

جامعة غرداية  
كلية العلوم إقتصادية، و التجارية وعلوم التسيير  
قسم علوم الاقتصادية



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات نيل شهادة ماستر أكاديمي  
الميدان: العلوم الاقتصادية، علوم التجارية وعلوم التسيير  
الشعبة: علوم اقتصادية  
التخصص: مالية وبنوك  
العنوان:

دور إدارة المخاطر في تحسين أداء مؤسسات  
التأمين - دراسة حالة شركة الوطنية للتأمين Saa  
غرداية خلال سنتي (2012-2013)

من إعداد الطالبة: أولاد امبارك سميرة تحت اشراف الدكتور: تيماوي عبد المجيد

نوقشت و اجيزت علنا يوم:

أمام اللجنة المكونة من السادة

- الأستاذ: ..... (رئيسا)  
- الدكتور: تيماوي عبد المجيد ..... (مشرفا)  
- الأستاذ: ..... (مناقشا)

السنة الجامعية: 2015/2014

## الاهداء

أهدي هذا العمل المتواضع الى الذي منبع الحنان وحضن  
الأمان الى أمي الغالية حفظها الله ورعاها - أطال الله في  
عمرها -

الى الذي كان لي السند الأول والأخير للوصول الى ما أنا فيه،  
الآن، أبي حفظه الله ورعاها - أطال الله في عمره -  
الى اخي علي وابنائه بشرى وعيسى ومحمد ملين واخي اصغر  
أحمد، واختي مبروكة وأولادها وزوجها  
والى اختي فاطمة  
الى صديقتي المحبوبة مبروكة وحوارية  
والى جميع الزهلاء والأصدقاء  
والى كل من تجمعوني بهم مودة ومحبة  
الى كل من تذكره ذاكرتي ونسنته مذكرتي.

## للمميرة



# شكر و عرفان

أشكر الله عز وجل على أن وفقني لإتمام هذا العمل...

كما أوجه شكري الى الاسناد نياموي عبد المجيد، لما منحني من توجيهات

وارشادات، لإجناز هذا البحث.

كما اشكر اسناد حفصي رشيد لما قدمت لي يد مساعدة، واشكر جميع

الأسانذة الذين ساهموا ولو بإرشادانهم

في اجناز هذا العمل،

ولا انسى موظفي الشركة الجزائرية للتأمين

SAA1916 (وكالة غرداية).

واخير أنقدم بالشكر لكل من ساهم من قريب أو بعيد في اجناز هذا

العمل.

## ملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى إبراز دور إدارة المخاطر في تحسين أداء شركة التأمين، حيث تطرقنا في الجزء النظري إلى ماهية إدارة المخاطر وأيضا مفاهيم حول الأداء وشركات التأمين، وقد استخدمنا المنهج الوصفي في الجانب النظري أما دراسة حالة استخدمنا الاعلام الآلي Excel 10 لدراسة مؤشرات الأداء لشركة التأمين خلال لسنتي 2012-2013، وقد توصلت الدراسة الى جملة من النتائج كالتالي:

- تسعى دائما شركات التأمين الى تحقيق ربحية ومردودية.
- وجود ادارة المخاطر تتماشى مع نشاطها وأنها تحقق هامش ملاءة المالية معتبر.
- ان شركة تسعى جاهدة حتى تحقق أداء جيد بكفاءة وفعالية.

**الكلمات المفتاحية:** إدارة المخاطر، الأداء، الملاءة المالية، السيولة، شركات التأمين، مؤشر أداء.

## Résumé:

Cette étude vise à mettre en évidence le rôle de la gestion des risques dans l'amélioration de la performance de la compagnie d'assurance, où nous avons discuté dans la partie théorique de la nature de la gestion des risques ainsi que des concepts sur la performance et les compagnies d'assurance, nous avons utilisé l'approche descriptive dans le côté théorique de l'affaire, nous avons utilisé l'étude des médias automatisé Excel 10 pour étudier les indicateurs de performance pour la compagnie d'assurance par le biais pour les années 2012-2013, L'étude a révélé un certain nombre de résultats sont les suivants:

- Toujours à la recherche des compagnies d'assurance pour atteindre la rentabilité et de coût-efficacité.
- La présence de la gestion des risques en ligne avec l'activité et ils font une marge considérable de solvabilité financière.
- La société vise une bonne performance pour atteindre efficiente et efficace.

**Mots clés:** gestion des risques, de performance, de solvabilité, de liquidité, les compagnies d'assurance, la performance de l'indice.

الصفحة	المحتوى
II	الاهداء
III	الشكر والتقدير
IV	الملخص
V	فهرس المحتويات
VI	قائمة الجداول
VII	قائمة الأشكال
VIII	قائمة الملاحق
[أ- ج]	المقدمة
<b>الفصل الأول: الإطار النظري والدراسات السابقة</b>	
6	تمهيد
6	المبحث الأول: الإطار النظري لإدارة المخاطر والأداء و شركات التأمين
7	المطلب الأول: ماهية ادارة المخاطر
10	المطلب الثاني: مفاهيم حول الأداء
12	المطلب الثالث: مدخل الى شركات التأمين
14	المبحث الثاني: دراسات السابقة
17	خلاصة الفصل
<b>الفصل الثاني: دراسة حالة شركة التأمين Saa1916 بغرداية</b>	
19	تمهيد
20	المبحث الأول: الطريقة وأدوات الدراسة
20	المطلب الأول: الطريقة الدراسة
22	المطلب الثاني: أدوات الدراسة
23	المبحث الثاني النتائج والمناقشة
23	المطلب الأول: تحليل الأخطار التي تتعرض لها مؤسسة التأمين عن طريق مؤشرات الأداء والنسب المالية
36	المطلب الثاني: تحليل النتائج
37	خلاصة الفصل
39	الخاتمة
42	قائمة المراجع
45	الملاحق



## قائمة الجداول

رقم الصفحة	العنوان	رقم
24	الميزانية المختصرة لسنتي 2012-2013 الوحدة (دج)	1-2
25	الميزانية المختصرة لسنتي 2012/2013 الوحدة (دج)	2-2
28	نسبة الملاءة المالية لسنتي 2012-2013	3-2
30	نسبة النشاط لسنتي 2012/2013	4-2
31	نسبة السيولة بمختلف انواعها	5-2
33	نسبة الربحية	6-2
34	نسبة المردودية	7-2

رقم الصفحة	العنوان	رقم الشكل
21	الهيكل التنظيمي لوكالة 1916BSAA غرداية	1-2
26	تطور عناصر الأصول بالنسبة المالية	2-2
27	تطور عناصر الخصوم بالنسبة المالية	3-2
29	نسبة الملاءة المالية	4-2
30	نسبة النشاط في الشركة	5-2
32	نسبة السيولة بمختلف أنواعها	6-2
34	نسبة الربحية	7-2
35	نسبة المردودية بنوعيتها	8-2

## قائمة الملاحق

---

الرقم	عنوان الملحق
01	ميزانية المالية مختصرة لسنتي 2013-2012
02	جدول حسابات النتائج 2013-2012

تسعى المؤسسة لتحقيق أهدافها وغاياتها بوضع خطط وسائل وسياسات وبرامج توضح كيفية ادارتها بالشكل الأمثل، وذلك عن طريق ادارة المخاطر التي تقوم بتنبؤ والتحكم في المخاطر، بمعنى أن بقاء أي مؤسسة واستمرارها يقاس بكفاءة أدائها، اذا يحض هذا الاخير باهتمام بالغ من طرف المحللين وأصحاب المؤسسات وشركات التأمين، وذلك لكونه يساهم في كشف المخاطر التي تتعرض لها الشركة والعمل على تفاديها بشتى طرق وتطوير وسائل التحكم في المخاطر.

فالشركات التأمين تقدم تشكيلة متنوعة من الخدمات بهدف كسب رضا عملائها لجذب عدد كبير منهم، حيث تكتسب شركة او مؤسسة التأمين مكانة هامة في الاقتصاد تسمح لها بمواجهة التحديات والصعوبات من أجل تقديم خدمات متنوعة بالشكل الذي يلي متطلبات العملاء مع التركيز على الكفاءة وعلى تجنب المخاطر باقل التكاليف وتعويض الخسائر الذي يتعرض لها.

ومع ازدياد المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات المالية (شركة التأمين) وغير المالية فرض على مؤسسة التأمين أن تزيد من اهتمامها بإدارة المخاطر، عن طريق ابتكار وسائل وأدوات مالية جديدة، لذلك سعت شركة التأمين الى ايجاد أفضل الأدوات والطرق التنظيمية لاستعمالها بعقلانية.

حيث يعتبر موضوع ادارة المخاطر من المواضيع الحديثة حيث ظهر أولاً على مستوى البنوك واصبح يستدعي التطبيق على مستوى مؤسسات المالية وغير مالية خصوصاً مؤسسة التأمين، فدراسة هذا الموضوع تقتضي دراسة وحساب مؤشرات أداء وتقدير نسبها في شركة محل الدراسة من أجل معرفة مستوى أداء مؤسسة وكيفية تجنب المخاطر وتحديد القرارات المناسبة لها.

### ○ اشكالية البحث:

وانطلاقاً مما سبق يمكن صياغة الاشكالية الرئيسية للدراسة كالاتي:

ما هو دور ادارة المخاطر في تحسين أداء مؤسسات التأمين؟

وضمن التساؤل أعلاه تدرج الأسئلة الفرعية التالية:

- ما المقصود بإدارة المخاطر؟
- ماهي المخاطر التي تتعرض لها مؤسسات التأمين؟

- ما مدى مساهمة ادارة المخاطر في تحسين أداء شركة التأمين SAA1916 B بغرداية؟
- الفرضيات:

للإجابة عن التساؤلات السابقة يمكن اقتراح الفرضيات التالية:

- ادارة المخاطر هي نشاط اداري يهدف إلى التنبؤ وقياس المخاطر التي تتعرض لها مؤسسات التأمين.
- تتعرض مؤسسات (شركات) التأمين كغيرها من المؤسسات المالية لجملة من المخاطر المالية كالسيولة ومخاطر التشغيل والنشاط والملاءة المالية.
- تساهم ادارة المخاطر في تنبؤ وقياس المخاطر الذي تتعرض لها شركة الوطنية لتأمين SAA1916B بغرداية.

#### ○ مبررات اختيار الموضوع:

لم يكن اختيارنا لهذا الموضوع بمحض الصدفة وانما كان نتيجة عدة اعتبارات هي :

- بحكم التخصص أي الموضوع له علاقة بمجال تخصصنا مالية وبنوك؛
- محاولة معرفة عملية تحليل المخاطر وكيفية تجنبها عن طريق مؤشرات الأداء؛
- قلة البحوث خاصة مذكرات التخرج في ادارة المخاطر ،وبالتالي محاولة اثراء مكتبتنا بمزيد من المراجع في مجال ادارة المخاطر في مجال التأمين وأو غيره.

#### ○ أهداف الدراسة: تمثلت أهداف الدراسة فيما يلي :

- التحقق من الفرضيات الموضوعية؛
- التعرف على دور الذي تلعبه ادارة المخاطر في تحسين أداء شركة التأمين؛
- التعرف على طرق معالجة المخاطر في شركة التأمين؛
- تطبيق مؤشرات الأداء على شركة الوطنية لتأمين SAA بغرداية من خلال اخذ مبالغ من الميزانية المالية وجدول حسابات النتائج لشركة؛

○ أهمية الموضوع:

تتجلى أهمية إدارة المخاطر في تحسين أداء مؤسسات مالية وغير مالية ومنها مؤسسة التأمين، فعدم التحكم في المخاطر حتما سوف يؤثر على أداء هذه المؤسسات بشكل سلبي، حيث نقوم بتشخيص وتحديد المشاكل التي تطرأ عليها وباستخدام اهم المؤشرات والنسب المالية.

○ حدود الدراسة:

أ. الاطار الزمني: فقد تم اعتماد على بيانات مالية ومحاسبية للشركة (ميزانية المالية وجدول حسابات النتائج) محل الدراسة، والفترة الممتدة ما بين (2012-2013)

أما فترة المقابلة فامتدت من 2015-04-25 الى 2015-05-20.

