



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي
جامعة غرداية



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير

شعبة: اقتصاد نقدي ومالي

قسم: العلوم الاقتصادية

مذكرة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة ليسانس

بعنوان

دور مصادر التمويل في تحقيق التوازن المالي داخل المؤسسة الاقتصادية
-دراسة حالة الشركة الوطنية لتأمين SAA- وكالة المنفعة

❖ تحت إشراف الاستاذ

حميدات عمر

❖ مؤطر المؤسسة

بومناد ابراهيم

من إعداد الطالبة :

❖ شيخاوي نادية

الموسم الجامعي: 2025/2024



Université Ghardaïa

Faculté des Sciences Economiques Commerciales et des Sciences de
Gestion

Domaine Sciences économiques de gestion et commerciales

Département Sciences Economiques

Filière

Rapport de Stage

Présenté en vue d'obtenir le diplôme de la LICENCE FONDAMENTALE
SPECIALITE

Titre du rapport

La role des sources de financement dans la realisation de
l'équilibre financier au sein de l'institution économique
Etude de cas la compagnie nationale d'Assurance et de la
SAA l'agence établie

Elabore par
Chikhaoui Nadia

Encadré par
Hamidat omar
Bomenad ibrahim

Année universitaire

2024/2025

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الإهداء

الحمد لله ربي العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين

أهدي هذا العمل إلى:

إلى من ربتي وأنارت ربي وأحاطتني بدعواتها، ودعمتني و مشواري هذا

إلى الغالية أُمي، إلى أعز ما ملكت في هذا الكون وكل هذا بفضلها.

وإلى أبي الغالي الذي ساندني في طريقي.

وإلى أعز وأغلى الناس الذي وقف معي وساندي ودعمني وشجعني

للوصول إلى طريق النجاح.

وإلى إخوتي و الدين ساعدوني و وقفو معي.

وإلى كافة الأهل والأقارب والأصدقاء وكل من لم يبخل عليا بحرف

وخاصة إلى صديقتي وحبيبتي ورفيقة دربي.

وإلى كل من ساهم في إنجاز هذا العمل من قريب أو بعيد.

نادية

الشكر والعرفان

بسم الله الرحمن الرحيم

(قل اعملوا فسيرى الله عملكم ورسوله والمؤمنون)

إلهي لا يطيب الليل إلا بشكرك ولا يطيب النهار إلا بطاعتك ..

ولا تطيب اللحظات إلا بذكرك ..

ولا تطيب الآخرة إلا بعفوك .. ولا تطيب الجنة إلا برويتك

الله جل جلاله

إلى من بلغ الرسالة أدى الأمانة .. ونصح الأمة ..

إلى نبي الرحمة ونور العالمين ...

سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم

فأتقدم بالشكر الجزيل إلى الأستاذ حميدات عمر

وأتقدم أيضا بالشكر والتقدير للأستاذة الكرام، و إلى كل من ساعدني

في إجراء هذه الدراسة من زملاء وأساتذة

وإلى موظفي مؤسسة الشركة الوطنية لتأمين بالإجابة على أسئلة الدراسة، وساعدوني في

الحصول على المعلومات الضرورية

وفي الأخير أشكر كل من ساهم معي ولو بحرف

تؤدي شركات التأمين دورا بارزا في تقديم الخدمات ودعم الاقتصاد الوطني، وتساهم في تحقيق أهداف التنمية الاقتصادية فضلا عن فوائد اجتماعية واقتصادية عدة، لذا فمن الضروري أن يتم تقويم نشاط هذه الشركات بشكل مستمر للتعرف على مستوى الأداء وطبيعته، وبعد التحليل المالي أحد تلك الأدوات التي تساعد في تحليل المعطيات وتفسيرها بالشكل الذي يمكن من تشخيص نقاط القوة ونقاط الضعف، وقد تناولت هذه الدراسة واقع الشركة الوطنية لتأمين بحيث تم الاعتماد على أدوات التحليل المالي المختلفة التي يمكن عن طريقها تقييم الوضع المالي لهذه الشركة، وقد توصلت الدراسة إلى العديد من الاستنتاجات والتوصيات التي تساعد في تطوير الخدمة التأمينية وتفعيل نشاطها بما يعزز الاقتصاد الوطني.

كلمات المفتاحية : التمويل، التوازن المالي، شركات التأمين، التحليل المالي.

Abstract : Insurance Companies perform a prominent role in providing services and bolstering national economy, and they contribute in achieving the aims of the economic development plans in addition to many other social and economic benefits. So it is necessary to evaluate the activity of these companies continuously to define performance level and its nature. Financial analysis is one of the important instruments that helps in analyzing and explanation of data in such a way that enable administration to define performance level and diagnosing strength and weakness points. This study examined the reality of the Algerian insurance company, Different instruments of analyzing are adopted , through which defining and evaluation of performance level could be done. The study reached many conclusions and recommendations that help in developing insurance services and activating their activities in a way that strengthens the national economy.

