



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
وزارة التعليم العالي والبحث العلمي  
جامعة غرداية



كلية العلوم الاقتصادية والتجارية وعلوم التسيير  
القسم: العلوم المالية و المحاسبة  
التخصص: السنة الثالثة-مالية المؤسسة

تقرير تربص مقدم لاستكمال متطلبات شهادة الليسانس أكاديمية

بعنوان:

## دور تحليل التوازن المالي في المؤسسة الإقتصادية دراسة حالة مؤسسة سونلغاز غرداية

من اعداد الطلبة :

تحت إشراف الأستاذة: :

• خبيطي خضير

• دادي حمو راضية

• رزقي حبيبة

• بلعربي نجاة

المؤطر :

• أولاد طيب جلول

السنة الجامعية

2023/2024

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

# إهداء

بعد مسيرة دراسية دامت سنوات حملت في طياتها الكثير من صعوبات والمشقة والتعب ها أنا اليوم أقف على عتبة تخرجي أقطع ثمار تعبتي وأرفع قبعتي بكل فخر اللهم لك الحمد قبل ان ترضى ولك الحمد اذا رضيت ولك الحمد بعد الرضا لانك وفققتني على اتمام هذا العمل وتحقيق حلمي اهدي هذا النجاح الى الذي زين اسمي بأجمل الألقاب من دعمني بلا حدود واعطاني بدون مقابل الى من علمني ان دنيا كفاح وسلاحها العلم والمعرفة الى فخري واعتزازي ابي الغالي. الى من جعل الله الجنة تحت اقدامها واحتضني قلبها قبل يدها وسهلت لي الشدائد بدعائها أمي الغالية. الى ضلعي الثابت وأمان ايامي الى ملهمي ونجاحي الى خيرة ايامي وصفوتها اخواتي الغليات. الى صديقتي الحبيبة التي سلكت معي درب مروى. لكل من كان عوننا وسندا في هذا الطريق اهديكم ثمرة نجاحي

حبيبة

# إِهْدَانِي

إلى من جبل قوتنا بعرق جبينه وكد يمينه، وكان بمثابة النور الذي  
أرشدني إلى طريق النجاح إلى من علمني ببساطته أن الأهداف مما  
بعدت ليست مستحيلة بالعمل وجميل التوكل على الله

. إلى والدي أطل الله في عمره

إلى من وضعتني على طريق الحياة أُمِّي الغالية رحمها الله وأسكنها  
. الفردوس الأعلى

إلى من شاركني هذا العمل إلى رفقاء الدرب في الدراسة دون إستثناء  
إلى أخواتي الذين شاركوني الحياة فكانوا لي خير معين على النجاح أهدي  
عملي هذا

نِجَاة

# إهداء

إلى صاحب السيرة العطرة، والفكر المُستنير الذي كان له الفضل الأول لوصولي هذه  
المرحلة الى سندي

وحزام ظهري واماني و والى وطني وملاذ حياتي ابي الغالي أطال الله في عُمره إلى من  
وضعني على طريق الحياة، وجعلني رابط الجأش،

الى من ارضعتني الحبه والحنان الى رمز الحبه وبلسم الشفاء الى مصدر سعادتي ومصباح  
حياتي

وضياؤها امي الحبيبة

الى من يؤمنون بي حين يخذلني الجميع الى امي وابي اهدي عملي هذا اليكما عسى ان  
اكون مصدر فخر لكما

الى القلوب الطاهرة الرقيقة والنفوس البرينة الى رباحين حياتي اخوتي حفظكم الله  
الى اصدقائي في مسيرتي الصعبة والسهلة المظلمة والمشرقة الى اولئك المطلعين على

عثراتنا

وعيوبنا الذين جمعني بهم الكلية اشكرهم لوجودهم ودعمهم الدائم

الى توام روحي ورفيقة دربي الى صاحبة القلب الطيب والنوايا الصادقة الى من رافقتني  
منذ ان حملنا حقائب صغيرة ومعك سررت الدرب خطوة بخطوة وما تزال ترافقتني حتى الان

اليك يا أمال .م

راضية

# شكرنا لكم

الحمد لله حمدا كثيرا طيبا مبارك فيه

والشكر لله ولي التوفيق والسداد

الذي وفقنا لإتمام هذا العمل الذي يعتبر قطرة من بحر

كما نتقدم بشكرنا الخالص وامتناننا إلى السيد الأستاذ المشرف خبيطي خضير

التي كان لها الدور في إرشادنا وما خصتنا به من وقت لإثراء هذا العمل

كما لا يفوتنا أن نتقدم بالشكر الخالص إلى الأساتذة الذين أمدونا بيد

المساعدة

و التأطير طيلة مشوار دراستنا.

و من باب الاعتراف بالجميل نتوجه بالشكر إلى

كل من ساعدنا في إنجاز هذا العمل وإخراجه

دون أن ننسى كل موظفي سونلغاز لولاية غرداية

## ملخص

حاولت هذه الدراسة إبراز الدور الذي يلعبه التحليل المالي في تشخيص الوضعية المالية للمؤسسات الاقتصادية، حيث

قمنا بدراسة حالة مجمع سونالغاز للفترة (2023-2024)، بالاعتماد على المنهج الوصفي التحليلي في معالجة مشكلة

الدراسة. وتوصلت الدراسة إلى أننا لتحليل المالي وسيلة تستخدمها المؤسسة لمعرفة نقاط قوتها وضعفها، كما يساعدها

في اتخاذ قراراتها المالية السليمة، فالمعلومات التي يقدمها لا يمكن الحصول عليها إلا بعد حساب النسب المالية ومؤشرات التوازن المالي، ومن خلال هذه النسب والمؤشرات التوازن درسنا حالة مجمع سونالغاز

كلمات مفتاحية: أداء مالي ، تشخيص مالي ، تسب ربحية، نسب السيولة،

## *Summary*

This study aims to elucidate the significant importance of financial analysis in assessing the financial performance of economic institutions, with a focus on the case of the Naftal complex during the period from 2021 to 2023. The results demonstrated that financial analysis is a vital tool that enables an institution to identify strengths and weaknesses in its performance, and contributes to the evaluation of financial performance. In this study, the financial performance of the Naftal complex in Ghardaïa was assessed using various ratios and indicators to better understand its financial challenges and opportunities.