ب. الاطار المكاني: الشركة الوطنية للتأمين SAA1916 B بغرداية

○ منهج البحث:

من أجل معالجة هذا الموضوع والوصول الى النتائج المرجوة قمنا بتتبع المنهجين التاليين:

أ. المنهج الوصفي: فيما يخص الجانب النظري، لأنه ملائم لتقدير الحقائق وفهم عناصر الموضوع.

ب. المنهج التجريبي دراسة الحالة: يتعلق بالجانب التطبيقي من اجل اسقاط الدراسة على واقع

احدى المؤسسات المالية ألا وهي شركة التأمين SAA.

○ صعوبات البحث: يمكن حصر الصعوبات التي واجهتها أثناء اعداد هذا العمل في ما يلي:

نقص المراجع المتخصصة في مجال ادارة المخاطر، حتى وان وجدت بالشيء القليل فهي لا تجد اطار

المفاهيمي الواقع العملي والمهني للمؤسسات.

حساب المؤشرات الخاصة أداء لشركات التأمين لما تمتاز به هذه الاخيرة من تعقيدات أثناء حسابها.

○ هيكل البحث: تم تقسيم البحث الى فصلين كما يلي:

الفصل الأول: الاطار النظري والدراسات السابقة للموضوع، حيث قسم الفصل الى مبحثين، المبحث الأول

فيه الاطار النظري وهو لب الموضوع، أما المبحث الثاني يحتوي على الدراسات السابقة.

الفصل الثاني: الدراسات الميدانية، حيث قسم هذا الفصل الى مبحثين، المبحث الأول الطريقة

والأدوات، أما المبحث الثاني يتم فيه عرض النتائج ومناقشتها.

# الفصل الاول

الإطار النظري لإدارة المخاطر في شركات  
التأمين و الدراسات السابقة

تمهيد:

تعتبر ادارة المخاطر بمثابة وسيلة تنبؤ أو قياس المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها مؤسسة مالية (مؤسسة التأمين) أو غير مالية، كما ترغب المؤسسة الى تحقيق أداء جيد باقل تكلفة وبدون خسائر تذكر. بناء على ذلك ما تم ذكره سيتم التطرق في هذا الفصل الى الاطار النظري والدراسات السابقة للموضوع، حيث ينقسم الفصل الى مبحثين هما:

- المبحث الأول: الاطار النظري لإدارة المخاطر والأداء و شركات التأمين.
- المبحث الثاني: الدراسات السابقة.

## المبحث الأول: الإطار النظري لإدارة المخاطر والأداء و شركات التأمين

سنحاول من خلال هذا المبحث بتقديم الإطار لنظري لإدارة المخاطر والأداء وشركات التأمين، وسوف نتطرق الى المطلب الأول ماهية ادارة المخاطر، وتليها في المطلب الثاني مفاهيم حول الأداء والمطلب الثالث ماهي شركة التأمين.

## المطلب الأول: ماهية ادارة المخاطر

قبل تطرقنا الى مفهوم ادارة المخاطر نعرف الخطر كالتالي:

**تعريف الخطر:** هو حادث مستقبلي يحتمل الوقوع لا يتوقف على ارادة أي من الطرفين.<sup>(1)</sup>

تعددت التعاريف لإدارة المخاطر ونذكر منها كما يلي:

## أولاً: مفهوم ادارة المخاطر

■ **تعريف الأول:** يقصد بإدارة المخاطر " امكانية التوصل الى وسائل محددة للتحكم في الخطر والحد من تكرار تحقق حدوثه والتقليل من حجم الخسائر التي تترتب على ذلك مما يترتب عليه تخفيض درجة الخطر عند صاحب الخطر أو مديره، كل ذلك بأقل تكلفة ممكنة.<sup>(2)</sup>

■ **تعريف الثاني:** ادارة المخاطر هي تنظيم متكامل بهدف مجابهة المخاطر بأفضل الوسائل وأقل التكاليف.<sup>(3)</sup>

■ **تعريف الثالث:** هي اجراءات التي تتبعها المؤسسات بشكل منظم لمواجهة الاخطار المصاحبة لا نشطتها.<sup>(4)</sup>

نستنتج من خلال التعاريف ان ادارة المخاطر عملية منتظمة تهدف الى مجابهة المخاطر والخسائر التي تحدث بشكل مفاجئ في المؤسسة وكيفية تجنبها بأحدث الطرق وباقل تكلفة.

<sup>1</sup> - عبد الصمد كانش ، تحليل تقييم الأداء المالي لشركات التأمين (دراسة الحالة شركات التأمين 2010-2013)، مذكرة مقدمة لاستكمال

متطلبات شهادة ماستر أكاديمي ، تخصص مالية وبنوك ، علوم المالية والمحاسبة، جامعة قاصدي مرباح (ورقلة)، 2014، ص4.

<sup>2</sup> - عيد أحمد أبو بكر وآخرون، ادارة الخطر والتأمين، دار اليا زوري للنشر والتوزيع، عمان (الاردن)، الطبعة 2009، ص47.

<sup>3</sup> - سليمان زيدان ، ادارة الخطر التأمين ، دار المناهج للنشر والتوزيع ، عمان (الاردن)، الطبعة 1، 2013، ص23.

<sup>4</sup> - عيد ابراهيم بن عبد الله بن عبد الرحمن الزعبي، اليوم 2015/03/24، <http://faculty.mu.edu.sa/ialzuaiber>

ثانياً: أهداف إدارة المخاطر: تتمثل أهداف إدارة المخاطر كالتالي:<sup>(1)</sup>

- محاولة منع حدوث خسائر مالية شديدة التي تنهار معها مؤسسة.
- اختيار وسائل غير مكلفة لمواجهة الخطر.
- تخفيض معدلات الحوادث وكذلك معدلات حجم الخسائر.
- تطوير وسائل تحليل تكلفة أخطار.
- تعظيم الربح في الاجل الطويل وحفظ درجة الخطر.

ثالثاً: خطوات أو مراحل إدارة المخاطر

تتمثل إدارة المخاطر بالمرحلة أو الخطوات الآتية:<sup>(2)</sup>

- 1 - تحديد الأهداف: يجب أن تكون أهداف إدارة الخطر واضحة ومحددة لجميع العاملين في المؤسسة، ويجب أن تتضمن هذه الأهداف حماية المؤسسة والعاملين فيها وتقليل الخسائر الناجمة عن وقوع الخطر إلى أدنى حد ممكن.
- 2 - اكتشاف الخطر: تقع مسؤولية ذلك على مدير الخطر الذي من واجبه إعداد دليل كامل يشتمل على جميع المخاطر المتوقع حدوثها داخل مؤسسة وكيفية مواجهتها لغرض تقليل الخسائر المحتملة إلى أدنى حد ممكن .
- 3 - قياس أو تصنيف الخطر: بموجب هذه الطريقة يتم تصنيف الأخطار إلى ثلاث مجموعات حسب خطورتها:

أ - المجموعة الأولى: وتشمل الأخطار المهمة جدا والتي إن وقعت تؤدي إلى إفلاس المؤسسة.

ب - المجموعة الثانية: تشمل الأخطار التي إن وقعت تسبب خسارة مالية كبرى للمؤسسة تهمز توازنها المالي، مما يضطرها إلى الاقتراض من البنوك، للمحافظة على سير عملها واستمراره، وهذه الأخطار لا تؤدي إلى افلاس المؤسسة وإنما إلى خلل في توازنها المالي.

<sup>1</sup> - عيد أحمد أبو بكر وآخرون، مرجع سبق ذكره، ص53.

<sup>2</sup> - حسين عباس حسين الشمري كلية كلية الادارة والاقتصاد القسم قسم العلوم المالية والنقدية ، ساعة 13:36، اليوم 2015/02/15.

ج - المجموعة الثالثة: تتضمن الأخطار العادية والتي غالبا ما يتم مواجهتها داخليا بناء على الإجراءات والسياسات وأهداف المؤسسة.

4 - اختيار الأسلوب المناسب لمواجهة الخطر: والتي تتضمن الأساليب التالية:

تجنب أو تحاشي الخطر، الوقاية من الخطر، تحمل الخطر (افتراض الخطر وتحمل نتائجه)، تحويل الخطر التأمين، الإشراف الفعال والضمانات (بالنسبة للمؤسسات المالية والمصرفية بشكل خاص).

رابعا: أنواع المخاطر: يوجد كثير من أنواع المخاطر التي تتعرض لها مؤسسات التأمين ولكن نذكر بعض منها:<sup>(1)</sup>

1. مخاطر التشغيل: تكون نتيجة الاخطاء البشرية أو الفنية او الحوادث.
2. خطر السيولة: تنشأ عن عدم كفاية السيولة لمتطلبات التشغيل العادية وتقلل من مقدرة المؤسسة المالية على الايفاء بالتزاماتها التي يحن اجالها.
3. مخاطر القانونية: ترتبط بعد وضع العقود المالية موضوع التنفيذ، أي انها ترتبط بالنظام الاساسي والتشريعات والاورامر الرقابية التي تحكم الالتزام بالعقود والصفقات.

خامسا: وسائل (طرق) ادارة المخاطر

يقوم مدير الخطر بتحديد وقياس الاخطار بوسائل (طرق) التالية:<sup>(2)</sup>

4. سياسة تجنب الخطر: يرى البعض أن هذه السياسة من أهم طرق مجابهة الخطر ونظر لانتشار الخطر وتغلغله في كل اوجه الحياة الاقتصادية والاجتماعية للفرد الأمر الذي يجعل عملية التجنب الكلي للخطر من امور المستحيلة.
5. سياسة تحمل الخطر (افتراض الخطر): تقوم هذه السياسة على قبول الفرد للخطر المعرض له واستعداده لتحمل نتائجه من خسائر مالية وذلك قد يكون بدون تخطيط مسبق من جانب المؤمن له أو قد يكون بتخطيط مسبق.

<sup>1</sup> - الاخضر لقلبي، ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية - دراسة ميدانية-، ملتقى وطني (اسس وقواعد النظرية المالية الاسلامية)، جامعة سطيف، ص10.

<sup>2</sup> - عيد احمد بوبكر ، مرجع سبق ذكره، ص ص68،69.

6. سياسة تحويل الخطر: تعني هذه السياسة أن يتفق طرف معرض للخطر مع طرف آخر لديه القدرة والاستعداد على درء هذا الخطر ودفعه عنه نظير مقابل معين متفق عليه يدفعه الطرف الأول للطرف الثاني

### المطلب الثاني: مفاهيم حول الأداء

تعددت تعريف الأداء نذكر منها كما يلي:

1- تعريف لغة: مصطلح مستمد من الكلمة الإنجليزية to perform والذي اشتق بدوره من الفرنسية

القديمة performer والذي يعني تنفيذ مهمة أو تأدية. (1)

تعريف اصطلاحا: يقصد به قيام الفرد بالأنشطة والمهام المختلفة التي يتكون منه عمله. (2)

يعرف الاداء بانه قدرة تنظيم على تحقيق او انجاز استراتيجية محددة وتحقيق الأهداف التنظيمية. (3)

من خلال تعاريف نستنتج ان اداء له دور فعال في تحقيق أهداف مؤسسة.

2- مؤشرات الأداء لمؤسسة التأمين: تتمثل مؤشرات أداء مؤسسة التأمين في مايلي: (4)

- الملاءة المالية: تعني الملاءة قدرة شركات التأمين على سداد التزاماتها عند الاستحقاق، وتمتع بأهمية خاصة في مجال التأمين.

هامش الملاءة المالية = راس مال الاجتماعي + احتياطات + المؤونات / الديون

الهامش المطلوب تحقيقه يجب أن يكون على الأقل 15% من الديون.

1 - الشيخ الداوي، تحليل الاسس النظرية لمفهوم الاداء، مجلة الباحث، العدد، 2010، 07، ص 217.

2 - عبد المليك مزهود، الأداء بين الكفاءة والفعالية (مفهوم وتقييم)، مجلة العلوم الانسانية، كلية الحقوق والعلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر بسكرة، العدد الاول، 2001، ص 86.

