

Université Abderrahmane MIRA – Bejaïa

Faculté des sciences économiques, Commerciales et des sciences de gestion

Département des sciences de gestion

Mémoire

En vue de l'obtention du diplôme de
Master en science de gestion

Option : finance d'entreprise

Thème

***Diagnostic Financier d'une entreprise
cas de SONATRACH de Bejaia (DRGB)***

Réalisé par :

M^{me} ALLOUCHE NADIA

M^{me} TOUIL WARDA

Encadré par :

M^{me} MEKLAT .KH

Membres du jury

Président : M^{me} Sebti.R

Examineur : M^r Amalou .M

Encadreur : M^{me} Meklat.Kh.

Promotion 2019

Remerciements

La réalisation de ce mémoire a été possible grâce au concours de plusieurs personnes à qui nous voudrions témoigner toute nos gratitude.

Nous tenons à remercier toutes les personnes qui ont contribué au succès de notre stage et qui nous ont aidées lors de la rédaction de ce travail.

Nous adressons toutes nos reconnaissances à la promotrice de ce mémoire, Madame MEKLAT.K, pour sa patience, sa disponibilité et surtout ses judicieux conseils, qui ont contribué à alimenter notre réflexion.

Nous tenons à remercier spécialement Monsieur Amalou.H, pour avoir relu et corrigé notre mémoire. Ses conseils de rédaction ont été très précieux

Nous désirons aussi remercier les professeurs de l'université de Bejaïa, qui nous ont fourni les outils nécessaires à la réussite de nos études universitaires.

Dédicace

Toutes les lettres ne sauraient trouver les mots qu'il faut... Tous les mots ne sauraient exprimer la gratitude, l'amour, le respect, la reconnaissance... Aussi, c'est tout simplement que je dédie ce modeste travail :

- ❖ A mon bon dieu qui m'a donné la force, le courage et la patience pour réussir dans mes études.
- ❖ A mes parents : **Djamel et Lalia** Aucun hommage ne pourrait être à la hauteur de l'amour Dont ils ne cessent de me combler. Que dieu leur procure bonne santé et longue vie.
- ❖ Aux personnes dont j'ai bien aimé la présence dans ce jour, à mon frère **Noureddine** et mes Sœurs **Nasma** et **Nassima**, je dédie ce travail dont le grand plaisir leurs revient en premier lieu pour leurs conseils, aides, et encouragements.
- ❖ A mes oncles et mes tantes : **Ahmad, Sakina, Nawal, Fahima, Dalila, Fifi, et Khoukha, Liela, Fahima** la femme de mon oncle que dieu leurs donne une longue et joyeuse vie.
- ❖ A tous les voisins, cousins et cousines en particulier mes chères **Ibtissame, Hassina, Bania et Saoussa** qui n'ont pas cessé de me conseiller, encourager et soutenir .Que dieu les protège et leurs offre la chance et le bonheur.
- ❖ Aux personnes dont je considère comme des chers frères **Sofiane, Hadi, Nassim et Mouloud** pour leurs soutiens et présence.
- ❖ A mon binôme Nihade pour son soutien moral, sa patience et sa compréhension tout au long de ce projet.
- ❖ Aux personnes qui m'ont toujours aidé et encouragé, qui étaient toujours à mes côtés, et qui m'ont accompagné durant mon chemin d'études universitaires, mes aimables amies, collègues d'étude : **Samira, Rania, Tiziri, Hanane, Tina et Fatiha**
- ❖ A celui que j'aime beaucoup et qui m'a soutenue tout au long de mon parcours : mon cher **Massi** et toute sa famille **Aoudjit**.

Et sans oublier tous ceux qui ont contribué de près ou de loin pour que ce projet soit possible, je vous dis merci.

Nadia

Dédicaces

Dieu tout puissant merci d'être toujours au près de moi

Je dédie ce travail à mes très chers parents, aucun mot ne pourrait exprimer à leur juste valeur la gratitude et l'amour que je vous porte.

