



جامعة قاصدي مرباح – ورقلة  
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي  
الميدان: علوم اقتصادية وعلوم تجارية وعلوم التسيير  
الشعبة: علوم المالية والمحاسبة  
التخصص: مالية والبنوك  
بعنوان:

دراسة تحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة  
دراسة حالة بنك القرض الشعبي الجزائري – وكالة حاسي مسعود-

من إعداد الطالبتين: علائي خلود- قشوط مريم  
نوقشت وأجيزت علنا بتاريخ: 2023/06/17  
أمام اللجنة المكونة من السادة :

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| ✓ د. استاذ فوجيل محمد          | ( أستاذ محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا         |
| ✓ د. أستاذة مخلفي امينة        | ( أستاذة محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفة        |
| ✓ د. أستاذة كماسي خيرة الصغيرة | ( أستاذة محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة ورقلة) مناقشة |

السنة الجامعية: 2023/2022





جامعة قاصدي مرباح – ورقلة  
كلية العلوم الاقتصادية والعلوم التجارية وعلوم التسيير  
قسم العلوم المالية والمحاسبة



مذكرة مقدمة لاستكمال متطلبات شهادة الماستر أكاديمي  
الميدان: علوم اقتصادية وعلوم تجارية وعلوم التسيير  
الشعبة: علوم المالية والمحاسبة  
التخصص: مالية وبنوك  
بعنوان:

دراسة تحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة  
دراسة حالة بنك القرض الشعبي الجزائري – وكالة حاسي مسعود –

من إعداد الطالبتين : علالي خلود-قشوط مريم

نوقشت و اجيزت بتاريخ: 2023/06/17

امام اللجنة المكونة من السادة :

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| ✓ د. استاذ فوجيل محمد          | ( أستاذ محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة) رئيسا         |
| ✓ د. أستاذة مخلفي امينة        | ( أستاذة محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة) مشرفة        |
| ✓ د. أستاذة كماسي خيرة الصغيرة | ( أستاذة محاضرة جامعة قاصدي مرباح ورقلة ورقلة) مناقشة |

السنة الجامعية: 2023/2022

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

# الإهداء

إلى من ربي ، وبذل ، وكد ، أعطى وما أخذ ، علمني أن الحياة كفاح وأن العمل عبادة ولم يبخل بشي علي إلى والدي حفظه الله.

إلى من غمرتني بحنانها وقت الشدة وكان دعاؤها نورا يضيئ طريقي إلى والدتي حفظها الله.

إلى العضد المتين الذي لا يهوى ولا يميل اخواتي الكرام .

إلى من قضيت معهم أياما لا تنسى وجمعتني بهم المحبة والصدقة والأخوة .

إلى من جمعتني بهم دروب الحياة،مقاعد الدراسة.

علاي خلود

# الإهداء

إذا كان الإهداء يعبر ولو بجزء من الوفاء فالإهداء يكون  
إلى معلم البشرية ومنبع العلم محمد رسول الله صلى الله عليه وسلم  
إلى

التي أنارت بنور حبها المتدفق وحنانها الفياض درب حياتي أُمي العزيزة .  
إلى

الغالي الذي أفنى من عمره السنين أبي الكريم  
إلى

كل من ساهم في إنجاز هذا البحث ولو بكلمة تشجيع  
..... أهدي لكم ثمرة بحثي هذا .....

قشوط مريم

# الشكر والعرفان

إلهي لا يطيب الليل إلا بشكرك و لا يطيب النهار إلا بطاعتك.....  
و لا تطيب اللحظات إلا بذكرك .....  
و لا تطيب الآخرة إلا بعفوك .....  
و لا تطيب الجنة إلا برؤيتك .....  
الله جل جلاله

الحمد لله الذي أعاننا و وقفنا على إنجاز هذا العمل المتواضع

اما بعد

نتوجه بشكر خالص إلى الأستاذة المشرفة " **مخلفي امينة** " التي لم تبخل علينا

بالتوجيه والنصح

و إلى الأساتذة الكرام بجامعة ورقلة

كما نتقدم بأسمى معاني الشكر و التقدير إلى كل من ساهم في إنجاز هذا العمل

من قريب أو بعيد

## الملخص:

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة تحليل القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وإجراءات منحها من قبل البنوك. كما هدفت إلى معرفة مدى تأثير القروض البنكية على نمو المؤسسات الصغيرة والمتوسطة. وللوقوف على هذه الدراسة تم اختيار بنك القرض الشعبي الجزائري - بوكالة حاسي مسعود - خلال الفترة الزمنية من 2016 إلى 2019. استخدمت الدراسة المنهج الوصفي فيما يتعلق بالجانب النظري الخاص "بأساسيات ومفاهيم حول القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، بينما استخدمت المنهج التحليلي في الجانب التطبيقي الخاص "بدراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك القرض الشعبي الجزائري"، حيث تم استخدام مؤشرات ونسب التوازن المالي في تحليل النتائج خلال الفترة الزمنية 2016-2018، إلى جانب الاستعانة ببرنامح Excel لعرض النتائج. أما سنة 2019 سددت المؤسسة للبنك قيمة القرض بما في ذلك الأصل والفوائد. توصلت نتائج الدراسة إلى أن البنك محل الدراسة قد وافق على منح القرض تسبيق على الفواتير والسحب على المكشوف للمؤسسة طالبة القرض لعجزها في دورة الاستغلال وذلك لعدم قدرتها على سداد مستحقاتها.

**الكلمات المفتاحية:** القروض البنكية - المؤسسات الصغيرة والمتوسطة - بنك القرض الشعبي الجزائري - التوازن المالي.

**Summary:**

This study aims to find out the analysis of bank loans directed to small and medium enterprises, and the procedures for granting them by banks. It also aimed to find out the impact of bank loans on the growth of small and medium enterprises. In order to find out about this study, the Algerian People's Loan Bank - under the agency of Hassi Messaoud - was selected during the time period from 2016 to 2019. The study used the descriptive approach with regard to the theoretical aspect of "the basics and concepts about bank loans directed to small and medium enterprises, while the analytical approach was used in the applied aspect." In an analytical study of loans directed to small and medium enterprises at the Algerian People's Credit Bank, where indicators and financial balance ratios were used to analyze the results during the time period 2016-2018, in addition to using the Excel program to display the results. As for the year 2019, the institution paid the value of the loan to the bank, including the principal. The results of the study concluded that the bank under study agreed to grant the loan advance on invoices and overdraft to the institution requesting the loan due to its inability in the exploitation cycle due to its inability to pay its dues.

**Keywords:** bank loans - small and medium enterprises - the Algerian People's Loan Bank - financial balance.



# قائمة المحتويات

الفهرس العام:

VI.....	الإهداء.....
VIII .....	الشكر والعرفان.....
IV.....	الملخص: .....
IV.....	:Summary.....
V .....	قائمة المحتويات .....
VIII .....	قائمة الجداول .....
IX .....	قائمة الاشكال .....
X.....	قائمة الملاحق .....
أ.....	المقدمة .....
1.....	الفصل الاول: اساسيات و مفاهيم للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة .....
2.....	تمهيد: .....
3.....	المبحث الأول: عموميات حول القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة . .....
3.....	المطلب الأول: مفاهيم حول القروض البنكية.....
12.....	المطلب الثاني: الاطار النظري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة .....
18.....	المبحث الثاني : الدراسات السابقة.....
18.....	المطلب الاول : الدراسات السابقة باللغة العربية .....
20.....	المطلب الثاني :الدراسات السابقة باللغة الاجنبية .....
22.....	المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسات السابقة و الدراسة الحالية.....
24.....	خلاصة الفصل:.....
26.....	الفصل الثاني: دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك CPA .....
27.....	تمهيد: .....

المبحث الاول: لمحة عامة عن بنك القرض الشعبي الجزائري.....	28
المطلب الأول: تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري.....	28
المطلب الثاني : اجراءات منح القروض من قبل بنك القرض الشعبي الجزائري CPA للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة . . . . .	32
المبحث الثاني : تحليل النتائج مؤسسة طالبة للقرض. ....	37
المطلب الاول : تقديم مؤسسة طالبة القرض . . . . .	37
المطلب الثاني: عرض وتحليل النتائج.....	38
خلاصة الفصل : .....	45
خاتمة.....	46
قائمة المصادر والمراجع.....	51
الملاحق.....	55

## قائمة الجداول

الصفحة	العنوان	رقم الجدول
13	تصنيف المؤسسات المصغرة و الصغيرة و المتوسطة في الجزائر لسنة 2017	1-1
22	مقارنة بين الدراسات السابقة و الدراسة الحالية	2-1
29	بطاقة تعريفية لبنك القرض الشعبي الجزائري لوكالة حاسي مسعود 00165	1-2
33	الوثائق القانونية و المحاسبية المطلوبة من قبل بنك للحصول على قرض الاستغلال	2-2
34	الوثائق القانونية و المحاسبية المطلوبة من قبل بنك للحصول على قرض الاستثمار	3-2
37	القروض المطلوبة من قبل المؤسسة X	4-2
38	ميزانية الوظيفية لسنة 2016	5-2
39	ميزانية الوظيفية لسنة 2017	6-2
39	ميزانية الوظيفية لسنة 2018	7-2
40	مؤشر رأس مال العامل	8-2
41	مؤشر احتياج رأس مال العامل	9-2
42	مؤشر الخزينة	10-2
43	النسب المالية	11-2

قائمة الأشكال:

الصفحة	العنوان	رقم الشكل
11	يوضح خطوات منح القرض	1-1
30	الهيكل التنظيمي لبنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود	1-2
35	يوضح مراحل اتخاذ القرار	2-2
36	خطوات منح القرض للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة	3-2
40	منحنى يوضح مؤشر رأس مال العامل	4-2
42	منحنى يوضح مؤشر الخزينة	5-2
44	خطوات عملية منح القرض من قبل البنك بوكالة حاسي مسعود	6-2
45	نتائج عرض المؤسسة الطالبة للقرض X	7-2

قائمة الملحق:

الصفحة	العنوان	رقم الملحق
55	القوائم المالية لسنة 2016	الملحق الاول
59	القوائم المالية لسنة 2017	الملحق الثاني
62	القوائم المالية لسنة 2018	الملحق الثالث

# المقدمة

## أ) توطئة

لبناء إقتصاد وطني مسير للتحويلات الاقتصادية و العالمية الجديدة وحب وجود تكامل إقتصادي بين جميع أعوانه، والذي لا يتم إلا من خلال وجود تناسق مجموعة من القطاعات الاقتصادية والتي من أهمها المؤسسات والبنوك، فالمؤسسات تكمن وظيفتها الأساسية في العمليات التجارية والصناعية و الخدمائية، أما البنوك وظيفتها منح القروض، لأنه يمثل المصدر الرئيسي لإيرادات البنك، إلا أن المؤسسات الصغيرة و المتوسطة عند قيامها بنشاطها الاعتيادي أو عند زيادة قدرتها الإنتاجية أو حتى إنشائها أول مره فهي لا تستطيع القيام بذلك باعتماد على مواردها المالية الذاتية، وهو ما يجعلها تلجأ إلى البنوك من اجل تغطيه احتياجاتها المالية .

فيقوم البنك بتحليل ودراسة القروض الموجهة لهذه المؤسسات، ولذلك يطلب من المؤسسات بتقديم مجموعة من المعلومات المالية والغير المالية ويتم إخضاعها للدراسة والتحليل من قبل مسئولي القرض، وبناء عن النتائج التي تتوصل إليها لجنة القروض تصدر القرار أما بالموافقة وعدم الموافق على منح القرض.

على ضوء مما سبق تطرح الإشكالية:

## كيفية تشخيص سيورة قرض البنوك للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة؟ و اثرها على استمرارية

### نشاطها الاعتيادي؟

وللإجابة على الإشكالية نطرح مجموعة من التساؤلات الفرعية التالية:

- 1) ما هو دور القروض البنكية لدى المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في تعزيز نشاطها؟
- 2) ما هو واقع وتحليل القروض الموجه للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في بنك القرض الشعبي الجزائري بوكالة حاسي مسعود؟

- 3) ما دور تقييم الأداء المالي في منح القروض للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة؟

### ب- الفرضيات:

- 1) تلعب القروض دورا جوهريا في سد حاجيات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.
- 2) تتعد القروض بين قروض استثمارية واستغلالية.
- 3) يتم تحليل القروض في البنك الشعبي الجزائري بناء على معايير كمية ونوعية.



## ت- أهداف الدراسة:

سعت هذه الدراسة إلى تحقيق الأهداف التالية:

- 1) معرفة الإجراءات التي يقوم بها البنك في منح أو عدم منح القروض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ونتائج المحققة وراء ذلك.
- 2) معرفة مدى اهتمام البنوك بالقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.
- 3) معرفة كيفية مساهمة البنوك للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة في منحها للقروض وكذا معرفة الدور الفعلي لمساهمة البنوك التجارية في تحقيق وتطور واستمرارية هذه المؤسسات.

## ث- أهمية الدراسة:

يعتبر موضوع العلاقة بين البنوك والمؤسسات الصغيرة ومتوسطة أكثر المواضيع تداولاً وذو أهمية، و الدور الهام الذي تلعبه البنوك التجارية في تنشيط وتفعيل المؤسسات صغيرة والمتوسطة باعتبارها مصدراً أساسياً في تمويلها وتجميع الموارد المالية اللازمة لانطلاق المشروع أو توسيعه، فمن خلال دراستنا الميدانية قمنا بالاقتراب أكثر من واقع وحقيقة تحليل القروض البنكية للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومعرفة دور القروض البنكية وأنواعها وإجراءات منحها، ومن هنا تبرز أهمية دراستنا لهذا الموضوع والمتمثل في الدراسة التحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات صغيرة والمتوسطة.

## ج- حدود البحث:

وتتمثل في الحدود الزمنية والمكانية كالتالي:

- **الحدود الزمنية:** قيدنا هذه الدراسة بفترة زمنية تقدر ب 4 سنوات من 2016 الى 2019. وفي السنوات 2020-2021-2022 كان نشاط المؤسسة مجمد بسبب ازمة كورونا، وسنة 2023 إجراءات القرض لا زالت سارية المفعول.
- **الحدود المكانية:** تمت إجراء هذه الدراسة على مستوى بلدية حاسي مسعود ولاية ورقلة.

## ح- مبررات اختيار الموضوع:

إن الدوافع والأسباب التي أدت بنا إلى دراسة واختيار هذا الموضوع كانت على النحو التالي:

- 1) تماشى الموضوع مع طبيعة التخصص، حيث يعتبر من المواضيع التي تدخل في عمل البنوك.

(2) الميل الشخصي لدراسة القروض البنكية.

**خ- صعوبات الدراسة:**

- 1) صعوبة في حصر كم هائل من المعلومات في عدد محدود من الصفحات وفي ظرف زمني قصير.
- 2) صعوبة في الحصول على المعلومات الكافية من البنك خلال فترة التربص كونها معلومات سرية.

**د- هيكل الدراسة:**

تم تقسيم هذا البحث إلى فصلين حيث يتضمن كل فصل مبحثين كما يلي:

● **الفصل الأول:** خصصنا هذا الفصل لدراسة الأساسيات ومفاهيم القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ينقسم الى مبحثين ففي المبحث الأول قمنا بعرض عموميات حول القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، والذي يتجزأ الى مطلبين في المطلب الأول مفاهيم حول القروض البنكية، اما المطلب الثاني اطار النظري حول المؤسسات الصغيرة و المتوسطة، اما المبحث الثاني فقد خصصناه إلى تحليل الدراسات السابقة ومقارنتها مع الدراسة الحالية.

● **الفصل الثاني:** خصصنا هذا الفصل للدراسة التحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة ببنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود، ففي المبحث الأول قدمنا لمحة عن البنك القرض الشعبي الجزائري، و مختلف اجراءاته في منح القروض، و في المبحث الثاني قمنا بتحليل نتائج المؤسسة الطالبة للقرض.

# الفصل الأول: أساسيات ومفاهيم القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

## تمهيد:

نظرا للارتباط الوثيق بين البنوك والمؤسسات الصغيرة و المتوسطة، هذا ما جعلنا نسلط الضوء على ضرورة موضوع تحليل القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة، حيث تعتمد المؤسسات الصغيرة و المتوسطة على القروض البنكية في تمويل أنشطتها، و في هذا الفصل سنتطرق إلى مفهوم القروض البنكية و أهميتها و أنواعها ثم إلى إجراءات منحها و عموميات حول المؤسسات الصغيرة و المتوسطة.

## المبحث الأول: عموميات حول القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

تعتبر القروض البنكية المورد الرئيسي الذي يعتمد عليه البنك في إيراداته حيث تمثل الجانب الأكبر من الاستخدامات، حيث تلعب القروض دورا هاما في دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

### المطلب الأول: مفاهيم حول القروض البنكية

في هذا المطلب سنقوم بعرض مفاهيم حول القروض البنكية وأهميتها، ومختلف أنواعها و إجراءات منحها.

#### الفرع الأول: مفهوم القروض البنكية وأهميتها.

##### أولا: مفهوم القروض البنكية.

نظرا للمكانة التي أصبح يحتلها القرض المصرفي في الميادين الاقتصادية المختلفة فقد ظهرت له عدة تعاريف و قبل استعراضها لا بد من توضيح المعنى الاصطلاحي للقرض.<sup>1</sup>

القرض باللغة الانجليزية \*CREDIT\* نجد انه من عبارة \*CREDO\* وهي التركيبية المصطلحيين.

1. " CARD " ويعني باللغة السنسكريتية ثقة.

2. " DO " ويعني باللغة اللاتينية أضع.

وعليه فالمصطلح أضع الثقة و فيما يلي بعض التعاريف للقروض.

حيث نقدم فيما يلي عرض أهم التعريفات المتعلقة بالقروض البنكية:

- **تعريف 01:** هو عبارة عن "مبادلة قيمة حاضرة بقيمة آجلة، ومثال ذلك المقرض الذي يقدم للمقترض مبلغا من المال فهو يبادل قيمة حاضرة على أمل الحصول على قيمة آجلة عند سداد قيمة مبلغ القرض في الموعد المستقبلي المتفق عليه".<sup>2</sup>
- **تعريف 02:** كما تعرف القروض البنكية بأنها "تلك الخدمات المقدمة للعملاء التي يتم بمقتضاها تزويد الأفراد والمؤسسة في المجتمع بالأموال اللازمة على أن يتعهد المدين بسداد تلك الأموال وفوائدها والعمولات المستحقة عليها و المصاريف دفعة واحدة أو على أقساط في تواريخ محددة ، و تدعم تلك العملية بتدعيم مجموعة من الضمانات التي تكفل للبنك استرداد أمواله في حالة توقف العميل عن السداد بدون أي خسارة".<sup>3</sup>

<sup>1</sup>- هبال عادل، "إشكالية القروض المتعثرة"، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، تخصص تحليل اقتصادي، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ،جامعة الجزائر، 2011-2012، ص21 .

<sup>2</sup> - نفس المرجع السابق ، ص21 .

<sup>3</sup>- يجاوي نصيرة، "دور القروض البنكية في تنمية القطاع الفلاحي في الجزائر"، المجلة العلمية المستقبل الاقتصادي -جامعة بومرداس، الجزائر، 2013ص37.

● **تعريف 03:** و يعرف أيضا على انه " مبلغ من المال يضعه المقرض و يسمى بالدائن بين يدين المقرض و يسمى المدين ، لمدة زمنية معينة و لغرض معين أو غير معين ، على أن يدفع مقرض فائدة مقابل اقتراضه ، كما قد يكون القرض مضمون أو غير مضمون و يسدد مبلغ القرض حسب الاتفاق أما دفعة واحدة بتاريخ معين أو على عدة دفعات محددة التواريخ .<sup>1</sup>

ومما سبق عرضه نستنتج أن القروض البنكية هي خدمة من خدمات المصرفية حيث يكون المقرض هو البنك، و المقرض هو العميل، بتقديم قيمة معينة بشرط أن تسترد خلال فترة محددة بشروط محددة.