3 - الجموعي بن دحمان، محاولة لقياس أداء الصيانة البترولية (دراسة حالة المديرية الجهوية لإنتاج سوناطراك)، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر اكاديمي، كلية ع الاقتصادية وع تج وع ت، تخصص اقتصاد وتسيير بترولي، جامعة ورقلة، 2013، ص 6.

4 - سليمة طبائية، تقييم الاداء المالي لشركات التامين باستعمال النسب المالية، ورقة بحثية، دراسة حالة في شركة الجزائرية للتأمين، جامعة 08 ماي 1945، قالة، الجزائر، 2009، ص ص، 80، 83.

2- نسب النشاط: تشير الى مدى كفاءة ادارة شركات التأمين في استخدام أصولها وتوليد العوائد.

$$\text{معدل دوران اصول الثابتة} = \text{المبيعات} / \text{اصول الثابتة}$$

3-نسب الربحية: تهدف شركات التأمين الى تحقيق اكبر ربحية ممكنة.

$$\text{هامش مجمل الربح} = \text{مجممل الربح} / \text{اصافي المبيعات}$$

4-نسب السيولة : تتعامل شركات التأمين في غالب الاحيان بأموال المؤمن لهم، لذلك ينبغي على ادارتها

توخي الحرص في اتخاذ قراراتها الاستثمارية حتى لا تتعرض لعسر مالي.

- نسبة السيولة العامة: الاصول المتداولة / القروض قصيرة الأجل \*100%

- نسب السيولة المختصرة: (قيم قابلة للتحقيق +قيم جاهزة) / قروض قصيرة الأجل \*100%

- نسب السيولة الجاهزة: (القيم الجاهزة /الخصوم المتداولة) \*100

6-نسب المردودية: تقيس نسب المردودية الشركة التأمين أن مقدرتها وكفاءتها في استغلال اصولها. كما تضمن

المردودية الاقتصادية والمالية.

$$\text{المردودية الاقتصادية} = \text{نتيجة الدورة} / \text{مجموع الاصول}$$

$$\text{المردودية المالية} = \text{نتيجة الدورة} / \text{أموال الخاصة}$$

3- العوامل المؤثرة في الاداء:

هناك العديد من العوامل التي تؤثر على الأداء والتي يمكن تلخيصها فيما يلي:<sup>(1)</sup>

1-مجموعة العوامل البشرية: اذا الدراسات التي قامت حول سلوك الفرد لتحسيد هذه العوامل المؤثرة على

الاداء كانت تدور حول مدى توظيف الفرد لقدراته الفكرية والجسمية لأداء العمل من اجل اشباع رغباته.

<sup>1</sup> - سليمان رشيدة، دور آليات الحوكمة في تحسين أداء المالي لشركات التأمين، مذكرة مقدمة كجزء من متطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وحوكمة شركات، جامعة بسكرة، 2013، ص50.

2- مجموعة العوامل التقنية: تضم أثر طبيعة وأساليب استخدام التقنية على أداء الشركة، وهذا راجع الى النقص كفيية القيام بعملية الصيانة وكيفية القضاء على العراقيل المعيقة والضارة بالتجهيزات.

- مجموعة العوامل التنظيمية: يرى روبرت رو جيس أن الهيكل التنظيمي هو أحد الوسائل التي تبين أسلوب التنظيم المعتمد عليه في الوحدة الانتاجية والذي يعمل التنسيق عمل الافراد مع بعضهم البعض وبفاعلية لتحقيق أعلى مستويات الاداء وتحديد الاهداف المقصورة.

### المطلب الثالث: مدخل الى شركات التأمين

#### 1- تعريف شركات التأمين:

■ **تعريف الاول:** على أنها: هي مؤسسات تقوم بتقديم الخدمة التأمينية لمن يطلبها، كما انها مؤسسة مالية تحصل على المال من المؤمن لهم، لتعيد استثمارها في مقابل عائد يشاركون فيه وذلك اما بطريقة مباشرة او غير مباشرة.<sup>(1)</sup>

■ **تعريف الثاني:** هي مؤسسة مالية تعمل على جمع اقساط التأمين لتعيد استثمارها فتحقق بذلك عوائد الاقتصاد وتساهم في تقديم الخدمات الاجتماعية الى افراد المجتمع<sup>(2)</sup>.

نستخلص من تعاريف ان شركات التأمين تعمل على توفير التغطية التأمينية للأفراد من اخطار كثيرة.

<sup>1</sup> -كرمة شيخ، اشكالية تطوير ثقافة التأمين لدى المستهلك بعض ولايات الغرب الجزائري ، مذكرة التخرج لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص تسويق دولي، مدرسة الدكتوراه التسيير الدولي للمؤسسات، كلية ع الاقتصادية وع التسيير وع تجارية، تلمسان، 2010، ص34.

<sup>2</sup> - سليمة طبائية، مرجع سبق ذكره، ص68.

## 2- وظائف شركات التأمين

تتمثل وظائف شركات التأمين في وظيفتين رئيسيتين هما:<sup>(1)</sup>

1. إدارة العمليات: تؤدي دور الوسيط الذي يتلقى أقساط ويقوم باستثمارها من مجموع الأقساط وعوائد

الاستثمار تخصم التكاليف والمبلغ الذي تدفعه هذه الشركة في شكل تعويضات وعوائد للمؤمن لهم ليتبقى الربح

يحصل عليه أصحاب الشركة.

2. إدارة النشاط التسويقي: يتضمن التسويق الناجح للخدمة التأمينية تقديم تشكيلات متنوعة وجداية لوثائق

التأمين والوصول الى العملاء باقل التكلفة.

<sup>1</sup> - نفس المرجع، ص74.

## المبحث الثاني: دراسات السابقة

1-دراسة (كاسر نصر المنصور، بعنوان ادارة المخاطر واستراتيجية التأمين في ظل تكنولوجيا المعلومات مؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع ادارة المخاطر واقتصاد المعرفة في 16-18 نيسان 07، حيث تدور الاشكالية هذه الدراسة، هل التأمين في اشكاله وابعاده الحالية قادر على مواجهة أخطار العصر وتأمين درجة أمان عالية تستوعب التطورات الهائلة التي أوجدها عصر السوبر تكنولوجيا؟. هدفت الدراسة الى ووضوح خطوط عامة لاستراتيجية تأمين فعالة ومفهوم وفلسفة متجددة لإدارة المخاطر كما هدفت أيضا الى تركيز انتباه المهتمين في مجال التأمين وادارة المخاطر على انواع المخاطر الحالية وتوصلت الدارسة الى النتائج ان كل المخاطر لا يمكن تجنبها او تقليص حدوثها بشكل كامل وذلك ببساطة ويعود لوجود عوائق عملية ومالية لذلك على كل مؤسسات أن تتقبل مستوى معين من الخسائر. (1)

2-دراسة الرشيد بن ديب، عبد القادر شلالي بعنوان، مدخل استراتيجي لإدارة المخاطر، مدخلة مقدمة للمشاركة في الملتقى دولي الثالث حول استراتيجية ادارة المخاطر في المؤسسات الافاق والتحديات، يوم 25-26 نوفمبر 2008، جامعة الشلف، حيث تدور اشكالية مطروحة، هل من الضروري وجود استراتيجية لإدارة المخاطر بالموازنة الاستراتيجية المشروع الذي ستنفذه المؤسسة؟ هدفت الدراسة الى معرفة الخطر وادارة المخاطر وتطبيقاتها على المؤسسة والبعد الاستراتيجي لإدارة المخاطر في المؤسسة كما وضعت استراتيجية لتجنب مزيد من المخاطر وتجنبهم.

<sup>1</sup> -كاسر نصر المنصور، ادارة المخاطر واستراتيجية التأمين في ظل تكنولوجيا المعلومات، مؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع ادارة المخاطر واقتصاد المعرفة في 16-18 نيسان 2007.

ونتائج التي توصلت اليها:

-بناء استراتيجية لإدارة المخاطر ووضع خطة تنبثق تحدد مجموعة الطرق التي ستستعمل لمعالجة كل خطر وضرورة ارساء نظام اتصال فعال بين ادارة المخاطر والادارة الوظيفية المختلفة في المؤسسة. (1)

**3- سليمة طبائية، تقييم الأداء المالي لشركات التأمين باستعمال النسب المالية، ورقة بحثية (دراسة حالة في شركة التأمين الجزائرية)، جامعة 08 ماي 1945 بقالة، الجزائر، 2009،** كما عاجلت الاشكالية التالية: هل تعتمد شركات التأمين الجزائرية على نسب التحليل المالي التقاليدي في تقييم الوضع المالي لها؟، وهدفت الدراسة الى تحديد المسلك المعتمد في تقييم أداء شركات التأمين والذي سيكون مؤشرا عن حقيقة وضعها المالي، وايضا من أجل معرفة التطورات التي يمكن ان تطرأ على أدائها من اجل تفادي الأزمات التي يمكن الوقوع فيها. واهم الاستنتاجات التي توصلت اليها:

- تسعى دائما شركات التأمين الى تحقيق الربحية والتي تعتبر أحد المعايير التي يتم بفضلها اتخاذ القرارات المتعلقة بالنشاطات المستقبلية.

- هناك حاجة ملحة لوجود نظام رقابي يهدف لتقييم ادائها من خلال اساليب مختلفة من أبرزها التحليل المالي.

- أن سلامة وكفاءة اداء شركات التأمين انما يتوقف على الطريقة التي تمارس فيها قراراتها. (2)

**4- دراسة عبدلي لطيفة بعنوان " دور ومكانة ادارة المخاطر في مؤسسات الاقتصادية الجزائرية " بدراسة حالة المؤسسة الاسمنت ومشتقاته scis سعيدة" بجامعة ابي بكر بلقايد تلمسان، كلية ع الاقتصادية وع التجارية و**

<sup>1</sup> - الرشيد بن ديب، عبد القادر شلالى بعنوان، مدخل استراتيجي لإدارة المخاطر، مدخلة مقدمة للمشاركة في الملتقى دولي الثالث حول استراتيجية ادارة المخاطر في المؤسسات الافاق والتحديات، جامعة الشلف، يوم 25-26 نوفمبر 2008 .

<sup>2</sup> - سليمة طبائية، تقييم الأداء المالي لشركات التأمين باستعمال النسب المالية، ورقة بحثية (دراسة حالة في شركة التأمين الجزائرية)، جامعة 08 ماي 1945 بقالة، الجزائر، 2009 .

التسيير، مدارس الدكتور (2012-2013)، والتي عاجلت الاشكالية التالية. ماهي اهمية ادارة المخاطر في المؤسسات الاقتصادية؟.

هدفت الدراسة الى أهم التحديات والمعوقات التي تواجهها المؤسسة الاقتصادية الجزائرية وكيفية تعامل مؤسسة اقتصادية الجزائرية مع مختلف المخاطر التي تتعرض لها واهتمام ادارة المؤسسة الاسمنت scies، والتي عاجلت الاشكالية التالية. ماهي اهمية ادارة المخاطر في المؤسسات الاقتصادية؟

هدفت الدراسة الى أهم التحديات والمعوقات التي تواجهها المؤسسة الاقتصادية الجزائرية وكيفية تعامل مؤسسة اقتصادية الجزائرية مع مختلف المخاطر التي تتعرض لها واهتمام ادارة المؤسسة الاسمنت scies.<sup>(1)</sup>

5- دراسة (سليمان رشيدة، 2013) دور اليات الحوكمة في تحسين أداء المالي لشركات التأمين، دراسة حالة شركة CRMA للتأمينات، ما هو دور اليات الحوكمة في تحسين اداء مالي لشركات التأمين؟ ان حوكمة الشركات تمثل اداة فعالة للرقابة على شركات التأمين، هدفت الدراسة الى تحقيق الاهداف المتمثلة في التأطير الفكري لحوكمة الشركات والبحث عن اهمية الآليات التي تسعى الى تحسين الداء المالي في شركات التأمين كما اتبعت المنهج الوصفي والتحليلي لجانب النظري منهج الدراسة الحالة ادوات احصائية spss17. ليصل الباحث في الاخير الى جملة من النتائج اهمها:

- تعد الحوكمة احد الاسباب الرئيسية في تحسين الأداء المالي، وذلك بتطبيق الآليات و المبادئ المنصوص عليها من طرف التعاون الدولية.<sup>(2)</sup>

<sup>1</sup> - عبدلي لطيفة، "دور ومكانة ادارة المخاطر في مؤسسات الاقتصادية الجزائرية" بدارسة حالة المؤسسة الاسمنت ومشتقاته scis سعيدة"، بجامعة ابي بكر بلقايد، تلمسان، كلية ع الاقتصادية وع التجارية و التسيير، مدارس الدكتور (2012-2013).

