطبيق هذا المبدأ يجب أن يكون على أساس التمثيل الصادق لأن الحذر المفرط يضر في الواقع بالتمثيل الصادق؛

❖ **مبدأ قابلية الفهم:** يقصد بذلك قابلية فهم البيانات من حيث المستخدمين بحيث يفترض توفير المستوى المقبول من المعرفة لديهم؛

❖ **مبدأ التكلفة التاريخية:** تسجل محاسبيا عناصر الأصول والخصوم وكذا التكاليف والإيرادات وتظهر ضمن مختلف القوائم المالية بقيمتها التاريخية أي اعتمادا على تكلفة الحصول عليها⁽³⁾؛

(1) بلخير بكاري، دروس في المحاسبة المعقدة حسب النظام المحاسبي المالي (SCF)، ديوان المطبوعات الجامعية، 2016، ص 14.

(2) بن ربيع حنيفة، الواضح في المحاسبة المالية وفق المعايير الدولية (IAS/IFRS)، الجزء الأول، منشورات كليك، ص 29.

(3) هوام جمعة، المحاسبة المعقدة وفقا للنظام المحاسبي المالي و المعايير المحاسبية الدولية، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2010، ص 35.

- ❖ **مبدأ عدم المقاصة:** كل عناصر الميزانية، وعناصر جدول حسابات النتائج يجب أن تسجل بصفة منفصلة أي كل عنصر على حدى وبدون أي مقاصة أو تعويض بين هذه العناصر بين بعضها البعض⁽¹⁾؛
- ❖ **الدورة المحاسبية:** عادة ما تكون الدورة المحاسبية سنة حيث تبدأ في N/01/02، وتنتهي في N/12/31 كما يمكن للمؤسسة أن تضع تاريخ لإقفال دورتها المحاسبية مخالف لتاريخ 12/31، إذا كان نشاطها مقيد بدورة استغلال مخالفة للسنة المدنية، وفي الحالات الإستثنائية يمكن أن تكون الدورة المحاسبية أقل أو أكثر من 12 شهرا، كأن تكون المؤسسة في حالة إنشاء أو توقف، وفي هذه الحالة يجب تحديد المدة المقررة وتبريرها وقد إتفق المحاسبون على أن الإنفاق الفعلي ليس هو الأساس للقياس الدوري، ولكن الأساس هو ارتباط الأعباء والإيرادات بالمدة المحاسبية التي نقوم بقياس نتائجها؛
- ❖ **استقلالية الدورات:** يرتبط هذا المبدأ بفرضية الإستمرار، لكن يستوجب هذا المبدأ تقسيم حياة المؤسسة المستمرة إلى فترات أو دورات محاسبية مستقلة. إن تحديد نتيجة كل دورة محاسبية مستقلة عن الدورة السابقة واللاحقة لها، حيث يساعد هذا المبدأ على تحميل الأحداث والعمليات الخاصة بهذه الدورة فقط؛
- ❖ **قاعدة الوحدة النقدية:** يعتبر المحاسبون أن النقود وحدة قياس نمطية ملائمة لتحديد وتقرير تأثير العمليات المختلفة وإن كان لا يمكن التعبير عن المعلومات بصورة نقدية، إلا أن ما يصدر في الميزانية والقوائم الأخرى لا بد أن يكون قابلا للقياس النقدي، وفي هذا الصدد نصت المادة 12 من القانون 07-11 المتضمن النظام المحاسبي المالي على مسك المحاسبة المالية بالعملة الوطنية أما العمليات المدونة بالعملة الأجنبية فيجب ترجمتها إلى العملة الوطنية حسب الشروط والكيفيات المحددة في المعايير المحاسبية؛
- ❖ **قاعدة الوحدة الإقتصادية:** تعتبر المؤسسة كوحدة إقتصادية مستقلة ومنفصلة عن مالكيها، أي أن لها شخصية معنوية مستقلة عن الملاك، والفكرة الأساسية لهذا المبدأ تكمن في تحديد وتوضيح بجلاء مسؤولية المؤسسة إتجاه الغير خاصة الملاك، حيث يجب أن تعتبر المؤسسة كما لو كانت وحدة محاسبية مستقلة ومنفصلة عن مالكيها. تقوم المحاسبة المالية على مبدأ الفصل بين أصول المؤسسة وخصومها وأعبائها ومنتجاتها وأصول وخصوم وأعباء ومنتجات المشاركين في رؤوس أموالها الخاصة أو مساهميتها. يجب ألا تأخذ القوائم المالية للمؤسسة في الحسبان إلا معاملات المؤسسة دون معاملات مالكيها⁽²⁾؛

(1) رضوان محمد العناتي، مبادئ المحاسبة و تطبيقاتها (الجزء الأول)، الطبعة السادسة، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2006، ص 40.

(2) مرزوقي مرزوقي، حولي محمد، النظام المحاسبي المالي: المحاسبة المبسطة المطبقة على الكيانات الصغيرة، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013، ص ص 4,3.

❖ **مبدأ الأهمية النسبية:** تكون المعلومة ذات معنى، أي ذات أهمية إذا أثر غيابها من القوائم المالية في القرارات المتخذة من طرف المستخدمين لهذه القوائم، لذا يجب أن تبرز القوائم المالية كل معلومة مهمة يمكن أن تؤثر على حكم مستعملها إتجاه المؤسسة، غير أنه يجوز جمع المبالغ غير المعتبرة مع المبالغ الخاصة بعناصر مماثلة لها من حيث الوظيفة أو الطبيعة⁽¹⁾؛

❖ **مبدأ الحفاظ على الطرائق المحاسبية:** ينبغي المحافظة على إستعمال نفس طرائق التقييم المحاسبي خلال الدورات المحاسبية، إلا إذا أدى التغيير إلى تقديم أحسن للمعلومة المالية أو حدث تغيير في النصوص التنظيمية المعمول بها؛

❖ **مبدأ عدم المماس بالميزانية الافتتاحية:** أي يجب مراعاة استقلالية الدورات المالية خلال إحترام الدورة المالية المقفلة وعدم المماس بالحسابات الافتتاحية للسنة المالية الحالية، لأن ذلك يتناقض مع مصداقية المحاسب⁽²⁾؛

❖ **تغليب الوضعية الإقتصادية على الشكل القانوني:** يعتبر هذا المبدأ جديد في الجزائر، بحيث ينبغي التعامل مع الأحداث الإقتصادية حسب الواقع المالي وليس حسب الظاهر القانوني، فمثلا من خلال هذا المبدأ يمكن تسجيل قرض الإيجار ضمن عناصر الميزانية⁽³⁾.

المطلب الثاني: أهداف وأهمية النظام المحاسبي المالي ومميزاته

يكتسي النظام المحاسبي المالي أهمية بالغة كونه يستجيب لمختلف احتياجات المهنيين المستثمرين أي أنه يشكل خطوة هامة في تطبيق المعايير المحاسبية الدولية في إطار التوحيد المحاسبي العالمي.

الفرع الأول: أهداف النظام المحاسبي المالي

من أهم أهداف النظام المحاسبي المالي الجديد ما يلي⁽⁴⁾:

- ✓ ترقية النظام المحاسبي الجزائري ليتوافق والأنظمة المحاسبية الدولية؛
- ✓ الاستفادة من تجربة الدول المتطورة في تطبيق هذا النظام؛

(1) مرزوقي مرزوقي، نفس المرجع، ص 4.

(2) ابتسام ساعد، مدى ملائمة النظام المحاسبي المالي لطبيعة المشروعات الصغيرة في الجزائر، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013، ص 5.

(3) فاتح سردوك، عابي خليفة، جدول سيولة الخزينة في ظل النظام المحاسبي المالي، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013، ص 4.

(4) عاشور كتوش، مرجع سبق ذكره، ص 29.

- ✓ الاستفادة من مزايا هذا النظام خاصة من ناحية تسيير المعاملات المالية والمحاسبية والمعالجات المختلفة؛
- ✓ تسهيل العمل المحاسبي للمستثمر الأجنبي أملا في جلبه إلى الجزائر من خلال تجنيبه مشاكل اختلاف الطرق المحاسبية؛
- ✓ العمل على تحقيق العقلانية من خلال الوصول إلى الشفافية في عرض المعلومات؛
- ✓ محاولة جعل القوائم المحاسبية والمالية وثائق دولية تتناسب مع مختلف الكيانات الأجنبية، وتعزيز مكانة وثقة الجزائر لدى المنظمات المالية والتجارية العالمية؛
- ✓ إعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية والأداء وتغيرات الوضعية المالية عن المؤسسة؛
- ✓ التمكين من القابلية للمقارنة للمؤسسة نفسها عبر الزمن وبين المؤسسات على المستويين الوطني والدولي؛
- ✓ المساعدة على نمو ومردودية المؤسسات من خلال تمكينها من معرفة أحسن الآليات الإقتصادية والمحاسبية التي تشترط نوعية وكفاءة التسيير؛
- ✓ تسمح بمراقبة الحسابات بكل ضمان للمسيرين والمساهمين والمستعملين الآخرين كالمستخدمين والدائنين حول مصداقيتها وشرعيتها وشفافيتها؛
- ✓ نشر معلومات كافية وصحيحة موثوق بها وشفافة تشجع المستثمرين وتسمح لهم بمتابعة أموالهم؛
- ✓ المساعدة في إعداد الإحصائيات والحسابات الإقتصادية للقطاع على المستوى الوطني من خلال معلومات تتسم بالموضوعية، المصداقية والسرعة المرضية؛
- ✓ توفير ترقية للتعليم المحاسبي والتسيير ترتكز على قواعد مشتركة؛
- ✓ يسمح بتسجيل بطريقة موثوق بها وشاملة مجموع تعاملات المؤسسة بما يسمح بإعداد التصاريح الجبائية بموضوعية ومصداقية؛
- ✓ تستفيد الشركات المتعددة الجنسيات بترابط أحسن مع التقرير الداخلي بفضل عولمة الإجراءات المحاسبية للعديد من الدول؛
- ✓ يتوافق النظام الجديد كلية مع الوسائل المعلوماتية الموجودة التي تسمح من تسجيل البيانات المحاسبية بأقل التكاليف وإعداد القوائم المالية وعرض وثائق التسيير حسب النشاط⁽¹⁾.

(1) عاشور كتوش، نفس المرجع، ص 29.

الفرع الثاني: أهمية النظام المحاسبي المالي

وتكمن أهمية النظام المحاسبي المالي فيما يلي (1):

- ✓ يسمح بتوفير معلومة مالية مفصلة ودقيقة تعكس الصورة الصادقة للوضع المالي للمؤسسة؛
- ✓ توضيح المبادئ المحاسبية الواجب مراعاتها عند التسجيل المحاسبي والتقييم، وكذا إعداد القوائم المالية، مما يقلص من حالات التلاعب؛
- ✓ يستجيب لإحتياجات المستثمرين الحالية والمستقبلية، كما أنه يسمح بإجراء المقارنة؛
- ✓ يساهم في تحسين تسيير المؤسسة من خلال فهم أفضل المعلومات التي تشكل أساليب إتخاذ القرار وتحسين اتصالها مع مختلف الأطراف المهتمة بالمعلومة المالية؛
- ✓ يسمح بالتحكم في التكاليف مما يشجع الإستثمار ويدعم القدرة التنافسية للمؤسسة؛
- ✓ يسهل عملية مراقبة الحسابات التي تركز على مبادئ محددة بوضوح؛
- ✓ يشجع الإستثمار الأجنبي المباشر نظرا لإستجابته لإحتياجات المستثمرين الأجانب؛
- ✓ يضمن تطبيق المعايير المحاسبية الدولية المتعامل بها دوليا، مما يدعم شفافية الحسابات وتكريس الثقة في الوضع المالي للمؤسسة؛
- ✓ انسجام النظام المحاسبي المالي المطبق في الجزائر مع الأنظمة المحاسبية العالمية؛
- ✓ تحسين تسيير القروض من طرف البنوك من خلال توفير وضعية مالية وافية من قبل المؤسسة؛
- ✓ يسمح بمقارنة القوائم المالية للمؤسسة مع مؤسسة أخرى لنفس القطاع، سواء داخل المؤسسة أو خارجها أي مع الدول التي تطبق المعايير المحاسبية الدولية؛
- ✓ يؤدي إلى زيادة ثقة المساهمين بحيث يسمح لهم بمتابعة أموالهم في المؤسسة؛
- ✓ يسمح للمؤسسات الصغيرة بتطبيق محاسبة مالية مبسطة؛
- ✓ يعتمد القيمة العادلة في تقييم أصول المؤسسة بالإضافة إلى التكلفة التاريخية المعتمدة في المخطط المحاسبي الوطني، مما يسمح بتوفير معلومات مالية تعكس الواقع؛
- ✓ تقديم صورة وافية عن الوضع المالي للمؤسسة من خلال إستخراج قوائم مالية جديدة، تتمثل في قائمتي سيولة الخزينة وتغير الأموال الخاصة، بالإضافة إلى جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة يتضح مما سبق مدى أهمية النظام المحاسبي المالي.

(1) أحسين عثمانى، سعاد شعابنية، النظام المالي المحاسبي كأحد أهم متطلبات حوكمة الشركات وأثره على بورصة الجزائر، الملتقى الوطني حول حوكمة الشركات للحد من الفساد المالي والإداري، جامعة محمد خيضر، بسكرة، يومي 06-07 ماي 2012، ص 6.

الفرع الثالث: مميزات النظام المحاسبي المالي

يتميز هذا النظام المحاسبي المالي بأربعة إستحداثات أساسية جديدة⁽¹⁾:

- ✓ إعتقاد الحل الدولي الذي يقرب تطبيقنا المحاسبي للتطبيق العالمي والذي يسمح للمحاسبة بالسير مع قاعدة تصورية ومبادئ أكثر تكيف مع الاقتصاد الجديد وإنتاج معلومة مفصلة؛
- ✓ إيضاح المبادئ والقواعد التي يجب أن تسيّر التطبيق المحاسبي لاسيما تسجيل المعاملات، تقييمها وإعداد الكشوف المالية، والذي يحد من مخاطر التدخل الإرادي واللاإرادي بالمعالجة اليدوية في القواعد وكذا تسهيل فحص الحسابات؛
- ✓ التكفل بإحتياجات المستثمرين، الحالية أو المحتملة، الذين يملكون معلومة مالية عن المؤسسات على حد سواء منسقة، قابلة للقراءة وتسمح بالمقارنة واتخاذ القرار؛
- ✓ إمكانية الكيانات الصغيرة تطبيق نظام معلوماتي قائم على محاسبة مبسطة.

(1) الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، وزارة المالية، تعليمة وزارية رقم 02 مؤرخة في 29 أكتوبر 2009 تتضمن أول تطبيق للنظام المحاسبي المالي 2010، ص 2.

المبحث الثاني: عموميات حول القوائم المالية

تشكل القوائم المالية في مجملها مخرجات النظام المحاسبي المالي وتتقسم هذه المخرجات إلى قسمين القوائم المالية الأساسية، وأخرى مكملة أو ملحقية ولقد حدد النظام المحاسبي المالي مجموعة متكاملة من القوائم المالية التي يتعين على كافة المؤسسات إعدادها بصفة دورية، وهي الميزانية، جدول حسابات النتائج، قائمة تدفقات الخزينة، جدول تغيرات الأموال الخاصة، ملحق يبين القواعد والطرق المحاسبية المستعملة ويوفر معلومات مكملة عن القوائم المالية السابقة.

المطلب الأول: مفهوم القوائم المالية

تقوم المؤسسة بتحديد الأهداف الاقتصادية التي تؤثر عليها حيث يتم الاعتراف بها محاسبيا وتسمى تلك الأحداث بالمعلومات المالية وهذه الأخيرة يتم قياسها، تسجيلها وتلخيصها في شكل قوائم مالية.

الفرع الأول: تعريف القوائم المالية

هناك عدة تعاريف للقوائم المالية نذكر منها:

القوائم المالية يعرفها جون فرنسوا دي روبر (Jean françoisdes Robert) وفرانسوا ميشان (François Méchin) وهيرفر بيوتو (Heveré Puteaux) بأنها " مجموعة كاملة من الوثائق المحاسبية والمالية وغير قابلة للفصل فيما بينها، وتسمح بإعطاء صورة صادقة عن الوضعية المالية وللأداء ولتغير الوضعية المالية للمؤسسة عند إقفال الحسابات"⁽¹⁾.

كما تعتبر الكشوف المالية العناصر الأساسية التي تقدم من خلالها حوصلة نشاط المؤسسة في شكل وثائق تقوم بتقديمها في نهاية كل دورة محاسبية، ومنه فالكشوف المالية تكون نتيجة إجراء العديد من المعلومات لأعمال التبسيط والتلخيص والهيكلية، وهذه المعلومات يتم تجميعها وتحليلها وتفسيرها وتلخيصها وهيكلتها من خلال عملية تجميع تعرض في الكشوف المالية، ويتم ضبطها تحت مسؤولية مسيري الكيان ويتم إصدارها خلال مهلة أقصاها ستة أشهر التالية تاريخ إقفال السنة المالية، ويجب أن تكون متميزة عن المعلومات الأخرى التي يحتمل أن ينشرها الكيان⁽²⁾.

وقد عرف طارق عبد العال حماد القوائم المالية بأنها " وسائل أساسية لتوصيل المعلومات المحاسبية للأطراف الخارجية، وعلى الرغم من أن القوائم المالية قد تحتوي على معلومات من مصادر خارج السجلات

(1) نوي الحاج، انعكاسات تطبيق التوحيد المحاسبي على القوائم المالية للمؤسسة الاقتصادية الجزائرية، مذكرة ماجستير في علوم التدبير، جامعة حسين بن بوعلي، الشلف، 2007 - 2008، ص 47.

(2) القرار المؤرخ في 23 رجب عام 1429هـ الموافق لـ 26 جويلية 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.

المحاسبية، إلا أن النظم المحاسبية مصممة بشكل عام على أساس القوائم المالية (الأصول، الخصوم، الإيرادات، المصروفات... إلخ).

أما مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) فقد وضع المعيار المحاسبي الدولي (IAS1) المعدل في عام 1997 لعرض القوائم المالية والذي يبين فيه أن القوائم المالية هي عرض مالي هيكلي للمركز المالي للمؤسسة والعمليات التي تقوم بها، والهدف من القوائم المالية ذات الأغراض العامة هو تقديم المعلومات حول المركز المالي للمؤسسة وأدائها وتدفقاتها النقدية مما هو نافع لسلسلة عريضة من المستخدمين عند اتخاذهم قرارات اقتصادية، كما تبين القوائم المالية نتائج تولي الإدارة للأعمال الموكلة لها، ولتحقيق هذا الهدف تقدم القوائم المالية معلومات حول الميزانية وجدول حسابات النتائج، وجدل التغيرات رؤوس الأموال الخاصة، وجدول تدفقات الخزينة والملاحق⁽¹⁾.

الفرع الثاني: خصائص القوائم المالية

تعرف الخصائص النوعية على أنها تلك الصفات التي تجعل المعلومات المعروضة في القوائم المالية مفيدة للمستخدمين وتتمثل في: الملائمة، الموثوقية، القابلية للفهم، القابلية للمقارنة.

❖ **الملائمة Relevance**: عرفها " FASB " بأنها تلك المعلومات القادرة على إحداث فرق في القرار عن طريق مساعدة المستخدمين على تكوين تنبؤات للنتائج المستقبلية أو تعزيز التنبؤات السابقة أو تصحيحها، ويمكن للمعلومات المحاسبية أن تكون ملائمة عن طريق تأثيرها، وللملائمة ثلاث خواص هي:

✓ القدرة التنبؤية: Predictive Value: تتميز المعلومات بقدرتها على توفير أساس يستند إليه للتنبؤ بالأحداث المستقبلية لمتخذ القرار؛

✓ إمكانية التحقق من التوقعات Feed back Value: تكون المعلومات ملائمة إذا كانت لها القدرة على التحقق من صحة التوقعات السابقة لتصحيحها وتوجد هذه المعلومات في التقارير المرحلية أو القطاعية.

✓ التوقيت المناسب Time Liness: تكون المعلومات مفيدة عندما تتوفر لدى متخذ القرار في الوقت المطلوب قبل أن تفقد قدرتها على التأثير على قراره⁽²⁾.

❖ **الموثوقية Reliability**: أن تكون المعلومات خالية بدرجة معقولة من الأخطاء والتحيز وتعتبر بصدق عن الغرض الذي تستهدفه حتى تكون المعلومات موثوق بها يجب أن تتوفر بها الخصائص الثانوية التالية:

(1) طارق عبد العال حماد، التقارير المالية أسس الإعداد والعرض والتحليل، الدار الجامعية الإسكندرية، مصر، 2002، ص 38.

(2) زينب عباس حميدي، الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها في تقييم أضرار الحرب، مجلة الإدارة والاقتصاد، العدد الخامس والسبعون، 2009، ص 41-43.

- ✓ صدق المعلومة في تمثيل الظاهرة موضوع البحث Representational Faithfulness: أي تطابق المعلومة المثبتة في التقارير المالية مع ما تمثله من حدث محاسبي بأمانة وعدالة.
- ✓ قابلية التحقق Verifiability: أي أنه لو تم إعادة القياس المحاسبي للحدث موضوع البحث من قبل العديد من المحاسبين فإنهم يتوصلون إلى نفس النتائج وبصورة مستقلة.
- ✓ الحيادية Nentrality: تعني خلو المعلومات المالية من التحيز باستخدام أسس وأساليب قياس مدروسة دون الأخذ بعين الاعتبار مصلحة الجهة المستفيدة من عملية القياس والإفصاح⁽¹⁾.
- ❖ **القابلية للمقارنة:** من خلال هذه الخاصية يمكن لمستخدمي المعلومة القيام بعملية المقارنة بالنسبة للقوائم المالية للمؤسسة نفسها أو بالنسبة للمؤسسات التي تعمل في نفس المجال الاقتصادي وذلك خلال فترات متعاقبة كما يمكن مقارنة أداء المؤسسة بأداء المؤسسات الأخرى في نفس الفترة الزمنية⁽²⁾.
- ❖ **القابلية للفهم:** إن أحد الخصائص الأساسية للمعلومات الظاهرة بالقوائم المالية هي قابليتها للفهم المباشر من قبل المستخدمين، لهذا الغرض فإنه من المفترض أن لدى المستخدمين مستوى معقول من المعرفة في الأعمال والنشاطات الاقتصادية والمحاسبية، وأن لديهم الرغبة في دراسة المعلومات بقدر معقول من العناية، وعلى كل حال فإنه يجب عدم استبعاد المعلومات حول المسائل المعقدة التي يجب إدخالها في القوائم المالية إن كانت ملائمة لحاجات صانعي القرارات الاقتصادية، بحجة أنه من الصعب فهمها من قبل بعض المستخدمين⁽³⁾.

المطلب الثاني: أهداف القوائم المالية والأطراف المستفيدة منه

الفرع الأول: أهداف القوائم المالية

- يتم إعداد القوائم المالية على أساس مراعاة أهداف مختلفة الأطراف المهتمة بها سواء كانوا من داخل الوحدة الاقتصادية أو خارجها (من مستثمرين، دائنون، ... الخ) وتتمثل هذه الأهداف فيما يلي:
- ✓ توفير معلومات مفيدة للعديد من الجهات الداخلية والخارجية التي لها علاقة بالوحدة الاقتصادية بهدف اتخاذ القرارات المختلفة، وبما يعني ضرورة التأكد من توفير المعلومات لأولئك المستخدمين

(1) زينب عباس حميدي، نفس المرجع، ص 43.

(2) زين عبد المالك، القياس والإفصاح المحاسبي عن عناصر القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، جامعة أحمد بوقرة، بومرداس، 2013/2012، ص 24.

(3) طارق عبد العال حماد، دليل تطبيق معايير المحاسبة الدولية والمعايير العربية المتوافقة معها، الجزء الأول، الدار الجامعية، الإسكندرية، مصر، 2008، ص 27.

الذين ليس لديهم السلطة أو القدرة أو الإمكانيات على طلب المعلومات مباشرة من الوحدة الإقتصادية إلى جانب المستخدمين من داخل الوحدة الإقتصادية؛

✓ ضرورة الأخذ بعين الاعتبار اختلاف البيانات والمعلومات التي تحتاجها الجهات المختلفة، وبما يعني أن القوائم المالية يجب أن تعد في ظل الأهداف التي يتوقع أن تحقق الفائدة لاحتياجات المستخدمين المتعددين سواء في عمليات التخطيط أو الرقابة أو تقييم الأداء؛

✓ يجب أن توضح البيانات الواردة في القوائم المالية إمكانية المقارنة مع بيانات فترة أو فترات مالية سابقة بهدف المساعدة على توفير البيانات والمعلومات الملائمة لاتخاذ القرارات الخاصة بتقييم الأداء واتخاذ القرارات المستقبلية أو التخطيط لها؛

✓ توفير المعلومات اللازمة التي تتعلق بالكيفية التي مارست بها الوحدة الإقتصادية نشاطاتها المختلفة وذلك من خلال تحليل تلك الأنشطة وتوضيح كيفية الحصول على الأموال والمجالات التي تم فيها استخدام تلك الأموال؛

✓ ضرورة توفير البيانات اللازمة عن المجالات غير الربحية التي قامت بها الوحدة الإقتصادية والبيانات المتعلقة بالبيئة باعتبار أن هذه الأنشطة لها تأثيرا واضحا (مباشر أو غير مباشر) على المجتمع الذي تعمل به المنشأة؛

✓ الأخذ بالقدرات المختلفة لاستخدام وفهم البيانات الواردة في القوائم المالية من قبل المستخدمين المتعددين المحتملين من حيث درجة ثقافتهم الإدارية والمحاسبية وخبرتهم في مجال التعامل مع تلك البيانات خلال فترة أو فترات زمنية سابقة؛

✓ توفير معلومات حول المركز المالي، الأداء والتغيرات فيه للمؤسسة لتكون مفيدة لمستخدمين متنوعين في صنع القرارات الإقتصادية؛

✓ توفير معلومات تفيد في ترشيد القرارات الاستثمارية والائتمانية للمستثمرين الحاليين والمقرضين والدائنين؛

✓ توفير معلومات تفيد في تقدير التدفقات المستقبلية بحيث تسمح بالمفاضلة بين التدفقات الحالية والمستقبلية؛

✓ توفير معلومات للمؤسسة وتحديد نتيجة العمليات والأنشطة التي قامت بها الوحدة الإقتصادية خلال فترة زمنية مالية معينة⁽¹⁾.

(1) أسماء طورش، وسيلة مرغيت، أثر استخدام القيمة العادلة على القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، 2014، ص ص

الفرع الثاني: الأطراف المستخدمة للقوائم المالية

هناك العديد من الأطراف المستخدمة المستفيدة من المعلومات التي تفصح عنها المؤسسة في قوائمها المالية والمتمثلة في:

❖ المستثمرون:

إن مقدمي رأس المال ومستشاريهم مهتمون بالمخاطرة الملازمة لاستثماراتهم والعائد المتوقع منها، إنهم يحتاجون لمعلومات تعينهم على اتخاذ قرار الشراء والاحتفاظ بالاستثمار والبيع، كما أن المساهمين مهتمون بالمعلومات التي تعينهم على قدرة المشروع على توزيع الأرباح.

❖ الموظفون:

الموظفون والمجموعات الممثلة لهم مهتمون بالمعلومات المتعلقة باستقرار وربحية رب العمل، كما أنهم مهتمون بالمعلومات التي تمكنهم من تقييم قدرة المؤسسة على دفع مكافآتهم وتعويضاتهم ومنافع التعاقد وتوفير فرص العمل⁽¹⁾.

❖ المقرضون الحاليون والمرتبون:

وتشمل دائني المنشأة من المقرضين العاديين كالمصارف أو حملة السندات أو صناديق التتمية أو المؤسسات المالية الأخرى غير الهادفة للربح، وهؤلاء يعتمدون على التقارير المالية في إتخاذ قرارات الائتمان أو الإقراض أو شراء سندات سواء في الأجل الطويل أو المتوسط أو القصير. ويهتم هذا القطاع بتوفر المعلومات التي تساعد في معرفة ما إذا كانت قروضهم والفوائد المتعلقة بها سوف يتم دفعها في تواريخ الاستحقاق، وبالتالي فهم يركزون على الضمانات التي توفرها المؤسسة على القروض والسندات ومعرفة ما إذا كانت المؤسسة قادرة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها.

❖ إدارة المؤسسة:

على الرغم من أن إدارة المؤسسة هي التي تقوم بإعداد التقارير المالية، إلا أنها تعتبر أحد أكثر الفئات استخداماً لها باعتبارها أحد مصادر المعلومات اللازمة للحصول على مؤشرات الكفاءة والفاعلية ولعمليات التخطيط والرقابة وتقييم الأداء وإعداد الموازنات الخاصة بالمستقبل⁽²⁾.

(1) طارق عبد العال حماد، موسوعة معايير المحاسبة 'عرض القوائم المالية، الدار الجامعية، 2006، ص 105.

(2) فايز زهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كأداة للإفصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة لمستخدمي القوائم المالية، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية بغزة، كلية التجارة، 2005، ص 33.

❖ الدوائر الحكومية والمؤسسات العامة:

- تتنوع هذه الدوائر والمؤسسات وبالتالي تتنوع استخداماتها للتقارير المالية:
- ✓ وزارة المالية ودوائر الضرائب، والضريبة المضافة والجمارك والمكوس فيها تهتم بالمعلومات التي تمكنه من التقدير الضريبي، أو وضع السياسات الضريبية وفحص مدى الالتزام بقانون ضريبة الدخل؛
 - ✓ سلطة النقد تطلع على التقارير المالية للبنوك لأغراض الرقابة والإشراف عليها وفحص مدى التزامها باللوائح والقوانين ذات العلاقة مثل قانون المصارف؛
 - ✓ دائرة الإحصاء المركزية تطلع على التقارير المالية لأغراض الإحصاءات العامة وإعداد ميزان المدفوعات وإحصاءات الدخل القومي وغيرها من الإحتياجات؛
 - ✓ وزارة التخطيط تحتاج المعلومات التي يمكن إستخدامها في التخطيط الشامل والتنمية المستدامة ومساهمة المؤسسة أو القطاع في الاقتصاد الوطني ممثلاً بالقيمة المضافة؛
 - ✓ أسواق المال والبورصات العالمية والمحلية تدرس التقارير المالية بعناية لتستطيع قبول أو عدم قبول تداول الأوراق المالية للشركات فيها، بناء على الكثير من المعايير التي تتطلبها والتي تحاول من خلالها توشي أعلى حد من الشفافية؛
 - ✓ غرف التجارة والصناعة واتحادات أرباب العمل لاستخدامه في الترويج للاقتصاد الوطني وتبادل المعلومات؛
 - ✓ مكاتب ومراكز الأبحاث والباحثين لاستخدامها في أغراض البحث العلمي⁽¹⁾.

❖ الموردین:

- يعتبر الموردین الذين يمنحون المؤسسة ائتمانا قصير الأجل في وضع مشابه للمقرضين في الأجل القصير، فليس من الضروري أن تهتم كلتا المجموعتين اهتماما كبيرا بالتدفقات النقدية للمؤسسة ومقدرتها على السداد إلا في حدود الشهور القليلة التي تستحق خلالها تلك القروض.
- كما أن القرارات التي تتخذها كلتا المجموعتين بمنح القرض قصير الأجل أو تقديم الائتمان لا يحتمل أن تكون مبنية على درجة كبيرة على المعلومات التي تحتويها القوائم المالية، إلا أن المورد الذي يعقد مع المؤسسة اتفاقية طويلة الأجل لتوريد جانب كبير من منتجاته لسنوات عديدة يكون له اهتمام آخر بجانب اهتماماته كدائن للمؤسسة، فينبغي على مثل هذا المورد أن يوجه اهتمامه إلى دراسة مستقبل علاقته بالمؤسسة حتى إذا كانت تسدد القيمة فورا وعند التسليم.

(1) فايز زهدي الشلتوني، نفس المرجع، ص 34.

❖ العملاء:

من الواضح أن إهتمامات العملاء وخصوصا الدائمين منهم تتبلور حول مقدرة المؤسسة على الإستمرار كمصدر من مصادر احتياجاتهم سواء للمواد أو الخدمات، ومن الواضح أيضا أن قدرتها على الإستمرار كمصدر لاحتياجاتهم يعتمد أساسا على قدرتها على توليد التدفقات النقدية الإيجابية ومدى كفاءتها ويتطلب ذلك معلومات أساسية مماثلة لما يحتاج إليه المستثمرون والمقرضون الحاليون والمرقبون⁽¹⁾؛

❖ الجمهور:

تؤثر المؤسسات على قرار الجمهور بطرق متنوعة، فعلى سبيل المثال قد تقدم المؤسسات مساعدات كبيرة للاقتصاد المحلي بطرق مختلفة منها عدد الأفراد الذين تستخدمهم وتعاملها مع الموردين المحليين ويمكن للقوائم المالية أن تساعد الجمهور بتزويدهم بمعلومات حول الاتجاهات والتطورات الحديثة في نماء المؤسسة وتنوع أنشطتها⁽²⁾.

بينما لا يمكن للقوائم المالية أن تغطي كافة احتياجات هؤلاء المستخدمين من المعلومات، فإن هناك حاجات عامة لهم جميعا، وحيث أن توفير قوائم المالية تفي بحاجات المستثمرين مقدمي رأس المال المخاطر للمؤسسة فإنها سوف تفي كذلك بأغلب حاجات المستخدمين الآخرين التي يمكن أن تغطيها القوائم المالية ولذلك تعتمد مهنة المحاسبة عند تقديم المعلومات لمستخدمي القوائم المالية على القوائم المالية ذات الغرض العام والتي تتجه إلى توفير المعلومات الأكثر إفادة للجماعات المختلفة من المستخدمين بأقل تكلفة ممكنة وتستند تلك الأهداف على أن المستخدم يحتاج إلى قدر ملائم من المعرفة بجوانب الأعمال التجارية والمحاسبة المالية حتى يتمكن من فهم المعلومات التي تتضمنها القوائم المالية، وتعد تلك النقطة هامة لأنها تعني أنه عند إعداد القوائم المالية يمكن للمحاسبين افتراض وجود مستوى من الأهلية Compétences لدى المستخدمين حيث أن لذلك أثر هام على طريقة ومدى التقرير عن المعلومات، وعادة ما يقع على عاتق الإدارة المسؤولية الأساسية في إعداد وعرض القوائم المالية للمؤسسة. وتهتم الإدارة بالمعلومات المحتواة في القوائم المالية حتى وهي قادرة على الوصول إلى معلومات إدارية ومالية إضافية تساعدها في القيام بالتخطيط واتخاذ القرارات ومسؤوليات الرقابة، وتستطيع الإدارة تحديد شكل المحتوى هذه المعلومات الإضافية لكي تلبي احتياجاتها. إن إصدار التقارير حول هذه المعلومات هي خارج نطاق هذا الإطار وعلى أي حال فإن القوائم

(1) سليمان محمد مصطفى، حوكمة الشركات ومعالجة الفساد المالي والإداري، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الإسكندرية، 2006، ص ص 166، 167.

(2) أمين السيد أحمد لطفى، إعداد القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة، الطبعة الأولى، دار نشر الثقافة، الإسكندرية، 2008، ص

المالية المنشورة تبنى على المعلومات التي تستخدمها الإدارة حول المركز المالي والأداء والتغيرات في المركز المالي للمؤسسة⁽¹⁾.

المطلب الثالث: مسؤولية و شروط إعداد القوائم المالية

الفرع الأول: مسؤولية إعداد القوائم المالية

إن مسؤولية إعداد وتجهيز القوائم المالية هي من مسؤولية إدارة المؤسسة، وعليها بيان أنها قد مارست الدقة والاكتمال في إعدادها، أما حدوث أخطاء جوهرية أو غير جوهرية بها فإن إدارة المؤسسة تتحمل المسؤولية الكاملة، حتى ولو استعانت بمدقق خارجي لإعدادها فذلك لا يعفيها من مسؤوليتها عن كافة المعلومات التي تحتويها، وبذلك تستخدم القوائم المالية كوسيلة لتقييم و وظيفة الوصاية التي أسندها الملاك للإدارة بتسيير أعمال المؤسسة و إستخدام مواردها⁽²⁾.

الفرع الثاني: شروط إعداد القوائم المالية

- ❖ عند إعداد وتقديم القوائم المالية يجب توفير المعلومات ذات الخصائص النوعية التي تجعلها مفيدة وذات منفعة، الأمر الذي يتطلب الأخذ بعين الاعتبار التوفيق بين التكلفة والعائد، إذ يجب أن تفوق منفعة المعلومات تكلفة إعدادها؛
- ❖ القوائم المالية تضبط وتعد في أجل أقصاه ستة أشهر (06) من تاريخ إقفال السنة المالية، وباستخدام الوحدة النقدية الوطنية؛
- ❖ كل عنصر من مكونات القوائم المالية لا بد أن يكون معرف بصورة واضحة وأن تظهر المعلومات التالية بصفه دقيقة:

- ✓ تسمية الشركة، الاسم التجاري، رقم السجل للوحدة التي تقدم القوائم المالية؛
 - ✓ طبيعة الكشوف المالية (حسابات فردية، أو حسابات مدمجة، أو حسابات مركبة) ؛
 - ✓ تاريخ الإقفال؛
 - ✓ العملة التي تقدم بها والمستوى المجبور؛
- كما توجد معلومات أخرى تسمح بالتعرف على الوحدة يجب ذكرها:
- ✓ عنوان المقر الإجتماعي، الشكل القانوني، مكان النشاط، والدول المتواجدة فيها⁽³⁾؛

(1) أمين السيد أحمد لطفي، نفس المرجع، ص 46، 47.

(2) رضوان حلوة حنان، مدخل النظرية المحاسبية، الإطار الفكري - التطبيقات العلمية، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، عمان، الأردن، 2009، ص 32.

(3) حاج علي، النظام المحاسبي المالي الجديد، دار بلقيس للنشر، الجزائر، 2009، ص 99.

- ✓ الأنشطة الأساسية وطبيعة العمليات المنجزة؛
- ✓ أسم الشركة الأم وبالأخص أسم المجموعة المرتبطة بها الوحدة؛
- ✓ العدد المتوسط للمستخدمين خلال الفترة؛
- ✓ القوائم المالية تمسك إجباريا بالعملة الوطنية، ويمكن التقريب المبالغ إلى ألف وحدة؛
- ✓ القوائم المالية تقدم معلومات تمكن من إجراء المقارنة مع الفترة السابقة، حيث أن كل عنصر من عناصر الميزانية وجدول حسابات النتائج وجدول تدفقات الخزينة يحتوي على عمود خاص بمبالغ الفترة السابقة وهو الأمر الذي لم يكن موجودا في المخطط المحاسبي؛
- وإذا حدث عقب تغيير لطريقة التقييم أو التقديم، أن أحد الفصول المرقمة لأحد الكشوف المالية ما لا يمكن مقارنته بفصل السنة السابقة، فمن الضروري تكيف مبالغ السنة المالية السابقة لجعل عملية المقارنة أمرا ممكنا، وعدم توافر المقارنة (بفعل وجود مدة للسنة المالية مختلفة أو لأي سبب آخر) فإنه يجب توضيح إعادة ترتيب أو التعديلات على المعلومات الرقمية والتي تجرى على السنة المالية السابقة لجعلها قابلة للمقارنة في الملحق⁽¹⁾.

(1) حاج علي، نفس المرجع، ص 100، 101.

المبحث الثالث: إعداد وعرض 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 كثير من الأحيان ينظر إليها بأهمية أكثر من قبل الأطراف التي تعنى بإتخاذ القرارات التي تخص الربحية والاستثمار خاصة، كما أن صافي الدخل يساعد على جذب رأس المال من المستثمرين الجدد الذين يأملون في الحصول على أرباح وتوزيعات للأسهم من العمليات المستقبلية الناجحة، و يعبر جدول حسابات النتائج عن أداء المؤسسة، لكن يختلف في الكيفية التي يتم عرضه بها بحيث توجد صورتين متعارف عنهما، فإما تصنّف الأعباء حسب طبيعتها أو تصنّف حسب وظائف المؤسسة.

المطلب الأول: مفهوم جدول حسابات النتائج

بجانب حسابات النتائج تستخدم في الحياة العملية العديد من المسميات المختلفة لوصف القائمة التي تعرض مكونات ورقم صافي الربح للفترة، وتعرف بقائمة الدخل حسب المعايير المحاسبية الدولية مثل المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 المعدل - عرض القوائم المالية والمعيار المحاسبي رقم 8 الخاص بصافي ربح أو خسارة الفترة أو الأخطاء الجوهرية والتغيرات في السياسات المحاسبية، غير أنه على الصعيد الدولي توجد لها مسميات أخرى شائعة، على سبيل المثال ففي المملكة المتحدة وبعض الدول النامية يطلق عليها حساب الأرباح والخسائر وفي الولايات المتحدة يطلق عليها قائمة الدخل، أو قائمة المكاسب أو قائمة العمليات، وأيا كان المسمى المستخدم فإن هذه القائمة تعد مكون رئيسي في التقارير المالية الدورية للمؤسسة، أما في فرنسا فتعرف بجدول حسابات النتائج وهي التسمية المعتمدة في الجزائر بموجب تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد بداية من جانفي 2010.

الفرع الأول: تعريف جدول حسابات النتائج

التعريف الأول: هو بيان ملخص للأعباء و المنتوجات المنجزة من الكيان خلال السنة المالية، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب. و يبرز بالتميز النتيجة الصافية للسنة المالية الربح /الكسب أو الخسارة⁽¹⁾.

التعريف الثاني: جدول حسابات النتائج هو كشف محاسبي يستخدم في التحليل المالي كمتعم للميزانية المحاسبية، الغرض منه تحليل نتيجة السنة، فإن كانت الميزانية تعطي وضعية المؤسسة في لحظة معينة

(1) القرار المؤرخ في 23 رجب عام 1429 هـ الموافق لـ 26 يوليو سنة 2008، مرجع سبق ذكره، ص 24.

عادة مع نهاية دورة معينة فإن جدول حسابات النتائج يحلل أنشطة المؤسسة للحكم على نجاح أو فشل القرارات المالية المتخذة من طرف المؤسسة للوصول إلى القرارات التقويمية، وبين الجدول مصادر الأموال واستخداماتها، من أين أتت وأين صرفت خلال الدورة، سواء داخل المؤسسة أو خارجها، فجدول حسابات النتائج يترجم نشاط 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⁾.

الفرع الثاني: أهمية جدول حسابات النتائج

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

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

✓ تساعد في التنبؤ بدخل المؤسسة في المستقبل وبشكل دقيق؛

✓ تساعد المؤسسة في التقييم الأفضل لإمكانية استلامها لمبالغ نقدية؛

✓ تساعد في التأكد من أن المصادر الإقتصادية قد تم إستخدامها على أحسن وجه.

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

✓ المساعدة في إجراء عملية التحليل المالي من خلال 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؛

✓ تمكين المحللين من تقييم بدائل الإستثمار في مختلف المشروعات؛

✓ تمكين المالكين من التعرف على نتائج استثماراتهم؛

✓ تسهيل مهمة الإدارة في التخطيط والرقابة وتوزيع الأرباح.

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

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

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

الفرع الثالث: أهداف جدول حسابات النتائج

يزود جدول حسابات النتائج مستخدمي القوائم المالية بالمعلومات حول الأداء المالي للمنشأة وتساعدهم بالتنبؤ بالتدفقات النقدية، إضافة إلى معلومات أخرى مفيدة لإتخاذ القرارات الاقتصادية الرشيدة، ويمكن تحديد أهداف جدول حسابات النتائج على النحو التالي⁽¹⁾:

- ✓ تزويد مستخدمي القوائم المالية بمعلومات تساعد في عملية التنبؤ ومقارنة وتقييم القوة الإيرادية للمشروع؛
- ✓ تحقيق الهدف الأساسي للمشروع (تعظيم ثروة الملاك)؛
- ✓ توفير المعلومات الحقيقية والتفسيرية بالنسبة للعمليات التشغيلية والأحداث الاقتصادية الأخرى والتي تكون مفيدة في عملية التنبؤ والمقارنة وتقييم القوة الإيرادية؛
- ✓ التقرير (الإعلام) عن أنشطة المشروع التي تؤثر على المجتمع، والتي يمكن تحديدها و وضعها أو قياسها والتي تكون ذات أهمية بالنسبة للأهداف المحددة والموضوعة مسبقاً؛
- ✓ تحديد مقدار الضريبة المستحقة على المؤسسة؛
- ✓ معرفة الملاك لنتائج استثماراتهم في المؤسسة.

المطلب الثاني: دراسة حسابات التسيير

تضم الحسابات الخاصة بالإيرادات والأعباء تقدم من خلال حسابات النتائج وتعرض أو تصنف إما حسب طبيعتها أو حسب الوظائف الموجودة بالمؤسسة.

الفرع الأول: دراسة حسابات الأعباء⁽²⁾:

تكون عادة أرصدة حسابات الأعباء مدينة، تصنف الأعباء من خلال النظام المحاسبي المالي الجديد للمؤسسات، حسب طبيعتها أو حسب الوظيفة، وذلك حسب طبيعة واحتياجات المؤسسة لكن المؤسسات التي تقوم بإعداد حسابات النتائج حسب الوظيفة، ينبغي عليها إعداد جداول ملحقه تبين فيها الأعباء حسب طبيعتها.

❖ **المشتريات المستهلكة من البضائع المباعة والمواد المستهلكة:** يضم هذا الحساب المواد الأولية المستهلكة، البضائع المباعة والمتعلقة بالمشتريات المخزنة المستهلكة، يتناولها حساب 60.

(1) عزة الأزهر، عرض ومراجعة القوائم المالية في ظل معايير المحاسبة والمراجعة الدولية، مذكرة ماجستير في العلوم التجارية، جامعة سعد دحلب، البليدة، 2009، ص 127.

(2) شعيب شنوف، التحليل المالي الحديث طبقاً للمعايير الدولية للإبلاغ المالي (IFRS)، الطبعة الثانية، دار زهران للنشر والتوزيع، الأردن، 2015، ص ص 149-152 .

أما عن كيفية سير الحسابات والمعالجة المحاسبية فقد تم التطرق لها من خلال الصنف الثالث المتعلق بالمخزونات وذلك حسب طريقة الجرد المعتمدة من طرف المؤسسة .

تقيم المخزونات المستهلكة بتكلفة شرائها المتضمنة سعر الشراء وكل المصاريف الملحق بعملية الشراء مثل النقل، التأمين ومصاريف أخرى.

أما المشتريات غير قابلة للتخزين مثل فواتير المياه، الطاقة....، أو أدوات ومواد لا تمر مباشرة على المخزن تسجل مباشرة في حساب مشتريات مستهلكة حساب 607، والمواد غير قابلة للتخزين والتي لم تستهلك قبل نهاية الدورة (عند تاريخ الإقفال) تعتبر مصاريف مسجلة مقدمة وتسجل في حساب 48x في الجانب المدين .

❖ **خدمات خارجية:** يسجل في هذا الحساب، في الجانب المدين المصاريف المتعلقة بالمصاريف الخارجية مثل مصاريف الإيجار، الإصلاحات، مصاريف التأمين، أبحاث ودراسات، الخدمات المقدمة من طرف الشركات المناوبة . التي يتناولها حساب 61.

❖ **خدمات خارجية - أخرى:** يضم هذا الحساب المصاريف المتعلقة بالمستخدمين خارج المؤسسة ومصاريف وسيطية، مصاريف الإشهار، مصاريف نقل السلع، مصاريف التنقلات ومصاريف الاستقبال، ومصاريف البريد، وخدمات البنوك ، اشتراكات ، يجعل هذا الحساب مدينا بقيمة هذه المصاريف ويتناولها حساب 62.

❖ **مصاريف المستخدمين:** يضم هذا الحساب المصاريف المتعلقة بأجور المستخدمين بما فيها الاشتراكات الإجتماعية المرتبطة بالأجور. المكافآت حسب طبيعتها تسجل في حساب 638 أعباء أخرى للمستخدمين ويجعل مدينا بها وبالمقابل تجعل إما الإيرادات حساب 738 إيرادات أخرى للتسيير دائما أو حساب الأعباء المعني مباشرة.

❖ **ضرائب ورسوم:** يتناولها حساب 64، يضم هذا الحساب الضرائب والرسوم المماثلة المدفوعة للدولة أو الجماعات المحلية، بالإضافة إلى المدفوعات التي لها صبغة اجتماعية إقتصادية. لا تسجل الضرائب على الأرباح في هذا الحساب بل يتم تسجيلها في حساب 695⁽¹⁾.

❖ **مصاريف أخرى وظيفية:** يتناولها حساب 65 ، يضم هذا الحساب أتاوى المصاريف المتعلقة بالأنظمة الخاصة ببرامج الإعلام الآلي، الماركات التجارية وبراءات الاختراع حساب 651 ، مكافآت الإداريين على وظائفهم حساب 653، خسائر ناتجة عن الزبائن حساب 645، مصاريف الغرامات والمخالفات حساب

(1) شعيب شنوف، نفس المرجع، ص 150، 151.