Key words: financial analysis, Insurance companies, Evaluation

فهرس المحتويات

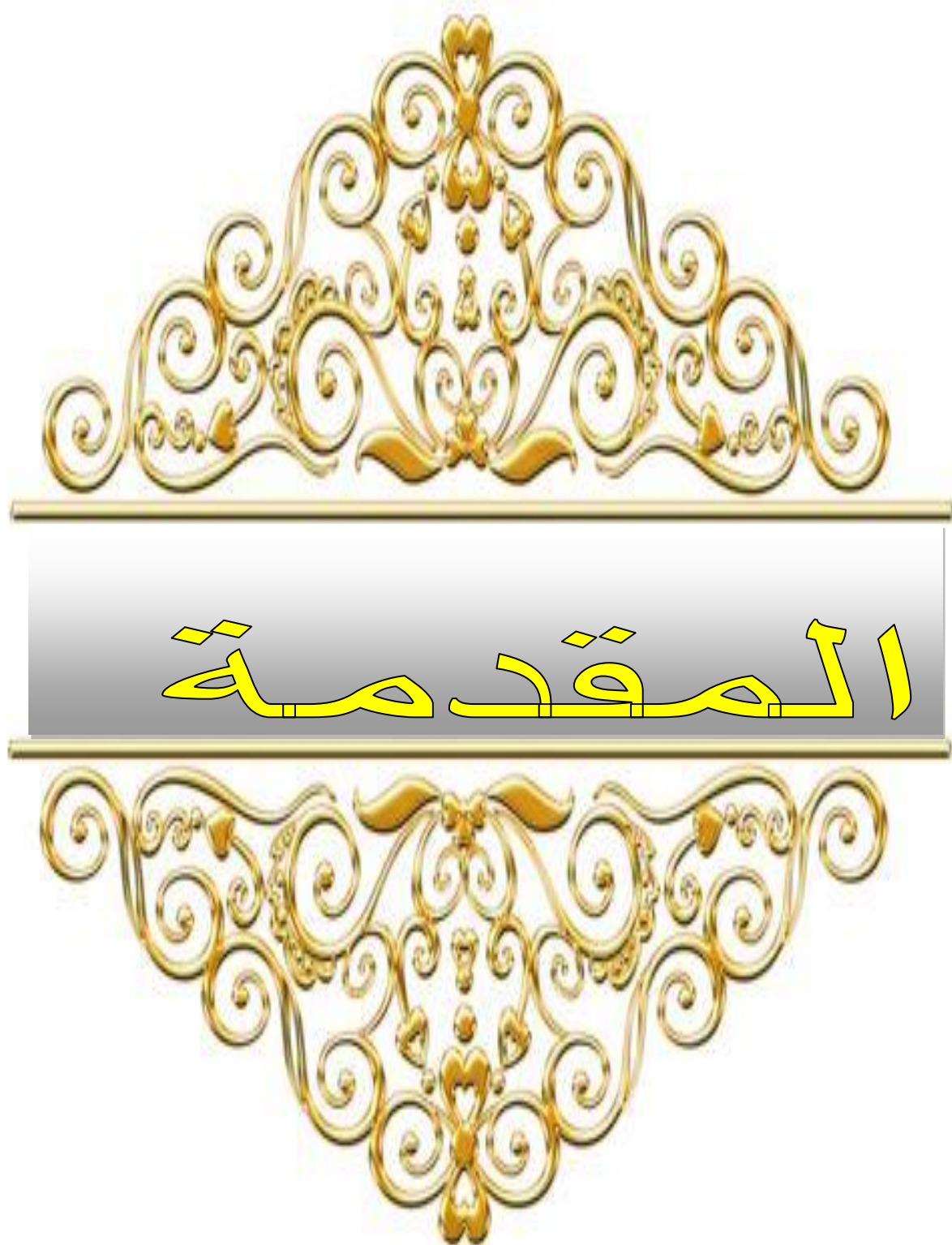
III	الاهداء
V	شكر وعرفان
IV	الملخص
VII	فهرس المحتويات
VV	قائمة الاشكال
VV	قائمة الملاحق
ا-ب-ج	المقدمة
4-1	المبحث الاول تقديم الشركة الوطنية لتأمين
2	المطلب الاول: نشأة الشركة الوطنية لتأمين
3	المطلب الثاني: نشاطات وأهداف الشركة الوطنية لتأمين
4	المطلب الثالث: هيكل التنظيمي للمؤسسة الشركة الوطنية لتأمين
8-5	المبحث الثاني عرض الميزانية المالية وتحليلها
6	المطلب الاول عرض الميزانيات المالية المختصرة
7	المطلب الثاني التحليل بواسطة مؤشرات التوازن المالي
8	المطلب الثالث التحليل بواسطة النسب
12-11	الخاتمة
18-13	الملاحق

قائمة الإشكال

رقم الشكل	عنوان	الصفحة
01	الهيكل التنظيمي للشركة الوطنية لتأمين SAA	4

قائمة الملاحق

رقم الملحق	عنوان الملحق	صفحة الملحق
	اسئلة المقابلة	14
01	جانب الاصول من الميزانية المالية لسنة 2021 و 2022	15
	جانب الخصوم من الميزانية المالية لسنة 2021 و 2022	16
02	جدول حسابات النتائج لسنة 2021 و 2022	17
03	جدول السيولة النقدية لسنة 2021 و 2022	18



المقدمة

تعتبر المؤسسة الاقتصادية من المؤسسات الناجحة التي تمتلك ادارة جيدة تمكنها من تحدي المشاكل والصعوبات، وذلك بالاعتماد على مجموعة من الوظائف والعمليات الادارية من بينها مصادر التمويل ، وتعتبر من اهم التقنيات التي تعتمد عليها المؤسسات لضمان سلامة عملياتها المالية والمحاسبية حيث يمكنها إكتشاف الاخطاء والانحرافات وحالات الغش فور حدوثها وضمان دقة البيانات مما يعطي صورة حقيقة وصادقة عن المركز المالي للمؤسسة، والسعي الى تحسين الاداء المالي وتحقيق الأهداف المسطرة.

تعتبر مصادر التمويل خطوة لتحقيق التوازن داخل المؤسسة سواء كانت داخلية أو خارجية، بحيث تحقق أهداف وطموحات للمؤسسة ، لذلك المسير المالي يسعى للوصول إلى المصدر الذي يمكن المؤسسة من تعظيم قيمتها وكذا تحقيق توازنها واستقرارها المالي.