Je mets dans vos mains, le fruit de longues années d'études, votre encouragement et votre soutien m'ont toujours donné de la force pour persévérer dans cette vie.

Chaque ligne de ce travail, chaque mot et chaque lettre vous exprime la reconnaissance, le respect, l'estime et le merci d'être mes parents.

Je le dédie aussi à mes chers frères et sœurs et leurs enfants, et ceux qui ont partagé avec moi tous les moments d'émotion lors de la réalisation de ce travail.

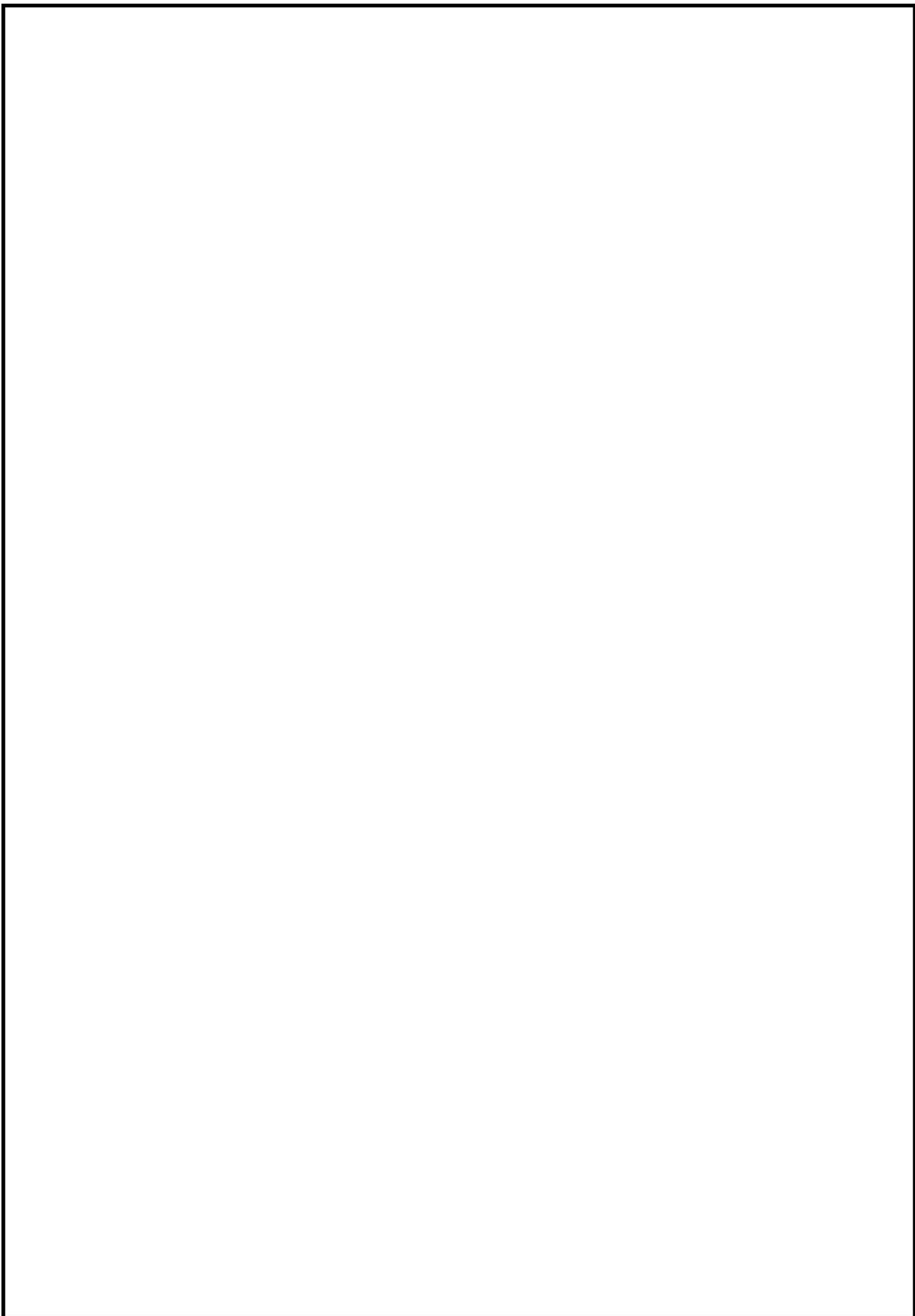
A ma grande et petite famille, mes proches et à tout mes connaissances.