### ثانيا: أهمية القروض البنكية:

تظهر أهمية القروض المصرفية أكثر في النقاط التالية:<sup>2</sup>

- تسهيلات المعاملات التي أصبحت تقوم على أساس العقود و الوعد بالوفاء و كيف أن هذا الأسلوب قد رافق النهوض الاقتصادي.
- تعتبر القروض المصرفية المورد الأساسي الذي يعتمد عليه البنك للحصول على الإيرادات، لذلك تولي البنوك التجارية هذه القروض عناية خاصة.
- تعد القروض المصرفية من العوامل الهامة لعملية خلق الائتمان الذي يساعد على الادخار و يحد من الاستهلاك و هذا يؤدي إلى القضاء على التضخم.
- منح القروض يمكن البنك من المساهمة في النشاط الاقتصادي و تقدمه و رخاء المجتمع الذي تخدمه، فهي تعمل على خلق فرص العمل، و زيادة القوة الشرائية و كذا التوسع في استغلال الموارد الاقتصادية.
- تعتبر القروض البنكية من أهم مصادر إشباع الحاجات ، و لكن من جانب آخر يعتبر أداة حساسة قد تؤدي إلى حدوث أضرار كثيرة بالاقتصاد إذا لم يحسن استخدامه فالائتمان المصرفي في حالة انكماشية يؤدي إلى كساد ، و في حالة الإفراط يؤدي إلى ضغوط تضخمية .<sup>3</sup>

<sup>1</sup> - عبد الحق بوعتروس ، "الوجيز في البنوك التجارية عمليات ، تقنيات و تطبيقات" ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة تنوري ، قسنطينة ، بدون سنة نشر ص37.

<sup>2</sup> - يحيوي نصيرة ، مرجع سابق ، ص39-40.

<sup>3</sup> فضيلة بوطورة ، صباح عبد الرحيم ، "القروض البنكية الممنوحة للاستثمار في الجزائر بين شروط الضمانات المطلوبة و دعم صندوق ضمان خلال فترة 2004-2016" ، المجلة الدولية للبحوث القانونية و السياسية ، جامعة الشهيد حمة لخضر، الوادي، الجزائر ، المجلد 03، العدد02، أكتوبر 2019 ص164.

- إمكانية القروض البنكية أن تغطي العجز الذي تعانیه المؤسسات فيما يتعلق بتمويل دورة استغلالها، من خلال منحها للقروض قصيرة الأجل، او تمويل أصولها الثابتة بفضل توفيرها لقروض الاستثمار .
- تعتبر القروض البنكية كعنصر مهم لتنظيم العلاقة المتبادلة بين المؤسسات الاقتصاد الوطني ، أي إيجاد وحدات اقتصادية لديها فائض ووحدات أخرى لديها عجز<sup>1</sup> .

### الفرع الثاني: أنواع القروض البنكية.

يمكن تصنيف القروض التي يمنحها البنك وفق معايير عديدة و مقاييس متنوعة، سنتطرق إليها فيما يلي:

#### أولا : تصنيف حسب النشاط الممول :

وتصنف القروض حسب النشاط الممول إلى:

#### 1\_ القروض الموجهة لتمويل نشاطات الاستغلال :

نشاطات الاستغلال هي كل العمليات التي تقوم بها المؤسسات في الفترة القصيرة التي لا تتعدى في الغالب اثني عشر شهرا، و نظرا لطبيعتها المتكررة و القصيرة زمنيا فإنها تحتاج إلى نوع معين من التمويل يتلاءم مع هذه الطبيعة و قد كان ذلك من بين العوامل التي دفعت البنوك إلى تطوير طرق عديدة و تقنيات متنوعة لتمويل هذه النشاطات<sup>2</sup> ، و تصنف هذه القروض إلى :<sup>3</sup>

**1-1 تسهيلات الصندوق :** هي عبارة عن قروض تمنحها البنوك لمواجهة صعوبات السيولة المؤقتة الناجمة عن تأخر إيرادات العميل عن نفقاته ، و يتجسد هذا النوع من القروض في السماح للعميل بترك حسابه مدينا و ذلك في حدود مبلغ معين و مدة زمنية قصيرة جدا تتراوح عادة بين يومين و 15 يوما ، يتم اللجوء الى مثل هذه القروض في فترات كنهاية الشهر مثلا حيث تكثر نفقات العميل .

**1-2 السحب عن المكشوف:** و هي عبارة قروض تمنحها البنوك للعملاء الذين يسجلون عجزا في الخزينة ناتج عن عدم كفاية رأس المال العامل ، و يتجسد هذا النوع من القروض ماديا في السماح للعميل في ترك حسابه مدينا و في حدود مبلغ معين و لفترة زمنية أطول نسبيا قد تصل إلى سنة ، يمنح لغرض الاستفادة من الظروف التي يتيحها السوق كسواء بعض السلع بكميات كبيرة نتيجة انخفاض أسعارها .

<sup>1</sup> - فضيلة بوطورة ، صباح عبد الرحيم ، نفس المرجع السابق ، ص 165 .

<sup>2</sup> - ناظم محمد نوري الشمري، "النقود و المصارف" ، مديرية الكتب و الطباعة ، العراق ، 1995، ص 112.

<sup>3</sup> - قويدر ابتسام ، "دور التحليل الائتماني في ترشيد قرار منح القروض في البنوك التجارية" ، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير ، جامعة قسنطينة ، 2014، ص ص 10-11.

**1-3 القروض الموسمية:** عبارة عن قروض تطلبها المؤسسات في بعض المواسم التي تزيد فيها احتياجاتها للتمويل المؤقت نظرا لزيادة الطلب على منتجاتها و إلزامية الإنتاج بكميات كبيرة ، فالكثير من هذه المؤسسات تكون نشاطاتها غير منتظمة و غير ممتدة على طول دورة الاستغلال و من أمثلتها إنتاج و بيع محاصيل الزراعية ، إنتاج و بيع اللوازم المدرسية... الخ ، وبالتالي فهذه القروض تستعمل لتمويل حاجيات الزينة الناجمة عن بعض النشاطات الموسمية.

**1-4 قرض الربط:** هو عبارة عن قرض يمنح الى الزبون لمواجهة الحاجة الى السيولة المطلوبة لتمويل عملية مالية في الغالب ، تحقيقها شبه مؤكد ، ولكنه مؤجل فقط لأسباب خارجية ، و يقرر البنك مثل هذا النوع من القروض عندما يكون هناك شبه تأكد من تحقق العملية محل التمويل <sup>1</sup>.

**1-5 تسبيقات على الفاتورة<sup>2</sup>:** و هي القروض تمنحها البنوك لعملائها لمواجهة الحاجة إلى السيولة مقابل ضمان تسديد الفاتورة في وقت لاحق .

**1-6 تسبيقات على البضائع:** و هي عبارة عن قروض يقدمها البنك لتمويل مخزون معين مقابل الحصول على ضمان ممثل في البضائع ، و ينبغي على البنك عند قيامه بتقديم هذه التسبيقات أن يقوم بفحص هذه البضاعة من حيث قيمتها و طبيعتها ومطابقتها لمواصفات المطلوبة إلى غير ذلك من الخصائص المرتبطة بها .

**1-7 تسبيقات على الصفقات العمومية:** وهي عبارة عن اتفاقيات شراء أو تنفيذ أشغال لفائدة السلطات العمومية الممثلة في الإدارة المركزية (الوزارات) أو الجماعات المحلية او المؤسسات العمومية ذات طابع الإداري، و تنظم هذه الصفقات و تضبط طرق تنفيذها في الجزائر بواسطة قانون الصفقات العمومية.

**1-8 الخصم التجاري:** هو شكل من أشكال القروض التي يمنحها البنك للزبون، و تتمثل هذه العملية في قيام البنك بشراء ورقة تجارية من حاملها قبل تاريخ الاستحقاق ، و يحل محل الشخص في الدائنية الى غاية هذا التاريخ ، فالبنك يقوم إذا بإعطائه سيولة لصاحب الورقة قبل أن يحين اجل تسديده و تعتبر عملية الخصم قرضا باعتبار أن البنك يعطي مالا إلى حاملها <sup>3</sup>.

## 2- القروض الموجهة لتمويل نشاطات الاستثمار:

<sup>1</sup> -بن بحمة ادريس ، " دور القروض المصرفية في تمويل المشاريع في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة دراسة حالة بينك الجزائر الخارجي 2009-2011

"، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماستر ، جامعة ورقلة ، سنة 2016 ، ص6.

<sup>2</sup> - قويدر ابتسام، مرجع سابق ، ص12.

<sup>3</sup> - شاكر القرويني، "محاضرات في اقتصاد البنوك" ، ديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر ، 2000، ص104.



هي القروض توجه لتمويل المشاريع عقب تأسيس المؤسسة او بقصد إعادة تجديد و توسيع الأصول الثابتة من وسائل إنتاج و معدات او عقارات مثل الأراضي و المباني الصناعية و تجارية و الإدارية ، تتميز هذه القروض بطول مدتها و مبالغها الضخمة و أسعار فائدتها المرتفعة ، أما عملية السحب و السداد عادة ما تكون على شكل دفعات ( إقساط ) ، و تصنف هذه القروض حسب طبيعة الاستثمار ذاته الى :<sup>1</sup>

**1-2 قروض متوسطة الأجل:** و توجه لتمويل الاستثمارات التي لا يتجاوز عمر استعمالها سبع سنوات مثل الآلات و المعدات، و وسائل النقل و تجهيزات الإنتاج بصفة عامة ، و نظرا لطول هذه المدة فان البنك يكون معرض لخطر تجميد الأموال ، ناهيك عن المخاطر الأخرى المتعلقة باحتمالات عدم السداد، و التي يمكن أن تحدث تبعا للتغيرات التي يمكن أن تطرأ على مستوى المركز المالي للمقترض .

**2-2 قروض طويلة الأجل:** توجه هذه القروض لتمويل استثمارات التي تفوق في الغالب سبع سنوات و يمكن أن تمتد إلى غاية عشرين سنة، و هي توجه لتمويل نوع خاص من الاستثمارات مثل الحصول على عقارات ، و نظرا لطبيعة هذه القروض تقم بها المؤسسات المتخصصة لاعتمادها في توفير الأموال الأزمة في ذلك على مصادر ادخارية طويلة لا تقوى البنوك التجارية عادة على جمعها.

**2-3 القرض الاجباري:** هو عبارة عن عملية يقوم بموجبها بنك أو مؤسسة مالية أو شركة تأجير مؤهلة قانونيا لذلك بوضع آلات أو معدات أو أية أصول مادية أخرى بحوزة مؤسسة مستعملة على سبيل الإيجار مع إمكانية التنازل عنها في نهاية الفترة المتعاقد عليها ، و يتم التسديد على أقساط يتفق بشأنها و تسمى ثمن الإيجار .<sup>2</sup>

ثانيا: التصنيف حسب المدة:<sup>3</sup>

**1- قروض طويلة الأجل والمتوسطة:** بقصد بها القروض التي تزيد أجال استحقاقها عن سنة واحدة و قد تصل إلى عشرين سنة و يمنح هذا النوع لتمويل الأنشطة الرأسمالية كبناء المصانع و المشاريع ذات رؤوس أموال الثابتة.

<sup>1</sup> -مركان محمد البشير و اخرون ، "القروض البنكية الاستثمارية دعم مالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة "، مجلة اقتصاديات المال و الاعمال ، العدد6، جوان 2018، ص428.

<sup>2</sup> - بن بجمة ادريس، مرجع سابق ، ص9.

<sup>3</sup> -لوراني ابراهيم ،"قروض البنكية و اجراءات منحها" ، مجلة الحقوق و العلوم الانسانية -دراسات اقتصادية ، جامعة الجلفة ، مجلد10، عدد1 ، 2016 ، ص ص 201 .

**2-قروض قصيرة الأجل :** هو القرض المصرفي الذي لا تزيد فترته الزمنية عن سنة واحدة و يستغل هذا النوع كثيرا في العمليات التجارية و الزراعية قصيرة الأمد ، كما تمثل القروض قصيرة الأجل معظم قروض البنوك التجارية ، لأنها ذات عائد سريع و مخاطر اقل.<sup>1</sup>

**ثالثا: التصنيف حسب نوع الضمانات :**

يعتبر الضمان الوسيلة الأكثر تأميننا عن خطر عدم السداد ، لأنه يسمح للبنك باستلام حقوقه عندما يعجز العميل عن التسديد ، و ينقسم هذا النوع إلى قسمين رئيسيين هما:<sup>2</sup>

**1-القروض بدون ضمانات :** عادة ما يقدم للمفترضين المعروفين بجديتهم في التعامل و التزامهم بمقتضيات الاتفاق و مراكزهم المالية القوية ، و يمنح هذا النوع في ظروف خاصة إلى انه في أية حالة لا يجب التوسع في منح هذا النوع حتى لا تتوسع دائرة المخاطر .

**2-القروض بضمانات:** معظم القروض الممنوحة تكون مضمونة لأنها تطلب لتكملة عنصر الثقة، و يعتبر هذا النوع الأكثر رواجاً في الميدان المصرفي.

**الفرع الثالث: عناصر وإجراءات منح القروض البنكية للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة.**

**أولاً: العناصر الأساسية التي تتحكم في طبيعة عمل القرض.**

من أهم هذه العناصر ما يلي :<sup>3</sup>

- **الثقة:** تعني أن درجة المخاطرة التي تتضمنها العملية يمكن قبولها.
- **مبلغ القرض:** والذي يرتبط بحجم موارد قابلة للتوظيف لدى البنك، ومدى ملاءة العميل وقدرته على السداد.
- **الغرض المستخدم فيه القرض:** والذي يتمثل في تمويل عمليات الاستثمارية او عمليات النشاط الجاري.
- **فترة القرض:** و التي تحدد بفترة السداد على دفعات او دفعة واحدة.
- **الضمانات:** و التي تضمن للبنك استرداد القروض و تكلفتها.
- **تكلفة القرض:** و التي تتمثل في سعر الفائدة و المصاريف و العمولات.

**ثانياً: إجراءات منح القروض البنكية .**

<sup>2</sup> - لوراني ابراهيم ، نفس المرجع السابق ، ص 202.

<sup>3</sup> - شيماء مهدي، ابراهيم محمد سالم ،"تقييم و كفاءة معايير منح الائتمان و علاقتها بالاداء المالي بالتطبيق على البنوك" ،مجلة البحوث المالية و التجارية ،مجلد20،العدد4، 2019، ص100.

عملية تقديم القروض تعتبر من أهم العمليات المصرفية حيث يمر قرار منح القرض على مجموعة من المراحل المرتبطة فيما بينها نعرضها فيما يلي :

**1-الفحص الأولي لطلب القرض :** تبدأ حياة القروض بطلب منح القرض الذي يقدمه العميل أو الزبون للبنك، حيث يقوم البنك بدراسة الطلب لتحديد مدى صلاحيته المبدئية وفقا للسياسة الاقراضية و خاصة من حيث الغرض من القرض و اجل الاستحقاق و أسلوب السداد ، و نؤكد هنا على أهمية سداد العميل كلما أمكن كل فترة زمنية حتى لا يقع البنك في مشاكل تحصيل القرض ، و يساعد في عملية الفحص الانطباعات التي يعكسها لقاء العميل مع المسؤولين في البنك من خلال شخصيته و قدراته بوجه عام ، و كل هذه الأمور تساعد على اتخاذ قرار مبدئي ، إما بإكمال دراسة الطلب أو رفضه مع تبيان الأسباب ، و قد يستدعي الأمر إجراء مقابلة شخصية مع العميل للوقوف على الجوانب الغامضة في طلب القرض ، أو القيام بزيارة شخصية من قبل موظفي إدارة الإقراض إلى العميل <sup>1</sup>.

**2-التحليل الائتماني :** تساعد عملية التحليل للحسابات الختامية لطالب القرض في تحديد الملاءة المالية للعميل ، و فيما إذا كان في وضع يسمح له بالحصول على الائتمان أم لا <sup>2</sup>.

نقوم بعملية جمع المعلومات التي يمكن حصول عليها من مصادر أخرى لمعرفة إمكانية العميل الائتمانية من خلال الشخصية و السمعة، مدى ملائمة رأس المال ، الظروف الاقتصادية المحيطة ، الضمانات المقدمة .

**3-التفاوض :** بعد دراسة المعلومات المجمعة عن طبيعة القرض ومقدم طلب الاقتراض ، يقوم البنك بالتفاوض مع العميل على شروط العقد و التي تتضمن تحديد مبلغ القرض ، كيفية الصرف منه ، طريقة سداد القرض ، الضمانات التي يحتاجها البنك ، سعر الفائدة ، و غير ذلك من الشروط <sup>3</sup>.

**4-اتخاذ القرار:** في هذه المرحلة يتم تحديد النتيجة التي وصل إليها البنك ، إما القبول أو الرفض، ففي حالة القبول يتم إعداد مذكرة عرض التسهيل الائتماني ، التي تتضمن البيانات و المعلومات اللازمة عن المقترض مثل مديونيته لدى البنك، وضعه الضريبي ، قيمة القرض ، الضمانات ، ملخص الميزانية لثلاث سنوات سابقة ، مؤشرات السيولة و الربحية ، النشاط و المديونية ، توصيات بشأن القرض، و بناء على هذه المذكرة يتم الموافقة على منح القروض من السلطة الائتمانية المختصة <sup>4</sup>.

1 - محمد صالح الخناوي ، "الادارة المالية و التمويل" ،الدار الجامعية للطباعة و النشر الاسكندرية ، القاهرة ، 2002 ص 213.

2 - هبال عادل، "إشكالية القروض المتعثرة" ، مرجع سابق ،ص 13 . بتصرف .

3 -عزيزة بن سمينة،"الائتمان في البنوك التجارية المخاطر و أساليب تسييرها" ، الطبعة 2017، دار الأيام للنشر و التوزيع ، عمان ، ص 67.

4 -منير ابراهيم هندي ، "ادارة المصارف التجارية مدخل اتخاذ القرارات" ، المكتب العربي الحديث ، الاسكندرية ، 2000 ، ص 196.

**5- صرف قيمة القرض :** بعد موافقة السلطة الإدارية على منح القرض يبدأ وضع القرار حيز التنفيذ أي صرف العقد ، حيث يشترط توقيع كل من العميل و الضامن على العقد و اتفاقية القرض و ذلك بعد استفتاء ما يتضمنه قرار منح القرض من ملاحظات و تقديمه للضمانات المطلوبة و استفتاء التعهدات و الالتزامات ، بعد التوقيع على العقد يحق للمقترض البدء استخدام القرض ، حيث يكون من حق العميل سحب كل المبلغ أو جزء منه <sup>1</sup>.

**6- متابعة القرض:** من الضروري بالنسبة للبنك متابعة القروض التي قد يقدمها ، باكتشاف الصعوبات المعتمدة في سداد ، بما يسمح باتخاذ الإجراءات الملائمة في الوقت المناسب ، و بما يضمن تحصيل مستحقات البنك أو الجانب الأكبر منه <sup>2</sup>.

**7- تحصيل القرض " استرجاع القرض ":** تحصيل القرض وفقا لجدول السداد المتفق في عقد الائتمان ، ولضمان متابعة عملية السداد و التحصيل فانه من الضروري فتح ملف لكل عميل توضع فيه كافة المستندات الخاصة بالقرض <sup>3</sup>.

**8- التقييم اللاحق:** التقييم هنا لمعرفة ما إذا كانت الأهداف الموضوعة قد تحققت و معرفة نقاط الضعف لتفاديها مستقبلا <sup>4</sup>.

**9- بنك المعلومات:** من الواجب إدخال تلك المعلومات في بنك المعلومات في ملفات وسجلات أو وضعها في الحاسوب الآلي لاستدعائها و العودة الى البداية الأولى التي يتم رسم فيها السياسات و وضع الأهداف و الأولويات <sup>5</sup>.

1 - هبال عادل، "إشكالية القروض المتعثرة"، مرجع سابق، ص15.

2 - عزيزة بن سمينة، "الائتمان في البنوك التجارية المخاطر و أساليب تسييرها"، مرجع سابق ، ص68.