Keywords: Financial Performance, Financial Diagnosis, Profitability Ratios, Liquidity Ratios

## قائمة المحتويات

الصفحة	الموضوع
I	الإهداء
II	شكر و عرفان
IV	قائمة المحتويات

أ--ج	المقدمة
المبحث الأول : عرض حال	
3	مطلب الأول : تعريف المؤسسة
5	المطلب الثاني : دراسة الهيكل التنظيمي للمديرية
المبحث الثاني : دور تحليل التوازن المالي في مؤسسة سونلغاز	
9	المطلب الأول : الإطار النظري لتحليل التوازن
15	المطلب الثاني : التحليل المالي بواسطة مؤشرات التوازن المالي
24	خاتمة
26	قائمة المراجع
	الملاحق

قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	الرقم
10	جانب الأصول للميزانية المالية العمومية لسنتي 2019 2020	01



11	جانب الخصوم للميزانية المسؤولة لسنتي 2019 - 2020	02
12	الميزانية المالية المختصرة لسنة 2019	03
13	الميزانية المالية المختصرة لسنة 2020	05
16	حساب مختلف رؤوس الأموال العاملة	06
17	احتياجات رأس المال العامل	08
18	الخزينة	09
19	نسب السيولة	10
20	نسب المديونية	11

## قائمة الأشكال

الرقم	العنوان	الصفحة
01	دراسة الهيكل التنظيمي للمديرية	5

قائمة الملاحق

الصفحة	العنوان	الرقم
28	BILAN ACTIF	01
29	BILAN PASSIF	02

أ - التوطئة:

تعتمد فعالية المؤسسة الاقتصادية على قدرتها على التحكم في مختلف وظائفها، وعلى وجه الخصوص، الوظيفة المالية. إذ يؤثر القرار المتخذ داخل المؤسسة من قبل المسؤولين على نتائجها بشكل ملموس، ولهذا يعتقد العديد من المحللين الماليين أن السبب الرئيسي لفشل المؤسسات يعود إلى أدائها المالي السيئ، مما يجعل التحليل المالي ضروريًا للتخطيط المالي السليم. يكشف التحليل المالي عن مدى نجاح وكفاءة السياسات المالية المتبعة باستخدام أدوات التحليل المالي المتعددة والمستخدمة في عدة مستويات وباختلاف المؤسسات. نظرًا لمدى تعقيد عمليات اتخاذ القرارات في عالم تزايدت فيه المنافسة بين المؤسسات وحالات عدم التأكد، فإن القرارات الإدارية المتخذة في مجال التشغيل أو الاستثمار أو التمويل والتي تعتمد على الخبرة الذاتية فقط دون دعمها بنتائج التحليل المالي قد تكون غير كافية. لذلك، لا بد من التخطيط للفترة المقبلة، والذي بدوره يحتاج بالطبع إلى رقابة التنفيذ وتقييم الأداء وتحديد الانحرافات وتصحيح نقاط الضعف وتعزيز نقاط القوة والاستفادة منها.

ب - الإشكالية:

انطلاقًا مما سبق، يمكن صياغة الإشكالية التالية:

ما هو دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية في المؤسسة الجزائرية لتوزيع الكهرباء والغاز بوحدة غرداية؟

من خلال هذه الإشكالية نطرح التساؤلات الفرعية التالية:

ما هي أهم أدوات التحليل المالي التي تعتمد عليها الشركة؟

ما هي أهم القرارات المالية المتخذة في المؤسسة؟



## ت - الفرضيات:

الفرضية الرئيسية: يتمثل دور التحليل المالي في اتخاذ قرار الاستثمار.

للإجابة عن هذه التساؤلات، سوف نطلق من الفرضيات التالية:

الفرضية الأولى: تستخدم المؤسسة مؤشرات التوازن المالي فقط.

الفرضية الثانية: قرار الاستثمار من القرارات المالية المتخذة في المؤسسة محل الدراسة .

## ث - أهداف الدراسة:

التعرف على أدوات التحليل المالي وكيفية استخدامها لتشخيص الوضعية المالية للمؤسسة.

إبراز دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية.

## ج - أهمية الدراسة:

تتبع أهمية الدراسة من دور التحليل المالي في تحديد نقاط القوة والضعف داخل المؤسسة، مما يعزز قدرتها على اتخاذ

قرارات مالية مدروسة تسهم في تحقيق الأهداف المرجوة. فكل مؤسسة اقتصادية تسعى لتحسين وضعيتها المالية ولا

يمكنها ذلك إلا من خلال فهم دقيق لحالتها المالية.

## ح - حدود الدراسة:

الحدود الزمنية: تمتد الدراسة من 6 إلى 24 مارس 2022.

الحدود المكانية: تقتصر الدراسة على وحدة غرداية التابعة للشركة الجزائرية لتوزيع الكهرباء والغاز.

### خ- منهج الدراسة والأدوات المستخدمة:

تم اعتماد المنهج الوصفي لتحليل وتفسير المعلومات بهدف الوصول إلى استنتاجات واقعية. كما شملت الدراسة استخدام دراسة حالة للتعلم في الموضوع. أما أدوات جمع البيانات فقد شملت المقابلات، بالإضافة إلى الاعتماد على الكتب والأطروحات العلمية.

### د- هيكل الدراسة:

تم تقسيم الدراسة إلى مبحثين:

**المبحث الأول:** يشمل الأدبيات المتعلقة بالتعريف بالشركة الجزائرية لتوزيع الكهرباء والغاز (سونلغاز) لوحدة غرداية، والهيكلة التنظيمي الخاص بها والمتعلق بموضوع الدراسة.

**المبحث الثاني:** يختص بعرض ومناقشة النتائج المحصل عليها واختبار الفرضيات المقترحة بناءً على إشكالية الدراسة.

**المبحث الأول:**

**عرض حال**

**تقديم عام للشركة الجزائرية**

**لتوزيع الكهرباء والغاز**

**بغرداية**

## المبحث الأول : عرض حال تقديم عام للشركة الجزائرية لتوزيع الكهرباء و الغاز بغرداية

تُعتبر شركة توزيع الكهرباء والغاز في غرداية من الكيانات الحيوية التي تلعب دورًا هامًا في توفير الخدمات الأساسية للمجتمع المحلي. يُقدم هذا المبحث نظرة عامة على الوضع الحالي للشركة والتحديات والفرص التي تنتظرها.

## مطلب الأول : تعريف المؤسسة

## أولا التعريف: بالشركة الوطنية للكهرباء والغاز "سونلغاز"

عقب الحرب العالمية الثانية وبالتحديد في جوان من سنة 1947 قررت الحكومة الاستعمارية وأوكلت لهذه المؤسسة EGA مهمة إنتاج بالجزائر تنمية الاقتصادية بإنشاء مؤسسة التوزيع الطاقة ونقل وتوزيع الكهرباء والغاز، وفي سنة 1962 أعيد تشكيل الشبكة باعتماد أسلاك كهربائية طولها 2910 كلم لنقل الكهرباء ذات التوتر المتوسط والتوتر المنخفض لتزويد مدن يصل مداها من 1210 إلى 7200 كلم فقدرت الطاقة الإنتاجية للكهرباء بـ 461 ميغاواط أما بخصوص الغاز الطبيعي فلم يتم استغلاله إلا في سنة 1961م بالرغم من اكتشافه في سنة 1956م في حاسي الرمل. بالمرسوم التنفيذي رقم 6959 من يوم 26 جويلية 1969م الصادر في الجريدة الرسمية

في الأول من شهر أوت أنشأت الشركة الوطنية للكهرباء والغاز محل كهرباء وغاز الجزائر حلت حسب نفس المرسوم، وقد حدد المرسوم لها مهمة رئيسية تتمثل في الاندماج بطريقة منسجمة