A mes chères copines qui me donnent de l'amour et de la vivacité.

A tous mes amis, avec qui j'ai passé des très bons moments lors de notre préparation, et à qui je souhaite plus de succès

A tous ceux que j'aime

Warda



Liste des abréviations

AC : Actif Circulant.

AF : Actif Fixe.

ACF : Actif Circulant D'Exploitation.

ACHE : Actif Circulant Hors Exploitation.

BFR : Besoins en Fond de Roulement.

BFRE : Besoin en Fond de Roulement D'Exploitation.

BFRHE : Besoin en Fond de Roulement Hors Exploitation.

CA : Chiffre d'Affaire.

CAF: Capacité D'Autofinancement.

CP : Capitaux Propre.

DCT : Dette à Court Terme.

DLMT : Dette à Long et Moyen Terme.

ES : Emplois Stables.

EBE : Excédent Brut d'Exploitation.

FR : Fonds de Roulement.

FRP : Fond de Roulement Propre.

FRE : Fond de Roulement Etranger.

FRN : Fond de Roulement Net.

FRNG : Fond de Roulement Net Global.

KP : Capital Permanents.

RE : Ressource Durables.

RAF : Ration d'Autonomie Financière.

RLR : Ration de Liquidité Réduit.

RLI : Ration de liquidité immédiate.

RCAI : Résultat Courant Avant Impôts.

RRE : Ration de Rentabilité Economique.

RF : Rentabilité Financière.

SIG : Soldes Intermédiaires de Gestion.

TN : Trésorerie Nette.

TRF : Taux de Rentabilité Financière.

VA : Valeur Disponible.

VE : Valeur d'Exploitation.

VR : Valeur Réalisables.

VI : Valeurs Immobilisées.

VC : Valeur Circulent.

Liste des tableaux

Tableau N° 01 : Les utilisateurs de l'analyse financière	Page 06
Tableau N°02 : Présentation de l'actif d'un bilan comptable	Page 12
Tableau N°03 : Présentation du passif d'un bilan comptable	Page 13
Tableau N°04 : Représentation des comptes de résultat	Page 15
Tableau N°05 : Représentation de l'évolution des immobilisations	Page 16
Tableau N°06 : Représentation du tableau des amortissements	Page 17
Tableau N°07 : Représentation des provisions	Page 17
Tableau N°08 : Représentation des pertes de valeurs sur immobilisations	Page 18
Tableau N°09 : Présentation schématique du bilan fonctionnel	Page 20
Tableau N°10 : Présentation schématique du bilan condensé	Page 21
Tableau N°11 : Présentation schématique du bilan financier.	Page 24
Tableau N°12 : Présentation schématique du bilan condensé.	Page 24
Tableau N°13 : Calcul de la CAF par la méthode soustractive	Page 44
Tableau N°14 : Calcul de la CAF par la méthode additive	Page 45
Tableau N°15 : Présentation du l'actif des bilans fonctionnels	Page 55
Tableau N°16 : Présentation du passif des bilans fonctionnels	Page 56
Tableau N°17 : L'actif des bilans fonctionnels condensé	Page 58
Tableau N°18 : Passif des bilans fonctionnels condensé	Page 59
Tableau N°19 : La répartition de résultat net	Page 60
Tableau N°20 : Présentation de l'actif des bilans financiers	Page 61
Tableau N°21 : Présentation du passif de bilans financiers	Page 62
Tableau N°22 : Présentation de l'actif du bilan financier condensé	Page 63
Tableau N°23 : Présentation du passif du bilan financier condensé	Page 64
Tableau N°24 : Calcul du FRNG par haut du bilan fonctionnel	Page 67
Tableau N°25 : Calcul de FRNG par bas du bilan fonctionnel	Page 67
Tableau N°26 : Calcul de BFRE	Page 68
Tableau N°27 : Calcul de BFRHE	Page 69
Tableau N°28 : Calcul de BFR	Page 70