<sup>2</sup> - سليمان رشيدة، دور آليات الحوكمة في تحسين أداء المالي لشركات التأمين، مذكرة مقدمة كجزء من متطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية و حوكمة شركات، جامعة بسكرة، 2013 .

## خلاصة الفصل:

من خلال ما جاء في هذا الفصل فقد تم التطرق الى المطلب الاول الى تعريف الخطر ومفاهيم حول ادارة المخاطر بالإضافة الى اهدافها ومراحلها ووسائلها وانواع المخاطر، اما في المطلب الثاني تم التعرف على الاداء ومؤشرات الأداء، وفي الاخير تم التطرق الى مفهوم شركات التأمين وظائفهم، اما المبحث الثاني تم تطرق الى مجموعة من الدراسات السابقة وكل هذا من اجل تسهيل حل اشكالية الدراسة التي سوف يتم تطرق اليها في الفصل الثاني والذي سيتم فيها دراسة الحالة الشركة الوطنية لتأمين.

# الفصل الثاني

دراسة حالة شركة الوطنية للتأمين

Saa1916 بغرداية

## تمهيد:

بناء على ما تقدم مسبقا ضمن الدراسة النظرية لموضوع دور ادارة المخاطر في تحسين أداء مؤسسات التأمين، سنحاول في هذا الفصل اسقاط ما تم تطرق اليه في الجانب النظري على الواقع العملي، وهذا اعتمادا على اجراء دراسة تطبيقية على احدى المؤسسات المالية التي تنشط في السوق محليا ودوليا، حيث وقع اختارنا على شركة الوطنية لتأمين SAA1916B بغرداية بصفتها أحد أهم المؤسسات المالية في المجال الخدماتي على مستوى المحلي ودولي، محاولين تحليل قدرتها على التحكم في حجم الاخطار ، وبالتالي امكانية تحقيق أداء جيد للشركة.

وفي هذا الصدد، سوف نتطرق ضمن هذا الفصل الى ما يلي:

- المبحث الأول: الطريقة والأدوات
- المبحث الثاني: النتائج والمناقشة

## المبحث الأول: الطريقة وأدوات الدراسة

سنوضح في هذا المبحث طريقة جمع البيانات الدراسة مع اختيار مجتمع والعينة، مصادر جمع المعلومات، وأدوات الدراسة، متغيرات الدراسة، والاساليب الاحصائية.

## المطلب الأول: الطريقة الدراسة

## الفرع الأول: مجتمع وعينة الدراسة

سنترك في هذا الفرع الى مجتمع الدراسة وعينة الدراسة.

## أولاً: مجتمع الدراسة

## - تقديم عام لشركة محل الدراسة:

من اجل اسقاط الدراسة النظرية ومعرفة مدى مساهمة ادارة المخاطر في تحسين أداء مؤسسات التأمين، فقد تم تركيز على مؤسسات المالية بصفتها تتأقلم مع موضوع دراستنا، حيث تم اختيار مؤسسة التأمين SAA1916B بغرداية.

تعتبر شركة تامين مؤسسة ذات مسؤولية لصاحبها SAIS NACER ومقرها الرئيسي في الجزائر وتجاوز راس مالها هذه السنة الى 20 مليار (دج) ووكالة وطنية لتامين رمزها B1916 في غرداية شارع امير عبد القادر غرداية.

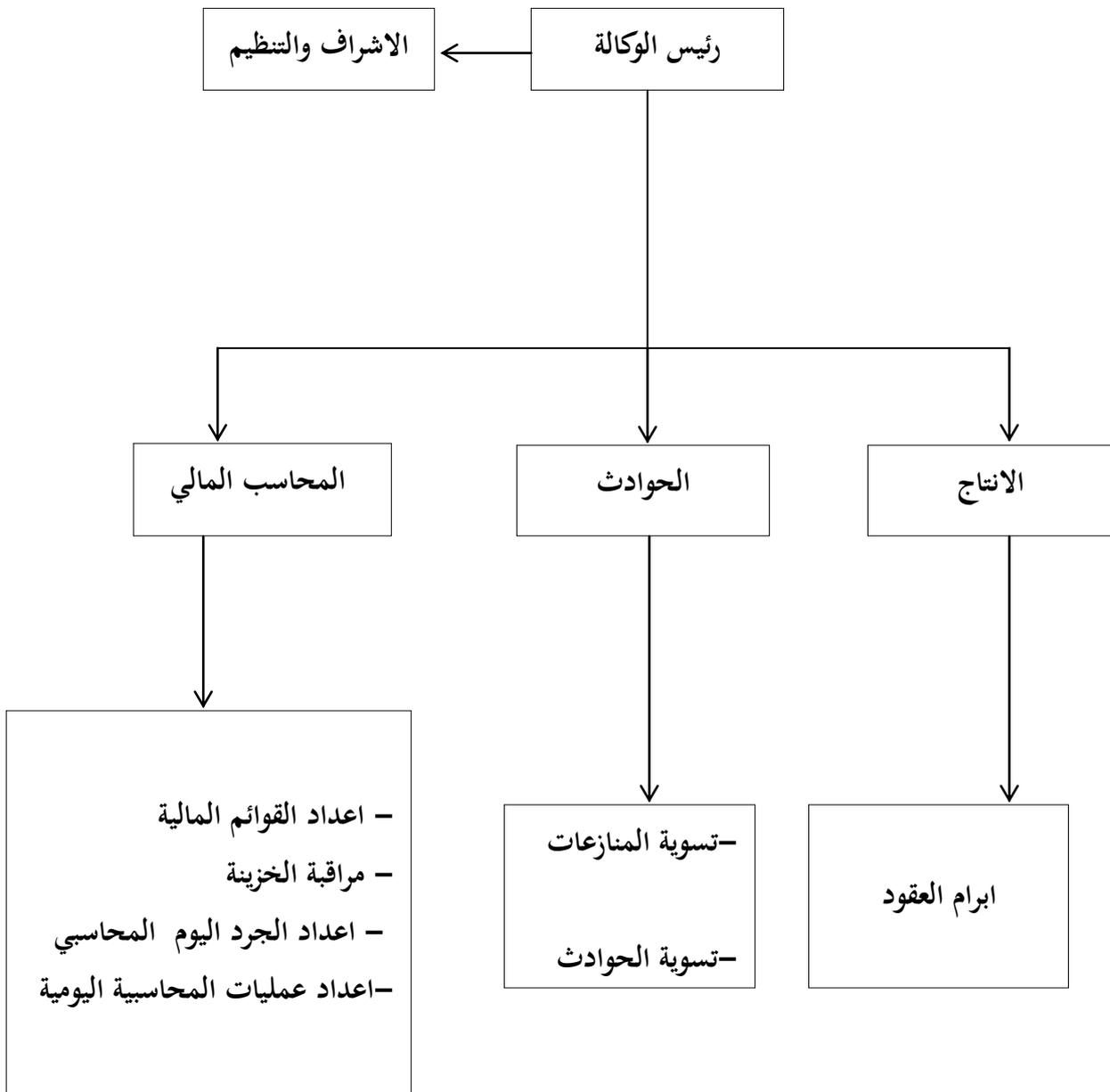
تتوزع مهامهم كما يلي:

■ مدير الوكالة LE CHEF D'AGENCE

■ قسم المحاسبة LE COMPTABLE.

- قسم الانتاج والقبض PRODICTRISE .
- قسم الحوادث SINISTER .
- المتربصين 01.
- الحراس 04.

الشكل رقم (1-2): الهيكل التنظيمي لوكالة 1916BSAA غرداية



المصدر: التقرير السنوي لـ 2007SAA

## ثانيا: عينة الدراسة

تمثلت في وكالة الوطنية لتأمين (SAA 1916B) بغرداية، خاصة في مصلحة المحاسبة والمالية والتي تتضمن رئيس قسم المحاسبة والمالية، وقد تم الذهاب الى هذ المصلحة نظرا لطبيعة الموضوع المدروس وحتى تكون الدراسة شاملة. من أجل تحقيق أهداف الدراسة واختيار فرضياتها قمنا بتربص في هذه الشركة مما سمح لنا المختص في قسم المحاسبة والمالية، ومن خلال تم جمع القوائم المالية والمتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج لشركة قيد الدراسة لسنتي 2013/2012 بغرض تقييم المخاطر لشركة، وتم ذلك باستخدام أهم مؤشرات الأداء.

## ثالثا: تحديد متغيرات الدراسة

- تم تحديد متغيرات حسب دراسة:

تتمثل متغيرات الدراسة في المتغير التابع الذي يمثل أداء المؤسسة التأمين والمتغير المستقل المتمثل في ادارة المخاطر.

## المطلب الثاني: أدوات الدراسة

سنتطرق الى أدوات الاحصائية المستخدمة في جانب التطبيقي

## الفرع الأول: أساليب الاحصائية المستخدمة

استخدمنا المنهج دراسة الحالة في الفصل الثاني لتحديد طبيعة العلاقة بين المتغير المستقل والمتغير التابع، ومن أجل تحقيق أهداف الدراسة واختبار فرضياتها تم استخدام برنامج Microsoft office Excel 2007 لحساب مختلف نسب أداء شركة وبالإضافة الى رسم الاشكال البيانية.

## الفرع الثاني: أدوات المستخدمة في جمع البيانات

تم جمع المعطيات والبيانات المالية من القوائم المالية لشركة التأمين SAA1916 بغرداية والمتمثلة في الميزانيات وجدول حسابات النتائج خلال سنتي الدراسة 2012-2013. وذلك من خلال اجراء تريض والمقابلة مع رئيس الوكالة ومسؤول قسم المحاسبة والمالية في هذه الشركة مما سمح لنا بالحصول على الوثائق، والملاحق والميزانيات.

## المبحث الثاني النتائج والمناقشة

يتضمن هذا المبحث دراسة لتحليل نتائج المتحصل عليها من خلال دراستنا لوضعية المؤسسة وحساب مؤشرات أداء و نسبها واشكالها البيانية.

المطلب الأول: تحليل الأخطار التي تتعرض لها مؤسسة التأمين عن طريق مؤشرات الأداء والنسب المالية.

## الفرع الأول: دراسة الوضعية لشركة

أولاً: عرض الميزانيات المالية المختصرة لمؤسسة التأمين SAA1916 بغرداية لسنتي 2012-2013 .