في سياسة الطاقة الداخلية للبلد، إن احتكار إنتاج ونقل توزيع واستيراد وتصدير الطاقة الكهربائية المخصصة لسونلغاز قد عزز من مكانة الشركة كما أن احتكار تسويق الغاز الطبيعي داخل التراب الوطني لجميع أصناف الزبائن تطلب منها إنجاز وتسيير قنوات النقل وشبكة التوزيع

## ثانيا : التعريف بالمديرية:

تأسست المديرية للتوزيع بمقتضى القرار رقم 478 المعد من طرف المديرية العامة المؤرخ في 16 ماي 2005م المتضمن إنشاء مديريات جهوية لتوزيع الكهرباء والغاز التابعة لفروع

## عرض حال تقديم عام للشركة الجزائرية لتوزيع الكهرباء والغاز بغرداية

التوزيع الخاصة (شركة توزيع الجزائر SDA شركة توزيع الوسط SDC شركة توزيع الغرب - SDO شركة توزيع الشرق (SDE) التي تأسست بمقتضى القرار رقم 463 المؤرخ 27 جوان

2004 في تنتمي المديرية لتوزيع الكهرباء والغاز بغرداية إلى شركة توزيع الوسط البلدية SDC التي تضم هذه الأخيرة ولايات الوسط التالية (ولاية البلدية ، تيزي وزو ، المدية ، الأغواط ، ورقلة ،

الجللفة، تمنراست، الوادي بسكرة و إيليزي .) بقدر رأس مال المديرية بـ 15 مليار دينار ويتلخص هدفها الأساسي في تزويد تراب الولاية بالطاقة الكهربائية و الغاز

### ثالثا : مهام المديرية

❖ المساهمة في سير سياسة المديرية العامة للتوزيع وسط مجال الخدمات المقدمة تعظيم المبيعات، تحصيل الديون.

❖ تطبيق السياسة التجارية للشركة على أكمل وجه.

❖ توفير كل الشروط الملائمة للتكفل بطلبات الزبائن في المواعيد المحددة و بالتكاليف المحددة أيضا و إرشادهم وتوعيتهم.

❖ ضمان التسيير المحكم لشبكات الكهرباء والغاز وتطويرها و مختلف عمليات الصيانة بها.

❖ وضع برامج الأشغال و ضمان تنفيذها.

❖ تسيير الموارد البشرية وتوفيرهم بكل الإمكانيات المادية الضرورية لسير مهامهم.

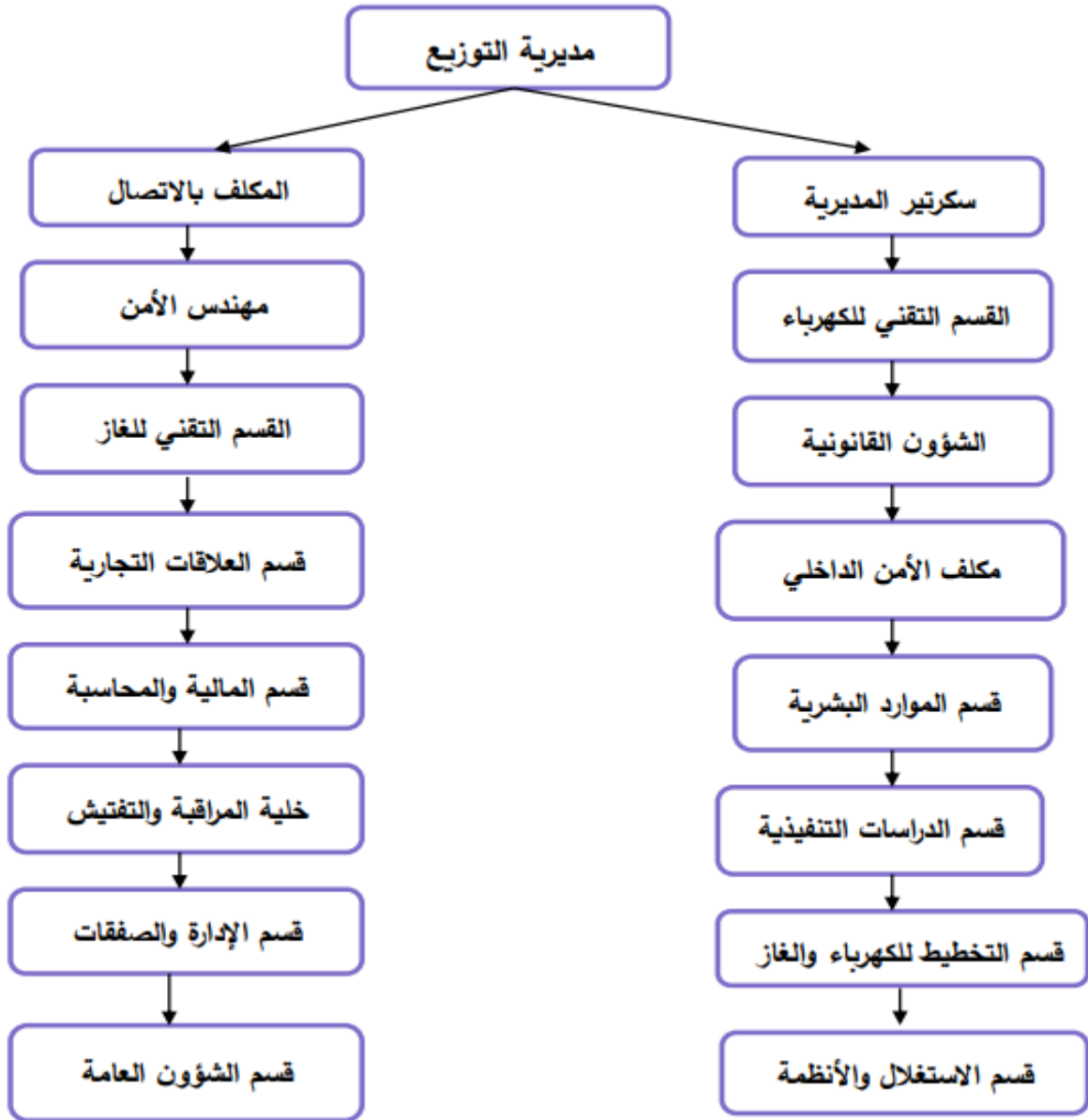
❖ ضمان أمن الأشخاص والممتلكات التي لها علاقة بالتوزيع وتوعية المواطنين بالقواعد الأمنية الضرورية.