إشكالية البحث:

كيف تساهم مصادر التمويل في تحقيق التوازن المالي داخل المؤسسة الإقتصادية؟
ولتوضيح مضامين هذه الإشكالية نطرح بعض التساؤلات الفرعية التالية :
أسئلة فرعية

- ماهي مصادر التمويل المتاحة أمام المؤسسة؟
- ماهي المؤشرات التي تستعمل في تحقيق التوازن المالي؟
- كيف تحقق الشركة الوطنية لتأمين التوازن المالي؟

فرضيات الدراسة:

- الخدمات التي تقدمها للزبائن تعتبر من مصادر التمويل
- النسب ومؤشرات التوازن المالي هي التي تستعمل في تحقيق التوازن المالي
- الشركة الوطنية لتأمين تحقق التوازن عن طريق تغطية مصاريفها

مبررات اختيار الموضوع

دوافع ذاتية

- الرغبة في معالجة الموضوع دون غيره.
- الميل الشخصي للموضوع.
- تماشي الموضوع مع التخصص
- محاولة اكتساب المعرفة حول

ب_ دوافع علمية

الشعور بأهمية الموضوع في ظل التغيرات الاقتصادية.

➤ الرغبة في معرفة الدور الذي يلعبه التمويل في المؤسسات الاقتصادية.

أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة الى تحقيق ما يلي

- فهم وتوضيح المفاهيم المتعلقة بالتمويل؛
- ابراز مصادر التمويل في شركة الوطنية للتأمين؛
- التعرف على كيفية تحقيق التوازن في شركة التأمين

اهمية الدراسة

تكمن أهمية الدراسة من خلال إبراز دور مصادر التمويل في تحقيق التوازن المالي داخل المؤسسة الاقتصادية من خلال المعلومات المالية التي توفرها، ويعتبر موضوع التمويل عنصر هام وحساس من أجل إستمرار المؤسسة وقرتها على المنافسة ومواجهة المخاطر لذلك عليها أن تختار المصدر التمويلي المناسب لتحقيق التوازن المالي.

حدود الدراسة

حدود الدراسة فتمثلت في:

الحدود المكانية: تم إجراء الدراسة التطبيقية في الشركة الوطنية لتأمين SAA بالمنية

الحدود الزمنية: تم تطبيق الدراسة خلال السداسي الثاني من الموسم الدراسي 2024\2025 وإمتدت مدة الدراسة الميدانية من 2024/03/24 الى 2024\04\04.

ب

منهج البحث

وللإجابة على الإشكالية المطروحة والتأكد من صحة الفرضيات تم الإعتماد على المنهج الوصفي التحليلي من خلال الدراسة الميدانية في الشركة الوطنية للتأمين وتحليل وضعيتها المالية من خلال المعلومات والوثائق الخاصة بها.

هيكل الدراسة

إعتمدنا في هذا الموضوع على الجانب التطبيقي فقط الذي يتكون من مقدمة وتمهيد و مبحثين وكل مبحث يتكون من مطالب بالإضافة إلى الخاتمة.

ج



المبحث الأول

الدراسة الميدانية لشركة الوطنية لتأمين **SAA** وكالة المنفعة



تمهيد:

من خلال الدراسة الميدانية التي قمنا بها في الشركة الوطنية لتأمين SAA سنتطرق إلى تقديم الشركة الوطنية لتأمين وأهم نشاطاتها وأهدافها والهيكل التنظيمي للوكالة بالإضافة إلى عرض الميزانيات والقوائم المالية وتحليل الوضعية المالية للشركة بواسطة مؤشرات التوازن المالي والنسب المالية.

لقد قمنا بتقسيم الدراسة إلى ثلاثة مباحث كما يلي:

المبحث الأول: تقديم الشركة الوطنية لتأمين

المبحث الثاني: عرض الميزانية المالية

المبحث الثالث: تحليل الوضعية المالية للشركة

المبحث الأول: تقديم عام حول المؤسسة

المطلب الأول: تعريف ونشأتها

تأسست الشركة بموجب قرار 12 ديسمبر 1963 وهي شركة مختلطة جزائرية مصرية (61 أسهم جزائرية 39 أسهم مصرية) أصبحت شركة وطنية بتاريخ 27 ماي 1966، وذلك بصور قانون 66/127 الخاص بإحتكار الدولة لعملية التأمين والقانون 66/129 المتعلق بتأمين الشركة الجزائرية للتأمين لتصبح جزائرية 100%. بتاريخ 21 ماي 1975 .

بداية من 21 فيفري 1987 وفي إطار الإصلاحات الاقتصادية و مرور المؤسسات إلى نظام التمويل الذاتي " L'Autonomie " أصبحت الشركة الوطنية للتأمين شركة ذات أسهم " SPA " برأسمال يقدر بـ 80 مليون دج . تمارس جميع أنشطة التأمين وتخضع للمنافسة مع بقية الشركات العامة في الجزائر، وتطور رأسمال الاجتماعي للشركة مع مرور السنوات حتى بلغ سنة 2006 مبلغ 4,5 مليار دج .

بالنسبة للمديرية الجهوية بورقلة أنشئت في السبعينيات كمندوبية تابعة لوحدة الأغواط وفي سنة 1990 إستقلت وحدة ورقلة عن وحدة الأغواط وكانت تضم 13 وكالة موزعة على أربعة ولايات (ورقلة ، غرداية ، تمنراست ، الوادي).

وفي منتصف سنة 2004 تم ضم وحدة الأغواط وبعض الوكالات التابعة لوحدة بسكرة

إلى وحدة ورقلة وأصبحت تسمى المديرية الجهوية بورقلة بدلا من وحدة ورقلة والتي

أصبحت تضم 24 وكالة، من بينها وكالة ولاية المنية والتي حققت وكالة المنية انخفاض في رقم الأعمال بنسبة 6% والذي قدر بـ 9692000 دج وبانخفاض عن الهدف المسطر والذي قدر بـ 10301000 دج ويرجع هذا الانخفاض لضياع عقدين تأمين فلاحيين لشركة CRMA.

وتتكون من فروع ذات وحدات التي بلغ عددها 24 وحدة جغرافيا كالآتي:

منطقة الجزائر: 08 وحدات و 101 وكالة

منطقة الغرب: 06 وحدات و 72 وكالة

منطقة الشرق: 07 وحدات و 112 وكالة

منطقة الجنوب: 03 وحدات و 32 وكالة

المطلب الثاني: نشاطات وأهداف الشركة الوطنية لتأمين SAA أولاً: نشاطات الشركة الوطنية لتأمين SAA

يتمثل نشاطها فيما يلي:

تأمين السيارات، تأمين الأشخاص، تأمين المسؤولية المرتبطة بحرفة النقل العمومي.