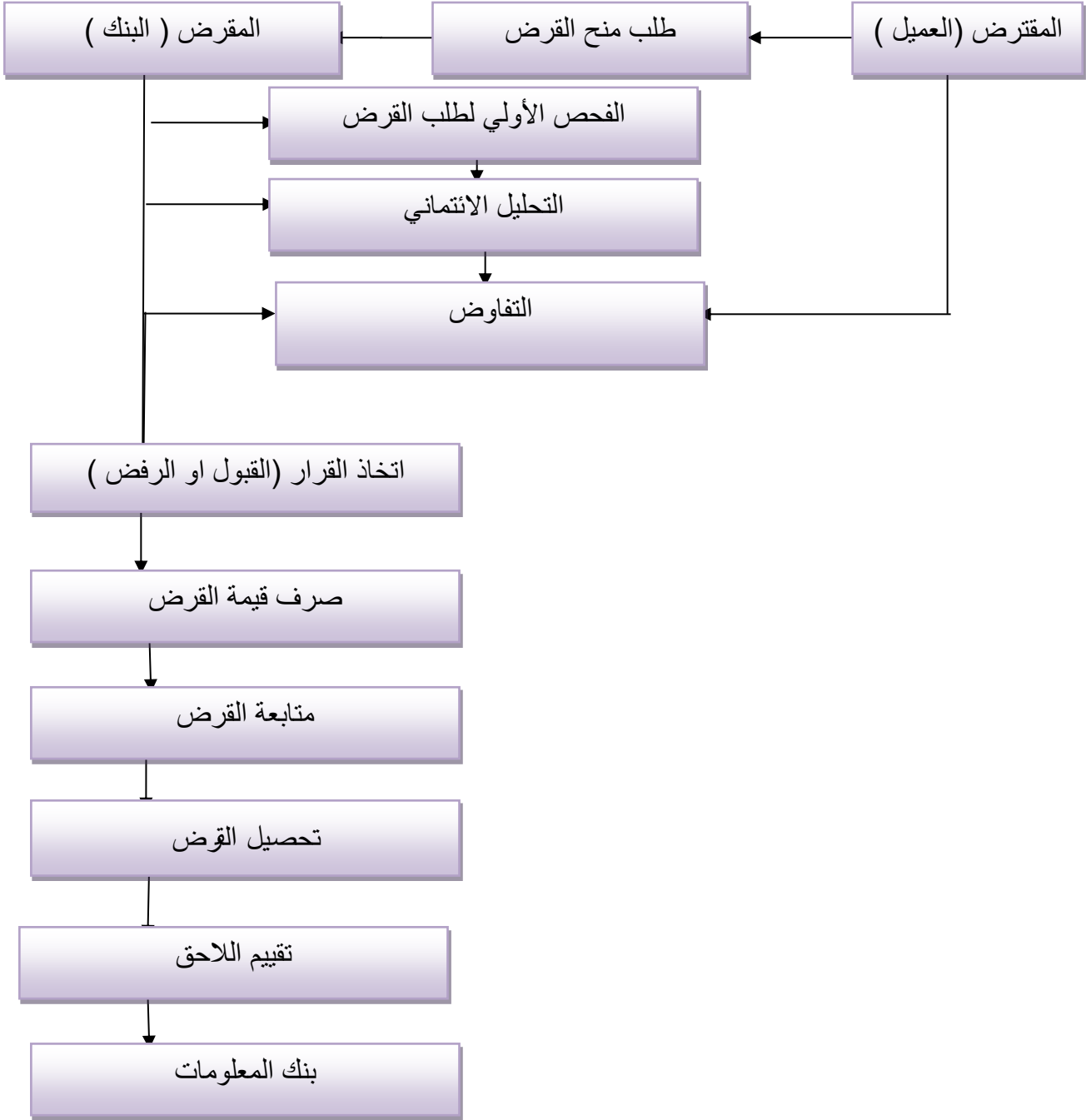
3 - هبال عادل، نفس المرجع، ص16.

4 - عبد المطلب عبد الحميد، "البنوك الشاملة و إدارتها"، دار الجامعة الإسكندرية ، عين شمس ، 2000، ص136.

5 - عبد المطلب عبد الحميد ، نفس المرجع .

و مما سبق عرضه نقوم فيما يلي بعرض مختلف الإجراءات منح القروض البنكية في الشكل التالي :

الشكل (1-1) : يوضح خطوات منح القرض.



المصدر : من إعداد الطالبتين.

## المطلب الثاني: الإطار النظري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

بادرت وزارة التعليم العالي في تشجيع إنشاء مؤسسات الصغيرة و المتوسطة وفق القرار الوزاري رقم 1275 المؤرخ ب 06 مارس 2023 بهدف تشجيع مشاريع الطلبة في مختلف التخصصات و تحويلها إلى مؤسسات صغيرة و متوسطة و من ثم انتعاش الاقتصاد الوطني، في هذا الاطار نقوم بعرض ثلاث فروع أساسية التي تعطينا تعريف و خصائص و أهمية المؤسسات الصغيرة و المتوسطة.

### الفرع الأول: مفهوم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة .

#### أولاً: نشأة المؤسسات الصغيرة والمتوسطة في الجزائر.

إن التوجه الاقتصادي الذي تبنته الجزائر منذ سنة 1988 و المتمثل في توسيع نطاق المبادلات الخاصة ، كان محوره اختيار قطاع المؤسسات الصغيرة و المتوسطة كأحد الركائز التي يعتمد عليها من اجل تحقيق التنمية و إنعاش الاقتصاد الجزائري ، و في هذا الإطار تم إنشاء وزارة خاصة سنة 1993 هدفها الأساسي هو توجيه مبادرات القطاع الخاص إلى استثمار في قطاع مؤسسات صغيرة و متوسطة ، من اجل دفعها إلى العمل الإنتاجي و فتح المجال أمامها للمشاركة بصفة فعالة في كثير من النشاطات الاقتصادية، حيث تعمل هذه الوزارة على دعمها، ترقيتها و تأهيلها.<sup>1</sup>

#### ثانياً: تعريف الجزائر للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة.

ظهرت المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر و نمت أكثر خلال الفترة التي شهدت البلاد انفتاح اقتصادي حيث أصبح ينظر إلى هذا النوع من المؤسسات كوسيلة لمكافحة الفقر و امتصاص البطالة بشكل خاص و المساهمة في التنمية الاقتصادية و الاجتماعية على وجه عام.<sup>2</sup>

لقد وردت تعريفات عديدة من بينها تعريف اللجنة الأوربية التي ميزت بين المؤسسات بالتركيز على معيار حجم العملة و استقلالية المؤسسة ورقم الأعمال و الحصيلة السنوية ، حيث اخذ القانون الجزائري نفس التعريف المطبق في الاتحاد الأوروبي.<sup>3</sup>

<sup>1</sup> - بن العايش فاطمة ، "المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الية للحد من أزمة البطالة بالجزائر" ، الاستفادة من التجارب السابقة ، مجلة التنمية الاقتصادية ، العدد 6، جامعة الباجي مختار ، عنابة ، ديسمبر 2018، ص138.

<sup>2</sup> - بوشلوش سعاد، قهواجي امينة ، "دور المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في دعم التنمية الاقتصادية في الجزائر 2010-2019" ، مجلة الاقتصاد و البيئة ، المجلد 05 ، جامعة احمد بوقرة ، بومرداس ، الجزائر ، سنة 2022 ص430.

<sup>3</sup> - صالح صالح، "اساليب التنمية للمشروعات الصغيرة و الصغيرة و المتوسطة في الاقتصاد الجزائري" ، مجلة العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة سطيف ، ع3 ، 2004، ص24.

و استنادا الى ما سبق لقد اعطاها المشرع الجزائري التعريفات التالية:<sup>1</sup>

✓ المادة 04 في القانون رقم 01-18 الصادر في 12 ديسمبر 2001 المتعلق بالقانون التوجيهي لترقية المؤسسات

الصغيرة و المتوسطة بأنها : " كل مؤسسة إنتاج لسلع او الخدمات ، توظف من 1 الى 250 شخص ، ولا يتجاوز رقم أعمالها 2 ملايين دج أو لا يتجاوز مجموع حصيلتها 500 مليون دج ، كما تتوفر على الاستقلالية ، بحيث لا يمتلك راس مالها بمقدار 25% فما أكثر من قبل مؤسسة او مجموعة مؤسسات أخرى لا ينطبق عليها تعريف المؤسسة الصغيرة و المتوسطة ."

✓ حيث تعرف المادة 05 الفقرة الأولى من قانون 02-17 المؤسسة الصغيرة والمتوسطة مهما كانت طبيعتها بأنها مؤسسة إنتاج لسلع او الخدمات.

✓ تشغل من واحد (1) إلى مائتين وخمسين (250) شخصا.

✓ لا يتجاوز رقم أعمالها السنوي أربعة (4) ملايين دينار جزائري، أو لا يتجاوز مجموع حصيلتها السنوية مليار (1) دينار جزائري.

✓ تستوفي معايير الاستقلالية.<sup>2</sup>

الجدول (1-1) : يوضح تصنيف المؤسسات المصغرة و الصغيرة و المتوسطة في الجزائر سنة 2017.

الصف	عدد العمال	رقم الأعمال السنوي	الحصيلة السنوية
مؤسسة مصغرة	09-1	اقل من 40 مليون دج	لا تتجاوز 20 مليون دج
مؤسسة صغيرة	49-10	لا يتجاوز 400 مليون دج	لا تتجاوز 200 مليون دج
مؤسسة متوسطة	250-50	ما بين 400 مليون دج الى 4 ملايين دج	ما بين 200 مليون دج إلى 1 مليار دج

المصدر : من إعداد الطالبتين، بالاعتماد على الجريدة الرسمية التي تتضمن القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة و المتوسطة

2017 ص6.

<sup>1</sup> -القانون 01-18 "المتعلق بترقية مؤسسات الصغيرة و المتوسطة"، مادة 4 ، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية . ع77، 12-12-2001 ص 5.

<sup>2</sup> -القانون 02-17 ، "يتضمن القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة و المتوسطة" ، المادة 5، جريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 02 ، 11-01-2017 ، ص5.

و خلاصة القول نستنتج من خلال التعاريف السابقة أن الجزائر اتبعت تعريف المؤسسات الصغيرة و المتوسطة وفق اللجنة الأوربية في القانون رقم 01-18 ثم تجلت إلى تعديلات في القانون رقم 17-02، من حيث زيادة في رقم الأعمال السنوي و الحصيلة السنوية.

### الفرع الثاني: خصائص المؤسسات الصغيرة و المتوسطة.

تتصف المؤسسات الصغيرة و المتوسطة بعدة صفات تميزها على المؤسسات الكبيرة من أهمها نذكر ما يلي:

1- **سهولة الإدارة** : تمتاز المؤسسات الصغيرة و المتوسطة بسهولة الإدارة و القيادة و التوجيه ، و الوضوح في تحديد الأهداف و توجيه جهود العاملين نحو أفضل السبل لتحقيقها ، و بساطة الأسس و السياسات التي تحكم عمل هذه المؤسسات و سهولة إقناع العاملين و العملاء ، حيث يكون مالك المؤسسة هو مديرها في نفس الوقت ، مما يسرع في عملية اتخاذ القرارات و التكيف مع المستجدات ، كما يمنحها صفة استقلالية في الإدارة<sup>1</sup>، و تمتاز بان الملكية و الإدارة تحت يد الشخص نفسه أي صاحب المؤسسة<sup>2</sup>.

2- **سهولة الانتشار و التأسيس** : تستمد المؤسسات الصغيرة و المتوسطة عنصر السهولة في إنشائها من احتياجها على رؤوس أموال صغيرة نسبية تستند بالأساس إلى جذب و تفعيل مدخرات الأشخاص من اجل تحقيق منفعة أو فائدة تلي بواسطتها حاجات محلية أو جزئية في أنواع متعددة من النشاط الاقتصادي<sup>3</sup>.

3- **المرونة العالية و التكيف مع المتغيرات** : تتميز الإدارة في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة بالمرونة و القدرة على التكيف مع ظروف العمل المتغير ، و كذلك تتميز ببساطة الهيكل التنظيمي و اتخاذ القرار يرجع بصورة أساسية إلى خبرة صاحب المؤسسة ، و لهذا نلاحظ ان هذه المؤسسات أكثر قدرة على تقبل التغيير و تبني سياسات جديدة على عكس المؤسسات الكبيرة ، حيث تعدد المستويات الإدارية<sup>4</sup>، و أيضا تتميز بسهولة التمويل كونها تتمتع بمرونة كبيرة<sup>5</sup>.

1 - نوال بن عمارة، "التمويل المصرفي الاسلامي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة"، مجلة الدراسات الاقتصادية و المالية ، جامعة ورقلة ، سنة 2012 ، ص43.

2 -Didier van caillie . "Étude longitudinale de la structure financière des petites ou moyennes entreprises belges issues de 9 secteurs industriels". chage de l'université de la liège ,1998,P5.

3 - بوخاوة اسماعيل ، عطوي عبد القادر ، "التجربة التنموية في الجزائر و استراتيجية التنمية المؤسسات الصغيرة و المتوسطة"، ورقة بحث مقدم الى الدورة الدولية للتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة و تطوير دورها في اقتصاديات المغاربية ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، سطيف ، 25-28 ماي 2003، ص836.

4 -نوال بن عمارة ، مرجع سابق ، ص44.

5- Sall , mahmoudou bocar ,la source de financement des in la source de financement des investissements de la pma:une étude de empirique sur donnée sénégalaises,2002.p12.



4- على الإبداع و الابتكار : تتسم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في مجال العمل بعدم وجود معوقات بيروقراطية في اتخاذ القرار .<sup>1</sup>

5- إتاحة فرص العمل : بسبب استخدام هذه المشاريع أساليب إنتاج و تشغيل غير معقدة فإنها تساعد على توفير فرص عمل لأكبر عدد من العاملين ، كما تتيح التقارب و الاحتكاك المباشر بين أصحابها و العاملين لديها ، و الاطلاع على أوضاع العاملين و تقرب العلاقات الشخصية و الإنسانية بينهم مما ينعكس إيجابا على إنتاجيتها ، و ذلك بسبب نشوء روح الفريق و الأسرة الواحدة ، و تتيح هذه المشاريع فرص كبيرة للعمالة بمستويات متدرجة من المهارات بتكلفة رأس مالية منخفضة ، و بذلك تكفل امتصاص قوى العمل بمختلف مهاراتها و بمستويات إنتاجية مختلفة .<sup>2</sup>

6- التوفر على نظام معلومات داخلي يتميز بقلّة التعقيد : و هو ما يسمح بالاتصال السريع بين إدارة المؤسسة و عمالها .<sup>3</sup>

### الفرع الثالث: أهمية القروض البنكية للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

إن القروض البنكية تلعب دور في تمويل مؤسسات الصغيرة والمتوسطة وذلك فيما يلي:

أولا : من الجانب الاجتماعي :

ويشمل النقاط التالية:<sup>4</sup>

- **التقليل من حدة البطالة :** تساهم في تحسين مستويات التنمية الاجتماعية و ذلك بالخفض من حدة البطالة و ذلك من خلال توفير مناصب العمل.
- تؤدي إلى تحقيق مجتمعات متطورة من خلال تحول المؤسسات الصغيرة والمتوسطة المعتمدة على العمل التقليدي إلى مؤسسات تستخدم أساليب التكنولوجيا الحديثة.
- تخفيف من انتشار السلوكيات الغير سوية وتفشي ظواهر الانحراف والفساد الاجتماعي.

1 - نوال بن عمارة ، مرجع سابق، ص44.

2 - ليث عبد الله لقهوي، بلال محمود الوادي، "المشاريع الريادية و المتوسطة و دورها في عملية التنمية"، دار الحامد ، طبعة الاولى ، الاردن ، 2012 ص20.

3 - بن العايش فاطمة ، "المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الية للحد من ازمة البطالة بالجزائر" ، مرجع سابق ، ص136.

4 - كيجلي عائشة سلمى ، غدير احمد سليمة ، "تأهيل مؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر واقع و افاق" ، الملتقى الدولي حول استراتيجيات تنظيم و مرافقة مؤسسات صغيرة و متوسطة في الجزائر18-19 افريل 2012 ، ص3.

- دعم المرأة الناشطة في المجال الريفي او التقليدي، التي تستوعب عادة عمالة نسائية في الكثير منها مثل صناعة الألبسة الجاهزة ، التطريز ، السجاد .... الخ ، الذي يحقق توظيف امثل للقوى العاملة من النساء و يدعم مشاركتهم في النشاط الاقتصادي 1.

- تحسن المستوى المعيشي وذلك بتعزيز فرص العمل اكثر و الحد من الهجرة و تشجيع على العمالة 2.
- ثانيا: من الجانب الاقتصادي.

ويشمل النقاط التالية: 3

- مساهمة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في جذب و تعبئة المدخرات : تعتبر المؤسسات الصغيرة و المتوسطة وحدات إنتاجية و مراكز استثمار تعمل على تعبئة المدخرات الخاصة بالأفراد لتشغيلها داخل الاقتصاد الوطني ، قدرتها على الارتفاع بمستوى الادخار و الاستثمار و تسيير تعبئة رؤوس الأموال الوطنية من مصادر متعددة ( ادخار الأفراد ، العائلات ، الهيئات الحكومية ... ) و بالتالي تعبئة موارد مالية كانت ستوجه للاستهلاك الفردي غير المنتج ، و هذا بتوظيفها في استثمارات إنتاجية و خدماتية و العمل على تشغيلها .
- مساهمة المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في تحقيق التنمية الإقليمية: تلعب المؤسسات الصغيرة و المتوسطة دورا هاما في تحقيق التوازن الاقليمي لعملية التنمية، بما لها من خصائص و مزايا تأهلها للانتشار الجغرافي و التوازن في جميع أقاليم الدولة، بما يساعد في تحقيق انتشار الجغرافي للأنشطة الاقتصادية المختلفة، و يعمل على تحقيق التوازن لجميع أقاليم الدولة ، و إزالة فوارق بينها.
- إنجاح الاقتصاد الوطني: يتمثل في ذلك زيادة حجم الاستثمار و تعبئة المدخرات و دعم الاستهلاك، و دعم الصادرات و الناتج المحلي و التقليل من الواردات.

<sup>1</sup> - يحي دريس، "متطلبات تأهيل مؤسسات صغيرة و متوسطة للاندماج في الاقتصاد العالمي" ، اطروحة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الدكتوراه ، جامعة الجزائر 3، 2015 ، ص82.

<sup>2</sup> -Onoriode Humphrey . okoh lucky . "the impact of bank lending on the growth of small and medium scale business enterprises in Nigeria: an empirical study of selected enterprises in delta state Nigeria". International journal of innovative development and policy studies .april-juine. 2019 ,P10

<sup>3</sup> - كيجلي عائشة سلمى ، غدير احمد سليم ، "تأهيل مؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر واقع و افاق" مرجع سابق ، ص 4.

- تشجيع على قيام بخدمات و أنشطة صناعية جديدة تتماشى مع احتياجات اقتصاد الحديث.<sup>1</sup>
- تساهم القروض البنكية في انتاج المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و تطويرها .<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> - يحيى دريس، "متطلبات تأهيل مؤسسات الصغيرة و المتوسطة للاندماج في الاقتصاد العالمي" مرجع سابق، ص 82.

<sup>2</sup>-bello ayuba . mohammed zubairu. "impact of banking sector credit on the growth of small and medium enterprises (SME's) in Nigeria" . journal of resources development and management . vol 15.2015,P7.

## المبحث الثاني: الدراسات السابقة

سنعرض في هذا المبحث مجموعة من الدراسات السابقة المتعلقة بدراستنا تحت عنوان دراسة تحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة حيث المطلب الأول و الثاني تطرقنا الى دراسات السابقة باللغة العربية و الأجنبية، اما المطلب الثالث قمنا بمقارنة دراستنا بدراسات السابقة.

### المطلب الأول: الدراسات السابقة باللغة العربية.

#### 1- عنوان دراسة: القروض البنكية وإجراءات منحها.<sup>1</sup>

هدفت الدراسة الى التعريف بالقروض البنكية و مختلف إجراءات منحها، و أنواعها ومخاطرها و كذلك دراسة المالية لمنح القروض استخدمت الدراسة المنهج الوصفي سنة 2016، توصلت الدراسة الى ضرورة وضع ضوابط لعملية الإقراض بما يكفل حماية حقوق البنك من الضياع، و يجب ان تتصف السياسات الاقتراض بالمرونة من اجل جعل الائتمان المصرفي يتماشى مع متطلبات العملاء و الاقتصاد بصفة عامة.