❖ ضمان أحسن تمثيل للشركة على المستوى المحلي

### المطلب الثاني: دراسة الهيكل التنظيمي للمديرية



تأسست المديرية الجهوية للتوزيع بمقتضى القرار 122 ويمثل المديرية على المستوى المحلي و تضم المديرية ما يلي :



المصدر : من اعداد الطالبة حسب الوثائق المقدمة

## الفرع الأول: دراسة الدوائر والأقسام

مكتب المدير والمصالح والأعوان المتصلون به مباشرة

- ❖ سكرتيرة المديرية: تنظيم الأعمال الإدارية والمواعيد لمكتب المدير.
- ❖ القسم التقني للكهرباء والغاز: يعنى بالجوانب الفنية والتقنية لتوزيع الكهرباء والغاز.
- ❖ قسم الشؤون القانونية: يتعامل مع الجوانب القانونية والتنظيمية للمؤسسة.
- ❖ الأمن الداخلي للمؤسسة: يضمن الأمن والسلامة داخل المؤسسة.
- ❖ قسم الموارد البشرية: يدير شؤون الموظفين والتطوير الوظيفي.
- ❖ قسم الدراسات التنفيذية لأعمال الكهرباء والغاز: يعمل على التخطيط والتصميم لمشاريع جديدة.
- ❖ قسم التخطيط للكهرباء والغاز: يدير الخطط طويلة الأمد لتطوير شبكات الكهرباء والغاز.
- ❖ قسم الاستغلال وأنظمة المعلوماتية: يشرف على تشغيل النظم وتطويرها.
- ❖ المكلف بالاتصال: يدير العلاقات العامة والتواصل مع الجمهور والوسائل الإعلامية.
- ❖ قسم العلاقات التجارية: يدير العلاقات التجارية والتعاقدات.
- ❖ قسم المالية والمحاسبة: يتولى الجوانب المالية والمحاسبية.
- ❖ خلية المراقبة والتفتيش: تقوم بالمراقبة والتفتيش الداخلي لضمان الامتثال للمعايير.
- ❖ قسم الإدارة والصفقات: يدير العقود والصفقات.
- ❖ قسم الشؤون العامة: يتعامل مع الشؤون الإدارية والخدمات العامة داخل المؤسسة.

## الفرع الثاني: مختلف المصالح

- ❖ قسم استغلال الكهرباء والغاز: يشرف على تشغيل وصيانة شبكات الكهرباء والغاز.
- ❖ قسم الدراسات وتنفيذ أشغال الكهرباء والغاز: يتولى البحث والتنفيذ لمشاريع البنية التحتية.
- ❖ قسم تسيير أنظمة الإعلام الآلي: يدير تقنيات المعلومات والبنية التحتية التكنولوجية.
- ❖ شعبة الوسائل العامة: توفر الدعم اللوجستي وإدارة المرافق.



## 1- قسم استغلال الكهرباء

وينقسم إلى عدة مصالح: المصلحة التقنية للكهرباء، مصلحة الصيانة، مصلحة المراقبة واستغلال الكهرباء

، مصلحة تطوير الشبكة ، مصلحة أشغال tension sous ، مصلحة التحكم في الشبكة عن طريق وسائل

الإتصال المختلفة (conduite télé) ، و يهتم هذا القسم بما يلي:

إعداد برامج و مقاسات التوتر المنخفض و المتوسط و متابعتها.

إعداد برامج صيانة الشبكة الكهربائية و متابعتها.

تحليل المعطيات الإحصائية وتحديث الخرائط الخاصة بالشبكة.

ضمان تسيير المحوالت.

إعداد برنامج التجهيز السنوي وعلى المدى القصير.

التدخل في حالة وجود عطب أو خطر في الشبكة و إصلاحه.

متابعة المصالح التقنية للكهرباء التابعة لهل مثل: غرداية ، متليلي ، بنورة ، القرارة و بريان.

تسيير العدادات و إصلاحها.

استقبال تدخلات المواطنين في حالة وجود عطب ما و اتخاذ الإجراءات الالزمة.

## 2- قسم استغلال الغاز:

ويتكون هذا القسم من عدة مصالح هي: المصلحة التقنية للغاز، مصلحة صيانة الغاز ، مصلحة المراقبة و

استغلال الغاز ، مصلحة تطوير الشبكة ، و يهتم هذا القسم بما يلي:

ضمان تسيير الشبكة الغازية ومراقبتها وتطويرها و إعداد برامج الصيانة.

متابعة المقاسات دوريا و تحليل الأخطار.

تسيير العتاد الغازي على مستوى المديرية.

إعداد و تحليل المعطيات الإحصائية اللازمة ووضع مخططات الحماية العامة وتحليل النتائج.

إعداد مخططات قنوات الغاز و تحديثها.

إعداد برنامج عملية البحث عن الأعطاب و تفعيلها.

ضمان إصلاح كل الأعطاب سواء الناتجة عن عملية البحث أو إبلاغ المواطنين عنها.

ضمان صيانة كل العدادات والعتاد خاصة عتاد البحث عن التسربات الغازية .

### 3-قسم الدراسات وتنفيذ أشغال الكهرباء و الغاز:

يتكون هذا القسم من :مصلحة الدراسات و أشغال الغاز ،تسيير الاستثمات ،شعبة الصفقات ، مصلحة

الدراسات وأشغال الكهرباء، شعبة تسيير برامج الدولة و يقوم هذا القسم بما يلي:

وضع برنامج إنجاز الأشغال و التحكم فيها.

دراسة طلبات الزبائن سواء ضمن برنامج توصيل الزبائن الجدد RCN أو الكهرباء الريفية أو التوزيع العمومي للغاز.

جمع الملفات التقنية لأشغال المبرمجة للإنجاز.

تنظيم فتح الورشات للمؤسسات المنجزة ومراقبتها من حيث النوعية والأجال طبقا لمخطط الإنجاز.

المصادقة على الكشوف الكمية و إنجاز تقارير الأشغال.

### 4-قسم العلاقات التجارية:

يتكون هذا القسم من :المصلحة التجارية ، مصلحة المراقبة و التفتيش، مصلحة التقنيات التجارية، ويقوم هذا

القسم بضمان مهام المجالات التالية:

احترام إجراءات توصيل الزبائن الجدد و أشغال الخدمات المعوضة TPR بما في ذلك عقود الأشغال و

طلبات الزبائن إلى غاية وضعهم بالخدمة.

إعداد عقود المشتركين من التوتر والضغط المتوسطين والمنخفضين ومطابقتهم.

تسيير المشتركين ذوي التوتر والضغط المنخفضين من خلال عملية التعداد والفوترة والتحصيل.

تسيير حسابات الزبائن بما ذلك الجرد.

إعداد و تسيير الفوترة على أساس المذكرات.FSM

إعداد الميزانية النهائية.

متابعة وتحليل ديون الزبائن حساب بحساب..

القطع والوضع بالخدمة للعدادات.

التدخل في حالة حدوث عطب خاص بالعداد

#### -قسم الموارد البشرية:

يتكون هذا القسم من :مصلحة الموارد البشرية ، مصلحة التكوين ، مصلحة الإدارة ، ويقوم هذا القسم

بما يلي:

➤ إعداد وتوجيه ومراقبة المديرية لمختلف خطط المستخدمين من حيث التوظيف و التكوين والترقية.

➤ ضمان وتنسيق وترقية النشاطات الإدارية وتسيير المستخدمين.

➤ إعداد و متابعة أألجور.

➤ إعداد احتياجات المديرية فيما يخص تكوين العمال حسب برامج التكوين.