التأمين ضد الحريق، الانفجارات، الصواعق، الكهرباء.

تأمين المسؤولية المدنية، التأمين ضد السرقة وكسر الزجاج.

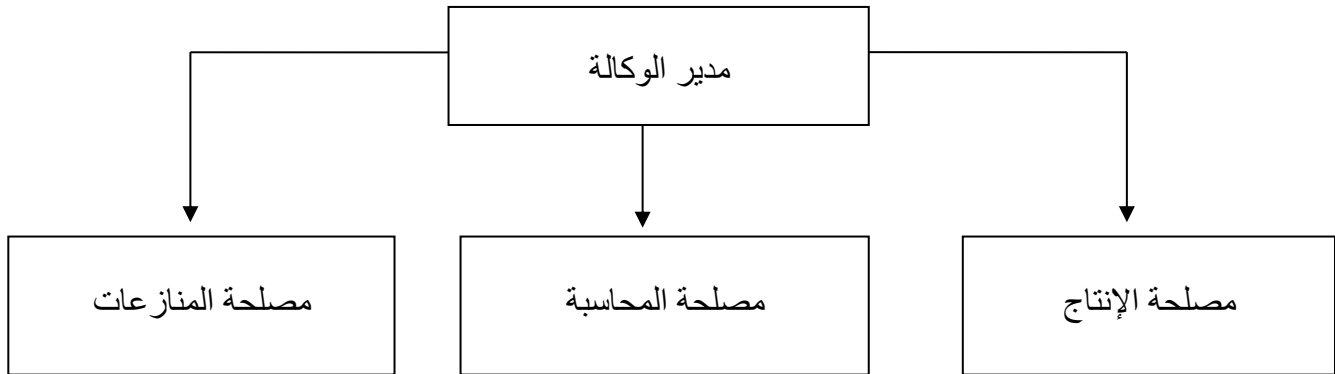
التأمين ضد خسائر الإستغلال.

ثانياً: أهداف الشركة الوطنية لتأمين

يمكن تلخيص أهداف الشركة الوطنية للتأمين SAA فيما يلي:

- المحافظة على مكانتها كرائدة في السوق .
- الرفع من رقم الأعمال وذلك من خلال البحث عن الفرص خاصة المتعلقة بالأخطار المختلفة.
- إنشاء فرع للصيانة.
- تحسين المستوى الوظيفي للعمال.
- التحسين من الصورة الذهنية للمؤسسة ، والبحث عن إرضاء أكبر عدد ممكن من الزبائن ، و التحسين المستمر لجودة الاستقبال والتعويض في أقرب الآجال عند حالة الضرر.
- طرح منتجات جديدة للتأمين ومتطلبات الزبائن.

أولاً: الهيكل التنظيمي للوكالة



ثانياً: دراسة الهيكل التنظيمي للوكالة

1. **مدير الوكالة:** من مهامه تنظيم وتنسيق وتنشيط ومراقبة وتوجيه نشاطات الوكالة بالإستناد إلى القانون الداخلي للمؤسسة المسطر من طرف الإدارة العامة، كما أنه يقوم بالتنسيق بين مختلف المصالح.
2. **مصلحة الإنتاج:** مكلف بإبرام العقود مع المؤمنين وتسليم أقساط التأمين.
3. **مصلحة المحاسبة:** تقوم بتنفيذ جميع العمليات محاسبيا التي تدخل إلى الوكالة والتي تخرج منها لتنفيذ العقود المبرمة والأقساط المحصل عليها، ونفقات الوكالة والمبالغ.
4. **مصلحة المنازعات:** مكلف بإستقبال المؤمن لهم بعد وقوع الحادث ضد الإبلاغ عنه وبعد إخضاع الشيء المؤمن عليه للخبرة ومعاينة الحادث إذا كان جراء الدفعة أو بعامل المؤمن لهم ثم تقييم جسامه الحادث أو التأكد من نوع التأمين.



المبحث الثاني

عرض الميزانية المالية للشركة الوطنية لتأمين **SAA**



المبحث الثاني: عرض الميزانية المالية وتحليلها

المطلب الأول: عرض الميزانيات المالية المختصرة

سنحاول في هذا المطلب إعداد الميزانية المالية المختصرة لسنوات 2021 و2022

الجدول 01: الميزانية المالية المختصرة لسنة 2021 و2022

الأصول	2021	2022
الأصول الثابتة	7 176 498 725 748	75 009 438 682.06
الأصول المتداولة	2 212 974 710 687	22 494 796 922.93
قيم الاستغلال	501 568 526 017	5 960 911 145.77
قيم غير جاهزة	1 110 976 260 576	992079043553
قيم جاهزة	600 429 923 794	661309534163
مجموع الأصول	9 389 473 436 435	97 504 235 604.99
الخصوم		
الأموال الدائمة	5 167 479 171 035	5 355 121 425 910
الأموال الخاصة	4 156 133 999 593	43 209 246 244.44
الديون طويلة ومتوسطة الأجل	10 113 451 71442	10 341 968 014.66
الديون قصيرة الأجل	400 265 994 221 4	43 953 021 345.89
مجموع الخصوم	93 894 734 36435	97 504 235 605.99

التعليق:

نلاحظ ان المؤسسة تمويل الاموال الدائمة بالاصول الثابتة وهي غير متوازنة ماليا وعليها ان ترفع من اموالها دائمة لتغطية اصولها كاملة للوفاء بالتزاماتها ومن اجل مبدأ الامان والتوازن المالي.