656، نقص القيمة في حالة التنازل عن القيم الثابتة المادية أو المعنوية غير المالية حساب 652، ومصاريف أخرى استثنائية خاصة بالتسيير.

❖ **المصاريف المالية:** يتناولها حساب 66 يضم هذا الحساب أعباء الفوائد حساب 661، نقص القيمة المرتبط بحقوق سندات المساهمة حساب 664، الخسارة الصافية الناتجة عن التنازل عن أصول مالية حساب 667، خسائر الصرف حساب 666، نقص فرق التقدير الناتج عن الأدوات المالية حساب 661، ومصاريف مالية أخرى حساب 668.

❖ **العناصر الإستثنائية - أعباء:** يتناولها حساب 67 يسجل في هذا الحساب الأعباء الإستثنائية الخاصة جدا مثل أعباء الكوارث وما إلى ذلك، ينبغي إعداد ملحق خاص بهذه الأعباء عند إعداد القوائم المالية.

❖ **مخصصات الإهلاك والمؤونات ونقص القيمة:** يتناولها حساب 68 يجعل هذا الحساب مدينا مقابل جعل حسابات الإهلاك أو المؤونات أو تدني القيمة المعنية دائنا.

❖ **الضرائب على الأرباح:** يتناولها حساب 69 يسجل في هذا الحساب الضرائب على الأرباح المستحقة على عاتق المؤسسة ويجعل مدينا بها⁽¹⁾.

الفرع الثاني: دراسة حسابات النواتج

تكون أرصدة حسابات الإيرادات أو النواتج عادة أرصدة دائنة.

❖ **بيع المنتجات المصنعة والبضائع وتقديم الخدمات:** يتناولها حساب 70 وهو يضم الحسابات الفرعية التالية: مبيعات بضاعة حساب 700، مبيعات المنتجات التامة الصنع حساب 701، مبيعات المنتجات الوسيطة حساب 702، مبيعات الأعمال حساب 704، مبيعات الدراسات حساب 705، خدمات أخرى مقدمة حساب 706، إيرادات النشاطات الثانوية حساب 708، تخفيضات و حسومات حساب 709، وبضم هذا الحساب مبيعات المؤسسة من المنتجات والبضائع في السوق الوطنية والدولية والمبيعات داخل المجموعة وخارجها، وإيرادات تقديم الخدمات، إيرادات النشاطات الرئيسية، والنشاطات الثانوية مثل المطاعم والسكن والنقل. و يجعل حساب المبيعات دائن بالسعر الصافي بعد طرح الرسم على القيمة المضافة والحسومات والتخفيضات إن وجدت⁽²⁾.

(1) شعيب شنوف، نفس المرجع، ص 152.

(2) شعيب شنوف، محاسبة المؤسسة طبقا للمعايير المحاسبية الدولية، الجزء الأول، مكتبة الشركة الجزائرية بوداود، الجزائر، 2008، ص 73.

❖ **إنتاج مخزن:** يتناولها حساب 72 ويسجل في هذا الحساب تغيرات في الإنتاج المخزن والتغيرات في مخزون السلع. في حالة إستعمال طريقة الجرد المؤقت يجعل الحساب مدين بالنسبة لمخزون أول الدورة، ويجعل دائن بالنسبة لآخر الدورة.

ويمثل حساب 72 فرق إنتاج المخزون الإجمالي ويمكن أن يكون الرصيد لدينا أو دائنا، حسب حركة المخزون من الإنتاج.

❖ **إنتاج القيم الثابتة:** يتناولها حساب 73 ويجعل هذا الحساب دائنا بقيمة تكاليف الإنتاج الخاصة بالقيم الثابتة المادية أو المعنوية المنتجة من طرف المؤسسة، وتسجل ضمن الأصول غير المتداولة، كما يجعل هذا الحساب دائنا بقيمة المصاريف الملحقة مثل النقل، التركيب، التهيئة الخاصة بالقيم الثابتة.

❖ **إعانات الإستغلال:** يتناولها حساب 74 ويجعل هذا الحساب دائنا بقيمة إعانات الإستغلال المحصلة مقابل جعل حساب الغير أو حساب الخزينة لدينا.

❖ **منتجات عملياتية أخرى:** ويتناولها حساب 75 وهو يضم الحسابات الفرعية التالية: الإيرادات المتعلقة بالأنظمة الخاصة ببرامج الإعلام الآلي والماركات التجارية وبراءات الاختراع حساب 751، مكافآت محصل عليها للإداريين والمسيرين حساب 753، إعانات الإستثمار حساب 754، إيرادات محصلة من الديون المعدومة حساب 756، زيادة القيمة في حالة التنازل عن القيم الثابتة المادية أو المعنوية غير المالية حساب 752، إيرادات استثنائية عن عملية التسيير مثل المحصل عنها من مؤسسات التأمين حساب 757، إيرادات أخرى خاصة بالتسيير مثل إيرادات محصلة من الغير ناتجة عن الغرامات والمخالفات حساب 758، يجعل هذا الحساب دائنا بالمبالغ المتعلقة بالنشاط العادي للمؤسسة.

❖ **إيرادات مالية:** ويتناولها حساب 76 وهو يضم إيرادات الفوائد المحصلة نتيجة حقوق أو قروض ممنوحة حساب 761، عائدات الأصول المالية حساب 762، زيادة الفرق الناتج عن تقدير الأدوات المالية حساب 765، أرباح الصرف حساب 766، الربح الصافي الناتجة من التنازل عن أصول مالية حساب 767، إيرادات مالية أخرى حساب 768، ويجعل هذا الحساب دائنا.

❖ **العناصر الغير عادية منتجات:** ويتناولها حساب 77 ويسجل في هذا الحساب المنتجات المتحصل عنها نتيجة لنشاطات غير مرتبطة بالنشاط الرئيسي للمؤسسة، وهذا ينبغي إعداد ملحق مفصل بهذه الإيرادات عند إعداد القوائم المالية في نهاية الدورة⁽¹⁾.

(1) شعيب شنوف، نفس المرجع، ص 74، 75.

❖ إسترجاع خسائر القيم و المؤونات: ويتناولها حساب 78، ويجعل هذا الحساب دائناً مقابل خسائر أو نقص قيمة للمؤونات المعنية أو عند تخفيض قيمة المؤونة المكونة أو إلغائها نهائياً مديناً⁽¹⁾.

المطلب الثالث: إعداد جدول حسابات النتائج

يتم إعداد جدول حسابات النتائج في نهاية كل فترة مالية، حيث يتم من خلالها توضيح كافة العمليات المتعلقة بالأنشطة التي قامت بها المؤسسة خلال الفترة المالية وصولاً إلى تحديد نتيجة تلك العمليات والأنشطة (من ربح أو خسارة)، وهذا حسب الخطوات التالية:

الفرع الأول: استخدام ورقة العمل⁽²⁾

ورقة العمل هي صفحة ذات أعمدة متعددة يمكن إستخدامها لتحقيق غرضين كإجراء التسويات في نهاية الفترة المالية و تحضير القوائم المالية.

وتمثل ورقة العمل أداة حسابية اختيارية ليست جزءاً من السجلات المحاسبية الرسمية، لا دفتر اليومية ولا دفتر الأستاذ، إنها وسيلة مساعدة لتحضير قيود التسويات الجردية والقوائم المالية، فهي مفيدة حسابياً خاصة في المؤسسات الكبيرة الحجم حيث الحسابات والتسويات الجردية كثيرة العدد، وغالبا ما تكون غير ضرورية ويمكن الاستغناء عنها في المؤسسات الصغيرة الحجم، وفيمايلي نموذج لورقة العمل:

الشكل رقم (1-1): نموذج ورقة العمل

أسم الحساب	ميزان المراجعة قبل التسويات		التسويات		ميزان المراجعة بعد التسويات		قائمة الدخل		الميزانية	
	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين	دائن

الخطوة	1	2	3	4	5
أرصدة دفتر الأستاذ قبل التسويات	إدخال بيانات التسويات	إدخال الأرصدة بعد التسويات	توزيع الأرصدة من (3) بين قائمة الدخل (مع النتيجة من ربح أو خسارة) وبين الميزانية		

المصدر: رضوان حلوة حنان، نزار فليح البلداوي، مبادئ المحاسبة المالية، إثراء للنشر والتوزيع، الطبعة الأولى،

الأردن، 2009، ص 239.

(1) شعيب شنوف، نفس المرجع، ص 75.

(2) رضوان حلوة حنان، نزار فليح البلداوي، مبادئ المحاسبة المالية، الطبعة الأولى، إثراء للنشر والتوزيع، الأردن، 2009، ص 239.

الفرع الثاني: خطوات تحضير ورقة العمل

❖ **الخطوة الأولى (ميزان المراجعة قبل التسويات):** إدخال أرصدة ميزان المراجعة المأخوذة من دفتر الأستاذ بعد إجراء تصحيح الأخطاء إن وجدت، أي أنها الأرصدة الصحيحة قبل إجراء التسويات بالمقدمات والمستحقات للمصروفات والإيرادات.

❖ **الخطوة الثانية (ميزان التسويات):** إدخال بيانات تسويات المصروفات والإيرادات في الطرف المدين والطرف الدائن، مع التأكد من توازن الطرفين، وتمثل الخطوة الثانية ميزان خاص بالتسويات فقط، وتجدر الملاحظة بأن قيود التسويات لا تسجل إلا بعد الانتهاء من ورقة العمل.

❖ **الخطوة الثالثة (ميزان المراجعة بعد التسويات):** دمج أرصدة الخطوتين السابقتين وتحديد الأرصدة الجديدة المعدلة، أي بعد التسويات، ويتم دمج أرصدة الحساب الواحد في الخطوتين، وتمثل هذه الخطوة ميزان المراجعة النهائي بعد التسويات، وتوزع بياناته بالكامل بين قائمة الدخل والميزانية.

❖ **الخطوة الرابعة (قائمة الدخل):** تنقل من ميزان المراجعة بعد التسويات الإيرادات إلى حقل الأرصدة الدائنة في قائمة الدخل والمصروفات إلى حقل الأرصدة المدينة ويمثل الفرق بين مجموع الأرصدة الدائنة والمدينة نتيجة النشاط من ربح أو خسارة⁽¹⁾.

الفرع الثالث: الإعداد والعرض

لقد حدد النظام المحاسبي المالي طريقتين لإعداد وعرض جدول حسابات النتائج يجب مواعمتها مع كل مؤسسة قصد تقديم معلومات مالية تستجيب لمقتضيات التنظيم وهما:

✓ حسابات النتائج حسب الطبيعة؛

✓ حسابات النتائج حسب الوظيفة؛

1- حسابات النتائج حسب الطبيعة: يقوم على تصنيف الأعباء حسب طبيعتها (حصص الإهلاكات، مشتريات البضائع،....)، وهو ما يسمح بتحديد مجاميع التسيير الرئيسية⁽²⁾.

إضافة إلى ذلك هناك معلومات يجب إظهارها⁽³⁾:

✓ نواتج الأنشطة العادية؛

✓ النواتج المالية و الأعباء المالية؛

(1) رضوان حلوة حنان، نزار فليح البلداوي، نفس المرجع، ص ص 240، 241.

(2) القرار العدد 19، مرجع سبق ذكره، ص 24.

(3) شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، 2008-2009، ص 51.

✓ أعباء المستخدمين؛

✓ الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة؛

✓ مخصصات الإهلاكات وانخفاض القيمة المرتبطة بالأصول العينية وغير المادية؛

✓ نتائج الأنشطة العادية العناصر غير العادية للنواتج والأعباء؛

✓ النتيجة الصافية للفترة قبل التوزيع بالنسبة لشركات الأسهم، النتيجة الصافية للسهم.

1-1- عرض جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة: من أجل حساب النتيجة النهائية يكون

الجدول كالآتي:

الجدول رقم (1-1): جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة

N-1	N	ملاحظة	
			رقم الأعمال تغير مخزونات المنتجات المصنعة والمنتجات قيد الصنع الإنتاج المثبت إعانات الاستغلال
			1- إنتاج السنة المالية
			المشتريات المستهلكة الخدمات الخارجية و الإستهلاكات الأخرى
			2- إستهلاك السنة المالية
			3- القيمة المضافة للإستغلال (2-1)
			أعباء المستخدمين الضرائب والرسوم والمدفوعات المشابهة
			4- الفائض الإجمالي عن الإستغلال
			المنتجات العملياتية الأخرى الأعباء العملياتية الأخرى مخصصات الإهلاكات والمؤونات استئناف عن خسائر القيمة والمؤونات
			5- النتيجة العملياتية
			المنتجات المالية الأعباء المالية
			6- النتيجة المالية
			7- النتيجة العادية قبل الضرائب (6+5)
			الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية الضرائب المؤجلة (تغيرات) حول النتائج العادية مجموع منتجات الأنشطة العادية مجموع أعباء الأنشطة العادية

			8- النتيجة الصافية للأنشطة العادية
			العناصر غير العادية- المنتوجات (يطلب بيانها) العناصر غير العادية- الأعباء (يطلب بيانها)
			9- النتيجة غير العادية
			10- النتيجة الصافية للسنة المالية
			حصة الشركات الموضوعة موضع المعادلة في النتيجة الصافية
			11- النتيجة الصافية من المجموع المدمج
			و منها حصة ذوي الأقلية
			حصة المجمع

المصدر: القرار المؤرخ في 23 رجب 1429 الموافق لـ 26 يوليو 2008، مرجع سبق ذكره، ص 30.

2- حسابات النتائج حسب الوظائف: ويقوم على مقارنة تحليلية للمؤسسة بحيث ترتب الأعباء حسب وظائف المؤسسة، وهذا ما يسمح بالحصول على تكاليف الإنتاج، وأسعار التكلفة والأعباء التي تقع على عاتق الوظائف التجارية، المالية والإدارية، دون إعادة معالجة المعلومات الأساسية⁽¹⁾، ومن أجل إعداد هذه القائمة، فإنه يتطلب إعادة ترتيب الأعباء حسب طبيعتها إلى الأعباء حسب الوظيفة، كما هو موضح في الجدول التالي⁽²⁾:

الجدول رقم (1-2): الإنتقال من الأعباء حسب الطبيعة إلى الأعباء حسب الوظائف

أعباء أخرى عملياتية	أعباء إدارية (الإدارة)	أعباء التوزيع (التسويق)	تكلفة المبيعات (الإنتاج)	المبلغ	البيان
					- مشتريات البضائع - تغيرات المخزون - مشتريات المواد الأولية والتموينات - تغيرات المخزون - مشتريات أخرى وأعباء خارجية - الضرائب والرسوم والتسديدات المماثلة - أعباء المستخدمين - المخصصات للإهلاك والأرصدة - أعباء الإستغلال الأخرى
					المجموع

المصدر: لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير،

جامعة منتوري، قسنطينة، 2011-2012، ص 50.

(1) شعيب شنوف، مرجع سبق ذكره، ص 17.

(2) لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة منتوري، قسنطينة، 2011-2012، ص 50.

وتختلف هذه الطريقة عن الأولى في كيفية حساب النتيجة العملياتية، وتشارك معها في كيفية حساب كل من النتيجة المالية، النتيجة الجارية قبل الضرائب والنتيجة الإستثنائية. وعليه سوف نكتفي بتقديم كيفية حساب النتيجة العملياتية:

❖ هامش الربح الإجمالي:

وهو البند الذي يبين نتائج النشاط الرئيسي في المؤسسات وينتج عن طرح كلفة المبيعات من رقم الأعمال، وتحرص المؤسسات على الحصول على هامش ربح عال حتى تتمكن لاحقاً من تغطية مصاريف تشغيلها.

✓ رقم الأعمال: هي الإيرادات التي تتحقق من عمليات البيع الناجمة عن الأنشطة الأساسية للمشروع، وقد تكون هذه المبيعات نقدية أو آجلة، كما أن المقصود بالمبيعات هنا هي صافي المبيعات بعد استبعاد مردودات المبيعات ومبالغ الخصم المسموح به⁽¹⁾.

✓ كلفة المبيعات: يتكون هذا العنصر من التكاليف التي لها علاقة بالوحدات المباعة، وتختلف مكونات كلفة المبيعات حسب طبيعة المشروع، فالمشاريع التجارية تتكون من بضاعة أول المدة والمشتريات (تحمل بجميع المصاريف حتى وصولها إلى المستودعات) بعد طرح بضاعة آخر المدة، أما المشاريع الصناعية فيضاف إليها المصروفات الصناعية المباشرة وغير المباشرة ككلفة العمل والمواد ومصاريف الصيانة والتأمين⁽²⁾.

❖ النتيجة العملياتية⁽³⁾:

وهو يمثل الناتج الصافي من العمليات التشغيلية التي قامت بها المؤسسة من خلال ممارسة نشاطها الجاري (الأساسي)، ويتم التوصل إليه بعد أن يعدل هامش الربح الإجمالي بالمنتجات العملياتية الأخرى، واستبعاد كل من التكاليف التجارية، الأعباء الإدارية والأعباء العملياتية الأخرى.

✓ التكاليف التجارية: فهي الأعباء الناتجة عن جهود المؤسسة المبذولة في بيع البضاعة، مثل مصاريف الإعلان والدعاية، رواتب رجال البيع وعمولاتهم والعينات المجانية...إلخ.

(1) مؤيد راضي خنفر، غسان فلاح المطارنة، تحليل القوائم المالية مدخل نظري وتطبيقي، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2006، ص 31.

(2) دريد كامل آل شبيب، مقدمة في الإدارة المالية المعاصرة، الطبعة الثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2009، ص 79.

(3) لزعر محمد سامي، مرجع سبق ذكره، ص 52.

✓ الأعباء الإدارية: وهي الأعباء التي أنفقتها المؤسسة على أنشطتها الإدارية العامة، وتشمل مصاريف التأمين ، الإيجارات، رواتب الإدارة والموظفين واهتلاكات الأثاث والمباني المستخدمة في مكاتب المؤسسة.

النتيجة العملياتية = هامش الربح الإجمالي + المنتجات العملياتية الأخرى - التكاليف التجارية
الأعباء الإدارية - الأعباء العملياتية الأخرى.

2-1- عرض جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة: من أجل حساب النتيجة النهائية يكون شكل الجدول كآتي:

الجدول رقم (1-3): جدول حسابات النتائج حسب الوظيفة

N-1	N	ملاحظة	البيان
			رقم الأعمال كلفة المبيعات
			هامش الربح الإجمالي
			منتجات أخرى عملياتية التكاليف التجارية الأعباء الإدارية أعباء أخرى عملياتية
			النتيجة العملياتية
			تقديم تفاصيل الأعباء حسب الطبيعة (مصاريف المستخدمين المخصصات للإهلاكات) منتجات مالية 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 عادية
			النتيجة الصافية للسنة المالية
			حصة الشركات الموضوعه 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 الرابع: محددات جدول حسابات النتائج

رغم ما توفره قائمة الدخل من معلومات هامة للمستخدمين وخاصة ما يتعلق بالقدرة الكسبية للمؤسسة إلا أن هناك بعض المحددات التي تؤثر على سلامة المعلومات التي تقدمها للأطراف ذات العلاقة وهذا لأنها تعكس افتراضات محاسبية وتقديرات واجتهادات شخصية تدخل في قياس الدخل وهذا يتطلب ضرورة إدراك مستخدمي المعلومات لأوجه القصور التي تحد من الفوائد المرجوة ومن بين هذه المحددات نذكر:

✓ تعد قائمة الدخل استناداً إلى مبدأ الاستحقاق، الذي يقضي بتحميل كل فترة مالية بما يخصها من إيرادات وما يقابله من مصروفات، سواء تم تحصيل الإيرادات أم لم يتم، وسواء تم دفع المصروف أم لم يتم، وعليه فقد تحقق بعض المؤسسات ربحاً محاسبياً، ولكنها تعاني من إعسار مالي بسبب ضعف السيولة، ومن هنا يصعب استخدام جدول حسابات النتائج في تحديد سيولة المؤسسة؛

✓ لا يتطابق رصيد النقدية مع صافي الربح في المؤسسة، وبشكل خاص الرصيد النقدي الذي تظهره قائمة التدفق النقدي، حيث تطبق قائمة حسابات النتائج أساس الاستحقاق بينما تطبق قائمة التدفق النقدي على الأساس النقدي في الإيرادات والمصروفات؛

✓ بسبب عنصر التقدير الشخصي في تقدير بعض المصروفات الحسابية، وذلك نتيجة لتطبيق بعض المبادئ المحاسبية المتعارف عليها، أو نتيجة لتطبيق بعض السياسات المحاسبية وبالتالي قد يترتب على ذلك عدم الدقة في نتائج الأعمال⁽¹⁾؛

✓ لا تتضمن القائمة العديد من البنود التي لها أثر أساسي على تطور المؤسسة ونموها، وهذا راجع لإختلاف الاقتصاديين في تعريفهم للدخل حيث أنهم لا يدرجون العديد من البنود التي تساعدهم على معرفة إتجاه وضعية المؤسسة؛

✓ تأثر أرقام الدخل الواردة في قائمة الدخل بالطرق والسياسات المحاسبية المتبعة من طرف المؤسسة ويتجلى هذا في الاختلاف في إختيار طرق الإهلاك للأصول الثابتة من مؤسسة لأخرى وهذا ما يصعب إجراء عملية المقارنة بين نتائج أعمالها؛

✓ عدم دقة نتائج أعمال المؤسسة بسبب عنصر التقدير الشخصي في تقدير بعض المصروفات الحسابية، وذلك نتيجة لتطبيق بعض المبادئ المحاسبية المتعارف عليها أو نتيجة لتطبيق بعض السياسات المحاسبية⁽²⁾؛

(1) وليد ناجي الحياي، التحليل المالي، منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة، الدنمارك، 2007، ص ص 96، 97.

(2) وسيلة بوباكير، جميلة بوقريقة، مرجع سبق ذكره، ص ص 53، 54.

خلاصة:

حاولنا من خلال هذا الفصل تسليط الضوء على النظام المحاسبي المالي على اعتبار أنه يجيب على احتياجات مستعملي المعلومات المحاسبية، من خلال تصنيف وتسجيل الأحداث الإقتصادية والمالية يجب أن تتم على أساس المبادئ والفرضيات المحاسبية لضمان التجانس في إعداد وتقديم المعلومات سواء بالنسبة للمؤسسة لتمكينها من القيام بعملية المقارنة الدورية من سنة إلى أخرى أو لمجموع المؤسسات بهدف ضمان صحة المقارنة فيما بينها.

أما عما جاء في النظام المحاسبي المالي فيما يخص القوائم المالية، التي تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية، والتي تعتبر من الوسائل الأساسية في الاتصال بالأطراف المهتمة بأنشطة الوحدة، وبالتدقيق فيما ستحققه من نتائج. فبعد ما كان مجموع القوائم في النظام الحالي سبعة عشرة جدولاً، سيصبح بعد تطبيق النظام المحاسبي المالي خمسة قوائم أساسية فقط وهي: للميزانية - جدول حسابات النتائج - جدول تدفقات الخزينة - جدول تغيرات الأموال الخاصة والملحق، وحتى تكون المعلومات المحتواة في هذه القوائم ذات خصائص نوعية، يجب أن تأخذ بعين الاعتبار التوفيق بين التكلفة والعائد، بحيث يجب أن تكون منفعة المعلومات أكبر من تكلفة إعدادها، كما يجب أن تضبط هذه القوائم تحت إشراف مسؤولية مسيري المؤسسة أمام المصالح الضريبية.

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

الفصل الثاني:

تقنيات ومؤشرات تحليل جدول حسابات النتائج

المبحث الأول: التحليل باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير

المبحث الثاني: التحليل باستخدام تقنية أثر المقص

المبحث الثالث: التحليل باستخدام نقطة التعادل

المبحث الرابع: التحليل باستخدام نسب المردودية

تمهيد:

لقد تم التطرق في الفصل السابق إلى الإطار النظري للنظام المحاسبي المالي ومخرجاته المتمثلة في القوائم المالية بصفة عامة، فركزنا بالأخص على قائمة جدول حسابات النتائج وذلك من خلال التعرض لطرق إعدادها وعرضها وأهدافها، فهذه القائمة التي تحتوي على جميع التكاليف التي تحملتها المؤسسة والإيرادات المتحصل عليها خلال السنة المالية لا تعتبر ذا قيمة وأهمية بالنسبة لمستخدميها، إلا إذا تم تحليل النتائج والمؤشرات المتحصل عليها وذلك من قبل محللين مختصين، لتسمح للجهات المستفيدة منها الوقوف على الصورة الحقيقية للمؤسسة و ما يكتنفه المستقبل لها، وبعدها اتخاذهم لقراراتهم المناسبة اتجاهها، لذلك إرتأينا أن نخصص هذا الفصل للتطرق إلى أهم التقنيات والمؤشرات التي يستعملها المحللون في تحليلهم لجدول حسابات النتائج، وعلى إثر هذا قسمنا هذا الفصل إلى أربعة مباحث حيث كل مبحث يشرح تقنية معينة كالآتي:

المبحث الأول: التحليل بإستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير.

المبحث الثاني: التحليل بإستخدام تقنية أثر المقص.

المبحث الثالث: التحليل بإستخدام نقطة التعادل.

المبحث الرابع: التحليل بإستخدام نسب المردودية.

المبحث الأول: تحليل الأرصدة الوسيطة للتسيير (SIG)

نتناول في هذا المبحث الأرصدة الوسيطة للتسيير (البند)، التي جاء بها النظام المحاسبي المالي والتي تعتبر أداة من أدوات التحليل المعتمدة في تقييم الأداء المالي للمؤسسة بإستخدام بعض المعدلات التي يمكن إستخدامها في التحليل الأفقي للأرصدة الوسيطة، وهذه الأخيرة عبارة عن أرصدة (نعني بالرصيد الفرق بين عنصرين أحدهما يمثل الإيراد والآخر يمثل التكلفة) تعبر عن مراحل تشكل النتيجة، وحسابها مهم للتفسير وتحديد المشكل عند مرحلة معينة.

المطلب الأول: رقم الأعمال والإنتاج و إستهلاك السنة المالية

سننظر في هذا المطلب إلى ثلاثة عناصر من جدول الأرصدة الوسيطة وهي رقم الأعمال، الإنتاج واستهلاك السنة المالية.

الفرع الأول: رقم الأعمال (CA)

تختلف مكونات رقم الأعمال باختلاف النشاط لكن وبشكل عام يتفرع إلى الأجزاء التالية⁽¹⁾:

- ✓ رقم الأعمال التجاري: وهو الإيراد الناتج عن الأنشطة التجارية أي شراء وبيع السلع والخدمات دون تحويلها أو تصنيعها، فإذا كانت المؤسسة تجارية فإن هذا العنصر يشكل بأكمله رقم الأعمال؛
 - ✓ رقم الأعمال الإنتاجي: وهو الإيراد الناتج عن بيع المؤسسة لمنتجاتها التي قامت بتصنيعها اعتمادا على قدراتها الإنتاجية ويعبر عن الطبيعة الصناعية للمؤسسة؛
 - ✓ رقم الأعمال الخدمي: وهو الإيراد الناتج عن الخدمات التي تقدمها المؤسسة للعملاء إذ تتألف من منتجات ذات طبيعة خاصة فأغلبها غير قابل للتخزين ومنها النقل، الفنادق، الاتصالات... إلخ، ويحدد طبيعة القطاع الذي تنتمي إليه المؤسسة وهو القطاع الخدمي؛
- إذا كانت طبيعة المؤسسة متنوعة فإنه يمكن حساب رقم الأعمال بواسطة العلاقة التالية:

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

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية) دروس وتطبيقات، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2011، ص ص 187-189.

❖ استخدامات رقم الأعمال:

✓ **قياس معدل نمو النشاط:** يستخدم في عدة مجالات، فالمحلل المالي يستخدمه في تحليل النتيجة والخزينة والمحلل الإستراتيجي يستخدمه لقياس حجم المؤسسة ومدى قدرتها على النمو الداخلي، ويمكن حساب نمو النشاط باستخدام الإرتفاع في رقم الأعمال خارج الرسم، مع مراعاة أثر التضخم النقدي على رقم الأعمال من خلال العلاقة التالية⁽¹⁾:

$$C = \frac{CA_1}{CA_0(i + 1)} - 1$$

حيث:

- CA_0 : رقم الأعمال في السنة 0 ؛
- CA_1 : رقم الأعمال في السنة 1 ؛
- i : معدل التضخم النقدي للسنة 1 ؛
- C : معدل النمو.

✓ **قياس القدرة التنافسية:** حيث إذا استخدمت المؤسسة أدواتها (ومنها السعر) لمواجهة المنافسين والمنتجات البديلة بشكل فعال فإن ذلك ينعكس على رقم الأعمال، وذلك بتحول المستهلك من اقتناء منتج المنافس إلى شراء منتجات المؤسسة مما يؤدي إلى الإرتفاع، وهنا يمكن للمحلل المالي قياس القدرة التنافسية؛

✓ **قياس فعالية الوظائف التسويقية:** تعتبر الوظيفة التسويقية واجهة المؤسسة مع العملاء في السوق، ويتمثل دورها في تسويق المنتجات وتسيير العلاقات مع العملاء والمنافسين ومختلف المتعاملين، وفي بعض الحالات تقع أخطاء على المستوى التسويقي نتیجتها الانخفاض في رقم الأعمال رغم التسيير المحكم في الوظائف الأخرى؛

✓ **قياس المكانة السوقية:** إذا أجرينا عملية مقارنة بسيطة بين رقم الأعمال المؤسسة ومنافسيها باستخدام النسب، يمكن حينها قياس وضعية المؤسسة السوقية.

الفرع الثاني: إنتاج السنة المالية (PDEX)

يخص المؤسسات التي تقوم بإنتاج أو تحويل السلع والخدمات، ويمثل مجموع منتوجات جميع أصناف السلع والخدمات المنتجة من طرف المؤسسة، ويتضمن كل من مبيعات البضائع، المنتجات المصنعة مبيعات

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قرشي، نفس المرجع، ص 188، 189.

الخدمات والمنتجات الملحقة، تغير المخزونات والمنتجات الجاري إنجازها، الإنتاج المثبت بالإضافة إلى إعانات الإستغلال⁽¹⁾.

تكمن أهمية مفهوم الإنتاج في مقارنة تطور الإستهلاك من المواد المستخدمة و مقارنتها مع مؤسسات من نفس القطاع، و كذلك مقارنة إنتاج الدورة مع الإنتاج المباع لنفس المؤسسة بغرض تفادي الإرتفاع المفرط في مخزون نفس المنتج التام من جهة، نجد هذا المؤشر في حساب النتائج للمؤسسات الصناعية و يغيب في القطاعات التجارية و يتمثل في إجمالي المنتجات المصنعة باختلاف إستخداماتها⁽²⁾.
إنطلاقا من قائمة حساب النتائج، يتم حساب إنتاج السنة المالية كمايلي:

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

1- معدل النمو: يسمح هذا المعدل بقياس تغير إنتاج السنة المالية من سنة لأخرى ويكون كالتالي⁽³⁾:

$$C = \frac{Pn - P(n - 1)}{P(n - 1)}$$

2- إستخدامات الإنتاج: وتتمثل أهم استخداماته فيما يلي⁽⁴⁾:

- ✓ قياس القدرة الإنتاجية؛
- ✓ قياس قدرة المؤسسة على تطوير إحتياجاتها داخليا؛
- ✓ قياس مستوى التكاليف المباشرة مقارنة بالإنتاج؛
- ✓ حساب مردودية آلات الإنتاج؛ أي قدرة الآلة الإنتاجية خلال مدة زمنية معينة؛
- ✓ قياس إنتاجية العامل، أي مدى مساهمة العامل في الإنتاج؛
- ✓ مقارنة هذا الرصيد بالإستهلاكات يعطي دلالة حول كفاءة المؤسسة في تسيير إستهلاكاتها تبعا لمستوى النشاط.

⁽¹⁾ Yves-Alain Ach, Catherine Daniel, *Finance d'entreprise du diagnostic a la création de valeur*, Hachette Supérieur, Paris, 2004, P34.

⁽²⁾ خديري دلال، دراسة ربحية المؤسسة بإستخدام الأرصدة الوسطية للتسيير، مذكرة ماستر في علوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2013-2014، ص 18.

⁽³⁾ Beatrice et Francis Grandguillot, *Analyse Financière*, 5 édition, Gualino éditeur, paris, France, 2007, P43.

⁽⁴⁾ إلياس بن ساسي ، يوسف قريشي، نفس المرجع ، ص ص 190،191.

الفرع الثالث: إستهلاك السنة المالية (CDEX)

ويحسب هذا الرصيد من خلال جدول حسابات النتائج كالتالي⁽¹⁾:

إستهلاك السنة المالية = المشتريات المستهلكة + الخدمات الخارجية + الخدمات الخارجية الأخرى

هناك عنصرين مهمين جدا ضمن هذا الرصيد يمكن حسابهما كالآتي⁽²⁾:

الإستهلاك من المواد الأولية = مشتريات المواد الأولية - التغير في مخزون المواد الأولية

يقيس هذا الرصيد وضعية المؤسسة مقارنة بسوق المنتجات التامة (العملاء والمنافسين) من جهة وسوق المواد الأولية (الموردون) من جهة أخرى، وبالتالي فمنتجات المؤسسة لنفسها لا تشكل أي تأثير على هذا الرصيد.

أما الهامش على إستهلاك المواد الأولية بإعتباره ذو أهمية كبيرة بالنسبة للمؤسسات الصناعية ويحسب إعتقادا على العلاقة التالية:

الهامش على إستهلاك المواد الأولية = الإنتاج - الإستهلاك من المواد الأولية

المطلب الثاني: الانتقال من القيمة المضافة إلى النتيجة العملياتية

سندرس في هذا المطلب القيمة المضافة، الفائض الإجمالي للإستغلال والنتيجة العملياتية ، ومختلف المعدلات والمؤشرات التي تساعد في التحليل.

الفرع الأول: القيمة المضافة للإستغلال (VA)

تمثل الثروة الحقيقية التي أضافتها المؤسسة مهما كان نوعها. فالقيمة المضافة تترجم ما أضافته المؤسسة ضمن نشاطها، وتعكس الفعالية التي تم بها دمج عناصر الإنتاج من رأس مال ويد عاملة و غيرها، وهي تمثل الفرق بين إنتاج السنة المالية وإستهلاك السنة المالية، وتعتبر قياسا نقديا لما أضافته المؤسسة بوسائلها الإنتاجية الخاصة⁽³⁾.

(1) خذيري دلال، مرجع سبق ذكره، ص 19.

(2) إلياس بن ساسي، يوسف قرشي، مرجع سبق ذكره، ص 191.

(3) مبارك لسوس، مرجع سبق ذكره، ص 27.

يساعد رصيد القيمة المضافة على تحليل مختلف الوضعيات المالية للمؤسسة ويمكن حسابه وفق العلاقة التالية⁽¹⁾:

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

1- إستخدامات القيمة المضافة:

✓ **قياس نمو المؤسسة:** يستخدم رصيد القيمة المضافة في قياس نمو المؤسسة على غرار رقم الأعمال خصوصا في القطاعات الصناعية والخدمية، وذلك إعتقادا على العلاقة التالية⁽²⁾:

$$C = \frac{VA_t - VA_{t'}}{VA_{t'}}$$

حيث:

- VA_t القيمة المضافة للسنة الحالية t ؛
- $VA_{t'}$: القيمة المضافة للسنة السابقة t' ؛
- C : معدل النمو.

✓ **قياس الوزن الإقتصادي للمؤسسة:** تعبر القيمة المضافة عن الوزن الإقتصادي للمؤسسة وكذا للنشاط والقطاع الذي تنتشط فيه، وذلك من خلال مدى مساهمتها في الناتج المحلي الخام أو الناتج الوطني الخام، حيث إن الناتج المحلي الخام هو المجموع الجبري للقيم المضافة للمؤسسات المحلية العاملة داخل التراب الوطني سواء كانت مؤسسات وطنية أو أجنبية، ويمكن حسابه من خلال العلاقة التالية⁽³⁾:

$$PIB = \sum_{i=1}^n VA_i$$

حيث:

- VA_i القيمة المضافة للمؤسسة i ؛
- PIB الناتج المحلي الخام؛
- n عدد المؤسسات المحلية.

(1) باديس سمية، تحليل الربحية بإستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرياح، ورقلة، 2015-2016، ص 6.

(2) إلياس بن ساسي، يوسف قرشي، مرجع سبق ذكره، ص 192.

(3) نفس المرجع، ص ص 194، 195.

وعليه يمكن قياس الوزن الإقتصادي عن مدى مساهمتها في تشكيل الناتج المحلي الخام وذلك وفق العلاقة التالية:

$$P_i = VA_i / PIB$$

حيث: P_i يمثل الوزن الإقتصادي للمؤسسة⁽¹⁾.

2- مؤشرات القيمة المضافة⁽²⁾:

✓ معدل القيمة المضافة: يقيس هذا المعدل درجة التكامل في المؤسسة بين عملية الإنتاج ومختلف أعبائها، ويحسب من خلال العلاقة التالية:

$$\text{معدل القيمة المضافة للاستغلال} = (\text{القيمة المضافة للاستغلال} / \text{رقم الأعمال}) * 100\%$$

وهناك عدة عوامل متحركة في زيادة أو تخفيض هذا المعدل بإستخدام النسب التالية:

✓ معدل أعباء المستخدمين: يقيس هذا المعدل كم تمثل أعباء المستخدمين من القيمة المضافة وفقا للعلاقة التالية:

$$\text{معدل أعباء المستخدمين} = (\text{أعباء المستخدمين} / \text{القيمة المضافة}) * 100\%$$

✓ معدل الضرائب والرسوم: يقيس هذا المعدل كم تمثل الضرائب والرسوم من القيمة المضافة و يحسب بالعلاقة التالية:

$$\text{معدل الضرائب والرسوم} = (\text{ضرائب والرسوم} / \text{القيمة المضافة}) * 100\%$$

الفرع الثاني: الفائض الإجمالي للإستغلال (EBE)

يقيس الفائض الإجمالي للإستغلال الربح الإقتصادي الخام الناجم عن دورة الإستغلال، وهو لا يأخذ بعين الإعتبار القرارات المالية والسياسات الجبائية التي تتخذها المؤسسة، ويعتبر بذلك مؤشر دقيق يسمح بقياس أداء المؤسسة⁽³⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص 195.

(2) خديري دلال، مرجع سبق ذكره، ص 25.

(3) لزعر محمد سامي، مرجع سبق ذكره، ص 48.

يتميز هذا الرصيد بأهمية بالغة في دراسة الأداء الإقتصادي للمؤسسة، ويتم حساب الفائض الإجمالي للإستغلال (EBE) وفق العلاقة التالية⁽¹⁾:

$$\text{إجمالي فائض الإستغلال} = \text{القيمة المضافة} - \text{مصاريف المستخدمين} - \text{الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة.}$$

1- إستخدامات الفائض الإجمالي للإستغلال:

من بين إستخدامات الفائض الإجمالي للإستغلال في التحليل هي:

- ✓ يقيس هذا المؤشر الكفاءة الصناعية والإنتاجية للمؤسسة؛
- ✓ يقيس قدرة دورة الإستغلال على توليد الفوائض؛
- ✓ يعتبر مؤشرا استراتيجيا، هاما، و يعتمد عليه بشكل أساسي في إتخاذ قرارات تغيير النشاط أو الاستمرار فيه، أو الإنسحاب منه.

2- معدل النمو⁽²⁾:

$$C = \frac{EBEn - EBE(n - 1)}{EBE(n - 1)}$$

الفرع الثالث: النتيجة العملياتية (ROPR)

هي تمثل الناتج الصافي من العمليات التشغيلية التي قامت بها المؤسسة من خلال ممارسة الأنشطة الجارية (الأساسية)، أي عمليات التموين، الإنتاج والبيع، وتمثل النتيجة العملياتية مؤشر للربح الإقتصادي وهي تقيس الأداء الإقتصادي والتجاري للمؤسسة بمعزل عن السياسات المالية والضريبية وتوزيعات رأس المال⁽³⁾.

تعتبر النتيجة العملياتية مؤشرا جيدا للدلالة على نتيجة دورة الإستغلال للمؤسسة، و من خلال هذا يتضح أن النتيجة العملياتية تطراً عليها تغيرات بالزيادة أو بالنقصان تبعا للتغيرات التي تطراً على العناصر المكونة لها. إنطلاقا من جدول حسابات النتائج تحسب النتيجة العملياتية كمايلي⁽⁴⁾:

$$\text{النتيجة العملياتية} = \text{إجمالي فائض الإستغلال} + \text{إسترجاع على خسائر القيمة والمؤونات} + \text{الإيرادات العملياتية الأخرى} - \text{مخصصات الإهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة} - \text{أعباء عملياتية أخرى}$$

(1) إلياس بن ساسي ، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص 196.

(2) Beatrice et Francis Grandguillot, Op, Cit, p48 .

(3) لزعر محمد سامي، مرجع سبق ذكره، ص ص 48، 49.

(4) باديس سمية، المرجع السابق، ص 4-6.

المطلب الثالث: الإنتقال من النتيجة المالية إلى النتيجة الصافية

سننترق في هذا المطلب إلى كل من النتيجة المالية، النتيجة العادية وغير العادية وصافي النتيجة السنة المالية، والإشارة إلى بعض المؤشرات المالية.

الفرع الأول: النتيجة المالية (RF)

تتمثل النتيجة المالية في رصيد العمليات المالية الناتجة عن عمليات الإستدانة والمتمثلة في المصاريف المالية المرتبطة بعمليات الإقتراض، والإيرادات المالية المتولدة عن التوظيفات المالية، وكل الآثار الناتجة عنها ومنه نستنتج العلاقة التالية⁽¹⁾:

$$\text{النتيجة المالية} = \text{الإيرادات المالية} - \text{الأعباء المالية}$$

تساعد النتيجة المالية على مراقبة أداء المؤسسة من النواحي المالية، وبالتالي فيمكن مراقبة الحدود القصوى لعمليات الإستدانة بناء على مؤشر النتيجة المالية وبالتالي فالنتيجة المالية تسهم بشكل فعال في إتخاذ القرارات التمويلية. وعليه تكون العلاقة التالية⁽²⁾:

$$\text{أعباء مالية / رقم الأعمال}$$

أو:

$$\text{أعباء مالية / القيمة المضافة}$$

الفرع الثاني: النتيجة الجارية قبل الضرائب (RCAI)

هي مجموع كل من النتيجة العملية والنتيجة المالية، حيث تعبر بمثابة نتيجة الإستغلال بالنسبة للنظام القديم إلا أنها لا تخضع مباشرة للضريبة⁽³⁾. وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{النتيجة الجارية قبل الضريبة} = \text{النتيجة العملية} + \text{النتيجة المالية}$$

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص 197.

(2) باديس سمية، مرجع سبق ذكره، ص 4.

(3) منور أوسرير، محمد مجير، أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية "حالة جدول حساب النتائج"، ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادي، 17 و18 جانفي 2010، ص 13.

ومن خلال العلاقة يتضح أن النتيجة العادية قبل الضريبة يمكن التعبير عنها بالنتيجة الصافية للأنشطة العادية حيث أن:

$$\text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية} = \text{النتيجة العادية قبل الضريبة} - \text{الضرائب الواجب دفعها عن النتائج العادية (ح/695 و 698) - الضرائب المؤجلة (تغيرات) عن النتائج العادية (ح/ 692 و 693)}$$

الفرع الثالث: النتيجة غير العادية

تتمثل النتيجة غير العادية في الفرق بين الإيرادات والمصاريف ذات الطابع الاستثنائي وتتضمن مختلف العمليات التي لم يتم تصنيفها ضمن عمليات الإستغلال والاستثمار والعمليات المالية. كما يسمح هذا الرصيد بقياس وزن النتيجة الإستثنائية بالمقارنة مع النتائج الأخرى في تكوين النتيجة الإجمالية للمؤسسة، أما إذا اتخذ بشكل فوري فإنه يسمح بقياس أداءات المؤسسة الجيدة وبحسب بالطريقة التالية:

$$\text{النتيجة غير العادية} = \text{نواتج استثنائية} - \text{أعباء استثنائية}$$

الفرع الرابع: النتيجة الصافية للسنة المالية (RNET)

هي عبارة عن جمع أو طرح (حسب الحالة) النتيجة الصافية للأنشطة العادية والنتيجة الغير عادية والنتيجة الصافية للمؤسسة، وتخضع للزيادة أو النقصان تبعاً للتغيرات التي تقع على كل من النتيجة الصافية للأنشطة العادية والنتيجة الغير عادية، وتشكل النتيجة الصافية القياس المحاسبي للربح الموزع للمساهمين، وأن الجزء من الأرباح الموجه للاحتياجات يشكل تمويل ذاتي لنمو المؤسسة، وعلى هذا تحسب من خلال العلاقة التالية⁽¹⁾:

$$\text{النتيجة الصافية للسنة المالية} = \text{النتيجة الصافية للأنشطة العادية} \pm \text{النتيجة غير العادية}$$

للإشارة فإن معدل النمو لكل الأرصدة الوسيطة يحسب كالتالي⁽²⁾:

$$\text{معدل النمو} = \frac{\text{قيمة العنصر في السنة الحالية} - \text{قيمة العنصر في السنة الماضية}}{\text{قيمة العنصر في السنة الماضية}}$$

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، مرجع سبق ذكره، ص 198.

(2) بن مالك عمار، المنهج الحديث للتحليل المالي الأساسي في تقييم الأداء دراسة حالة شركة إسمنت السعودية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة منتوري، قسنطينة، 2010-2011، ص 38.

المبحث الثاني: التحليل باستخدام تقنية أثر المقص

ما يهمنا في هذا المبحث تحليل نتائج المؤسسة بالاعتماد على تقنية أثر المقص، باعتبارها تقنية مهمة تعطي صورة واضحة عن سلوك نتيجة المؤسسة من خلال رسم مسار الإيرادات والتكاليف في مختلف مراحل حياة المؤسسة، وعلى هذا الأساس يمكن اتخاذ السياسات والإستراتيجيات التصحيحية لمعالجة الحالات المصادفة.

المطلب الأول: مفهوم تقنية أثر المقص

أثر المقص (effet ciseau) هي تقنية تبين التطورات المتباينة للإيرادات والتكاليف، وتأخذ إسمها من الشكل الذي يمثل منحنى الإيرادات والتكاليف، في البداية يمكن أن تكون الإيرادات أكبر من التكاليف ولكن قد تتطور وتمشي في الإتجاه المعاكس، الإيرادات سوف تتخفض والتكاليف سوف تزيد، ومع مرور الوقت المنحنيات سوف تنمو حسب الإتجاه الذي تأخذه تدريجيا وتتقاطع فيما بينها حتى تشكل مقصا من هذا التقاطع، من خلال هذا التقاطع التكاليف تكون أكثر أهمية من الإيرادات.⁽¹⁾

وعلى ضوء هذا يمكن تعريف أثر المقص على أنها تقنية تفسر التغيرات في النتيجة بنسبة تطور مختلفة بين الإيرادات والنفقات، فإذا المؤسسة رأت بأن التكاليف إرتفعت بشكل أسرع من الإيرادات أدى إلى تراجع النتائج، فأثر المقص تعطينا أسبابا كآليات القصور الذاتي: المنافسة...، واكتشاف الأسباب التي أدت إلى هذه الحالة وفهم الميكانيزمات التي تؤدي بالشركة إلى تحقيق الربح، و وضع تقديرات للتطورات المستقبلية⁽²⁾.

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

المطلب الثاني : الحالات الايجابية

❖ حالة إرتفاع في تكاليف عوامل الإنتاج وإرتفاع متأخر في الإيرادات

تعاني المؤسسة في أحيان كثيرة من صعوبات في التزود بوسائل الإنتاج بسبب إرتفاع تكاليف شرائها وتكاليف تشغيلها، ويظهر ذلك في عدة قطاعات منها النفط والطاقة، الصناعات الثقيلة... إلخ، وبالتالي ورغم سيطرة المؤسسة على حصة سوقية معتبرة إلا أن ضخامة التكاليف أثرت سلبا على النتيجة، إلا أن هذه

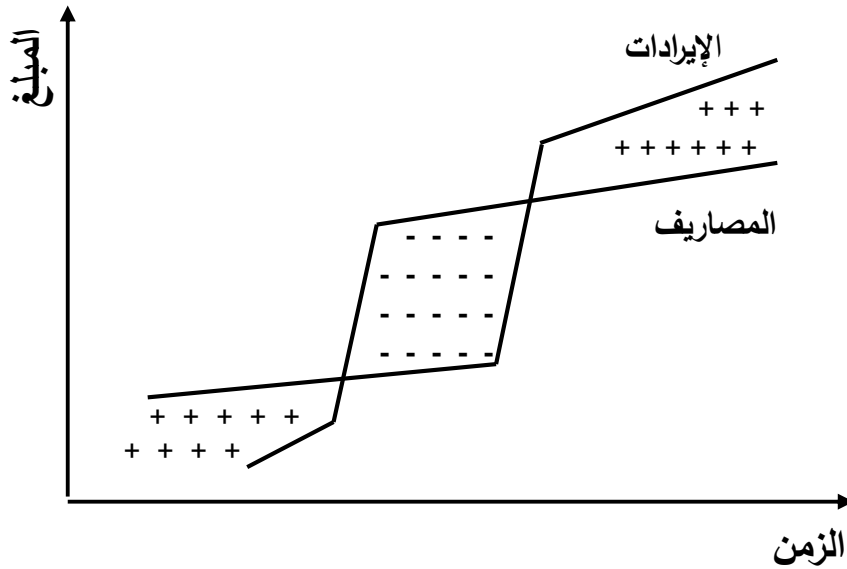
(1) <http://definition.actufinance.fr/effet-ciseau-794/> / le 10/03/2017 14 :12 .