#### 6- قسم تسيير برامج الإعلام الآلي:

يتكون القسم من: برامج التسيير GDO – SIG – SGC تسيير برامج الإعلام الآلي ، ويهتم هذا القسم بما يلي:

➤ مكلفة بتسيير مركز المعالجة المعلوماتية و ترقية الب ارمج على مستوى المديرية الجهوية.

➤ ضمان تسيير مركز معالجة المعلوماتية و صيانة البرامج.

➤ صيانة جميع عتاد الإعلام الآلي دوريا الموجه للمديرية الجهوية.

➤ تقدير و مراقبة اللوازم المستهلكة.

➤ ترقية و تطوير التطبيقات الخاصة بالإعلام الآلي للمديرية.

#### 7-شعبة الوسائل العامة

يتكون هذا القسم من توثيق وأرشيف ، موقف السيارات ، التموين ، الوسائل ، تتمثل مهام المصلحة فيما يلي:

➤ ضمان سير الوسائل و الأجهزة والأدوات والبنية التحتية للمديرية.

➤ متابعة برنامج الحراسة.

➤ إيصال وتوزيع طرود المؤسسة.

➤ ضمان تسيير الممتلكات المنقولة وغير المنقولة.

➤ تسيير الصندوق ومختلف المشتريات.

➤ تسيير الوقود والقيام بعمليات تصليح السيارات وحفظ المرآب.

➤ إدارة مكتبة المديرية وتنظيم الأرشيف





المبحث الثاني :

دور تحليل التوازن المالي في

مؤسسة سونلغاز

تمهيد

بعدها تطرقنا في المبحث الأول إلى الدراسة النظرية للتحليل المالي سنحاول في هذا المبحث إسقاط ما تم عرضه على أرض الواقع، وقع اختيارنا على مؤسسة SONALGAZ، حيث سنعرض في المطلب الأول الميزانيات المالية للمؤسسة لثلاث سنوات، ثم نقوم بتحليل هذه الميزانيات باستخدام مؤشرات التوازن المالي و النسب المالية في المطلب الثاني.

**المطلب الأول: الميزانيات المالية لمؤسسة SONALGAZ لسنوات 2019، 2020،**

سنقوم في هذا المطلب بعرض الميزانيات المالية لمؤسسة SONALGAZ خلال سنوات 2019 ، 2020

وستكون كالتالي:

الجدول رقم (01): جانب الأصول للميزانية المالية لسنتي 2019 2020

2019	2020	الأصول
		الأصول غير الجارية
		التشبيات المعنوية:
0.00	4,272,857.25	برامج المعلوماتية وماشبهها
		التشبيات العينية:
3,308,560.03	3,308,560.03	الأراضي
8,541,154.88	8,179,451.67	عمليات تهيئة وترتيب الأراضي
387,647,412.22	371,191,749.62	المباني
11,884,752,694.41	12,396,494,961.11	المنشأة التقنية المعدات والأدوات الصناعية
1,434,332,211.00	1,404,911,317.63	التشبيات العينية الأخرى
2,521,039,533.47	2,542,769,417.93	التشبيات الجارية إنجازها
<b>16,239,621,566.01</b>	<b>16,731,128,315.24</b>	<b>مجموع الأصول غير الجارية</b>
		الأصول الجارية:
2,620,077.71	12,194,395.17	مخزونات ومنتجات قيد التنفيذ
0.00	0.00	حسابات دائنة وإستخدامات مماثلة
2,294,870,241.40	2,248,473,846.46	الزبائن
0.00	0.00	حسابات دائنة على شركاء المجمع
1,339,106,964.16	1,608,700,498.85	المدينون الآخرون
111,390,992.60	143,858,437.51	الضرائب
0.00	0.00	أصول جارية أخرى
156,285,851.73	446,695,839.39	أموال الخزينة
<b>3,904,274,127.60</b>	<b>4,459,923,017.38</b>	<b>مجموع الأصول الجارية</b>
<b>20,143,895,693.61</b>	<b>21,191,051,332.62</b>	<b>المجموع العام للأصول</b>

المصدر: مصلحة المالية والمحاسبة

التعليق: نلاحظ هناك زيادة كبيرة في إجمالي الأصول من 2019 إلى 2020، مما يشير إلى تحسن الوضع المالي

للمؤسسة ونموها.

الجدول رقم (02): جانب الخصوم للميزانية المالية لسنتي 2019 2020

2019	2020	الخصوم
		رؤوس الأموال الخاصة
0.00	0.00	رأس المال المكتتب غير المطلوب
0.00	0.00	علاوات وإحتياطات
160,198,203.19	160,198,203.19	فارق إعادة التقييم
0.00	0.00	النتيجة الصافية
14,184,219.78	14,184,219.78	رؤوس أموال أخرى ترحيل من جديد
12,369,857,580.66	12,478,957,045.45	حساب الإرتباط
<b>12,544,240,003.63</b>	<b>12,653,339,468.42</b>	<b>مجموع رؤوس الأموال الخاصة</b>
		خصوم غير جارية
36,097,299.11	37,651,368.33	قروض وديون مالية
0.00	0.00	ديون أخرى غير جارية
3,206,767,202.33	3,206,368,917.49	مؤونات ومنتجات مثبة مسبقا
<b>3,242,864,501.44</b>	<b>3,244,020,285.82</b>	<b>مجموع الخصوم غير الجارية</b>
		خصوم جارية
1,108,357,625.86	1,103,740,277.87	موردون وحسابات ملحقة
79,270,737.45	184,010,334.99	ضرائب
0.00	0.00	ديون على مؤسسات الجمع والشركاء
3,169,162,825.23	4,005,940,965.52	ديون أخرى
0.00	0.00	خزينة الخصوم
0.00	0.00	حساب وسيطي
<b>4,356,791,188.54</b>	<b>5,293,691,578.38</b>	<b>مجموع الخصوم الجارية</b>

20,143,895,693.61	21,191,051,332.62	المجموع الإجمالي للخصوم
-------------------	-------------------	-------------------------

المصدر: مصلحة المالية والمحاسبة

التعليق: نلاحظ زيادة في الخصوم الإجمالية من 2019 إلى 2020 تظهر توسعاً في التزامات الشركة وقد تشير إلى نمو في العمليات أو حاجة لتمويل إضافي عبر الديون.

التغيرات في الأموال الدائمة وإعادة التقييم ظلت ثابتة نسبياً مما يشير إلى عدم حدوث تغييرات كبيرة في سياسات الشركة المالية أو قيمة أصولها من حيث الإعادة تقييم.