Tableau N°29 : Calcul de la trésorerie nette	Page 71
Tableau N°30 : Calcul de FRN par le haut du bilan financier	Page 72
Tableau N°31 : Calcul de FRN par le bas du bilan financier	Page 73
Tableau N°32 : Calcul de fonds de roulement propre (FRP)	Page 73
Tableau N°33 : Tableau de calcul de fond de roulement étranger (FRE)	Page 74
Tableau N°34 : Calcul des ratios de structure financière	Page 76
Tableau N°35 : Calcul des ratios de liquidité	Page 77
Tableau N°36 : Calcul des ratios de solvabilité	Page 78
Tableau N°37 : Calcul des différents ratios de la rentabilité et effet de levier	Page 78
Tableau N° 38 : Calcul des soldes intermédiaires de gestion (SIG)	Page 80
Tableau N°39 : Calcul de la capacité d'autofinancement par la méthode additive	Page 82
Tableau N°40 : Calcul de la capacité d'autofinancement par la méthode soustractive	Page 83

Liste des Figures

Liste des figures	Page
Figure N°01 : Les trois méthodes de l'analyse financière	07
Figure N°02 : Les démarches à suivre pour le diagnostic financier	08
Figure N°03 : L'organigramme de la direction régional de Bejaia	50
Figure N°04 : L'organigramme du département de finance	53
Figure N°05 : Représentation graphique du FRNG	68
Figure N°06 : Représentation graphique du BFRE	69
Figure N°07 : Représentation graphique du BFRHE	70
Figure N° 08 : Représentation graphique du BFR	71
Figure N° 09 : Représentation graphique de la Tr net	72
Figure N°10 : Représentation graphique du FRF	73
Figure N° 11 : Représentation graphique du FRP	74
Figure N°12 : Représentation graphique du FRE	75
Figure N°13 : Représentation graphique de la CAF	84

Sommaire

Introduction générale	01
Chapitre I : Notions de base sur le diagnostic financier et de l'analyse financière.....	03
Section 01: historique du diagnostic et de l'analyse financière	03
Section 02 : Les documents financiers	18
Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier	26
Section 01 : L'analyse des l'équilibre financier	26
Section 02 : L'analyse financière par la méthode des ratios	32
Section 03 : L'analyse de l'activité	39
Chapitre III : Les documents financiers de la SONATRACH	46
Section 01 : Présentation de SONATRACH	46
Section 02 : Elaboration des documents financiers de la SONATRACH	54
Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach	66
Section 01 : Le diagnostic de l'équilibre financier de la sonatrach	66
Section 02 : Le diagnostic de la sonatrach par les méthodes des ratios	75
Section 03 : Le diagnostic de l'activité au sein de la SONATRACH.....	79
Conclusion générale	86

Bibliographie

Annexes

Table de matière

L'entreprise est une entité institutionnelle créée dans la perspective de créer de la richesse. Elle fabrique et fournit des biens et des services en se basant sur un certain nombre de fonctions vitales qui assurent son fonctionnement, la fonction de cette dernière n'a de signification que dans le cadre de l'environnement complexe dans laquelle elle évolue. Elle n'est qu'un sous-système du système général formé par l'ensemble des relations économiques et financières d'une part, et des relations sociales d'autre part, qui lient l'ensemble des agents, la finance d'entreprise appartient au domaine de la gestion administrative, au sens large par opposition au domaine industriel, commercial et humain. Elle garde cependant son entière autonomie face à la comptabilité, au droit des sociétés, à la fiscalité à l'audit, au contrôle de gestion ...