1-الأصول: فيما يلي جدول رقم (1-2): يوضح الميزانية المختصرة لسنتي 2012-2013  
الوحدة (دج)

السنوات	2012		2013	
الاصول /البيان	المبلغ (دج)	النسبة	المبلغ (دج)	النسبة
الأصول غير الجارية	54242584272.49	%83.97	6037166002.21	85.89%
الاصول الجارية	10354963517.07	%16.03	9909969677.55	14.11%
قيم الاستغلال	1994640771.08	3.09%	1764377025.4	2.51%
قيم قابلة للتحقيق	4003639621.81	6.20%	4954349072.38	7.05%
قيم جاهزة	4356683124.12	6.74%	3191243579.77	4.54%
المجموع	6459574789.50	100%	70281633679.76	100%

المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على الميزانيات المالية لشركة لسنتي 2012-2013

2- الخصوم: في ما يلي جدول رقم (2-2): يوضح الميزانية المختصرة 2012-2013

الجدول رقم (2-2): الميزانية المختصرة لسنتي 2013/2012 الوحدة (دج)

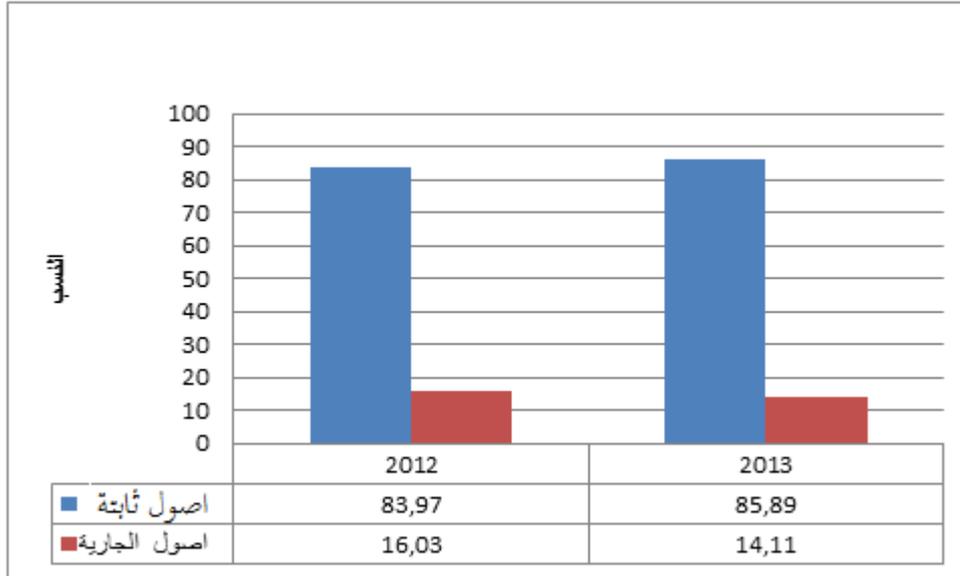
السنوات	2012		2013	
الخصوم/البيان	المبلغ (دج)	النسبة	المبلغ (دج)	النسبة
رؤوس أموال خاصة	26264384523.40	%40.66	28989285245.39	41.25%
خصوم غير جارية	5157418181.26	7.98%	5033090979.90	7.16%
خصوم الجارية	33175751084.84	51.36%	36259257457.47	51.59%
المجموع	64597547789.50	%100	70281633679.76	100%

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على الميزانيات المالية لشركة

ثانيا: دراسة البنية المالية للميزانية

1-دراسة عناصر الاصول:

في ما يلي شكل رقم (2-2): يوضح تطور عناصر الأصول بالنسبة المالية



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2013-2012)

التعليق:

من الشكل البياني رقم (2-2) أعلاه: يمكن القول أن الأصول غير الجارية لها وزن نسبي أكبر من الأصول الجارية

وهذا في سنة 2013 حيث بلغت النسبة ب 85.89% من إجمالي الاصول، كما نلاحظ أنها شهدت تناقص في

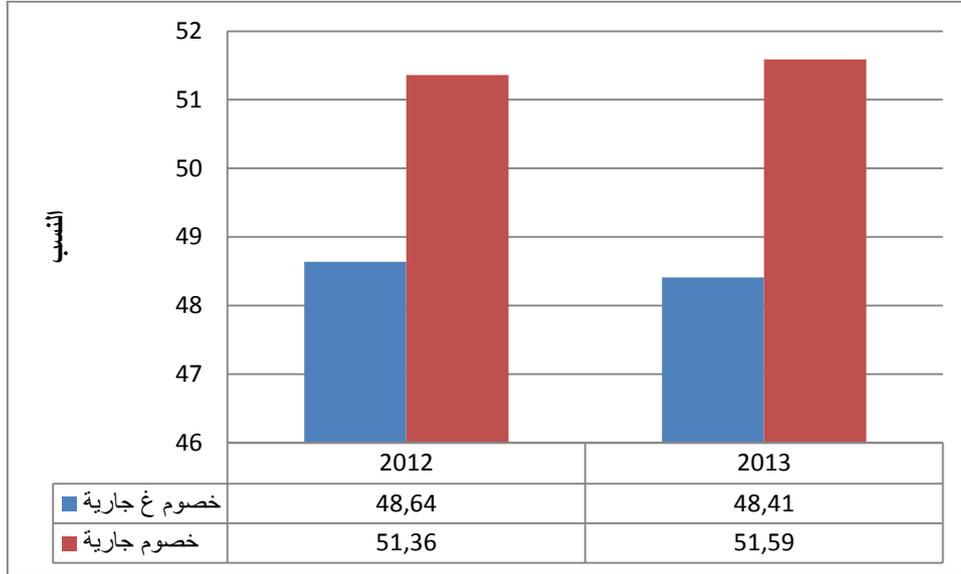
أصول غير جارية في سنة 2012 ب 83.97% يجب ان تكون الأصول ثابتة تغطي نسبة الأصول الجارية.

اما فيما يتعلق بالأصول الجارية خلال سنتي الدراسة، حيث شهدت ارتفاعا في سنة 2012 حيث كانت تقدر

ب 16.03%، أما في سنة 2013 شهدت تناقص في أصولها وهذا ناجم عن انخفاض في عناصر الأصول الجارية.

2-دراسة عناصر الخصوم:

الشكل رقم (2-3): في ما يلي شكل يوضح تطور عناصر الأصول بالنسبة المالية



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2012-2013)

من خلال الشكل رقم (2-3) أعلاه يمكن القول ان الخصوم غير الجارية لها وزن ضعيف الى حد ما أقل من حجم الخصوم الجارية ضمن هيكله الخصوم خلال سنتي الدراسة حيث شهدت انخفاض في سنة 2013 وكانت تقدر نسبتها بـ 48.41% في سنة 2012 في سنة 2013 قدرت بـ 48.64% من اجمالي الخصوم، اما خصوم متداولة شهدت تحسن خلال سنتي الدراسة حيث شهدت ارتفاع في سنة 2013 وكانت تقدر نسبتها بـ 51.59% اما في سنة 2012 كانت تقدر بـ 51.36%.

ثانيا: تحليل وضعية الشركة لفترة 2013/2012

1-استخدام مؤشرات الأداء

لتحليل مؤشرات الأداء لشركة التأمين يعتمد المحلل على عدت مؤشرات ولكن نأخذ منها أهم وهي :

- نسب الملاءة المالية (حساب هامش الملاءة المالية).

- نسب النشاط

- نسب السيولة (العامة، المختصرة، والجاهزة).

- نسب المردودية (المالية والاقتصادية)

### 1- دراسة الملاءة المالية (هامش الملاءة)

في ما يلي جدول رقم (2-3) يوضح نسبة الملاءة المالية لسنتي 2012-2013

البيان /السنوات	2012	2013
هامش الملاءة المالية	0.59	0.48

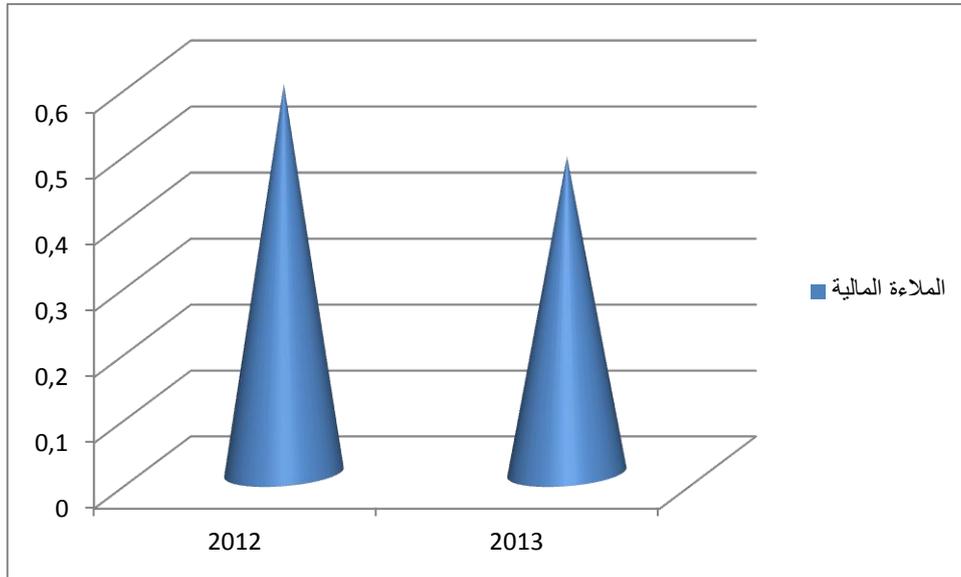
المصدر: من اعداد الطالبة اعتمادا على الميزانيات المالية لشركة التأمين لسنتي 2012-2013

التعليق:

نلاحظ من خلال الجدول رقم (2-3) المبين اعلاه شركة التأمين تتمتع بهامش ملاءة معتبر يضمن مواجهة خطر

الفشل في استرداد جزء من اموالها، يجب أن يكون أكبر من 1 حتى تحقق لنا هامش الملاءة المالية.

الشكل رقم (2-4): يوضح في ما يلي شكل يوضح نسبة الملاءة المالية



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2012-2013)

تعليق:

نلاحظ من خلال الشكل (2-4) اعلاه ان نسبة الملاءة المالية انخفضت في سنة 2013 حيث قدرت ب نسبة

0.48، في سنة 2012 قدرت ب 0.59 وهذا يعني ان شركة وتفي بالتزاماتها.

2-دراسة نسب النشاط:

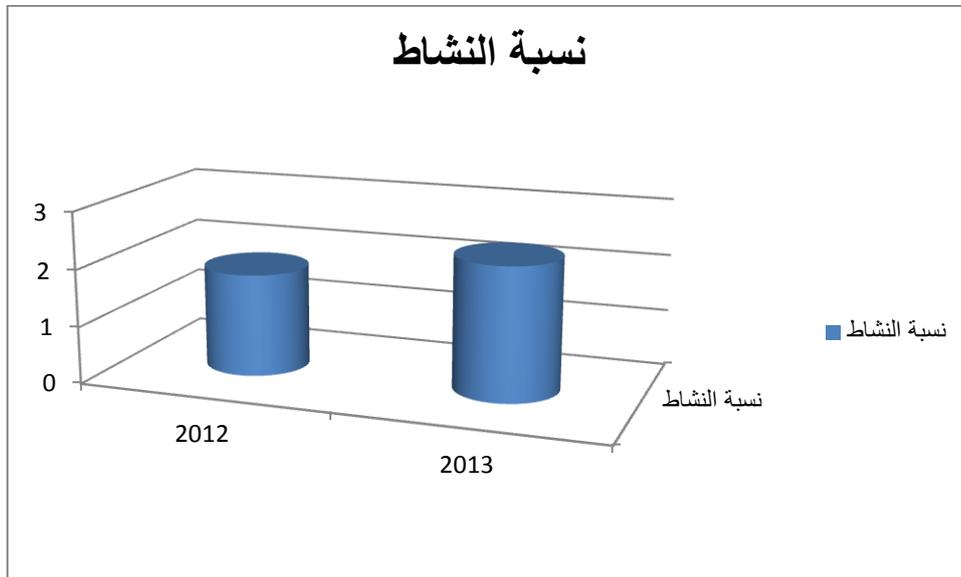
في ما يلي جدول رقم (2-4): يوضح نسبة النشاط لسنتي 2013/2012

البيان/ السنوات	2012	2013
نسبة النشاط	1.8	2.33

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على الميزانيات المالية المختصرة لسنتي 2013-2012

نلاحظ من الجدول أن نسبة النشاط ارتفعت وان شركة تعمل على ضغط مصاريفها لتحقيق عوائد، وعلى تحسين مستوى أدائها من سنة الى سنة اخرى، يجب أن تكون نسبة النشاط أكبر من 1.

الشكل رقم (2-5): يوضح في ما يلي شكل يوضح نسبة النشاط في الشركة



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2013-2012)

التعليق:

نلاحظ من خلال الشكل (2-5) اعلاه ان نسبة النشاط في الشركة شهد تحسن في سنة 2013 حيث قدرت بـ 2.33، في سنة 2012 قدرت بـ 1.8 وهذا يعني ان شركة لها نشاط أو اداء جيد خلال سنتي الدراسة.