المطلب الثاني: التحليل بواسطة مؤشرات التوازن المالي

1. حساب رأس المال العامل الصافي:

رأس المال العامل الصافي = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

2. حساب احتياجات رأس المال العامل:

احتياجات رأس المال العامل = قيم الاستغلال + القيم القابلة للتحقيق - مجموع الديون قصيرة الأجل

3. حساب الخزينة:

الخزينة = القيم الجاهزة - سلفات مصرفية

الجدول رقم 2: مؤشرات التوازن

مؤشرات التوازن	2021	2022
رأس المال العامل	-20 090 135 54713	-15400032723
احتياجات رأس المال العامل	-26 094 494 888.76	-3.700003115
الخزينة	6 004 299 341.63	661309534163

التعليق:

نلاحظ أن رأس المال سالب خلال الفترتين وهذا يدل على أن الشركة تعتمد على الأصول الثابتة في تمويل مواردها وهذا يعني أنها غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

الاحتياج في رأس المال سالب وهذا يدل على ديون قصيرة الأجل مولت قيم الاستغلال وقيم غير الجاهزة فقط.

الخزينة موجبة خلال الفترتين وهذا يدل على أن المؤسسة لديها سيولة غير مستعملة وعلى المؤسسة استثمارها أو توظيفها.

المطلب الثالث: التحليل بواسطة النسب

• نسب التمويل

الجدول رقم 3: النسب المالية

2022	2021	العلاقة	النسب المالية
0.7139263431377	0.7200557498178	الأموال الدائمة/الأصول الثابتة	نسبة التمويل الدائم
0.5760507877893	0.3579131991066	الأموال الخاصة/الأصول الثابتة	نسبة التمويل الخاص
0.075823827452	0.7941648061913	الأموال الخاصة/مجموع الديون	نسبة الإستقلالية المالية
0.5117918230445	0.5241538883230	الأصول المتداولة/ديون قصيرة الأجل	نسبة السيولة العامة
0.3761717686492	0.5404525236954	قيم جاهزة+قيم قابلة للتحقيق/ديون قصيرة الأجل	نسبة السيولة المختصرة
0.0667213360679	0.0693668356266	النتيجة الصافية/الأموال الخاصة	نسبة المردودية المالية
0.0295677272072	0.0307043697331	النتيجة الصافية/مجموع الأصول	نسبة المردودية الإقتصادية

التعليق:

نسبة التمويل الدائم: نلاحظ أن نسبة التمويل الدائم كان اصغر من 1 خلال السنتين وهذا يدل على أن الأموال الدائمة لا تكفي لتمويل الأصول وهذا يعبر عن خطر أي أن المؤسسة غير قادرة على تمويل ديونها

نسبة التمويل الخاص: بما أن هذه النسبة اقل من 1 خلال السنوات يعني أن الأصول الثابتة ليست ممولة عن طريق الأموال الخاصة وهذا يدل على أن رأس المال سالب.

نسبة الاستقلالية المالية: نلاحظ أن النسبة اقل من 1 هذا يعني ان المؤسسة غير مستقلة ماليا، أي لا تستطيع تمويل أصولها بأموالها الخاصة وعليها الاستعانة بالخارج.

نسبة السيولة العامة: نلاحظ أن نسبة السيولة العامة اصغر من 1 خلال 2021 و2022 وهذا يدل على ان رأس المال سالب وهذا يعني أن الأصول المتداولة غير قادرة على تغطية ديون المؤسسة بالتزاماتها اتجاه الغير.

نتائج المقابلة:

ماهي أنواع التأمين:

هناك عدة أنواع من التأمين من بينها التأمين على الأشخاص والتأمين على الممتلكات والتأمين على السرقة والحوادث التأمين على السيارات.

ما أهمية التأمين:

لتأمين أهمية كبيرة فهو يمكن المؤمن من الحصول على مبلغ مالي في حالة الخطر ولها غايات لتحقيقها وذلك لتكوين رأس المال وهذا عن طريق دفع المؤمن مبلغ للشركة لإستثماره وبالتالي فالشركة تقوم بدور هام في الحياة الاقتصادية

ماهي أهداف الشركة الوطنية لتأمينSAA:

من الأهداف التي تريد تحقيقها الشركة الوطنية لتأمين وهو الربح وهذا عن طريق تقديم خدمات تأمينية للزبائن و المحافظة على مكانتها كرائدة في السوق والرفع من رقم الأعمال تحسين المستوى الوظيفي للعمال والتحسين من الصورة الذهنية للمؤسسة، والبحث عن إرضاء أكبر عدد ممكن من الزبائن وطرح منتجات جديدة للتأمين ومتطلبات الزبائن.

ما هي نشاطات الشركة الوطنية لتأمينSAA:

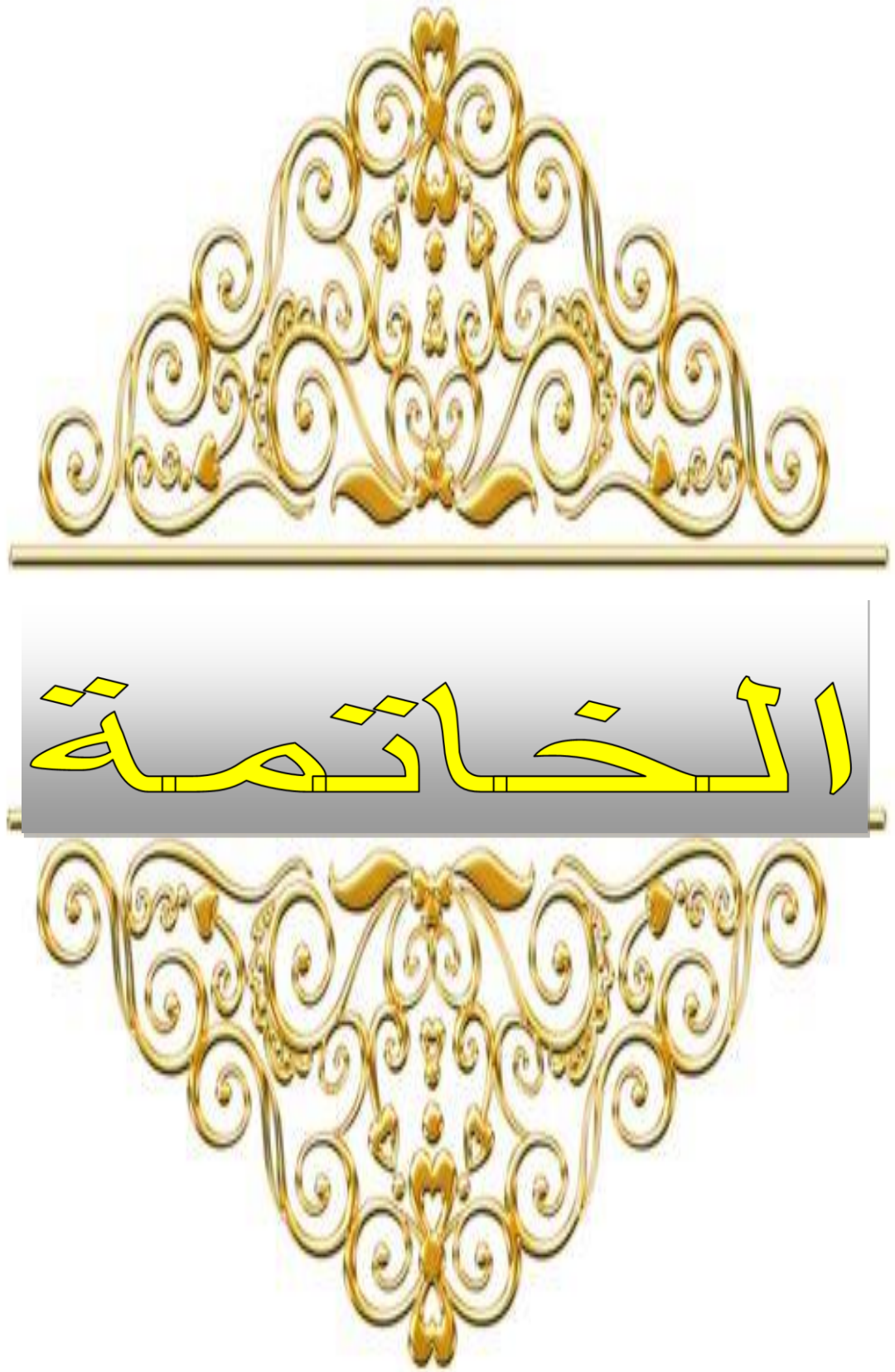
تأمين السيارات، تأمين الأشخاص، تأمين المسؤولية المرتبطة بحرفة النقل العمومي والتأمين ضد الحريق، الانفجارات، الصواعق، الكهرباء وتأمين المسؤولية المدنية، التأمين ضد السرقة وكسر الزجاج والتأمين ضد خسائر الإستغلال.

ماهي خطوات التمويل في الشركة الوطنية لتأمينSAA:

تحديد حجم الأموال المطلوبة وتحديد شكل التمويل المرغوب فيه وو وضع الخطة التمويلية وبعد ذلك نقوم بتنفيذ الخطة التمويلية والرقابة عليها وتقييمها.

الخدمات المقدمة من طرف الوكالة:

تتمثل هذه الخدمات في تأمين السكنات وتأمين المنقولات وتأمين المحاصيل الزراعية، بالإضافة إلى خدمات أخرى وهي تأمين نقل البضائع، التأمين على الألا



الخاتمة:

حاوانا تسليط الضوء على مختلف مصادر التمويل المتاحة أمام المؤسسة الإقتصادية، والمتمثلة في الأرباح، وتعتبر الشركة الوطنية لتأمين من بين المؤسسات التي لها أهمية إقتصادية فهي تقوم بتقديم خدمات التأمين لعدة أطراف سواء كانوا أفراد أو شركات أو مهنيين وتعويضهم عند الضرر لتمكنهم من مواصلة نشاطهم، وبالتالي وقوعها في الفشل يؤثر علو القطاعات الأخرى، وتعتبر مصادر التمويل من أهم النشاطات التي تساهم في تحقيق التوازن داخل الشركة، بالإضافة إلى تحقيق هدفها الرئيسي وهو تحقيق الأرباح .

نتائج الفرضيات:

وقد توصلنا من خلال دراستنا للموضوع إلى أهم النتائج:

تعتبر هذه الفرضية صحيحة فالخدمات التي تقدمها تهتبر من مصادر التمويل لأنها تساهم في تحقيق الأرباح.

تعتبر مؤشرات التوازن المالي والنسب المستخرجة من الميزانية كافية لتحقيق التوازن المالي.

نعم الفرضية صحيحة فالشركة تحقق التوازن المالي عن طريق تغطية مصاريفها لتحقيق أهدافها.

التوصيات:

➤ على المؤسسة تحديد إحتياجاتها والعمل على مراجعة مواردها لكي تتمكن من بلوغ هدف التوازن المالي.

➤ تنويع مصادر التمويل لتحقيق التوازن.

أفاق الدراسة:

➤ مصادر التمويل على الأداء المالي للمؤسسات الإقتصادية في الجزائر.

➤ مصادر التمويل وأثرها على الإستثمار



المقابلة

المقابلة مع السيد

.....

الجنس ذكر

.....

المستوى التعليمي

.....

المنصب الحالي الذي تشغله في المؤسسة

.....

الاقدمية في المؤسسة

.....

ماهي أنواع التأمين:

.....

ما أهمية التأمين:

.....

ماهي أهداف الشركة الوطنية لتأمين SAA:

.....

ما هي نشاطات الشركة الوطنية لتأمين SAA:

.....

ماهي خطوات التمويل في الشركة الوطنية لتأمين SAA:

.....

الخدمات المقدمة من طرف الوكالة:

.....