#### 2- عنوان الدراسة: دور التحليل الائتماني في ترشيد القرار منح القروض بالبنوك التجارية.<sup>2</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز دور التحليل الائتماني في ترشيد قرار منح القروض في البنوك التجارية ومعرفة مدى مساهمته في التقليل من الخسائر التي يمكن أن تتعرض لها البنوك بسبب القروض والتسهيلات المنتشرة اعتمدت على المنهج الوصفي في الجانب النظري ودراسة الحالة في جانب التطبيقي حيث توصلت الدراسة الى انه لا يمكن عن التحليل الائتماني كونه أداة هامة تساعد البنوك على الوقوف على حقيقة الوضع المالي للعملاء المقترضين وتقييم قدرتهم على السداد كما تساعد على كشف المبكر عن حالة التعثر وتضمن لها حسن توظيف واستثمار مواردها المالية.

#### 3-عنوان الدراسة: أساليب تنمية المشروعات المصغرة و الصغيرة و المتوسطة في الاقتصاد الجزائري.<sup>3</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى إبراز العديد من الاليات و السياسات في مجال تنمية المؤسسات الفردية ، و المصغرة و الصغيرة و المتوسطة و حاولت هذه الدراسة عرض مفهومها و أهميتها و مراحل تطورها في الاقتصاد الجزائري ، و مشاكل تنمية المشروعات الصغيرة و المتوسطة و برامج تأهيلها في اقتصاد الجزائري استخدمت المنهج الوصفي ،توصلت هذه الدراسة

<sup>1</sup> لوراي إبراهيم، "القروض البنكية وإجراءات منحها"، مجلة الحقوق والعلوم الإنسانية الدراسة الاقتصادية، جامعه زيان عاشور الجلفة، سنة 2016.

<sup>2</sup> قويدر ابتسام، "دور التحليل الائتماني في ترشيد القرار منح القروض بالبنوك التجارية"، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير، جامعة قسنطينة، سنة 2014.

<sup>3</sup> صالح صالحي، "أساليب التنمية للمشروعات المصغرة و الصغيرة و المتوسطة في الاقتصاد الجزائري"، مجلة العلوم الاقتصادية و علوم التسيير، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير، جامعة سطيف، العدد 3، 2004.

كيفية مساهمة السياسات و استراتيجيات التي تبنتها الجزائر خلال فترة تحولات الاشتراكية في عرقلة تطور منظومة المؤسسات و الصناعات الصغيرة و المتوسطة ، الامر الذي تطلب تبني سياسة جديدة في اطار الانتقال من أساليب الاقتصاد الإداري الممركز الى اقتصاد أكثر انفتاحا .

#### 4-عنوان الدراسة : القروض البنكية الاستثمارية دعم مالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة.<sup>1</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى معرفة اهم العموميات المتعلقة بالقروض البنكية الاستثمارية التي تمنحها البنوك كدعم مالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، و عرضت أصناف القروض البنكية الاستثمارية الممنوحة من قبل بنك الفلاحة و التنمية الريفية -وكالة تسمسليت ، استخدمت هذه الدراسة منهج وصفي تحليلي ، و توصلت هذه الدراسة الى تنوع و تعدد القروض البنكية الاستثمارية التي يمنحها بنك محل الدراسة و ذلك حسب الفئات التي يستهدفها ، يتم منح القروض البنكية الاستثمارية للمؤسسات بعد اتخاذ عدة إجراءات من شأنها دراسة جدول المشاريع الاستثمارية المراد تمويلها و ضمان استرجاع القروض بفوائدها و في الوقت المحدد ، تركيز بنك الفلاحة و التنمية الريفية على استرجاع القرض البنكي الاستثماري أكثر من تركيزه على نجاح المشروع الاستثماري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة .

#### 5-عنوان الدراسة : متطلبات تأهيل مؤسسات صغيرة و متوسطة للاندماج في الاقتصاد العالمي.<sup>2</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى ابراز مفهوم و مميزات المؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، و الدور الذي تلعبه هذا النوع من المؤسسات في مجال التنمية الاقتصادية ، و رصد الصعوبات التي تقف حاجزا امام تطورها ، و تعريف على الوضعية الراهنة لقطاع هذه المؤسسات في الجزائر ، و ذلك من خلال تحديد مستوى التأهيل الذي وصل اليه هذا القطاع و مدى قدرتها على المنافسة في ظل الانفتاح الأسواق العالمية استخدمت هذه الدراسة المنهج الوصفي التحليلي ، توصلت الدراسة على ان المؤسسات لا تستطيع تأهيل نفسها بنفسها ، بل تحتاج لهيئات راعية لها ولها إمكانيات أكبر من إمكانيات المؤسسة الصغيرة و المتوسطة .

<sup>1</sup> مركان محمد البشير و آخرون ، " القروض البنكية الاستثمارية دعم مالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة "، مجلة اقتصاديات المال و الأعمال ، العدد6، جوان 2018.

<sup>2</sup> يحيى دريس، "متطلبات تأهيل مؤسسات صغيرة و متوسطة للاندماج في الاقتصاد العالمي"، أطروحة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الدكتوراه، جامعة الجزائر 3، 2015 ، ص82.

## 6- عنوان الدراسة : التمويل المصرفي الإسلامي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة .<sup>1</sup>

هدفت هذه الدراسة إلى القاء الضوء على التمويل المصرفي الإسلامي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة، تناولت مفهومها و مميزاتا و أهميتها ، و دورها في التنمية الاقتصادية و الاجتماعية ، و المعوقات التي تواجهها في التمويل الاقتصادي ، و استخدمت المنهج الوصفي و توصلت هذه الدراسة إلى اقتراح اطار لأساليب التمويل الإسلامي الملائمة لواقع و طبيعة مؤسسات الصغيرة و المتوسطة و تشجيع المصارف الإسلامية على تمويل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة .

## المطلب الثاني: الدراسات السابقة باللغة الأجنبية

### 1-عنوان الدراسة : **étude longitudinale de la structure financière des petites ou moyennes entreprises belges issues de 9 secteurs industriels**<sup>2</sup>

هدفت هذه الدراسة الى تطوير هيكل المالي للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة البلجيكية في تسع قطاعات صناعية، خلال الفترة 1988-1993 مقارنة مع المؤسسات الكبيرة أظهرت الدراسة إضافة الى الاستقرار المالي العام للسلك، توصلت الدراسة الى وجود تباين قطاعي معتبر وانخفاض كبير في تمويل المؤسسات عن طريق القروض البنكية.

### 2- عنوان الدراسة : **la source de financement des investissements de la PMA:une étude de empirique sur donnée sénégalaises.**<sup>3</sup>

هدفت هذه الدراسة التأكد من وجود حالة التقاط تدريجي للتمويل على مستوى التمويل الاستثمارات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة السنغالية انطلاقا من معلومات مجمعة وفردية في فترة ما بين 1992-1999 نتائج تحليل الوصفي أظهرت أن التمويل الذاتي غير مستعمل في المقام الأول وان اللجوء للاقتراض أكثر في تمويل الاستثمارات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة السنغالية وان اللجوء إلى رفع رأس المال شبه معدوم، توصلت الدراسة انه كلما كانت المؤسسة صغيرة والمتوسطة اكبر حجما كلما كان التمويل عن طريق الاقتراض اكبر ، و خلصت الدراسة إلى تأكيد وجود هيكل تمويلي متميز تنفرد به المؤسسة الصغيرة و المتوسطة.

<sup>1</sup> نوال بن عمارة، "التمويل المصرفي الإسلامي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة"، مجلة الدراسات الاقتصادية و المالية ، جامعة ورقلة ، سنة 2012 .

2-Didier van caillie . **Étude longitudinale de la structure financière des petites ou moyennes entreprises belges issues de 9 secteurs industriels** .chage de l'université de la liège.

3- Sall . mahmoudou bocar .**la source de financement des in la source de financement des investissements de la pma:une étude de empirique sur donnée sénégalaises.**2002.

### 3- عنوان الدراسة : **impact of banking sector credit on the growth of small and medium enterprises (SME's) in nigeria.**<sup>1</sup>

هدفت هذه الدراسة ما إذا كان القروض البنكية له تأثير على نمو مؤسسات الصغيرة والمتوسطة في نيجيريا خلال فترة 1985-2010 كانت الاحصائيات الوصفية وفق نموذج مصفوفة الارتباط و توصلت الدراسة ان القروض البنكية لها تأثير ايجابي في نمو المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و كذلك على بعض المتغيرات الاقتصاد الكلي مثل التضخم و سعر الصرف و ما الى ذلك.

### 4- عنوان الدراسة : **the impact of bank lending on the growth of small and medium scale business enterprises in Nigeria: an empirical study of selected enterprises in delta state Nigeria.**<sup>2</sup>

هدفت هذه الدراسة التحقق من تأثير الإقراض المصرفي على نمو المؤسسات التجارية الصغيرة والمتوسطة الحجم في نيجيريا تم استخدام مجموعه من الاستبيانات المنظمة كأداة لجمع البيانات وإدارتها على 100 مؤسسه تجارية صغيرة ومتوسطة الحجم في ولاية دلتا نيجيريا تم اختيارها عشوائيا باستخدام حجم عينة taro Yamane من مجموعة سكنية مكونة من 100 شخص 80 مستجيبة بمستوى ثقة 95% تم إجراء التحليل واختبار الفرضيات التي تمت صياغتها باستخدام معامل الارتباط اللحظي البيرسون عند مستوى ثقة 0.5 كشفت النتيجة عن وجود علاقات ايجابية وهامة بين التسهيلات الائتمانية المصرفية ونمو المؤسسات تجارية الصغيرة والمتوسطة وتوصلت أيضا عن وجود علاقة ايجابية وهامة بين إمكانية الوصول إلى تسهيلات القروض المصرفية وأداء المؤسسات التجارية الصغيرة والمتوسطة و خلص إلى انه لكي ينمو الاقتصاد النيجيري ويحقق التنمية الاجتماعية والاقتصادية المطلوبة يجب منح شركات الدعم المالي اللازم لتنمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة ويجب منح الدعم المطلوب من المؤسسات المالية لنمو سريعة وتمت التوصية بضرورة تقديم المساعدة المالية المصرفية اللازمة للقطاع من اجل تسريع النمو مؤسسة الأعمال الصغيرة ومتوسطة في الدولة من اجل حد من البطالة .

---

1- bello ayuba . mohammed zubairu. "impact of banking sector credit on the growth of small and medium enterprises (SME's) in Nigeria". journal of resources development and management . vol 15.2015.

2- Onoriode Humphrey . okoh lucky . "the impact of bank lending on the growth of small and medium scale business enterprises in Nigeria: an empirical study of selected enterprises in delta state Nigeria". International journal of innovative development and policy studies .april-juine. 2019.

### المطلب الثالث: مقارنة بين الدراسات السابقة و الدراسة الحالية.

الجدول الموالي يوضح موقع دراستنا الحالية مع الدراسات السابقة مع تلخيص ما تطرقنا اليه سابقا، من حيث المنهجية المتبعة، عينة الدراسة، فترة الدراسة .

الجدول (1-2) مقارنة بين الدراسات السابقة والدراسة الحالية:

الدراسة السابقة	عينة الدراسة	منهج الدراسة	فترة الدراسة	موقع الدراسة الحالية من الدراسة السابقة
لورتي إبراهيم	البنوك التجارية الجزائرية	منهج الوصفي	2016	تشابه هذه الدراسة مع دراستنا الحالية من حيث المتغير المستقل حيث تطرقت الى التعريف بالقروض البنكية و مختلف إجراءات منحها ، و أنواعها و مخاطرها و كذلك دراسة المالية لمنح القروض ، اختلفت في المتغير التابع و الفترة .
قويدر ابتسام 2014	بنك الخارجي الجزائري كالة قسنطينة	منهج وصفي تحليلي	2008-2010	تعد هذه الدراسة من اهم الدراسات السابقة لدراستنا ، اذ تشاركت في اجراءات منح القروض للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، و الدراسة التحليلية للمؤسسة طالبة القرض .
صالح صالح 2004	مؤسسات صغيرة و متوسطة	منهج وصفي	1962-2003	تشابه هذه الدراسة مع دراستنا الحالية من حيث المتغير التابع حيث تطرقت الى مفهوم المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و مراحل تطورها في اقتصاد الجزائري ، و مشكلات تنمية هذه المؤسسات ، و



برامج تاهيلها وتطويرها و اختلفت في المتغير المستقل و فترة الدراسة .				
تشابه هذه الدراسة مع دراستنا من حيث المتغيرين المستقل و التابع ، و تختلف في نوع القروض ، حيث تختص في القروض الاستثمارية .	جوان 2018	منهج وصفي تحليلي	بنك الفلاحة و التنمية -وكالة تيسميسيلت -	مركان محمد البشير 2018
تشابه هذه الدراسة مع دراستنا من حيث المتغير التابع حيث تبرز تعريف و أهمية هاته المؤسسات ، و اختلفت في المتغير المستقل .	1962 - 2011	منهج وصفي تحليلي	جميع مراكز تأهيل المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر	يحي دريس 2015
تشابه هذه الدراسة مع دراستنا من حيث المتغير التابع باختلاف انها قامت بمقارنة مع المؤسسات الكبيرة ، و تختلف من حيث المتغير المستقل .	1988 - 1993	دراسة مقارنة	مؤسسات الصغيرة و المتوسطة و الكبيرة - البلجكية -	Didier van caillie 1998
تشابه هذه الدراسة مع دراستنا من حيث المتغيرين ، حيث قامت الدراسة بالتأكد من وجود حالة التقاط تدريجي للتمويل على مستوى التمويل الاستثمارات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.	1992 - 1999	منهج وصفي تحليلي	مؤسسة صغيرة و متوسطة - سنغالية -	Sall . Mahmoudou bocar 2002
تشابه هذه الدراسة مع دراستنا في كلا المتغيرين المستقل و التابع ، حيث حاولت ابراز اثر القروض النكية على نمو المؤسسات الصغيرة و متوسطة .	1985 - 2010	منهج وصفي احصائي	مؤسسة صغيرة و متوسطة - بنجيريا -	bello ayuba . Mohammed zubairu 2015

الفصل الأول: ..... اساسيات و مفاهيم القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة

تتشابه هذه الدراسة مع دراستنا من حيث المتغيرين المستقل و التابع ، و التحقق من تأثير الإقراض المصرفي على نمو المؤسسات التجارية الصغيرة والمتوسطة .	2019	منهج استنباطي	100 مؤسسة صغيرة و متوسطة نيجيريا	Onoriode Humphrey . Okoh lucky 2019
---	------	---------------	----------------------------------	-------------------------------------

المصدر: من اعداد الطالبتين.

## خلاصة الفصل:

في هذا الفصل تطرقنا إلى مبحثين حيث ركزنا في المبحث الأول على عموميات حول القروض البنكية الموجهة نحو المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وينقسم هذا المبحث إلى مطلبين، تناولنا في المطلب الأول مفاهيم حول القروض البنكية، إذ قمنا بعرض كل من مفهومها و كذلك أهميتها لما تلعبه من دور كبير نظرا لما تحققه من مزايا عديدة للمنشآت المقترضة والتي تتنوع تبعا لعدة تصنيفات، و كذلك عناصر و إجراءات منح هذه القروض للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة. نظرا للارتباط الوثيق بين البنوك والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة قمنا في المطلب الثاني بعرض الإطار النظري للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة قدمنا مفهومها وخصائصها وأبرزنا أهمية القروض البنكية للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة، أما المبحث الثاني فما التطرق فيه إلى مجموعة من الدراسات السابقة و مقارنتها مع دراسة الحالية. نستخلص ان هناك خطوات منح مختلف القروض من قبل البنك في عملية الإقراض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة و التي وردت في الشكل (1-1)، و من بين هذه مختلف القروض سنختص بالقروض الاستغلال، حيث نقوم بتحليلها في الفصل الثاني الخاص بالجانب التطبيقي تحت عنوان "دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة بينك CPA.

الفصل الثاني: دراسة تحليلية للقروض الموجهة  
للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بنك CPA

### تمهيد:

بعد ما تطرقنا في الفصل الأول إلى اساسيات ومفاهيم القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وكذلك الدراسات السابقة المتعلقة بالموضوع محل الدراسة، في هذا الفصل سنطبق الجانب النظري على الواقع العملي خلال دراستنا للبنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود. نتطرق في هذا الفصل إلى الدراسة التحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك القرض الشعبي الجزائري بوكالة حاسي مسعود، بعدها نقوم بتحليل معطيات متغيرات الدراسة مع المناقشة وعرض النتائج.

### المبحث الأول: لمحة عامة عن بنك القرض الشعبي الجزائري.

سنقوم في هذا المبحث عرض مطلبين، الاول يقدم تقديم بنك محل الدراسة، بينما المطلب الثاني يعرض مختلف إجراءات منح القرض من قبل بنك القرض الشعبي الجزائري.

### المطلب الأول: تقديم بنك القرض الشعبي الجزائري.

في هذا الاطار نقوم بعرض اربعة 04 فروع أساسية، التي تمدنا بتعريف و نشأة البنك محل الدراسة، و عرض بطاقة تعريفية بالوكالة حاسي مسعود، مع ابراز مهامها و هيكلها التنظيمي.

### أولاً: تعريف ونشأة القرض الشعبي الجزائري.<sup>1</sup>

تم إنشاء القرض الشعبي الجزائري (من منطلق المرسوم الصادر في 14-05-1967 , وهو ثاني بنك اقتصادي، تم إنشائه في الجزائر بعد الاستقلال، وأنشئ على أنقاض القرض الشعبي للجزائر، وهران، عنابة وقسنطينة والصندوق المركزي الجزائري للقرض الشعبي، ثم التحمت فيه ثلاث مصارف أجنبية أخرى هي: المصرف الجزائري المصري بتاريخ 30 جوان 1986 والشركة المرسلية للبنوك بتاريخ 30 جوان 1968، الشركة الفرنسية للإقراض و البنوك سنة 1971، و أخيرا البنك المختلط ميسر.

وكانت مهامه عند إنشائه تتمثل في تمويل النشاطات الحرفية والفندقية والسياحية والصيد النشاطات الملحقه به و التعاونيات الإنتاجية غير الحرفية.

وفي سنة 1985 ساهم في إنشاء بنك التنمية المحلية، وفي افريل 1990 تحصل بنك القرض الشعبي الجزائري على اعتماده بعد أن استوفى كل الشروط التي اقراها قانون النقد والقرض، ولقد تطور رأسماله من 1967 الى 2008 كما يلي:

- في سنة 1967 كانت 0,0015 مليار دج.
- في سنة 1983 كانت 0,8 مليار دج.
- في سنة 1991 كانت 5,6 مليار دج.
- في سنة 1996 كانت 13,6 مليار دج.
- في سنة 2001 كانت 21,6 مليار دج.

<sup>1</sup>مقابلة مع السيد صالح دواوي يوم الاحد 19/مارس/2023 على الساعة العاشرة صباحا.

- في سنة 2005 كانت 31,4 مليار دج.
- في سنة 2008 كانت 39,2 مليار دج.

ثانيا : بطاقة تعريفية لبنك القرض الشعبي الجزائري لوكالة حاسي مسعود 00165.

الجدول (1-2) بطاقة تعريفية لبنك القرض الشعبي الجزائري لوكالة حاسي مسعود 00165.

اسم الوكالة	بنك القرض الشعبي الجزائري
تاريخ تأسيس الوكالة	23 مارس 2001
موقع الوكالة	بلدية حاسي مسعود ولاية ورقلة
مديرية الجهوية	غرداية
رقم الوكالة	00165
رقم الهاتف	029.74.52.94
مصالح الوكالة	مدير الوكالة ، مصلحة الأمانة ، نائب المدير ، مصلحة الصندوق ، مصلحة الرقابة ، مصلحة الإدارة، مصلحة القروض ، مصلحة الزبائن ، مصلحة التجارة الخارجية .
عدد العمال	15 عامل

المصدر : من إعداد الطالبتين معطيات مقدمة من وكالة القرض الشعبي الجزائري حاسي مسعود 00165.