3-دراسة السيولة:

انطلاقا من الميزانية المختصرة يمكن حساب مختلف النسب السيولة

في ما يلي جدول رقم (2-5) يوضح نسبة السيولة بمختلف انواعها

البيان / السنوات	2012	2013
السيولة العامة	0.31	0.27
السيولة المختصرة	0.25	0.22
السيولة الجاهزة	0.13	0.09

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على الميزانيات المالية المختصرة لسنتي 2012-2013

نلاحظ من الجدول المبين أعلاه أن نسبة السيولة العامة لشركة التأمين SAA لم تتجاوز الواحد (01) خلال السنتي الدراسة، هذا ما يعني عدم امكانية الشركة التأمين تغطية الخصوم الجارية بأصولها الجارية وبشكل عام تبين أن المؤسسة في وضعية المالية سيئة خلال فترة الدراسة وهذا ما يوضح غرق مؤسسة في الديون وعدم قدراتها على تسديد التزاماتها.

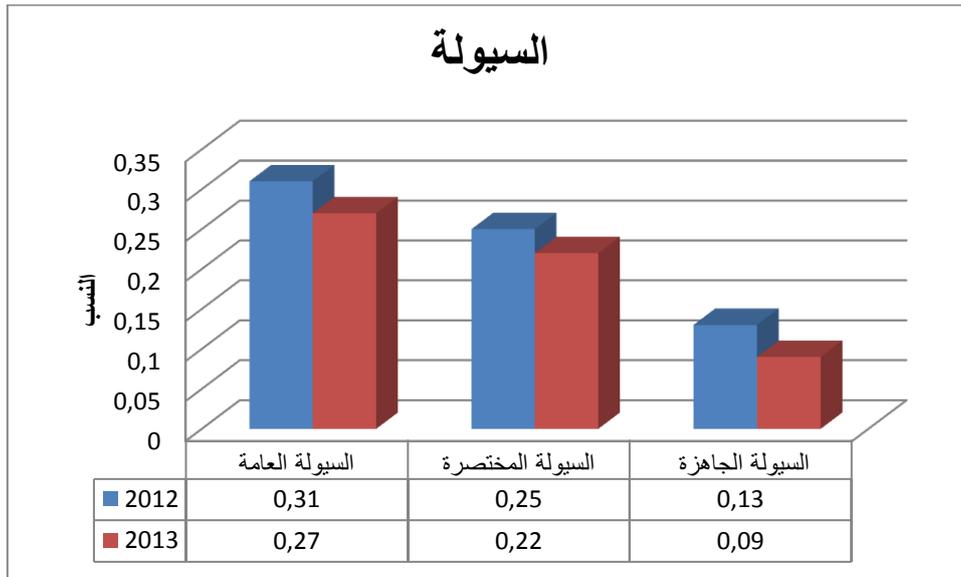
- السيولة العامة < 1 معناه أن المؤسسة تتمتع بالسيولة الكبيرة وبالتالي يمكنها مواجهة التزامات قصيرة الأجل معها انها قادرة على الدفع.

- السيولة العامة  $> 1$  معناه أن المؤسسة في وضعية حرجة يجب ان تزيد في قيمة الأصول المتداولة او تنقص من ديون قصيرة الأجل.

- السيولة المختصرة يجب ان تكون  $< 1$  ويجب ابعاد مخزون السلع.

نلاحظ من الجدول نسبة السيولة المختصرة خلال سنتي تقوم هذه النسبة على استبعاد المخزون السلعي في حساب قيمتها والشيء الذي يفسر تغطية الخصوم الجارية للأصول الجارية دون احتساب قيمة المخزون السلعي أما نسبة السيولة الجاهزة تعد أكثر دقة في قياس السيولة الشركة او مؤسسة.

الشكل رقم (2-6) يوضح ما يلي نسبة السيولة بمختلف أنواعها



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2012-2013)

نلاحظ من خلال الشكل (2-6) اعلاه أن السيولة العامة قدرت في سنة 2012 بـ 0,31، أما في سنة 2013 انخفضت نسبتها السيولة المختصرة خلال سنتي الدراسة في سنة 2012 قدرت بـ 0,25، وفي سنة 2013 شهدت انخفاض قدرت بـ 0,22 وهي اقل من 1 الشيء الذي يفسره ان تغطية الخصوم الجارية للأصول الجارية دون

احتساب المخزون السلعي، أما السيولة الجاهزة تعتبر أكثر دقة قدرت في سنة 2012 بـ 0.13 وشهدت انخفاضاً في سنة قدرت بنسبة 0.22 2013. كما نرى من الشكل ان هناك تقارب خلال سنتي الدراسة نسبة السيولة العامة والمختصرة.

#### 4- دراسة نسبة الربحية:

انطلاقاً من الميزانية المختصرة يمكن حساب نسبة الربح

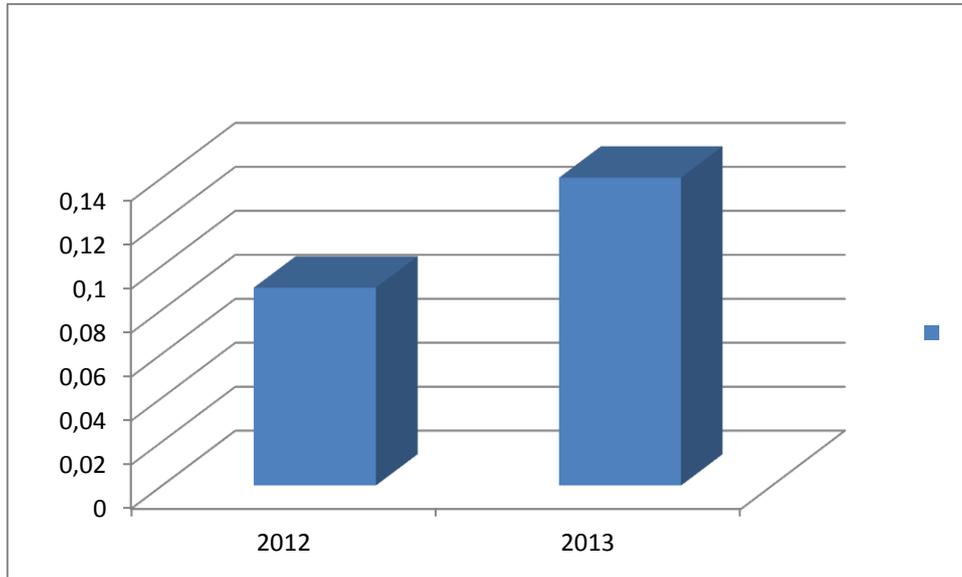
في ما يلي جدول رقم: (2-6) يوضح نسبة الربحية

البيان /السنوات	2012	2013
هامش الربح	8.5%	13.9%

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على الميزانيات المالية المختصرة لسنتي 2012-2013

نلاحظ من خلال الجدول اعلاه نسبة الربح جيدة وهذا ما يفسر بتحقيق نتيجة دورة ايجابية، يجب أن تكون نسبة الربح  $< 1$  حتى تحقق لنا نسبة كبيرة من الأرباح.

الشكل رقم (7-2) يوضح في ما يلي شكل يوضح نسبة الربحية



المصدر: مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2013-2012)

التعليق:

نلاحظ من خلال الشكل (7-2) أعلاه أن نسبة ربحية معتبرة في سنة 2013 قدرت النسبة الربح بـ 0.14، حيث قدرت نسبتها في سنة 2012 بـ 0.09. كما نقول بان شركة حققت عوائد.

5- دراسة المردودية: انطلاقا من الميزانية المختصرة يمكن حساب نسبة المردودية

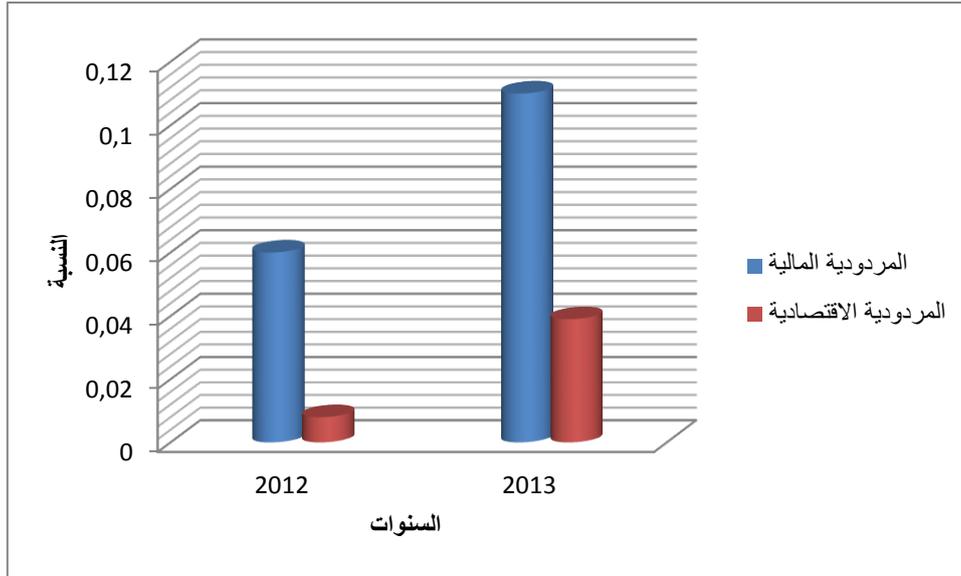
في ما يلي جدول رقم: (7-2) يوضح نسبة المردودية

البيان /السنوات	2012	2013
المردودية المالية	0.06	0.11
المردودية الاقتصادية	0.008	0.039

المصدر: من اعداد الطالبة اعتماد على الميزانيات المالية المختصرة لسنتي 2013-2012

نلاحظ من الجدول أعلاه ان شركة تتمتع بمردودية مالية مقبولة اما المردودية الاقتصادية ضعيفة خلال السنتي الدراسة.

الشكل رقم (2-8) يوضح نسبة المردودية بنوعيهما



المصدر : مخرجات EXCEL بالاعتماد على الميزانية المالية لشركة للفترة (2013-2012)

التعليق:

نلاحظ من خلال الشكل (2-8) اعلاه ان نسبة المردودية المالية قدرت خلال سنة 2012 بنسبة 0.06 اما في سنة 2013 شهدت ارتفاع و قدرت بنسبة 0.11 ويمكن القول ان دينار الواحد يولد 0.06 اما نسبة المردودية الاقتصادية ضعيفة خلال لسنتي الدراسة حيث قدرت بـ 0.008 في سنة 2012، اما في سنة 2013 قدرت بـ 0.013 هذا يعني ان المردودية الاقتصادية نسبتها ضعيفة دليل على انها زيادة في تكاليف وعدم قدرة المسيرين في التحكم فيها.

## المطلب الثاني: تحليل النتائج

نستنتج من خلال ما توصلنا اليه في حساب مؤشرات الأداء ونسبها أن شركة الوطنية لتأمين تتمتع هامش ملاءة مالية معتبر حيث تكون شركة القادرة على وفاء بالتزاماتها خلال سنتي الدراسة وهذا يعني عدم المساس بأصول الشركة عند دفع الالتزامات المختلفة، أما بنسبة لنسب النشاط شركة خلال سنتي الدراسة كانت قيمتها كما أن الشركة انتهجت سياسة التنازل عن بعض مبالغ أقساطها لصالح شركة إعادة التأمين لتفادي أي تأخير في دفع التعويضات.

كما نلاحظ أيضا أن نسبة السيولة ضعيفة خلال سنتي الدراسة معناه أن الشركة لا تتوافر لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها المالية (التعويضات).

أما نسبة الربحية لشركة الوطنية للتأمين خلال سنتي الدراسة حققت نسب جيدة وهذا يعني أن معدل عائد على أموالها الخاصة، أما نسبة المردودية لشركة خاصة المردودية المالية حققت عوائد معتبرة أما المردودية الاقتصادية نسبتها ضعيفة يعني ذلك أن الشركة الوطنية للتأمين عدم مقدرتها وكفاءتها في استغلال أصولها .