Les Orangers Rouiba
N° Agrément : 0131

CHEF-GENERAL DE FIL N° 439
REGAIA, ALGER
N° Agrément : 0321



BILAN ACTIF AU 31/12/2022

ACTIF	Montant Brut 2022	Amort - Prov 2022	Montant Net 2022	Montant Net 2021
ACTIFS NON COURANTS				
Scoti d'acquisition - Goodwill positif ou négatif	281 080 537,82	200 947 781,60	80 132 756,22	87 752 240,12
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations Corporelles	-	-	-	-
Terminés	6 694 737 435,20	5 707 175 753,23	927 561 661,97	6 552 419 215,20
Biens en exploitation	21 664 626 842,96	839 127 627,62	20 825 493 215,34	15 428 312 349,11
Biens en placement	1 487 761 704,72	1 289 693 555,36	198 068 149,36	666 612 375,55
Autres immobilisations corporelles	2 183 552 205,91	37 105 997,63	2 146 446 208,28	771 578 128,50
Immobilisations en Concession	122 731 588,00	-	122 731 588,00	89 140 725,40
Immobilisations en Couts	202 252 264,70	-	202 252 264,70	917 719 222,81
Immobilisations Financières	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Autres participations et créances rattachées	5 622 547 546,06	1 044 478 823,00	4 778 068 723,06	4 662 430 904,18
Autres immobilisations Financières	44 071 764 886,29	-	44 071 764 886,29	40 906 212 205,59
Prêts et autres actifs financiers non courants	368 326 121,93	-	368 326 121,93	207 552 786,52
Impôts différés actifs	1 415 237 226,18	-	1 415 237 226,18	1 408 895 411,66
Fonds ou valeurs déposés auprès des cédants	73 335 710,73	-	73 335 710,73	66 361 688,84
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	84 187 968 220,90	9 178 529 538,44	75 009 438 682,06	71 764 987 257,48
ACTIFS COURANTS				
Provisions Techniques d'Assurance	-	-	-	-
Part de la réassurance cédée	-	-	-	-
Part de la réassurance cédée	5 960 911 145,77	-	5 960 911 145,77	8 015 685 260,37
Créances et Engagements assimilés	-	-	-	-
Créances et Engagements assimilés	1 667 517 665,11	-	1 667 517 665,11	2 028 303 141,18
Créances et Engagements assimilés	9 682 997 730,63	3 133 146 861,23	6 549 850 869,40	6 139 747 628,11
Autres débiteurs	762 104 229,33	77 485 338,75	684 618 890,58	693 872 454,43
Impôts et assimilés	105 527 595,79	22 674 994,34	82 852 601,45	210 757 504,30
Autres créances et engagements assimilés	176 519 208,99	-	176 519 208,99	364 835 886,74
Disponibilités et Assimilés	-	-	-	-
Placements et autres actifs financiers courants (sauf 50% - venant restant à effectuer)	759 431 200,00	-	759 431 200,00	1 872 246 000,00
Treasury (sauf 50% - courants financiers courants)	6 621 110 995,91	8 015 654,28	6 605 495 341,63	6 004 299 237,34
TOTAL ACTIF COURANT	22 738 419 771,53	3 241 322 848,60	22 494 796 922,93	22 129 747 106,87
TOTAL GENERAL ACTIF	106 926 387 992,43	12 419 852 387,04	97 504 228 604,99	93 894 734 364,35



الملحق الاول: جانب الاصول من الميزانية المالية لسنة 2021 و2022

BENHABILES ZOHEIR
Expert-Comptable, Commissaire Aux Comptes
Coopérative Immobilière BP 14ADAR EL AMEL
Les Orangers Rouiba
N° Agrément : 0131

TOUDERT AKLI
Expert-Comptable, Commissaire Aux Comptes
Cité CENESTAL BT H, N°130
REGAIA, ALGER
N° Agrément : 0321

BILAN PASSIF AU 31/12/2022

PASSIF	Montant 2022	Montant 2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis ou capital social ou fonds de dotation	30 000 000 000,00	30 000 000 000,00
Capital souscrit non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidées (I)	9 888 230 853,46	8 505 252 213,54
Ecart d'évaluation	173 109 142,47	173 109 142,47
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Autres capitaux propres - Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	3 147 906 248,51	2 882 978 639,92
TOTAL I - CAPITAUX PROPRES	43 209 246 244,44	41 561 339 995,93
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts et dettes assimilés	30 715 000,00	30 730 000,00
Impôts (différés et provisionnés)		
Autres dettes non courantes	85 625 590,37	389 140 729,40
Provisions réglementées	4 023 171 871,12	3 623 173 235,73
Provisions et produits constatés d'avance (sauf 155)	1 925 225 923,66	1 893 872 219,24
Fonds de valeurs reçus des réassureurs	4 277 229 629,51	4 176 535 530,05
TOTAL II - PASSIFS NON COURANTS	10 341 968 014,66	10 113 451 714,42
PASSIFS COURANTS		
Provisions directes	30 430 209 091,42	30 561 485 984,38
Acceptations	1 800 045 803,66	640 238 009,92
Cessionnaires et Cédants créditeurs	4 373 576 794,51	4 106 051 472,65
Assurés et intermédiaires d'assurance créditeurs	763 684 097,12	713 263 859,24
Impôts crédit	2 372 766 752,00	2 171 831 386,24
Autres Dettes (sauf 444-445-447)	4 211 483 216,31	4 026 849 768,22
Trésorerie Passif	1 255 590,87	222 173,35
TOTAL III - PASSIFS COURANTS	43 953 021 345,89	42 219 942 654,00
TOTAL GENERAL PASSIF	97 504 235 604,99	93 894 734 364,35

الملحق الثاني: جانب الخصوم من الميزانية المالية لسنة 2021 و2022

BENHABILES ZOHEIR
Expert-Comptable, Commissaire Aux Comptes
Coopérative Immobilière BP 14ADAR EL AMEL
Les Orangers Rouïba
N° Agrément : 0131

TOUDERT AKLI
Expert-Comptable, Commissaire Aux Comptes
Cité CENESTAL BT H, N°130
REGAIA, ALGER
N° Agrément : 0321