### الجدول رقم (03): الميزانية المالية المختصرة لسنة 2019

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
		الأموال الدائمة			الأصول الثابتة
62.27%	12,544,240,003.63	أموال خاصة	0.00%	0.00	قيم معنوية
16.10%	3,242,864,501.44	ديون طويلة الأجل	80.62%	16,239,621,566.01	قيم مادية
			0.00%	0	قيم مالية
78.37%	15,787,104,505.07	مجموع الأموال الدائمة	80.62%	16,239,621,566.01	مجموع الأصول الثابتة
21.63%	4,356,791,188.54	ديون قصيرة الأجل			الأصول المتداولة
			11.41%	2,297,490,319.11	قيم الاستغلال
			7.20%	1,450,497,956.76	قيم محققة
			0.78%	156,285,851.73	قيم جاهزة
21.63%	4,356,791,188.54	مجموع ديون قصيرة الأجل	19.38%	3,904,274,127.60	مجموع الأصول المتداولة
100.00%	20,143,895,693.61	مجموع الخصوم	100.00%	20,143,895,693.61	مجموع الأصول

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

التعليق: يظهر الجدول توزيع الأصول والخصوم بشكل مفصل، مما يسهل فهم هيكل الموارد والالتزامات المالية للمؤسسة في السنة المالية المعنية.

تبين النسب المقدمة في الجدول نسب الميزانية المالية وتوزيعها بين الأصول والخصوم، مما يُعطي للقارئ فكرة عن تركيبة الموارد والالتزامات بالنسبة لإجمالي الأصول والخصوم.

من الجدير بالذكر أن نسبة 80.62% للأصول الثابتة تعكس حجم الاستثمارات الثابتة للمؤسسة مقارنة بالأصول المتداولة، بينما نسبة 78.37% للأموال الدائمة تشير إلى هيكلية تمويل الشركة.

#### الجدول رقم (04): الميزانية المالية المختصرة لسنة 2020

النسبة	المبالغ	الخصوم	النسبة	المبالغ	الأصول
		الأموال الدائمة			الأصول الثابتة
59.71%	12,653,339,468.42	أموال خاصة	0.02%	4,272,857.25	قيم معنوية
15.31%	3,244,020,285.82	ديون طويلة الأجل	78.93%	16,726,855,457.99	قيم مادية
0.00%			0.00%		قيم مالية
<b>75.02%</b>	<b>15,897,359,754.24</b>	<b>مجموع الأموال الدائمة</b>	<b>78.95%</b>	<b>16,731,128,315.24</b>	<b>مجموع الأصول الثابتة</b>
					الأصول المتداولة
24.98%	5,293,691,578.38	ديون قصيرة الأجل	0.00%		قيم الاستغلال
0.00%			10.67%	2,260,668,241.63	قيم محققة
0.00%			8.27%	1,752,558,936.36	قيم جاهزة
0.00%			2.11%	446,695,839.39	
<b>24.98%</b>	<b>5,293,691,578.38</b>	<b>مجموع ديون قصيرة الأجل</b>	<b>21.05%</b>	<b>4,459,923,017.38</b>	<b>مجموع الأصول المتداولة</b>
<b>100.00%</b>	<b>21,191,051,332.62</b>	<b>مجموع الخصوم</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,191,051,332.62</b>	<b>مجموع الأصول</b>

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

التعليق: توازن الميزانية يظهر بوضوح من خلال تطابق إجمالي الأصول مع إجمالي الخصوم بنسبة 100% و هو شرط أساسي لصحة الميزانية .

التوزيع النسبي للأصول والخصوم يعطي مؤشراً على أن الشركة تحافظ على توازن جيد بين الاستثمارات طويلة الأمد والقدرة على مواجهة الالتزامات قصيرة الأمد، مما يعكس سياسة مالية متوازنة وإدارة مالية حكيمة.

#### المطلب الثاني: التحليل المالي بواسطة مؤشرات التوازن المالي

لتحليل التوازن المالي للمؤسسة يعتمد المحلل على ثلاث مؤشرات وهي:

• رأس المال العامل

• احتياجات رأس المال العامل

• الخزينة

أ- رأس المال العامل: هناك أربع أنواع لرأس المال العامل وتحسب كما يلي:

### 1- رأس المال العامل الدائم

• من أعلى الميزانية = الأموال الدائمة - الأصول الثابتة

• من أسفل الميزانية = الأصول الجارية - الخصوم الجارية

### 2- رأس المال العامل الخاص

• رأس المال العامل الخاص = الأموال الخاصة - الأصول الثابتة

• رأس المال العامل الخاص = رأس المال الدائم - ديون طويلة الأجل

### 3- رأس المال العامل الأجنبي

• رأس المال العامل الأجنبي = ديون طويلة الأجل + ديون قصيرة الأجل

### 4- رأس المال العامل الإجمالي

• رأس المال العامل الإجمالي = مجموع الأصول المتداولة

رأس المال العامل الإجمالي = رأس المال العامل الخاص + الأجنبي

الجدول رقم (05): حساب مختلف رؤوس الأموال العاملة

2020	2019	البيان / السنوات
15,897,359,754.24	15,787,104,505.07	الأموال الدائمة
16,731,128,315.24	16,239,621,566.01	الأصول الثابتة
<b>-833,768,561.00</b>	<b>-452,517,060.94</b>	رأس المال العامل الدائم
12,653,339,468.42	12,544,240,003.63	الأموال الخاصة
16,731,128,315.24	16,239,621,566.01	الأصول الثابتة
<b>-4,077,788,846.82</b>	<b>-3,695,381,562.38</b>	رأس المال العامل الخاص
3,244,020,285.82	3,242,864,501.44	ديون طويلة الأجل
5,293,691,578.38	4,356,791,188.54	ديون قصيرة الأجل
<b>8,537,711,864.20</b>	<b>7,599,655,689.98</b>	رأس المال العامل الأجنبي
-4,077,788,846.82	-3,695,381,562.38	رأس المال العامل الخاص
8,537,711,864.20	7,599,655,689.98	رأس المال العامل الاجنبي
<b>4,459,923,017.38</b>	<b>3,904,274,127.60</b>	رأس المال العامل الاجمالي

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

من خلال الجدول يمكن تسجيل عدة ملاحظات وهي:

- بالنسبة لرأس المال العامل الدائم:

2019 : كان هناك عجز في رأس المال العامل الدائم بمقدار **452,517,060.94** دينار، مما يدل على أن الأموال الدائمة كانت أقل من الأصول الثابتة.

2020: ازداد العجز بشكل كبير إلى **833,768,561.00** دينار، مما يشير إلى توسع كبير في الأصول الثابتة مقارنة بالأموال الدائمة.

- بالنسبة لرأس المال العامل الخاص:



عرض حال تقديم عام للشركة الجزائرية لتوزيع الكهرباء والغاز بغرداية

نلاحظ ان العام 2019 و 2020: يوجد عجز مستمر ومتزايد في رأس المال العامل الخاص، مع تزايد هذا العجز من 3,695,381,562.38 دينار في 2019 إلى 4,077,788,846.82 دينار في 2020. هذا يعكس ثبات الأموال الخاصة في مواجهة زيادة كبيرة في الأصول الثابتة.

**- بالنسبة لرأس المال العامل الأجنبي:**

2019: كان هناك فائض كبير في رأس المال العامل الأجنبي يبلغ 7,599,655,689.98 دينار، وهو ما يمكن أن يشير إلى مصادر تمويل خارجية قوية.