ثالثا : مهام الوكالة القرض الشعبي الجزائري حاسي مسعود 00165:

و تتمثل مهامه فيما يلي:<sup>1</sup>

- توسيع نشاطات البنك فيما يخص تعاملات خاصة التجارة الخارجية .
- مواكبة تطورات الجديدة التي يشهدها العالم و ذلك بتطوير منتجات مصرفية و الاعتماد على تكنولوجيا في إنتاج منتجات و خدمات مصرفية جديدة.
- تنفيذ جميع العمليات المصرفية وفقا للقوانين المعمول بها.
- توفير و تطوير شبكات جديدة، ووضع وسائل حديثة و أجهزة و أنظمة معلوماتية.
- دراسة السوق المصرفية وتجزئتها على حسب سلوك احتياجات و رغبات زبائنه.
- العمل على زيادة و تنمية الموارد بأقل تكاليف في ظل الامكانيات المالية و النقدية المتاحة.

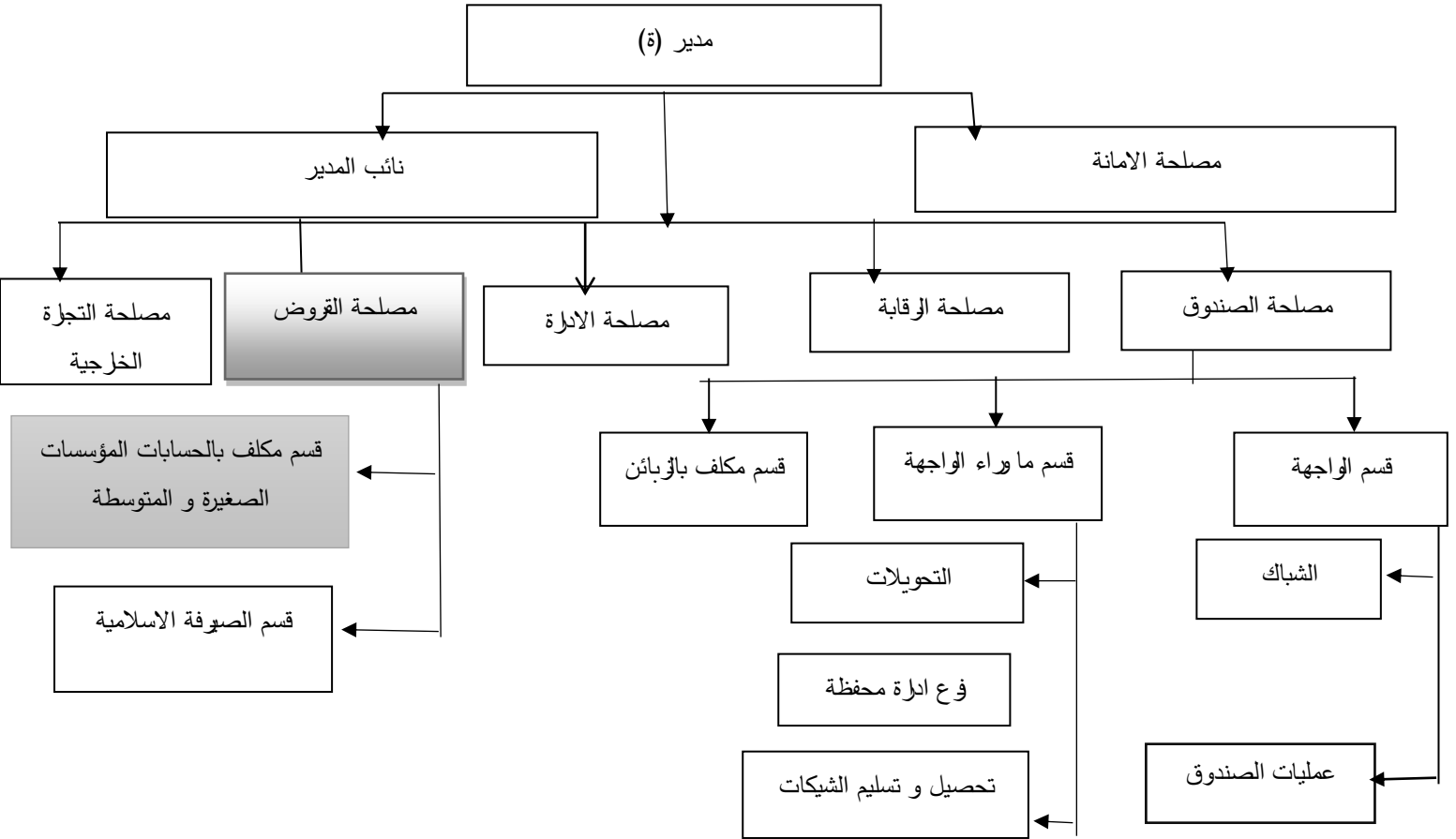
<sup>1</sup> مقابلة مع السيد صالح دواوي يوم الاحد 19/مارس/2023 على الساعة العاشرة صباحا.

## الفصل الثاني :..... دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك CPA

- تحسين العلاقات مع الزبائن خاصة من خلال اللباقة و حسن المعاملة من طرف الموظفين في البنك .
- يقوم بعملية البناء و التشييد من خلال قروض متوسطة و طويلة الأجل، كما يقوم بتمويل مختلف المؤسسات الخاصة بالخدمات .
- إنشاء حسابات لجميع العملاء و استقبال الودائع و جمع رؤوس الأموال على أشكال مختلفة، ( حسابات جارية , حسابات الرصيد , دفاتر الادخار ... الخ).
- الوساطة بين المقرضين و المقترضين .

رابعا : الهيكل التنظيمي للوكالة القرض الشعبي الجزائري حاسي مسعود 00165.

الشكل (1-2): الهيكل التنظيمي لبنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود.



المصدر : وثائق مقدمة من وكالة القرض الشعبي الجزائري بحاسي مسعود.



حسب إحصائيات مارس 2023 وصل عدد عمال وكالة القرض الشعبي الجزائري حاسي مسعود إلى 15 عاملا،

فأما عن مصالحتها فاستنادا مما سبق في الشكل (2-1) سنوضح كل مصلحة كالاتي:<sup>1</sup>

1) مدير(ة) الوكالة: يعين من طرف الرئيس المدير العام للبنك بالجزائر العاصمة حين يكلف بالمهام التالية:

• يشرف على تسيير البنك.

• تمثيل البنك أمام الهيئات الرسمية العامة و الخاصة.

• يقوم بتوقيع جميع العقود و المستندات و الاتفاقيات الخاصة بالوكالة.

• يقوم دوريا (شهريا) بتقديم حصيلة نشاط البنك إلى المديرية الجهوية و المديرية العامة بالجزائر العاصمة.

2) مصلحة الأمانة: تعد سكرتارية المدير مساعدة له، تقوم باستقبال البريد الوارد و إرسال البريد الصادر، تحويل

المكالمات الهاتفية، إرسال الفاكسات واستقبالها، فعلى مستوى الأمانة يوجد دفتر تقييد كل البريد الصادر، و دفتر

آخر لتقييد كل البريد الوارد و ذلك بإعطائها رقما تسلسليا مع ذكر تاريخ إرساله و استقباله

3) نائب المدير: يقوم تقريبا بنفس عمل المدير(ة) إضافة إلى إعداد التقارير المتعلقة بأداء البنك.

4) مصلحة الصندوق: تعتبر من أهم المصالح في البنك حين تنقسم إلى قسمين، قسم الواجهة وقسم ما وراء الواجهة

وقسم المكلف بالزبائن وتمثل مهامه كالاتي:

• يقوم بتلقي الودائع من طرف الزبائن و صرف الشيكات

• يقوم الصندوق بإدارته

• ينظم أمين الصندوق الإيداعات النقدية و دفعها سواء كانت بالعملة الصعبة أو العملة المحلية

• نقل مبالغ من حساب إلى حساب آخر حيث أوامر التحويل تنفذ، إلا على الحساب المفتوح بشيكات بشبايك

الوكالة

• تحصيل الشيكات لدى الوكالة أو البنوك الأخرى.

5) مصلحة الرقابة: تعمل على رقابة جميع العمليات التي مرت على الوكالة من معاملات السحب والإيداع و عملية

التحويل و عمليات تسيير البنك.

6) مصلحة الإدارة: تعمل على إعداد تقارير و مراجعة اليومية للأعمال و الكشوفات المالية التفصيلية، و تدقيق

كشوفات المستلمة من الأقسام الأخرى و إعداد مراجعة يومية للحركات المالية في البنك مع الأقسام الأخرى ،

<sup>1</sup> مقابلة مع السيد صالح دوادي يوم الاحد 19/مارس/2023 على الساعة العاشرة صباحا.

تصنيف الوثائق والمستندات الخاصة و حفظها ، جمع و توثيق الأعمال المحاسبية في الأقسام الأخرى و العمل على تنفيذها ، توفير حاجيات البنك من معدات مكتبية .... الخ .

(7) **مصلحة القروض** : تقوم هذه المصلحة بالعمليات المراقبة و التسيير لعمليات القروض و دراسة ملفات طلبات

القروض و تنقسم إلى قسمين قسم المكلف بالحسابات المؤسسات الصغيرة و المتوسطة و قسم الصيرفة الإسلامية حيث يقوم بالعمليات الآتية :<sup>1</sup>

● دراسة ملفات القروض.

● توجيه الزبائن في الطريق المثلي للتمويل.

● تحصيل الرسوم المطلوبة من الإدارة على الزبائن.

● إعداد وثائق القروض (اتفاقيات القروض و التعهدات).

● متابعة تعهدات البنك ومتابعة عملية استرجاع القروض الغير المدفوعة.

(8) **مصلحة التجارة الخارجية**: يقوم البنك في هذه المصلحة بخصم فواتير الاستيراد أو التصدير بعد معالجتها من طرف

المكلف بهذه المصلحة، و يتم فيه فتح الاعتماد المستندي بمختلف أنواعه و التسليم المستند (من و إلى الخارج).

**المطلب الثاني: إجراءات منح القروض من قبل بنك القرض الشعبي الجزائري CPA للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة .**

هناك عدة خطوات لتقديم القروض من طرف البنك CPA إلى مختلف زبائنها سواء كانوا أشخاص أو مؤسسات صغيرة و متوسطة او مؤسسات كبيرة حيث يتم عرضها في ما يلي:

**أولاً: إعداد و تقديم ملف طلب القرض:**

يتقدم الزبون إلى الوكالة حيث يقوم بتقديم نفسه إلى مكلف بالحسابات و التحليل على مستوى مصلحة القروض و تكون هناك مقابلة خاصة الغرض منها معرفة الهدف الأساسي الذي أدى به إلى طلب القرض، و مناقشة الزبون من حيث إمكانية المالية و المادية، بعد المناقشة يدرس إمكانية البنك على منح القرض حيث يمكن للبنك أن يرفض مباشرة بعد المناقشة ، و في حالة الموافقة المبدئية يتجه الزبون إلى مصلحة القروض مع المكلف بالحسابات و التحليل و هناك يقدم له المكونات المطلوبة لملف طلب القرض و التي تختلف تبعاً لنوع القرض.

**ثانياً: مكونات ملف طلب القرض.**

<sup>1</sup> مقابلة مع السيد صالح دواوي يوم الاحد 19/مارس/2023 على الساعة العاشرة صباحاً

## الفصل الثاني :..... دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك CPA

1- مكونات ملف طلب قرض الاستغلال: يتكون الملف من الوثائق القانونية والإدارية والوثائق المحاسبية سنقوم بذكرها في الجدول الآتي:

الجدول (2-2): الوثائق القانونية والمحاسبية المطلوبة من قبل البنك للحصول على القرض الاستغلال

الوثائق المحاسبية	الوثائق القانونية و الإدارية
<ul style="list-style-type: none"> <li>● الميزانية المحاسبية وجدول حساب النتائج لثلاث سنوات الأخيرة.</li> <li>● الميزانية المحاسبية التقديرية لسنة واحدة القادمة.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● طلب خطي من طرف المعني لتقديم قرض بمبلغ المعين.</li> <li>● نسخة طبق الأصل من السجل التجاري للمؤسسة.</li> <li>● رقم الحساب البنكي للزبون ويشترط أن يكون لدى الزبون حساب في البنك.</li> <li>● القانون الأساسي للمؤسسة.</li> <li>● عقد ملكية أو عقد إيجار للمؤسسة.</li> <li>● إشعار بالتعريف.</li> <li>● عقود عمل مع مؤسسات أخرى حالية أو توقعة.</li> <li>● بطاقة جبائية مصادق عليها.</li> <li>● نسخة من التعريف الجبائي.</li> <li>● شهادة جدول الضرائب.</li> <li>● شهادة الانضمام إلى الضمان الاجتماعي.</li> </ul>

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على وثائق المقدمة من طرف الوكالة حاسي مسعود.

2\_ مكونات ملف طلب قرض الاستثمار: يتكون ملف قرض الاستثمار من نفس المكونات التي تم ذكرها في قرض الاستغلال بالإضافة إلى:

الجدول(2-3): الوثائق القانونية والمحاسبية المطلوبة من قبل البنك للحصول على القرض الاستثمار

الوثائق الادارية والقانونية	الوثائق المحاسبية
<ul style="list-style-type: none"> <li>• دراسة تقنية والاقتصادية للمشروع.</li> <li>• وضعية الزبون مع مصلحة الضرائب.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الميزانية المحاسبية التقديرية لثلاث سنوات القادمة وقد تصل الى خمس سنوات.</li> </ul>

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على وثائق المقدمة من طرف الوكالة حاسي مسعود.

### ثالثا: الضمانات التي يشترطها بنك القرض الشعبي الجزائري على المؤسسات الصغيرة والمتوسطة:

أن تقديم القروض بمختلف أنواعها من طرف البنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود لا بد من أن تقابله ضمانات كافية تفوق قيمتها قيمة القرض المطلوب ليعوض البنك أمواله في حالة عدم السداد او إفلاس الزبون ، و تتمثل هذه الضمانات في ضمانات شخصية و ضمانات حقيقية و تأمين متعدد الأخطار .

و لعل من المفيد سنعرف الضمانات التي يشترطها:<sup>1</sup>

#### 1) الضمانات الشخصية: هو شخص كافل او ضامن و يتمثل في طرف ثالث يتعهد بتسديد قيمة القرض في حالة

عدم قدرة العميل على السداد في تاريخ الاستحقاق للبنك. و تنقسم الضمانات الشخصية الى :

- الكفالة: هي تعهد يصدر من طرف شخص عادي او معنوي يضمن الدفع لصالح الدائن إذا كان المدين لم يدفع في تاريخ الاستحقاق.

- الضمان الاحتياطي: يشبه الكفالة لكنه متعلق بضمان التسديد الأوراق التجارية فقط.

#### 2) الضمانات الحقيقية: والتي تتمثل في الرهن الحيازي و الرهن العقاري.

#### 3) الرهن الحيازي: يرهن العميل للبنك الأدوات و الآلات و المعدات، و عليه يتأكد البنك من ملاءة هذه المعدات

و عدم قابليتها للتلف، و لا يجوز للمدين أن يبيع الأشياء المرهونة إلى بعد إن يسدد قيمة القرض.

#### 4) الرهن العقاري: يقوم العميل برهن العقار المتمثل في الأراضي والمباني لصالح البنك.

#### رابعا: دراسة الملف طلب القرض :

بعد ان يصبح الملف كاملا يقوم المكلف بالحسابات المؤسسات الصغيرة و المتوسطة بمراجعة جميع الوثائق المطلوبة، و فيما يخص تحليل ملف طلب القرض فعملية التحليل تتم باستخدام الحاسوب و تتم عن طريق إدخال جميع المعلومات

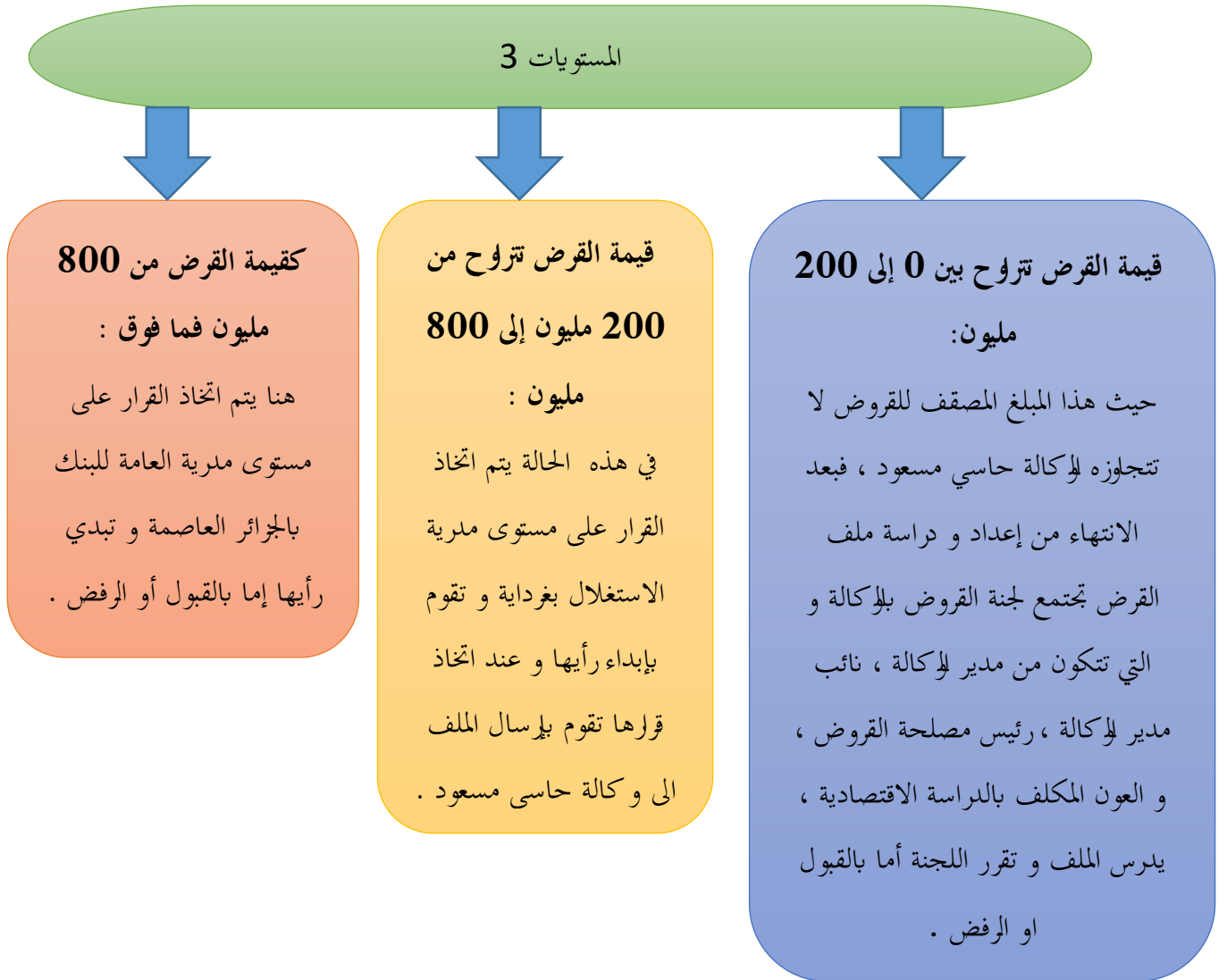
<sup>1</sup> مقابلة مع السيد صالح دوادي يوم الاثنين 27/مارس/2023 على الساعة التاسعة صباحا.

## الفصل الثاني :..... دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ببنك CPA

المتعلقة بالقرض و طالب القرض المتوفرة في الملف وفقا ببرنامج يعمل تلقائيا على تنظيمها متضمنا المعلومات التالية :  
التسبيق الذي يدفعه صاحب القرض و سعر الفائدة و الرسوم .