(2) https://www.lesechos.fr/finance-marches/vernimmen/definition_effet-de-ciseau.html. le 10/03/2017 14:25.

(3) إلياس بن ساسي، يوسف قرشي، مرجع سبق ذكره، ص 200.

الوضعية لا تدوم طويلا، فما تلبث أن تتمكن المؤسسة من امتصاص التكاليف الثابتة للاستثمار والاستغلال بفعل تنامي معدلات الإنتاج وبالتالي تستعيد المؤسسة ربحيتها من جديد.

الشكل رقم (2-1): منحنى يمثل حالة الإرتفاع الكبير في تكاليف عوامل الإنتاج وإرتفاع متأخر في الإيرادات



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

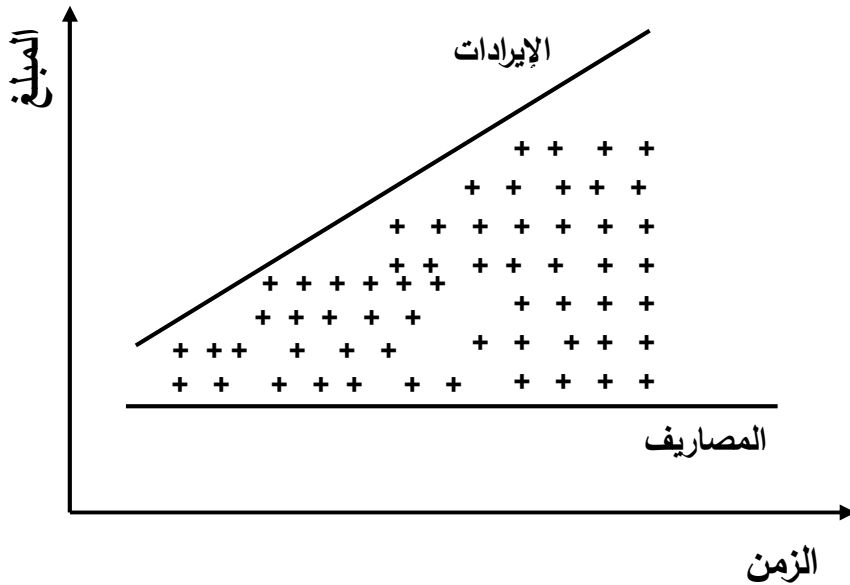
إن المؤسسة الكبيرة هي الوحيدة التي تستطيع مواجهة مثل هذه المشاكل فسيطرتها على السوق يجعلها تنتج بأحجام كبيرة، هذا الحجم الكبير في الإنتاج وبفعل آلية وفورات الحجم يمكن المؤسسة من تدنية التكاليف الثابتة للوحدة الواحدة إلى أدنى مستوياتها وهذا له انعكاس كبير على مستوى التكاليف، فنتوجه نحو الإستقرار بينما يرتفع منحنى الإيرادات ومن ثم تحقق المؤسسة أرباحا طائلة.

❖ حالة إرتفاع الإيرادات وثبات التكاليف

وهي إحدى الحالات المثلى التي ترغب المؤسسات الإقتصادية في تحقيقها، حيث تشغل الربحية مساحات كبرى بسبب الإرتفاع الحاد في الإيرادات والتحكم الجيد في التكاليف، ويتحقق ذلك تحت تأثير عدة عوامل منها وجود المؤسسة ومنتجاتها في أحسن الوضعيات مثل موقع النجوم أو البقرة الحلوب في مصفوفة المجموعة الاستشارية لبوستن أو مرحلة النمو و/أو مرحلة التشبع في منحنى دورة حياة المنتجات، وهي مواقع تتمتع فيها المؤسسة بامتيازات جيدة⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص ص 203، 204.

الشكل رقم (2-2): منحنى يمثل حالة إرتفاع الإيرادات وثبات التكاليف



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

هذه الحالة الممثلة بالشكل أعلاه لا تتحقق إلا لدى المؤسسات الكبرى والتي لها عمر طويل في النشاط، فلو رجعنا للمنحنى البياني نجد أن منحنى التكاليف الكلية (الثابتة والمتغيرة) في ميل ثابت في حين أن منحنى الإيرادات يعرف نمواً متسارعاً، ولا يتحقق ذلك إلا إذا امتلكت المؤسسة عاملي الخبرة و وفرة الحجم.

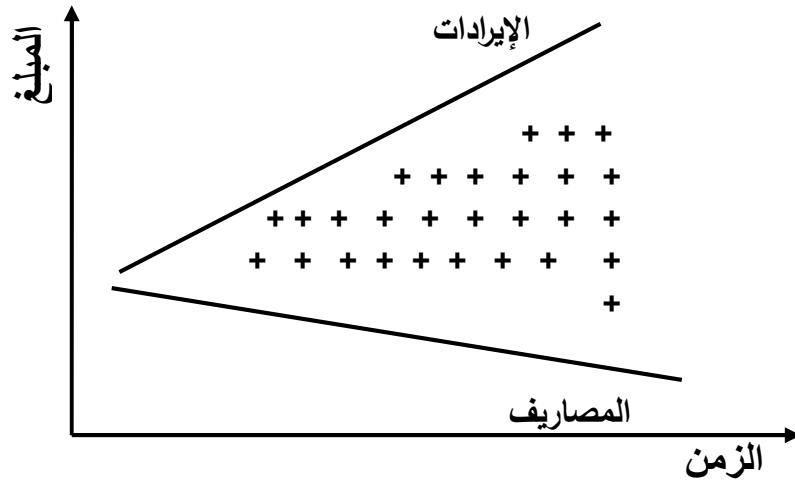
❖ حالة إرتفاع الإيرادات وإنخفاض التكاليف

هذه الحالة أكثر إيجابية من سابقتها وتمثل ذروة الربحية وذلك من خلال إرتفاع منحنى الإيرادات وإنخفاض منحنى التكاليف.

ولا شك أن عوامل كثيرة ساهمت في تحقيق ذلك منها تدني تكاليف العمالة وامتلاك التقنية المتطور، ومنها العوامل التي ذكرت في الحالة السابقة، وعوامل خارجية مثل السيطرة على السوق، وضع الاحتكار التام، امتيازات ممنوحة من الدولة ملائمة المناخ الاستثماري والوضع السياسي والاقتصادي للدولة... إلخ⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص 204.

الشكل رقم (2-3) : منحنى يمثل حالة إرتفاع الإيرادات وإنخفاض التكاليف



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

إن هذه الحالة قد لا تدوم طويلا، وبالتالي يتوجب على المسيرين أن يبذلوا مجهودات كبيرة لكي يستفيدوا من هذا الوضع، كما يتوجب عليها توظيف العوائد الكبيرة وفوائض الخزينة المحققة واستثمارها بهدف التغلغل في أسواق أخرى، من جهة أخرى على المؤسسة أن توطد علاقاتها مع العملاء وذلك بمنحهم امتيازات إضافية، وكذا المساهمة في مختلف الفعاليات وخاصة تلك المتعلقة بحماية البيئة وقضايا المجتمع.

المطلب الثالث: الحالات السلبية

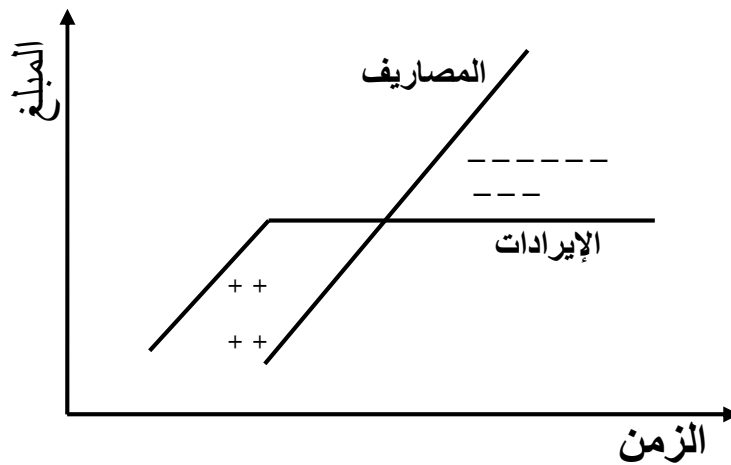
❖ حالة توقف نمو الإيرادات وإستمرار إرتفاع التكاليف

وهي إحدى الحالات السيئة والتي يسعى المسيرون دائما لتجنبها ومضمون هذه الحالة أن سلوك كل من الإيرادات والمصاريف يكون أولا في حالة جيدة حيث ينموان بشكل متوافق يضمن نتائج إيجابية إلى أن يتوقف نمو الإيرادات لسبب من الأسباب وتبقى المصاريف تنمو بنفس الوتيرة السابقة.

من خلال المنحى أسفله نجد أن المؤسسة واجهت وبشكل مفاجئ مشكلا يتعلق برقم الأعمال أي أنها واجهت عائقا تجاريا يتعلق بموقع منتجاتها في السوق، حيث أن رقم الأعمال توقف عن النمو وبقي في وضع مستقر مما أدى إلى وقوع خسائر متتالية بسبب إستمرار نمو التكاليف، ونستنتج من ذلك أنه لا يوجد إرتباط بين المصاريف والإيرادات وتفسير ذلك أن التكاليف الثابتة تشكل جزءا كبيرا من هيكل التكاليف⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص ص 204، 205.

الشكل رقم (2-4): منحنى يمثل حالة توقف نمو الإيرادات وإستمرار إرتفاع التكاليف



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

ينبغي على المسير إن أراد الرجوع إلى المسار الأولي للنتيجة أن يقوم بتصحيحات على المستويات التجارية والتسويقية والتصنيعية وأن يقوم بتعديلات تتعلق بالإستراتيجية المتبعة، وذلك بغية إنعاش الإيرادات و إعادتها إلى مسارها الأولي وبعدها يتم تعويض الخسائر السابقة.

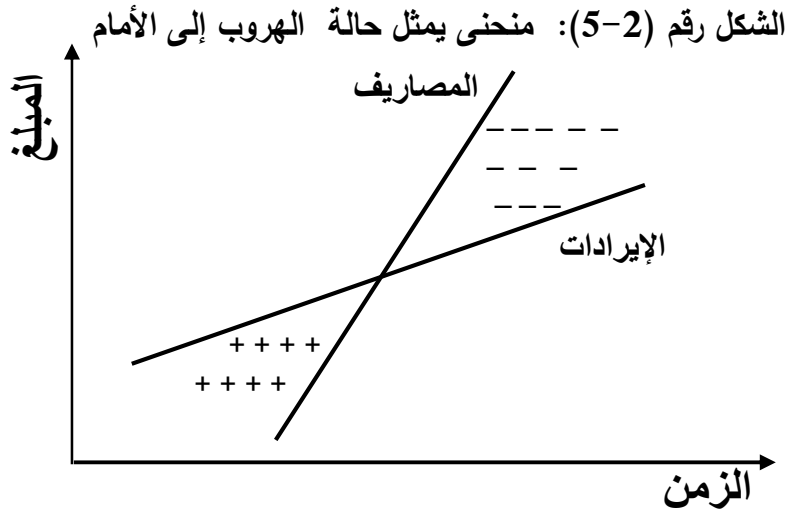
❖ حالة الهروب إلى الأمام

تشهد المؤسسة في هذه الحالة عدم توافق بين منحنى المصاريف ومنحنى الإيرادات، حيث تنمو المصاريف بمعدل يفوق معدل نمو الإيرادات، فقد كانت المؤسسة في فترات سابقة تحقق نتائج إيجابية تناقصت تدريجياً إلى أن تحولت إلى خسائر متتالية وفي تسارع تدريجي.

بالنظر إلى المنحنى الذي يمثل هذه الحالة نجد أن المؤسسة تعاني من تضخم في التكاليف وذلك بافتراض أن معدل نمو الإيرادات كان مقبولاً، وبالتالي فالإشكالية تتعلق بقدرة المؤسسة على التحكم في تكاليفها، وذلك لأن المؤسسة أقدمت على الإستثمار بشكل متسارع من أجل تغطية السوق الواعدة بمنتجاتها وذلك من أجل استغلال وضع السوق الذي يتميز بنزده في منتجاتها وضعف في المنافسة، هذا الوضع المغربي أدى بالمؤسسة إلى إجراء صفقات تجارية مع العملاء تفوق حدود إمكانياتها مما أدى إلى تضخم المصاريف الثابتة الناتجة عن ضخامة الإستثمارات وتكاليف متغيرة ناتجة عن إرتفاع حجم الإنتاج⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص 200.

عادة ما تقع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في هذا الفخ نظرا لقلّة خبرته ورغبة منها في تحقيق النمو السريع الذي لن تستطيع التحكم فيه بسبب حجمها الصغير وبسبب عدم قدرتها على التحكم في التكاليف تحت عاملي أثر الخبرة وأثر التمرن.



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

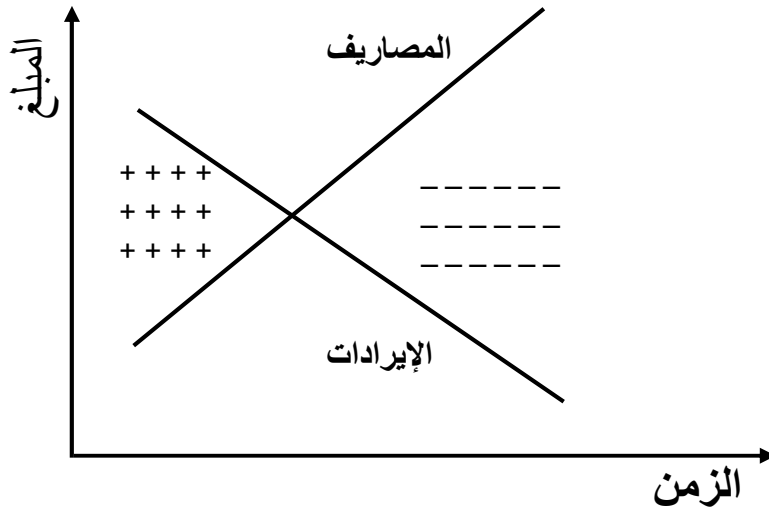
ومن أجل الرجوع إلى مجال الربحية يستوجب على المؤسسة حصر مجهوداتها في إطار حصة سوقية محدودة تتوافق مع حجمها الحالي، والانطلاق في نمو بطيء وتدرجي متحكم فيه بدل الهروب نحو الأمام نتيجة للنمو السريع غير المتحكم فيه والذي قد يؤدي إلى نتائج عكسية تصل حتى إلى إفلاس المؤسسة.

❖ حالة المقص المفتوح

هذا السيناريو يتوافق مع مؤسسة كانت متحكمة في السوق وبدأت تفقد امتيازاتها بشكل تدريجي لأسباب داخلية تتمثل في ضخامة تكاليفها وأسباب خارجية تكمن في خروجها التدريجي من السوق بسبب عدم قدرتها على المنافسة الحالية وفقدان تدريجي لامتيازاتها التنافسية. إن الإستمرار في النشاط يؤدي في هذه الحالة إلى المزيد من الخسائر والخطة الإستراتيجية المناسبة في هذه الحالة هو الإنسحاب في الوقت المناسب ومعاودة الإستثمار من جديد حفاظا على ثروة المؤسسة وحقوق الدائنين وحصص المساهمين⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص 201.

الشكل رقم (2-6): منحنى يمثل حالة المقص المفتوح



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

من بين الحلول التي يمكن أن تسلكها المؤسسة هو القيام ببيع كلي أو جزئي لأصولها أو الدخول في إندماجات مع مؤسسات قوية، أو الاستمرار و بالتالي الذهاب نحو التوقف عن الدفع والإفلاس.

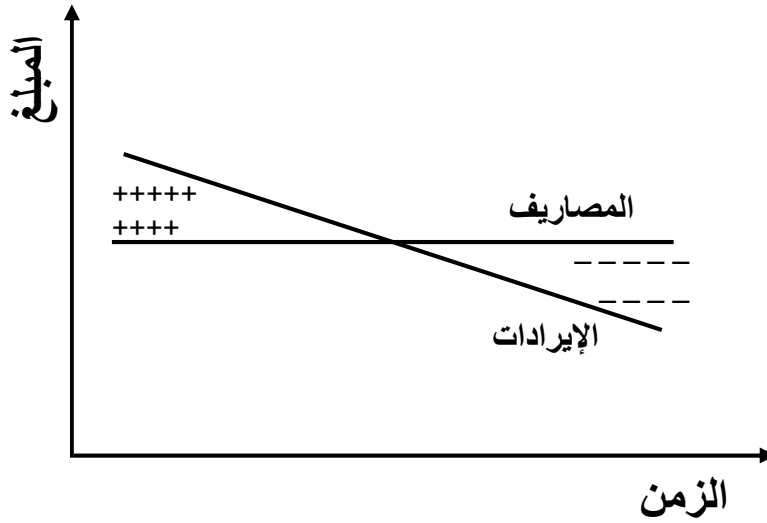
❖ حالة انخفاض طفيف في الإيرادات وثبات التكاليف

تعتبر هذه الحالة أقل حدة من سابقتها ويمثل بيانها مقصا مفتوحا جزئيا، حيث يتميز النشاط بمصاريف ثابتة ومستقرة عبر الزمن مقابل انخفاض طفيف في الإيرادات.

قد يكون سبب ذلك سلوك طبيعي في رقم الأعمال لسبب موسمي متعلق بطبيعة النشاط كما يمكن أن يكون خطة إستراتيجية منتهجة لتحطيم المنافسين من خلال تطبيق أسعار جد تنافسية تؤدي إلى انخفاض مؤقت في الإيرادات، ومن ثم إعادتها إلى المستوى المرغوب فيه بعد خروج المنافسين الحاليين من السوق وامتناع المنافسين المحتملين عن الإستثمار بسبب عدم جاذبية السوق نتيجة لانخفاض في الأسعار⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قرشي، نفس المرجع، ص 202.

الشكل رقم (2-7): منحنى يمثل حالة انخفاض طفيف في الإيرادات وثبات التكاليف



المصدر: <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

إن عملية تصحيح مسار الإيرادات والرجوع إلى مجال الربحية سهل نسبياً، خاصة إذا كانت نتيجة لخطط إستراتيجية أو بسبب تذبذب فصلي، وحتى إن كانت بسبب المنافسة أو تغيير في أذواق يمكن للمؤسسة الرفع في رقم الأعمال بإجراء تعديلات على المنتج أو منح خدمات إضافية للعملاء أو تكثيف الجهود الترويجية والأنشطة التسويقية⁽¹⁾.

(1) إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، نفس المرجع، ص ص 202، 203.

المبحث الثالث: التحليل باستخدام نقطة التعادل

يعتبر تحليل التعادل أحد أهم الأدوات المستخدمة من قبل الإدارة لتحليل العلاقة بين التكلفة والحجم والربح، حيث يمكن من خلاله رصد أثر تغير الحجم على التكلفة والإيرادات والأرباح، مما يمكن الإدارة من إتخاذ العديد من القرارات كما يمكن لتحليل العلاقة بين التكاليف وحجم النشاط والأرباح أن يكون أداة جيدة تستعملها إدارة المؤسسة في تخطيط الأرباح.

المطلب الأول: مفهوم نقطة التعادل

الفرع الأول: تعريف نقطة التعادل

لقد تعددت المسميات لهذه الطريقة فهناك من يطلق عليها نقطة الصفر أو النقطة الميتة أو نقطة التوازن وهناك من يسميها بنقطة التعادل وعتبة المردودية، كما تعددت تعاريفها فهناك من يعرفها على أنها: هي ذلك المستوى من النشاط الذي يتساوى أو يتعادل عنده إجمالي التكاليف (الثابتة والمتغيرة) مع الإيرادات، بحيث لا يكون هناك أي أرباح أو خسائر، أي أن الأرباح عند هذا المستوى تساوي الصفر، وكلما ابتعدت المؤسسة عن نقطة التعادل للأعلى فإن المؤسسة تحقق أرباحاً وإذا ابتعدت للأسفل فإنها تحقق خسائر⁽¹⁾.

هي تلك النقطة التي يتحدد عندها كمية أو قيمة المبيعات التي يتساوى عندها كل من الإيرادات الكلية والتكلفة الكلية، وعندها فإن المشروع لا يحقق أرباحاً أو خسائر⁽²⁾.

هي نقطة الإنتاج بالوحدات أو حجم المبيعات بالدينار التي تؤدي إلى ربح قبل الفائدة والضريبة مساوٍ للصفر، لذا تعتبر المشاريع التي لا تصل إلى نقطة التعادل مشاريع مرفوضة، أما تلك التي تكون فوق مستوى التعادل فهي مجال منافسة بين المستثمرين⁽³⁾.

الفرع الثاني: فرضيات نقطة التعادل

يعتمد نموذج تحليل التعادل على مجموعة من الافتراضات التي تساعد في تبسيط تصوير العلاقات بين التكاليف والحجم والإيرادات والأرباح وتساهم في دراسة الآثار المتوقعة عند تغير أحد هذه

(1) مؤيد عبد الرحمن الدورين، نور الدين أديب أبو زناد، التحليل المالي باستخدام الحاسوب، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، 2006، ص 199.

(2) نور الدين خياطة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار النهضة العربية للطباعة والنشر، بيروت، 1997، ص 287.

(3) محمد مفلاح عقل، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الطبعة الأولى، دار أجنادين للنشر والتوزيع، الأردن، 2006، ص 363.

العوامل، لذلك يجب فهم وتفسير خرائط التعادل وخرائط الربحية في ضوء القيود والافتراضات التي تقوم عليها، ومن أهم هذه الافتراضات ما يلي:

❖ **العلاقة الخطية:** حيث أن الإيرادات والتكاليف دالتان خطيتان، وهذه الفرضية لا تتحقق إلا في المدى القصير فقط؛

❖ **تصنيف التكاليف:** حيث تصنف إلى ثابتة ومتغيرة ويتم ربطهما بمتغير واحد كمستوى النشاط وهذا الفرض يعتبر صعب لأنه حسب التقسيم الذي قدم للتكاليف يوجد تكاليف شبه ثابتة ويصعب فصل الجزء الثابت عن المتغير، وكذلك هناك التكاليف المتدرجة فيصالح هذا الفرض في المدى القصير فقط؛

❖ **عدم قابلية التكاليف الثابتة على التغير:** خلال مرحلة النشاط التي هي تحت الدراسة وتكون محصورة في مستوى نشاط إنتاجي معين لثبات حجم الاستثمارات، وكذلك لعدم تعلقها برقم الأعمال فهي تمثل بخط مستقيم أفقي؛

❖ **ثبات بعض العوامل:** حيث تظل الأسعار ثابتة خلال فترة التحليل، وأسعار المواد الأولية وعناصر الإنتاج الأخرى لا تتغير خلال فترة التحليل، ومعدلات الكفاءة الإنتاجية لعوامل الإنتاج لا تتأثر بتقلبات الإنتاج⁽¹⁾؛

❖ **تطابق كميات المبيعات مع كميات الإنتاج:** أي أن عدد الوحدات المنتجة يساوي عدد الوحدات المباعة خلال فترة التحليل، وبالتالي فإن المخزون السلعي يكون صفراً أو مستقراً نسبياً في أول وآخر الدورة⁽²⁾؛

❖ **ثبات خليط المبيعات:** أي أن المؤسسة تتعامل بسلعة واحدة فقط بهدف تبسيط عرض نتائج التحليل، أو الاعتماد على مزيج أو تشكيلة ثابتة من المنتجات، لذلك فإن نجاح أو فشل التحليل يرتبط مباشرة باختيار المزيج الثابت الأكثر واقعية؛

❖ **دقة التقديرات:** أي أن قيمة المتغيرات لا تتأثر لأي درجة من عدم التأكد⁽³⁾.

الفرع الثالث: عناصر تحليل التعادل

ينطلق تحليل التعادل من تصنيف كلفة الإنتاج إلى تكاليف ثابتة وتكاليف متغيرة ومعرفة الهامش الربحي المتوقع، هذا ومن المناسب الإشارة إلى أنه لو كانت جميع تكاليف الإنتاج تكاليف متغيرة لما ظهرت مشكلة نقطة التعادل.

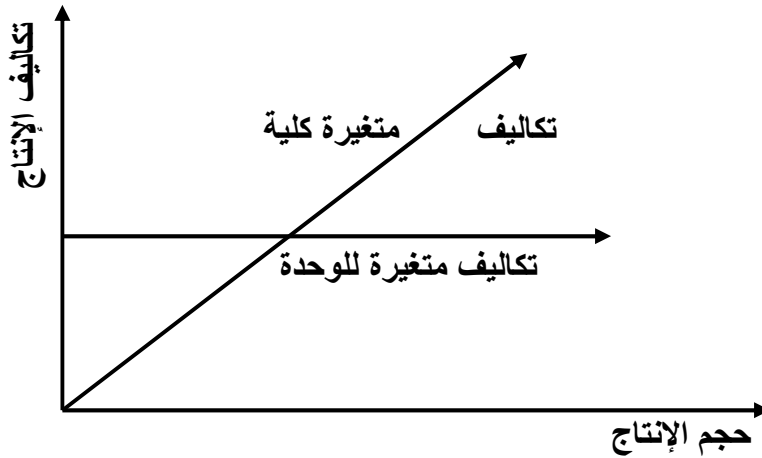
(1) زكرياء لشهب، دور عتبة المرودية في تحليل خطر الاستغلال المالي، الطبعة الأولى، مكتبة الوفاء القانونية، 2014، ص ص 29-31.

(2) جيرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، المحاسبة الإدارية مدخل محاسبة المسؤولية وتقييم الأداء، دار الثقافة للنشر والتوزيع، 2009، ص ص 282، 283.

(3) مؤيد عبد الرحمن الدورين، نور الدين أديب أبو زناد، مرجع سبق ذكره، ص 201.

❖ **التكاليف المتغيرة:** هي التكاليف التي تتغير بصورة طردية أي بنسبة ثابتة مع تغير حجم النشاط، فتزداد بازياده وتنقص بنقصانه، وتندعم في حالة التوقف عن الإنتاج، وتتميز هذه التكاليف بكونها متغيرة في مجموعها ولكنها ثابتة بالنسبة لوحدة المنتج وتعد تكلفة المواد الأولية المباشرة والأجور المباشرة من بين هذه التكاليف المتغيرة، فهي تتغير بصورة طردية مع تغير حجم الإنتاج⁽¹⁾. وتأخذ التكاليف المتغيرة بيانها الشكل التالي:

الشكل رقم (2-8): التكلفة المتغيرة



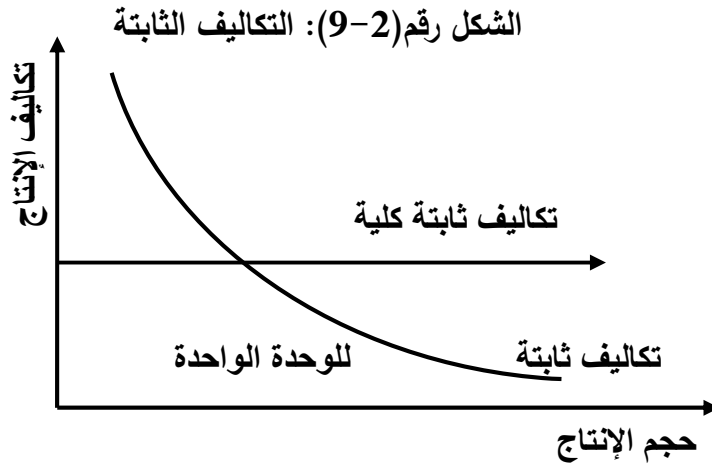
المصدر : من إعداد الطلبة بالاعتماد على نور الدين خبابة، الإدارة المالية، ص ص 284 - 285.

❖ **التكاليف الثابتة:** وهي التكاليف التي تبقى ثابتة في مجموعها عند مختلف المستويات الإنتاجية ولكن ضمن مدى معين وبالتالي فإذا كان المدى هو 100000 وحدة فإنه عند أي مستوى من الوحدات المنتجة ابتداء من الصفر وحتى 100000 ستبقى هذه التكاليف ثابتة لذلك فإن هذا النوع لا يرتبط بالإنتاج إنما يرتبط بالزمن الذي هو السبب في هذا النوع ومثال ذلك الإيجارات والرواتب والإستهلاك إذا لم يحسب على أساس الوحدات المنتجة، الدعاية إذا كانت بعقد لفترة زمنية محددة والتأمين... إلخ، نلاحظ أن هذه المجموعة من التكاليف ليس لها علاقة بالوحدات المنتجة أو المباعة إنما تحدث بسبب الزمن وبالتالي فإنه من الطبيعي أن يتغير نصيب الوحدة منها أي أن هذا النوع من التكاليف ثابت في المجموع ولكنه متغير للوحدة⁽²⁾.

(1) جيرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، مرجع سبق ذكره، ص 198.

(2) أحمد الجعبري وآخرون، الإدارة والتحليل المالي، دار البركة للنشر والتوزيع، عمان، 2008، ص 247.

وتأخذ التكاليف الثابتة بيانها الشكل التالي:



المصدر : من إعداد الطلبة بالاعتماد على نور الدين خبابة، الإدارة المالية، ص ص 284-285.

❖ هامش الربح : إن هامش الربح هو عبارة عن الفرق بين سعر بيع الوحدة المنتجة وتكلفتها المتغيرة، وهذا الفرق سوف يساهم في تغطية جزء من التكاليف الثابتة، لذلك فإنه كلما كان عدد الوحدات المباعة أكثر كلما كان مجموع الهامش الربحي أعلى وكانت تغطية المصروفات الثابتة أكبر، وذلك وصولاً إلى تغطية كافة التكاليف الثابتة وحينها تكون الشركة قد وصلت إلى نقطة التعادل، وأي زيادة عن التكاليف المتغيرة والثابتة سوف تكون ربحاً متراكماً للمؤسسة⁽¹⁾.

المطلب الثالث: طريقة حساب نقطة التعادل

❖ طريقة التجربة والخطأ: لحساب نقطة التعادل وفق هذه الطريقة نقوم بإعداد جدول ونفترض مستويات متزايدة من الكميات المنتجة والمباعة وتحسب بإجمالي التكاليف الثابتة والمتغيرة ونبحث عن النقطة التي فيها يتساوى إجمالي رقم الأعمال مع إجمالي التكاليف⁽²⁾.

❖ الطريقة البيانية: ويمكن الوصول إلى ذلك بإتباع الخطوات التالية⁽³⁾:

حيث يتم فصل التكاليف إلى ثابتة ومتغيرة وتمثيل 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 $Y1=B$ وتمثيل التكاليف الثابتة والمتغيرة معاً بخط مستقيم ينطلق من نقطة تقاطع خط التكاليف الثابتة مع المحور العمودي $Y2=AX+ B$ وتمثيل

(1) فيصل محمد الشوارة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 2013، ص 216.

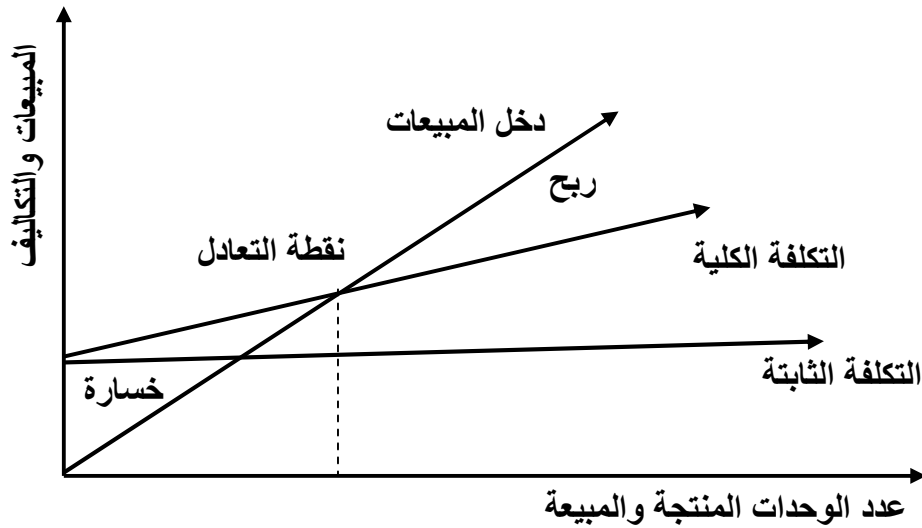
(2) أسعد حميد العلي، الإدارة المالية الأسس العلمية والتطبيقية، الطبعة الأولى، دار وائل للنشر، عمان، 2010، ص 168.

(3) محمد مفلح عقل، مرجع سبق ذكره، ص 370.

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 (2-10): تحديد نقطة التعادل بيانيا



المصدر: من إعداد الطلبة بالاعتماد مفلح محمد عقل، مرجع سبق ذكره، ص 370

❖ الطريقة الرياضية: يتم إيجاد نقطة التعادل من خلالها بأحد 3 أساليب وذلك على النحو التالي:

• أسلوب عدد الوحدات المباعة: ويتم اللجوء إلى هذا الأسلوب في حال قيام المؤسسة بإنتاج نوع واحد من السلع، وذلك من خلال استخدام عدد الوحدات المباعة أو المتوقع بيعها والتكلفة الثابتة والتكلفة المتغيرة الفعلية أو المتوقعة للوحدة الواحدة⁽¹⁾:

وذلك من خلال المعادلة التالية:

$$\text{المبيعات} = \text{التكاليف الثابتة} + \text{التكاليف المتغيرة} + \text{الربح} \dots\dots\dots (1).$$

وبالتعويض عن متغيرات المعادلة السابقة نلاحظ مايلي:

- ✓ التعويض عن المبيعات (S): عدد الوحدات المباعة (Q) × سعر بيع الوحدة (P).
- ✓ التعويض عن التكاليف المتغيرة (VC): عدد الوحدات المباعة (Q) × التكلفة المتغيرة للوحدة.
- ✓ التعويض عن التكاليف الثابتة (F) بقيمتها المحددة.
- ✓ التعويض عن الربح بصفر لأنه لا ربح عند نقطة التعادل.

(1) فيصل محمود الشاورة، مرجع سبق ذكره، ص 219.

وبناء عليه يمكن وضع المعادلة (1) بالصورة التالية:

$$\text{عدد الوحدات المباعة (Q)} \times \text{سعر بيع الوحدة (P)} = \text{التكلفة الثابتة} + \text{عدد الوحدات المباعة (Q)} \times \text{التكلفة المتغيرة للوحدة (VC)} + \text{صفر}.$$

$$P \times Q = F + Q \times VC + 0$$

$$F = PQ - VCQ$$

$$Q = \frac{F}{P - VC}$$

إذا عدد الوحدات المباعة لأجل التعادل = $\frac{\text{التكلفة الثابتة}}{\text{سعر بيع الوحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}$

أما إذا كنا نتطلع إلى عدد الوحدات الواجب بيعها لتحقيق مستوى معين من الربح، فكل ما نحتاج إليه في هذه الحالة هو إضافة قيمة الربح المستهدف إلى بسط المعادلة بحيث تصبح كما يأتي:

$$\text{عدد الوحدات المستهدفة لتحقيق ربح معين} = \frac{\text{التكاليف الثابتة} + \text{الربح المستهدف}}{\text{سعر بيع الوحدة} - \text{التكلفة المتغيرة للوحدة}}$$

• أسلوب التحديد الزمني: وتتمثل هذه الطريقة في تحديد زمن بلوغ رقم الأعمال لعتبة المردودية وتنقسم إلى قسمين:⁽¹⁾

1- يقوم هذا الحساب على مبدأ بسيط وهو: يتحقق رقم الأعمال المؤسسة في 360 يوم، ويتحقق رقم أعمال العتبة في يوم من 360 يوم، ويحسب بالعلاقة الثلاثية كالتالي:

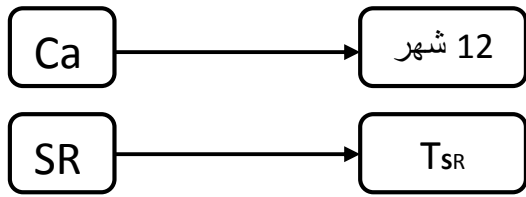
$$Ca \longrightarrow 360 \text{ يوم}$$

$$SR \longrightarrow T_{SR}$$

$$T_{SR} = \frac{SR}{Ca} \times 360$$

حيث : T_{SR} تمثل زمن بلوغ رقم الأعمال لعتبة المردودية.

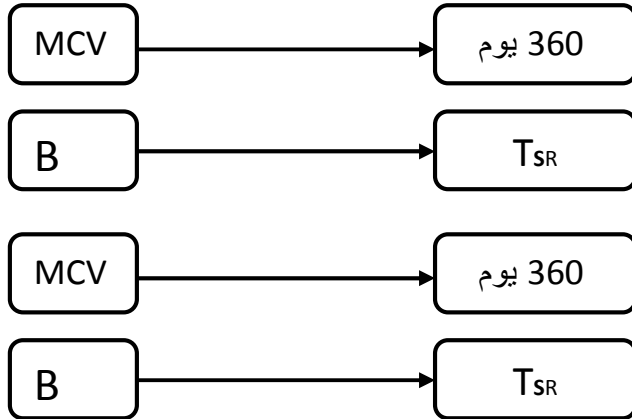
⁽¹⁾ زكرياء لشهب، مرجع سبق ذكره، ص ص 41، 42.



ويحسب بالشهور كذلك وفق العلاقة الثلاثية

$$T_{SR} = \frac{SR}{Ca} \times 12$$

2- وفي هذه الطريقة نستخدم الهامش على التكلفة المتغيرة مع التكلفة الثابتة حيث بالعلاقة الثلاثية نجد:



$$T_{SR} = \frac{B}{MCV} \times 360$$

وتحسب بالشهور كالآتي:

$$T_{SR} = \frac{B}{MCV} \times 12$$

• أسلوب التحديد بالمبيعات: تستعمل هذه الطريقة عندما تكون المؤسسة منتجة لعدة أنواع من السلع حيث يمكن حساب نقطة التعادل باستعمال أحد الأسلوبين:

1- هامش الربح المشترك: ويتم اللجوء إلى استخدام هذا الأسلوب في حال قيام المؤسسة بإنتاج عدة أنواع من السلع، وذلك من خلال استخراج مدخل هامش الربح المشترك حيث يتم تحويل مقدار هامش ربح الوحدة (سعر بيع الوحدة - التكلفة المتغيرة للوحدة) إلى نسبة مئوية من سعر البيع، وذلك لتحديد نسبة مساهمة كل وحدة مباعة بتخفيض النفقات الثابتة على هذه النسبة يتم التوصل إلى قيمة المبيعات التي تحقق نقطة التعادل.⁽¹⁾

$$\frac{\text{التكاليف الثابتة}}{\text{نسبة الهامش الربحي}} = \text{هامش الربح المشترك}$$

⁽¹⁾ فيصل محمود الشواورة، مرجع سبق ذكره، ص ص 220، 221.

2- حجم المبيعات: يبدأ المحللون باحتسابهم العلاقة بين التكلفة المتغيرة للمبيعات وحجم المبيعات، وذلك باعتبار أن التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة ثابتة، وتتزايد هذه التكلفة بتزايد حجم الوحدات المباعة حيث أن المبيعات هي محصلة طبيعية لحجم الوحدات المباعة⁽¹⁾.

ونوضح ذلك من خلال المعادلات الآتية:

المبيعات (S) = التكاليف الثابتة (CF) + التكاليف المتغيرة (CV)

$$S - (CV + CF) = 0$$

$$S - \frac{(CV)S}{S} - CF = 0$$

$$CF = S - S \times \frac{CV}{S}$$

$$CF = S \left(1 - \frac{CV}{S} \right)$$

$$S = \frac{CF}{1 - \frac{CV}{S}}$$

المطلب الثالث: استخدامات نقطة التعادل وحدودها

الفرع الأول: استخدامات نقطة التعادل

تتبع أهمية تحليل التعادل في مجموعة من الاستخدامات التي يتيحها هذا التحليل، فبما أن تحليل التعادل يستند إلى تتبع تطور العلاقات القائمة بين التكاليف وحجم الإنتاج وحجم المبيعات وفي المحصلة حجم الأرباح، فإن مجالات استخداماته عديدة ومتنوعة، تبدأ من التخطيط وإعداد الموازنات التخطيطية المرنة وتنتهي في الرقابة وتقييم الأداء مع الاستفادة من التدفق العكسي أو المرتد للمعلومات الناجمة وهذا الأخير يعني الرقابة على خطة التعادل وتحديد الانحرافات الطارئة بالمقارنة بين الخطة والمنفذ ثم الاستفادة من هذه المقارنة في رفع جودة التخطيط للدورات التخطيطية التالية. ونعرض استخدامات تحليل التعادل في ثلاثة مجموعات⁽²⁾:

✓ في مجال الموازنات التخطيطية.

✓ في مجال التخطيط.

✓ في مجال الرقابة.

(1) زكرياء لشهب، مرجع سبق ذكره، ص ص 41، 42.

(2) جبرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، مرجع سبق ذكره، ص 195.

❖ تحليل التعادل في مجال الموازنات التخطيطية:

يوجد تأثير متبادل بين تحليل التعادل ونظام الموازنات التخطيطية فمن ناحية يساعد التخطيط على تحديد مقدر الربح المحتمل في ظل مستويات مختلفة للمبيعات، إذ أنه يحدد سلوك التكاليف وسلوك إيرادات البيع وبالتالي سلوك الأرباح للمستويات الإنتاجية والبيعية المختلفة، كما يساعد تحليل التعادل على تحديد نقطة التعادل الجديدة في حال زيادة الطاقة الإنتاجية المتاحة، لأنه يدرس أثر تغير التكاليف الثابتة أو تكاليف الطاقة، ومن ناحية ثانية فإن البيانات والمعلومات الأولية التكاليفية والإيرادية المستخدمة في إعداد الموازنات التخطيطية كثيرا ما تستخدم كنقطة انطلاق لإعداد جداول وخرائط التعادل.

إضافة إلى ذلك تعد خرائط التعادل من الوسائل المستخدمة للتعبير عن الموازنة التخطيطية، فهي تساعد على توصيل المعلومات بسهولة ووضوح أكثر من الجداول، الأمر الذي يرفع من فهم ووعي المديرين في خط السلطة بالعلاقات المختلفة والتأثيرات المتبادلة للعوامل التي يتضمنها تحليل التعادل، ففتح لهؤلاء المديرين معلومات أفضل تساعدهم على التخطيط السليم واتخاذ القرارات.

تحليل التعادل يوضح أن نقطة التعادل هي عبارة عن موازنة تخطيطية ثابتة معدة لمستوى طاقة معين، بينما يمثل تحليل العلاقات بين التكاليف وإيرادات البيع والأرباح في ظل مستويات إنتاجية وبيعية متعددة موازنة تخطيطية مرنة⁽¹⁾.

❖ تحليل التعادل في مجال التخطيط

يستخدم تحليل التعادل في مجال إتخاذ كثير من القرارات الإدارية التي تدخل في مجال التخطيط وأهم هذه القرارات هي⁽²⁾:

✓ تخطيط كمية وقيمة كل من الإنتاج والمبيعات ودراسة علاقتهما بالتكاليف والأرباح وكذلك تخطيط المخزون للربط بين الإنتاج والبيع.

✓ تخطيط الأرباح عند مستويات مختلفة من الإنتاج والمبيعات؛

✓ وضع سياسة سعرية مرنة تتلاءم مع تغير ظروف المؤسسة والسوق معا، وذلك بتحليل التكاليف إلى ثابتة ومتغيرة ومراعاة التكاليف المتغيرة فقط في قرارات التسعير القصيرة الأجل بهدف الإستغلال الأفضل للطاقة الإنتاجية؛

✓ دراسة تأثير بدائل التكاليف الثابتة والمتغيرة ودراسة تأثير تحويل التكلفة المتغيرة إلى تكلفة ثابتة وبالعكس؛

(1) جيرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، نفس المرجع، ص ص 195، 196.

(2) نفس المرجع، ص 196.

- ✓ دراسة قنوات توزيع المنتجات وبرامج توزيع المبيعات واختيار الأفضل؛
 - ✓ تحديد تشكيلة المنتجات وتشكيلة المبيعات الأمثل؛
 - ✓ دراسة تأثير أو استبعاد خط من خطوط الإنتاج لإتخاذ القرارات المناسبة؛
 - ✓ اتخاذ قرار قبول أو رفض طلبيات جديدة؛
 - ✓ دراسة إمكانية دخول أسواق جديدة محلية أو خارجية.
- ❖ تحليل التعادل في مجال الرقابة:

حيث يعد التخطيط حجر الأساس لعملية الرقابة، وبما أن المعايير الإنتاجية والتكاليفية هي الأساس في إعداد الموازنة التخطيطية، وأن بيانات هذه الموازنة هي بدورها الأساس في إعداد خرائط التعادل فإن تحليل التعادل يعد بصورة غير مباشرة أداة رقابية تسمح بعقد المقارنات الأفقية والرأسية لدراسة أثر التغيرات الفعلية في الأسعار والتكاليف على أرباح المؤسسة واتخاذ الإجراءات اللازمة لاستبعاد الإنحرافات مستقبلاً⁽¹⁾.

الفرع الثاني: حدود نقطة التعادل

بالرغم من سهولة مفهوم تحليل التعادل وسهولة تطبيق المعادلات المتعلقة بتحديد كمية التعادل وغيرها، إلا إنه من الضروري التنويه إلى أن هذه الطريقة تقدم فقط أدلة مرشدة لإتخاذ القرارات ولا تقدم حلاً نهائية يمكن الإعتماد عليها بشكل قطعي في اتخاذ القرارات، وذلك بسبب وجود العديد من السلبيات والافتراضات غير الواقعية التي تقوم عليها هذه الطريقة وأهمها⁽²⁾:

- ✓ يفترض التحليل أن سعر بيع الوحدة الواحدة من المنتج يبقى ثابتاً مهما كانت كمية المنتجات التي تعرضها المؤسسة للبيع في السوق، علماً أن القاعدة السعرية ترى أنه بزيادة عرض المنتج للبيع في السوق ومع بقاء مستوى الطلب ثابتاً فإنه من المحتمل انخفاض سعر البيع الناشئ عن زيادة العرض؛
- ✓ يفترض تحليل التعادل بأن التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة تبقى ثابتة على الرغم من زيادة حجم الإنتاج، وقد لا يكون ذلك صحيحاً، لأن المؤسسة في حالة زيادة حجم الإنتاج وزيادة حجم مشترياتها من المواد الأولية، يمكنها الحصول على خصم كمية عند الشراء أو تحقيق بعض الوفورات مثل الاستخدام الأفضل لما لديها من معدات، ومن جانب آخر فإن افتراض ثبات التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة ليس صحيحاً، فقد تضطر المؤسسة عند زيادة إنتاجها إلى تشغيل العاملين وقتاً إضافياً وخصوصاً الذين يمتلكون

(1) جبرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، نفس المرجع، ص 196.

(2) أسعد حميد العلي، مرجع سبق ذكره، ص 176.

مهارات خاصة وهذا يتطلب دفع أجور تزيد عن الأجور الاعتيادية مما يعني أن التكلفة المتغيرة للوحدة الواحدة لا تبقى ثابتة؛

✓ إن مخطط التعادل ومعدلات التعادل وضعت باعتبار أن المدخلات ثابتة، ولكن حقيقة الأمر، أن أي تغيير في مدخلات التعادل سوف يترتب عليه نقطة تعادل جديدة، ولذلك يلاءم تحليل التعادل الصناعات والمؤسسات في البيئات التي تميل إلى الاستقرار النسبي ولا تلائم المؤسسات التي تعمل في البيئات المتقلبة وشديدة التحول والتقلب؛

✓ لا تتمكن جميع المؤسسات من زيادة كمية الوحدات المنتجة بإمكاناتها وطاقاتها الإنتاجية الحالية، إذ يتطلب إحداث توسيع الطاقة الإنتاجية الحالية زيادة الموجودات الثابتة وهذا بدوره يزيد من التكاليف الثابتة الإجمالية؛

✓ يفترض التحليل أن كل ما تم إنتاجه سوف يباع نقداً، وهذا الافتراض يبالغ في تبسيط الواقع، ذلك أن الكثير من المؤسسات تتبع نظام الإنتاج لغرض الخزن بدلاً من النظام الذي يعتمد على البيع المباشر للمنتجات، وبالتالي ليس كل ما ينتج سوف يباع من ناحية وليس كل ما يباع يتم تحصيل قيمته نقداً⁽¹⁾.