2020: انخفض هذا الفائض بشكل ملحوظ إلى 8,537,711,864.20 دينار، مما يعكس تغيرات كبيرة في إدارة الديون أو استحقاقات الديون قصيرة الأجل.

**- بالنسبة لرأس المال العامل الإجمالي:**

2019: كان هناك فائض كبير في الرأس المال العامل الإجمالي يبلغ 3,904,274,127.60 دينار.

2020: هذا الفائض إلى عجز يبلغ 4,459,923,017.38 دينار، وهو تغيير كبير يشير إلى تحديات مالية محتملة.

**ب- احتياجات رأس المال العامل:**

ويحسب كما يلي:

احتياجات رأس المال العامل = (الأصول الجارية-خزينة الأصول) - (الخصوم الجارية-خزينة الخصوم)

الجدول رقم (06): احتياجات رأس المال العامل

2020	2019	البيان / السنوات
4,013,227,177.99	3,747,988,275.87	(الأصول الجارية-خزينة الأصول)
5,293,691,578.38	4,356,791,188.54	(الخصوم الجارية-خزينة الخصوم)
-1,280,464,400.39	-608,802,912.67	احتياجات رأس المال العامل

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

من خلال ما يظهر في الجدول، نلاحظ أن هناك ضغط متزايد على رأس المال العامل من سنة 2019 إلى 2020. هذا الضغط يعكس تحديات قد تواجه الشركة في تدبير السيولة الكافية لتغطية الالتزامات الجارية. تراجع الأصول الجارية وزيادة الخصوم الجارية قد يؤدي إلى مشاكل في السيولة إذا لم تتخذ الشركة إجراءات لإدارة هذه الاحتياجات بشكل فعال.

تحسب كما يلي:

- الخزينة = رأس المال العامل الدائم - احتياجات رأس المال العامل الدائم
- الخزينة = خزينة الأصول - خزينة الخصوم

الجدول رقم (07): الخزينة

2020	2019	البيان / السنوات
446,695,839.39	156,285,851.73	خزينة الأصول
0.00	0.00	خزينة الخصوم
<b>446,695,839.39</b>	<b>156,285,851.73</b>	<b>الخزينة</b>

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

من خلال زيادة في خزينة الأصول من 2019 إلى 2020 تدل على تحسن إمكانية الشركة في الحفاظ على سيولة نقدية أعلى، وهذا يمكن أن يكون مؤشراً إيجابياً يعكس استعداد أفضل لتلبية الالتزامات القصيرة الأجل أو للاستثمار في فرص جديدة. ومع ذلك، يجب أن تستمر الشركة في تقييم مستويات الخزينة بعناية لضمان أن الأموال لا تبقى بشكل غير فعال بدلاً من استخدامها في فرص توليد الدخل أو التوسع الإستراتيجي.

### الفرع الثاني: نسب السيولة

1- نسبة السيولة العامة: ويتم حسابها كما يلي:

$$\text{نسبة السيولة العامة} = \frac{\text{الأصول الجارية}}{\text{الخصوم الجارية}} * 100\%$$

2- نسبة السيولة المختصرة: وتحسب كما يلي:

$$\text{نسبة السيولة المختصرة} = \frac{\text{قيم محققة} + \text{قيم جاهزة}}{\text{الخصوم الجارية}} * 100\%$$

3- نسبة السيولة الجاهزة: وتحسب وفق العلاقة التالية:

$$\text{نسبة السيولة الجاهزة} = \frac{\text{خزينة الأصول}}{\text{الخصوم الجارية}} * 100\%$$

الجدول رقم (08):نسب السيولة

2020	2019	البيان/ السنوات
4,459,923,017.38	3,904,274,127.60	الأصول الجارية
5,293,691,578.38	4,356,791,188.54	الخصوم الجارية
<b>84.25%</b>	<b>89.61%</b>	نسبة السيولة العامة
2,199,254,775.75	1,606,783,808.49	قيم محققة+ قيم جاهزة
5,293,691,578.38	4,356,791,188.54	الخصوم الجارية
<b>41.54%</b>	<b>36.88%</b>	نسبة السيولة المختصرة
446,695,839.39	156,285,851.73	خزينة الأصول
5,293,691,578.38	4,356,791,188.54	الخصوم الجارية
<b>8.44%</b>	<b>3.59%</b>	نسبة السيولة الحالية

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

على الرغم من أن النسبة العامة للسيولة تبدو متوازنة بنسبة 100% لكل من 2019 و2020، فإن نسب السيولة المختصرة والحالية تكشف عن تحديات محتملة. النسب المختصرة والحالية منخفضة نسبياً، خاصة في عام 2019، مما يشير إلى أن الشركة قد تواجه صعوبات في تغطية الخصوم الجارية في حالات الأزمات المالية إذا اعتمدت فقط على أصولها الأكثر سيولة أو النقدية. هذا يتطلب ربما إعادة النظر في إدارة السيولة وربما تعزيز الإستراتيجيات المالية لتحسين هذه النسب وتقليل المخاطر المالية.

### الفرع الثالث: التحليل المالي باستخدام نسب المديونية

#### 1- نسب المديونية: وتضم النسب التالية:

أ. نسبة المديونية الإجمالية = مجموع الديون / مجموع الخصوم \* 100%

ب. نسبة الاستقلالية = الأموال الخاصة / مجموع الديون \* 100

الجدول رقم (09): نسب المديونية

2020	2019	البيان/ السنوات
8,537,711,864.20	7,599,655,689.98	مجموع الديون
21,191,051,332.62	20,143,895,693.61	مجموع الخصوم
<b>40.29%</b>	<b>37.73%</b>	نسبة المديونية الإجمالية
12,653,339,468.42	12,544,240,003.63	الأموال الخاصة
8,537,711,864.20	7,599,655,689.98	مجموع الديون
<b>148.21%</b>	<b>165.06%</b>	نسبة الاستقلالية المالية

المصدر : من إعداد الطالبات بناء على الوثائق المقدمة من المؤسسة

نلاحظ من خلال الجدول أن الشركة قد حققت تحسناً في هيكل رأس المال وتحسين استقلاليتها المالية خلال السنة المالية 2020 مقارنة بعام 2019. انخفضت نسبة المديونية الإجمالية، مما يشير إلى تقليل التبعية للديون، وزادت نسبة الاستقلالية المالية، مما يشير إلى زيادة القدرة على استخدام رأس المال الخاص لتمويل الأنشطة بدلاً من الاعتماد على الاقتراض. هذا التحسن يمكن أن يُعزز استقرار الشركة ويقلل من المخاطر المالية في المستقبل.

الخطمة

بناءً على الدراسة التي أجريناها ولتعميق فهم دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية للمؤسسات الاقتصادية، قمنا بتحليل واقع مؤسسة سونلغاز في غرداية عبر استعراض ميزانيتها لثلاث سنوات متتالية من 2019 إلى 2020. استخدمنا مؤشرات ونسب التحليل المالي لتسهيل عملية الدراسة وتحقيق نتائج دقيقة وواضحة.