L'analyse financière est le système de traitement de l'information destiné à fournir des données aux preneurs de décisions à caractère financier. Elle permet donc d'établir un diagnostic financier de l'entreprise. La manière avec laquelle cette analyse est menée varie en fonction des objectifs de ceux qui en sont les utilisateurs, lesquels sont nombreux. On peut citer, entre autres, les actionnaires actuels ou potentiels, les analystes financiers et les gestionnaires. Celle-ci a plusieurs objectifs : elle permet à intervalle régulier de porter un jugement sur la gestion passée, sur la réalisation de l'équilibre financier, sur la rentabilité, sur la solvabilité, la liquidité, ... par contre le diagnostic financier s'appuie sur les performances réalisées par l'entreprise. Il permet d'envisager son avenir ainsi que les mesures à prendre pour assurer sa survie, son redressement et son développement par une nouvelle stratégie. Il permet d'évaluer le potentiel de l'entité. Il peut se faire en différentes occasions (achat d'entreprise, placements, demande d'emprunt, mesure des performances...) et par des intervenants externes ou internes à l'entité. Il permet de porter un jugement sur l'équilibre financier, la performance et la rentabilité de l'entité. Il doit déboucher sur un diagnostic plus global visant à évaluer la stratégie de l'entité. Ainsi que le diagnostic de l'entité a pour objectif d'assurer sa pérennité et une rentabilité aussi forte que possible des capitaux engagés, d'apprécier la performance et la situation d'une entité, identifier ses points forts et ses points faibles et de prendre une décision.

L'objectif de notre travail est de faire un diagnostic financier, à partir des informations comptables et économiques pour évaluer la situation financière de l'entreprise. La question de recherche fondamentale est la suivante : **L'entreprise SONATRACH est-elle en bonne situation financière ?**

En effet, pour pouvoir répondre à cette question nous devons poser d'autres questions secondaires :

-La structure financière de la SONATRACH est-elle équilibrée ?

- Quelle est l'évolution de l'activité et de la rentabilité de sonatrach ?

- La SONATRACH respecte-t-elle les engagements financiers auxquels elle doit faire face ?

La contribution que nous apporterons, dans ce présent travail, va nous permettre la vérification des hypothèses suivantes :

- La structure financière de sonatrach de bejaia est financièrement équilibrée.
- L'entreprise sonatrach de bejaia peut réaliser une rentabilité acceptable qui lui permettra d'assurer son autofinancement.
- L'évolution des indicateurs de rentabilité et d'activité de sonatrach est satisfaisante.

Afin, d'arriver à effectuer notre travail de fin d'étude nous avons effectué une recherche bibliographique sur des ouvrages mais aussi des sites internet. Et nous avons enrichi notre savoir faire dans le cadre pratique à travers un stage au niveau de l'entreprise Sonatrach de Bejaia pendant un mois.

Ce mémoire est construit de quatre chapitres, dont le premier traite les notions de base sur le diagnostic financier et l'analyse financière. La seconde partie traite les différentes méthodes et d'analyse du diagnostic financier. Le troisième chapitre est consacré pour les documents financiers de la SONATRACH et enfin le dernier chapitre parle sur le diagnostic financier de la structure financière de l'entreprise sonatrach.

Le diagnostic financier est comme un outil de gestion, qui serve à l'évolution financière de l'entreprise, on le trouve souvent dans chaque entreprise, son importance exige sa bonne compréhension, donc pour mieux comprendre c'est quoi le diagnostic et l'analyse financière, on va spécialiser notre chapitre, pour donner des généralités sur ceux-ci.

On va diviser ce chapitre en deux sections :

- La première section : elle va englober l'historique du diagnostic et l'analyse financière.
- La deuxième section : elle va présenter les différents documents financiers qui puissent utiliser dans une entreprise.

Section 01: historique du diagnostic et de l'analyse financière

On a consacré cette section pour donner des différentes informations qui éclairent le sens du diagnostic financier.

1.1 Historique de l'analyse financière

Les analystes financiers constituent une catégorie d'acteurs importants des marchés financiers contemporains. Cette profession est apparue au début du vingtième siècle aux États-Unis.