(1) أسعد حميد العلي، نفس المرجع، ص 176.

المبحث الرابع: التحليل باستخدام نسب المردودية

سنتطرق في هذا المبحث إلى طريقة من طرق تحليل نتائج وأداء المؤسسة باستخدام نسب المردودية وهذه الأخيرة تعتبر من بين أهم الأهداف التي تسعى المؤسسة لتحقيقها، والمردودية ماهي إلا نتاج تفاعل جملة من القرارات والسياسات والموارد المختلفة. وحتى تتمكن المؤسسة من تحقيقها فإنه يجدر بها تسخير مختلف مواردها وتوفير إدارة تتميز بالكفاءة والفعالية في تسيير هذه الموارد، بغية تحقيق نتيجة موجبة. وفي هذا الإطار سنتطرق في المطلب الأول لمدخل للمردودية نذكر تعريفها ومكوناتها وفي المطلب الثاني سنتعرف إلى أهم أنواع المردودية وتحليلها في المؤسسة، وفي المطلب الأخير نذكر أسباب ضعف المردودية وطرق تحسينها في المؤسسة.

المطلب الأول: مفهوم المردودية ومكوناتها

الفرع الأول: مفهوم المردودية

يعد مصطلح المردودية من المصطلحات الأكثر إستعمالا في الميدان المالي، ولقد تباينت وجهات النظر في تفسير مدلوله، وذلك لإختلاف الأنظمة الإقتصادية من جهة وإختلاف العناصر المأخوذة بعين الإعتبار في حساب المردودية من جهة أخرى، لذلك سنحاول أن نوضح مفهوم المردودية من خلال تقديم بعض تعاريفها كالتالي:

ففي النظام الإشتراكي، كان ينظر إلى المردودية من الجانب الإجتماعي، أي مدى قدرة المؤسسة على تحقيق الأهداف الإجتماعية، والمتمثلة في توفير مناصب الشغل، الرفع من مستوى المعيشة وتحقيق الرفاهية الإجتماعية، حتى وإن كان ذلك على حساب الوضعية المالية للمؤسسة؛

أما في النظام الرأسمالي، فبقاء المؤسسة في السوق مرتبط بمدى قدرتها على تحقيق الأرباح بالدرجة الأولى، أي تحقيق مردودية إيجابية، وتأتي الإعتبارات الأخرى في الدرجة الثانية من إهتمامات المؤسسة⁽¹⁾؛ ولقد عرفها الأستاذ Pierre. Conso على أنها معنى يطبق على جميع الاتجاهات الاقتصادية عند إستعمال واستخدام الإمكانيات المالية والمادية، والتي تعبر عن العلاقة بين الإمكانيات والنتائج:

النتائج / الإمكانيات

(1) يوسف مامش، ناصر داددي عدون، أثر التشريع الجبائي على مردودية المؤسسة وهيكلها المالي، الطبعة الأولى، دار المحمدية العامة، الجزائر، 2008، ص 13.

وهذه العلاقة ليس لها معنى إلا إذا تم مقارنتها بفترة مرجعية، ويكون قياس المردودية وتحديد مفهومها تبعا للعناصر المكونة للعلاقة.

و يرى كل من P.Lauzale و R.Teller بأن المردودية بصفة عامة عبارة عن الفائض النقدي الناتج عن العمليات الداخلية والخارجية للشركة، وبالتالي فالمردودية عبارة عن علاقة بين قوة تحقيق النتائج وحجم تكلفة الأموال المستثمرة⁽¹⁾.

وتعرف كذلك المردودية في قدرة المؤسسة على تحقيق الأرباح والعوائد المالية من منطلق مواردها المتاحة، وبمعنى آخر تحقيق إيراد للمؤسسة بمعدل جيد مع كفاءتها في استحقاق ديونها في الوقت المحدد⁽²⁾.

من خلال التعاريف السابقة يمكن إستنتاج خصائص المردودية:

- ✓ يمثل تحليلها محاولة رشيدة في مقابلة النتائج بالموارد المستخدمة مما يسمح بإصدار حكم على مستوى كفاءتها حتى يمكن من تعظيم مكافأة كافة الأطراف المشاركة؛
- ✓ تمثل ظاهريا هدفا متعارضا مع السيولة واليسر المالي خاصة في الأجل القصير، بينما في الواقع هما هدفان متكاملان لأن تأمين الحد الأدنى من السيولة لا يتأتى إلا بمردودية مناسبة؛
- ✓ قياسها ليس له معنى إلا بالنسبة إلى فترة محددة أو عملية معينة؛
- ✓ يرتبط مفهومها بالمؤسسة فلا يمكن إسناد تحقيقها لشخص بعينه، إلا أنه يمكن أن تكون نسبية أو جزئية؛
- ✓ يمثل قياسها مفهوما تشغيليا لأنها خاضعة لمجال الحدث الاقتصادي و لكن تخطيطيا يمثل مفهوما استراتيجيا لأنه يغطي نطاقا مؤسسيا⁽³⁾.

الفرع الثاني: مكونات المردودية

لفهم المردودية بكيفية شاملة ينبغي معرفة مكوناتها والمتمثلة فيما يلي⁽⁴⁾:

❖ **الإنتاجية:** وهي عبارة عن مؤشر يمكن من خلاله معرفة دالة الإنتاج والتموين، والإنتاجية تقاس بالعلاقة الموجودة بين حجم تكاليف الإنتاج سواء كانت سلعا أو خدمات وحجم كل ما تم استهلاكه، ويمكن القول بأن الإنتاجية تحدد تطور التكاليف وتؤثر مباشرة على المردودية الاقتصادية في المؤسسة، وبصفة عامة

(1) هبتون كريمة، رزيق منال، دور تحليل الملائنة في تحسين الأداء المالي لشركات التأمين، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة أكلي محند أو الحاج، البويرة، 2015/2014، ص 68.

(2) Dominique Roux, *Analyse économique et gestion de l'entreprise*, dunod, Paris, 1988, P 189.

(3) دلوش إسمهان، سعدي راضية، تحليل المردودية ودورها في خيارات الإستثمار، مذكرة ماستر في علوم التسيير، جامعة محمد الصديق بن يحي، جيجل، 2015-2016، ص 11.

(4) Patrice Vizzavona, *Gestion financière- analyse financière Analyse prévisionnel*, 8 eme édition, Berti édition, 1993, P414.

فإن تحقيق إنتاجية جيدة من عنصر العمل ورأس المال يؤدي في النهاية بالمؤسسة إلى تحقيق مردودية جيدة.

❖ **الربحية:** وهذا يعني مدى قدرة المؤسسة على تحصيل الأرباح وتعتبر في مجموعها قدرة إنتاجية فالمردودية تعني وجود فائض في التدفق النقدي الداخل بالمقارنة مع التدفق النقدي الخارج، والربحية تعني فائض النواتج مقارنة بالأعباء.

❖ **المردود:** ونقصد به مدى قدرة الاستثمار على إنتاج الثروات خلال الدورة المحددة، حيث أن مفهوم المردود لا يأخذ بعين الاعتبار مفهوم الربح وسعر البيع.

❖ **الفعالية:** هناك عدة عناصر تعتبر مؤثرة في الفعالية وهي:

✓ الأصول الثابتة أو الصافية؛

✓ الأصول الإجمالية.

❖ **المكونات المالية:** إن المردودية من الوجهة المالية تركز على مفهومين:

✓ **التدفقات النقدية:** وهي رصيد التدفقات النقدية للاستثمار خلال فترة زمنية معينة، ونقصد بذلك الفرق بين التدفقات الداخلة والتدفقات الخارجة؛

✓ **الهامش الإجمالي للتمويل الذاتي:** يبين مدى قدرة المؤسسة على تمويل ذاتها خلال الدورة الاستغلالية، ويحسب بجمع النتيجة الصافية مع الإهلاكات ومخصصات المؤونات، وهو أداة هامة في يد المسير لأنه يضمن تطور المؤسسة بعيدا عن التبعية المالية والاقتراض وما ينجر عنه من تسديد الفوائد التي تضخم من تكاليف المؤسسة.

المطلب الثاني: أنواع المردودية ومؤشراتها النسبية

نظرا لاتساع مفهوم المردودية وإختلاف وجهات النظر بخصوصها، فإننا نجد عدة أنواع لنسب المردودية، وهذا نظرا لإختلاف النتيجة أو الوسائل التي يتم أخذها بعين الإعتبار في حساب المردودية، طبقا للهدف الذي يتوخى كل باحث الوصول إليه، وعادة ما يتم التمييز بين ثلاثة أنواع من نسب المردودية⁽¹⁾.

النتائج المحققة تتمثل في مختلف الأرصدة الوسطية للتسيير، فتبعا للنتيجة المختارة تحدد الوسائل المستعملة، فهذه الأخيرة محكومة بنوع النتيجة، فعلى سبيل المثال لا يمكن اعتبار الخصوم كوسيلة لتحقيق

(1) يوسف مامش، ناصر داداي عدون، مرجع سبق ذكره، ص 16.

الربح الصافي، بل الأموال الخاصة لوحدها تحقق الربح الصافي. فاختيار نوع النتيجة يفرض تحديد الوسيلة المساهمة في تحقيقها بدقة، وهذا من أجل الوصول إلى قياسات صحيحة وذات معنى⁽¹⁾.

وعلى ضوء هذا سنعتمد على ثلاثة أنواع للمردودية:

الفرع الأول: المردودية التجارية

هي المردودية التي تحققها المؤسسة من خلال مجموع مبيعاتها، وتحسب كمايلي⁽²⁾:

$$\text{معدل المردودية التجارية} = \text{نتيجة الدورة الصافية} / \text{رقم الأعمال خارج الرسم}$$

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

كما تعتبر هذه النسبة الأكثر كلاسيكية والأسهل حسابا و في المقابل تعتبر الأكثر خطرا خاصة في الفترة القصيرة، والتي تتضمن النتيجة المحققة من النشاطات الاستثنائية للمؤسسة مثل النتائج المرتبطة بعمليات التنازل عن الاستثمارات أو التوظيفات المالية، و بذلك يمكن أن تحقق المؤسسة عجزا في نشاطها العادي مع نتيجة إيجابية في عمليات غير عادية، في هذه الظروف يكون الحكم على مردودية المؤسسة استنادا إلى نسبة النتيجة الصافية إلى رقم الأعمال فاقدا لكل معنى⁽³⁾.

ومن أهم نسب قياس المردودية التجارية مايلي:

1- مؤشر الهامش الإجمالي للاستغلال:

يعد مقياسا للأداء التجاري والإنتاجي للمؤسسة، كذلك يعد مقياسا لقدرة المؤسسة على توليد موارد الخزينة. ويحسب بالعلاقة⁽⁴⁾:

$$\text{نسبة الهامش الإجمالي للاستغلال} = \text{فائض الاستغلال الإجمالي} / \text{رقم الأعمال خارج الرسم}$$

ويجب أن تكون هذه النسبة مرتفعة بالقدر الكافي لإشباع العوامل التالية:

✓ الإهتلاكات كمكافأة لرأس المال الاقتصادي، وهي أعباء حقيقية لكنها غير نقدية؛

(1) عادل عشي، الأداء المالي في المؤسسة قياس و تقييم ، مذكرة ماجستير، كلية الحقوق والعلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2001-2002، ص 81.

(2) زغيب مليكة، بوشنفير ميلود، التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010، ص 87.

(3) تودرت ألي، التحليل المالي في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة الجزائر، 2008-2009، ص ص 49-50.

(4) عادل عشي، مرجع سبق ذكره، ص 82.

✓ المؤونات من أجل حماية وتأمين ممتلكات المؤسسة وتؤدي إلى زيادة في النقدية، وقد تستوجب مدفوعات فيما بعد؛

✓ المصاريف المالية؛

✓ خسائر استثنائية يمكن أن تلحق بالمؤسسة؛

✓ ضرائب على الأرباح المحققة كمكافأة للدولة وأجهزتها، وأرباح موزعة كمكافأة للمساهمين؛

✓ الجزء المتبقي بعد إشباع العوامل السابقة الذكر يمثل فائض صافي كمكافأة للمنظمة يمكنها من النمو.

2- مؤشر الهامش الصافي:

ويسمى أيضا بالربحية، وتقوم على أساس مقارنة الربح الصافي برقم الأعمال، فهي تقيس معدل الربح المتحصل عليه من عمليات الاستغلال، والعمليات ذات الطابع المالي والعمليات الاستثنائية.

$$\text{الربحية} = \frac{\text{النتيجة الصافية}}{\text{رقم الأعمال خارج الرسم}}$$

هذا المقياس دليل على قدرة المؤسسة على تحقيق أرباح صافية وقدرتها على التنافس، لأن ارتفاع هذه النسبة دليل على ارتفاع الربح. هذا الأخير يتحكم فيه عنصرين هما السعر والتكاليف اللذين بهما تستطيع المؤسسة مزاحمة منافسيها.

كذلك يمكن تعديل هذه النسبة بتعويض النتيجة الصافية بالنتيجة الجارية ومنه نجتنب تأثير العمليات الاستثنائية، أو تعويضها بالتدفق النقدي بعيدا عن سياسة الإهلاكات، أو تعويضها بنتيجة الاستغلال:

$$\text{قدرة المؤسسة على تحقيق نتيجة موجبة} = \frac{\text{التدفق النقدي}}{\text{رقم الأعمال خارج الرسم}}$$

فالاعتماد على التدفق النقدي بدل النتيجة الصافية يسمح للمؤسسة عزل تغيرات سياسة الإهلاك المعتمدة من طرفها⁽¹⁾.

الفرع الثاني: المردودية الاقتصادية

تعتبر المردودية الاقتصادية عن مدى أداء الأصل الاقتصادي، وتعرف بأنها العلاقة بين النتيجة الاقتصادية للمؤسسة ومجموع الموارد المستعملة للحصول عليها، فهي تعبر عن الكفاءة في إستعمال الموارد المتاحة لجلب الأرباح بغض النظر عن طريقة التمويل لهذه الموارد⁽²⁾.

(1) عادل عشي، نفس المرجع، ص 83.

(2) يوسف مامش، ناصر داداي عدون، مرجع سبق ذكره، ص 17.

كما تعرف كذلك بأنها المردودية التي تقيس الفعالية في استخدام الأصول الموضوعة تحت تصرف المؤسسة، وتقاس من خلال رصيد الفائض الإجمالي للإستغلال، وتسمى بالمردودية الإقتصادية لأنها تتحقق قبل عمليات الإهلاك، العمليات المالية وعمليات التوزيع، وتحسب كمايلي:

معدل المردودية الإقتصادية = الفائض الإجمالي للإستغلال / الأصول الإقتصادية

وتبين النتيجة العائد من وراء إستخدام كل دينار في مجموع أصول المؤسسة.⁽¹⁾

كما تحسب المردودية الإقتصادية بالعلاقة التالية⁽²⁾:

المردودية الإقتصادية = نتيجة الدورة الصافية (صافي الدخل) / مجموع الأصول

ترتبط المردودية الإقتصادية بعاملين هما:

✓ **المردودية التجارية:** فكلما ازدادت المردودية التجارية كلما ازدادت المردودية الإقتصادية والعكس صحيح؛

✓ **منفعة الأصول:** يقيس لنا هذا المؤشر الإيراد المحقق لكل دينار واحد من الأصول، فهو يمثل مدى قدرة أصول المؤسسة على تحقيق الإيرادات (فوائد، أرباح رأسمالية، ...)، فكلما كانت منفعة أصول المؤسسة كبيرة، كلما انعكس ذلك إيجابيا على المردودية الإقتصادية والعكس صحيح ومما سبق يمكن حساب المردودية الإقتصادية بعلاقات أخرى كمايلي:

المردودية الإقتصادية = المردودية التجارية × منفعة الأصول

المردودية الإقتصادية = (نتيجة الدورة الصافية / رقم الأعمال السنوي خارج الرسم) × (رقم الأعمال السنوي خارج الرسم / مجموع الأصول)

الفرع الثالث: المردودية المالية

تعرف 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 وفق العلاقة التالية⁽³⁾:

المردودية المالية = النتيجة الصافية / الأموال الخاصة

⁽¹⁾ زغيب مليكة، بوشنفير ميلود، مرجع سبق ذكره، ص 87، 88.

⁽²⁾ هدى بن محمد، تحليل ملاءة ومردودية شركات التأمين، مذكرة الماجستير في العلوم الإقتصادية، جامعة منتوري، قسنطينة، 2004-2005، ص 85.

⁽³⁾ Brahim Sansri, *Analyse Financière*, édition chihab, Algérie, 1996, p 30

حيث تحدد العلاقة أعلاه مستوى مشاركة الأموال الخاصة في تحقيق نتائج صافية تمكن المؤسسة من استعادة ورفع الأموال الخاصة.

من خلال العلاقة أعلاه يمكن تفكيك المردودية المالية على مرحلتين كمايلي⁽¹⁾:

المرحلة الأولى: وترتكز على إدخال مفهوم "مجموع الأصول" على العلاقة السابقة بحيث تصبح كمايلي:

$$\frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{الأموال الخاصة}} = \frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{مجموع الأصول}} \times \frac{\text{مجموع الأصول}}{\text{الأموال الخاصة}}$$

حيث أن:

نتيجة الدورة المالية / مجموع الأصول: تمثل إحدى العلاقات المحددة لنسبة المردودية الإقتصادية.

مجموع الأصول / الأموال الخاصة: تشير بشكل غير مباشر إلى درجة الإستدانة للمؤسسة.

المرحلة الثانية: وترتكز على إدخال مفهوم "رقم الأعمال" على العلاقة السابقة المحددة للمردودية الإقتصادية، وهذا كمايلي:

$$\frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{رقم الأعمال}} \times \frac{\text{رقم الأعمال}}{\text{مجموع الأصول}}$$

حيث أن:

نتيجة الدورة المالية / رقم الأعمال: تمثل معدل هامش النتيجة، ويعبر على مقدار الوحدات النقدية من

نتيجة الدورة الذي يمكن للمؤسسة أن تتحصل عليه من كل وحدة نقدية محققة من رقم الأعمال.

رقم الأعمال / مجموع الأصول: تمثل معدل دوران مجموع الأصول، والذي يعبر على عدد مرات دوران أو تجديد مجموع الأصول خلال كل دورة.

ومع الأخذ بعين الإعتبار لنتائج المرحلتين الأولى والثانية لتفكيك نسبة المردودية فإنه ينتج مايلي:

$$\frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{مجموع الأصول}} = \frac{\text{نتيجة الدورة المالية}}{\text{رقم الأعمال}} \times \frac{\text{رقم الأعمال}}{\text{مجموع الأصول}} = \text{المردودية المالية}$$

وعليه فإن:

$$\text{المردودية المالية} = \text{معدل هامش النتيجة} \times \text{معدل دوران الأصول} \times \text{درجة الإستدانة}$$

مما سبق يتضح أن المردودية المالية تتمثل في كل من درجة الاستدانة، معدل هامش النتيجة و معدل

دوران الأصول، حيث أن معدل هامش النتيجة و معدل دوران الأصول يعتبران من المكونات الأساسية

(1) يوسف مامش، ناصر داددي عدون، مرجع سبق ذكره، ص ص 22، 23.

للمردودية الاقتصادية و عليه يمكن الإستنتاج مباشرة بأن مستوى المردودية المالية يتحدد تبعا لمستويات كلا من المردودية الاقتصادية و درجة المديونية. و عليه تصبح العلاقة كالتالي⁽¹⁾:

$$\text{المردودية المالية} = \text{المردودية الاقتصادية} \times \text{درجة الإستدانة}$$

كما يمكن كتابها عل الشكل التالي:

$$\text{المردودية المالية} = \text{المردودية الاقتصادية} \times [+1 (\text{مجموع الديون} / \text{الأموال الخاصة})]$$

إن المردودية المالية والمردودية الاقتصادية مؤشرين غير متساويين في القيمة إلا في حالات خاصة، ويعود السبب في عدم التساوي إلى وجود أثر الرفع المالي هذا الأخير عبارة عن الفرق بين المردودية المالية والاقتصادية، و يسمح أثر الرفع المالي بمعرفة الأثر الايجابي أو السلبي لديون المؤسسة على مردوديتها المالية، و يعطي أثر الرفع المالي بالعبارة التالية⁽²⁾:

$$\text{أثر الرفع المالي} = (\text{المردودية الاقتصادية} - \text{معدل فوائد الديون}) \times (\text{الديون/أموال الخاصة}) \times (-1) \\ \text{معدل الضريبة ()}$$

و يمكن أن يلعب أثر الرفع المالي ثلاثة أدوار هي⁽³⁾:

الحالة الأولى: أثر الرفع المالي موجب : و تتحقق عندما تكون المردودية الاقتصادية أعلى من معدل الديون. في هذه الحالة كلما زادت نسبة الديون /الأموال الخاصة، أي زيادة المديونية أدى ذلك إلى ارتفاع المردودية المالية.

الحالة الثانية: أثر الرفع المالي سالب: و تتجسد هذه الحالة عندما تكون المردودية الاقتصادية أقل من معدل الديون، في هذه الحالة كلما زادت النسبة: الديون / الأموال الخاصة، أدى ذلك إلى هبوط المردودية المالية.

الحالة الثالثة: أثر الرفع المالي حيادي: وتتجسد هذه الحالة عندما تتساوى المردودية الاقتصادية بمعدل الديون فمهما تغيرت النسبة: الديون / الأموال الخاصة، فإن المردودية المالية تبقى على حالها.

⁽¹⁾ يوسف مامش، ناصر دادى عدون، نفس المرجع، ص 24.

⁽²⁾ عادل عشي، مرجع سبق ذكره، ص 85.

⁽³⁾ عادل عشي، نفس المرجع، ص 86.

المطلب الثالث: أسباب ضعف المردودية وطرق تحسينها

الفرع الأول: أسباب ضعف المردودية: يمكن تلخيص الأسباب التي تؤثر في المردودية كآآتي:

1- إرتفاع التكاليف: وتتمثل في الأسباب التالية:

❖ **تكاليف التموين:** تشكل تكاليف المواد واليد العاملة (تكاليف مباشرة) حوالي 50% إلى 70% من سعر التكلفة الإجمالي للمنتجات المصنوعة في أغلب الصناعات، فمن أهم الأسباب التي تؤدي إلى إرتفاع تكاليف التموين نذكر منها:

عدم توفر موردين ملائمين، إدارة المشتريات لا تتحكم في الإحتياجات الحقيقية للمؤسسة، عدم توفر مصلحة الشراء على معلومات كافية بخصوص المخزون المادي الموجود في المؤسسة، إرتفاع مصاريف التخزين والنقل، الشراء بكميات قليلة يضيع على المؤسسة فرصة الحصول على تسهيلات نقدية وإئتمانية (الخصم النقدي، مهلة السداد)، إنقطاع المخزون، والمخزونات التالفة، سوء تخطيط الطلبات...إلخ؛

❖ **إرتفاع تكاليف البيع والتسويق:** يمكن إرجاعه إلى عدة عوامل مثل تقلص سلسلة المنتوجات، عدم الوفاء بالطلبات، عدم إحترام أجال التسليم، الجهل بإحتياجات الزبائن، الجهل بسياسة المنافسين، إنعدام الكفاءة لدى رجال البيع، ضعف خدمات ما بعد البيع...إلخ.

❖ **إرتفاع تكاليف الهيكلية (الثابتة):** ينتج من عدة عوامل منها أن هياكل المؤسسة غير ملائمة للسياق مع إنعدام التنسيق والإنسجام داخل هذه الهياكل، كثرة عدد الرؤساء مقارنة بالمرؤوسين (ضيق نطاق الإشراف)، ضعف مستوى التأهيل لدى الأفراد، النظام المحاسبي لا يتلائم مع الخصوصيات، إرتفاع الفوائد والعملات نظرا لغياب تسيير عقلائي للمصالح المالية، سياسة التمويل غير ملائمة...إلخ⁽¹⁾.

❖ **الإهتلاكات:** تشكل الإهتلاكات عادة عنصر مهم ضمن هيكل أسعار التكلفة، تطبيق طريقة الإهتلاك الخطي لا يعكس دائما الإنخفاض الحقيقي في قيمة التجهيزات والمخصصات المعدلة يتم حسابها عادة بشكل مستقل عن الأخطار الحقيقية⁽²⁾.

❖ **المصاريف المالية:** يبرز تأثيرها بشكل خاص في المؤسسات التي تعاني من عجز هيكلي في أموالها الدائمة، حيث تكون الإحتياجات من رأس المال العامل أكبر من رأس المال العامل، ولتغطية هذا العجز تلجأ

(1) بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الإقتصادية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، 2006-2007، ص 77.

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

المؤسسة باستمرار إلى قروض بنكية قصيرة الأجل كالخضم، إئتمان الخزينة، تسهيلات الصندوق لتتحول هذه الأدوات إلى وسيلة تمويل دائمة تترتب عنها مصاريف كبيرة، تضغط على مردودية المؤسسة⁽¹⁾.

2- ضعف رقم الأعمال: يتأثر رقم الأعمال بتغير حجم المبيعات وسعر البيع، فإذا إنخفض حجم المبيعات وسعر البيع يؤدي إلى إنخفاض رقم الأعمال سنشرح ذلك كآلاتي⁽²⁾:

❖ **إنخفاض حجم المبيعات:** الأسباب التي تخفض حجم المبيعات هي إنخفاض حجم الطلب على المبيعات لعدم توافر الجودة وعدم موافقة السعر، إنتشار الخدمات المنافسة أو البديلة في السوق، إرتفاع تكاليف المواد الأولية.

❖ **إنخفاض السعر:** أهم الأسباب التي تؤدي إلى إنخفاض سعر المبيعات إرتفاع المنافسة في السوق و إنتشار الخدمات المعروضة في السوق وإقبال الزبائن على الخدمات ذات السعر المنخفض.

3- بطئ دوران الأصول الإقتصادية: المقصود بكلمة بطئ هو طول فترة تحويل أصول المؤسسة إلى سيولة والأسباب الإقتصادية هي:

- ✓ وجود إستثمارات ضخمة غير مستغلة، أي أنها عبارة عن أموال مجمدة؛
- ✓ وجود كميات كبيرة من المنتجات في المخازن لسبب ما مثل سوء التسويق؛
- ✓ صعوبة تحصيل الديون.

الفرع الثاني: طرق تحسين المردودية

ينطوي تحسين المردودية على إتباع مجموعة من الإجراءات، تهدف إلى تحقيق توازن الإستغلال وجعل المؤسسة قادرة على تحقيق موارد كافية لمواجهة الإستخدامات الضرورية كتلبية الإحتياجات المرتبطة بالنشاط: سداد الديون، المساهمة في تمويل الإستثمارات الضرورية...إلخ. ويمكن توضيح طرق تحسين المردودية كمايلي⁽³⁾:

1- خفض التكاليف: يتم تحسين المردودية أولاً عن طريق تخفيض تكاليف الصنع، وأهمها تكاليف المواد الأولية واليد العاملة ويتم ذلك بإتخاذ بعض الإجراءات مثل:

- ✓ وقف التشغيل وتجميد الأجور عند مستوى معين، غلق الفروع التي لا تحقق مردودية؛
- ✓ تقليص فترة العمل والتوقف عن صنع المنتجات التي لا تحقق هامش ربح؛

⁽¹⁾ بوجردة حورية، مخلوف ليلي، نفس المرجع، ص 50.

⁽²⁾ هبتون كريمة، رزيق منال، مرجع سبق ذكره، ص ص 74، 75.

⁽³⁾ بوطغان حنان، مرجع سبق ذكره، ص ص 80، 81.

- ✓ تحقيق وفر في تكاليف المواد الأولية باختيار موردين يتمتعون بأسعار تنافسية، وكذلك تقليص المخزونات عن طريق بيع خاصة؛
 - ✓ تقليص المصاريف الإدارية والمصاريف العامة عن طريق تجميع الوظائف التي لا تعتبر حيوية؛
 - ✓ اللجوء إلى قروض الإيجار بدلا من الشراء؛
 - ✓ أما تخفيض المصاريف المالية وتسوية الإختلافات في رأس المال العامل، فهو يرتبط بتطلب المتابعة والحفاظ عند مستوى معقول على حسابات الزبائن والموردين، لما يترتب عنها من انعكاسات تظهر في المدى القصير، وكذا متابعة القروض المخصصة لغرض الإستثمار والتي تنعكس آثارها على المصاريف المالية في المدى الطويل.
- 2- زيادة النواتج:** تتحقق النواتج بزيادة رقم الأعمال وهذا بزيادة حجم الإنتاج، من خلال تحسين الإنتاجية وإستخدام المكننة وبعث منتوجات جديدة أو دخول أسواق جديدة...، ويمكن أن يتم ذلك أيضا برفع أسعار البيع، أو إستعمال الطريقتين معا⁽¹⁾.

(1) بوطغان حنان، نفس المرجع، ص 81، 82.

خلاصة:

يعتبر تحليل القوائم المالية أداة يستعملها العديد من الأطراف ذات العلاقة بالمؤسسة، فهو لا يخرج من كونه دراسة تفصيلية للقوائم المالية المنشورة وفهمها من أجل معرفة الوضعية المالية للمؤسسة والأداء وتغيرات الوضعية المالية للمؤسسة، وبغرض الوصول إلى هذا الهدف يتبع المحلل مجموعة من الخطوات التي تشكل في مجملها الإطار المفاهيمي لعملية التحليل؛

فلقد حاولنا في هذا الفصل التطرق إلى أهم الجوانب النظرية في تحليل جدول حسابات النتائج باستخدام أهم التقنيات والطرق المستعملة في تحليل هذا الأخير، فمن خلاله تطرقنا إلى الأرصدة الوسيطة للتسيير وإبراز أهم علاقاتها واستخداماتها والتي لها دور فعال في تقييم ربحية المؤسسة وإبراز الخلل الذي يمكن أن يصاحب هذه الأرصدة، كما تعد تقنية أثر المقص أداة تعطي صورة واضحة عن سلوك الإيرادات والتكاليف بيانياً أيهما أكبر، واتخاذ الإجراءات السليمة إتجاه ذلك وهذا خاصة في المؤسسات الحديثة النشأة، في حين أن تحليل التعادل يمكن المؤسسة من رصد أثر التغير في حجم التكلفة والإيرادات والأرباح الذي من خلاله تتخذ المؤسسة العديد من القرارات الذي يمكنها من تحقيق أرباح حسب الطاقات المتوفرة لديها؛ كما توصلنا إلى أن المردودية والنتيجة المحققة من طرف المؤسسة مرتبطة أساساً بالإستغلال الأمثل لمختلف الوسائل المتاحة لديها قصد تحقيق نتيجة إيجابية خلال فترة زمنية محددة، كما أنها تعتبر كمقياس لتقييم كافة العمليات والأنشطة التي تقوم بها المؤسسة.

الفصل الثالث

دراسة حالة للشركة الإفريقية للزجاج

المبحث الأول: تقديم عام للشركة الإفريقية للزجاج

المبحث الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة باستخدام الأرصدة الوسيطة و أثر المقص

المبحث الثالث: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة باستخدام نقطة التعادل ونسب المردودية

تمهيد:

بعدما قمنا بعرض الجانب النظري للموضوع في الفصلين السابقين، أردنا إتمامه بفصل ثالث، نقوم من خلاله بدراسة ميدانية نهدف من خلالها إلى محاولة التأليف بين المعارف العلمية النظرية مع الواقع العملي وقد وقع إختيارنا على إحدى المؤسسات الوطنية ألا وهي الشركة الإفريقية للزجاج "AFRICAVER" بإعتبارها شركة عمومية إقتصادية، ونظرا لتوفرها على قوائم مالية حسب النظام المحاسبي المالي، يمكن إستخدامها في التحليل.

وسنتناول في هذا الفصل " تحليل جدول حسابات النتائج للشركة الإفريقية للزجاج"، من خلال عرض تقديم المؤسسة، ثم إسقاط الأدوات والطرق التي تعرضنا لها في الجانب النظري بخصوص جدول حسابات النتائج، وفي حدود ما سمحت به المعطيات المحصل عليها من المؤسسة.

وعليه تم تقسيم هذا الفصل إلى ثلاث مباحث:

المبحث الأول: تقديم عام للشركة الإفريقية للزجاج

المبحث الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة بإستخدام الأرصدة الوسيطة و أثر المقص.

المبحث الثالث: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة بإستخدام نقطة التعادل ونسب المردودية.

المبحث الأول: تقديم عام للشركة الإفريقية للزجاج

في هذا المبحث يتم تقديم الإطار النظري للشركة محل الدراسة، من خلال إبراز نشأتها و مراحل تطورها وعرض مختلف أهدافها المسطرة مع إعطاء شرح مفصل عن الهيكل التنظيمي للشركة الإفريقية للزجاج.

المطلب الأول: نشأة وتطور الشركة

الفرع الأول: نشأة الشركة الإفريقية للزجاج

أنشأت الشركة الإفريقية للزجاج سنة 1982 بالمنطقة المسماة أولاد صالح بالطاهير ولاية جيجل وهي شركة عمومية اقتصادية ذات أسهم (EPE-SPA) نشأت بصفتها الحالية وتسميتها المعروفة سنة 1997 ENAVA برأس مال قدره 5.000,000,00 دج، وفي إطار إعادة هيكلة القطاع الصناعي الذي تم تطبيقه سنة 1996، وقبل ذلك كان عبارة عن مركب صناعي تابع للتسيير المركزي بالمديرية العامة للمؤسسة الوطنية للزجاج والمواد الكاشطة التي يوجد مقرها بوهران.

الفرع الثاني: مراحل تطور الشركة الإفريقية للزجاج

❖ **مرحلة النشأة 1982_1987:** في إطار دراسة قام بها مكتب إنجليزي مختص (PELKINGTON) في عقد السبعينات وبناء على استنتاجاته تم إبرام عقد إنجاز بين الشركة الوطنية للصناعات الكيماوية (SNIG) والشركة الفرنسية (TECHNIP) سنة 1982 وذلك لإنجاز وحدة زجاج للسيارات الأمامي بطاقة 20.000 ط/س من زجاج البناء الشفاف و44000 وحدة من زجاج السيارات الأمامي ثم إنجاز المشروع بين سنتي 1982 و1986 وقد عرف بعض التأخر لأسباب تقنية ومالية وانطلق عمليا في الإنتاج في 01 أوت من سنة 1987 وخلال مدة الانجاز توأكبت ثلاث مؤسسات وطنية على متابعة أشغال الإنجاز وهي:

✓ شركة SNIG: وقد اهتمت بالإنجاز وذلك خلال الفترة الممتدة من سنة 1982 إلى 1984.

✓ شركة EDIC: وقد اهتمت بمتابعة الأشغال خلال الفترة الممتدة من 1984 إلى 1986.

✓ شركة ENEVA: وقد استلمت المشروع لاستغلاله في ما من سنة 1986.

❖ **مرحلة الاستقلال منذ 1997:** أخذت الشركة الإفريقية للزجاج إستقلاليتها عن الشركة الأم في جانفي من سنة 1997، حيث أصبح لديها ذمة مالية وشخصية معنوية وأطلقت عليها تسمية أفريكافار AFRICAVER⁽¹⁾.

⁽¹⁾ الوثائق الداخلية لمديرية الموارد البشرية، الشركة الإفريقية للزجاج.

❖ **مرحلة التوسع 1987-1996:** بعد انطلاق وحدة الزجاج المسطح في النشاط ووفقا لسياسة تنمية وتطوير معتمدة آنذاك تم تسطير برنامج توسيع الوحدة إلى وحدات جديدة تشمل إنجاز مشاريع أخرى لصناعة أنواع متعددة من الزجاج وتمثلت هذه المشاريع في إنجاز:

✓ **وحدة جديدة للزجاج الأمني:** حيث أنجزت هذه الوحدة من طرف شركة فنلندية تدعى EAMGLASS و انطلقت في عملية الإنتاج سنة 1992 حيث تختص في إنتاج زجاج السيارات والشاحنات الأمامي، جانبي وخلفي، الزجاج المصنف الخاص بحماية الأفراد والممتلكات في البنوك المتاحف، السجون... إلخ، زجاج مقاوم وهذا لشركات البناء مثل: شركة ACUOR و EPLA بالجزائر و ENIE تيزي وزو بالإضافة إلى إنتاج الزجاج مصفح.

✓ **وحدة جديدة للزجاج السائل:** أنجزت هذه الوحدة من طرف الشركة البلجيكية BASSE SAMBRE تهتم بإنجاز ثلاث خطوط للإنتاج الزجاج المطبوع والأجر الزجاجي والأكواب حيث انطلق خط إنتاج الزجاج المطبوع سنة 1994 في حين انطلق مشروع الأجر الزجاجي في نهاية نفس السنة ليتوقف هذا الخط عن الإنتاج سنة 1996 لأسباب تجارية بحتة مرتبطة باستبعاد السوق للكمية المعروضة وتكلفة الإنتاج الكبيرة، أما الخط الثالث فلم ينطلق لنفس الأسباب رغم توفر التجهيزات واكتمال المشروع ولمواجهة إشكالية استغلال هذان الخطان لجأت الشركة إلى تحويل الأفران لإنتاج مادة سيليكات الصودا التي تستعمل كمادة أولية لصناعة المنظفات.

✓ **وحدة إنتاج ومعالجة المواد الأولية:** إضافة إلى الورشة تم إنجاز وحدة جديدة لمعالجة المواد الأولية مثل: رمل السيليس، ونشاط الوحدة المذكورة يمثل أهم ورشة مدعمة بالمادة الأولية لوحدة الزجاج السائل، أنجزت هذه الوحدة من طرف شركة BASSAMBR وانطلقت سنة 1997.

المطلب الثاني: أهمية وأهداف الشركة

الفرع الأول: أهمية الشركة

تلعب الشركة الإفريقية للزجاج الدور الفعال في تطوير اقتصاديات الدول بسبب الاستعمالات المتعددة لهذه المادة التي تدخل في عدة نشاطات صناعية وتجارية منها قطاع البناء، صناعة زجاج السيارات الصناعية الكهرومنزلية، وتبرز أهمية الشركة للزجاج فيما يلي⁽¹⁾:

✓ تلعب دورا اجتماعيا واقتصاديا هاما لما لها من أثر فعال في بعض النشاطات التجارية، إذ تعتبر مجالا فعالا للتشغيل خاصة في المجال الجغرافي؛

⁽¹⁾ نفس المرجع.

✓ لها نفس الأهمية في المجال الصناعي حيث إن مادة الزجاج بمختلف أنواعه تدخل كمادة أولية مكملة لبعض الصناعات الأخرى؛

✓ تشكيلة منتجات الشركة الإفريقية للزجاج تبرز أهمية الشركة في المجال الإقتصادي الوطني وذلك بإعتبارها الممول الرئيسي لعدة شركات أخرى ذات أهمية بالغة مثل : الشركة الوطنية للسيارات الصناعية بروبية والمؤسسة الوطنية لعتاد الأشغال العمومية بقسنطينة وشركة التنظيف هنكل.

الفرع الثاني: أهداف الشركة

تهدف الشركة الإفريقية للزجاج إلى تحقيق مايلي:

✓ تحقيق ربحية معتبرة لتجنب المشاكل كالإفلاس وعدم القدرة على السداد في الوقت المناسب؛ تلبية حاجيات وطلبات الاقتصاد الوطني من مواد الزجاج في قطاع البناء وقطاع تركيب وصناعة السيارات وقطاع الصناعة الكهرومنزلية؛

✓ العمل على تصدير المنتوجات وإدخالها السوق الوطنية والدولية؛

✓ تحديد اختيارات المؤسسة فيما يخص مصادر التمويل المتاحة الأكثر فعالية وبأقل تكلفة؛

✓ التعريف بمصادر التمويل المختارة والمخاطرة التي ترتبط بها وقيمة آجال تحصيل المبالغ المالية؛

✓ متابعة الجانب المالي بغية الحرص على تنفيذ الإستراتيجية العامة للمؤسسة؛

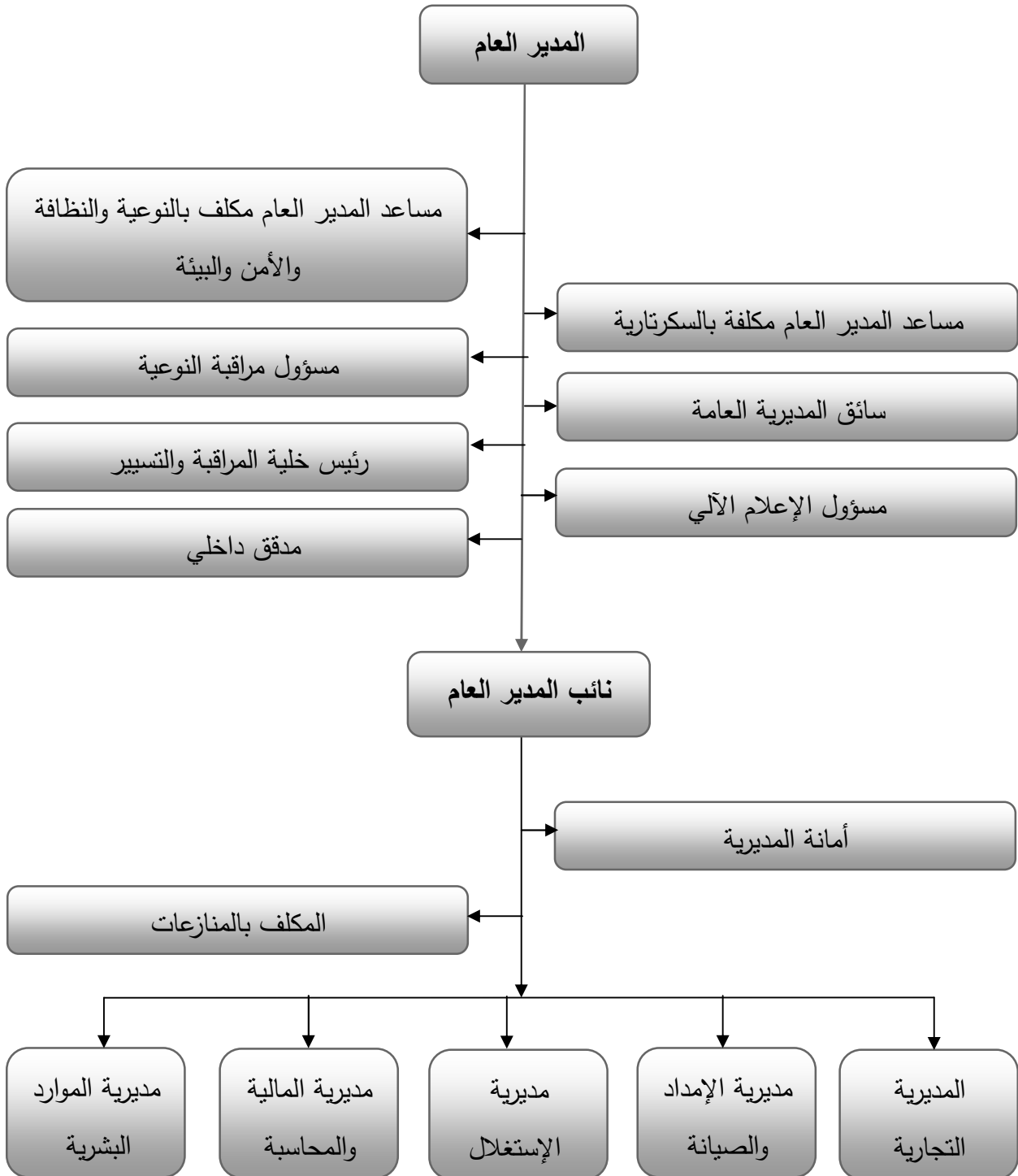
✓ السهر على إعطاء الوجه الحضاري للشركة من خلال إستعمال تقنيات حديثة تتلاءم مع متغيرات العصر؛

✓ تغيير قيمة ومستوى مكونات الميزانية كتخفيض مستوى الإستدانة وتحسين رأس مالها⁽¹⁾.

⁽¹⁾ نفس المرجع.

المطلب الثالث: دراسة الهيكل التنظيمي للشركة الإفريقية للزجاج

الشكل رقم: (1-3): الهيكل التنظيمي للشركة محل الدراسة.



المصدر: الوثائق الداخلية لمديرية الموارد البشرية للشركة الإفريقية للزجاج.

أولاً: المدير العام: وهو الذي يشرف على جميع المصالح المشكلة للمؤسسة ويتأصلها في المجالس الإدارية، كما يقوم بوضع الأهداف والسياسات التي تسعى المؤسسة لتحقيقها مستقبلاً، وتتجلى مهامه في:

✓ إبرام الصفقات مع الموردين المحليين والأجانب.

✓ تمثيل الشركة في المحافل والمناسبات الدولية.

✓ إصدار القرارات والأوامر الضرورية التي تخدم مصالح الشركة.

✓ إمضاء جميع الوثائق الخاصة بالشركة.

✓ تطبيق إستراتيجية الشركة وسياستها.

❖ **السكرتارية:** هي المسؤولة عن ضمان خدمات إدارة المديرية وتتولى المهام التالية:

✓ استقبال البريد الخاص بالمدير العام؛

✓ ترتيب الوثائق في خزائن الأرشيف؛

✓ تحرير المراسلات؛

✓ استقبال وإرسال الفاكس؛

✓ استقبال وتحويل المكالمات الهاتفية الخاصة بالمدير العام.

❖ **مساعد المدير العام المكلف بالبيئة والأمن والجودة:** يهتم بالدراسات المتعلقة بالمنتج والنمو، وتتمثل مهامه في:

✓ تطبيق سياسة الجودة بالشركة.

✓ تسهيل عمل مختلف الأقسام من خلال تقديم المعلومات التقنية الخاصة ببرنامج تأهيل الشركة للحصول على شهادة ISO.

✓ تطبيق مقاييس المطابقة الدولية لمنتجات الزجاج الأمني المتمثلة في معيار R 43.

✓ إعداد الدراسات والوضعيات المتعلقة بالتخطيط لمشاريع جديدة.

كما يشرف على المكاتب التالية:

• البحث والتطوير؛

• التخطيط والمشاريع؛

• الأمن الصناعي؛

• التحاليل والمراقبة؛

• المقاييس والدراسات التقنية.

❖ **مسؤول مراقبة النوعية:** هوالمسؤول عن تطبيق نظام الجودة ويتولى المهام التالية:

- ✓ إيجاد الوسائل لضمان المراقبة التقنية للجودة؛
- ✓ التعريف بالمشاكل المتعلقة بالإنتاج وطرق نظام الجودة؛
- ✓ العلم بجميع التغييرات وتطبيقها في مجال ضمان الجودة؛
- ✓ برمجة وتوجيه ومراقبة كل الأعمال في إطار مخطط الجودة؛
- ✓ السهر على الإجراءات المتعلقة بالشهادة والتجديد الدوري.

❖ **مساعد المدير العام المكلف بالتدقيق والتسيير والمراقبة:** يشارك ويساعد في تحسين تسيير مختلف

الأعمال داخل المؤسسة ويتولى المهام التالية:

- ✓ مساعدة مسؤولي الوحدات في طرق التسيير والتنظيم؛
- ✓ الحضور مع المدير العام في مختلف اللقاءات المبرمجة بين المدير العام ومختلف الهيئات الأخرى؛
- ✓ القيام بعمليات المراقبة عند طلب من الإدارة العامة؛
- ✓ إنجاز مختلف تقارير النشاطات اليومية، الشهرية، الثلاثية والسنوية؛
- ✓ تسيير السياسة العامة للشركة مع المدير العام.

❖ **مسؤول الإعلام الآلي:** وهوالمشرف الوحيد على جميع أجهزة الإعلام الآلي الموجودة في مختلف المصالح، ومن بين مهامها صيانة الأجهزة والبرامج ومعالجة الميزانية وكذلك معالجة التقارير الشهرية للنشاط.

❖ **مدقق داخلي:** هوالمسؤول عن تعليمات التسيير ومدى تطبيقها ويتولى المهام التالية:

- ✓ مراقبة وتطبيق طرق وقواعد التسيير؛
- ✓ تقديم التحقيقات المطلوبة عن كل الأخطاء والعيوب الموجودة؛
- ✓ إنشاء برامج التدقيق لنظام المراقبة الداخلية؛
- ✓ تنفيذ كل التحقيقات المطلوبة من طرف المدير العام.

ثانيا: نائب المدير العام: هوالمسؤول عن تسيير شؤون الشركة بالتنسيق مع المدير العام ويتولى المهام

التالية:

- ✓ إمضاء الوثائق الخاصة بالموظفين؛
- ✓ العمل بالتنسيق مع جميع المديرات؛
- ✓ السهر على ضمان الانضباط العام داخل الشركة؛
- ✓ إصدار القرارات المتعلقة بمصالح الشركة.