## خلاصة الفصل:

بعد اجراء الدراسة التطبيقية لشركة الوطنية للتأمين SAA1916 بغرداية وبالاعتماد على مختلف وثائقها المالية المتمثلة في الميزانية المالية وجدول حسابات النتائج لسنتين متتاليتين، ومن خلال ما تقدم فيها التحليل الذي يضمن الميزانيات المالية المفصلة والمختصرة، حساب مؤشرات لأداء منها الملاءة المالية، فان النتيجة التي يمكن استخلاصها والوصول اليها أن المؤسسة حققت هامش ملاءة معتبر قدر في نسبة الملاءة المالية انخفضت في سنة 2013 حيث قدرت بـ نسبة 0.48، في سنة 2012 قدرت بـ 0.59 وهذا يعني ان شركة وتفي بالتزاماتها، اما عن نسبة النشاط في الشركة شهد تحسن في سنة 2013 حيث قدرت بـ 2.33، في سنة 2012 قدرت بـ 1.8 وهذا يعني ان شركة لها نشاط أو اداء جيد خلال سنتي الدراسة، و اما نسبة السيولة العامة قدرت في سنة 2012 بـ 0.31، اما في سنة 2013 انخفضت نسبتها السيولة المختصرة خلال سنتي الدراسة في سنة 2012 قدرت بـ 0.25، وفي سنة 2013 شهدت انخفاض قدرت بـ 0.22 وهي اقل من 1 الشيء الذي يفسره ان تغطية الخصوم الجارية للأصول الجارية دون احتساب المخزون السلعي، أما السيولة الجاهزة تعتبر أكثر دقة قدرت في سنة 2012 بـ 0.13 وشهدت انخفاضاً في سنة قدرت بنسبة 0.22 2013، اما نسبة ربحية معتبرة في سنة 2013 قدرت النسبة الربح بـ 0.14، حيث قدرت نسبتها في سنة 2012 بـ 0.09. كما نقول بان شركة حققت عوائد وارباح جيدة خلال سنتي الدراسة.

واما نسبة المردودية المالية قدرت خلال سنة 2012 بنسبة 0.06 اما في سنة 2013 شهدت ارتفاع و قدرت بنسبة 0.11 ويمكن القول ان دينار الواحد يولد 0.06، نسبة المردودية الاقتصادية ضعيفة خلال لسنتي الدراسة حيث قدرت بـ 0.008 في سنة 2012، اما في سنة 2013 قدرت بـ 0.013، دليل على انها زيادة في تكاليف وعدم قدرة في التحكم فيها.

الخاتمة

### خاتمة:

لقد قمنا من خلال هذه الدراسة بالبحث عن دور ادارة المخاطر في تحسين أداء المؤسسات التامين، وكان الغرض من ذلك هو محاولة الاجابة عن التساؤلات التي تم طرحها في بحثنا هذا بطريقة تجعلنا نتعرف بنوع من الدقة على ما المقصود بإدارة المخاطر وماهي المخاطر التي تتعرض لها مؤسسات التأمين وماهي طرق معالجة المخاطر عن طريق النسب والمؤشرات، وتم اختيارنا شركة التامين SAA (بغرايه) كميدان للدراسة باعتبارها من المؤسسات المالية النشطة في السوق وتمتاز بمنافسة شديدة.

### ○ اختبار الفرضيات:

وقد تم التوصل من خلال الدراسة الى نتائج التطبيقية كالآتي:

- بالنسبة للفرضية الفرعية الأولى: تعتبر ادارة المخاطر نشاط الاداري يهدف الى تنبؤ وقياس المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات المالية او غير المالية.
- بالنسبة للفرضية الفرعية الثانية: بحيث تتمثل أنواع المخاطر التي تتعرض لها شركة حيث تتمثل في المخاطر التشغيل والسيولة والنشاط.
- بالنسبة للفرضية الثالثة: تساهم ادارة المخاطر في تحسين أداء في شركة التأمين SAA1916 بغرايه، تم تحقق من هذه الفرضية أن ادارة المخاطر تساهم في تجنب المخاطر التي تتعرض لها شركة التامين SAA عن طريق حساب مؤشرات الأداء ونسبها.

### ○ النتائج المتوصل إليها:

- تسعى دائما شركات التأمين الى تحقيق ربحية ومردودية.
- وجود ادارة المخاطر تتماشى مع نشاطها وأنها تحقق هامش ملاءة المالية معتبر.
- ان شركة تسعى جاهدة حتى تحقق أداء جيد بكفاءة وفعالية.

### ○ الاقتراحات والتوصيات:

على ضوء النتائج الذي توصلنا اليها يمكن تقديم توصيات التالية:

- ضرورة بذل المزيد من الاهتمام بإدارة المخاطر أكثر لما لها أثر على تحسين الأداء.
- ضرورة توعية المسؤولين باستخدام ادارة المخاطر لأنها أفضل الطرق لتجنب المخاطر.
- السرعة في تحضير هذا نشاط مما يساهم في تقلص في حجم المخاطر التي تتعرض لها المؤسسات المالية أو غير المالية.
- ضرورة اشراك جميع المسؤولين في عملية وضع مؤشرات الأداء لتنبأ بالمخاطر التي تتعرض لها المؤسسات.
- يجب على الجامعات مراعاة خصوصية النشاط التأميني في مادة التحاليل المالي.
- ضرورة اعتماد شركة الوطنية على أساليب الرياضية و الاحصائية المتطورة في مجالات التنبؤ بمختلف مخاطر متعلقة بتأمين ومخاطر الاستثمار.

### ○ أفاق الدراسة:

يمكن القول أن مجال الدراسة يبقى مفتوحا على كافة الباحثين للإسهام أكثر في الدراسة ، لذلك يمكن أن نقترح بعض الاشكالية.

- ان تساهم ادارة المخاطر في بنوك ومؤسسات غير المالية لتجنب المخاطر الافلاس والى غيرها من المخاطر.

# قائمة المراجع

قائمة المراجع:

الكتب العربية:

- 1- سليمان زيدان ، ادارة الخطر التأمين ، دار المناهج للنشر والتوزيع ، عمان (الاردن)، الطبعة 1، 2013.
- 2- عيد أحمد أبو بكر وآخرون، ادارة الخطر والتأمين، دار اليا زوري للنشر والتوزيع، عمان (الاردن)، الطبعة 2009.

المذكرات والمجلات:

- 1- الجموعي بن دحمان ، محاولة لقياس أداء الصيانة البترولية (دراسة حالة المديرية الجهوية لإنتاج سوناطراك)، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر اكاديمي، كلية ع الاقتصادية وع تج وع ت، تخصص اقتصاد وتسيير بترولي، جامعة ورقلة، 2013.
- 2- سليمان رشيدة، دور آليات الحوكمة في تحسين أداء المالي لشركات التأمين، مذكرة مقدمة كجزء من متطلبات نيل شهادة الماستر في العلوم الاقتصادية، تخصص مالية وحوكمة شركات، جامعة بسكرة، 2013.
- 3- سليمة طبائية، تقييم الاداء المالي لشركات التأمين باستعمال النسب المالية، ورقة بحثية، دراسة حالة في شركة الجزائرية للتأمين ،جامعة 08ماي 1945 ، قالمة، الجزائر، 2009.
- 4- الشيخ الداوي ، تحليل الاسس النظرية لمفهوم الاداء، مجلة الباحث، العدد، 2010، 07.
- 5- عبد الصمد كانش ، تحليل تقييم الأداء المالي لشركات التأمين (دراسة الحالة شركات التأمين 2010-2013)، مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة ماستر اكاديمي ، تخصص مالية وبنوك ، علوم المالية والمحاسبية، جامعة قاصدي مرباح (ورقلة)، 2014.
- 6- عبد المليك مزهوده ، الأداء بين الكفاءة والفعالية (مفهوم وتقييم)، مجلة العلوم الانسانية ، كلية الحقوق والعلوم الاقتصادية، جامعة محمد خيضر بسكرة، العدد الاول، 2001.
- 7- عبدلي لطيفة، "دور ومكانة ادارة المخاطر في مؤسسات الاقتصادية الجزائرية "بدراسة حالة المؤسسة الاسمنت ومشتقاته **scis** سعيدة"، بجامعة ابي بكر بلقايد، تلمسان، كلية ع الاقتصادية وع التجارية و التسيير، مدارس الدكتوراه (2012-2013).
- 8- كريمة شيخ، اشكالية تطوير ثقافة التأمين لدى المستهلك بعض ولايات الغرب الجزائري ، مذكرة التخرج لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، تخصص تسويق دولي، مدرسة الدكتوراه التسيير الدولي للمؤسسات، كلية ع الاقتصادية وع التسيير وع تجارية، تلمسان، 2010.

الملتقيات:

- 1- الاخضر لقلبي، ادارة المخاطر في البنوك الاسلامية - دراسة ميدانية-، ملتقى وطني (اسس وقواعد النظرية المالية الاسلامية)، جامعة سطيف.
  - 2- الرشيد بن ديب، عبد القادر شلاي بعنوان، مدخل استراتيجي لإدارة المخاطر، مدخلة مقدمة للمشاركة في الملتقى دولي الثالث حول استراتيجية ادارة المخاطر في المؤسسات الافاق والتحديات، جامعة الشلف، يوم 25-26 نوفمبر 2008 .
  - 3- كاسر نصر المنصور، ادارة المخاطر واستراتيجية التأمين في ظل تكنولوجيا المعلومات، مؤتمر العلمي الدولي السنوي السابع ادارة المخاطر واقتصاد المعرفة في 16-18 نيسان 2007.
- مواقع الانترنت:

- 1- عبد ابراهيم بن عبد الله بن عبد الرحمن الزعبي، اليوم 2015/03/24،  
<http://faculty.mu.edu.sa/ialzuaiber>
- 2- حسين عباس حسين الشمري كلية الادارة والاقتصاد القسم قسم العلوم المالية والنقدية ، ساعة 13:36،  
اليوم 2015/02/15.  
<http://www.uobabylon.edu.iq/uobColeges/>

# قائمة الملاحق

Société nationale D'Assurance Saa Agence B- 1916 - Ghardaïa

BILAN CONSOLIDÉ

DESIGNATION DES COMPTES	Note	Montant Brut Exercice 2013	Amortissements & Provisions	Montants Nets Exercice 2013	Montants Nets Exercice 2012
<b>ACTIF IMMOBILISE ( NON COURANT)</b>					
Ecart d'acquisition (Goodwill)		-	-	-	-
Immobilisations Incorporelles	A01	168 477 237,82	156 643 935,37	12 833 302,45	30 112 303,45
Immobilisations Corporelles					
-Terrains	A02	5 252 634 428,59	-	5 252 634 428,59	5 241 845 428,59
-Bâtiments Exploitation	A03	6 792 577 767,37	1 299 417 276,09	5 493 160 491,28	5 595 568 782,19
-Bâtiments de Placement	A04	1 462 719 820,13	393 043 191,96	1 069 676 628,17	1 123 734 578,69
-Autres immobilisations corporelles		917 880 433,64	547 383 124,62	370 497 309,02	414 956 114,74
-Immobilisations en Concession		84 345 440,00	3 625 352,26	80 720 087,74	79 917 676,83
Immobilisations en Cours		149 961 141,00	-	149 961 141,00	74 472 019,01
Immobilisations Financières					
-Titres mis en équivalence	A05	-	-	-	-
-Autres participations et créances rattachées		2 840 438 503,59	303 762,61	2 840 134 740,98	2 737 949 165,03
-Autres titres immobilisés		44 501 739 510,56	-	44 501 739 510,56	38 348 956 755,91
-Prêts et autres actifs financiers		2 641 285,65	-	2 641 285,65	1 046 510,02
Impôt différé actif	A06	588 391 706,00	-	588 391 706,00	581 234 285,37
Fonds ou valeurs déposés auprès des cédants		9 273 370,77	-	9 273 370,77	12 790 652,66
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>62 771 080 645,12</b>	<b>2 399 416 642,91</b>	<b>60 371 664 002,21</b>	<b>54 242 584 272,49</b>
<b>ACTIF COURANT</b>					
Provisions Techniques d'Assurance	A07				
-Part de la coassurance cédée		44 894 131,72	-	44 894 131,72	55 134 382,13
-Part de la réassurance cédée		1 719 482 893,68	-	1 719 482 893,68	1 939 506 388,95
Créances et Emplois assimilés	A08				
-Cessionnaires et Cédants débiteurs		453 128 085,66	-	453 128 085,66	411 561 046,03
-Assurés, intermédiaires d'assurance et comptes rattachés	A09	2 325 946 809,47	260 975 401,55	2 064 971 407,92	1 628 132 110,69
-Autres débiteurs		1 511 164 312,52	39 398 049,06	1 471 766 263,46	940 236 947,47
-Impôts et assimilés		868 544 346,07	-	868 544 346,07	935 386 845,77
-Autres créances et emplois assimilés	A10	95 938 969,27	-	95 938 969,27	88 322 671,85
Disponibilités et Assimilés					
-Placements et autres actifs financiers courants	A11	675 000 000,00	-	675 000 000,00	2 013 792 713,54
Trésorerie	A12	2 533 048 438,56	16 804 858,79	2 516 243 579,77	2 342 890 410,58
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>10 227 147 986,95</b>	<b>317 178 309,40</b>	<b>9 909 969 677,55</b>	<b>10 354 963 517,01</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>72 998 228 632,07</b>	<b>2 716 594 952,31</b>	<b>70 281 633 679,76</b>	<b>64 597 547 789,50</b>