وبعد دراسة و تحليل الملف يصل البنك إلى مرحلة اتخاذ القرار بمنح القرض و التي يمر عبر 3 مستويات وفقا لقيمة القرض المطلوب الموضحة في الشكل التالي :

الشكل (2-2): يوضح مراحل اتخاذ القرار

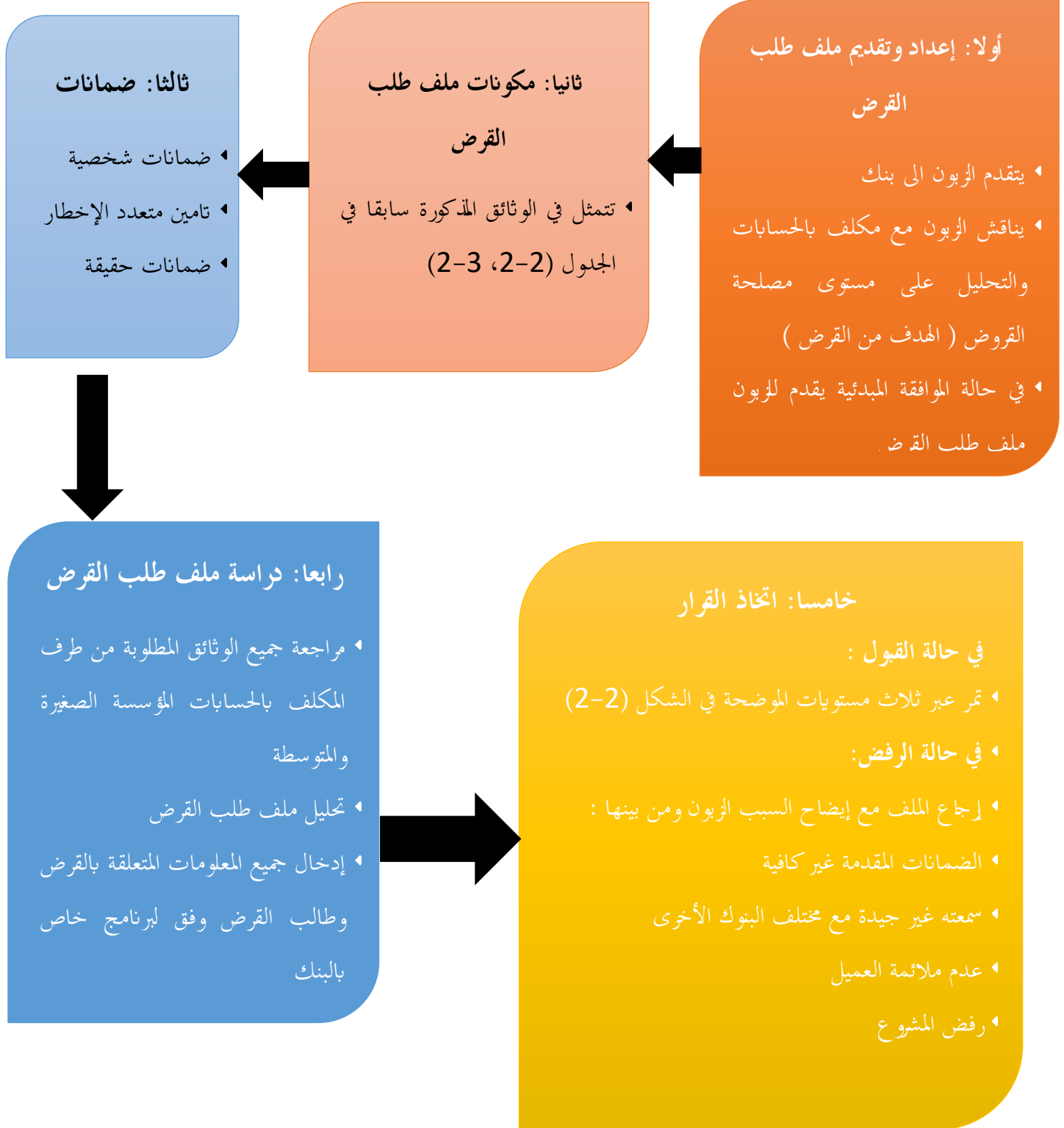


المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على المعلومات المقدمة من طرف البنك.

## الفصل الثاني: ..دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ببنك CPA

خلاصة القول مما سبق ذكره في إجراءات منح القرض من قبل بنك القرض الشعبي الجزائري للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة التي سنوضحها في الشكل الآتي:

الشكل (2-3): خطوات منح القرض للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة



المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على المعلومات المقدمة من طرف البنك.

### المبحث الثاني: تحليل نتائج المؤسسة طالبة للقرض.

سنقوم في هذا المبحث عرض مطلبين، في المطلب الأول تقديم المؤسسة طالبة للقرض و المطلب الثاني عرض و تحليل النتائج.

#### المطلب الأول: تقديم المؤسسة طالبة للقرض.

بسبب سرية المعطيات المتعلقة بزبائن بنك CPA حيث قمنا بتسمية المؤسسة الصغيرة والمتوسطة ب اسم المؤسسة طالبة القرض(X).

#### أولا: تعريف المؤسسة طالبة للقرض (X) :

تقدمت مؤسسة خدماتية ذات الشخص الوحيد و ذات المسؤولية المحدودة ( لكرء العتاد و النقل) برأس مالها الخاص 10000000,00 دج في سنة 2019 بطلب قرض من بنك القرض الشعبي الجزائري متمثل في قرض استغلال و المتمثل في تسبيق على الفواتير و السحب على المكشوف ، حيث كانت قيمة القرض المطلوب 13000000.00 دينار جزائري مخصص في تمويل الدورة الاستغلالية للمؤسسة بحيث:

#### الجدول: ( 4-2): القروض المطلوبة من قبل المؤسسة X

نوع القرض	المبلغ	نسبة الفائدة	الرسوم
السحب على المكشوف <<Découvert>>	5000000.00 دج	HT%8	%19
تسبيق على الفواتير <<Avancesur facture>>	8000000.00 دج	HT%7.75	%19

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على معطيات مقدمة من وكالة القرض الشعبي حاسي مسعود.

#### ثانيا : ملف طلب القرض.

ففي هذا الإطار فان العميل يقدم نفس مكونات التي سبق ذكرها في مكونات ملف القرض الاستغلال الموضحة في الجدول (2-2) حيث بتحديد تتمثل الوثائق المحاسبية فيما يلي :

الميزانية المحاسبية و جدول حساب النتائج لثلاث سنوات الأخيرة (2016 ، 2017 و 2018).

- الميزانية المحاسبية التقديرية لسنة واحدة القادمة 2019 .

ثالثا: الضمانات قدمتها المؤسسة طالبة القرض X.

كانت الضمانات والتأمينات كالتالي:

- رهن حيازي على المحل تجاري بقيمة 3000000.00 دج .
- رهن حيازي على عتاد بقيمة 10000000.00 دج .
- كفالة تضامنية للشريك الوحيد بقيمة 13000000.00 دج .
- التأمين متعدد الأخطار بقيمة 3000000.00 دج .
- التأمين ضد المخاطر بقيمة 10000000.00 دج .

المطلب الثاني: عرض وتحليل النتائج.

أولا: إعداد الميزانية الوظيفية .

الجدول (2-4): الميزانية الوظيفية لسنة 2016

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
231525550	موارد ثابتة	275655097.83	استخدامات ثابتة
161464568	موارد خاصة	218216576.45	أصول متداولة
70060982.28	ديون مالية	12219273.41	أصول متداولة للاستغلال
262346124.06	خصوم متداولة	12219273.41	زبائن
221837946	خصوم متداولة الاستغلال	66949051.3	أصول متداولة خارج الاستغلال
220304491.84	موارد وحسابات ملحقة	11466	مدينون آخرون
1533454	ضرائب عن رقم أعمال	66937585.30	ضرائب وما شابهها
40508178.2	خصوم متداولة خارج الاستغلال	139048251.74	الخزينة الأصول
821673.30	ضرائب على النتائج		
39686504.92	ديون أخرى		
0	الخزينة الخصوم		
	493871674.28		493871674.28

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية المقدمة من طرف البنك.



الفصل الثاني :..... دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ببنك CPA

الجدول (2-5): الميزانية الوظيفية لسنة 2017.

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
291333374	موارد ثابتة	292659598.37	استخدامات ثابتة
200651666	موارد خاصة	219986044.97	أصول متداولة
90681708.38	ديون مالية	20558613.41	أصول متداولة للاستغلال
221312269.08	خصوم متداولة		زبائن
180853509	خصوم متداولة للاستغلال	20558613.41	أصول متداولة خارج استغلال
175527361.95	موارد وحسابات ملحقة	79604742.72	مدينون آخرون
5326147	ضرائب عن رقم أعمال	00	ضرائب ومشابهها
0	خصوم متداولة خارج الاستغلال	79604742.72	الخزينة الأصول
0	ضرائب على النتائج	11982268884	
40458760.13	ديون أخرى		
00	الخزينة الخصوم		
512645643.34		512645643.34	

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية المقدمة من طرف البنك

الجدول (2-6): الميزانية الوظيفية لسنة 2018.

المبالغ	الموارد	المبالغ	الاستخدامات
412566487	موارد ثابتة	324295182.46	استخدامات ثابتة
236543003	موارد خاصة	336764907.67	اصول متداولة
176023484.03	ديون مالية	10352058.05	اصول متداولة للاستغلال
248493604	خصوم متداولة	10352058.05	زبائن
203334071	خصوم متداولة للاستغلال	100423066.26	اصول متداولة خارج الاستغلال
191886826.10	موارد وحسابات ملحقة	470000	مدينون اخرون
11447244.6	ضرائب عن رقم اعمال	99953066.26	ضرائب ومشابهها
45159532.8	خصوم متداولة خارج الاستغلال	225989783.36	الخزينة الأصول
1045529	ضرائب على النتائج		
44114003.84	ديون أخرى		
00.0	الخزينة الخصوم		
661060090.13		661060090.13	

المصدر: من إعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية المقدمة من طرف البنك.

ثانيا: دراسة التوازن المالي بواسطة المؤشرات المالية

حساب مؤشر رأس المال العامل:

ويحسب بالطريقة التالية:

$$\text{راس المال العامل} = \text{الأصول المتداولة} - \text{الخصوم المتداولة}$$

الجدول رقم (2-7): مؤشر رأس مال العامل

2018	2017	2016	السنوات العناصر
336764907,67	219986044,97	218216576,45	الأصول المتداولة
248493603,50	221312269,08	262346124,06	الخصوم المتداولة
88271304.17	-1326224.11	-44129548.39	رأس المال العامل

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على القوائم المالية .

الشكل (2-4): منحنى يوضح مؤشر رأس مال العامل خلال سنوات الثلاث



المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على المعلومات السابقة .

التعليق:

نلاحظ من خلال الجدول رقم (2-8) و الشكل (2-4) و الخاص بمؤشر راس مال العامل خلال فترة الدراسة 2016-2018 ، ان هناك تزايد من سنة الى أخرى ، حيث في سنتي 2016 و 2017 كان مؤشر راس مال العامل سالبا و هذا يعني ان المؤسسة طالبة القرض X اعتمدت بشكل كبير على خصومها المتداولة في تمويل أصولها المتداولة و جزء من أصولها الغير متداولة ، اما سنة 2018 سجلت ي مؤشر راس مال العامل موجبا وهذا ما يدل على ان المؤسسة استطاعت خصومها المتداولة تمويل أصولها المتداولة .

## 2- حساب احتياج رأس المال العامل:

ويتمجزأ إلى:

● 2-1- الاحتياج رأس مال العام للاستغلال = أصول متداولة للاستغلال - الخصوم المتداولة للاستغلال

● 2-2- الاحتياج رأس المال العامل خارج الاستغلال = أصول متداولة خارج الاستغلال - الخصوم المتداولة خارج الاستغلال.

● 2-3- احتياج رأس المال العامل الإجمالي = الاحتياج لرأس المال العامل للاستغلال + الاحتياج لرأس المال العامل خارج الاستغلال.

الجدول (2-8): مؤشر احتياج رأس مال العامل

2018	2017	2016	السنوات العناصر
-192982013	-160294896	-209618673	احتياج لرأس المال العامل للاستغلال
55283533,5	39145982,6	26440873,1	احتياج لرأس مال العامل خارج الاستغلال
-137718480	-121148913	-183177800	احتياج لرأس المال العامل الإجمالي

المصدر : من اعداد الطالبتين بالاعتماد على القوائم المالية .

التعليق:

نلاحظ من خلال الجدول رقم (9-2) و الخاص بمؤشر احتياج رأس مال العامل خلال فترة الدراسة 2016-2018 ، بأن المؤسسة قد سجلت نتيجة سلبية فيما يتعلق باحتياج رأس مال العامل، وهذا راجع إلى تركيزها على قروض الاستغلال وقصر مدة الدوران كل من المخزونات والزبائن وهذا يعني أن المؤسسة لم تستغل مواردها المتاحة بالشكل الكلي، حيث حاولت المؤسسة الموازنة بين الاستخدامات وموارد خارج الاستغلال وبالرغم من ذلك إلا انه لم يتمكن من تغطية القيم السالبة في احتياج رأس مال العامل داخل الاستغلال لذا بقي دائما الإجمالي مؤشر احتياج رأس مال العامل يمثل مورد.

3- حساب مؤشر الخزينة:

الخزينة = رأس المال العامل - احتياج لرأس المال العامل

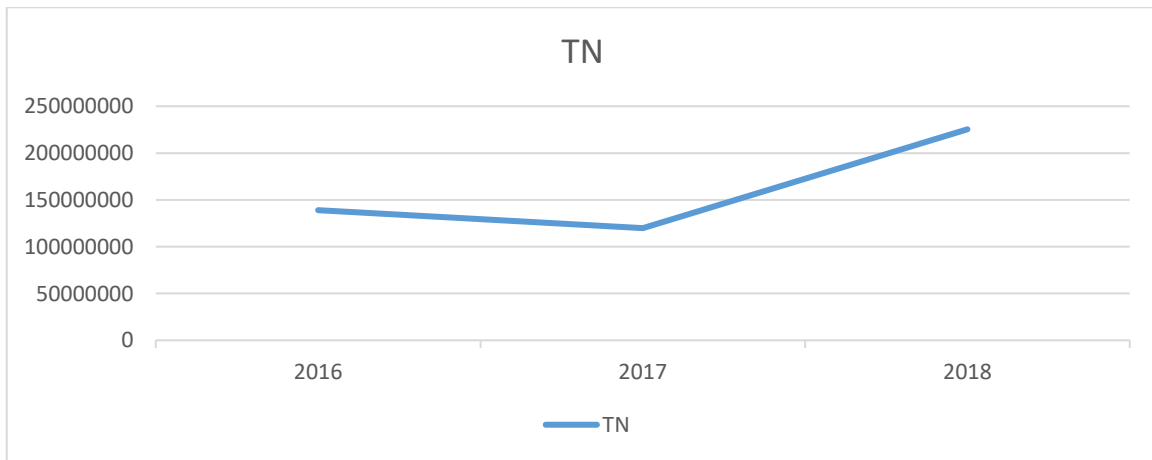
ويحسب بالطريقة التالية:

الجدول (9-2): مؤشر الخزينة

2018	2017	2016	السنوات العناصر
88271304,17	1326224,11	-44129548,39	FRNG
-137718480	-121148913	-183177800	BFR
225383783.36	119822688.84	139048251.74	TN

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على المعلومات السابقة .

الشكل (2-5): منحنى يوضح مؤشر الخزينة



المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على المعلومات السابقة .

التعليق:

نلاحظ من خلال الجدول رقم (10-2) و الشكل (5-2) و الخاص بمؤشر الخزينة خلال فترة الدراسة 2016-2018، بان الخزينة موجبة في الثلاث سنوات بالرغم من تذبذبها، في سنتي 2016 و 2017 سجل مؤشر الخزينة نتائج متقاربة، الى ان في سنة 2017 شاهد انخفاض في مؤشر الخزينة و رغم انخفاضها الا انها استطاع مورد الاحتياج لرأس مال العامل تغطية العجز في رأس مال العامل السالب، اما في سنة 2018 سجل مؤشر الخزينة ارتفاع و هذا ما يدل على ان احتياج لرأس مال العامل رفع من قيمة الخزينة.

ثالثا: دراسة بواسطة النسب المالية

الجدول (2-11): النسب المالية

النسبة	العلاقة	2016	2017	2018	المتوسط
نسبة التمويل الدائم أكبر من 01	الأموال الدائمة / الأصول الثابتة	0.83	1	1.27	1.03
نسبة الاستقلالية المالية بين 1/0.3	الأموال الخاصة / مجموع الخصوم	0.32	0.39	0.35	0.35
نسبة السيولة العامة	أصول متداولة / ديون قصيرة الأجل	0.83	0.99	1.35	1.05
نسبة المردودية المالية	النتيجة الصافية /أموال الخاصة * 100	%1.53	%1.66	%1.26	-
نسبة المردودية الاقتصادية	النتيجة صافية /مجموع الأصول * 100	%0.44	%0.65	%0.45	-
نسبة قدرة على الوفاء	مجموع أصول / مجموع ديون	1.48	1.64	1.55	1.55

المصدر: من إعداد الطالبتين باعتماد على القوائم المالية.

تحليل جدول النسب المالية:

من خلال الجدول (2-11) المتعلق بالنسب المالية نجد:

- نسبة التمويل الدائم: نلاحظ من خلال الجدول أن نسبة التمويل الدائم في تزايد مستمر والتي قدرت بنسبة المتوسط 1,03 وهذا ما يدل على وجود رأس مال العامل الصافي.
- نسبة الاستقلالية المالية: حققت المؤسسة نسبة استقلالية مالية تقدر ب0,35 خلال السنوات الثلاث وهذا ما يعني أن المؤسسة تتمتع باستقلالية مالية وهذا مؤشر جيد يزيد من درجة ثقة البنك للمؤسسة طالبة القرض.
- نسبة القدرة على الوفاء: من خلال الجدول تبين أن المتوسط يقدر ب1.55 ما يدل على أن المؤسسة قادرة الوفاء في حالة استفادتها لان مجموع الأصول يفوق مجموع الديون والتي تمثل ضمانا للدائمين.

## الفصل الثاني :..... دراسة تحليلية للقروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة بينك CPA

- نسبة السيولة العامة: بما أن متوسط السيولة العامة خلال الثلاث سنوات تجاوز النسبة النموذجية أكبر من 1 وهذا يعني أن الأصول المتداولة قادرة على تغطية ديون قصيرة الأجل بالإضافة إلى وجود هامش أمان يقدر بـ 1.05 من الديون قصيرة الأجل وهذا مؤشر جيد يشجع البنك على منح القرض لهذه المؤسسة.
- نسبة المردودية المالية والاقتصادية: نلاحظ بأن المؤسسة خلال ثلاث سنوات حققت نسب المردودية ضعيفة جدا وهذا ما يدل على وجود عسر مالي للمؤسسة وهذا يعني أن دوران زبائن و مخزونات ثقيل.

و مما سبق ذكره فيما يتعلق بتحليل النتائج المؤسسة طالبة القرض X تبين ان المؤسسة تعتمد بشكل كبير على ديونها القصيرة الاجل في تمويل أصولها المتداولة ، و ان هذه المؤسسة عانت من عسر مالي أدى بها الى اللجوء الى طلب قرض استغلال ، بعد الدراسة التحليلية تم قبول منح القرض للمؤسسة طالبة القرض X و كانت مدة صلاحية ترخيص القرض لا تتجاوز 12 شهرا ابتداء من تاريخ قرار لجنة القروض بالمديرية الجهوية بغرداية المؤرخ في 07 ديسمبر 2019 ، وبعد الموافقة على منحه للقرض وضع القرار حيز التنفيذ أي تم صرف قيمة القرض بتاريخ 12 ديسمبر 2019 ، و لا بد من التأكيد على إن تسديد القرض بما في ذلك الأصل و الفوائد و المصاريف و الملحقات يتم كل ثلاثة أشهر إلى غاية الدفع الكلي و يتم التسديد لدى القرض الشعبي الجزائري بالوكالة المستوطنة للمقترض.