❖ **المكلف بالمنازعات:** هو المسؤول عن تسيير ملفات المنازعات، يتولى المهام التالية:

✓ تحويل الملفات إلى المحامي المستشار للشركة؛

✓ متابعة مختلف القضايا الخاصة بالمنازعات؛

✓ تكوين ملف المنازعات وتحرير عريضة من أجل الدفاع عن المؤسسة؛

✓ تمثيل المؤسسة أمام مختلف الجهات القضائية.

ثالثا: المديريات: تضم خمسة مديريات تتمثل في:

❖ **المديرية التجارية:** وهي تهتم بالشؤون التجارية حيث تتمثل مهامها:

✓ وضع مخططات البيع والتسويق ووضع الإستراتيجية الخاصة بهما وذلك بالتنسيق مع باقي المديريات؛

✓ تمثيل الشركة مع باقي المتعاملين التجاريين والزبائن، ويتفاوض معهم بخصوص الاتفاقيات التجارية

ويحرص على تنفيذها.

❖ **مديرية الإمداد والصيانة:** مشكلة من قسم الإمداد والمشتريات وقسم الصيانة:

✓ بالنسبة لقسم الإمداد والمشتريات: يقوم بشراء المواد الأولية وقطع الغيار الصناعية من السوق المحلية

أوالدولية وضمان الخدمات المرتبطة بها كالتأمين والجمركة والنقل.

✓ أما بالنسبة لقسم الصيانة: فهو ينقسم إلى فرعين هما: فرع الصناعة الميكانيكية وفرع الصيانة

الكهربائية، وهذان الفرعان يتدخلان لإصلاح الأعطاب المختلفة في المصنع زيادة على ذلك الصيانة العادية

للتجهيزات والعتاد، إضافة إلى تسيير المخزونات قطع الغيار والمواد الأولية.

❖ **مديرية الإستغلال:** تنقسم هذه المديرية إلى ثلاث وحدات رئيسية كما يلي:

✓ وحدة الزجاج السائل: وينتج بها الزجاج المطبوع الموجه للبناء ووكلاء معتمدين خواص بطاقة سنوية تقدر

بـ 15000 طن.

• سليكات الصودا الصلب بطاقة إنتاجية 12000 طن سنويا؛

• سليكات الصودا السائل بطاقة إنتاجية 12000 طن سنويا.

✓ وحدة الزجاج الأمني: تتشكل من فرعين هما:

• فرع الزجاج المورق بطاقة إنتاجية 80000 م² سنويا و 45000 وحدة من الزجاج الأمامي للسيارات؛

• فرع الزجاج المنقوع: بطاقة إنتاجية 15000 م² سنويا و 200000 وحدة من زجاج السيارات الجانبي

والخلفي.

✓ وحدة معالجة وإنتاج المواد الأولية: وهي وحدة تقوم باستغلال الرمل ومعالجته بالغسل والتصفية وكذا باقي المواد التي تدخل في صناعة الزجاج والسليكات بطاقة إنتاجية 60000 طن سنويا من مختلف المواد.

❖ **مديرية المالية والمحاسبة:** تهتم بمتابعة نشاط المحاسبين، الميزانية المالية وأيضا مراقبة التسيير وتمثل مهامها في مايلي:

✓ الإشراف على تطبيق السياسة المالية للشركة؛

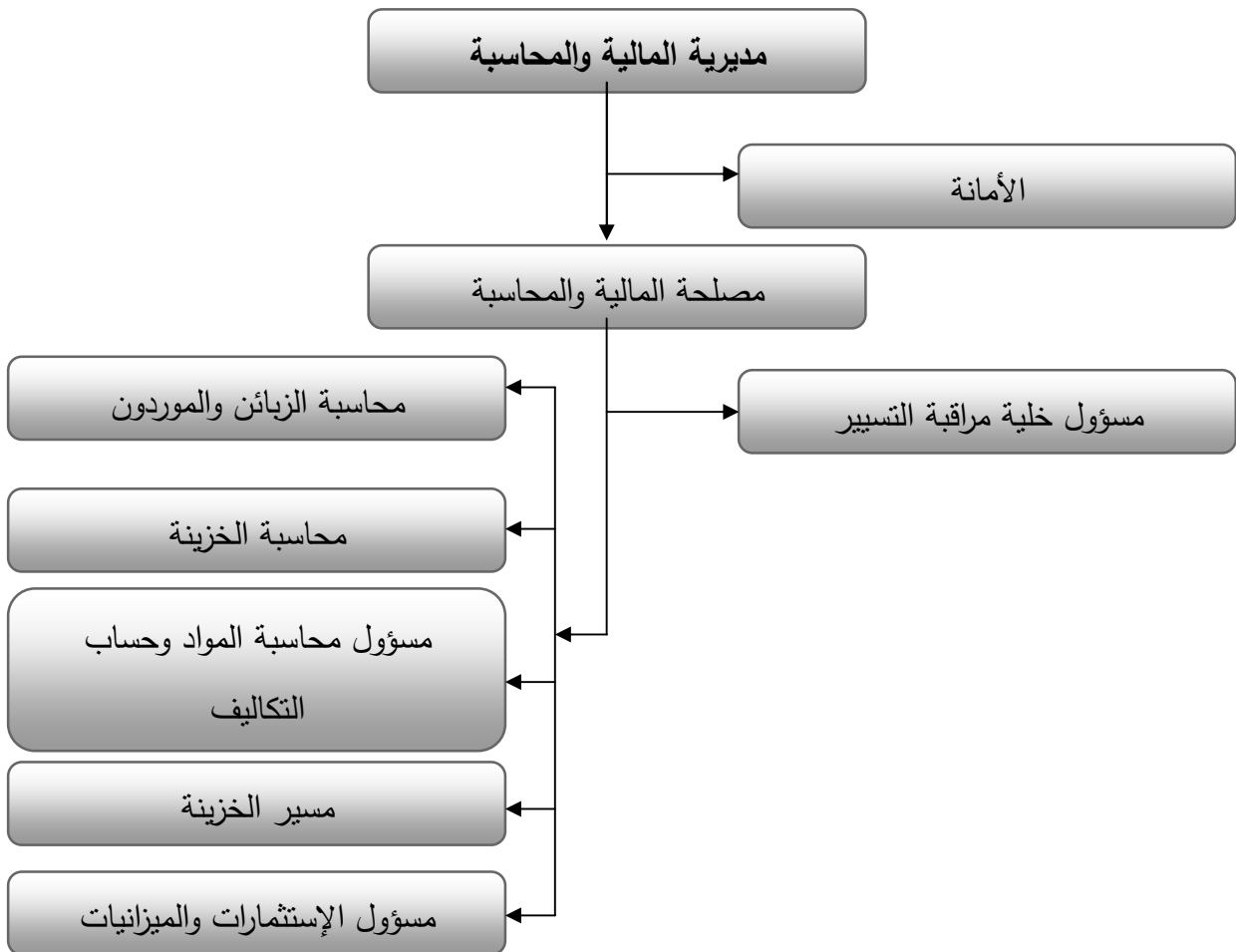
✓ توفير اللوازم المالية والإدارية كالورق؛

✓ الإشراف على عمليات المحاسبة وإعداد التقارير الشهرية وتحليلها؛

✓ تسيير مختلف مداخل الشركة وتكاليف الإنتاج؛

حيث يتمثل الهيكل التنظيمي لهذه المديرية في الشكل التالي:

الشكل رقم (3-2): الهيكل التنظيمي لمديرية المالية والمحاسبة.



المصدر: الوثائق الداخلية لمديرية الموارد البشرية للشركة الإفريقية للزجاج.

❖ **مديرية الموارد البشرية:** نعتبر قطاعا مهما في الشركة إذ تسهر على متابعة الموارد البشرية وحركتها في مكان العمل ومتابعة وضعيتهم المهنية من يوم توظيفهم وتعينهم يوم استقالتهم أو تقاعدهم ويمكن حصر مهامهم في:

✓ الإشراف على تطبيق سياسة الشركة الخاصة بالموارد البشرية والمتمثلة في التوظيف والتكوين والأجور وتسيير المستخدمين؛

✓ متابعة وتسيير كل ماله صلة بالجانب البشري والمهني للشركة هذه الجوانب تتمثل أساسا في تسيير المستخدمين وتسيير وضعيتهم المهنية من التوظيف والترقية إلى التسريح من جهة ومن جهة أخرى إعداد الأجور وتصنيف مناصب العمل وفقا للاتفاقية الداخلية والتشريعات المعمول بها؛

✓ إعداد مخططات التدريب ومتابعتها وهناك وظائف أخرى مرتبطة بالوسائل العامة كتمويل الشركة بالوسائل المكتبية الضرورية وصيانة المقر والحفاظ على محيطه.

الجدول رقم (3-1): توزيع العمال في الشركة محل الدراسة

	الإنتاج			الصيانة والدعم			الإدارة			المجموع
	إطارات	عمال متحكمون	عمال منفذون	إطارات	عمال متحكمون	عمال منفذون	إطارات	عمال متحكمون	عمال منفذون	
دائمون	08	07	80	05	08	58	07	0	04	181
مدة مؤقتة	01	/	08	01	/	11	/	/	01	22
متعاقدون	/	/	/	02	/	01	/	/	02	05
المجموع	09	07	88	08	08	70	07	04	07	208

المصدر: الوثائق الداخلية لمديرية الموارد البشرية للشركة الإفريقية للزجاج.

المبحث الثاني: تحليل جدول حسابات النتائج للشركة باستخدام الأرصدة الوسيطة و أثر المقص

سنقوم في هذا المبحث بتحليل جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة للشركة الإفريقية للزجاج، وذلك وفقا للطرق والأساليب المذكورة سالفًا.

المطلب الأول: التحليل باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير

سنقوم في هذا المطلب بعرض الأرصدة الوسيطة للتسيير للمؤسسة محل الدراسة، إضافة إلى التمثيل البياني للأرصدة وتفسيرها من خلال جمع المعطيات ومعالجتها من جهة ومن جهة أخرى تحليلها وتفسيرها.

الفرع الأول: بناء جدول الأرصدة الوسيطة

الجدول رقم(3-2): الأرصدة الوسيطة للتسيير محل الدراسة (2010-2014) الوحدة: دج

البيان /السنوات	2010	2011	2012	2013	2014
رقم الأعمال	394 825 697,94	549 835 747,34	416 411 956,95	280 042 407,80	330 029 976,83
إنتاج السنة المالية	466 022 760,87	517 339 025,14	426 830 217,78	276 314 744,99	325 398 210,19
إستهلاك السنة المالية	297 627 348,25	262 045 644,53	291 396 214,32	217 176 706,09	238 854 112,46
القيمة المضافة	168 395 412,62	255 293 380,61	135 434 003,46	59 138 038,90	86 544 097,73
إجمالي فائض الإستغلال	20 554 040,28	105 629 417,96	-38 464 750,25	-71 230 842,23	-106 860 875,35
النتيجة العملياتية	-53 900 161,75	-59 508 728,31	-174 298 858,20	-229 756 653,72	-224 725 691,95
النتيجة المالية	-3 871 710,23	-5 812 564,39	-3 797 246,67	-233 332,08	-325 922,44
النتيجة العادية قبل الضرائب	-57 771 871,98	-65 321 292,70	-178 096 104,87	-229 989 985,80	-225 051 614,39
النتيجة الصافية للأنشطة العادية	-57 771 871,98	-65 321 292,70	-178 096 104,87	-229 989 985,80	-225 051 614,39
صافي نتيجة السنة المالية	-57 771 871,98	-65 321 292,70	-178 096 104,87	-229 989 985,80	-225 051 614,39

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على الملاحق من (1-5).

يبين الجدول أعلاه الأرصدة الوسيطة للتسيير للشركة الإفريقية للزجاج AFRICAVER، حيث تم إستخراج الحسابات إنطلاقا من جدول حسابات النتائج لكل سنة على حدى، حيث تحصلنا من الشركة على وثائق مساعدة متمثلة في جدول حسابات النتائج لكل من السنوات التالية: 2010، 2011، 2012، 2013، 2014، وهذا بغرض تحليل ديناميكية الأرصدة للشركة محل الدراسة، من خلال حساب معدلات النمو التي تسمح بالتفسير وإستنتاج التحليل باستخدام هذه الأرصدة الوسيطة للتسيير.

الفرع الثاني: معدلات النمو في النشاط

بالنسبة لمعدلات النمو في النشاط فتمثل في كل الأرصدة الوسيطة للتسيير المذكورة في الجدول أعلاه لذلك سنقوم بتقديم جدول يبين معدلات النمو في الأرصدة الوسيطة التي يحتويها جدول حسابات النتائج؛ بالنسبة لحساب معدلات النمو في النشاط فقد تم تطبيق العلاقة التالية:

$$\frac{N2 - N1}{N1} \times 100$$

الجدول رقم (3-3): معدلات النمو في النشاط للشركة

2014	2013	2012	2011	2010	البيان / السنوات
18%	-33%	-24%	39%	-	رقم الأعمال
18%	-35%	-17%	11%	-	إنتاج السنة المالية
10%	-25%	11%	-12%	-	إستهلاك السنة المالية
46%	-56%	-47%	52%	-	القيمة المضافة
50%	85%	-136%	414%	-	إجمالي فائض الإستغلال
-2%	32%	193%	10%	-	النتيجة العملياتية
40%	-94%	-35%	50%	-	النتيجة المالية
-2%	29%	173%	13%	-	النتيجة العادية قبل الضرائب
-2%	29%	173%	13%	-	النتيجة الصافية للأنشطة العادية
-2%	29%	173%	13%	-	صافي النتيجة للسنة المالية

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على مخرجات برنامج EXCEL

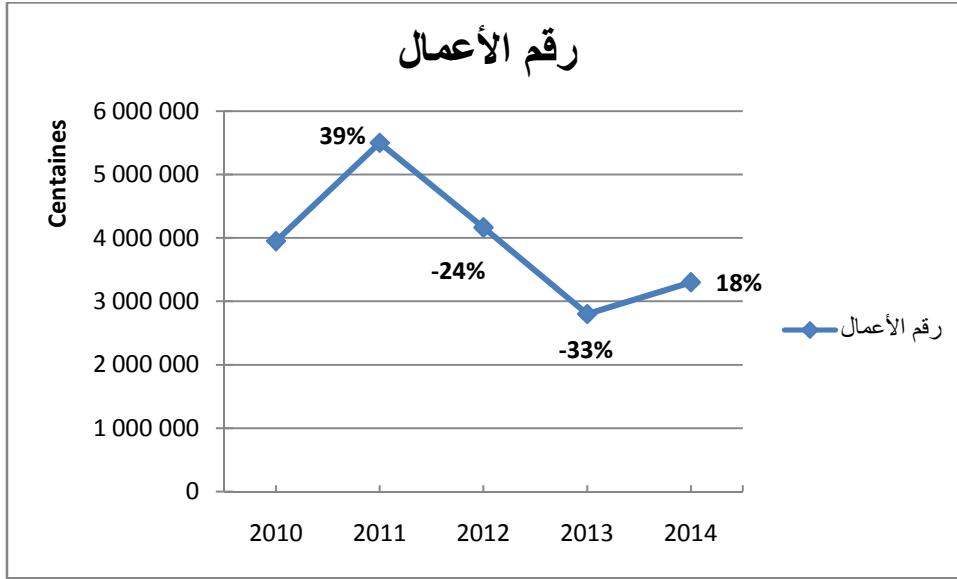
يبين الجدول أعلاه معدلات النمو في نشاط الشركة، وهذا لمعرفة وضعية الشركة محل الدراسة، بتشخيص الأرصدة الوسيطة للتسيير والتي تساعدنا في معرفة مواطن التدهور أو التطور حسب الحالة التي عليها الشركة، ولهذا يجب على المحلل المالي تعيين وتشخيص جميع الأرصدة الوسيطة للتسيير بغرض معرفة نمو كل رصيد داخل الشركة، بغرض إكتشاف مواطن الخلل لكل رصيد.

الفرع الثالث: تحليل وتفسير معدلات النمو

سنقوم بتشخيص هذه الأرصدة بحسب ترتيبها في جدول حسابات النتائج، إنطلاقا من رقم الأعمال وصولا إلى صافي نتيجة السنة المالية، فبالنسبة لمعدل النتيجة الغير العادية فإن الشركة لا تعتمد ولا تتعامل بهذا المؤشر وهذا لإنعدام الأحداث الإستثنائية خلال فترة الدراسة.

1- دراسة وتحليل نمو رقم الأعمال:

الشكل رقم (3-3): منحنى بياني يمثل نمو رقم الأعمال



المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

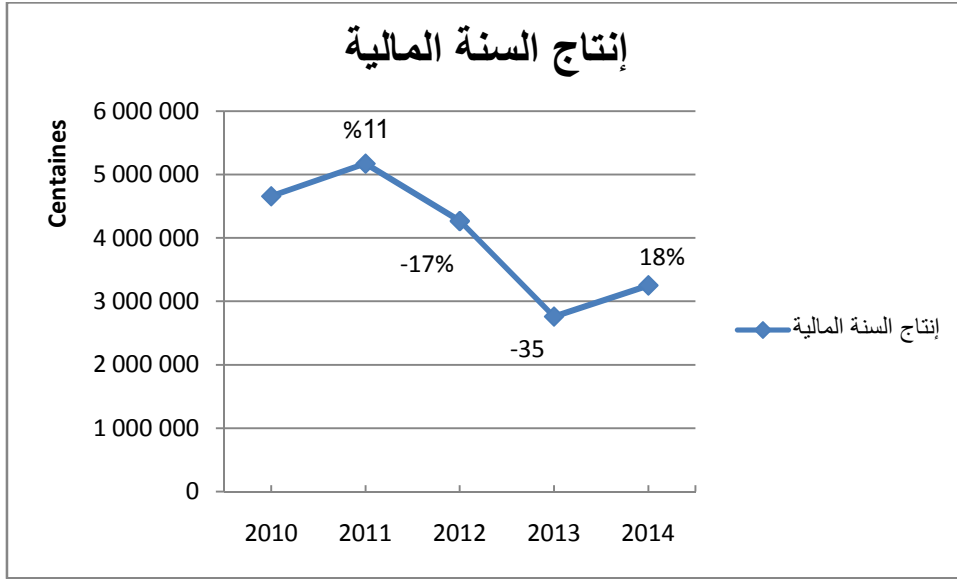
تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه، وإعتقادا على جدول حسابات النتائج، لاحظنا أن نمو رقم الأعمال في الشركة، يشهد تذبذب خلال سنوات الدراسة، حيث قدر معدل النمو في رقم الأعمال لسنة 2011 بـ 39% والذي يعتبر أكبر نمو لرقم الأعمال للشركة خلال سنوات الدراسة، وهذا راجع إلى زيادة الطلب على المنتجات في تلك الفترة، وكذلك نجاعة العمليات التسويقية، مما سمح للشركة بزيادة الكميات المباعة خلال السنة، لتتخفض بعد ذلك الكميات المباعة في سنة 2012 مقارنة بسابقتها، ويشهد رقم الأعمال إنخفاضاً يقدر بـ (24%) أي حوالي 13 مليار سنتيم، وهذا راجع أيضاً لإشتداد المنافسة وتوجه بعض الزبائن إلى المنتجات المستوردة، أما بالنسبة لسنة 2013 فتشهد الشركة أيضاً إنخفاضاً كبيراً في معدل النمو ليصل إلى (33%) مقارنة بسنة 2012، وهذه النسبة منخفضة جداً عن باقي السنوات، وهذا الإنخفاض المفاجئ يعود بالدرجة الأولى إلى توقف الشركة عن الإنتاج لحوالي 4 أشهر بسبب الإضرابات المتواصلة للعمال، وإعتمدت في تحقيق رقم أعمال السنة الحالية في مجمله على المخزون الأولي⁽¹⁾، حيث إستطاعت الشركة إستيعاد نشاطها خلال فترة 2014 بمعدل ضئيل قدره 18% راجع إلى زيادة الكميات المباعة عن السنة التي سبقتها.

(1) مقابلة مع السيد بوليار رضوان، مدير المديرية التجارية، الشركة الإفريقية للزجاج، 22 مارس 2017، على الساعة 14:30

2- دراسة وتحليل نمو إنتاج السنة المالية

الشكل رقم (3-4): منحنى بياني يمثل نمو إنتاج السنة المالية



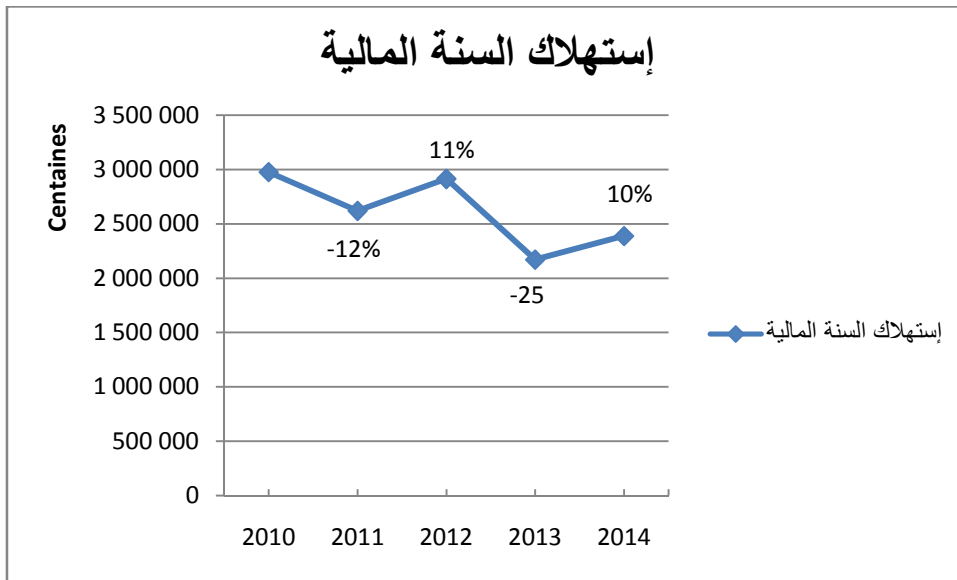
المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال المنحنى البياني يتبين لنا أن إنتاج السنة المالية، ينمو بشكل متذبذب حيث نلاحظ أن معدل النمو ارتفع في سنة 2011 بنسبة 11% وهذه النسبة جد مرتفعة مقارنة بباقي سنوات الدراسة، وهذا راجع إلى تطور رقم الأعمال خلال هذه السنة، بغض النظر عن التغير في المخزون الذي كان سالبا، الذي كان له تأثير طفيف على إنتاج السنة المالية، وكما نلاحظ أن هناك إنخفاض في نسبة النمو لكل من سنة 2012، 2013 وهذا بنسب (17%)، (35%) على التوالي ويعود هذا الإنخفاض إلى التراجع في رقم الأعمال وخاصة في سنة 2013 للأسباب المذكورة سافا، وكذلك إنخفاض الإنتاج المثبت والذي يعتبر منعما في سنة 2013، أما بالنسبة لسنة 2014 فقد وصل معدل النمو إلى 18% مقارنة بسنة 2013 وهذا يعود إلى إرتفاع رقم الأعمال، 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 (3-5): منحنى بياني يمثل نمو إستهلاك السنة المالية



المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

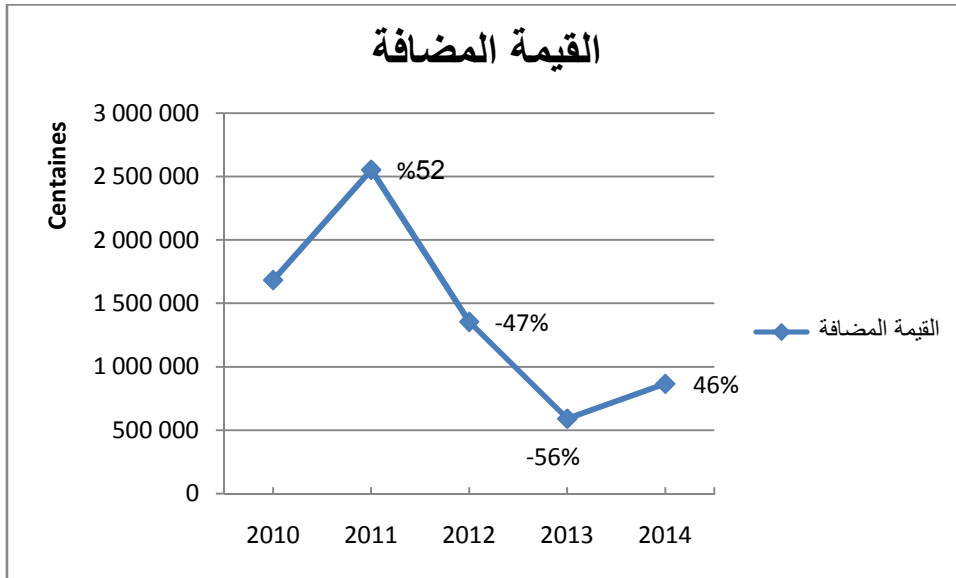
تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه، لوحظ أن نمو إستهلاك السنة المالية في سنوات الدراسة متذبذب وغير مستقر، حيث يتضح لنا أن معدل نموه يشهد إنخفاض بمعدل (12%) في سنة 2011 وهذا راجع إلى إنخفاض المشتريات المستهلكة لأن الشركة لم تكثف من إنتاجها في هذه الفترة، ليرتفع بعد ذلك في سنة 2012 بمعدل 11% بسبب إرتفاع المشتريات المستهلكة والخدمات الخارجية والإستهلاكات الأخرى، بينما شهدت سنة 2013 إنخفاضا كبيرا كأقل نمو خلال سنوات الدراسة، وهذا لأن الشركة توقفت عن الإستهلاك والإنتاج في تلك الفترة لأسباب مذكورة سابقا مما يؤثر سلبا على إستهلاك النشاط، حيث في سنة 2014 وصل معدل النمو إلى 10% مقارنة بسنة 2013، وهذا راجع إلى الزيادة في الخدمات الخارجية والإستهلاكات الأخرى مثل أعمال الصيانة التي شهدتها الفترة إضافة إلى بعض المصاريف التسويقية. على العموم إننا نلاحظ تذبذبا في المشتريات المستهلكة وهذا راجع إلى سياسة الشركة الإستهلاكية حيث تقوم بالإنتاج والتخزين بطاقة تفوق مبيعاتها وهذا أمر خطير يؤدي بالشركة إلى نقص وتيرة العمل والتوقف عن الإستهلاك لفترات طويلة وهذا ملاحظناه خلال سنوات الدراسة⁽¹⁾.

(1) مقابلة مع السيد بلحيمر باديس، رئيس مصلحة المالية والمحاسبة، الشركة الإفريقية للزجاج، 28 مارس 2017، على الساعة 11:30.

4- دراسة وتحليل القيمة المضافة

الشكل رقم (3-6): منحنى بياني يمثل نمو القيمة المضافة



المصدر: من إعداد الطالبين اعتماداً على مخرجات برنامج EXCEL

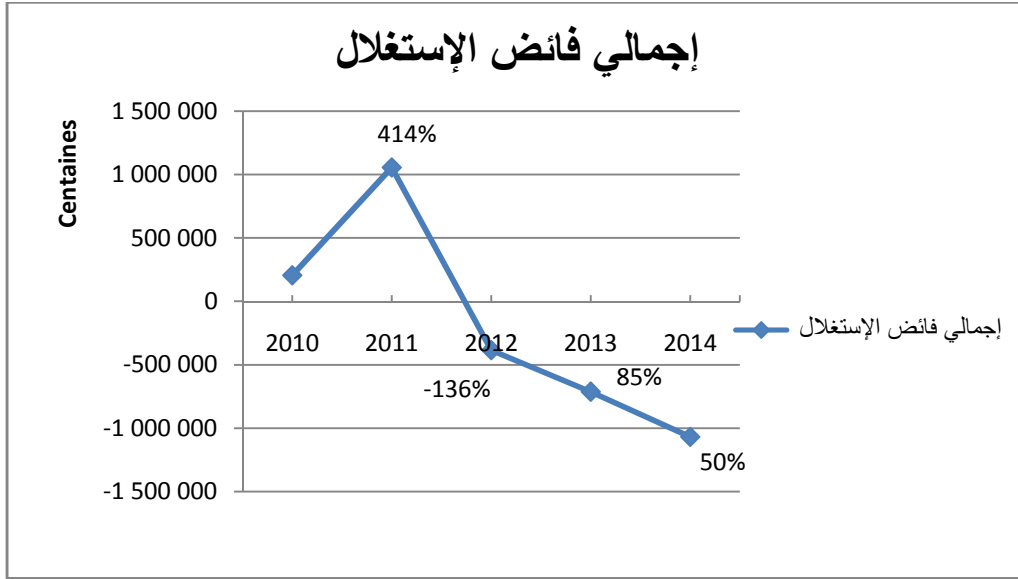
تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه نلاحظ أن معدلات نمو القيمة المضافة للإستغلال خلال سنوات الدراسة تشهد تذبذباً غير مستقر شأنها شأن رقم الأعمال وإنتاج السنة المالية، حيث وصل معدل النمو في سنة 2011 إلى 52% حيث يعتبر أكبر نمو للقيمة المضافة خلال فترة الدراسة، وهذا راجع إلى إرتفاع معدل إنتاج السنة المالية بـ 11% على حساب رقم الأعمال، وإخفاض إستهلاك السنة المالية بمعدل (12%) في نفس السنة وهذا النمو في القيمة المضافة سمح للشركة بتأمين النفقات والأجور التي تدفع للموظفين والعمال وتسوية الضرائب والرسوم، لتشهد بعد ذلك الشركة تراجع في النمو في سنة 2012 و2013 بمعدل (47%)، (56%) على التوالي، والسبب في حدوث ذلك إنخفاض معدل إنتاج السنة المالية وكذلك عدم قدرة الشركة التحكم في إستهلاكاتها وتكاليف مختلف الخدمات الخارجية، هذا التراجع أثر بشكل كبير على أجور العمال الأمر الذي أدى بالشركة إلى عدم دفع مستحقات العمال خلال سنة 2013 لمدة 3 أشهر⁽¹⁾، أما بالنسبة لسنة 2014 فهناك إرتفاع نسبي بمعدل 46% عن سنة 2013، وهذا غير كاف لتأمين الأجور والضرائب، كون إنتاج وإستهلاك السنة المالية ينمو بشكل طفيف.

⁽¹⁾ مقابلة مع السيد بلحيمر باديس، نفس المرجع، 11 أبريل 2017، على الساعة 11:30.

5- دراسة وتحليل إجمالي فائض الإستغلال

الشكل رقم (3-7): منحنى بياني يمثل نمو إجمالي فائض الإستغلال



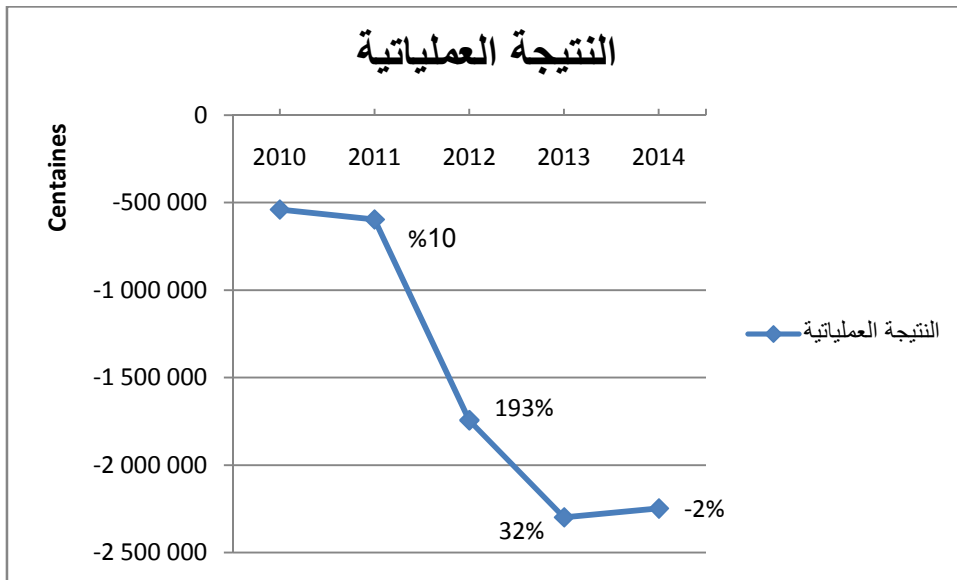
المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه و إعتقادا على جدول حسابات النتائج نلاحظ أن إجمالي فائض الاستغلال ينمو بشكل متذبذب، حيث أنه شهد إرتفاع كبيرا في نموه سنة 2011 قدر بـ 414% وذلك بسبب الإرتفاع الكبير الذي شهدته القيمة المضافة لهذه السنة، أما بعد ذلك فقد شهدت الشركة تدهورا وانخفاضا حادا متتاليا في نمو إجمالي فائض الاستغلال بقيم سالبة لكل من سنة 2012، 2013، 2014، حيث في سنة 2012 قدر هذا الإنخفاض بـ (136%) وهذا راجع إلى الإنخفاض الكبير الذي أصاب القيمة المضافة بمبلغ 11 مليار سنتيم وإرتفاع أعباء المستخدمين، ثم تتدهور أكثر في سنة 2013 لتتخفض ويصل معدل النمو إلى (85%) مقارنة بسابقتها بسبب الإنخفاض الشديد الذي شهدته القيمة المضافة، بينما في سنة 2014 فقد إنخفض معدل النمو بـ (50%) وذلك بسبب الإرتفاع الكبير الذي تحملته الشركة من أعباء المستخدمين ومصاريف الضرائب والرسوم والمدفوعات المماثلة نظرا لزيادة عدد العمال في ورشات الإنتاج؛ وبصفة عامة يمكن أن نقول أن الشركة غير قادرة على توليد الفوائض من جراء الثروة والقيمة المضافة التي تحققها ، ضف إلى ذلك عدم تحكمها الجيد في أعبائها من مصاريف المستخدمين والضرائب والرسوم.

6- دراسة وتحليل النتيجة العملياتية

الشكل رقم (3-8): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة العملياتية



المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على مخرجات برنامج EXCEL

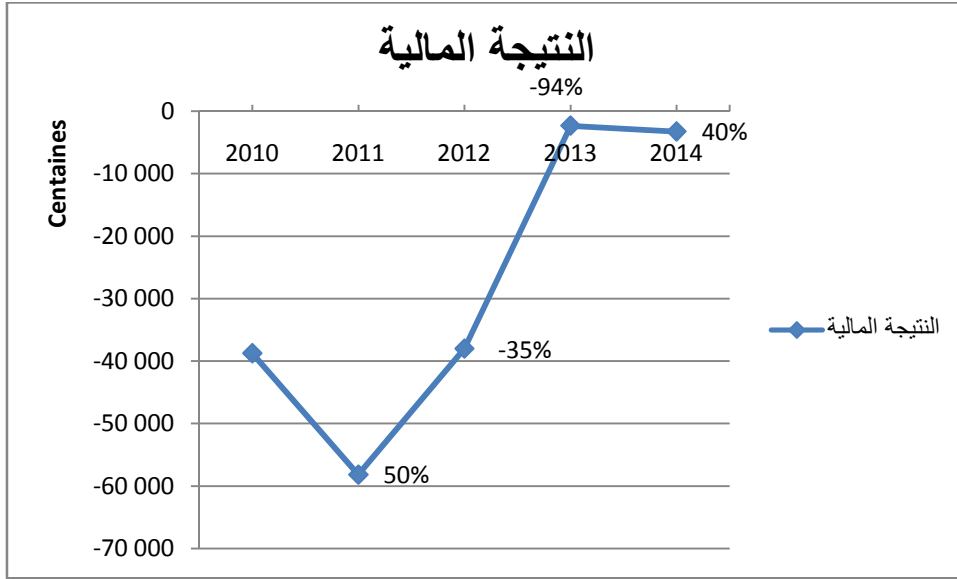
تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه، وإعتامدا على جدول حسابات النتائج، لوحظ أن نمو النتيجة العملياتية خلال فترة الدراسة شهد تذبذبا وانخفاضا هو الآخر، ففي كل سنوات الدراسة كانت قيمها سالبة، حيث شهدت سنة 2011 إنخفاضا في معدل النمو بـ (10%) بالرغم من ارتفاع الفائض الإجمالي بمعدل 414% في تلك السنة، وكذلك المنتجات العملياتية، إلا أن السبب وراء هذا الإنخفاض هو إرتفاع مخصصات الإهلاك وخسائر القيمة الذي يعود إلى اقتناء واستعمال تشبيطات جديدة في عملية الإنتاج، ليستمر بعد ذلك نمو النتيجة العملياتية في الإنخفاض في سنة 2012 و2013 بمعدلات كبيرة قدرت بـ (193%)، (32%) على التوالي وهذا راجع إلى القيم السالبة التي حققتها الشركة في الفائض الإجمالي للإستغلال وكذلك إرتفاع الأعباء العملياتية الأخرى والتي من بينها الغرامات الضريبية، هذا وكذلك الثبات النسبي لمخصصات الإهلاكات والمؤونات وإنخفاض إسترجاعات خسائر القيمة والمؤونات، ليستمر الإنخفاض بعد ذلك في سنة 2014 لكن بنسبة أقل عن سنة 2013 أي حوالي 2%، وهذا راجع إلى الإرتفاع في إسترجاعات خسائر القيمة والمؤونات الذي أدى إلى الإنخفاض في أقساط الإهلاكات في نفس الفترة.

إجمالا يمكن القول أن الشركة أن الإنخفاض الشديد في الفائض الإجمالي للإستغلال أثر سلبا على النتيجة العملياتية لإرتباطهم ببعضهما البعض.

7- دراسة وتحليل النتيجة المالية

الشكل رقم (3-9): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة المالية



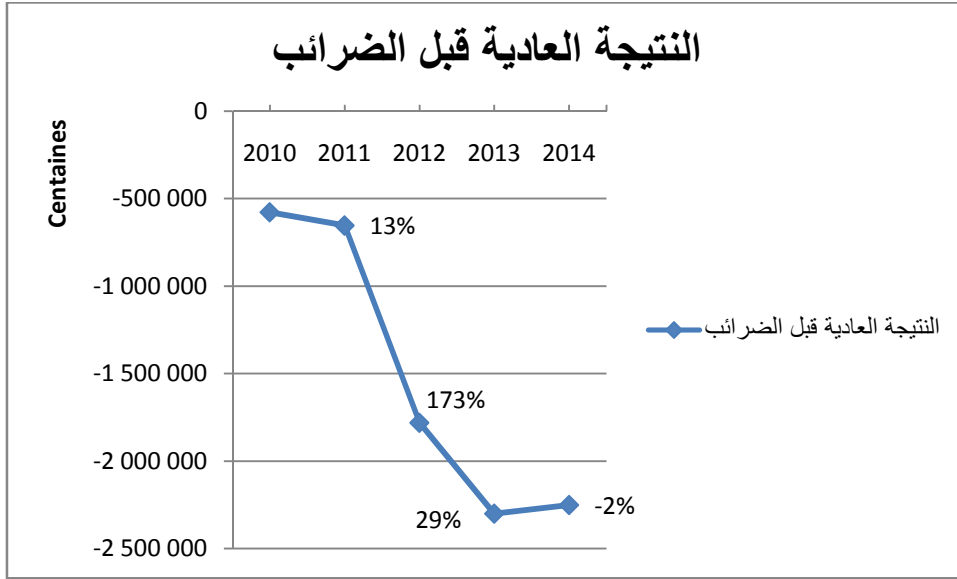
المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه وبالاعتماد على جدول حسابات النتائج، نلاحظ أن معدلات نمو النتيجة المالية للشركة شهدت تذبذبا وعدم إستقرار كبير، حيث أنه في سنة 2011 إنخفض معدل النمو بـ (50%) مقارنة بالسنة السابقة، وهذا بسبب الإرتفاع الكبير لأعبائها المالية وعدم قدرة الشركة على التحكم فيها والانخفاض في ومنتوجاتها المالية، لتشهد بعد ذلك نموا بشكل متزايد خلال كل من سنة 2012 و 2013 حيث قدرت معدلات النمو بـ (35%)، (94%) على التوالي، وذلك بسبب إنخفاض الأعباء المالية وإرتفاع طفيف في المنتوجات المالية، وبالرغم من الجهود التي بذلتها الشركة للتحكم في وضعيتها المالية إلا أن إيراداتها المالية لم تسمح لها بتغطية كل أعبائها المالية، لتشهد بعد ذلك في سنة 2014 إنخفاض نسبي في نتيجتها المالية قدر بـ (40%) بسبب الإنخفاض الشديد الذي أصاب الشركة في ومنتوجاتها المالية، التي كانت تقريبا شبه منعدمة في تلك السنة.

8- دراسة وتحليل النتيجة العادية قبل الضرائب

الشكل رقم (3-10): منحني بياني يمثل نمو النتيجة العادية قبل الضرائب



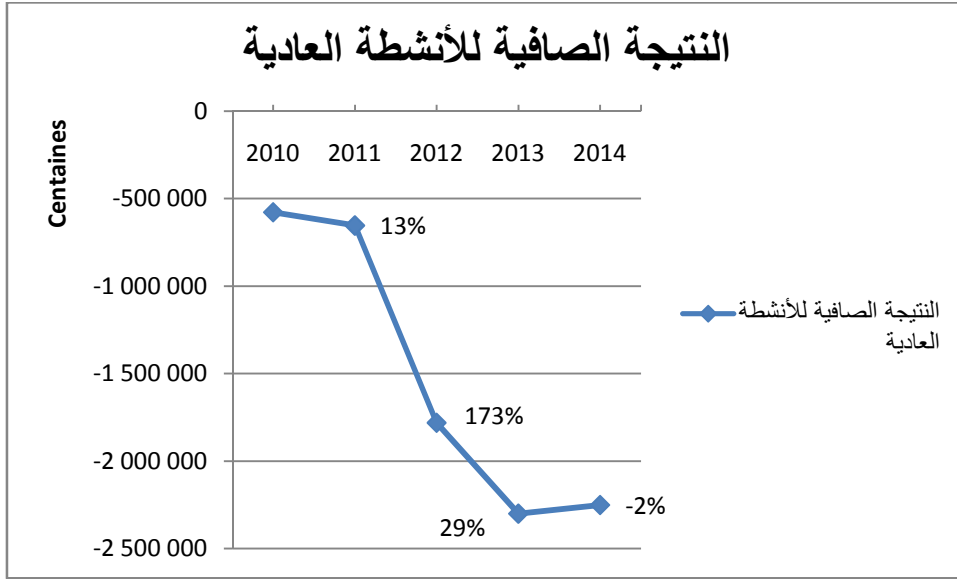
المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه وبالاعتماد على جدول حسابات النتائج، نلاحظ أن معدل نمو النتيجة العادية قبل الضريبة تشهد تراجعاً كبيراً خلال سنوات الدراسة، شأنها شأن النتيجة التشغيلية من حيث القيم السالبة التي توصلت إليها الشركة، حيث إنخفض معدل النمو في سنة 2011 بمعدل (13%) عن سنة 2010 ليشهد بعد ذلك في سنة 2012 و 2013 انخفاضا كبيرا قدر بـ (173%)، (29%) على التوالي، ويرجع سبب هذا الإنخفاض الذي شهدته الشركة في نتيجتها العادية قبل الضريبة إلى الإنخفاض في كل من النتيجة التشغيلية والنتيجة المالية، بينما في سنة 2014 نلاحظ أن الشركة مازلت تحقق نتيجة سالبة ولكن بمعدل أقل من سنة 2013 أي بمقدار 2%، ومن هنا نستطيع القول أن الشركة في حالة سيئة لم تستطيع من خلالها السيطرة على دورة الإستغلال.

9- دراسة وتحليل النتيجة الصافية للأنشطة العادية

الشكل رقم (3-11): منحنى بياني يمثل نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية



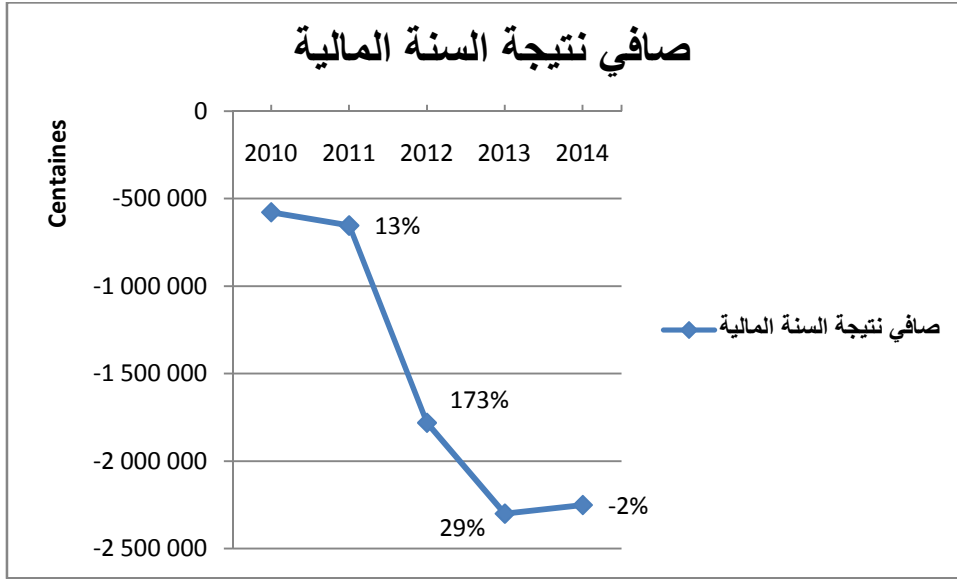
المصدر: من إعداد الطالبين إعتمادا على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

نلاحظ من خلال المنحنى البياني أن معدلات نمو النتيجة الصافية للأنشطة العادية تنمو بشكل منخفض والتي تحمل قيمة سالبة خلال سنوات الدراسة، حيث نلاحظ كذلك بأن معدلات نمو هذا الرصيد هي نفسها معدلات نمو النتيجة العادية قبل الضرائب، حيث شهدت إنخفاض في سنة 2011، 2012 و 2013 بمعدل (13%)، (173%)، (29%) على التوالي وهذا راجع إلى عدم مقدرة الشركة على تحقيق الأرباح، كذلك بالنسبة لسنة 2014 تشهد الشركة تدهورا كبيرا في النتيجة الصافية للأنشطة العادية ولكن بنسبة أقل من سنة 2013 أي بمقدار 2%، هذا لعدم تحكها في إيراداتها وأعبائها.

10- دراسة وتحليل النتيجة الصافية للسنة المالية

الشكل رقم (3-12): منحى بياني يمثل نمو صافي النتيجة السنة المالية



المصدر: من إعداد الطالبين إعتقادا على مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال الشكل الموالي نلاحظ أن معدلات 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 عادية، ولا تخضع للضرائب على أرباح الشركات كون النتيجة العادية قبل الضرائب سالبة، ولا توجد كذلك ضرائب مؤجلة، لهذا يمكن القول بأن تحليل صافي نتيجة السنة المالية هو نفسه التحليل السابق لمعدلات نمو النتيجة العادية قبل الضرائب والنتيجة الصافية للأنشطة العادية.

المطلب الثاني: التحليل باستخدام تقنية 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.

- إعداد جدول الإيرادات والتكاليف

تم استخدام حسابات التسيير في الدراسة إعتقادا على الملاحق من (6-10)، والمتمثلة في حسابات الصنف السادس التي تمثل تكاليف ومصاريف الشركة، والتي سنقوم بجمعها كلها لنتحصل على مجموع تكاليف الشركة لكل سنة على حدة، أما حسابات الصنف السابع فتمثل إيرادات الشركة ونعالجها مثل حسابات الصنف السادس، وفيمايلي جدول الإيرادات والتكاليف لكل من السنوات: 2010، 2011، 2012، 2013، 2014، كالاتي:

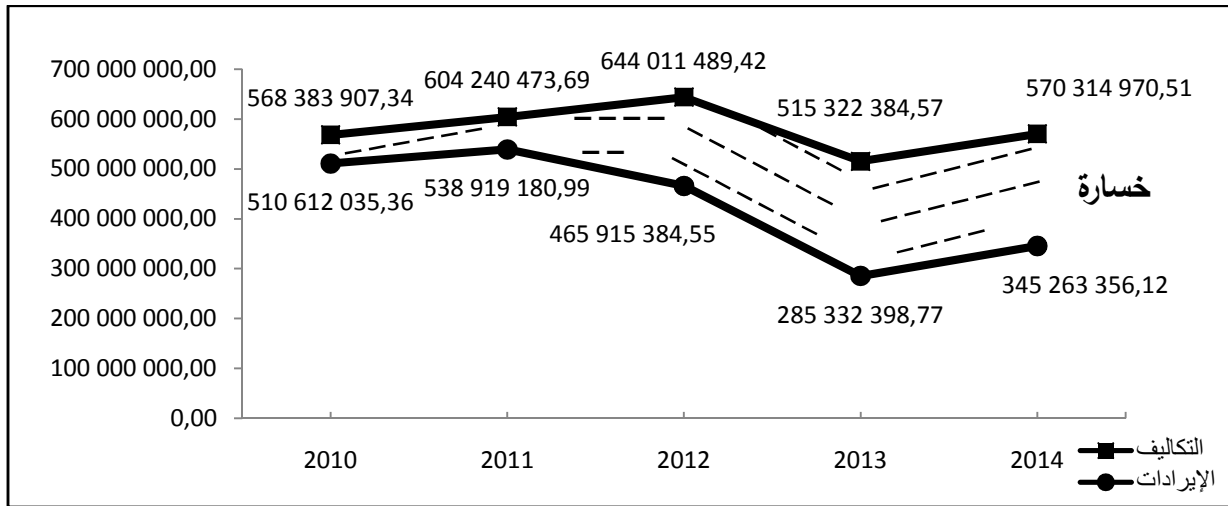
الجدول رقم (3-4): تكاليف وإيرادات الشركة (2010-2014)

التكاليف	الإيرادات	السنوات / البيان
568 383 907,34	510 612 035,36	2010
604 240 473,69	538 919 180,99	2011
644 011 489,42	465 915 384,55	2012
515 322 384,57	285 332 398,77	2013
570 314 970,51	345 263 356,12	2014

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامادا على الملاحق من (6-15).