تناولنا في هذه الدراسة موضوع "دور تحليل التوازن المالي في المؤسسات الاقتصادية" بهدف فهم الدور الذي يلعبه التحليل المالي في عمليات اتخاذ القرارات المالية. وخلصت الدراسة إلى مجموعة من النتائج والتوصيات.

نتائج الدراسة: تحديد دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية، وذلك من خلال النتائج النظرية التي توصلنا إليها خلال البحث، بالإضافة إلى النتائج الميدانية التي توصلنا إليها من خلال تحليل القوائم المالية لمؤسسة سونلغاز غرداية. بناءً على النتائج، تم التوصل إلى مجموعة من التوصيات التي تعزز دور التحليل المالي في اتخاذ القرارات المالية، وتعزيز استدامة الأداء المالي للمؤسسات الاقتصادية.

#### أ- النتائج النظرية:

❖ يوفر الجانب النظرية إطارًا عامًا لفهم دور التحليل المالي وأهميته في اتخاذ القرارات المالية للمؤسسات الاقتصادية.

#### ب- النتائج الميدانية:

❖ تأتي من تحليل القوائم المالية لمؤسسة سونلغاز وتوضح كيفية تطبيق المفاهيم النظرية على واقع المؤسسة.

#### ✓ التوصيات:

- ✓ بناءً على النتائج، يمكننا اقتراح التوصيات التالية:
- ✓ ضرورة تعزيز التحليل المالي كأداة رئيسية في اتخاذ القرارات المالية للمؤسسات الاقتصادية.
- ✓ تحسين إجراءات وممارسات التقارير المالية لضمان دقة وموثوقية البيانات المالية.
- ✓ توجيه الاهتمام إلى تحسين هيكل رأس المال وتوزيع الديون لتعزيز الاستقرار المالي والنمو المستدام.

✓ إجراء مزيد من البحوث والدراسات لفهم التأثيرات الاقتصادية والمالية على أداء المؤسسات.

# قائمة المراجع

## الكتب:

- الدكتور محمد الفاتح محمود بشير المغربي التحليل المالي، الطبعة الأولى، الناشر الأكاديمية الحديثة للكتاب الجامعي، القاهرة، مصر، 2022.
- حمزة شمخي وإبراهيم الجزراوي، الإدارة المالية الحديثة، منهج علمي في اتخاذ القرارات، دار الصفاء للنشر والتوزيع، عمان، الأردن، 1998.
- صادق الحسني، التحليل المالي والمحاسبي، دار مجدلاوي للنشر، الطبعة الأولى، 1998.



## قائمة المراجع

### الرسائل والمذكرات الجامعية:

- تالي رزيقة ، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية ، مذكرة ماستر ، جامعة الأكلي محمد أولحاج البويرة ، 2011-2012،
- عادل بوجمان، تأهيل الموارد البشرية لتحسين أداء المؤسسة الاقتصادية دراسة حالة مؤسسة صناعة الكوابل ، فرع جنرال كابل بسكرة ، رسالة دكتوراه علوم في علوم التسيير، جامعة محمد خيضر ، بسكرة 2014-2015،
- عائشة بالعلي، تقييم الأداء المالي للمؤسسة الاقتصادية ، مذكرة ليسانس، جامعة قاصدي مرباح ورقلة 2016-2017،.

### المجلات

- عبد الغاني دادن، قراءة في الأداء المالي والقيمة في الشركة الاقتصادية، مجلة الباحث الجزائر، العدد 04، 2006

# الملاحق

ملحق رقم: 01

SOCIETE SONEGGAZ-Distribution	EXERCICE 2020
CENTRE DO GHARDAIA	DATE 03/03/2024 14.01.09
<b>BILAN ACTIF</b>	
	Définitif

ACTIF	note	brut 2020	amort 2020	2020	2019
<b>ACTIF NON COURANT</b>					
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais de développements immobilisables					
Logiciels informatiques et assimilés		4 272 857,25		4 272 857,25	0,00
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains		3 308 560,03		3 308 560,03	3 308 560,03
Agencements et aménagements de terrains		16 496 140,53	8 310 888,65	8 179 451,63	8 541 154,68
Constructions (Batiments et ouvrages)		591 117 658,15	219 925 909,53	371 191 749,63	367 647 412,33
Installations techniques, matériel et outillage		21 944 058 493,45	9 547 563 532,34	12 396 494 961,11	11 884 752 894,41
Autres immobilisations corporelles		3 513 653 337,16	1 168 742 019,47	1 404 911 317,63	1 434 332 211,00
<b>Immobilisations en cours</b>		3 542 769 417,83		2 542 769 417,83	2 521 036 533,43
<b>Immobilisations financières</b>					
Titres mises en équivalence - entreprises associées					
Titres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres actifs financiers non courants					
<b>Comptes de liaison</b>					
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		27 015 676 485,43	10 684 548 150,19	16 731 138 215,24	16 239 621 500,01
<b>ACTIF COURANT</b>					
Stocks et encours		12 194 385,13		12 194 385,13	3 620 677,71
<b>Créances et emplois assimilés</b>					
Clients		3 197 663 733,63	949 189 887,37	2 248 473 846,46	2 294 870 241,40
Créances sur sociétés du groupe et associés		0,00		0,00	0,00
Autres débiteurs		1 611 206 115,76	2 505 616,93	1 608 700 498,83	1 338 106 964,14
Impôts		143 858 437,51		143 858 437,51	111 390 992,64
Autres actifs courants		0,00		0,00	0,00
<b>Disponibilités et assimilés</b>					
Placements et autres actifs financiers courants					
Trésorerie		453 488 856,88	6 795 019,43	446 693 839,33	156 285 851,73
<b>compte transitoire**</b>		0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		5 418 383 541,15	958 460 523,73	4 459 923 017,36	3 904 274 127,64
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		33 034 060 026,58	11 643 008 673,92	21 191 061 332,60	20 143 895 627,65

SOCIETE SONELGAZ-Distribution

EXERCICE 2020

CENTRE DD GHARDAIA

DATE 03/03/2024 14.02.27

## BILAN PASSIF

Définitif

PASSIF	note	2020	2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées)			
Écart de réévaluation		160 198 203,19	160 198 203,19
<b>Résultat net</b>		0,00	0,00
Autres capitaux propres - Report à nouveau		14 184 219,78	14 184 219,78
<b>compte de liaison**</b>		12 478 957 045,45	12 369 857 580,66
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		12 653 339 468,42	12 544 240 003,63
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		37 651 368,33	36 097 299,11
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits comptabilisés d'avance		3 206 368 917,49	3 206 767 202,33
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		3 244 020 285,82	3 242 864 501,44
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 103 740 277,87	1 108 357 625,86
Impôts		184 010 334,95	79 270 737,45
Dettes sur sociétés du Groupe et associés		0,00	0,00
Autres dettes		4 005 940 965,52	3 169 162 825,23
Trésorerie passif		0,00	0,00
<b>compte transitoire**</b>		0,00	0,00
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>		5 293 691 578,38	4 356 791 188,54
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		21 191 051 332,62	20 143 895 693,61