Le premier ouvrage consacré à cette profession « Security Analyse » de Graham et Dodds fut publié en **1934**. Il présente les trois fonctions d'un analyste: décrire (des faits relatifs à une valeur financière), sélectionner (des valeurs en fonction de leurs mérites propres) et critiquer (les données financières analysées).

Les analystes financiers ont vu leur importance croître avec :

- ✓ le développement des marchés financiers et des capitaux placés,
- ✓ la multiplication des sociétés cotées en bourse et l'apparition de nouveaux segments du marché (Nasdaq aux États-Unis, Nouveau Marché en France),
- ✓ la complexification des activités des entreprises qui rend difficile pour un non-spécialiste la compréhension des comptes résultats et du bilan.

1.2 Définitions de l'analyse financière et du diagnostic financier

1.2.1 Définition de l'analyse financière : « ensemble des technique d'investigation de document comptables et financiers d'une organisation productive. Utilisées pour établir un diagnostic financier. Investigation rétrospective des documents comptables et financiers de

synthèse (bilan, compte de résultat, annexe, Tableaux des soldes intermédiaires de gestion, Tableaux de financement, tableau de flux de trésorerie). »¹

Peut être définie comme une démarche, qui s'appuie sur l'examen critique de l'information comptable et financière fournie par une entreprise à destination des tiers, ayant pour but d'apprécier le plus objectivement possible sa performance financière et économique

1.2.2 Définition Diagnostic financier : jugement motivé reposant sur une analyse financière permettant d'envisager le maintien ou une réorientation de la politique générale de l'entreprise, de sa stratégie ou de l'une de leurs composantes (financière, production...).

Ou bien : « Le financier il se doit de porter un diagnostic sur la situation de l'entreprise avant d'envisager l'ensemble de décisions financières qu'il aura à prendre. »²

1.3 Les objectifs de l'analyse financière et du diagnostic financier

Les objectifs de ces deux techniques se distinguent comme suit :

1.3.1 Les objectifs de l'analyse financière

L'analyse financière a pour objectif de ³:

- Connaitre la situation financière de l'entreprise à la fin du cycle d'exploitation en vue de dégager ses forces et ses faiblesse ;
- Connaitre l'importance de l'exploitation des ressources de l'entreprise ;
- Rechercher les conditions d'équilibre financier et mesurer la rentabilité de l'entreprise ;
- Elle permet de mesurer la contribution des facteurs sensibles dans l'atteinte des objectifs financiers et de repérer des facteurs critiques explicatifs du niveau de performance et de risque.

1.3.2 Les objectifs du diagnostic financier

Le diagnostic financier a pour objectif de répondre à des interrogations essentielles pour tout chef d'entreprise⁴.

- **L'appréciation de la solvabilité**

La solvabilité d'une entreprise est définie comme l'aptitude à assurer le règlement de ses dettes lorsque celle-ci arrive à l'échéance. L'analyse financière du bilan permettra de mieux apprécier la solvabilité d'une entreprise.

¹MRION. ALAIN, analyse financière, édition DUNOD, paris 2001, P.01

² SOLINIK.B, Gestion financière, édition Fernand Nathan, Paris 1980, P. 11.

³J.DELAHAYE et F.DELAHAYE, « finance d'entreprise », 2^{ème} édition, DUNOD, paris, 2009.P.77

⁴ COHEN, Elie. Gestion financier de l'entreprise et développement financier, édition EDIEF /AUPELF, 1992, P.70

La solvabilité signifie, en fait, trésorerie. Le but est d'éviter le risque d'illiquidité. Il faut payer la TVA, les salaires, les commissions, les organismes administratifs sont très attentifs cela.

- **La mesure des performances de l'entreprise**

Pour mesurer la performance réalisée par l'entreprise, il faut comparer les moyens mis en œuvre aux résultats obtenus.

La mesure des performances consiste essentiellement à évaluer la rentabilité et les problèmes de résultat. La rentabilité est un élément majeur de l'entreprise. Cependant, ne pas être rentable ne déclenche pas forcément, tout de suite, une procédure judiciaire. La rentabilité est multidimensionnelle.