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2022

DESIGNATION	Opérations Brutes 31/12/2022	Cessions et Rétrocessions 31/12/2022	Opérations Nettes 31/12/2022	Opérations Nettes Exercice 2021
Primes issues sur opérations directes	28 370 414 024,38	6 849 151 342,30	21 521 262 682,08	21 423 880 381,23
Primes acceptées	1 537 821 354,07	-	1 537 821 354,07	1 630 922 076,92
Primes issues reportées	80 943 890,95	269 758 473,16	350 702 364,11	457 054 872,85
Primes acceptées reportées	423 483,75	-	423 483,75	81 545 831,20
I- PRIMES ACQUISES A L'EXERCICE	29 988 755 785,65	6 579 392 869,14	23 409 362 916,51	22 516 201 754,10
Prestations (Sinistres) sur opérations directes	12 811 626 931,68	2 028 007 760,74	10 783 619 170,94	12 169 827 370,21
Prestations (Sinistres) sur acquisition	1 298 427 388,06	796 873,38	1 299 224 161,44	38 956 049,99
II- PRESTATIONS (SINISTRES) DE L'EXERCICE	14 110 054 319,74	2 827 210 887,36	12 082 843 332,38	12 208 822 420,20
Commissions reçues en réassurance	-	3 230 187 271,81	1 230 187 271,81	1 129 230 520,31
Commissions versées sur acquisitions	-	85 283 720,32	85 283 720,32	103 939 242,54
III- COMMISSIONS DE REASSURANCE	-	1 144 903 551,49	1 144 903 551,49	1 025 291 277,77
IV- LA MARGE ASSURANCE/ MARGE BRUTE	15 878 701 565,91	3 407 278 430,29	12 471 423 135,62	11 332 670 611,67
Actuels et services extérieurs	3 865 663 089,08	-	3 865 663 089,08	3 728 597 245,45
Charges de personnel	5 244 893 936,80	-	5 244 893 936,80	5 030 406 250,48
Impôts, taxes et versements assimilés	433 699 347,23	-	433 699 347,23	567 056 451,96
Production immobilisée	-	-	-	-
Autres produits opérationnels	245 123 004,00	-	245 123 004,00	664 434 718,85
Autres charges opérationnelles	165 951 707,21	-	165 951 707,21	152 294 200,92
Dotations aux amortissements et pertes de valeurs	2 160 758 844,82	-	2 160 758 844,82	2 281 724 000,62
Régular sur perte de valeur et provisions	399 535 951,72	-	399 535 951,72	1 124 505 539,68
V- RESULTAT TECHNIQUE OPERATIONNEL	4 652 391 892,59	3 407 278 430,29	1 245 113 162,30	1 363 526 726,73
Produits financiers	2 409 036 192,80	-	2 409 036 192,80	2 117 993 004,94
Charges financières	140 747 035,44	-	140 747 035,44	114 828 896,07
VI- RESULTAT FINANCIER	2 268 289 157,36	-	2 268 289 157,36	2 003 164 106,87
VII- RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS	6 920 680 749,95	3 407 278 430,29	3 513 402 319,66	3 366 690 827,60
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (IS)	371 837 885,67	-	371 837 885,67	479 032 335,73
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaires	6 341 814,52	-	6 341 814,52	4 679 851,95
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	33 042 450 934,17	5 434 489 317,65	27 607 961 616,52	27 448 420 295,34
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES	26 487 266 255,37	2 027 210 887,36	24 460 055 368,01	24 565 441 655,42
VIII- RESULTAT ORDINAIRE	6 555 184 678,80	3 407 278 430,29	3 147 906 248,51	2 882 978 639,92
Eléments extraordinaires (produits) (*)	-	-	-	-
Eléments extraordinaires (charges) (*)	-	-	-	-
X- RESULTAT EXTRAORDINAIRE	-	-	-	-
XI- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 555 184 678,80	3 407 278 430,29	3 147 906 248,51	2 882 978 639,92

الملحق الثالث: جدول حسابات النتائج لسنة 2021 و 2022

**TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU
31/12/2022**



Designation	MONTANT NET 2022	MONTANT NET 2021
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Encaissements reçus sur les activités d'assurance & de réassurance	38 274 913 591,85	38 060 683 694,97
Sommes versées sur les activités d'assurance & de réassurance	- 19 369 194 427,98	- 20 845 736 858,04
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	- 5 449 850 167,31	- 4 809 714 849,74
Sommes versées à l'Etat et autres organismes	- 8 188 502 054,78	- 7 830 085 528,72
Intérêts et autres frais financiers payés	- 35 498 256,41	- 149 637 562,84
Impôts sur les résultats payés	- 326 349 825,00	- 404 841 093,00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires		
Fonds reçus		
Fonds donnés		
A - Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles	4 905 518 860,37	4 020 667 802,63
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	- 2 008 124 692,80	- 1 391 368 695,06
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles	185 893 091,14	151 173 837,28
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières	- 11 433 269 168,70	- 18 085 781 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières	8 159 060 329,09	17 017 846 303,00
Intérêts encaissés sur placements financiers	1 964 162 640,35	1 838 392 597,54
Dividendes et quote-part de résultats reçus	90 880 278,10	67 115 094,66
B - Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	- 3 041 397 522,62	- 402 621 862,58
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions effectués	1 500 000 000,00	1 000 000 000,00
Encaissements provenant d'emprunts		
Remboursements d'emprunts ou autres dettes assimilées		945 126 000,00
C - Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	- 1 500 000 000,00	- 1 945 126 000,00
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et quasi-liquidités		
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	364 121 337,75	1 672 919 940,05
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	4 863 598 935,82	3 190 678 995,77
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	5 227 720 273,57	4 863 598 935,82
Variation de trésorerie de la période	364 121 337,75	1 672 919 940,05



الملحق الرابع: جدول التدفقات النقدية لسنة 2021 و2022