

دراسة وتحليل حسابات النتائج

1- تعريف جدول حسابات النتائج TCR:

هو بيان ملخص للأعباء والمنتجات المنجزة من المنشأة خلال السنة المالية، ولا يأخذ في الحساب تاريخ التحصيل أو تاريخ السحب، ويبرز النتيجة الصافية للسنة المالية ممیزا بين الربح والخسارة.

2- شكل قائمة حسابات النتائج:

يكون عرض حسابات النتائج حسب ما جاء في الجريدة الرسمية الجزائرية في العدد الصادر بتاريخ 25 مارس 2009 والتي تضمنها القرار المؤرخ في 26 ماي 2008 والذي يحدد قواعد التقييم والمحاسبة ومحتوى الكشوفات المالية وعرضها، يمكن عرض قائمة حسابات النتائج حسب الطبيعة أو حسب الوظيفة كما يلي:

حسابات النتائج (حسب الطبيعة) الفترة من إلى

N-1	N	الملاحظة	البيان
			رقم الأعمال تغير مخزونات المصنعة والمنتجات قيد الصنع النتاج المثبت إعانات الاستغلال
			1. انتاج السنة المالية
			المشتريات المستهلكة الخدمات الخارجية والاستهلاكات الاخرى
			2. استهلاكات السن المالية
			3. القيمة المضافة للاستغلال VA (1-2)
			أعباء المستخدمين الضرائب والرسوم والمدفوعات المشاهة
			4. الفائض الإجمالي للاستغلال EBE
			المنتجات العملية الأخرى الأعباء العملية الأخرى المخصصات للاهتلاكات والمؤونات استثناء عن خسائر القيمة والمؤونات
			5. النتيجة العملية
			المنتجات المالية الأعباء المالية
			6. النتيجة المالية
			7. النتيجة العادية قبل الضرائب (5+6)
			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 - منتوجات (يطلب بيانها) العناصر غير العادية - الأعباء (يطلب بيانها)
			9. النتيجة غير العادية
			10. النتيجة الصافية للسنة المالية
			حصص الشركات الموضوعة موضع معادلة في النتيجة الصافية
			11. النتيجة الصافية للمجموع المدمج (1) ومنها حصة دوي الأقلية (1) حصة المجمع (1)

حسابات النتائج (حسب الوظيفة)

الفترة منإلى.....

N-1	N	الملاحظة	البيان
			رقم الأعمال كلفة المبيعات
			هامش الربح الاجمالي
			منتجات أخرى عملياتية التكاليف التجارية الأعباء الإدارية أعباء أخرى عملياتية
			النتيجة العملياتية
			تقديم تفاصيل الأعباء حسب الطبيعة (مصارف المستخدمين المخصصات للاهلاك) منتجات مالية الأعباء المالية
			النتيجة العادية قبل الضريبة
			الضرائب الواجبة على النتائج العادية الضرائب المؤجلة على النتائج العادية (التغيرات)
			النتيجة الصافية للأنشطة العادية
			المنتجات غير العادية الأعباء غير العادية
			النتيجة الصافية للسنة المالية
			حصة الشركات الموضوعة موضع المعادلة في النتائج الصافية (1)
			النتيجة الصافية للمجموع المدمج (1) منها حصة الأقلية (1) حصة المجموع (1)

3- قدرة التمويل الذاتي CAF (Cash-flow) d'autofinancement :La capacité

قدرة التمويل الذاتي هي الفرق بين النواتج المحصلة والأعباء المدفوعة، يعبر هذا الرصيد عن مقدرة المؤسسة على تمويل نفسها من مصادرها الداخلية دون اللجوء إلى المصادر الخارجية، وهو يمثل المبلغ المالي الذي يبقى في خزانة المؤسسة في نهاية الدورة

حساب قدرة التمويل الذاتي:

يحدد هذا المؤشر انطلاقاً من جدول الأرصدة الوسيطة للتسيير، يمكن حسابه إما بالاعتماد على الفائض الإجمالي للاستغلال EBE (طريقة الطرح)، أو بالاعتماد على النتيجة الصافية RN (طريقة الجمع).

حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقة الطرح:

حساب قدرة التمويل الذاتي بالاعتماد على الفائض الإجمالي للاستغلال EBE مهي عبارة عن الفرق بين النواتج المحصلة والأعباء المسددة لأنشطة الاستغلال.

$$CAF = \text{النواتج المحصلة} - \text{الأعباء المسددة}$$

تحسب قدرة التمويل الذاتي حسب طريقة الطرح كما يلي:

حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقة الطرح

الفائض الإجمالي للاستغلال EBE أو التقص الإجمالي للاستغلال IBE insuffisance brute d'exploitation
+ نواتج الاستغلال الأخرى
- مصاريف الاستغلال الأخرى
+ نواتج مالية ¹
- مصاريف مالية ²
+ نواتج استثنائية ³
- مصاريف استثنائية ⁴
- مساهمة الأجراء في النتائج
- ضريبة على الأرباح
= قدرة التمويل الذاتي CAF

حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقة الجمع:

تحسب قدرة التمويل الذاتي حسب هذه الطريقة بالاعتماد على النتيجة الصافية للدورة.

قدرة التمويل الذاتي = النتيجة الصافية + أعباء غير مسددة - نواتج غير محصلة - نواتج الاستثمار المتنازل عنها

يمكن تفصيل عملية الحساب كما يلي:

حساب قدرة التمويل الذاتي بطريقة الجمع

النتيجة الصافية RN
+ مخصصات الاهتلاك وخسائر القيمة والمؤونات
- استرجاع الاهتلاكات وخسائر القيمة والمؤونات
+ القيمة الباقية للاستثمارات المتنازل عنها
- نواتج الاستثمار المتنازل عنها
- حصص إعانات الاستثمار المحولة لنتيجة السنة المالية
= قدرة التمويل الذاتي CAF

استخدامات قدرة التمويل الذاتي:

يمكن الاعتماد على قدرة التمويل الذاتي في حساب النسب التالية:

قدرة تسديد الديون:

يسمح حساب قدرة التمويل الذاتي بتقييم قدرة المؤسسة على تسديد ديونها، وذلك من خلال النسبة التالية:

$$\text{قدرة تسديد الديون} = \frac{\text{ديون مالية}}{\text{قدرة التمويل الذاتي}}$$

¹ استثناء استرجاع انخفاض القيمة والمؤونات

² استثناء مخصصات الاهتلاك وخسائر القيمة والمؤونات

³ استثناء نواتج الاستثمار المتنازل عنها

حصص إعانات الاستثمار المحولة لنتيجة السنة المالية

⁴ استثناء القيمة الباقية للاستثمارات المتنازل عنها

ينبغي ألا يتجاوز مستوى الديون ثلاث أو أربعة مرات قدرة التمويل الذاتي، بمعنى يجب أن تكون نسبة قدرة تسديد الديون > 3.

القيمة المضافة المخصصة للتمويل الذاتي:

التمويل الذاتي هي حصة مخصصة من القيمة المضافة التي تعود إلى الشركة، ومن المهم أن يظهر هذا المؤشر في التقرير المالي والذي يحسب كما يلي:

$$\text{نسبة التمويل الذاتي} = \frac{\text{التمويل الذاتي}}{\text{القيمة المضافة}}$$

حيث:

$$\text{التمويل الذاتي} = \text{قدرة التمويل الذاتي} - \text{أرباح الأسهم الموزعة للدورة}$$

التطور بشكل إيجابي لهذا المؤشر يترجم مدى تحسن الاستقلال المالي للمؤسسة، كما يشير إلى دور القيمة المضافة في تشكيل التمويل الذاتي للمؤسسة.