مما سبق يمكن تتبع تطور تكاليف وإيرادات الشركة من خلال الشكل التالي:

الشكل رقم (3-13): منحنى يمثل حالة إنخفاض الإيرادات وإرتفاع التكاليف الوحدة: دج



المصدر: مخرجات برنامج EXCEL

تحليل وتفسير:

من خلال الشكل أعلاه يتبين لنا أن الشركة الإفريقية للزجاج واقعة في إحدى الحالات السلبية والسيئة وفقا لتقنية أثر المقص، فتبعاً لهذه الطريقة، فالشركة في حالة إنخفاض الإيرادات وإرتفاع التكاليف وهي حالة تشبه حالة توقف نمو الإيرادات وإستمرار إرتفاع التكاليف التي صادفناها في الجانب النظري، وهي من الحالات النادرة التي يجب على المسيرين تجنبها، على غرار خلفية الشركة في السنوات التي لم تمس مدة الدراسة، حيث نلاحظ من خلال المنحنى أن تكاليف الشركة في سنة 2010 مروراً حتى سنة 2012 كانت ترتفع بشكل مستمر في حين أن الإيرادات إرتفعت من سنة 2010 إلى 2011 بمقدار طفيف ليس في صالح الشركة لينخفض مرة أخرى في سنة 2012، لتشكل الشركة في هذه السنوات الثلاث في المتوسط خسارة قدرها 10 ملايين سنتيم، ثم لتشهد الشركة في سنة 2013 هبوطاً حراً في مجموع الإيرادات يقابله إنخفاضاً

طفيفا في التكاليف لنفس السنة بمعدل أكبر من نمو الإيرادات، أما في سنة 2014 زادت إيرادات الشركة بشكل ملحوظ ولكن هذا غير مجدي لأنها لا تغطي التكاليف كونها إرتفعت إرتفاعا كبيرا في نفس السنة، لتتسع الخسائر في الشركة ما بين 2013 و2014 في المتوسط إلى 22 مليار سنتيم.

على العموم يمكن القول بأن تكاليف الشركة أكبر من الإيرادات التي تحققها خلال السنوات المدروسة وعلى ضوء المعلومات المقدمة من الشركة فإنها تواجه مشاكل في رقم الأعمال أي أنها تواجه عوائق تجارية منها تشبع السوق الواعدة بمنتجاتها بسبب نقص الطلب على الإنتاج المحلي والذهاب إلى الإستيراد والتوقف المفاجئ في الإنتاج لأسباب داخلية كإضرابات العمال، مشاكل في آلات الإنتاج وغيرها⁽¹⁾، وهذا وما يصاحبه من وقوع خسائر متتالية بسبب إستمرار نمو التكاليف وخاصة التكاليف الثابتة التي تشكل جزءا كبيرا من هيكل تكاليف الشركة.

وبالتالي ينبغي على مسيري الشركة إن أرادوا الرجوع في النتيجة وتحقيق الأرباح أن يقوموا بتصحيحات على المستويات التسويقية والتصنيعية وأن يقوموا بتعديلات تتعلق بالإستراتيجية المتبعة، وذلك بغية إنعاش الإيرادات وتعويض الخسائر السابقة.

المبحث الثالث: : تحليل جدول حسابات النتائج للشركة بإستخدام نقطة التعادل ونسب المردودية

المطلب الأول: التحليل بإستخدام نقطة التعادل

في دراسة حالتنا هذه لحساب عتبات المردودية طيلة فترة الدراسة، والتي كنا سنقوم فيها بحساب الأعباء الثابتة الإجمالية وكذلك الأعباء المتغيرة لكل سنة على حدة، ومن هذا المنطلق يمكننا حساب عتبة المردودية للشركة وفق العلاقات والطرق المذكورة سالفًا، و لسوء الحظ لم نتمكن من تحليل وحساب عتبة المردودية، لأسباب داخلية في الشركة كون هذه الأخيرة لا تحتوي قسم خاص بالمحاسبة التحليلية إذ لا تقوم بتبويب عناصر التكاليف إلى متغيرة وثابتة ومن الصعب تحقيقه لأن معدلات تقسيم المصاريف إلى ثابتة و متغيرة غير متوفرة⁽²⁾.

ووفقا لهذه التقنية يكون الحساب كالاتي:

✓ حساب الأعباء الثابتة CF

✓ حساب الأعباء المتغيرة CV

(1) مقابلة مع السيد بوليار رضوان، مرجع سبق ذكره، 19 أبريل 2017. على الساعة 10:30.

(2) مقابلة مع السيدة بوعجل فتحة، مسؤول محاسبة المواد وحساب التكاليف، الشركة الإفريقية للزجاج، 9 ماي 2017، على الساعة 14.

✓ حساب الهامش على التكلفة المتغيرة MCV وفق العلاقة التالية:

الهامش على التكلفة المتغيرة = رقم الأعمال - التكاليف المتغيرة

✓ حساب معدل الهامش = (الهامش / التكلفة المتغيرة) / رقم الأعمال

✓ حساب عتبة المردودية SR وفق العلاقة التالية:

عتبة المردودية = التكاليف الثابتة / معدل الهامش على التكلفة المتغيرة

المطلب الثاني: التحليل باستخدام نسب المردودية

تقيس نسب المردودية مدى تحقيق الشركة للمستويات المتعلقة بأداء الأنشطة، كما أنها تعبر عن مدى مساهمة الوسائل والإمكانيات التي تمتلكها الشركة في تحقيق النتائج، وهذه النتائج تتمثل في الأرصدة الوسيطة للتسيير التي تم ذكرها سابقا، وعليه بالإضافة إلى جدول حسابات النتائج للسنوات المعنية بالدراسة قمنا بالإستعانة بالميزانية المالية للسنوات محل الدراسة (2010، 2011، 2012، 2013، 2014) إعتماداً على الملاحق من (11-15) الأمر الذي أدى بنا إلى عرض الميزانية المالية المختصرة كالتالي:

1- جانب الأصول

الجدول رقم (3-5): الميزانية المالية المختصرة لجانب الأصول (2010-2014)

الأصول	2010	2011	2012	2013	2014
الأصول الثابتة	1 717 874 647,84	2 129 911 057,00	1 999 962 005,63	1 876 917 303,62	1 891 121 375,13
الأصول المتداولة	3 016 741 024,43	2 989 887 859,08	2 952 890 627,02	571 932 154,65	559 683 653,01
إجمالي الأصول	4 734 615 672,27	5 119 798 916,08	4 952 852 632,65	2 448 849 458,27	2 450 805 028,14

المصدر: من إعداد الطالبين إعتماداً على الملاحق من (11-15).

2- جانب الخصوم

الجدول رقم (3-6): الميزانية المالية المختصرة لجانب الخصوم (2010-2014)

الخصوم	2010	2011	2012	2013	2014
الأموال الدائمة	-1 224 414 383,43	-778 751 990,79	4 430 257 625,55	2 260 233 396,14	2 321 349 248,85
- الأموال الخاصة	-1 576 676 952,40	-1 158 813 441,65	4 282 293 394,24	2 078 085 424,86	1 850 226 430,86
- الخصوم الغير الجارية	352 262 568,97	380 061 450,86	147 964 231,31	182 147 971,28	471 122 817,99

129 455 779,29	188 616 062,13	522 595 007,10	5 898 550 906,87	5 959 030 055,70	الخصوم الجارية
2 450 805 028,14	2 448 849 458,27	4 952 852 632,65	5 119 798 916,08	4 734 615 672,27	إجمالي الخصوم

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على الملاحق من (16-20).

مما سبق يمكن تحليل مردودية الشركة باستخدام ثلاث أنواع للمردودية: المردودية التجارية، المردودية

الإقتصادية والمردودية المالية ويمكن حسابها كالآتي:

1- المردودية التجارية: وتحسب وفق العلاقة التالية:

المردودية التجارية = (النتيجة الصافية / رقم الأعمال خارج الرسم) $\times 100$

الجدول رقم (3-7): حساب المردودية التجارية

السنوات	2010	2011	2012	2013	2014
النتيجة الصافية	(57771871,98)	(65321292,7)	(178096104,9)	(229989985,8)	(225051614,4)
رقم الأعمال	394 825 697,94	549 835 747,34	416 411 956,95	280 042 407,80	330 029 976,83
المردودية التجارية	(14,63%)	(11,88%)	(42,77%)	(82,13%)	(68,19%)

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على جدول حسابات النتائج لسنوات الدراسة.

تحليل وتفسير:

من خلال الجدول أعلاه نلاحظ أن المردودية التجارية للشركة الإفريقية للزجاج تظهر بقيم سالبة في جميع سنوات الدراسة، ففي سنة 2010 كانت نسبة المردودية التجارية (14.63%) وهي تدل على أن كل دينار من رقم الأعمال يحقق خسارة في النتيجة بمقدار هذه النسبة، وهذا مؤشر خطير جدا يفسر إنخفاض رقم الأعمال السنوي، نتيجة لتجميد نشاط الشركة في هذه الفترة والتوقف كليا عن الإنتاج لفترات طويلة، مما أثر سلبا على النتيجة، لنتحسن بعد ذلك المردودية التجارية في سنة 2011 بشكل طفيف بمعدل (11.88%) وهذا نتيجة للارتفاع الملحوظ في رقم الأعمال، أما بالنسبة لسنة 2012 فقد بلغت نسبة المردودية إلى (42.77%) وهي نسبة سالبة كذلك وهذا أيضا بالنسبة لكل من سنة 2013 و2014 وهي تعبر عن أدنى مستويات المردودية التجارية، خاصة في سنة 2013، نتيجة لانخفاض مستويات النشاط الإنتاجي لوحدات الإنتاج في الشركة، وكذلك إرتفاع أعباء التسيير وضعف الأداء التجاري، والمنافسة القوية التي شهدتها منتج سيليكات الصودا الذي يعتبر من أكبر مبيعات الشركة، وهذا كله لا يستبعد أن الشركة تعاني من سوء التحكم في مواردها المالية المتاحة مما زاد من تقادم وتدهور النتيجة الصافية.

2- المردودية الإقتصادية: وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية الإقتصادية} = (\text{النتيجة الصافية} / \text{مجموع الأصول}) \times 100$$

الجدول رقم (3-8): حساب المردودية الإقتصادية

السنوات	2010	2011	2012	2013	2014
النتيجة الصافية	(57771871,98)	(65321292,7)	(178096104,9)	(229989985,8)	(225051614,4)
مجموع الأصول	4 734 615 672,27	5 119 798 916,08	4 952 888 413,65	2 448 849 458,27	2 450 805 028,14
المردودية الإقتصادية	(1,22%)	(1,28%)	(3,60%)	(9,39%)	(9,18%)

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على الميزانية وجدول حسابات النتائج.

تحليل وتفسير:

إن نسب المردودية الإقتصادية متدهورة جدا طيلة فترة الدراسة التي قمنا بها، فمن خلال الجدول نلاحظ أن نسب المردودية الإقتصادية تأخذ قيمة سالبة في جميع الفترات، بمعنى هذا أن الشركة لا تحقق مردودية إقتصادية، وهذا مؤشر خطير جدا وغير طبيعي، ففي سنة 2010 كانت نسبة المردودية (1.22%) وهي نسبة ضعيفة مقارنة بالأصول الثابتة والموارد التي تمتلكها الشركة، ولقد استمرت في الإنخفاض بشكل متزايد في سنة 2011 و2012 بنسب (1.28%)، (3.60%) على التوالي، ويمكن أن نفسر هذا التدهور نتيجة للإنخفاض المستمر في النتيجة الصافية للشركة للأسباب المذكورة سالفًا، بغض النظر عن مجموع الأصول في الثلاث سنوات الأولى محل الدراسة، فلقد شهدت أصول الشركة تذبذبا نسبيا حيث إرتفعت في سنة 2011 لتتخفف بعد ذلك في سنة 2012، أما بالنسبة في سنة 2013 و2014 فلقد وصلت نسب المردودية الإقتصادية إلى أدنى مستوياتها خلال فترة الدراسة بمقدار (9.39%)، (9.18%) على التوالي، بسبب التدهور الكبير في النتيجة الصافية راجع إلى نقص النشاط الاستغلالي والإنخفاض الذي شهدته أصول الشركة أدى إلى إنخفاض مستوى الإنتاج بنسب كبيرة والذي ساهم في نقص رقم الأعمال الذي يعتبر تقريبا الإيراد الوحيد للشركة، وكذلك إرتفاع تكاليف الإستغلال خاصة بالنسبة لأعباء المستخدمين التي ترتفع من سنة لأخرى رغم الظروف المتدهورة التي تمر بها الشركة، وفي الأخير يمكن القول أن الشركة ليست لديها القدرة على مكافأة كافة أصولها الكبيرة بواسطة نتيجة الدورة المالية الصافية بعد تأثير كل العمليات التي تدخل في حسابها دون الضرائب على الأرباح.

3- المردودية المالية: وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{المردودية المالية} = (\text{النتيجة الصافية} / \text{الأموال الخاصة}) \times 100$$

الجدول رقم (3-9): حساب المردودية المالية

السنوات	2010	2011	2012	2013	2014
النتيجة الصافية	(57771871,98)	(65321292,7)	(178096104,9)	(229989985,8)	(225051614,4)
الأموال الخاصة	(1 576 676 952,40)	(1 158 813 441,65)	4 282 293 394,24	2 078 085 424,86	1 850 226 430,86
المردودية المالية	3,66%	5,64%	(4,16%)	(11,07%)	(12,16%)

المصدر: من إعداد الطالبين إعتامدا على الميزانية وجدول حسابات النتائج لسنوات الدراسة.

تحليل وتفسير:

نلاحظ من خلال الجدول أعلاه أنه لا توجد مردودية مالية طيلة سنوات الدراسة، حيث تأخذ قيم سالبة وبعيدة تماما عن النسب العادية لها، حيث قدرت نسبة المردودية المالية للشركة في سنة 2010 و 2011 بـ 3.66%، 5.64% على التوالي وهي نسب متدهورة جدار غم أنها قيم موجبة وهذا يعود إلى أن البسط والمقام سالبين، بمعنى أن كل دينار مستثمر من الأموال الخاصة سوف يؤدي إلى خسارة، ويعود هذا للخسائر السنوية التي تحققها الشركة وتراكمت هذه الأخيرة التي أدت إلى تآكل الأموال الخاصة ومساهمة الشركة في رأس مالها حتى أفقدتها إستقلاليتها المالية، أما في سنة 2012 مرورا حتى سنة 2014 فإن نسب المردودية تستمر في الإنخفاض بقيم سالبة، بنسب (4,16%)، (11,07%) (12,16%) على التوالي، وهذا راجع إلى إنعدام الأرباح وتوالي الخسائر السنوية، بالرغم من إرتفاع الأموال الخاصة نتيجة لمسح الخسائر المرحلة في الميزانية ودعم الدولة للأموال الخاصة لتدراك الوضع المالي الصعب للشركة⁽¹⁾، كما نلاحظ أيضا أنه كلما لجأت الشركة إلى الديون (الإستدانة) إنخفضت المردودية المالية.

(1) مقابلة مع السيد بلحيمر باديس، مرجع سبق ذكره، 11 ماي 2017، على الساعة 10:30.

خلاصة

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

وقد توصلنا من خلال دراستنا هذه أن الشركة لم تتمكن من تحقيق نتائج مرضية خلال سنوات الدراسة وهذا يعود إلى كثرة الأعباء والمصاريف وسوء التحكم فيها مما أدى إلى تحقيق خسائر متتالية، كذلك قلة الإنتاج الذي أدى إلى تحقيقها لرقم أعمال غير مرضي، بالإضافة إلى أن الشركة لم تحقق أية مردودية وهذا ناتج عن النتيجة السالبة التي تحققتها وكذلك كونها غير مستقلة ماليا لكثرة الديون اتجاهها،

الخبائمه العالمة

أصبحت المؤسسات الاقتصادية تبحث بإستمرار عن الوسائل التي تمكنها من البقاء والاستمرار في نشاطها أو تطويرها بغية كسب مكانة في السوق و تحقيقها لأهدافها. فمن خلال تطبيق الجزائر للنظام المحاسبي المالي شهد جدول حسابات النتائج تعديلات جوهرية بالشكل سواء حسب الطبيعة أو حسب الوظيفة، الذي يمنح للمحلل الأرصد التي كان في السابق يقوم بحسابها قبل الشروع في دراسة نشاط المؤسسة، وبطبيعة الحال فإن جدول حسابات النتائج بحاجة إلى التفسير والتمحيص والدراسة الإنتقادية التحليلية واستخلاص النتائج، باستعمال تقنيات وأساليب التحليل الملائمة، وتحليل هذا الأخير يخرج عن كونه دراسة تفصيلية للبيانات المشكلة له، بل إثارة التساؤلات حول مدى مدلولات هذه البيانات وذلك لمحاولة تفسير الأسباب التي أدت إلى ظهور هذه البيانات بالأرقام التي هي عليها مما يساعد على إكتشاف نقاط الضعف والقوة في مختلف السياسات المالية، التسويقية، الإنتاجية والإدارية، التي تعمل بها المؤسسة. وإلإبراز كيف يتم تقييم نشاط المؤسسة من منظور النظام المحاسبي المالي بإستخدام جدول حسابات النتائج، قمنا بهذه الدراسة التي مكنتنا من عرض إختبار صحة الفرضيات والخروج بمجموعة من النتائج وتقديم بعض الإقتراحات.

أولاً: إختبار صحة الفرضيات

بالعودة إلى فرضيات الدراسة، وبالاعتماد على النتائج المتوصل إليها من خلال الجزء النظري ومن الجزء التطبيقي، يمكن بلورة نتائج إختبار الفرضيات كمايلي:

✓ **الفرضية الأولى:** وقد نصت هذه الفرضية على أن " النظام المحاسبي المالي حدد طريقتين لإعداد وعرض جدول حسابات النتائج" وقد تم إثباته وذلك من خلال إعتقاد النظام المحاسبي المالي في الجزائر على شكلين لإعداد وعرض جدول حسابات النتائج، حسب موائمة كل مؤسسة، الأول حسب الطبيعة ويقوم بترتيب الأعباء حسب طبيعتها، والثاني حسب الوظيفة الذي يقوم بإعادة ترتيب هذه الأعباء حسب وظائف المؤسسة، وعلى العموم يعتبر إعداد جدول حسابات النتائج وفق الطبيعة مناسباً للمؤسسات الجزائرية أكثر منه حسب الوظيفة.

الفرضية الثانية: وقد نصت هذه الفرضية على أنه " من الأساليب والتقنيات التي تعتمد عليها المؤسسات الاقتصادية في تحليل جدول حسابات النتائج، تحليل البنود التي يحتويها هذا الأخير " تم التأكد من صحتها حيث يتم التحليل بإستخدام البنود (الأرصد الوسيطة للتسيير) لكنه قد لا يكون كافياً لمعرفة المستوى الحقيقي للمؤسسة وبالتالي حسب ما تطرقنا إليه في الفصل الثاني يمكن تحليل جدول حسابات النتائج

بإستخدام تقنية أثر المقص ونقطة التعادل إضافة إلى المردودية التي تبين للمؤسسة مدى تحكمها في إستخدام الوسائل في تحقيق النتائج التي تظهر في جدول حسابات النتائج.

الفرضية الثالثة: نصت هذه الفرضية على أن " نتائج تقييم نشاط الشركة الإفريقية للزجاج يرتبط بالدراسة والمتابعة الدورية للنتائج التي تحققها وكفاءة التحليل المستخدم"، حيث قمنا باختبارها وتحققنا من صحتها، فاعتبرنا أن نتائج تقييم الشركة الإفريقية للزجاج مرهونة بدقة التحليل وكفاءته، وإستخدام الطرق المؤدية إلى معرفة النتائج الحقيقية، والتي أدت بنا إلى الغوص في الظروف الداخلية والخارجية للشركة والبيئة العامة التي تعمل بها حيث اكتشفنا أن الشركة تعيش في ظروف سيئة وتحقق نتائج سلبية على مدار فترة الدراسة، التي توصلنا إليها في هذه الدراسة والقائمة على أساس التحليل والتفسير.

ثانيا: نتائج الدراسة

في إطار الدراسة التي قمنا بها توصلنا إلى النتائج التالية:

1- النتائج النظرية

في ضوء التحليلات النظرية للدراسة تم التوصل إلى النتائج التالية:

- ✓ مع تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد (SCF) يجد المحلل المالي نفسه أمام جداول مالية تتميز بإعطائها الأسبقية للحقيقة الإقتصادية على المظهر القانوني؛
- ✓ القوائم المالية للمؤسسات تغيرت وتغيرت معها مكوناتها وترتيبها هذا ما يساعد مستعملي هذه القوائم من المساهمين ومستثمرين محتملين من الفهم الجيد لها؛
- ✓ ترتب الأعباء في جدول حسابات النتائج حسب الطبيعة أو حسب الوظيفة. كما يحتوي على أرصدة السنة السابقة ومعطيات السنة المالية الجارية، فهي معطيات تتعلق بالأداء، وهذا يسهل من عملية التحليل؛
- ✓ بغية تحليل قائمة جدول حسابات النتائج للمؤسسة نعتمد على عدة طرق مختلفة منها الأرصدة الوسيطة للتسيير، أثر المقص، عتبة المردودية بالإضافة إلى طريقة نسب المردودية بأنواعها المختلفة؛
- ✓ تختلف الأرصدة الوسيطة للتسيير في الإستعمال من مؤسسة إلى أخرى و ذلك حسب النشاط الذي تقوم بها 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؛
- ✓ تعتمد تقنية أثر المقص على التمثيل البياني للتكاليف والنواتج، وتعتبر آلية بسيطة رياضية وإقتصادية كونها ناتجة عن التطورات المختلفة في النواتج والتكاليف، حيث يعبر الفرق بينها بنتيجة المؤسسة، ومن ثم

فإنها عبارة عن ميكانيزم إقتصادية تفسر التطورات المتباعدة للنواتج من جهة وتكاليف عوامل الإنتاج من جهة أخرى؛

✓ يسمح التحليل بإستخدام نقطة التعادل للمؤسسة من تحديد قيمة وحجم المبيعات الذي يضمن للمؤسسة تغطية التكاليف الكلية (الثابتة والمتغيرة) ومساعدتها في إتخاذ القرارات المناسبة؛

✓ إن تحليل ودراسة المردودية يعتبر الأساس الرئيسي للمساهمين وللمؤسسة في معرفة مكانتها الإقتصادية في السوق وتوجهاتها المستقبلية من خلال التعرف على مدى قدرة المؤسسة على تحقيق عوائد ومردود مالي وإقتصادي من إستخدامها للأصول أو الأموال المستثمرة المتاحة لها؛

2- النتائج التطبيقية

في ضوء الدراسة التي أجريت بالشركة الإفريقية للزجاج تم التوصل إلى النتائج التالية:

✓ حسب رقم الأعمال المسجل خلال سنوات الدراسة نستطيع القول أن الشركة الإفريقية للزجاج في تقهقر مستمر مقارنة بحجم إستهلاكاتها التي تمثل أكثر من نصف رقم الأعمال المحقق؛ خاصة في ظل المنافسة، الذي أدى إلى كساد منتوجات الشركة؛

✓ إستمرار إنخفاض إيرادات الشركة مقارنة بحجم التكاليف، حيث تتمثل مجمل إيرادات الشركة الإفريقية للزجاج في بيع منتج سيليكات الصودا والزجاج المزخرف؛

✓ لاحظنا من خلال الدراسة الميدانية إرتفاع التكاليف الثابتة خاصة أعباء المستخدمين ومخصصات الإهلاكات والمؤونات وخسائر القيمة مقارنة بالقدرة الإنتاجية (حجم النشاط) المنخفضة،

✓ عدم قدرة الشركة على تغطية كل تكاليفها الأمر الذي أدى إلى عدم تحقيقها لفائض إجمالي موجب خلال ثلاث سنوات (2012، 2013، 2014)؛ كذلك بالنسبة للنتيجة العملياتية والنتيجة الصافية التي كانت سالبة طيلة مدة الدراسة؛

✓ الشركة الإفريقية للزجاج لا تقوم بحساب وضم جميع التكاليف عند حساب تكلفة المنتجات المباعة وهذا يؤثر سلبا على عوائد وربحية الشركة؛

✓ لم تحقق الشركة المردودية المالية ولا المردودية الإقتصادية ولا المردودية التجارية الكافية خلال سنوات الدراسة حيث كانت في أسوأ حالها، وهذا نتيجة للإنخفاض الكبير في النتيجة وعدم توفر الكفاءة والفعالية في الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة لها.

✓ من أسباب ضعف المردودية في الشركة الإفريقية للزجاج إرتفاع تكاليف التمويل وحجم تكاليف اليد العاملة المباشرة وإعتمادها على الديون طويلة الأجل؛

ثالثا: الإقتراحات والتوصيات

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

✓ على مسيري الشركة الإفريقية للزجاج الإلمام بجميع الاستخدامات والموارد المتاحة للشركة واستغلالها بشكل جيد؛

✓ ضرورة خلق مصلحة للمحاسبة التحليلية للوقوف على مختلف التكاليف الفعلية المستخدمة في الشركة لأن النظام المحاسبي المالي يهتم بها كثيرا؛

✓ الأخذ بعين الإعتبار الأعباء والتكاليف كعنصر أساسي ومهم في الشركة الإفريقية للزجاج وتحديدتها ومراقبتها ومحاولة التخفيض منها بشكل دائم؛

✓ ضرورة تكوين الإطارات ذات الكفاءة والفعالية في حسن تسيير نشاط المؤسسة، مما يسهل عليها القيام بأنشطتها المختلفة في أحسن الظروف و تحقيق أقصى العوائد المنشودة؛

✓ يجب على المؤسسة أن تتحكم أكثر في حجم إستهلاكاتها بما يتماشى مع متطلبات الإنتاج والرفع من رقم الأعمال أي زيادة في نشاط المؤسسة؛

✓ يجب على المؤسسة زيادة الإنتاجية والبحث عن أسواق جديدة لتصريف منتجاتها لزيادة الأرباح وتوسيع نشاطها على المستوى العالمي؛

✓ يجب العمل على تحسين الوضعية المالية للشركة وعدم اعتمادها على القروض البنكية وذلك من أجل تمتعها بالإستقلالية المالية؛

✓ على المؤسسة التقليل من عدد عمال الوظائف الفرعية لتخفيض أعباء المستخدمين؛

✓ بالإضافة إلى هذا نقترح أن تولى أهمية كبيرة لتحليل القوائم المالية وذلك بتخصيص مصلحة خاصة له من أجل معرفة الوضعية المالية والأداء للشركة بصفة مستمرة من أجل الكشف على مواطن القوة والضعف ومعالجتها.

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؛

✓ دراسة العلاقة بين الإيرادات والتكاليف وإستخدامها في إتخاذ القرارات الإستثمارية.

قائمة المراجع

أولاً: المراجع باللغة العربية

❖ الكتب

1. أحمد الجعبري، رشاد العصار، عاطف الأخرس، الإدارة والتحليل المالي، دار البركة للنشر والتوزيع، عمان، 2008.
2. أسعد حميد العلي، الإدارة المالية الأسس العلمية والتطبيقية، الطبعة الأولى، دار وائل للنشر، عمان، 2010.
3. إلياس بن ساسي، يوسف قريشي، التسيير المالي (الإدارة المالية) دروس وتطبيقات، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، عمان، 2011.
4. أمين السيد أحمد لطفي، إعداد القوائم المالية في ضوء معايير المحاسبة، الطبعة الأولى، دار نشر الثقافة، الإسكندرية، 2008.
5. بلخير بكاري، دروس في المحاسبة المعقدة حسب النظام المحاسبي المالي (SCF)، ديوان المطبوعات الجامعية، 2016.
6. بن ربيع حنيفة، الواضح في المحاسبة المالية وفق المعايير الدولية (IAS/IFRS)، الجزء الأول، منشورات كليك.
7. جبرائيل جوزيف كحالة، رضوان حلوة حنان، المحاسبة الإدارية مدخل محاسبة المسؤولية وتقييم الأداء، دار الثقافة للنشر والتوزيع، 2009.
8. حاج علي، النظام المحاسبي المالي الجديد، دار بلقيس للنشر، الجزائر، 2009.
9. دريد كامل آل شبيب، مقدمة في الإدارة المالية المعاصرة، الطبعة الثانية، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2009.
10. رضوان حلوة حنان، مدخل النظرية المحاسبية الإطار الفكري - التطبيقات العلمية، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر، عمان، الأردن، 2009.
11. رضوان حلوة حنان، نزار فليح البلداوي، مبادئ المحاسبة المالية، الطبعة الأولى، إثراء للنشر والتوزيع، الأردن، 2009.
12. رضوان محمد العناتي، مبادئ المحاسبة و تطبيقاتها (الجزء الأول)، الطبعة السادسة، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 2006.
13. زغيب مليكة، بوشنغير ميلود، التسيير المالي حسب البرنامج الرسمي الجديد، الطبعة الثانية، ديوان المطبوعات الجامعية، 2010.
14. زكرياء لشهب، دور عتبة المردودية في تحليل خطر الإستغلال المالي، الطبعة الأولى، مكتبة الوفاء القانونية، 2014.

15. سليمان محمد مصطفى، حوكمة الشركات ومعالجة الفساد المالي والإداري، الطبعة الأولى، دار الثقافة للنشر والتوزيع، الإسكندرية، 2006 .
16. شعيب شنوف، التحليل المالي الحديث طبقاً للمعايير الدولية للإبلاغ المالي (IFRS)، الطبعة الثانية، دار زهران للنشر والتوزيع، الأردن، 2015.
17. شعيب شنوف، محاسبة المؤسسة طبقاً للمعايير المحاسبية الدولية، الجزء الأول، مكتبة الشركة الجزائرية بوداود، الجزائر، 2008.
18. طارق عبد العال حماد، التقارير المالية أسس الإعداد والعرض والتحليل، الدار الجامعية الإسكندرية، مصر، 2002.
19. طارق عبد العال حماد، دليل تطبيق معايير المحاسبة الدولية والمعايير العربية المتوافقة معها، الجزء الأول، الدار الجامعية، الإسكندرية، مصر، 2008.
20. طارق عبد العال حماد، موسوعة معايير المحاسبة 'عرض القوائم المالية، الدار الجامعية، 2006.
21. فيصل محمد الشوارة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع، عمان، 2013.
22. فيصل محمود الشوارة، مبادئ الإدارة المالية إطار نظري ومحتوى عملي، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، 2013.
23. مبارك لسوس، التسيير المالي، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2004.
24. محمد مفلح عقل، مقدمة في الإدارة المالية والتحليل المالي، الطبعة الأولى، دار أجنادين للنشر والتوزيع، الأردن.
25. مؤيد راضي خنفر، غسان فلاح المطارنة، تحليل القوائم المالية مدخل نظري وتطبيقي، الطبعة الأولى، دار المسيرة للنشر والتوزيع والطباعة، عمان، الأردن، 2006.
26. مؤيد عبد الرحمن الدورين، نور الدين أديب أبو زناد، التحليل المالي بإستخدام الحاسوب، الطبعة الثانية، دار وائل للنشر والتوزيع، 2006.
27. نورالدين خبابة، الإدارة المالية، الطبعة الأولى، دار النهضة العربية للطباعة والنشر، بيروت، 1997.
28. هوام جمعة، المحاسبة المعمقة وفقاً للنظام المحاسبي المالي و المعايير المحاسبية الدولية، ديوان المطبوعات الجامعية، الجزائر، 2010.
29. وليد ناجي الحياي، التحليل المالي، منشورات الأكاديمية العربية المفتوحة، الدنمارك، 2007.
30. يوسف مامش، ناصر دادي عدون، أثر التشريع الجبائي على مردودية المؤسسة وهيكلها المالي، الطبعة الأولى، دار المحمدية العامة، الجزائر، 2008.
- ❖ المذكرات والأطروحات
31. أسماء طورش، وسيلة مرغيت، أثر استخدام القيمة العادلة على القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، 2014.

32. باديس سمية، تحليل الربحية باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير في المؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماستر في العلوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2015-2016.
33. بن مالك عمار، المنهج الحديث للتحليل المالي الأساسي في تقييم الأداء دراسة حالة شركة إسمنت السعودية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة منتوري، قسنطينة، 2010-2011.
34. 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.
35. بوطغان حنان، تحليل المردودية المحاسبية للمؤسسة الاقتصادية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة 20 أوت 1955، سكيكدة، 2006-2007.
36. تودرت أكلي، التحليل المالي في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة الجزائر، 2008-2009.
37. خذيري دلال، دراسة ربحية المؤسسة باستخدام الأرصدة الوسيطة للتسيير، مذكرة ماستر في علوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح، ورقلة، 2013-2014.
38. دلوش إسمهان، سعدي راضية، تحليل المردودية ودورها في خيارات الإستثمار، مذكرة ماستر في علوم التسيير، جامعة محمد الصديق بن يحيى، جيجل، 2015-2016.
39. زين عبد المالك، القياس والإفصاح المحاسبي عن عناصر القوائم المالية في ظل النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير، كلية العلوم الاقتصادية التجارية وعلوم التسيير، جامعة أمحمد بوقرة بومرداس، 2012-2013.
40. سعدي عبد الحليم، محاولة تقييم الإفصاح في القوائم المالية في ظل تطبيق النظام المحاسبي المالي، أطروحة دكتوراه في العلوم التجارية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2014 - 2015.
41. شناي عبد الكريم، تكييف القوائم المالية في المؤسسات الجزائرية وفق معايير المحاسبة الدولية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة العقيد الحاج لخضر، باتنة، 2008-2009.
42. عادل عشي، الأداء المالي في المؤسسة قياس و تقييم، مذكرة ماجستير، كلية الحقوق والعلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر، بسكرة، 2001-2002.
43. عزة الأزهر، عرض ومراجعة القوائم المالية في ظل معايير المحاسبة والمراجعة الدولية، مذكرة ماجستير في العلوم التجارية، جامعة سعد دحلب، البليدة، 2009.
44. فايز زهدي الشلتوني، مدى دلالة القوائم المالية كأداة للإفصاح عن المعلومات الضرورية اللازمة لمستخدمي القوائم المالية، رسالة ماجستير في المحاسبة والتمويل، الجامعة الإسلامية بغزة، كلية التجارة، 2005.
45. لزعر محمد سامي، التحليل المالي للقوائم المالية وفق النظام المحاسبي المالي، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة منتوري، قسنطينة، 2011-2012.

46. نوي الحاج، إنعكاسات تطبيق التوحيد المحاسبي على القوائم المالية للمؤسسة الإقتصادية الجزائرية، مذكرة ماجستير في علوم التسيير، جامعة حسيبة بن بوعلي، الشلف، 2007 - 2008.
47. هبتون كريمة، رزيق منال، دور تحليل الملائة في تحسين الأداء المالي لشركات التأمين، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة أكلي محند أوالحاج، البويرة، 2014-2015.
48. هدى بن محمد، تحليل ملاءة ومردودية شركات التأمين، مذكرة الماجستير في العلوم الإقتصادية، جامعة منتوري، قسنطينة، 2004-2005.
49. وسيلة بوباكير، جميلة بوقريقة، أثر طبيعة الإفصاح المحاسبي على جودة القوائم المالية، مذكرة ماستر في العلوم التجارية، جامعة جيجل، 2013-2014.

❖ القرارات والقوانين

50. المادة رقم 03 من القانون رقم 11-07، المتضمن النظام المحاسبي المالي، المؤرخ في 15 ذي القعدة 1428 هـ الموافق لـ 25 نوفمبر 2007، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية، العدد 74، 2007.
51. القرار المؤرخ في 23 رجب عام 1429 هـ الموافق لـ 26 يوليو سنة 2008، يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوف المالية وعرضها وكذا مدونة الحسابات وقواعد سيرها، الصادر في الجريدة الرسمية العدد 19 للجمهورية الجزائرية، في 28 ربيع الأول 1430 الموافق لـ 25 مارس 2009.
52. الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية، وزارة المالية، تعليمة وزارية رقم 02 مؤرخة في 29 أكتوبر 2009 تتضمن أول تطبيق للنظام المحاسبي المالي 2010.

❖ المجالات والملتقيات

53. إبتسام ساعد، مدى ملائمة النظام المحاسبي المالي لطبيعة المشروعات الصغيرة في الجزائر، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013.
54. أحسين عثمانى، سعاد شعابنية، النظام المالي المحاسبي كأحد أهم متطلبات حوكمة الشركات وأثره على بورصة الجزائر، الملتقى الوطني حول حوكمة الشركات للحد من الفساد المالي والإداري، جامعة محمد خيضر، بسكرة، يومي 06-07 ماي 2012.
55. زينب عباس حميدي، الخصائص النوعية للمعلومات المحاسبية وأثرها في تقييم أضرار الحرب، مجلة الإدارة والاقتصاد، العدد الخامس والسبعون، 2009.
56. عاشور كتوش، متطلبات تطبيق النظام المحاسبي الموحد ((IFRS/IAS في الجزائر، مجلة اقتصاديات شمال إفريقيا، العدد السادس، الجزائر.
57. فاتح سردوك، عابي خليفة، جدول سيولة الخزينة في ظل النظام المحاسبي المالي، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013.

58. محمد العيد تيجاني، رضوان عادل، صعوبات تطبيق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر، مداخلة مقدمة في إطار ملتقى دولي حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة بالجزائر، جامعة الجزائر، يومي 5-6 ماي 2013.
59. مرزوقي مرزوقي، حولي محمد، النظام المحاسبي المالي: المحاسبة المبسطة المطبقة على الكيانات الصغيرة، الملتقى الوطني حول واقع وآفاق النظام المحاسبي المالي في المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر، جامعة الوادي، يومي 05-06/05/2013.
60. منور أوسرير، محمد مجبر، أثر تطبيق النظام المحاسبي المالي الجديد على عرض القوائم المالية "حالة جدول حساب النتائج"، ملتقى دولي، المركز الجامعي بالوادي، 17 و 18 جانفي 2010.
- ❖ المقابلات:

61. مقابلة مع المدير التجاري للشركة.

62. مقابلة مع رئيس مصلحة المالية والمحاسبة.

63. مقابلة مع مراقب محاسبة المواد وحساب التكاليف.

❖ الوثائق الداخلية

64. الوثائق الداخلية لمديرية الموارد البشرية، الشركة الإفريقية للزجاج.

ثانيا: المراجع باللغة الأجنبية

❖ Les Livres :

65. Beatrice et Francis Grandguillot, **Analyse Financière**, 5^{eme} édition, Gualino éditeur, paris, France, 2007.
66. Brahim Sansri, **Analyse Financière**, édition chihab, Algérie, 1996.
67. Dominique Roux, **Analyse économique et gestion de l'entreprise**, dunod, Paris, 1988.
68. Ouled Amer Smail, **La Normalisation comptable en Algérie : Présentation du nouveau système comptable et financier**, Revue des sciences économiques et de gestion, Université Ferhat Abbes Sétif, N° 10, 2010
69. Patrice Vizzavona, **Gestion financière- analyse financière Analyse prévisionnel**, 8^{eme} édition, Berté édition, 1993.

❖ Thèse et mémoire

70. Yves-Alain Ach, Catherine Daniel, **Finance d'entreprise du diagnostic a la création de valeur**, Hachette Supérieur, Paris, 2004.

ثالثا:المواقع الإلكترونية:

71. <http://definition.actufinance.fr/effet-ciseau-794>
72. https://www.lesechos.fr/finance-marches/vernimmen/definition_effet-de-ciseau.html.
73. <https://www.vernimmen.net/media/Graphs/g10-3.gif>

الملاحق

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe
E.NA.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

- COMPTE DE RESULTAT -
(Par nature)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

(Période du 01/01/2010 au 31/12/2010)

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

	Note	N Net	N-1 Net
Chiffre d'affaire		394 825 697,94	394 825 697,94
Variation stocks produits finis et en-cours		70 866 137,36	70 866 137,36
Production immobilisée		330 925,57	330 925,57
Subventions d'exploitation			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		466 022 760,87	466 022 760,87
Achats consommés		-257 939 530,68	-257 939 530,68
Services extérieurs et autres consommations		-39 687 817,57	-39 687 817,57
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-297 627 348,25	-297 627 348,25
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		168 395 412,62	168 395 412,62
Charges de personnel		-140 181 036,11	-140 181 036,11
Impôts, taxes et versements assimilés		-7 660 336,23	-7 660 336,23
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		20 554 040,28	20 554 040,28
Autres produits opérationnels		6 491 826,11	6 491 826,11
Autres charges opérationnelles		-5 095 203,22	-5 095 203,22
Dotations aux amortissements et aux provisions		-113 441 984,75	-113 441 984,75
Reprise sur pertes de valeur et provisions		37 591 159,83	37 591 159,83
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-53 900 161,75	-53 900 161,75
Produits financiers		506 288,55	506 288,55
Charges financières		-4 377 998,78	-4 377 998,78
VI - RESULTAT FINANCIER		-3 871 710,23	-3 871 710,23
VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V - VI)		-57 771 871,98	-57 771 871,98
Impôts exigibles sur résultat ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		510 612 035,36	510 612 035,36
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-568 383 907,34	-568 383 907,34
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-57 771 871,98	-57 771 871,98
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-57 771 871,98	-57 771 871,98
Part dans les résultats nets des sociétés mise en équivalences (1)			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)			
Dont part des minoritaires (1)			
Part du groupe (1)			

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

B.C.S. Informatique Oran Tél. : 041 42 90 39 / 0661 23 98 87 / Fax : 041 53 01 06

الملحق رقم (02)

**Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2**

**- COMPTE DE RESULTAT -
(Par nature)**

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

(Période du 01/01/2011 au 31/12/2011)

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

	Note	N Net	N-1 N e t
Chiffre d'affaire		549 835 747,34	394 825 697,94
Variation stocks produits finis et en-cours		-32 632 273,25	70 866 137,36
Production immobilisée		135 551,05	330 925,57
Subventions d'exploitation			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		517 339 025,14	466 022 760,87
Achats consommés		-217 352 539,23	-257 939 530,68
Services extérieurs et autres consommations		-44 693 105,30	-39 687 817,57
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-262 045 644,53	-297 627 348,25
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		255 293 380,61	168 395 412,62
Charges de personnel		-140 008 198,72	-140 181 036,11
Impôts, taxes et versements assimilés		-9 655 763,93	-7 660 336,23
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		105 629 417,96	20 554 040,28
Autres produits opérationnels		14 488 939,46	6 491 826,11
Autres charges opérationnelles		-7 178 257,16	-5 095 203,22
Dotations aux amortissements et aux provisions		-179 209 017,55	-113 441 984,75
Reprise sur pertes de valeur et provisions		6 760 188,98	37 591 159,83
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-59 508 728,31	-53 900 161,75
Produits financiers		331 027,41	506 288,55
Charges financières		-6 143 591,80	-4 377 998,78
VI - RESULTAT FINANCIER		-5 812 564,39	-3 871 710,23
VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V - VI)		-65 321 292,70	-57 771 871,98
Impôts exigibles sur résultat ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		538 919 180,99	510 612 035,36
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-604 240 473,69	-568 383 907,34
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-65 321 292,70	-57 771 871,98
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-65 321 292,70	-57 771 871,98
Part dans les résultats nets des sociétés mise en équivalences (1)			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)			
Dont part des minoritaires (1)			
Part du groupe (1)			

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

B.C.S. Informatique Oran Tél. : 041 42 90 39 / 0661 23 98 87 / Fax : 041 53 01 06

الملحق رقم (03)

**Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2**

**- COMPTE DE RESULTAT -
(Par nature)**

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Période du 01/01/2012 au 31/12/2012)

	Note	N Net	N-1 N e t
Chiffre d'affaire		416 411 956,95	416 411 956,95
Variation stocks produits finis et en-cours		10 365 929,86	10 365 929,86
Production immobilisée		52 330,97	52 330,97
Subventions d'exploitation			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		426 830 217,78	426 830 217,78
Achats consommés		-245 391 142,99	-245 391 142,99
Services extérieurs et autres consommations		-46 005 071,33	-46 005 071,33
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-291 396 214,32	-291 396 214,32
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		135 434 003,46	135 434 003,46
Charges de personnel		-165 785 616,42	-165 785 616,42
Impôts, taxes et versements assimilés		-8 113 137,29	-8 113 137,29
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-38 464 750,25	-38 464 750,25
Autres produits opérationnels		11 725 436,76	11 725 436,76
Autres charges opérationnelles		-9 514 280,31	-9 514 280,31
Dotations aux amortissements et aux provisions		-164 584 412,79	-164 584 412,79
Reprise sur pertes de valeur et provisions		26 539 148,39	26 539 148,39
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-174 298 858,20	-174 298 858,20
Produits financiers		820 581,62	820 581,62
Charges financières		-4 617 828,29	-4 617 828,29
VI - RESULTAT FINANCIER		-3 797 246,67	-3 797 246,67
VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V - VI)		-178 096 104,87	-178 096 104,87
Impôts exigibles sur résultat ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		465 915 384,55	465 915 384,55
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-644 011 489,42	-644 011 489,42
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-178 096 104,87	-178 096 104,87
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-178 096 104,87	-178 096 104,87
Part dans les résultats nets des sociétés mise en équivalences (1)			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)			
Dont part des minoritaires (1)			
Part du groupe (1)			

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

B.C.S. Informatique Oran Tél. : 041 42 90 39 / 0661 23 98 87 / Fax : 041 53 01 06

الملحق رقم (04)

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.NA.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

- COMPTE DE RESULTAT -
(Par nature)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Période du 01/01/2013 au 31/12/2013)

	Note	N Net	N-1 Net
Chiffre d'affaire		280 042 407,80	416 411 956,95
Variation stocks produits finis et en-cours		-3 727 662,81	10 365 929,86
Production immobilisée			52 330,97
Subventions d'exploitation			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		276 314 744,99	426 830 217,78
Achats consommés		-172 118 587,14	-245 391 142,99
Services extérieurs et autres consommations		-45 058 118,95	-46 005 071,33
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-217 176 706,09	-291 396 214,32
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		59 138 038,90	135 434 003,46
Charges de personnel		-124 253 744,27	-165 785 616,42
Impôts, taxes et versements assimilés		-6 115 136,86	-8 113 137,29
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-71 230 842,23	-38 464 750,25
Autres produits opérationnels		1 996 196,62	11 725 436,76
Autres charges opérationnelles		-10 428 642,71	-9 514 280,31
Dotations aux amortissements et aux provisions		-156 550 083,60	-164 584 412,79
Reprise sur pertes de valeur et provisions		6 456 718,20	26 539 148,39
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-229 756 653,72	-174 298 858,20
Produits financiers		564 738,96	820 581,62
Charges financières		-798 071,04	-4 617 828,29
VI - RESULTAT FINANCIER		-233 332,08	-3 797 246,67
VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V - VI)		-229 989 985,80	-178 096 104,87
Impôts exigibles sur résultat ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		285 332 398,77	465 915 384,55
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-515 322 384,57	-644 011 489,42
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-229 989 985,80	-178 096 104,87
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-229 989 985,80	-178 096 104,87
Part dans les résultats nets des sociétés mise en équivalences (1)			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)			
Dont part des minoritaires (1)			
Part du groupe (1)			

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

B.C.S. Informatique Oran Tél. : 041 42 90 39 / 0661 23 98 87 / Fax : 041 53 01 06

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe
E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

- COMPTE DE RESULTAT -
(Par nature)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

(Période du 01/01/2014 au 31/12/2014)