و خلاصة ما سبق سنوضحه في الشكلين التاليين:

الشكل (2-6) : خطوات عملية منح القرض من قبل البنك بوكالة حاسي مسعود

دراسة الملف لاتخاذ القرار الموضحة في شكل (3-2)

طلب قرض

المديرية الجهوية بغرداية

2



القرض الشعبي الجزائري  
CREDIT POPULAIRE D'ALGERIE

1

مؤسسة طالبة للقرض X

3

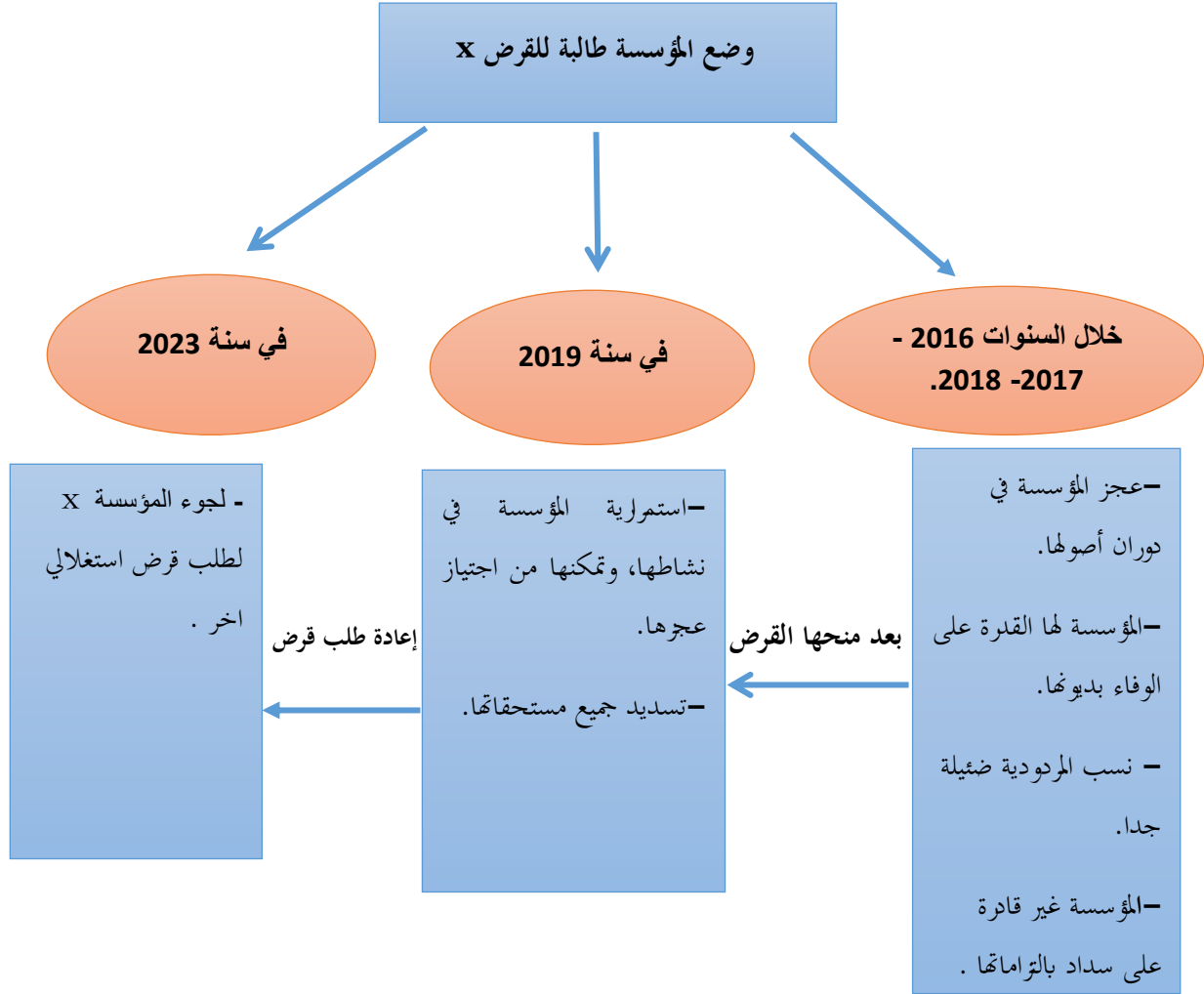
4

قبول قرار منح القرض بتاريخ 07 ديسمبر 2019

سرف قيمة القرض بتاريخ 12 ديسمبر 2019

المصدر: من اعداد الطالبتين.

الشكل (2-7): نتائج عرض المؤسسة طالبة للقرض X:



المصدر: من اعداد الطالبتين.

### خلاصة الفصل:

حاولنا في الفصل الثاني التطرق إلى الدراسة التحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة من قبل بنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود ، حيث سمحت لنا الدراسة الميدانية بالتعرف بنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود ، كما تعرفنا أيضا على الإجراءات منح القروض و مختلف الضمانات التي يشترطها البنك للقيام بهذه العملية ، و لتعمق أكثر في موضوعنا قمنا بإجراء دراسة تطبيقية للمؤسسة طالبة للقرض X، و التي استفادت من قرض الاستغلال و المتمثل في قرض تسبيق على الفواتير و السحب على المكشوف ، حيث قمنا بدراسة التوازن المالي لها باستخدام المؤشرات و النسب المالية التي تساعدنا على تشخيص البنية المالية للمؤسسة حيث تبين من هذه المؤشرات ان المؤسسة تحتاج الى قرض بسبب عسر في دوران الأصول و صعوبة استمرارية نشاطها دون قرض اضافي .



خاتمة

**خاتمة:**

جاءت هذه الدراسة بعنوان دراسة تحليلية للقروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة بهدف تحليل القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة عامة و للبنك القرض الشعبي الجزائري CPA وكالة حاسي مسعود خاصة ، حيث تعتبر القروض البنكية احد اهم عمليات التنمية في الحياة الاقتصادية ، و ذلك لما لها من دور فعال في سد احتياجات التمويلية للمؤسسات و القطاعات الاقتصادية المختلفة ، و لما لها من اسهام كبير في تحريك عجلة الاقتصاد و توجيه النشاط الاقتصادي نحو المشاريع الاستثمارية التي تؤدي الى تحسين الأداء الاقتصادي في الدولة و نموها و ازدهارها ، نتيجة لذلك تعد قرارات منح القروض و التسهيلات المختلفة من اهم القرارات التي تتخذها البنوك التجارية ، فغالبا ما تلجأ المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الى البنوك كممول اول و أساسي لها .

ويمكننا أن نستخلص من دراستنا هذه ومن خلال بحثنا بعض النتائج نلخصها في النقاط التالية:

**نتائج الدراسة النظرية:**

- تتبع البنوك سياسة اقرضية حذرة اتجاه المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وذلك من خلال فرض العديد من الضمانات التي تقلل من فرص استفادات المؤسسات من القروض.
- تعد قرارات منح القروض من اهم القرارات التي تحظى باهتمام كبير من طرف البنك.
- تتعدد أنواع القروض البنكية حسب نشاط الممول.

**نتائج الدراسة التطبيقية:**

- أما بخصوص الدراسة الميدانية في البنك القرض الشعبي الجزائري-وكالة حاسي مسعود- فاستنتجنا مايلي:
- تتم عملية منح القرض من طرف بنك القرض الشعبي الجزائري في أسبوع.
  - لا يوجد فوارق كبيرة في مكونات ملف طلب القرض الاستغلالي والاستثماري.
  - لا يوجد فرق بين خطوات منح القرض الواردة في الجانب النظري مع خطوات التي يتبناها بنك القرض الشعبي الجزائري وكالة حاسي مسعود.
  - باستخدام مؤشرات ونسب التوازن المالي تبين ان المؤسسة محل الدراسة تعاني من عسر في دوران الأصول أي زبائن والمخزونات في دورة الاستغلال وهذا ما جعلها تلجئ لطلب القرض.
  - بالرغم من تشجيع البنك لهذه المؤسسة، الى انها عدم تمكن صاحبها بتسييرها الجيد.

## الاقترحات:

وعلى ضوء مما سبق يمكن تقديم الاقتراحات التالية:

- ادخال تطبيقات الذكاء الاصطناعي في اتخاذ قرار منح القروض في البنوك، كتصميم أنظمة خبيرة اعتمادا على اراء خبراء مصرفيين على مستوى محلي والدولي وتدريب موظف البنك على استخدام هذه الأنظمة التي تساعد البنك على اتخاذ قراراته بشكل ادق، ما تساعد على توفير الوقت والجهد والتكاليف.
- العمل على تخفيض معدلات الفائدة والتقليل من الضمانات المفروضة على القروض الموجهة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

وفي الأخير نشير ان الاقتراحات المقدمة تبقى مجرد محاولة منا الى القاء الضوء على الجوانب الهامة التي يجب معالجتها لمساعدة في تطوير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة.

## افاق الدراسة:

- دراسة القروض البنكية الموجهة للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة على مجموعة من البنوك .
- اجراء دراسة بمتغيرات أخرى تمثل الأداء المالي غير المؤشرات المدروسة .

## قائمة المصادر والمراجع

## قائمة المصادر والمراجع:

أولا : باللغة العربية

أ- الكتب:

- 1- شاكر القزويني، محاضرات في اقتصاد البنوك ، ديوان المطبوعات الجامعية ، الجزائر ، 2000، ص104.
  - 2- عبد الحق بوعتروس ، الوجيز في البنوك التجارية عمليات ، تقنيات و تطبيقات ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة نتوري، قسنطينة ، بدون سنة نشر .
  - 3- عبد المطلب عبد الحميد ، البنوك الشاملة و إدارتها ، دار الجامعية الإسكندرية ، عين شمس ، 2000.
  - 4- عزيزة بن سمينة، الائتمان في البنوك التجارية المخاطر و أساليب تسييرها ، الطبعة 2017، دار الأيام للنشر و التوزيع ، عمان.
  - 6- ليث عبد الله لقهوي، بلال محمود الوادي، المشاريع الريادية و المتوسطة و دورها في عملية التنمية ، دار الحامد ، طبعة الاولى ، الاردن ، 2012 .
  - 7- محمد صالح الحناوي ، الإدارة المالية و التمويل ،الدار الجامعية للطباعة و النشر الإسكندرية ، القاهرة ، 2002 .
  - 8- منبر ابراهيم هندي ، إدارة المصارف التجارية مدخل اتخاذ القرارات ، المكتب العربي الحديث ، الإسكندرية ، 2000 .
  - 9- ناظم محمد نوري الشمري، النقود و المصارف ، مديرية الكتب و الطباعة ، العراق ، 1995.
- ب- المجالات :

- 1- بن العايش فاطمة ، المؤسسات الصغيرة و المتوسطة الية للحد من ازمة البطالة بالجزائر ، الاستفادة من التجارب السابقة ، مجلة التنمية الاقتصادية ، العدد 6، جامعة الباجي مختار ، عنابة ، ديسمبر 2018.
- 2- بوشلوش سعاد، قهواجي امينة ، دور المؤسسات الصغيرة و المتوسطة في دعم التنمية الاقتصادية في الجزائر 2010-2019 ، مجلة الاقتصاد و البيئة ، المجلد 05 ، جامعة احمد بوقرة ، بومرداس ، الجزائر ، سنة 2022 .
- 3- شيماء مهدي، إبراهيم محمد سالم ،تقييم و كفاءة معايير منح الائتمان و علاقتها بالاداء المالي بالتطبيق على البنوك ،مجلة البحوث المالية و التجارية ،مجلد20،العدد4، 2019، ص100.

- 4-صالحى صالح، أساليب التنمية للمشروعات الصغيرة و المتوسطة و الصغيرة في الاقتصاد الجزائري ، مجلة العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، جامعة سطيف ، العدد3 ، 2004.
- 5-فضيلة بوطورة ، صباح عبد الرحيم ، القروض البنكية الممنوحة للاستثمار في الجزائر بين شروط الضمانات المطلوبة و دعم صندوق ضمان خلال فترة 2004-2016، المجلة الدولية للبحوث القانونية و السياسية ، جامعة تبسة ، ورقلة ، الجزائر ، المجلد 03، العدد02، أكتوبر 2019 .
- 6-لوراثي إبراهيم، قروض البنكية و إجراءات منحها ، مجلة الحقوق و العلوم الإنسانية -دراسات اقتصادية ، جامعة الجلفة ، مجلد10، عدد1 ، 2016 .
- 7-مركان محمد البشير و آخرون ، القروض البنكية الاستثمارية دعم مالي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، مجلة اقتصاديات المال و الأعمال ، العدد6، جوان 2018.
- 8-نوال بن عمارة ، التمويل المصرفي الإسلامي للمؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، مجلة الدراسات الاقتصادية و المالية ، جامعة ورقلة ، سنة 2012 .
- 9-يحيوي نصيرة ، دور القروض البنكية في تنمية القطاع الفلاحي في الجزائر ، المجلة العلمية المستقبل الاقتصادي - جامعة بومرداس ، الجزائر ، 2013.
- ت-الجريدة الرسمية :
- 1-القانون 01-18 المتعلق بترقية مؤسسات الصغيرة و المتوسطة، مادة 4 ، الجريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية . ع77، 12-12-2001 .
- 2-القانون 02-17 ، يتضمن القانون التوجيهي لتطوير المؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، المادة 5، جريدة الرسمية للجمهورية الجزائرية ، العدد 02 ، 11-01-2017 .
- ث- أطروحة دكتوراه :
- 1-يحيى دريس، متطلبات تأهيل مؤسسات صغيرة و متوسطة للاندماج في الاقتصاد العالمي ، أطروحة مقدمة ضمن متطلبات نيل شهادة الدكتوراه ، جامعة الجزائر 3، 2015 ، ص82.
- ج- مذكرات الماجستير و الماستر :
- 1-قويدر ابتسام ، دور التحليل الائتماني في ترشيد قرار منح القروض في البنوك التجارية ، مذكرة لنيل شهادة الماجستير في علوم التسيير ، جامعة قسنطينة ، 2014.

2- هبال عادل، إشكالية القروض المتعثرة، مذكرة لنيل شهادة الماجستير، تخصص تحليل اقتصادي، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ،جامعة الجزائر، 2011-2012.

3- بن بجمة ادريس ، " دور القروض المصرفية في تمويل المشاريع في المؤسسات الصغيرة و المتوسطة دراسة حالة بنك الجزائر الخارجي 2009-2011 "، مذكرة مقدمة لنيل شهادة الماستر ، جامعة ورقلة ، سنة 2016 ، ص6.

#### ح- اوراق بحثية :

1- كيجلي عائشة سلمى ، غدير احمد سليمة ، تأهيل مؤسسات الصغيرة و المتوسطة في الجزائر واقع و آفاق ، الملتقى الدولي حول استراتيجيات تنظيم و مرافقة مؤسسات صغيرة و متوسطة في الجزائر 18-19 افريل 2012.

#### خ- الملتقيات :

1- بوخاوة اسماعيل ، عطوي عبد القادر ، التجربة التنموية في الجزائر و إستراتيجية التنمية المؤسسات الصغيرة و المتوسطة ، ورقة بحث مقدم إلى الدورة الدولية للتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة و تطوير دورها في اقتصاديات المغربية ، كلية العلوم الاقتصادية و علوم التسيير ، سطيف ، 25-28 ماي 2003، ص836.

#### د- المقابلات :

1-مقابلة مع السيد صالح دواوي نائب مدير البنك القرض الشعبي الجزائري .

#### ثانيا : باللغة الأجنبية

1-Bello ayuba , mohammed zubairu, impact of banking sector credit on the growth of small and medium enterprises (SME's) in Nigeria , journal of resources development and management , vol 15, 2015.

2-Didier van caillie , Étude longitudinale de la structure financière des petites ou moyennes entreprises belges issues de 9 secteurs industriels , chage de l'université de la liège.

3- Onoriode Humphrey , okoh lucky, the impact of bank lending on the growth of small and medium scale business enterprises in Nigeria: an empirical study of selected enterprises in delta state Nigeria, International journal of innovative development and policy studies . april-juine. 2019.

4- Sall , mahmoudou bocar , la source de financement des in la source de financement des investissements de la pma: une étude de empirique sur donnée sénégalaises, 2002.

الملاحق



IMPRIMERIE DESTINEE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 5

Désignation de l'entreprise : [REDACTED]

Activité : LOCATION VEHICULEES

Adresse : ZONE. INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Exercice Clos Le : 31/12/2016

BILAN ACTIF

Série G, n° 2 (2016)

ACTIF	N			
	Montant Brut	Amortissements déduits et pertes réversées	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles				
Terrains	470 031,00	0,00	470 031,00	470 031,00
Batiments	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres immobilisations corporelles	228 423 686,09	148 865 858,45	79 557 827,64	69 042 002,99
Immobilisations en concession	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations en cours	46 761 389,74	0,00	46 761 389,74	51 980 859,74
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres participations et ordances rattachées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants	0,00	0,00	0,00	0,00
Impôts différés actif	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>745 655 097,83</b>	<b>148 865 858,45</b>	<b>596 789 239,38</b>	<b>512 052 934,64</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks et encours	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances et emplois assimilés				
Clients	12 219 273,41	0,00	12 219 273,41	8 102 873,41
Autres débiteurs	11 466,00	0,00	11 466,00	11 466,00
Impôts et assimilés	66 937 585,30	0,00	66 937 585,30	50 703 238,45
Autres créances et emplois assimilés	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants	0,00	0,00	0,00	0,00
Trésorerie	139 048 251,74	0,00	139 048 251,74	150 228 321,76
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>218 210 576,45</b>	<b>0,00</b>	<b>218 210 576,45</b>	<b>209 045 909,52</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>963 865 674,28</b>	<b>148 865 858,45</b>	<b>814 999 815,83</b>	<b>721 098 844,16</b>

PRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 5 0 0 0 0 0

Désignation de l'entreprise :

Activité : LOCATION VEHICULES  
 Adresse : ZONE-INDUS-BP-1075-HASSI MESSAOUD

Exercice Clos Le : 31/12/2016

BILAN (PASSIF)

PASSIF	N	I
<b>CAPITAUX PROPRES :</b>		
Capital émis	10 000 000.00	2 000 000.00
Capital non appelé	0.00	0.00
Primes et réserves - Réserves consolidées (1)	404 859.24	404 859.24
Ecart de réévaluation	0.00	0.00
Ecart d'équivalence (1)	0.00	0.00
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)	2 193 850.25	1 896 098.36
Autres capitaux propres - Report à nouveau	0.00	0.00
Part de la société consolidante (1)		
Part des minoritaires (1)		
<b>TOTAL :</b>	<b>12 598 709.49</b>	<b>4 300 957.60</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS :</b>		
Emprunts et dettes financières	70 060 982.28	64 821 282.54
Impôts ( différés et provisionnés )	0.00	0.00
Autres dettes non courantes	0.00	0.00
Provisions et produits constatés d'avance	0.00	0.00
<b>TOTAL II :</b>	<b>70 060 982.28</b>	<b>64 821 282.54</b>
<b>PASSIFS COURANTS :</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	220 304 491.84	207 694 259.53
Impôts	* 2 355 127.30	1 732 983.00
Autres dettes	39 686 504.92	42 649 359.59
Trésorerie Passif	0.00	0.00
<b>TOTAL III :</b>	<b>262 346 124.06</b>	<b>252 076 604.12</b>
<b>TOTAL PASSIF (C=III) :</b>	<b>345 065 815.83</b>	<b>321 198 844.26</b>

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

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F 000530049003435 00000

Désignation de l'entreprise : مؤسسة التسيير 24 فبراير  
 Activité : LOCATION VEHICULES  
 Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD  
 Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTI DE RESULTAT