- **La croissance**

L'analyse de la performance permet d'envisager les perspectives de développement d'une entreprise, il faut également apprécier la concurrence et a étudié le secteur d'activité de l'entreprise pour voir s'il y a des opportunités ou profits à générer.

Il s'agit de mesurer la croissance du chiffre d'affaires (CA) et de la valeur ajoutée. Une entreprise peut vivre sans croissance. La croissance n'est pas une obligation, mais une stratégie, notamment dans certaines circonstances. Croissance sur certains produits seulement, par exemple.

- **Les risques**

« La notion du risque est associée à celle de danger ou d'inconvénient dont on n'est pas certain de l'occurrence, mais seulement de la probabilité de leur survenue. »⁵

Cette évaluation des risques porte sur le risque de manque de liquidité, le risque de l'endettement, le risque de disparition (modèles théoriques, c'est-à-dire, du type statistique, avec de multi-facteurs pour dire le niveau de probabilité de risque d'une entreprise. c'est l'analyse multifactorielle).

1.4 Les rôles de l'analyse financière et du diagnostic financier

Les rôles de l'analyse et du diagnostic financier peuvent être synthétisés comme suit :

1.4.1 Rôle de l'analyse financière

L'analyse financière vise essentiellement à ⁶:

-Améliorer la gestion de l'entreprise à partir d'un diagnostic précis

⁵ K.CHIHA, finance d'entreprise, édition HOUMA, Alger 2009, page 41

⁶ P. Conso et A.Boukhar, « la gestion financière », bordeaux(France) septembre1984, P.155

- Etudier les concurrents, les clients ou les fournisseurs, sur le plan de la gestion et de sa solvabilité ;
- Prise de décision, elle doit être conforme à l'état actuel de l'entreprise et tend à réaliser des objectifs projetés en temps voulu ;
- Avoir une étude de contrôle dans le but est de vérifier si la gestion de l'entreprise est satisfaisante ou non ;
- Elle veille à garder un équilibre financier entre les emplois et les ressources.

1.4.2 Rôle du diagnostic financier

Le rôle du diagnostic financier est de :

- Prendre des décisions correctives tant au niveau de la gestion à court terme que des plans à moyen terme.
- détecter les problèmes qui empêchent une évolution adéquate de l'activité de l'entreprise

1.5 Les utilisateurs du diagnostic financier et leurs objectifs

Les principaux utilisateurs du diagnostic financier avec leurs objectifs sont présentés dans le tableau suivant

Tableau N° 01 : Les utilisateurs de l'analyse financière

Utilisateurs	Objectifs
Dirigeants	-Juger les différentes politiques de l'entreprise -Orienter les décisions de gestion. / Assurer la rentabilité de l'entreprise.
Associés	-Accroître la rentabilité des capitaux. -Accroître la valeur de l'entreprise / Réduire le risque.
Salariés	-Assurer la croissance de l'entreprise. -Apprécier le partage de la richesse créée par l'entreprise et l'évolution des charges de personnel.
Prêteurs (établissement financiers, fournisseurs).	-Réduire le risque. -Apprécier la solvabilité.
Investisseurs	-Accroître la valeur de l'entreprise/ Accroître la rentabilité des capitaux.
Concurrents	-connaître les points forts et les points faibles de l'entreprise. -Apprécier la compétitive.

Source : GRANDUILLOT, Francis et Béatrice. Analyse financière, 4^{ème} édition, paris, 2006, page21.

1.6 Les méthodes du diagnostic financier

Les indicateurs de gestion utilisés pour réaliser le diagnostic sont variés de façon à répondre aux attentes des différents utilisateurs.