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

	Note	N Net	N-1 Net
Chiffre d'affaire		330 029 976,83	280 042 407,80
Variation stocks produits finis et en-cours		-4 657 382,38	-3 727 662,81
Production immobilisée		25 615,74	
Subventions d'exploitation			
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE		325 398 210,19	276 314 744,99
Achats consommés		-183 015 465,20	-172 118 587,14
Services extérieurs et autres consommations		-55 838 647,26	-45 058 118,95
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-238 854 112,46	-217 176 706,09
III - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)		86 544 097,73	59 138 038,90
Charges de personnel		-186 771 003,96	-124 253 744,27
Impôts, taxes et versements assimilés		-6 633 969,12	-6 115 136,86
IV - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		-106 860 875,35	-71 230 842,23
Autres produits opérationnels		3 911 240,04	1 996 196,62
Autres charges opérationnelles		-10 252 165,49	-10 428 642,71
Dotations aux amortissements et aux provisions		-127 422 145,75	-156 550 083,60
Reprise sur pertes de valeur et provisions		15 898 254,60	6 456 718,20
V - RESULTAT OPERATIONNEL		-224 725 691,95	-229 756 653,72
Produits financiers		55 651,29	564 738,96
Charges financières		-381 573,73	-798 071,04
VI - RESULTAT FINANCIER		-325 922,44	-233 332,08
VII - RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V - VI)		-225 051 614,39	-229 989 985,80
Impôts exigibles sur résultat ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires			
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		345 263 356,12	285 332 398,77
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-570 314 970,51	-515 322 384,57
VIII - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-225 051 614,39	-229 989 985,80
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)			
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)			
IX - RESULTAT EXTRAORDINAIRE			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-225 051 614,39	-229 989 985,80
Part dans les résultats nets des sociétés mise en équivalences (1)			
XI - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (1)			
Dont part des minoritaires (1)			
Part du groupe (1)			

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

B.C.S. Informatique Oran Tél. : 041 42 90 39 / 0661 23 98 87 / Fax : 041 53 01 06

المملق رقم: (06)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.NA.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
	Exercice en cours : 2010						
					Libellé		
	Balance des Comptes de la classe :6 Du 01/01/2010 Au 31/12/2010					- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvement s		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
600123	CONSOMM M IMPORTE			2082367,75		2082367,75	
600900	CONSOMM MARCHANDISE LOCAL			3555396,03		3555396,03	
601104	CONSOMM CALCAIRE			30852,49		30852,49	
601105	CONSOMM CALCIN V IMPRIME			3350712		3350712	
601111	CONSOMM DOLOMIE			1589924,95		1589924,95	
601112	CONSOMM,M P EGTMP			111410496	1893278,96	109517217	
601122	COSOMM SABLE TRAIT			19061756,1		19061756,1	
601130	CONSOMMATION MP VS			37945399,5	105528,7	37839870,8	
601132	CONSOMM SABLE BRUT			27750818,4		27750818,4	
601133	CONSOMM DOLOMIE GRANULAT			1813950		1813950	
602106	CONSOMMATION FUSION			2894619,04		2894619,04	
602190	CONSOMMATION MC VS			4957835,17	389467,53	4568367,64	
602210	CONSOMM UTILITE			1994935,83	8767	1986168,83	
602230	CONSOMM,PIECE DE RECHANGE			6820337,19	3700	6816637,19	
602240	CONSOMM M C MAGASIN GENERAL			734362,16		734362,16	
602250	CONSOM.FOURNITURE DE BUREAU			811083,18	6456,57	804626,61	
602260	CONSOMM MC SECURITE			1182755,27		1182755,27	
602280	CONSOMM,M,C LABO			8094,11	5600	2494,11	
607110	EAU CONSOMMEE			594513,75		594513,75	
607111	GAZ CONSOMMEE			13042235,8		13042235,8	
607112	ELECTRICITE CONSOMMES			17713214,9		17713214,9	
607300	AUTRE CONSOMMATION DIRECTES			1006670,03		1006670,03	
611101	FRAIS DE GARDINNAGE			12305377,5		12305377,5	
611900	FRAIS DE CONTROLE EQUIP.ET			146240		146240	
613107	LOYERS CHARGE.GARAGE			26000		26000	
613108	LOCATION MATERIEL MANUTENTION			111500		111500	
613113	LOCATION AUTRES MATERIEL			228800		228800	
615110	ENTRET ET REPARATION BAT.IND			90000		90000	
615120	ENTRET ET REPARATION BAT.AD			315604,48		315604,48	
615150	ENTRET ET REPARATION EQUIPEMENT			1112669		1112669	
615200	ENTRET ET REPARATION .MAT			17669,23		17669,23	
615210	ENTRET ET REPARATION MAT .TRANSPORT			286009,4		286009,4	
615220	ENTRET ET REPARATION MAT .SECURITE			160372,3		160372,3	
615240	ENTRET ET REPARATION .AUTRES			1516783,55	160863,2	1355920,35	
616101	ASSUR.INCENDIES.EXPLOIS			4205154,3	1401718,1	2803436,2	
616102	ASSURANCE AUTOMOBILE			974646,56	304591,19	670055,37	
616103	ASSUR.RESPONSABILITE CIVILE			382371	127457	254914	
616104	ASSUR.CATASTROPHE NATURELES			975733,8	325244,6	650489,2	
616105	ASSURANCE AUTRE RISQUES			24750	8250	16500	
618101	DOCUMENTATION GENERALE			12000		12000	
618103	FRAIS REPREDUCTION(DOCUM)			454508		454508	
622400	HONORAIRE			2289481,58		2289481,58	
622401	FRAIS PARICIPATION AU SEMINAIRE			169970,08		169970,08	
622403	HONORAIRE D'EXPERTISE ET AUDIT			180000		180000	
622415	Honoraires traducteur			18000		18000	
622416	autres honoraires			453884,09		453884,09	
622500	FRAIS ACTES ET CONTENT			8645		8645	
622610	FRAIS D'ASSISTANCE			360863,2		360863,2	
622700	FRAIS DE FORMATION			759476,71		759476,71	
622800	DIVERS SERVICES A L'EXPORT			14800		14800	
623101	ANNANCES ET INSERTION			536104,87		536104,87	
623102	ANNANCES PUBLICITAIRES			126881,58		126881,58	
623103	FOIRES ET EXPOSITIONS			662970,17		662970,17	
623107	FRAIS ENVOI DOCUMENT			7635		7635	
624103	TRANSPORT PERSONNEL P/TIERS			5317800		5317800	
624104	AUTRE FRAIS ET TRANSPORT			140600		140600	
625101	DEP FRAIS VOYAGE ALGERIE			766588,96		766588,96	
625102	DEP FRAIS VOYAGE ETRANGER			274186,4	95827,5	178358,9	
625103	DEP FRAIS SEJOUR ALGERIE			2376141,22		2376141,22	
625105	RECEP.FRAIS DE REST ET HEBERG			1130712,21		1130712,21	
625106	RECEPTIONS AUTRES FRAIS			37914		37914	
626103	FRAIS TELEPH. TELEX			860088,05		860088,05	
626107	FRAIS D'ABONNEMENT			236663,05		236663,05	
626108	SECURITE INFORMATIQUE			69000		69000	
627130	FRAIS ET COMMISSION			198965,43	1515,07	197450,36	

الملحق رقم: (06) تابع

627150	Frais ouverture credit			1767220,19		1767220,19	
627160	AGIOS			2503,3		2503,3	
631101	TRAITEMENT SALAIRE BASE			51029118,5	917325,25	50111793,3	
631102	IEP			11432017,8		11432017,8	
631103	HEURES SUPPLEMENTAIRES			1332018,1		1332018,1	
631104	IFSP			212803,63		212803,63	
631105	PRIME NUISANCE			4667945,33		4667945,33	
631107	PRC			554285,3		554285,3	
631108	PRIME SCOLARITE			506800	3200	503600	
631110	PRIME DE PANIER			10214219		10214219	
631111	INDEMNITE DIFFERENTIELLE			800125,36		800125,36	
631114	PRIME DE RESPONSABILITE			826452,61		826452,61	
631115	INDEMNITE S/REVENU			1438755,57		1438755,57	
631116	PRIME DE BILAN ET BUDJET			100000		100000	
631117	PRIME D'INVENTAIRE			142500		142500	
631201	CONGES PAYES			15358688	3822034,95	11536653	
631204	INDEMNITE TRANSPORT			674835,68		674835,68	
631205	IVP			376837,43		376837,43	
631207	PRIME DE CAISSE			28916,92		28916,92	
631208	INDEMNITE ELOIGNEMENT			1058138,45		1058138,45	
631209	ALLOCATIONS DECES			361548		361548	
631211	INDEMNITE FIN DE CARRIERE			9582969		9582969	
631212	I,T,P			5334518,24		5334518,24	
631215	MAJORATION ALLOCATION FAMILIALES			1086450		1086450	
631216	I,P,S,U			1890000		1890000	
631218	INDEMNITE FORFAITAIRE			56440	15600	40840	
631900	RENUMERATIONS APPRENTIS			732537		732537	
635110	COTISATIONS SOCIALES			24163205,2	957573,67	23205631,5	
637101	COTISATION ,OEUVRESSOCIAL			2017714,98	83070,08	1934644,9	
642101	T,A,P			5593062		5593062	
642102	DROITS DE TIMBRES			16586,46	539	16047,46	
645102	DROIT DE DOUANES A L'EXPORT			83539,5	20000	63539,5	
645103	TAXES FONCIERES			226256		226256	
645104	TAXES DE POLLUTION			1411530		1411530	
645900	AUTRES IMPOTS ET TAXES			349901,27		349901,27	
652000	MOINS VALUE SUR SORTIE ACTIFS IMMO NON FINANCIERES			12335,62		12335,62	
653101	JETONS DE PRESENCES C,A			223000	3000	220000	
653102	RENUMERATION PCA			300000		300000	
653103	FRAIS CONSEILS ET ASSEMB			828976,77		828976,77	
656101	PENALITES AMENDES FISCAL			396872		396872	
656103	DONS			537739,74		537739,74	
656105	Surestaries			863122,43		863122,43	
656900	AMENDES MISE EN DEPOT			825000		825000	
657100	Perte except sur stock			396312,18		396312,18	
657500	CASSE VERRE IMPRIME			15080752,2	15080752,2		
657600	CASSE PRODUITS DE CESSION			79020,71	79020,71		
657700	CASSE PROD FINI VERRE SECURITE			770499,05	770499,05		
657900	DECISION JUSTICE A/D D'OFFICE			505894		505894	
658000	CHARGE EXCEP.DE GESTION COURANTE			208950,48		208950,48	
661107	Interet sur emprunt			2734464,3	570856,56	2163607,74	
661108	Interet sur location financement			46596,81		46596,81	
666000	PERTES DE CHANGES			2167794,23		2167794,23	
681200	Dotation au amortissement			39621835,8	39621835,8		
681205	Concessions et droit similaire licence ,brevet et marques			171489,78		171489,78	
681213	Dotation au amort construction			40443037,9		40443037,9	
681215	Amort instal technique mat et out industriels			29741035,5		29741035,5	
681218	Autres immobilisations corporelles			7391599,09		7391599,09	
685100	Provisions pour aff litigieuse et conge			2485228,46	337000	2148228,46	
685110	Dot aux prov p/litiges			534233		534233	
685180	Autres provisions pour charges			1991033,19		1991033,19	
685600	Pertes de valeurs			30145957,8	30145957,8		
685630	Dot aux perte val/stock			24841968,6		24841968,6	
685640	Dot aux perte valeur creances			6179359,32		6179359,32	
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		665650437,9		97266530,5	568383907		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				665650438	97266530,5	568383907	

(07) الملحق رقم:

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
	Exercice en cours : 2010						
					Libellé		
	Balance des Comptes de la classe :7 Du 01/01/2010 Au 31/12/2010					- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
700109	VERRE DECOUPE				1 180 169,55		1 180 169,55
700110	VENTE VERRE FLOAT				1 440 573,06		1 440 573,06
700127	VENTE M/DISES CARBONATE				2 850 000,00		2 850 000,00
700900	AUTRES VENTE DE MARCHANDISE			55 373,69	1 904 896,69		1 849 523,00
701103	BRIQUE DE VERRE				228 543,18		228 543,18
701105	DEFLECTEUR				284 588,09		284 588,09
701108	GLACES				5 341 670,78		5 341 670,78
701110	LUNETTES ARRIERE				4 076 743,91		4 076 743,91
701113	PARE BRISE			134 174,49	28 014 136,75		27 879 962,26
701115	SABLE TRAITE REFUS				1 050 929,24		1 050 929,24
701116	SABLE TRAITE TUF				4 440,00		4 440,00
701118	SABLE TRAITE HOMOGENIE				281 724,33		281 724,33
701119	SILICATE			1 326 200,00	112 145 216,00		110 819 016,00
701120	SILICATE LIQUIDE			3 401,60	24 261 048,64		24 257 647,04
701121	TABLES				7 614,79		7 614,79
701122	VERRE IMPRIME TEINTE			36 880,99	1 094 595,18		1 057 714,19
701124	VERRE BLINDE				1 021 861,30		1 021 861,30
701126	VERRE FEUILLETE			656 174,00	35 532 887,80		34 876 713,80
701128	VERRE IMPRIME CLAIR			10 516 793,22	172 585 854,04		162 069 060,82
701139	VERRE TREMPE				6 607 169,77		6 607 169,77
701142	VITRE LATERALES			8 326,45	7 392 869,74		7 384 543,29
706000	PRESTATION FOURNIS				255 489,54		255 489,54
709000	Rabais,rmises et ristourne accordés			3 473 998,34	3 473 998,34		
723105	PROD STOCK SEMI FINI GLACES				29 840,42		29 840,42
723111	PROD STOCK SEMI FINI PARE BRISE			306 900,20	653 467,23		346 567,03
723118	PROD STOCK SEMI FINI V FEUILLETE			858 902,13	298 152,26	560 749,87	
723121	PROD STOCK SEMI FINI VITRE LATERAL				3 614 515,48		3 614 515,48
723123	PROD STOCK SEMI FINI VERRE SECURITE				3 948,52		3 948,52
723124	PROD STOCK SEMI FINI VERRE TREMPE			500 555,86		500 555,86	
724103	PROD STOCK BRIQUE DE VERRE				236 884,92		236 884,92
724105	PRODUCT STOCK DEFFLECTEUR			48 185,33	44 658,40	3 526,93	
724108	PROD STOCK GLASS			386 914,71	621 828,13		234 913,42
724110	PRODUCT STOCK LUNETTE ARR			3 310 576,81	3 303 018,08	7 558,73	
724113	PRODU, STOCKEE PARE BRISE			21 699 667,71	22 302 372,63		602 704,92
724115	STOCK SABLE REFUS			1 306 123,31	1 306 123,31		
724116	PROD STOCK CALCAIRE TRAITE LOCAL			43 614,26	95 496,02		51 881,76
724117	PRODUCT STOCK DOLOMIE T			1 379 115,00	3 237 144,60		1 858 029,60
724118	PRODUCT STOCK SABLE TRAIT				22 631 515,20		22 631 515,20
724119	PROD STOCK SILICATE DE SOUDE			113 279 940,04	146 794 421,22		33 514 481,18
724120	PRODUCT STOCK SILICATE LIQUIDE			18 559 148,26	18 310 012,60	249 135,66	
724121	PRODUCT STOCK TABLE			6 086,50	6 086,50		
724122	PRODUCT STOCK SABLE TRAITE POUR VENTE			13 410 100,43	13 293 318,59	116 781,84	
724124	STOCK VERRE BLINDE			1 954 520,04	2 263 396,84		308 876,80
724125	PRODU, STOCKEE VERRE FEUILLTTE			26 193 374,05	26 357 779,14		164 405,09
724128	PRODUCT STOCK VERRE IMPRIME			132 539 224,05	141 484 290,37		8 945 066,32
724139	PRODU, STOCKEE VERRE TREMPE			3 486 407,05	3 480 956,75	5 450,30	
724142	PRODUCT STOCK V/L			4 314 888,42	4 551 447,25		236 558,83
724900	CONSOMM DECHET REBUT			139 099,06	142 575,96		3 476,90
732000	PRODUCTION IMMOBILISEE D'ACTIF CORPORELS				330 925,57		330 925,57
752000	PLUS VALUES SUR SORTIE D'ACTIF IMMOBILI NON FINANC				1 659 551,00		1 659 551,00
756000	RENTREE SUS CREANCE AMMOTIES				134 223,16		134 223,16
757300	Produit exceptionnel sur stock (ecart positif)				436 525,04		436 525,04
757900	AUTRES PRO,EXCEPTIONNEL			0,20	555 404,38		555 404,18
758900	Calcin récupéré				3 706 122,73		3 706 122,73
766000	GAIN DE CHANGES				506 288,55		506 288,55
785000	REPRISE DOTATIONS ET PV ACTIF COURANT				37 591 159,83		37 591 159,83
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		360 171 551,12		870 783 586,48	1 680 644,11	512 292 679,47	

الملحق رقم: (08)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.NA.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2011							
						Libellé	
Balance des Comptes de la classe :6 Du 01/01/2011 Au 31/12/2011						- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finiaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
600123	CONSOMM M IMPORTE			429 024,16		429 024,16	
600900	CONSOMM MARCHANDISE LOCAL			4 764 119,49		4 764 119,49	
601105	CONSOMM CALCIN V IMPRIME			3 481 236,00		3 481 236,00	
601111	CONSOMM DOLOMIE			106 333,90		106 333,90	
601112	CONSOMM,M P EGTMP			70 462 271,20		70 462 271,20	
601122	COSOMM SABLE TRAIT			12 845 579,55		12 845 579,55	
601130	CONSOMATION MP VS			53 690 926,29	2 703 227,39	50 987 698,90	
601132	CONSOMM SABLE BRUT			17 391 055,30		17 391 055,30	
601133	CONSOMM DOLOMIE GRANULAT			1 587 450,00		1 587 450,00	
602015	CONSOMM CARBURANT			110 100,01		110 100,01	
602106	CONSOMATION FUSION			5 327 938,88		5 327 938,88	
602190	CONSOMATION MC VS			6 164 569,13	9 000,00	6 155 569,13	
602210	CONSOMM UTILITE			1 874 248,77		1 874 248,77	
602230	CONSOMM,PIECE DE RECHANGE			10 779 366,07	64 617,08	10 714 748,99	
602240	CONSOMM M C MAGASIN GENERAL			817 678,06		817 678,06	
602250	CONSOM.FOURNITURE DE BUREAU			1 355 007,26	564,10	1 354 443,16	
602260	CONSOMM MC SECURITE			936 899,56		936 899,56	
602280	CONSOMM,M.C LABO			99 276,72		99 276,72	
605000	Achats de matériels, équipements et travaux			831 857,35		831 857,35	
607001	ACHAT CONSOMM.DIRECTE			217 800,25		217 800,25	
607110	EAU CONSOMMEE			618 617,10		618 617,10	
607111	GAZ CONSOMMEE			11 092 065,67		11 092 065,67	
607112	ELECTRICITE CONSOMMES			14 946 970,34		14 946 970,34	
607258	Produits pharmaceutique			16 777,63		16 777,63	
607300	AUTRE CONSOMMATION DIRECTES			181 779,11		181 779,11	
608000	Frais accessoir d'achat			1 000,00		1 000,00	
611101	FRAIS DE GARDINAGE			12 244 945,68		12 244 945,68	
611150	FRAIS DE GESTION Z.I.(QUOTE .P)			14 600,00		14 600,00	
611900	FRAIS DE CONTROLE EQUIP.ET			188 105,62		188 105,62	
613107	LOYERS CHARGE.GARAGE			24 400,00		24 400,00	
613108	LOCATION MATERIEL MANUTENTION			96 500,00		96 500,00	
615120	ENTRET ET REPARATION BAT.AD			26 262,00		26 262,00	
615150	ENTRET ET REPARATION EQUIPEMENT			1 109 965,85		1 109 965,85	
615200	ENTRET ET REPARATION .MAT			6 000,00		6 000,00	
615210	ENTRET ET REPARATION MAT .TRANSPORT			408 465,13		408 465,13	
615220	ENTRET ET REPARATION MAT .SECURITE			150 091,00		150 091,00	
615240	ENTRET ET REPARATION AUTRES			1 552 178,10		1 552 178,10	
616101	ASSUR.INCENDIES.EXPLOIS			6 222 449,39	2 074 149,80	4 148 299,59	
616102	ASSURANCE AUTOMOBILE			952 476,82	310 970,54	641 506,28	
616103	ASSUR.RESPONSABILITE CIVILE			443 250,00	147 750,00	295 500,00	
616104	ASSUR.CATASTROPHE NATURELES			1 479 658,85	493 219,62	986 439,23	
616105	ASSURANCE AUTRE RISQUES			24 000,00	8 000,00	16 000,00	
618101	DOCUMENTATION GENERALE			98 050,00		98 050,00	
622400	HONORAIRE			498 641,00	498 641,00		
622401	FRAIS PARITICIPATION AU SEMINAIRE			255 038,49		255 038,49	
622402	Honoraires commissariat aux comptes			1 134 000,00		1 134 000,00	
622403	HONORAIRE D'EXPERTISE ET AUDIT			2 175 600,00		2 175 600,00	
622404	HONO. AVOCAT ET HUISSIER			179 597,60		179 597,60	
622407	Honoraires commissaires priseure			184 641,00		184 641,00	
622410	Honoraires études &normalisation			1 496 000,00		1 496 000,00	
622414	Honoraires analyses et controles			69 650,00		69 650,00	
622415	Honoraires traducteur			123 110,00		123 110,00	
622416	autres honoraires			737 800,00	737 800,00		
622500	FRAIS ACTES ET CONTENT			52 068,00		52 068,00	
622610	FRAIS D'ASSISTANCE			635 438,49		635 438,49	
622700	FRAIS DE FORMATION			876 976,26		876 976,26	
623101	ANNANCES ET INSERTION			810 948,57		810 948,57	
623102	ANNANCES PUBLICITAIRES			135 000,00		135 000,00	
623103	FOIRES ET EXPOSITIONS			832 485,26		832 485,26	
623107	AUTRES PRESTATION			1 263 525,00		1 263 525,00	
624103	TRANSPORT PERSONNEL P/TIERS			5 317 050,00		5 317 050,00	
624104	AUTRE FRAIS ET TRANSPORT			209 141,03		209 141,03	
625101	DEP FRAIS VOYAGE ALGERIE			522 151,00		522 151,00	
625103	DEP FRAIS SEJOUR ALGERIE			1 938 837,97	10 641,00	1 928 196,97	
625105	RECEP.FRAIS DE REST ET HEBERG			1 504 514,77	9 780,00	1 494 734,77	
625106	RECEPTIONS AUTRES FRAIS			201 114,04	4 908,00	196 206,04	
626103	FRAIS TELEPH. TELEX			723 232,45		723 232,45	
626107	FRAIS D'ABONNEMENT			421 278,41		421 278,41	
626108	SECURITE INFORMATIQUE			100 000,00		100 000,00	
627130	FRAIS ET COMMISSION			534 576,85		534 576,85	
627150	Frais ouverture credit			1 012 561,96		1 012 561,96	
627160	AGIOS			2 588,67		2 588,67	

الملحق رقم: (08) تابع

631101	TRAITEMENT SALAIRE BASE		49 751 841,28	666 597,70	49 085 243,58	
631102	IEP		12 234 532,81		12 234 532,81	
631103	HEURES SUPPLEMENTAIRES		2 006 470,99		2 006 470,99	
631104	IFSP		222 390,43		222 390,43	
631105	PRIME NUISANCE		5 099 675,45		5 099 675,45	
631107	PRC		5 131 237,96		5 131 237,96	
631108	PRIME SCOLARITE		458 000,00	13 600,00	444 400,00	
631110	PRIME DE PANIER		11 171 760,00		11 171 760,00	
631114	PRIME DE RESPONSABILITE		1 441 675,35		1 441 675,35	
631115	INDEMNITE S/REVENU		1 403 520,87		1 403 520,87	
631116	PRIME DE BILAN ET BUDJET		100 000,00		100 000,00	
631117	PRIME D'INVENTAIRE		134 500,00		134 500,00	
631123	RENUM.PERSONNEL ANM		30 446,00		30 446,00	
631201	CONGES PAYES		19 406 168,10	9 915 663,94	9 490 504,16	
631204	INDEMNITE TRANSPORT		783 299,68		783 299,68	
631205	IVP		382 673,38		382 673,38	
631207	PRIME DE CAISSE		22 950,76		22 950,76	
631208	INDEMNITE ELOIGNEMENT		1 019 776,23		1 019 776,23	
631209	ALLOCATIONS DECES		734 950,00		734 950,00	
631211	INDEMNITE FIN DE CARRIERE		3 107 590,00		3 107 590,00	
631212	I,T,P		6 035 145,54		6 035 145,54	
631215	MAJORATION ALLOCATION FAMILIALES		942 450,00		942 450,00	
631216	I,P,S,U		1 623 750,00		1 623 750,00	
631218	INDEMNITE FORFAITAIRE		147 750,00		147 750,00	
631219	Indémnite loyer cadre dirigeant		30 000,00		30 000,00	
631900	RENUMERATIONS APPRENTIS		1 163 420,00		1 163 420,00	
635110	COTISATIONS SOCIALES		24 679 551,32	971 602,98	23 707 948,34	
637101	COTISATION ,OEUVRESSOCIAL		2 242 750,56	76 613,37	2 166 137,19	
638000	Autres charges de pesonnel(medecine du travail)		144 000,00		144 000,00	
642101	T,A,P		7 749 078,00		7 749 078,00	
642102	DROITS DE TIMBRES		14 467,37		14 467,37	
645102	DROIT D'ENREGISTREMENT		24 500,00		24 500,00	
645103	TAXES FONCIERES		226 256,00		226 256,00	
645104	TAXES DE POLLUTION		1 141 530,00		1 141 530,00	
645106	TAXE S/EXPLOIT,CARRIERE		38 375,00		38 375,00	
645900	AUTRES IMPOTS ET TAXES		461 557,56		461 557,56	
652000	MOINS VALUE SUR SORTIE ACTIFS IMMO NON FINANCIERES		76 333,36		76 333,36	
653101	JETONS DE PRESENCES C,A		178 000,00	28 000,00	150 000,00	
653102	RENUMERATION PCA		300 000,00		300 000,00	
653103	FRAIS CONSEILS ET ASSEMB		809 006,22		809 006,22	
656101	PENALITES AMENDES FISCAL		23 802,93		23 802,93	
656103	DONS		323 450,00		323 450,00	
656105	Surestaries		2 602 238,13	50 000,00	2 552 238,13	
656900	AMENDES MISE EN DEPOT		636 000,00		636 000,00	
657100	Perte except sur stock		1 456 574,08		1 456 574,08	
658000	CHARGE EXCEP.DE GESTION COURANTE		850 852,44		850 852,44	
661107	Interet sur emprunt		4 365 893,43		4 365 893,43	
661108	Interet sur location financement		1 320 729,13		1 320 729,13	
666000	PERTES DE CHANGES		456 969,24		456 969,24	
681205	Concessions et droit similaire licence ,brevet et marques		194 653,51	23 163,73	171 489,78	
681213	Dotation au amort construction		62 120 560,78	20 229 281,85	41 891 278,93	
681215	Amort instal technique mat et out industriels		106 135 309,92	11 303 535,47	94 831 774,45	
681218	Autres immobilisations corporelles		11 325 207,70	3 783 282,63	7 541 925,07	
685100	Provisions pour aff litigieuse et conge		16 518,24		16 518,24	
685110	Dot aux prov p/litiges		62 278 600,00	31 139 300,00	31 139 300,00	
685630	Dot aux perte val/stock		3 918 185,10	301 454,02	3 616 731,08	
685640	Dot aux perte valeur creances		24 453,00	24 453,00		
TOTAUX DE CONTROLE						
	Initial Débit	Mvts Débit	Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		689 840 290,91	85 599 817,22	604 240 473,69		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr Total à Reporter						
			689 840 290,91	85 599 817,22	604 240 473,69	

الملحق رقم: (09)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.NA.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2011							
						Libellé	
Balance des Comptes de la classe :7 Du 01/01/2011 Au 31/12/2011						- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
700009	VERRE STOP SOL				178 400,50		178 400,50
700109	VERRE DECOUPE				220 648,76		220 648,76
700110	VENTE VERRE FLOAT				444 943,38		444 943,38
700117	VENTE M/DISES SULFATE				119 720,00		119 720,00
700900	AUTRES VENTE DE MARCHANDISE				5 224 556,39		5 224 556,39
701103	BRIQUE DE VERRE				334 857,21		334 857,21
701105	DEFLECTEUR				194 871,57		194 871,57
701108	GLACES			5 619,45	5 163 599,67		5 157 980,22
701110	LUNETTES ARRIERE			128 042,42	4 528 396,14		4 400 353,72
701113	PARE BRISE			82 903,37	82 889 732,74		82 806 829,37
701115	SABLE TRAITE REFUS				947 135,06		947 135,06
701116	SABLE TRAITE TUF				18 093,00		18 093,00
701118	SABLE TRAITE HOMOGENIE				447 870,00		447 870,00
701119	SILICATE				82 753 536,00		82 753 536,00
701120	SILICATE LIQUIDE				32 875 358,18		32 875 358,18
701121	TABLES				6 332,76		6 332,76
701122	VERRE IMPRIME TEINTE			52 848,45	1 055 085,85		1 002 237,40
701126	VERRE FEUILLETE			5 338,20	19 286 653,06		19 281 314,86
701128	VERRE IMPRIME CLAIR			10 630 747,29	163 947 807,44		153 317 060,15
701139	VERRE TREMPE			32 982,90	3 887 733,66		3 854 750,76
701142	VITRE LATERALES			95 574,02	155 829 012,45		155 733 438,43
706000	PRESTATION FOURNIS			11 200,00	526 659,62		515 459,62
723105	PROD STOCK SEMI FINI GLACES			29 840,42	80 986,32		51 145,90
723111	PROD STOCK SEMI FINI PARE BRISE			653 467,23	1 216 348,09		562 880,86
723118	PROD STOCK SEMI FINI V FEUILLETE			298 152,26	82 922,38	215 229,88	
723121	PROD STOCK SEMI FINI VITRE LATERAL			3 614 515,48	698 888,25	2 915 627,23	
723123	PROD STOCK SEMI FINI VERRE SECURITE			3 948,52	42 125,34		38 176,82
724003	casse pf verre securite			2 945 593,42		2 945 593,42	
724024	STOCK TRAIT SABLE				8 416 346,40		8 416 346,40
724025	stock mp silicate solide			21 353 334,44		21 353 334,44	
724103	PROD STOCK BRIQUE DE VERRE			343 860,20		343 860,20	
724105	PRODUCT STOCK DEFFELECTEUR			151 766,11	172 610,85		20 844,74
724108	PROD STOCK GLASS			1 067 475,27	1 014 151,13	53 324,14	
724110	PRODUCT STOCK LUNETTE ARR			1 529 797,46	2 351 400,13		821 602,67
724113	PRODU, STOCKEE PARE BRISE			32 059 613,34	30 660 813,35	1 398 799,99	
724115	STOCK SABLE REFUS			1 310 169,60	1 310 169,60		
724116	PROD STOCK CALCAIRE TRAITE LOCAL				76 587,36		76 587,36
724117	PRODUCT STOCK DOLOMIE T			955 433,57	1 981 148,40		1 025 714,83
724118	PRODUCT STOCK SABLE TRAIT				4 006 825,20		4 006 825,20
724119	PROD STOCK SILICATE DE SOUDE			88 667 271,98	102 457 517,87		13 790 245,89
724120	PRODUCT STOCK SILICATE LIQUIDE			23 058 054,52	22 740 698,90	317 355,62	
724121	PRODUCT STOCK TABLE			10 430,54	10 430,54		
724122	PRODUCT STOCK SABLE TRAITE POUR VENTE			135 748,82		135 748,82	
724124	STOCK VERRE BLINDE			1 423 274,30	752 943,39	670 330,91	
724125	PRODU, STOCKEE VERRE FEUILLETTE			13 142 406,85	12 976 563,51	165 843,34	
724128	PRODUCT STOCK VERRE IMPRIME			109 083 365,66	99 776 836,12	9 306 529,54	
724139	PRODU, STOCKEE VERRE TREMPE			2 563 533,61	2 569 508,95		5 975,34
724142	PRODUCT STOCK V/L			35 743 404,43	35 926 373,81		182 969,38
724223	casse v imprime			53 111 161,83	31 301 150,72	21 810 011,11	
724900	CONSOMM DECHET REBUT			153 676,45	153 676,45		
732000	PRODUCTION IMMOBILISEE D'ACTIF CORPORELS				135 551,05		135 551,05
752000	PLUS VALUES SUR SORTIE D'ACTIF IMMOBILI NON FINANC				1 175 000,00		1 175 000,00
757300	Produit exceptionnel sur stock (ecart positif)				938 742,84		938 742,84
757900	AUTRES PRO,EXCEPTIONNEL				6 994 017,62		6 994 017,62
758900	Calcin récupéré				5 381 179,00		5 381 179,00
766000	GAIN DE CHANGES				331 027,41		331 027,41
781000	REPRISE DOTATION ET PV ACTIF COURANT			2 058 287,92	5 989 617,65		3 931 329,73
785000	REPRISE DOTATIONS ET PV ACTIF COURANT			2 641 708,93	5 470 568,18		2 828 859,25
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		409 154 549,26		948 073 730,25	61 631 588,64	600 550 769,63	
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter							
				409 154 549,26	948 073 730,25	61 631 588,64	600 550 769,63

ملحق رقم: (10)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2012							
						Libellé	
Balance des Comptes de la classe :6 Du 01/01/2012 Au 31/12/2012						- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
600900	CONSOMM MARCHANDISE LOCAL			114 953,81		114 953,81	
601104	CONSOMM CALCAIRE			355 389,11		355 389,11	
601105	CONSOMM CALCIN V IMPRIME			3 964 429,59		3 964 429,59	
601111	CONSOMM DOLOMIE			1 948 860,13		1 948 860,13	
601112	CONSOMM,M P EGTMP			126 627 157,28		126 627 157,28	
601122	COSOMM SABLE TRAIT			19 439 213,53	19 439 213,53		
601130	CONSOMATION MP VS			31 901 623,14	13 259,58	31 888 363,56	
601132	CONSOMM SABLE BRUT			23 312 422,34		23 312 422,34	
601133	CONSOMM DOLOMIE GRANULAT			1 511 970,00		1 511 970,00	
602015	CONSOMM CARBURANT			69 316,24		69 316,24	
602106	CONSOMATION FUSION			2 489 607,76		2 489 607,76	
602190	CONSOMATION MC VS			5 968 327,65		5 968 327,65	
602210	CONSOMM UTILITE			1 534 352,57		1 534 352,57	
602230	CONSOMM,PIECE DE RECHANGE			20 000 410,10	7 940 807,12	12 059 602,98	
602240	CONSOMM M C MAGASIN GENERAL			922 561,02		922 561,02	
602250	CONSOM.FOURNITURE DE BUREAU			1 129 574,87	2 145,90	1 127 428,97	
602260	CONSOMM MC SECURITE			2 500 987,14	51 372,37	2 449 614,77	
602280	CONSOMM,M,C LABO			183 459,78		183 459,78	
605000	Achats de matériels, équipements et travaux			1 525 760,54		1 525 760,54	
607001	ACHAT CONSOMM,DIRECTE			52 880,00		52 880,00	
607110	EAU CONSOMMEE			615 060,00		615 060,00	
607111	GAZ CONSOMMEE			10 450 807,18		10 450 807,18	
607112	ELECTRICITE CONSOMMES			15 572 554,12		15 572 554,12	
607300	AUTRE CONSOMMATION DIRECTES			646 263,59		646 263,59	
611101	FRAIS DE GARDINNAGE			13 613 471,68		13 613 471,68	
611900	FRAIS DE CONTROLE EQUIP.ET			170 182,33		170 182,33	
613107	LOYERS CHARGE GARAGE			32 600,00		32 600,00	
613108	LOCATION MATERIEL MANUTENTION			32 000,00		32 000,00	
615120	ENTRET ET REPARATION BAT.AD			17 500,00		17 500,00	
615150	ENTRET ET REPARATION EQUIPEMENT			650 131,96		650 131,96	
615200	ENTRET ET REPARATION .MAT			132 408,27		132 408,27	
615210	ENTRET ET REPARATION MAT .TRANSPORT			263 547,56		263 547,56	
615220	ENTRET ET REPARATION MAT .SECURITE			166 752,00		166 752,00	
615240	ENTRET ET REPARATION AUTRES			933 630,50	671 175,00	262 455,50	
615250	Frais de Gestion ZAC			1 342 350,00		1 342 350,00	
616101	ASSUR.INCENDIES.EXPLOIS			2 616 470,00		2 616 470,00	
616102	ASSURANCE AUTOMOBILE			535 832,55		535 832,55	
616103	ASSUR.RESPONSABILITE CIVILE			256 500,00		256 500,00	
616105	ASSURANCE AUTRE RISQUES			607 057,50		607 057,50	
616106	ASSURANCE VOL(COFFRE.ET.PERSO)			21 000,00		21 000,00	
618101	DOCUMENTATION GENERALE			72 500,00		72 500,00	
622400	HONORAIRES			1 282 629,00		1 282 629,00	
622401	FRAIS PARITICIPATION AU SEMINAIRE			91 367,52		91 367,52	
622405	Honoraires Avocat			3 000,00		3 000,00	
622406	Honoraires huissier			16 000,00		16 000,00	
622407	Honoraires commissaires priseure			123 730,00		123 730,00	
622415	Honoraires traducteur			43 400,00		43 400,00	
622416	autres honoraires			229 613,34	87 500,00	142 113,34	
622500	FRAIS ACTES ET CONTENT			11 000,00		11 000,00	
622610	FRAIS D'ASSISTANCE			1 959 678,10		1 959 678,10	
622700	FRAIS DE FORMATION			1 977 609,83		1 977 609,83	
623101	ANNANCES ET INSERTION			1 147 037,24	76 910,00	1 070 127,24	
623102	ANNANCES PUBLICITAIRES			953 820,00		953 820,00	
623103	FOIRES ET EXPOSITIONS			645 590,40	30 000,00	615 590,40	
623105	Cadeaux Publicitaires			893 450,00		893 450,00	
623106	SPONSORING			120 000,00		120 000,00	
623107	AUTRES PRESTATION			727 056,15		727 056,15	
624103	TRANSPORT PERSONNEL P/TIERS			6 072 400,00		6 072 400,00	
624104	AUTRE FRAIS ET TRANSPORT			1 003 900,00		1 003 900,00	
625101	DEP FRAIS VOYAGE ALGERIE			1 137 632,20		1 137 632,20	
625102	DEP FRAIS VOYAGE ETRANGER			351 991,20		351 991,20	
625103	DEP FRAIS SEJOUR ALGERIE			3 126 330,81	6 233,00	3 120 097,81	
625105	RECEP.FRAIS DE REST ET HEBERG			881 551,78		881 551,78	
625106	RECEPTIONS AUTRES FRAIS			306 402,19	9 910,00	296 492,19	
626103	FRAIS TELEPH. TELEX			728 532,72		728 532,72	
626107	FRAIS D'ABONNEMENT			239 270,57		239 270,57	
626108	SECURITE INFORMATIQUE			100 000,00	100 000,00		
627130	FRAIS ET COMMISSION			576 504,26	15 147,23	561 357,03	
627150	Frais ouverture credit			788 514,90		788 514,90	
631101	TRAITEMENT SALAIRE BASE			59 409 267,24	662 585,48	58 746 681,76	

الملحق رقم: (10) تابع

631102	IEP			14 704 631,83		14 704 631,83	
631103	HEURES SUPLIMENTAIRES			1 812 543,04		1 812 543,04	
631104	IFSP			230 982,44		230 982,44	
631105	PRIME NUISANCE			6 421 415,14		6 421 415,14	
631107	PRC			2 242 485,20		2 242 485,20	
631108	PRIME SCOLARITE			821 200,00	382 400,00	438 800,00	
631110	PRIME DE PANIER			11 928 340,00		11 928 340,00	
631111	INDEMNITE DIFFERENTIELLE			191 915,82		191 915,82	
631114	PRIME DE RESPONSABILITE			1 825 379,65		1 825 379,65	
631115	INDEMNITE S/REVENU			1 530 169,73		1 530 169,73	
631116	PRIME DE BILAN ET BUDJET			190 000,00	95 000,00	95 000,00	
631117	PRIME D'INVENTAIRE			138 000,00		138 000,00	
631123	RENUM.PERSONNEL ANM			7 920,00		7 920,00	
631201	CONGES PAYES			15 885 602,08	5 687 633,74	10 197 968,34	
631204	INDEMNITE TRANSPORT			692 134,05		692 134,05	
631205	IVP			351 000,00		351 000,00	
631207	PRIME DE CAISSE			33 082,37		33 082,37	
631208	INDEMNITE ELOIGNEMENT			1 090 859,69		1 090 859,69	
631211	INDEMNITE FIN DE CARRIERE			11 744 048,00		11 744 048,00	
631212	I,T,P			7 548 019,70		7 548 019,70	
631215	MAJORATION ALLOCATION FAMILIALES			1 018 650,00		1 018 650,00	
631216	I,P,S,U			1 732 500,00		1 732 500,00	
631219	Indémnite loyer cadre dirigeant			196 000,00	15 600,00	180 400,00	
631900	RENUMERATIONS APPRENTIS			1 192 810,00		1 192 810,00	
635110	COTISATIONS SOCIALES			27 331 670,46		27 331 670,46	
637101	COTISATION ,OEUVRESSOCIAL			2 358 209,20		2 358 209,20	
641107	DIVERS TAXES			19 611,45		19 611,45	
642101	T,A,P			5 859 016,00		5 859 016,00	
642102	DROITS DE TIMBRES			13 115,62		13 115,62	
645102	DROIT D'ENREGISTREMENT			18 600,00		18 600,00	
645103	TAXES FONCIERES			226 256,00		226 256,00	
645104	TAXES DE POLLUTION			1 438 530,00		1 438 530,00	
645106	TAXE S/EXPLOIT,CARRIERE			13 125,00		13 125,00	
645900	AUTRES IMPOTS ET TAXES			524 883,22		524 883,22	
653101	JETONS DE PRESENCES C,A			265 000,00		265 000,00	
653102	RENUMERATION PCA			100 000,00		100 000,00	
653103	FRAIS CONSEILS ET ASSEMB			304 575,48	3 980,00	300 595,48	
653105	COTISATION ET DONDS			4 030,23		4 030,23	
656101	PENALITES AMENDES FISCAL			124 434,38		124 434,38	
656102	Subvention accordée			9 600 000,00	2 400 000,00	7 200 000,00	
656103	DONDS			750 000,00	120 000,00	630 000,00	
656105	Surestaries			136 528,40		136 528,40	
656900	AMENDES MISE EN DEPOT			282 000,00		282 000,00	
657100	Perte except sur stock			140 244,16		140 244,16	
658000	CHARGE EXCEP.DE GESTION COURANTE			331 556,66	109,00	331 447,66	
661107	Interet sur emprunt			1 939 704,72		1 939 704,72	
661108	Interet sur location financement			820 126,85		820 126,85	
666000	PERTES DE CHANGES			1 857 996,72		1 857 996,72	
681205	Concessions et droit similaire licence ;brevet et marques			257 234,67	85 744,89	171 489,78	
681213	Dotation au amort construction			62 831 017,77	20 943 672,59	41 887 345,18	
681215	Amort instal technique mat et out industriels			172 183 302,07	57 588 339,42	114 594 962,65	
685110	Dot aux prov p/litiges			7 800 000,00		7 800 000,00	
685190	COMPLEM-PROV-R C P			111 642,00		111 642,00	
685630	Dot aux perte val/stock			2 171,16		2 171,16	
685640	Dot aux perte valeur creances			7 381 060,03	7 364 258,01	16 802,02	
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		767 804 486,28		123 792 996,86	644 011 489,42		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				767 804 486,28	123 792 996,86	644 011 489,42	

الملحق رقم: (11)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
	Exercice en cours : 2012						
					Libellé		
	Balance des Comptes de la classe :7 Du 01/01/2012 Au 31/12/2012					- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
700109	VERRE DECOUPE			479 369,34	479 369,34		
700900	AUTRES VENTE DE MARCHANDISE			402 970,00	585 956,30		182 986,30
701103	BRIQUE DE VERRE				126 071,37		126 071,37
701105	DEFLECTEUR				10 306,89		10 306,89
701108	GLACES			87 382,00	3 860 809,14		3 773 427,14
701110	LUNETTES ARRIERE				5 475 746,53		5 475 746,53
701113	PARE BRISE			1 093 257,71	31 941 686,24		30 848 428,53
701115	SABLE TRAITE REFUS				442 807,00		442 807,00
701118	SABLE TRAITE HOMOGENIE				136 000,00		136 000,00
701119	SILICATE				113 834 835,56		113 834 835,56
701120	SILICATE LIQUIDE				13 882 805,40		13 882 805,40
701121	TABLES				634,48		634,48
701122	VERRE IMPRIME TEINTE			20 318,02	118 393,94		98 075,92
701126	VERRE FEUILLETE				14 785 103,23		14 785 103,23
701128	VERRE IMPRIME CLAIR			7 929 926,42	242 715 565,87		234 785 639,45
701139	VERRE TREMPE				4 983 315,68		4 983 315,68
701142	VITRE LATERALES				11 128 837,22		11 128 837,22
706000	PRESTATION FOURNIS				314 673,67		314 673,67
709002	RABAIS.REMISE.REST.VERRE IMPRIME CLAIR			18 397 737,42		18 397 737,42	
723105	PROD STOCK SEMI FINI GLACES			223 892,06	410 933,10		187 041,04
723111	PROD STOCK SEMI FINI PARE BRISE			1 333 694,68	117 346,59	1 216 348,09	
723118	PROD STOCK SEMI FINI V FEUILLETE			82 922,38	331 218,82		248 296,44
723121	PROD STOCK SEMI FINI VITRE LATERAL			712 686,20	107 124,67	605 561,53	
723123	PROD STOCK SEMI FINI VERRE SECURITE			64 585,54	22 460,20	42 125,34	
723124	PROD STOCK SEMI FINI VERRE TREMPE				101 676,15		101 676,15
724003	casse pf verre securite			28 141,91		28 141,91	
724024	STOCK TRAIT SABLE			19 439 213,53	19 780 347,20		341 133,67
724025	stock mp silicate solide			9 186 188,36		9 186 188,36	
724103	PROD STOCK BRIQUE DE VERRE			174 882,72	174 882,72		
724105	PRODUCT STOCK DEFFLECTEUR			5 311,30	3 248,78	2 062,52	
724108	PROD STOCK GLASS			246 154,74	599 978,93		353 824,19
724110	PRODUCT STOCK LUNETTE ARR			5 008 813,23	4 342 268,29	666 544,94	
724113	PRODU, STOCKEE PARE BRISE			27 446 887,59	26 986 884,94	460 002,65	
724115	STOCK SABLE REFUS			609 541,84	609 542,40		0,56
724116	PROD STOCK CALCAIRE TRAITE LOCAL				688 456,72		688 456,72
724117	PRODUCT STOCK DOLOMIE T				1 631 876,44		1 631 876,44
724118	PRODUCT STOCK SABLE TRAIT			572,00	572,00		
724119	PROD STOCK SILICATE DE SOUDE			108 387 474,39	127 585 285,18		19 197 810,79
724120	PRODUCT STOCK SILICATE LIQUIDE			11 473 014,58	11 970 091,77		497 077,19
724121	PRODUCT STOCK TABLE			1 472,44	1 472,44		
724122	PRODUCT STOCK SABLE TRAITE POUR VENTE			33 140,60		33 140,60	
724124	STOCK VERRE BLINDE			2 588 626,53	2 498 172,61	90 453,92	
724125	PRODU, STOCKEE VERRE FEUILLETE			9 177 820,17	9 183 175,85		5 355,68
724128	PRODUCT STOCK VERRE IMPRIME			159 212 587,24	174 080 104,58		14 867 517,34
724139	PRODU, STOCKEE VERRE TREMPE			2 873 665,96	2 882 828,40		9 162,44
724142	PRODUCT STOCK V/L			4 868 820,69	5 326 815,36		457 994,67
724223	casse v imprime			15 718 195,21		15 718 195,21	
724900	CONSOMM AUTRE DECHET REBUT			304 243,48	306 597,81		2 354,33
732000	PRODUCTION IMMOBILISEE D'ACTIF CORPORELS				52 330,97		52 330,97
757300	Produit exceptionnel sur stock (ecart positif)				103 793,27		103 793,27
757900	AUTRES PRO,EXCEPTIONNEL			10 068,00	7 652 262,70		7 642 194,70
758900	Calcin récupéré				3 979 448,79		3 979 448,79
766000	GAIN DE CHANGES				820 581,62		820 581,62
785000	REPRISE DOTATIONS ET PV ACTIF COURANT				26 539 148,39		26 539 148,39
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		407 623 578,28		873 538 962,83	46 621 385,21	512 536 769,76	
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				407 623 578,28	873 538 962,83	46 621 385,21	512 536 769,76