Rubriques	N° 1		N° 2		
	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	DEBIT (en Dinars)	CREDIT (en Dinars)	
Ventes de marchandises	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production vendue	Produits fabriqués	0.00	0.00	0.00	
	Préstations de services	0.00	144 301 275.00	0.00	129 104 800.00
	Vente de travaux	0.00	0.00	0.00	0.00
Produits annexes	0.00	0.00	0.00	0.00	
Rabais, remises, ristournes accordées	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Chiffre d'affaires</b>	0.00	144 301 275.00	0.00	129 104 800.00	
Production stockée ou déstockée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production immobilisée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Subventions d'exploitation	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Production</b>	0.00	144 301 275.00	0.00	129 104 800.00	
Achats de marchandises vendues	0.00	0.00	0.00	0.00	
Matières premières	9 353 612.65	0.00	8 008 323.87	0.00	
Autres approvisionnements	0.00	0.00	0.00	0.00	
Variations des stocks	0.00	0.00	0.00	0.00	
Achats d'études et de prestations de services	0.00	0.00	0.00	0.00	
Autres consommations	1 302 139.67	0.00	523 438.64	0.00	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats	0.00	0.00	0.00	0.00	
Services Extérieurs	Sous-traitance générale	0.00	0.00	0.00	
	Locations	30 947 008.52	0.00	32 469 401.72	
	Entretien, réparations et maintenance	596 100.00	0.00	2 964 129.00	
	Primes d'assurances	11 343 419.86	0.00	232 703.66	
	Personnel extérieur à l'entreprise	0.00	0.00	0.00	
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 000.00	0.00	20 000.00	
	Publicité	24 110.00	0.00	14 510.00	
	Déplacements, missions et réceptions	23 208 000.00	0.00	2 085 809.00	
Autres Services	644 923.40	0.00	318 776.75		
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs	0.00	0.00	0.00		
<b>Consommations de l'exercice</b>	11 949 752.12	0.00	16 652 022.64		
<b>Produit de l'exercice</b>	0.00	144 301 275.00	0.00	129 104 800.00	
Charges de personnel	29 394 272.00	0.00	43 976 110.00		
Impôts et taxes et versement assimilés	3 497 965.75	0.00	2 839 329.00		
<b>Impôts et taxes</b>	3 497 965.75	0.00	2 839 329.00		
<b>Produit net de l'exercice</b>	0.00	114 907 002.15	0.00	103 265 261.00	

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 3

0 0 0 0 0

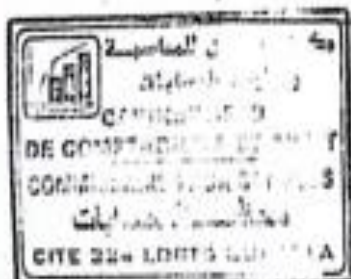
Désignation de l'entreprise

Activité : LOCATION VEHICULES

Adresse : ZONE. INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Autres produits opérationnels	0.00	1 794 626.00	0.00	23 396.30
Autres charges opérationnelles	278 522.40	0.00	189 496.78	0.00
Dotations aux amortissements	24 760 255.10	0.00	25 310 323.36	0.00
Provision	0.00	0.00	0.00	0.00
Pertes de valeur	0.00	0.00	0.00	0.00
Reprise sur pertes de valeur et provisions	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>VI - Résultat opérationnel</b>	<b>0.00</b>	<b>1 735 571.64</b>	<b>0.00</b>	<b>10 175 844.52</b>
Produits financiers	0.00	0.01	0.00	0.00
Charges financières	7 720 048.11	0.00	7 613 549.16	0.00
<b>VII - Résultat financier</b>	<b>0.00</b>	<b>0.01</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>VIII - Résultat courant (V + VII)</b>	<b>0.00</b>	<b>1 015 523.55</b>	<b>0.00</b>	<b>2 562 395.36</b>
Éléments extraordinaires (produits) (*)	0.00	0.00	0.00	0.00
Éléments extraordinaires (charges) (*)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>IX - Résultat extraordinaire</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Impôts exigibles sur résultats	821 673.30	0.00	666 197.00	0.00
Impôts différés (variations) sur résultats	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>X - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>0.00</b>	<b>1 193 850.25</b>	<b>0.00</b>	<b>1 896 098.36</b>

(\* ) A détailler sur état annexe à joindre.




IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE N.I.F 000530049002453

Désignation de l'entreprise : [REDACTED]

Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Exercice Clos Le . 31/12/2017



**BILAN (ACTIF)**

Site G, n° 21 2009

ACTIF	N		N+1	
	Montants Bruts	Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif	0.00	0.00	0.00	0.00
Immobilisations incorporelles	0.00	0.00	0.00	0.00
Immobilisations corporelles				
Terrains	420 031.00	0.00	420 031.00	420 031.00
Batiments	0.00	0.00	0.00	0.00
Autres immobilisations corporelles	291 419 686.05	18 579 057.11	272 840 628.94	272 840 628.94
Immobilisation en concession	0.00	0.00	0.00	0.00
Immobilisations en cours	0.00	0.00	0.00	46 761 280.74
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence	0.00	0.00	0.00	0.00
Autres participations et créances rattachées	0.00	0.00	0.00	0.00
Autres titres immobilisés	0.00	0.00	0.00	0.00
Prêts et autres actifs financiers non courants	769 881.28	0.00	769 881.28	0.00
Impôts différés actif	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL ACTIF NON COURANTS</b>	<b>291 659 598.37</b>	<b>18 579 057.11</b>	<b>185 759 897.66</b>	<b>126 789 239.38</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks et encours	0.00	0.00	0.00	0.00
Créances et emplois assimilés				
Clients	20 258 613.41	0.00	20 258 613.41	12 219 273.41
Autres débiteurs	0.00	0.00	0.00	11 466.00
Impôts et assimilés	79 604 742.72	0.00	79 604 742.72	66 927 585.30
Autres créances et emplois assimilés	0.00	0.00	0.00	0.00
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants	0.00	0.00	0.00	0.00
Trésorerie	119 822 688.84	0.00	119 822 688.84	139 048 291.74
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>219 986 044.97</b>	<b>0.00</b>	<b>219 986 044.97</b>	<b>215 216 576.45</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>512 645 643.34</b>	<b>18 579 057.11</b>	<b>325 745 942.63</b>	<b>345 805 815.83</b>

IMPRIMERIE DESTINEE AU CONTRIBUABLE N.I.F 0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 5 0 0 0 0 0 0

Désignation de l'entreprise :   
 Activité : LOCATIONS VEHICULES  
 Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD



Exercice Clos Le : 31/12/2017

**BILAN (PASSIF)**

PASSIF	N	N+1
<b>CAPITAUX PROPRES :</b>		
Capital émis	10 000 000.00	10 000 000.00
Capital non appelé	0.00	0.00
Primes et réserves - Réserves consolidées ( I )	404 859.24	404 859.24
Ecart de réévaluation	0.00	0.00
Ecart d'équivalence ( I )	0.00	0.00
Résultat net - Résultat net part du groupe ( I )	3 347 105.93	2 193 850.25
Autres capitaux propres - Report à nouveau	0.00	0.00
Part de la société consolidante ( I )		
Part des minoritaires ( I )		
<b>TOTAL I</b>	10 851 805.17	12 598 709.49
<b>PASSIFS NON COURANTS :</b>		
Emprunts et dettes financières	90 681 708.28	70 060 982.28
Impôts ( différés et provisions )	0.00	0.00
Autres dettes non courantes	0.00	0.00
Provisions et produits constatés d'avance	0.00	0.00
<b>TOTAL II</b>	90 681 708.28	70 060 982.28
<b>PASSIFS COURANTS :</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	175 327 361.95	220 304 491.84
Impôts	5 326 147.00	2 355 127.30
Autres dettes	40 458 760.13	39 686 504.92
Trésorerie Passif	0.00	0.00
<b>TOTAL III</b>	221 312 269.08	262 346 124.06
<b>TOTAL PASSIF ( I + II + III )</b>	325 745 942.63	345 095 815.83

I ) à utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 3

0 0 0 0 0

Désignation de l'entreprise :

Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE INDUSTRIELLE BP 1075 HASSI MESSAOUD



Exercice du :

01/01/2017

au

31/12/2017

## COMpte DE RESULTAT

Rubriques	N		N - 1		
	DEBIT ( en Dinars )	CREDIT ( en Dinars )	DEBIT ( en Dinars )	CREDIT ( en Dinars )	
Ventes de marchandises	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production vendue	Produits fabriqués	0.00	0.00	0.00	
	Préstations de services	0.00	173 437 085.00	0.00	144 301 275.00
	Vente de travaux	0.00	0.00	0.00	0.00
Produits annexes	0.00	0.00	0.00	0.00	
Rabais, remises, ristournes accordées	0.00	0.00	0.00	0.00	
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes	0.00	173 437 085.00	0.00	144 301 275.00	
Production stockée ou déstockée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production immobilisée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Subventions d'exploitation	0.00	0.00	0.00	0.00	
I - Production de l'exercice	0.00	173 437 085.00	0.00	144 301 275.00	
Achats de marchandises vendues	0.00	0.00	0.00	0.00	
Matières premières	29 723 953.89	0.00	9 353 612.65	0.00	
Autres approvisionnements	0.00	0.00	0.00	0.00	
Variations des stocks	0.00	0.00	0.00	0.00	
Achats d'études et de prestations de services	0.00	0.00	0.00	0.00	
Autres consommations	85 298.00	24 000.00	19.67	0.00	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats	0.00	0.00	0.00	0.00	
Services Extérieurs	Sous-traitants	281 400.00	2018-10-0029	0.00	0.00
	Locations	29 454 621.84	0.00	30 927 008.52	0.00
	Entretien, réparations et maintenance	238 373.00	0.00	586 100.00	0.00
	Primes d'assurances	882 829.91	0.00	11 243 499.86	0.00
	Personnel extérieur à l'entreprise	0.00	0.00	0.00	0.00
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	50 000.00	0.00	10 000.00	0.00
	Publicité	30 110.00	0.00	24 110.00	0.00
Déplacements, missions et réceptions	24 405 605.77	0.00	23 208 000.00	0.00	
Autres Services	823 729.23	0.00	644 923.40	0.00	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs	0.00	0.00	0.00	0.00	
II - Consommations de l'exercice	86 754 613.67	0.00	77 429 314.10	0.00	
III - Valeur ajoutée d'exploitation ( I - II )	0.00	86 682 471.33	0.00	66 871 960.90	
Charges de personnel	29 198 381.41	0.00	29 394 272.00	0.00	
Impôts et taxes et versement assimilés	3 435 768.15	0.00	3 497 965.75	0.00	
IV - Excédent brut d'exploitation	0.00	54 048 321.74	0.00	33 979 723.15	

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE N.I.F. 000530049003455 000

Désignation de l'entreprise [REDACTED]

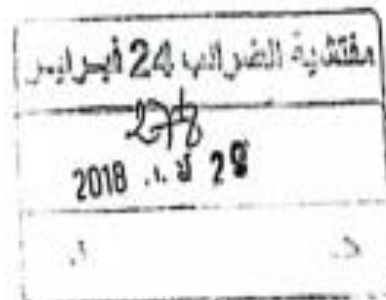
Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

RC-N°-0123658 8 05  
ZONE INDUSTRIELLE  
HASSI MESSAOUD

Autres produits opérationnels	0.00	27 300.70	0.00	1 794.40
Autres charges opérationnels	339 548.50	0.00	278 522.40	
Dotations aux amortissements	38 033 842.26	0.00	24 760 255.10	
Provision	0.00	0.00	0.00	
Pertes de valeur	0.00	0.00	0.00	
Reprise sur pertes de valeur et provisions	0.00	0.00	0.00	
V - Résultat opérationnel	0.00	15 702 231.68	-0.00	10 735.40
Produits financiers	0.00	272.99	0.00	
Charges financières	12 355 398.74	0.00	7 720 048.11	
VI - Résultat financier	12 355 398.74	0.00	7 720 048.10	
VII - Résultat ordinaire (V + VI)	0.00	3 347 105.93	0.00	3 015.40
Eléments extraordinaires ( produits ) ( * )	0.00	0.00	0.00	
Eléments extraordinaires ( charges ) ( * )	0.00	0.00	0.00	
VIII - Résultat extraordinaire	0.00	0.00	0.00	
Impôts exigibles sur résultats	0.00	0.00	821 673.30	
Impôts différés ( variations ) sur résultats	0.00	0.00	0.00	
IX - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	0.00	3 347 105.93	0.00	2 191.40

( \* ) A détailler sur état annexe à joindre.





IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 3 5

Désignation de l'entreprise

Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE. INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Exercice Clos Le : 31/12/2018

## BILAN (ACTIF)

ACTIF	N			N-1
	Montants Bruts	Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif	0.00	0.00	0.00	0
Immobilisations incorporelles	0.00	0.00	0.00	0
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	470 031.00	0.00	470 031.00	470 031
Batiments	0.00	0.00	0.00	0
Autres immobilisations corporelles	319 292 795.33	223 162 407.85	96 230 387.48	104 518 965
Immobilisation en concession	0.00	0.00	0.00	0
Immobilisations en cours	1 634 350.00	0.00	1 634 350.00	0
<b>Immobilisations financières</b>				
Titres mis en équivalence	0.00	0.00	0.00	0
Autres participations et créances rattachées	0.00	0.00	0.00	0
Autres titres immobilisés	0.00	0.00	0.00	0
Pris et autres actifs financiers non courants	798 102.13	0.00	798 102.13	797 881
Impôts différés actifs	0.00	0.00	0.00	0
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>227 295 182.46</b>	<b>223 162 407.85</b>	<b>801 132 774.61</b>	<b>185 199 897</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks et encaiss	0.00	0.00	0.00	0
<b>Créances et emplois assimilés</b>				
Clients	10 352 018.01	0.00	10 352 018.01	20 278 615
Autres débiteurs	470 000.00	0.00	470 000.00	0
Impôts et assimilés	99 853 066.26	0.00	99 853 066.26	79 604 747
Autres créances et emplois assimilés	0.00	0.00	0.00	0
<b>Disponibilités et assimilés</b>				
Placements et autres actifs financiers courants	0.00	0.00	0.00	0
Trésorerie	224 989 783.36	0.00	224 989 783.36	119 822 656
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>336 764 907.67</b>	<b>0.00</b>	<b>336 764 907.67</b>	<b>219 946 844</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>661 060 090.13</b>	<b>223 162 407.85</b>	<b>437 897 682.28</b>	<b>315 745 942</b>

2019  
28 AVR. 2019  
مستند رقم 24 فير ابر  
مستند رقم 24 فير ابر

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 5

0 0 0 0 0

Désignation de l'entreprise :

Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Exercice Clos Le : 31/12/2018

## BILAN (PASSIF)

التعليق الضراب 24 فبراير  
28 AVR. 2019  
بجصاصي مسعود

PASSIF	N	N-1
<b>CAPITAUX PROPRES :</b>		
Capital émis	10 000 000.00	10 000 000.00
Capital non appelé	0.00	0.00
Primes et réserves - Réserves consolidées ( 1 )	404 859.24	404 859.24
Ecart de réévaluation	0.00	0.00
Ecart d'équivalence ( 1 )	0.00	0.00
Résultat net - Résultat net part du groupe ( 1 )	2 975 735.51	3 347 105.93
Autres capitaux propres - Report à nouveau	0.00	0.00
Part de la société consolidante ( 1 )		
Part des minoritaires ( 1 )		
<b>TOTAL I</b>	<b>13 380 594.75</b>	<b>13 751 965.17</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS :</b>		
Emprunts et dettes financières	176 023 484.03	90 681 708.38
Impôts ( différés et provisionnés )	0.00	0.00
Autres dettes non courantes	0.00	0.00
Provisions et produits constatés d'avance	0.00	0.00
<b>TOTAL II</b>	<b>176 023 484.03</b>	<b>90 681 708.38</b>
<b>PASSIFS COURANTS :</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	191 886 826.10	175 527 361.95
Impôts	12 492 773.56	5 326 147.00
Autres dettes	44 114 003.84	40 458 760.13
Trésorerie Passif	0.00	0.00
<b>TOTAL III</b>	<b>248 493 603.50</b>	<b>221 312 269.08</b>
<b>TOTAL PASSIF (I+II+III)</b>	<b>437 897 682.28</b>	<b>325 745 942.63</b>

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

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE

N.I.F

0 0 0 5 3 0 0 4 9 0 0 3 4 5 5

0 0 0 0 0

Désignation de l'entreprise

Activité : LOCATIONS VEHICULES

Adresse : ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD

Exercice du :

01/01/2018

au

31/12/2018

## COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	N		DEBIT ( en Dinars )	CREDIT ( en Dinars )	
	DEBIT ( en Dinars )	CREDIT ( en Dinars )			
Ventes de marchandises	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production vendue	Produits fabriqués	0.00	0.00	0.00	
	Préstations de services	0.00	243 903 386.00	0.00	173 437 085.00
	Vente de travaux	0.00	0.00	0.00	0.00
Produits annexes	0.00	0.00	0.00	0.00	
Rabais, remises, ristournes accordées	0.00	0.00	0.00	0.00	
Chiffre d'affaires net des Rabais, remises, ristournes	0.00	243 903 386.00	0.00	173 437 085.00	
Production stockée ou déstockée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Production immobilisée	0.00	0.00	0.00	0.00	
Subventions d'exploitation	0.00	0.00	0.00	0.00	
I - Production de l'exercice	0.00	243 903 386.00	0.00	173 437 085.00	
Achats de marchandises vendues	0.00	0.00	0.00	0.00	
Matières premières	33 527 406.40	0.00	29 723 953.89	0.00	
Autres approvisionnements	0.00	0.00	0.00	0.00	
Variations des stocks	0.00	0.00	0.00	0.00	
Achats d'études et de prestations de services	0.00	0.00	0.00	0.00	
Autres consommations	1 285 406.85	0.00	857 990.03	0.00	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats	0.00	0.00	0.00	0.00	
Services Extérieurs	Sous-traitance générale	0.00	0.00	287 400.00	0.00
	Locations	83 107 200.00	0.00	29 454 621.84	0.00
	Entretien, réparations et maintenance	652 980.00	0.00	218 373.00	0.00
	Primes d'assurances	2 988 941.54	0.00	882 829.91	0.00
	Personnel extérieur à l'entreprise	0.00	0.00	0.00	0.00
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 000.00	0.00	50 000.00	0.00
	Publicité	152 960.00	0.00	30 110.00	0.00
	Déplacements, missions et réceptions	7 658 038.05	0.00	24 405 605.77	0.00
Autres Services	1 866 692.32	0.00	823 729.23	0.00	
Rabais, remises, ristournes obtenus sur services extérieurs	0.00	0.00	0.00	0.00	
II - Consommations de l'exercice	131 249 625.16	0.00	86 754 613.67	0.00	
III - Valeur ajoutée d'exploitation ( I - II )	0.00	112 653 760.84	0.00	86 682 471.33	
Charges de personnel	54 114 010.98	0.00	29 198 381.44	0.00	
Impôts et taxes et versement assimilés	3 549 048.03	0.00	3 435 768.15	0.00	
IV - Excédent brut d'exploitation	0.00	52 990 701.83	0.00	54 048 321.74	

IMPRIME DESTINE AU CONTRIBUABLE N.I.F 000530049003455000000

Désignation de l'entreprise :   
 Activité : **LOCATIONS VEHICULES**   
 Adresse : **ZONE INDUS BP 1075 HASSI MESSAOUD**

26 AVR. 2008

Autres produits opérationnels	0.00	0.00	0.00	27 300.70
Autres charges opérationnels	0.00	0.00	339 245.50	0.00
Dotations aux amortissements	36 262 707.14	0.00	38 033 542.26	0.00
Provision	0.00	0.00	0.00	0.00
Pertes de valeur	0.00	0.00	0.00	0.00
Reprise sur pertes de valeur et provisions	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>V - Résultat opérationnel</b>	<b>0.00</b>	<b>16 727 995.09</b>	<b>0.00</b>	<b>15 702 231.68</b>
Produits financiers	0.00	0.74	0.00	272.99
Charges financiers	12 706 731.32	0.00	12 355 398.74	0.00
<b>VI - Résultat financier</b>	<b>12 706 730.58</b>	<b>0.00</b>	<b>12 355 125.75</b>	<b>0.00</b>
<b>VII - Résultat ordinaire (V + VI)</b>	<b>0.00</b>	<b>4 021 264.51</b>	<b>0.00</b>	<b>3 347 105.93</b>
Éléments extraordinaires (produits) (*)	0.00	0.00	0.00	0.00
Éléments extraordinaires (charges) (*)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>VIII - Résultat extraordinaire</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Impôts exigibles sur résultats	1 045 529.00	0.00	0.00	0.00
Impôts différés (variations) sur résultats	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>IX - RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>0.00</b>	<b>2 975 735.51</b>	<b>0.00</b>	<b>3 347 105.93</b>

( \* ) A détailler sur état annexe à joindre.



وفي الأخير نسأل الله السداد  
والتوفيق