## Société nationale D'Assurance Saa Agence B- 1916 - Ghardaïa

### BILAN CONSOLIDÉ

DESIGNATION DES COMPTES	Note	Montants Nets Exercice 2013	Montants Nets Exercice 2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis	P01	20 000 000 000,00	20 000 000 000,00
Capital souscrit non appelé		-	-
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	P01	5 764 384 523,40	4 605 387 691,06
Ecart de réévaluation		-	-
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net - part du groupe (1)	P02	3 224 900 721,99	1 658 996 832,34
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-	-
Part de la société consolidante (1)		-	-
Part des minoritaires (1)		-	-
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>28 989 285 245,39</b>	<b>26 264 384 523,40</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières	P03	1 213 802,88	1 213 802,88
Impôts (différés et provisions)		-	-
Autres dettes non courantes		80 720 087,74	81 001 897,58
Provisions réglementées	P04	1 837 627 226,16	1 740 628 168,42
Provisions et produits constatés d'avance	P04	1 733 963 374,25	1 751 055 192,96
Fonds de valeurs reçus des réassureurs	P05	1 379 566 485,87	1 583 513 119,42
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS (II)</b>		<b>5 033 090 976,90</b>	<b>5 157 412 181,26</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Provisions Techniques d'Assurance	P06		
Opérations directes		28 282 768 208,72	28 056 471 642,76
Acceptations		161 540 198,81	157 946 214,06
Dettes et comptes rattachés			
Cessionnaires, cédants et comptes rattachés	P07	1 661 316 235,72	883 176 564,09
Assurés et intermédiaires d'assurance	P08	423 516 557,43	373 875 544,13
Impôts	P09	2 087 444 127,99	1 267 245 442,63
Autres Dettes	P10	3 637 285 308,54	2 430 325 891,81
Trésorerie Passif	P11	5 386 820,26	6 709 785,36
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS (III)</b>		<b>36 259 257 457,47</b>	<b>33 175 751 084,84</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>70 281 633 679,76</b>	<b>64 597 547 789,50</b>

## Société nationale D'Assurance Saa Agence B- 1916 - Ghardaïa

### CONSOLIDATED LIABILITIES BANLANCE

ACCOUNTS DESCRIPTION	N°	Net Mount Exercice 2013	Net Mount Exercice 2012
<b>CAPITAL &amp; SURPLUS</b>			
Issued Capital	P01	20 000 000 000,00	20 000 000 000,00
Non Paid Capital		-	-
Premiums and reserves (1)	P01	5 764 384 523,40	4 605 387 691,06
Revaluation Gap		-	-
Equivalence Gap		-	-
Net Résultat- part 's group (1)	P02	3 224 900 721,99	1 658 996 832,34
Other capital & Surplus- Posting anew		-	-
Shares of the funding Company (1)		-	-
Shares of Minority (1)		-	-
<b>TOTAL CAPITAL &amp; SURPLUS (I)</b>		<b>28 989 285 245,39</b>	<b>26 264 384 523,40</b>
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>			
Loans & Financial Debts	P03	1 213 802,88	1 213 802,88
Taxes (deferred and funded)		-	-
Other non current debts		80 720 087,74	81 001 897,58
Controlled Provisions	P04	1 837 627 226,16	1 740 628 168,42
Provisions & Income entered in advance	P04	1 733 963 374,25	1 751 055 192,96
Funds or value received from reinsurers	P05	1 379 566 485,87	1 583 513 119,42
<b>CURRENT LIABILITIES (II)</b>		<b>5 033 090 976,90</b>	<b>5 157 412 181,26</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Insurance technical provisions	P06		
Direct Operations		28 282 768 208,72	28 056 471 642,76
Acceptances		161 540 198,81	157 946 214,06
Depts & Related Ressources			
Holders, Ceding ompanies & Related accounts	P07	1661 316 235,72	883 176 564,09
Insured, Insurance Intermediaries	P08	423 516 557,43	373 875 544,13
Payable taxes	P09	2 067 444 127,99	1 267 245 442,63
Other Debts	P10	3 637 285 308,54	2 430 325 891,81
Cash Liabilities	P11	5 386 820,26	6 709 785,36
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES (III)</b>		<b>36 259 257 457,47</b>	<b>33 175,751 084,84</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>70 281 633 679,76</b>	<b>64 597 547 789,50</b>

Société nationale D'Assurance Saa Agence B- 1916 - Ghardaïa

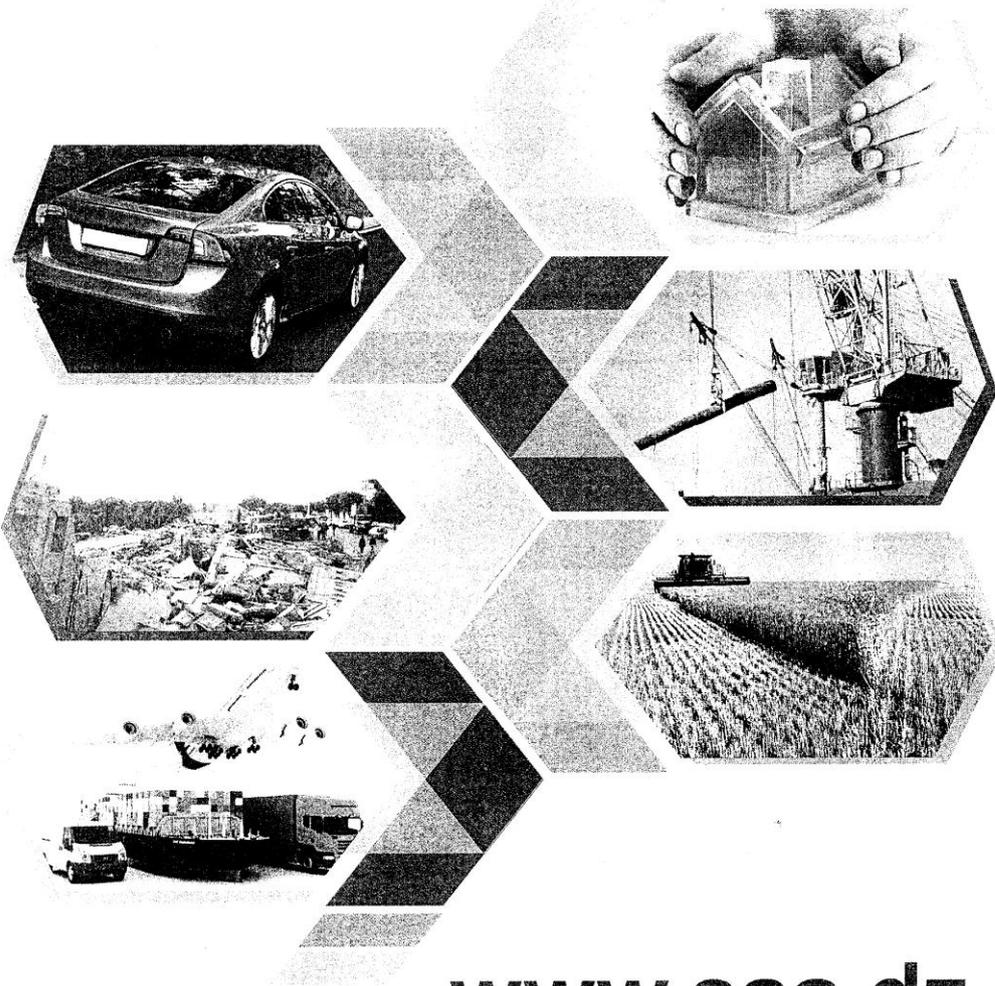
CONSOLIDATED ASSETS BALANCE SHEET AT 31.12.2013

ACCOUNTS DESCRIPTION	N°	Gross Amount As at 31.12.2013	Amortization & Provision	Net amount As at 31.12.2013	Net amount As at 31.12. 2012
<b>NON CURRENT ASSETS</b>					
Goodwill		-	-	-	-
Intangible Fixed Assets	A01	168 477 237,82	156 643 935,37	12 833 302,45	30 112 303,45
Tangible Fixed Assets					
Lands	A02	5 252 634 428,59	-	5 252 634 428,59	5 241 845 428,59
Operating Building	A03	6 792 577 767,37	1 299 417 276,09	5 493 160 491,28	5 595 568 782,19
Investment Building	A04	1 462 719 820,13	393 043 191,96	1 069 676 628,17	1 123 734 578,69
Other Intangible Fixed Assets		917 880 433,64	547 383 124,62	370 497 309,02	414 956 114,74
Fixed Assets in Concession		84 345 440,00	3 625 352,26	80 720 087,74	79 917 676,83
Current Fixed Assets		149 961 141,00	-	149 961 141,00	74 472 019,01
Financial Fixed Assets					
Securities put in Equivalence	A05	-	-	-	-
Other participations Related Debts		2 840 438 503,59	303 762,61	2 840 134 740,98	2 737 949 165,03
Other Fixed Securities		44 501 739 510,56	-	44 501 739 510,56	38 348 956 755,91
Loans & Other non Current financial assets		2 641 285,65	-	2 641 285,65	1 046 510,02
Active Deferred Taxes	A06	588 391 706,00	-	588 391 706,00	581 234 285,37
Funds or valued deposit With ceding companies		9 273 370,77	-	9 273 370,77	12 790 652,66
<b>TOTAL NON CURRENT Assets</b>		<b>62 771 080 645,12</b>	<b>2 399 416 642,91</b>	<b>60 371 664 002,21</b>	<b>54 242 584 272,49</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>					
Insurance Technical Provision	A07				
Share of Ceded Coinsurance		44 894 131,72	-	44 894 131,72	55 134 382,13
Share of Ceded Reinsurance		1 719 482 893,68	-	1 719,482 893,68	1 939 506 388,95
Debts and assimilated posts	A08				
debtor holders & ceding companies		453 128 085,66	-	453 128 085,66	411 561 046,03
Insured, Insur. Intermed. & Related Accounts	A09	2 325 946 809,47	260 975 401,55	2 064 971 407,92	1 628 132 110,69
Other debtors		1 511 164 312,52	39 398 049,06	1 471 766 263,46	940 236 947,47
Taxes & Assimilated Duties		868 544 346,07	-	868 544 346,07	935 386 845,77
others Debts & Assimilated Posts	A10	95 938 969,27	-	95 938 969,27	88 322 671,85
Availability & Assimilated					
Investments & other current financial	A11	675 000 000,00	-	675 000 000,00	2 013 792 713,54
Cash	A12	2 533 048 438,56	16 804 858,79	2 516 243 579,77	2 342 890 410,58
<b>Total CURRENT Assets</b>		<b>10 227 147 986,95</b>	<b>317 178 309,40</b>	<b>9 909 969 677,55</b>	<b>10 354 963 517,01</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>72 998 228 632,07</b>	<b>2 716 594 952,31</b>	<b>70 281 633 679,76</b>	<b>64 597 547 789,50</b>

Société nationale D'Assurance Saa Agence B- 1916 - Ghardaïa



## Rapport Annuel 2013



[www.saa.dz](http://www.saa.dz)