الملحق رقم: (12)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2013							
						Libellé	
Balance des Comptes de la classe :6 Du 01/01/2013 Au 31/12/2013						- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
600123	CONSOMM M IMPORTE			166 485,46		166 485,46	
600300	CONSOM AUTRES MARCHANDISES			2 172 923,00		2 172 923,00	
600900	CONSOMM MARCHANDISE LOCAL			2 244 453,13	2 172 923,00	71 530,13	
601104	CONSOMM CALCAIRE			302 412,64		302 412,64	
601105	CONSOMM CALCIN V IMPRIME			894 402,30		894 402,30	
601112	CONSOMM M P EGTMP			87 119 380,63	1 135 612,92	85 983 767,71	
601130	CONSOMMATION MP VS			16 871 064,18	211 973,11	16 659 091,07	
601132	CONSOMM SABLE BRUT			12 368 341,38		12 368 341,38	
601133	CONSOMM DOLOMIE GRANULAT			1 261 200,00		1 261 200,00	
602015	CONSOMM CARBURANT			2 772,64		2 772,64	
602106	CONSOMMATION FUSION			1 959 273,50		1 959 273,50	
602190	CONSOMMATION MC VS			4 558 304,18		4 558 304,18	
602210	CONSOMM UTILITE			1 793 077,18		1 793 077,18	
602230	CONSOMM,PIECE DE RECHANGE			13 701 707,33		13 701 707,33	
602240	CONSOMM M C MAGASIN GENERAL			988 226,22		988 226,22	
602250	CONSOM.FOURNITURE DE BUREAU			668 399,39		668 399,39	
602260	CONSOMM MC SECURITE			1 894 561,01		1 894 561,01	
602280	CONSOMM,M,C LABO			62 514,04		62 514,04	
605000	Achats de matériels, équipements et travaux			2 103 938,15		2 103 938,15	
607001	ACHAT CONSOMM.DIRECTE			229 507,95		229 507,95	
607110	EAU CONSOMMEE			607 544,64		607 544,64	
607111	GAZ CONSOMMEE			12 524 030,35		12 524 030,35	
607112	ELECTRICITE CONSOMMES			11 015 669,89		11 015 669,89	
607300	AUTRE CONSOMMATION DIRECTES			128 906,98		128 906,98	
611101	FRAIS DE GARDINAGE			13 489 750,53		13 489 750,53	
611900	FRAIS DE CONTROLE EQUIP.ET			72 990,05		72 990,05	
613107	LOYERS CHARGE.GARAGE			36 500,00		36 500,00	
613108	LOCATION MATERIEL MANUTENTION			30 000,00		30 000,00	
615110	ENTRET ET REPARATION BAT.IND			37 060,00		37 060,00	
615120	ENTRET ET REPARATION BAT.AD			252 082,25		252 082,25	
615150	ENTRET ET REPARATION EQUIPEMENT			405 432,76		405 432,76	
615200	ENTRET ET REPARATION .MAT			64 720,95		64 720,95	
615210	ENTRET ET REPARATION MAT .TRANSPORT			634 393,40		634 393,40	
615220	ENTRET ET REPARATION MAT SECURITE			106 622,00		106 622,00	
615240	ENTRET ET REPARATION .AUTRES			1 480 683,17		1 480 683,17	
616101	ASSUR.INCENDIES.EXPLOIS			2 910 379,80		2 910 379,80	
616102	ASSURANCE AUTOMOBILE			700 920,26		700 920,26	
616103	ASSUR.RESPONSABILITE CIVILE			260 500,00		260 500,00	
616105	ASSURANCE AUTRE RISQUES			605 219,10		605 219,10	
616106	ASSURANCE VOL(COFFRE.ET.PERSO)			21 000,00		21 000,00	
618101	DOCUMENTATION GENERALE			451 140,00		451 140,00	
618103	FRAIS REPREDUCTION(DOCUM)			95 720,00		95 720,00	
622400	HONORAIRE			1 002 762,00		1 002 762,00	
622401	FRAIS PARITICIPATION AU SEMINAIRE			55 555,55		55 555,55	
622403	HONORAIRE D'EXPERTISE ET AUDIT			455 484,00		455 484,00	
622404	HONO. AVOCAT ET HUISSIER			126 824,00		126 824,00	
622405	Honoraires Avocat			523 000,00		523 000,00	
622406	Honoraires huissier			131 005,60		131 005,60	
622410	Honoraires études &normalisation			68 000,00		68 000,00	
622414	Honoraires analyses et controles			425 550,00		425 550,00	
622415	Honoraires traducteur			34 600,00		34 600,00	
622416	autres honoraires			703 565,00		703 565,00	
622500	FRAIS ACTES ET CONTENT			86 286,00		86 286,00	
622610	FRAIS D'ASSISTANCE			200 000,00		200 000,00	
622700	FRAIS DE FORMATION			1 629 480,00		1 629 480,00	
623101	ANNANCES ET INSERTION			1 162 780,80		1 162 780,80	
623102	ANNANCES PUBLICITAIRES			455 696,01		455 696,01	
623103	FOIRES ET EXPOSITIONS			793 724,75		793 724,75	
623106	SPONSORING			250 000,00		250 000,00	
623107	AUTRES PRESTATION			876 913,77	42 735,01	834 178,76	
624103	TRANSPORT PERSONNEL P/TIERS			5 582 250,00		5 582 250,00	
624104	AUTRE FRAIS ET TRANSPORT			245 910,00		245 910,00	
625101	DEP FRAIS VOYAGE ALGERIE			805 859,72		805 859,72	
625102	DEP FRAIS VOYAGE ETRANGER			408 276,20		408 276,20	
625103	DEP FRAIS SEJOUR ALGERIE			3 219 201,54		3 219 201,54	
625105	RECEP.FRAIS DE REST ET HEBERG			2 025 428,62		2 025 428,62	
625106	RECEPTIONS AUTRES FRAIS			190 606,70	6 853,00	183 753,70	
626103	FRAIS TELEPH. TELEX			730 381,83		730 381,83	
626107	FRAIS D'ABONNEMENT			411 348,23	70 466,01	340 882,22	
626108	SECURITE INFORMATIQUE			25 200,00		25 200,00	
627130	FRAIS ET COMMISSION			329 189,42		329 189,42	
627150	Frais ouverture credit			568 178,96		568 178,96	
631101	TRAITEMENT SALAIRE BASE			50 846 289,28	4 173 292,59	46 672 996,69	
631102	IEP			11 146 100,43		11 146 100,43	
631103	HEURES SUPPLEMENTAIRES			1 637 536,02		1 637 536,02	
631104	IFSP			197 177,49		197 177,49	

الملحق رقم: (12) تابع

631105	PRIME NUISANCE			5 212 242,95		5 212 242,95	
631107	PRC			738 727,00		738 727,00	
631108	PRIME SCOLARITE			401 600,00		401 600,00	
631110	PRIME DE PANIER			10 758 680,00		10 758 680,00	
631114	PRIME DE RESPONSABILITE			1 821 625,32		1 821 625,32	
631115	INDEMNITE S/REVENU			1 334 539,47		1 334 539,47	
631116	PRIME DE BILAN ET BUDJET			85 000,00		85 000,00	
631117	PRIME D'INVENTAIRE			137 000,00		137 000,00	
631123	RENUM,PERSONNEL ANM			61 112,00		61 112,00	
631201	CONGES PAYES			5 676 507,72		5 676 507,72	
631204	INDEMNITE TRANSPORT			602 437,09		602 437,09	
631205	IVP			312 645,91		312 645,91	
631207	PRIME DE CAISSE			24 862,26		24 862,26	
631208	INDEMNITE ELOIGNEMENT			941 512,64		941 512,64	
631209	ALLOCATIONS DECES			454 620,00		454 620,00	
631211	INDEMNITE FIN DE CARRIERE			2 273 984,00		2 273 984,00	
631212	I,T,P			6 268 099,10		6 268 099,10	
631215	MAJORATION ALLOCATION FAMILIALES			674 688,00		674 688,00	
631216	I,P,S,U			1 431 000,00		1 431 000,00	
631219	Indémnite loyer cadre dirigeant			180 000,00		180 000,00	
631900	RENUMERATIONS APPRENTIS			871 870,00		871 870,00	
635110	COTISATIONS SOCIALES			22 617 066,41	30 606,00	22 586 460,41	
637101	COTISATION ,OEUVRESSOCIAL			1 750 719,77		1 750 719,77	
641107	DIVERS TAXES			3 863,26		3 863,26	
642101	T,A,P			3 882 664,00		3 882 664,00	
642102	DROITS DE TIMBRES			31 498,37		31 498,37	
645102	DROIT D'ENREGISTREMENT			47 000,00		47 000,00	
645103	TAXES FONCIERES			226 256,00		226 256,00	
645104	TAXES DE POLLUTION			1 441 530,00		1 441 530,00	
645900	AUTRES IMPOTS ET TAXES			484 596,95	2 271,72	482 325,23	
652000	MOINS VALUE SUR SORTIE ACTIFS IMMO NON FINANCIERES			3 425,45		3 425,45	
653101	JETONS DE PRESENCES C.A			298 000,00	12 000,00	286 000,00	
653103	FRAIS CONSEILS ET ASSEMB			272 229,96	30 000,00	242 229,96	
653105	COTISATION ET DONS			3 809,84		3 809,84	
656102	Frais de siege			7 200 000,00		7 200 000,00	
656103	DONS			410 000,00		410 000,00	
656105	Surestaries			195 978,55		195 978,55	
656900	AMENDES MISE EN DEPOT			2 032 610,38		2 032 610,38	
657100	Perte except sur stock			35 698,25	24 670,14	11 028,11	
658000	CHARGE EXCEP.DE GESTION COURANTE			52 226,42	8 666,00	43 560,42	
661107	Interet sur emprunt			943 335,85	943 335,85		
661108	Interet sur location financement			367 131,91		367 131,91	
666000	PERTES DE CHANGES			430 939,13		430 939,13	
681205	Concessions et droit similaire licence ,brevet et marques			257 234,67	85 744,89	171 489,78	
681213	Dotation au amort construction			62 735 480,25	20 911 826,75	41 823 653,50	
681215	Amort instal technique mat et out industriels			167 794 274,74	57 157 362,73	110 636 912,01	
685100	Provisions pour aff litigieuse et conge			1 535 808,00		1 535 808,00	
685180	Autres provisions pour charges			2 382 220,31		2 382 220,31	
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		602 342 724,29		87 020 339,72	515 322 384,57		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				602 342 724,29	87 020 339,72	515 322 384,57	

الملحق رقم: (13)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2013							
						Libellé	
Balance des Comptes de la classe :7 Du 01/01/2013 Au 31/12/2013						- Utilisateur : SUPERVISEUR	
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte		Debit		Credit		Debit	
Intitulé du compte						Credit	
700110	VENTE VERRE FLOAT				199 344,00		199 344,00
700127	VENTE M/DISES CARBONATE			521 670,00	3 141 670,00		2 620 000,00
700900	AUTRES VENTE DE MARCHANDISE				85 614,37		85 614,37
701102	SABLE TRAITE HOMOGENISE				4 800,00		4 800,00
701103	BRIQUE DE VERRE				269 740,30		269 740,30
701105	DEFLECTEUR				47 245,57		47 245,57
701108	GLACES			108 300,00	3 896 228,75		3 787 928,75
701110	LUNETTES ARRIERE			124 058,75	2 658 553,55		2 534 494,80
701113	PARE BRISE			302 578,50	16 685 490,89		16 382 912,39
701115	SABLE TRAITE REFUS				334 010,50		334 010,50
701116	SABLE TRAITE TUF				1 440,00		1 440,00
701118	SABLE TRAITE HOMOGENIE				137 800,00		137 800,00
701119	SILICATE				81 319 920,43		81 319 920,43
701120	SILICATE LIQUIDE				21 120 573,02		21 120 573,02
701121	TABLES				7 591,80		7 591,80
701124	VERRE BLINDE			736 000,00	3 417 444,00		2 681 444,00
701126	VERRE FEUILLETE			382 088,60	11 740 153,59		11 358 064,99
701128	VERRE IMPRIME CLAIR			344 754,90	141 064 212,48		140 719 457,58
701139	VERRE TREMPE				4 059 784,68		4 059 784,68
701142	VITRE LATERALES				992 318,15		992 318,15
703000	Ventes de produits résiduels				85 151,04		85 151,04
706000	PRESTATION FOURNIS			31 500,00	375 331,66		343 831,66
709002	RABAIS.REMISE.REST.VERRE IMPRIME CLAIR			9 048 838,67		9 048 838,67	
709020	RABAIS.REMISE.REST.VERRE IMPRIME TEINTE			2 221,56		2 221,56	
723105	PROD STOCK SEMI FINI GLACES			331 218,82	66 026,43	265 192,39	
723111	PROD STOCK SEMI FINI PARE BRISE				171 068,31		171 068,31
723118	PROD STOCK SEMI FINI V FEUILLETE			268 027,36		268 027,36	
723121	PROD STOCK SEMI FINI VITRE LATERAL			93 326,72	193 438,04		100 111,32
723124	PROD STOCK SEMI FINI VERRE TREMPE			101 676,15	102 851,35		1 175,20
724024	STOCK TRAIT SABLE			14 730 944,33	9 835 905,46	4 895 038,87	
724025	stock mp silicate solide			10 046 045,73		10 046 045,73	
724103	PROD STOCK BRIQUE DE VERRE			163 716,48		163 716,48	
724105	PRODUCT STOCK DEFLECTEUR			915,88	373,57	542,31	
724108	PROD STOCK GLASS			2 824 738,98	2 818 997,58	5 741,40	
724110	PRODUCT STOCK LUNETTE ARR			1 784 759,01	1 725 027,87	59 731,14	
724113	PRODU. STOCKEE PARE BRISE			12 526 074,58	12 335 660,20	190 414,38	
724115	STOCK SABLE REFUS			495 561,60	495 561,60		
724116	PROD STOCK CALCAIRE TRAITE LOCAL			413 112,97	426 596,36		13 483,39
724117	PRODUCT STOCK DOLOMIE T			1 131 215,35	929 679,07	201 536,28	
724119	PROD STOCK SILICATE DE SOUDE			74 350 090,80	77 927 942,47		3 577 851,67
724120	PRODUCT STOCK SILICATE LIQUIDE			14 036 225,96	12 830 393,35	1 205 832,61	
724121	PRODUCT STOCK TABLE			462 789,34	462 789,34		
724122	PRODUCT STOCK SABLE TRAITE POUR VENTE			35 417,10		35 417,10	
724124	STOCK VERRE BLINDE			3 295 832,19	3 295 832,19		
724125	PRODU. STOCKEE VERRE FEUILTTE			6 987 344,91	6 914 846,96	72 497,95	
724128	PRODUCT STOCK VERRE IMPRIME			94 725 005,21	112 514 962,87		17 789 957,66
724139	PRODU. STOCKEE VERRE TREMPE			2 457 948,08	2 457 948,08		
724141	PROD STOCKES VITRE ENGIN			2 995 617,44	2 778 622,19	216 995,25	
724142	PRODUCT STOCK V/L			2 204 695,41	2 222 374,11		17 678,70
724223	casse v imprime			8 276 554,93	504 295,12	7 772 259,81	
724900	CONSOMM AUTRE DECHET REBUT			38 161,70	38 161,70		
757300	Produit exceptionnel sur stock (ecart positif)			25 857,65	41 705,01		15 847,36
757900	AUTRES PRO.EXCEPTIONNEL			4 055 577,59	4 371 866,54		316 288,95
758900	Calcin récupéré				1 664 060,31		1 664 060,31
766000	GAIN DE CHANGES				564 738,96		564 738,96
785000	REPRISE DOTATIONS ET PV ACTIF COURANT				6 456 718,20		6 456 718,20
TOTAUX DE CONTROLE							
Initial Débit		Mvts Débit		Mvts Crédit		Solde Débit	
		270 460 463,25		555 792 862,02		34 450 049,29	
						319 782 448,06	
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.J - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				270 460 463,25		555 792 862,02	
						34 450 049,29	
						319 782 448,06	

المعلق رقم: (14)

AFRICAVER (Filiaire : Groupe E.N.A.V.A.)							
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2							
Exercice en cours : 2014							
Balance des Comptes de la classe :6 Du 01/01/2014 Au 31/12/2014						Libellé	- Utilisateur : SUPERVISEUR
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux	
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
600123	CONSOMM M IMPORTE			139 967,78		139 967,78	
600900	CONSOMM MARCHANDISE LOCAL			9 885 727,59		9 885 727,59	
601104	CONSOMM CALCAIRE			352 145,25		352 145,25	
601105	CONSOMM CALCIN V IMPRIME			3 210 997,68		3 210 997,68	
601112	CONSOMM,M P EGTMP			86 127 946,74		86 127 946,74	
601130	CONSOMMATION MP VS			18 254 558,60		18 254 558,60	
601132	CONSOMM SABLE BRUT			1 437 492,00		1 437 492,00	
601133	CONSOMM DOLOMIE GRANULAT			18 092 047,82	295 446,00	17 796 601,82	
602106	CONSOMMATION FUSION			1 696 704,85	35 073,50	1 661 631,35	
602190	CONSOMMATION MC VS			4 370 301,10		4 370 301,10	
602210	CONSOMM UTILITE			2 267 062,36		2 267 062,36	
602230	CONSOMM,PIECE DE RECHANGE			8 439 823,96		8 439 823,96	
602240	CONSOMM M C MAGASIN GENERAL			894 613,76		894 613,76	
602250	CONSOM.FOURNITURE DE BUREAU			893 123,04		893 123,04	
602260	CONSOMM MC SECURITE			2 092 664,84		2 092 664,84	
602280	CONSOMM,M.C LABO			13 297,46		13 297,46	
605000	Achats de matériels, équipements et travaux			1 441 183,63		1 441 183,63	
607001	ACHAT CONSOMM,DIRECTE			36 994,58		36 994,58	
607110	EAU CONSOMMEE			468 526,51		468 526,51	
607111	GAZ CONSOMMEE			13 235 352,93		13 235 352,93	
607112	ELECTRICITE CONSOMMES			9 767 836,07		9 767 836,07	
607258	Produits pharmaceutique			11 197,79		11 197,79	
607300	AUTRE CONSOMMATION DIRECTES			216 418,36		216 418,36	
611101	FRAIS DE GARDINNAGE			13 625 416,68		13 625 416,68	
611150	FRAIS DE GESTION Z.I.(QUOTE .P)			1 342 350,00		1 342 350,00	
613107	LOYERS CHARGE.GARAGE			46 500,00		46 500,00	
613108	LOCATION MATERIEL MANUTENTION			30 000,00		30 000,00	
615120	ENTRET ET REPARATION BAT.AD			132 000,00		132 000,00	
615150	ENTRET ET REPARATION EQUIPEMENT			480 993,59		480 993,59	
615200	ENTRET ET REPARATION .MAT			135 696,90		135 696,90	
615210	ENTRET ET REPARATION MAT .TRANSPORT			366 098,22		366 098,22	
615220	ENTRET ET REPARATION MAT SECURITE			171 794,00		171 794,00	
615240	ENTRET ET REPARATION .AUTRES			36 190,76		36 190,76	
616101	ASSUR.INCENDIES.EXPLOIS			2 967 880,94		2 967 880,94	
616102	ASSURANCE AUTOMOBILE			890 979,30		890 979,30	
616103	ASSUR.RESPONSABILITE CIVILE			263 450,00		263 450,00	
616104	ASSUR.CATASTROPHE NATURELES			612 425,24		612 425,24	
616105	ASSURANCE AUTRE RISQUES			500,00		500,00	
616106	ASSURANCE VOL(COFFRE ET.PERSO)			21 000,00		21 000,00	
618101	DOCUMENTATION GENERALE			72 500,00		72 500,00	
618103	FRAIS REPREDUCTION(DOCUM)			450,00		450,00	
622400	HONORAIRE			176 714,00		176 714,00	
622401	FRAIS PARITICIPATION AU SEMINAIRE			217 502,56		217 502,56	
622402	Honoraires commissariat aux comptes			810 000,00		810 000,00	
622403	HONORAIRE D'EXPERTISE ET AUDIT			174 520,00		174 520,00	
622404	HONO. AVOCAT ET HUISSIER			21 555,34		21 555,34	
622406	Honoraires huissier			33 126,75		33 126,75	
622410	Honoraires études &normalisation			164 000,00		164 000,00	
622414	Honoraires analyses et controles			420 810,00		420 810,00	
622415	Honoraires traducteur			265 600,00		265 600,00	
622416	autres honoraires			33 645,94		33 645,94	
622610	FRAIS D'ASSISTANCE			200 000,00		200 000,00	
622700	FRAIS DE FORMATION			1 433 472,32		1 433 472,32	
623101	ANNANCES ET INSERTION			428 888,92		428 888,92	
623102	ANNANCES PUBLICITAIRES			1 303 087,79		1 303 087,79	
623103	FOIRES ET EXPOSITIONS			877 034,78		877 034,78	
623105	Cadeaux Publicitaires			231 953,86		231 953,86	
623106	Sponsoring			330 520,00		330 520,00	
623107	AUTRES PRESTATION			1 358 533,34		1 358 533,34	
624103	TRANSPORT PERSONNEL P/TIERS			10 188 160,00		10 188 160,00	
624104	AUTRE FRAIS ET TRANSPORT			715 700,20		715 700,20	
625101	DEP FRAIS VOYAGE ALGERIE			832 664,71		832 664,71	
625102	DEP FRAIS VOYAGE ETRANGER			258 655,39		258 655,39	
625103	DEP FRAIS SEJOUR ALGERIE			5 795 007,43		5 795 007,43	
625105	RECEP.FRAIS DE REST ET HEBERG			1 834 293,19		1 834 293,19	
625106	RECEPTIONS AUTRES FRAIS			273 261,88		273 261,88	
626103	FRAIS TELEPH. TELEX			815 577,88		815 577,88	
626107	FRAIS D'ABONNEMENT			218 698,70		218 698,70	
627130	FRAIS ET COMMISSION			2 231 574,25	3 000,00	2 228 574,25	
627150	Frais ouverture credit			3 327 983,77	327 121,37	3 000 862,40	
631101	TRAITEMENT SALAIRE BASE			68 028 663,29	4 625 243,14	63 403 420,15	
631102	IEP			16 983 943,99		16 983 943,99	
631103	HEURES SUPPLEMENTAIRES			2 381 350,90		2 381 350,90	
631104	IFSP			294 758,87		294 758,87	
631105	PRIME NUISANCE			6 935 255,10		6 935 255,10	
631107	PRC			1 401 456,20		1 401 456,20	
631108	PRIME SCOLARITE			414 800,00	5 600,00	409 200,00	
631110	PRIME DE PANIER			16 679 570,00		16 679 570,00	
631114	PRIME DE RESPONSABILITE			2 661 873,80		2 661 873,80	
631115	INDEMNITE S/REVENU			1 517 543,26		1 517 543,26	
631116	PRIME DE BILAN ET BUDJET			100 000,00		100 000,00	

الملحق رقم: (14) تابع

631117	PRIME D'INVENTAIRE			133 500,00		133 500,00	
631201	CONGES PAYES			17 921 140,77	5 724 902,16	12 196 238,61	
631204	INDEMNITE TRANSPORT			706 538,25		706 538,25	
631205	IVP			369 646,08		369 646,08	
631207	PRIME DE CAISSE			30 061,41		30 061,41	
631208	INDEMNITE ELOIGNEMENT			1 091 809,02		1 091 809,02	
631209	ALLOCATIONS DECES			398 280,00		398 280,00	
631211	INDEMNITE FIN DE CARRIERE			12 710 589,00		12 710 589,00	
631212	I,T,P			8 169 692,52		8 169 692,52	
631215	MAJORATION ALLOCATION FAMILIALES			870 450,00		870 450,00	
631216	I,P,S,U			1 616 250,00		1 616 250,00	
631218	INDEMNITE FORFAITAIRE			40 000,00		40 000,00	
631219	Indémnite loyer cadre dirigeant			180 000,00		180 000,00	
631900	RENUMERATIONS APPRENTIS			1 197 557,97		1 197 557,97	
635110	COTISATIONS SOCIALES			32 951 238,81	1 442 526,24	31 508 712,57	
637101	COTISATION ,OEUVRESSOCIAL			2 783 306,26		2 783 306,26	
641107	DIVERS TAXES			108 096,39		108 096,39	
642101	T,A,P			4 612 113,04		4 612 113,04	
642102	DROITS DE TIMBRES			45 661,14	126,00	45 535,14	
645102	DROIT D'ENREGISTREMENT			17 328,00	328,00	17 000,00	
645103	TAXES FONCIERES			226 256,00		226 256,00	
645104	TAXES DE POLLUTION			1 231 680,00		1 231 680,00	
645106	TAXE S/EXPLOIT,CARRIERE			62 857,37		62 857,37	
645900	AUTRES IMPOTS ET TAXES			330 431,18		330 431,18	
652000	MOINS VALUE SUR SORTIE ACTIFS IMMO NON FINANCIERES			2 172,62		2 172,62	
653101	JETONS DE PRESENCES C,A			460 000,00		460 000,00	
653103	FRAIS CONSEILS ET ASSEMB			395 659,60		395 659,60	
653105	COTISATION ET DONS			30 000,00	30 000,00		
656101	PENALITES AMENDES FISCAL			181 888,00		181 888,00	
656102	Frais de siege			7 200 000,00		7 200 000,00	
656103	DONS			460 000,00		460 000,00	
656105	Suresstaries			458 302,08		458 302,08	
656900	AMENDES MISE EN DEPOT			198 287,00		198 287,00	
657100	Perte except sur stock			93 947,28	1,50	93 945,78	
657700	CASSE PROD FINI VERRE SECURITE			756 944,37		756 944,37	
658000	CHARGE EXCEP.DE GESTION COURANTE			44 966,04		44 966,04	
666000	PERTES DE CHANGES			381 573,73		381 573,73	
681205	Concessions et droit similaire licence ;brevet et marques			257 234,67	85 744,89	171 489,78	
681213	Dotation au amort construction			62 735 480,21	20 911 826,74	41 823 653,47	
681215	Amort instal technique mat et out industriels			128 097 069,99	47 887 804,83	80 209 265,16	
681218	Autres immobilisations corporelles			7 242 171,88	2 808 195,69	4 433 976,19	
685100	Provisions pour conge a payer			719 848,00		719 848,00	
685110	Dot aux prov p/litiges			50 000,00	50 000,00		
685640	Dot aux perte valeur creances			63 913,15		63 913,15	
TOTAUX DE CONTROLE							
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit	
		654 547 910,57		84 232 940,06	570 314 970,51		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr							
Total à Reporter				654 547 910,57	84 232 940,06	570 314 970,51	

الملحق رقم: (15)

AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)								
Dossier en cours : AFRICAVER DOSSIER 2								
Exercice en cours : 2014								
						Libellé		
Balance des Comptes de la classe :7 Du 01/01/2014 Au 31/12/2014						- Utilisateur : SUPERVISEUR		
Dinars ...		Soldes initiaux		Mouvements		Soldes Finaux		
Compte	Intitulé du compte	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
700009	VERRE STOP SOL				232 424,40		232 424,40	
700109	VERRE DECOUPE				173 043,56		173 043,56	
700110	VENTE VERRE FLOAT				92 793,89		92 793,89	
700117	VENTE M/DISES SULFATE				31 418,34		31 418,34	
700127	VENTE M/DISES CARBONATE				10 480 000,00		10 480 000,00	
700900	AUTRES VENTE DE MARCHANDISE			303 325,17	749 779,31		446 454,14	
701103	BRIQUE DE VERRE				2 338 593,30		2 338 593,30	
701105	DEFLECTEUR				18 709,32		18 709,32	
701108	GLACES			9 908,03	3 370 690,23		3 360 782,20	
701110	LUNETTES ARRIERE			51 667,20	2 421 899,97		2 370 232,77	
701113	PARE BRISE			112 620,67	26 784 764,95		26 672 144,28	
701115	SABLE TRAITE REFUS				766 693,20		766 693,20	
701118	SABLE TRAITE HOMOGENIE				4 176,00		4 176,00	
701119	SILICATE				52 656 143,37		52 656 143,37	
701120	SILICATE LIQUIDE			1 101 215,10	99 735 195,21		98 633 980,11	
701121	TABLES				4 157,71		4 157,71	
701124	VERRE BLINDE				2 305 152,00		2 305 152,00	
701126	VERRE FEUILLETE			8 940,80	12 667 618,07		12 658 677,27	
701128	VERRE IMPRIME CLAIR			4 390 242,95	114 025 382,56		109 635 139,61	
701139	VERRE TREMPE				2 611 404,24		2 611 404,24	
701142	VITRE LATERALES			608 959,84	5 078 975,76		4 470 015,92	
703000	Ventes de produits résiduels				176 661,62		176 661,62	
706000	PRESTATION FOURNIS			70 000,00	2 165 634,15		2 095 634,15	
709002	RABAIS.REMISE.REST.VERRE IMPRIME CLAIR			2 204 454,57		2 204 454,57		
723102	PRODUCT STOCK CALCAIRE TRAIT			441 667,11	516 502,68		74 835,57	
723104	PRODUCT STOCK DOLOMIE TRAIT			839 746,86	1 005 055,25		165 308,39	
723105	PROD STOCK SEMI FINI GLACES			66 026,43	194 680,04		128 653,61	
723106	SEMI FINI GRES			4 458 069,76	3 666 366,99	791 702,77		
723111	PROD STOCK SEMI FINI PARE BRISE			171 068,31	212 273,89		41 205,58	
723114	PRODUCT STOCK SABLE TRAIT CARRIERE			4 364 147,01	5 343 001,60		978 854,59	
723116	PRODUCT STOCK SEMI FINI SABLE TRAITE TEBESSA			991 929,96	792 164,04	199 765,92		
723121	PROD STOCK SEMI FINI VITRE LATERAL			193 438,04	15 464,40	177 973,64		
723124	PROD STOCKE SEMI FINI VERRE TREMPE			102 851,35		102 851,35		
724003	casse pf verre securite			357 457,16		357 457,16		
724025	stock mp silicate solide			61 541 318,78		61 541 318,78		
724103	PROD STOCK BRIQUE DE VERRE			3 178 030,32		3 178 030,32		
724105	PRODUCT STOCK DEFFLECTEUR			508 457,76	35 895,87	472 561,89		
724108	PROD STOCK GLASS			1 006 649,71	487 503,92	519 145,79		
724110	PRODUCT STOCK LUNETTE ARR			1 932 914,24	1 900 842,71	32 071,53		
724113	PRODU, STOCKEE PARE BRISE			20 812 958,27	18 100 250,86	2 712 707,41		
724115	STOCK SABLE REFUS			860 318,40	860 318,40			
724119	PROD STOCK SILICATE DE SOUDE			59 876 574,85	127 955 438,81		68 078 863,96	
724120	PRODUCT STOCK SILICATE LIQUIDE			80 093 062,24	84 203 368,48		4 110 306,24	
724121	PRODUCT STOCK TABLE			4 231,58	3 072,38	1 159,20		
724122	PRODUCT STOCK SABLE TRAITE POUR VENTE			3 057,07		3 057,07		
724125	PRODU, STOCKEE VERRE FEUILTTE			9 386 144,77	9 401 455,76		15 310,99	
724128	PRODUCT STOCK VERRE IMPRIME			88 830 552,82	90 040 694,17		1 210 141,35	
724139	PRODU, STOCKEE VERRE TREMPE			1 704 956,79	1 710 226,11		5 269,32	
724141	PROD STOCKES VITRE ENGIN			719 648,30	584 333,59	135 314,71		
724142	PRODUCT STOCK V/L			6 746 112,81	5 712 437,76	1 033 675,05		
724223	casse v imprime			8 207 339,39		8 207 339,39		
724900	CONSOMM AUTRE DECHET REBUT			356 370,06	356 370,06			
732000	PRODUCTION IMMOBILISEE D'ACTIF CORPORELS				25 615,74		25 615,74	
756000	RENTREE SUS CREANCE AMMORTIE				113 513,33		113 513,33	
757300	Produit exceptionnel sur stock (ecart positif)				90 750,62		90 750,62	
757900	AUTRES PRO.EXCEPTIONNEL			15 000,00	1 649 456,49		1 634 456,49	
758900	Calcin récupéré			94,24	2 072 613,84		2 072 519,60	
766000	GAIN DE CHANGES				55 651,29		55 651,29	
785000	REPRISE DOTATIONS ET PV ACTIF COURANT				15 898 254,60		15 898 254,60	
TOTAUX DE CONTROLE								
	Initial Débit	Mvts Débit		Mvts Crédit	Solde Débit	Solde Crédit		
		366 631 528,72		711 894 884,84	81 670 586,55	426 933 942,67		
Logiciel de Comptabilité Générale © B.C.S.I - ORAN - Tél : (041) 42 90 39 - Fax : (041) 53 01 06 - Email : bcsi311@yahoo.fr								
Total à Reporter					366 631 528,72	711 894 884,84	81 670 586,55	426 933 942,67

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2010)

ACTIF	Note	N Brut	Amort-Prov	N Net	N-1 Net
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		15 959 194,12	657 377,49	15 301 816,63	15 301 816,63
Immobilisations corporelles		6 579 321 260,20	5 059 396 957,78	1 519 924 302,42	1 519 924 302,42
Immobilisations en cours		179 886 419,28		179 886 419,28	179 886 419,28
Immobilisations financières					
Titres mis en équivalence - entreprises associ					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		2 762 109,51		2 762 109,51	2 762 109,51
TOTAL ACTIF NON CO		6 777 928 983,11	5 060 054 335,27	1 717 874 647,84	1 717 874 647,84
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		298 163 466,05	24 841 968,56	273 321 497,49	273 321 497,49
Créances et emplois assimilés					
Clients		66 199 329,33	6 179 359,32	60 019 970,01	60 019 970,01
Autres débiteurs		2 399 977 728,78		2 399 977 728,78	2 399 977 728,78
Impôts		226 289 080,20		226 289 080,20	226 289 080,20
Autres actifs courants					
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courant					
Trésorerie		57 132 747,95		57 132 747,95	57 132 747,95
TOTAL ACTIF COUR		3 047 762 352,31	31 021 327,88	3 016 741 024,43	3 016 741 024,43
TOTAL GENERAL AC		9 825 691 335,42	5 091 075 663,15	4 734 615 672,27	4 734 615 672,27

الملحق رقم: (16) تابع

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe
E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

{ Exercice clos le : 31/12/2010 }

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

P A S S I F	Note	N	N-1
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis (ou comptes de l'exploitant)		1 046 440 000,00	1 046 440 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-57 771 871,98	-57 771 871,98
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-2 565 345 080,42	-2 565 345 080,42
Comptes de liaisons des établissements et sociétés en participation			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<u>TOTAL I</u>		-1 576 676 952,40	-1 576 676 952,40
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes financières		306 256 243,44	306 256 243,44
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		46 006 325,53	46 006 325,53
<u>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</u>		352 262 568,97	352 262 568,97
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		140 254 081,95	140 254 081,95
Impôts		565 297,91	565 297,91
Autres dettes		411 239 089,86	411 239 089,86
Trésorerie Passif		5 406 971 585,98	5 406 971 585,98
<u>TOTAL PASSIFS COURANTS III</u>		5 959 030 055,70	5 959 030 055,70
<u>TOTAL GENERAL PASSIF</u>		4 734 615 672,27	4 734 615 672,27

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe
E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2011)

ACTIF	Note	N Brut	Amort-Prov	N Net	N-1 Net
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
<u>Immobilisations incorporelles</u>		16 037 194,12	828 867,27	15 208 326,85	15 301 816,63
<u>Immobilisations corporelles</u>		6 301 117 740,87	4 315 254 430,90	1 985 863 309,97	1 519 924 302,42
Terrains		753 526 000,00		753 526 000,00	753 526 000,00
Bâtiments		836 910 345,85	237 500 243,12	599 410 102,73	649 109 747,39
Autres Immobilisations corporelles		4 710 681 395,02	4 077 754 187,78	632 927 207,24	117 288 555,03
Immobilisations en concession					
<u>Immobilisations en cours</u>		126 499 160,67		126 499 160,67	179 886 419,28
<u>Immobilisations financières</u>		2 340 259,51		2 340 259,51	2 762 109,51
Titres mis en équivalence - entreprises associ					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		2 340 259,51		2 340 259,51	2 762 109,51
<u>TOTAL ACTIF NON COURANT</u>		6 445 994 355,17	4 316 083 298,17	2 129 911 057,00	1 717 874 647,84
<u>ACTIF COURANT</u>					
<u>Stocks et en cours</u>		277 603 286,99	26 649 010,82	250 954 276,17	273 321 497,49
<u>Créances et emplois assimilés</u>		2 705 001 361,95	4 305 531,46	2 700 695 830,49	2 661 704 693,09
Clients		150 064 524,29	4 305 531,46	145 758 992,83	60 019 970,01
Autres débiteurs		2 372 871 685,74		2 372 871 685,74	2 375 395 642,88
Impôts		182 065 151,92		182 065 151,92	226 289 080,20
Autres actifs courants					
<u>Disponibilités et assimilés</u>		38 237 752,42		38 237 752,42	57 132 747,95
Placements et autres actifs financiers courant					
Trésorerie		38 237 752,42		38 237 752,42	57 132 747,95
<u>TOTAL ACTIF COURANT</u>		3 020 842 401,36	30 954 542,28	2 989 887 859,08	2 992 158 938,53
<u>TOTAL GENERAL ACTIF</u>		9 466 836 756,53	4 347 037 840,45	5 119 798 916,08	4 710 033 586,37

الملحق رقم: (17) تابع

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.NA.V.A.)

Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2011)

P A S S I F	Note	N	N-1
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis (ou comptes de l'exploitant)		1 046 440 000,00	1 046 440 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-65 321 292,70	-57 771 871,98
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-2 139 932 148,95	-2 565 345 080,42
Comptes de liaisons des établissements et sociétés en participation			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<u>TOTAL I</u>		-1 158 813 441,65	-1 576 676 952,40
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes financières		306 243 984,06	306 256 243,44
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		73 817 466,80	46 006 325,53
<u>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</u>		380 061 450,86	352 262 568,97
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		151 616 092,73	140 254 081,95
Impôts		655 850,00	565 297,91
Autres dettes		412 301 184,50	411 125 595,82
Trésorerie Passif		5 333 977 779,64	5 406 971 585,98
<u>TOTAL PASSIFS COURANTS III</u>		5 898 550 906,87	5 958 916 561,66
<u>TOTAL GENERAL PASSIF</u>		5 119 798 916,08	4 734 502 178,23

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2012)

ACTIF	Note	N Brut	Amort-Prov	N Net	N-1 Net
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		16 584 507,79	1 000 357,05	15 584 150,74	15 584 150,74
Immobilisations corporelles		6 314 908 556,21	4 458 578 288,27	1 856 330 267,94	1 856 330 267,94
Terrains		753 526 000,00		753 526 000,00	753 526 000,00
Bâtiments		836 910 345,85	279 387 588,30	557 522 757,55	557 522 757,55
Autres Immobilisations corporelles		4 724 472 210,36	4 179 190 699,97	545 281 510,39	545 281 510,39
Immobilisations en concession					
Immobilisations en cours		127 299 169,07		127 299 169,07	127 299 169,07
Immobilisations financières		748 417,88		748 417,88	748 417,88
Titres mis en équivalence - entreprises associ					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		748 417,88		748 417,88	748 417,88
TOTAL ACTIF NON COURANT		6 459 540 650,95	4 459 578 645,32	1 999 962 005,63	1 999 962 005,63
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		286 071 504,09	25 736 122,54	260 335 381,55	260 335 381,55
Créances et emplois assimilés		2 636 459 630,26	4 322 333,48	2 632 137 296,78	2 632 137 296,78
Clients		102 472 612,14	4 322 333,48	98 150 278,66	98 150 278,66
Autres débiteurs		2 371 099 581,34		2 371 099 581,34	2 371 099 581,34
Impôts		162 887 436,78		162 887 436,78	162 887 436,78
Autres actifs courants					
Disponibilités et assimilés		60 417 948,69		60 417 948,69	60 417 948,69
Placements et autres actifs financiers courant					
Trésorerie		60 417 948,69		60 417 948,69	60 417 948,69
TOTAL ACTIF COURANT		2 982 949 083,04	30 058 456,02	2 952 890 627,02	2 952 890 627,02
TOTAL GENERAL ACTIF		9 442 489 733,99	4 489 637 101,34	4 952 852 632,65	4 952 852 632,65

الملحق رقم: (18) تابع

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

(Exercice clos le : 31/12/2012)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

P A S S I F	Note	N	N-1
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis (ou comptes de l'exploitant)		1 046 440 000,00	1 046 440 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-178 096 104,87	-178 096 104,87
Autres capitaux propres - Report à nouveau		3 413 949 499,11	3 413 949 499,11
Comptes de liaisons des établissements et sociétés en participation			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<u>TOTAL I</u>		4 282 293 394,24	4 282 293 394,24
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes financières		99 709 872,34	99 709 872,34
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		48 254 358,97	48 254 358,97
<u>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</u>		147 964 231,31	147 964 231,31
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		95 951 841,19	95 951 841,19
Impôts		620 332,00	620 332,00
Autres dettes		426 022 833,91	426 022 833,91
Trésorerie Passif			
<u>TOTAL PASSIFS COURANTS III</u>		522 595 007,10	522 595 007,10
<u>TOTAL GENERAL PASSIF</u>		4 952 852 632,65	4 952 852 632,65

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2013)

ACTIF	Note	N Brut	Amort-Prov	N Net	N-1 Net
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		16 584 507,79	1 171 846,83	15 412 660,96	15 584 150,74
Immobilisations corporelles		6 337 122 474,10	4 610 991 544,33	1 726 130 929,77	1 856 330 267,94
Terrains		753 526 000,00		753 526 000,00	753 526 000,00
Bâtiments		836 910 345,85	321 211 241,80	515 699 104,05	557 522 757,55
Autres Immobilisations corporelles		4 746 686 128,25	4 289 780 302,53	456 905 825,72	545 281 510,39
Immobilisations en concession					
Immobilisations en cours		134 625 295,01		134 625 295,01	127 299 169,07
Immobilisations financières		748 417,88		748 417,88	748 417,88
Titres mis en équivalence - entreprises associ					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		748 417,88		748 417,88	748 417,88
TOTAL ACTIF NON COURANT		6 489 080 694,78	4 612 163 391,16	1 876 917 303,62	1 999 962 005,63
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		320 966 783,55	25 551 770,23	295 415 013,32	260 335 381,55
Créances et emplois assimilés		258 156 067,16	4 309 004,59	253 847 062,57	2 632 173 077,78
Clients		86 830 140,69	4 309 004,59	82 521 136,10	98 150 278,66
Autres débiteurs		10 016 001,44		10 016 001,44	2 371 135 362,34
Impôts		161 309 925,03		161 309 925,03	162 887 436,78
Autres actifs courants					
Disponibilités et assimilés		22 670 078,76		22 670 078,76	60 417 948,69
Placements et autres actifs financiers courant					
Trésorerie		22 670 078,76		22 670 078,76	60 417 948,69
TOTAL ACTIF COURANT		601 792 929,47	29 860 774,82	571 932 154,65	2 952 926 408,02
TOTAL GENERAL ACTIF		7 090 873 624,25	4 642 024 165,98	2 448 849 458,27	4 952 888 413,65

الملحق رقم: (19) تابع

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

(Exercice clos le : 31/12/2013)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

P A S S I F	Note	N	N-1
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis (ou comptes de l'exploitant)		1 046 440 000,00	1 046 440 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-229 989 985,80	-178 096 104,87
Autres capitaux propres - Report à nouveau		1 261 635 410,66	3 413 949 499,11
Comptes de liaisons des établissements et sociétés en participation			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
<u>TOTAL I</u>		2 078 085 424,86	4 282 293 394,24
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes financières		136 234 246,00	99 709 872,34
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		45 913 725,28	48 254 358,97
<u>TOTAL PASSIFS NON COURANTS II</u>		182 147 971,28	147 964 231,31
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		146 969 740,09	95 951 841,19
Impôts		546 277,01	620 332,00
Autres dettes		41 100 045,03	426 058 614,91
Trésorerie Passif			
<u>TOTAL PASSIFS COURANTS III</u>		188 616 062,13	522 630 788,10
<u>TOTAL GENERAL PASSIF</u>		2 448 849 458,27	4 952 888 413,65

(1) A utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés.

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

(Exercice clos le : 31/12/2014)

ACTIF	Note	N Brut	Amort-Prov	N Net	N-1 Net
ACTIF IMMOBILISE (NON COURANT)					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
Immobilisations incorporelles		16 634 507,79	1 343 336,61	15 291 171,18	15 412 660,96
Immobilisations corporelles		6 404 066 505,10	4 736 699 823,35	1 667 366 681,75	1 726 130 929,77
Terrains		753 526 000,00		753 526 000,00	753 526 000,00
Bâtiments		839 218 765,85	363 025 764,82	476 193 001,03	515 699 104,05
Autres Immobilisations corporelles		4 811 321 739,25	4 373 674 058,53	437 647 680,72	456 905 825,72
Immobilisations en concession					
Immobilisations en cours		207 821 706,93		207 821 706,93	134 625 295,01
Immobilisations financières		641 815,27		641 815,27	748 417,88
Titres mis en équivalence - entreprises associ					
Autres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants		641 815,27		641 815,27	748 417,88
TOTAL ACTIF NON COURANT		6 629 164 535,09	4 738 043 159,96	1 891 121 375,13	1 876 917 303,62
ACTIF COURANT					
Stocks et en cours		292 576 031,91	15 394 309,70	277 181 722,21	295 415 013,32
Créances et emplois assimilés		273 539 443,99	4 372 917,74	269 166 526,25	253 847 062,57
Clients		117 474 575,67	4 372 917,74	113 101 657,93	82 521 136,10
Autres débiteurs		7 178 297,13		7 178 297,13	10 016 001,44
Impôts		148 886 571,19		148 886 571,19	161 309 925,03
Autres actifs courants					
Disponibilités et assimilés		13 335 404,55		13 335 404,55	22 670 078,76
Placements et autres actifs financiers courant					
Trésorerie		13 335 404,55		13 335 404,55	22 670 078,76
TOTAL ACTIF COURANT		579 450 880,45	19 767 227,44	559 683 653,01	571 932 154,65
TOTAL GENERAL ACTIF		7 208 615 415,54	4 757 810 387,40	2 450 805 028,14	2 448 849 458,27

Spa AFRICAVER (Filiale : Groupe E.N.A.V.A.)
Dossier : AFRICAVER DOSSIER 2

ZONE ACTIVITE OULED SALALH 18200 TAHER

- B I L A N -

(Exercice clos le : 31/12/2014)

- N° de Registre de Commerce :

01B0442331-00/18

- N° Identifiant Fiscal (NIF)

000118050116466

P A S S I F	Note	N	N-1
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital émis (ou comptes de l'exploitant)		1 046 440 000,00	1 046 440 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves - (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		-225 051 614,39	-229 989 985,80
Autres capitaux propres - Report à nouveau		1 028 838 045,25	1 261 635 410,66
Comptes de liaisons des établissements et sociétés en participation			
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		1 850 226 430,86	2 078 085 424,86
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts et dettes financières		430 210 246,78	136 234 246,00
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		40 912 571,21	45 913 725,28
TOTAL PASSIFS NON COURANTS II		471 122 817,99	182 147 971,28
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés		67 296 796,58	146 969 740,09
Impôts		610 411,68	546 277,01
Autres dettes		61 548 571,03	41 100 045,03
Trésorerie Passif			
TOTAL PASSIFS COURANTS III		129 455 779,29	188 616 062,13
TOTAL GENERAL PASSIF		2 450 805 028,14	2 448 849 458,27

ملخص

إستهدف هذا البحث تحليل جدول حسابات النتائج وفق النظام المحاسبي المالي، 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 إثر إعتقاد النظام المحاسبي المالي، بالإضافة إلى مختلف التقنيات والمؤشرات النسبية المستخدمة في تحليل جدول حسابات النتائج. أما في الجانب التطبيقي للبحث فتم الإعتقاد على تقنيات التحليل على جدول حسابات النتائج للشركة الإفريقية للزجاج، حيث تبين لنا من الدراسة أن التدهور الشديد للشركة تسبب فيها عدة متغيرات كمية ونوعية.

الكلمات المفتاحية: النظام المحاسبي المالي، جدول حسابات النتائج، الأرصدة الوسيطة للتسيير، أثر المقص، نقطة التعادل، المردودية، الشركة الإفريقية للزجاج.

résumé

Ciblée cette recherche, l'analyse de tableau des comptes des résultats selon le système de comptabilité financière, où 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 du système de comptabilité financière, 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 de la société africaine de verre, où nous avons conclu que l'étude nous montre que la détérioration grave de l'entreprise causée par plusieurs variables quantitatives et de qualité.

Mots clés : système de comptabilité financière, le tableau des comptes des résultats, les soldes intermédiaires de gestion, effet de ciseaux, point d'égalité, rentabilité, la société africaine de verre.