Ils sont issus de trois méthodes d'analyse :

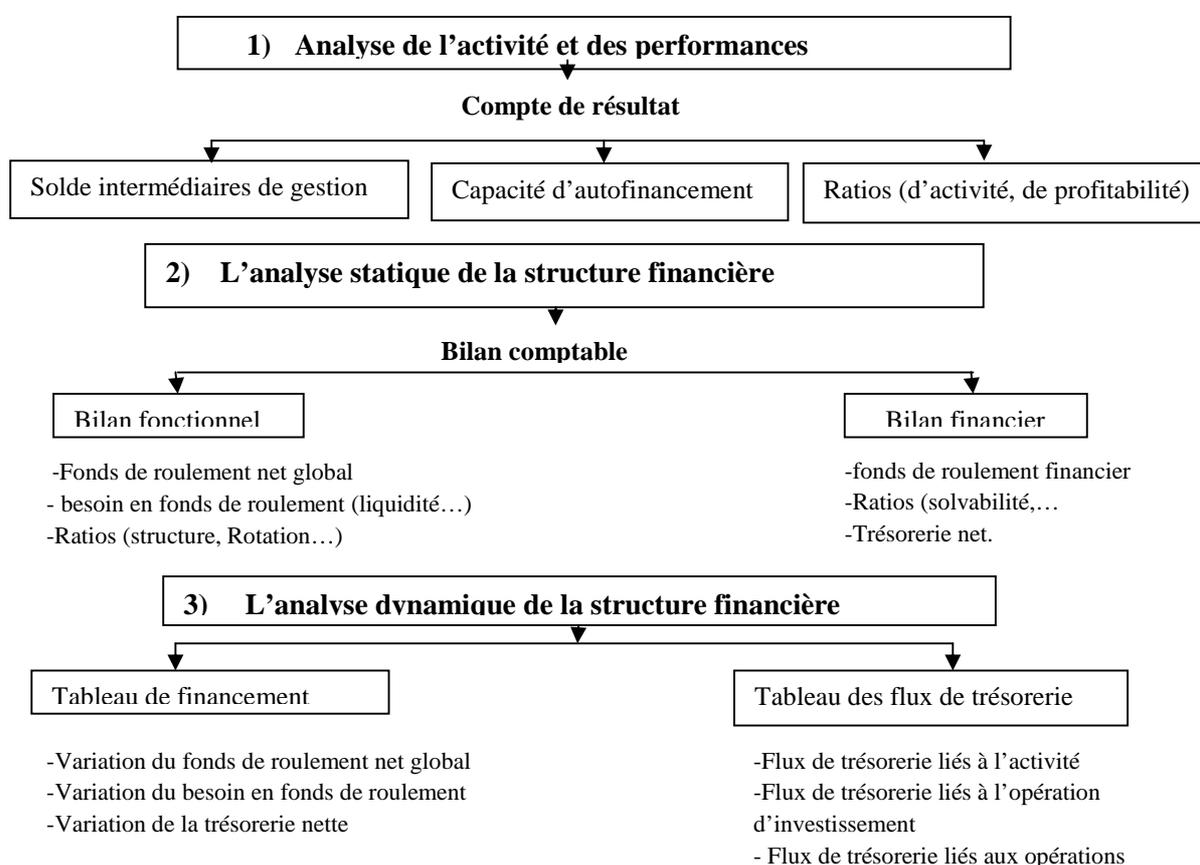
-L'analyse de l'activité et de la performance : Elle est fondée sur l'étude des comptes de résultat, de calculer les soldes intermédiaires de gestion, de capacité d'autofinancement et les ratios (d'activité, de profitabilité).

-L'analyse statique : elle est basée, essentiellement, sur l'examen des comptes annuels à une date donnée.

-L'analyse dynamique : elle est fondée, principalement, sur l'étude des flux financiers pour une période donnée.

L'analyse financière de l'entreprise est menée autour de trois méthodes

Figure N°01 : Les trois méthodes de l'analyse financière



Source : GRANDGUILLOT, Francis et Béatrice. Analyse financière, 4^{ème} édition Gualino, paris, 2006, page 23.

1.7 Les démarches à suivre pour le diagnostic financier

Dans ce contexte la, nous allons présenter les étapes nécessaires suivie pour établir le diagnostic financier.

-La première étape est consacrée à la recherche de l'information interne et externe. Cette information recherchée peut être publique ou privée.

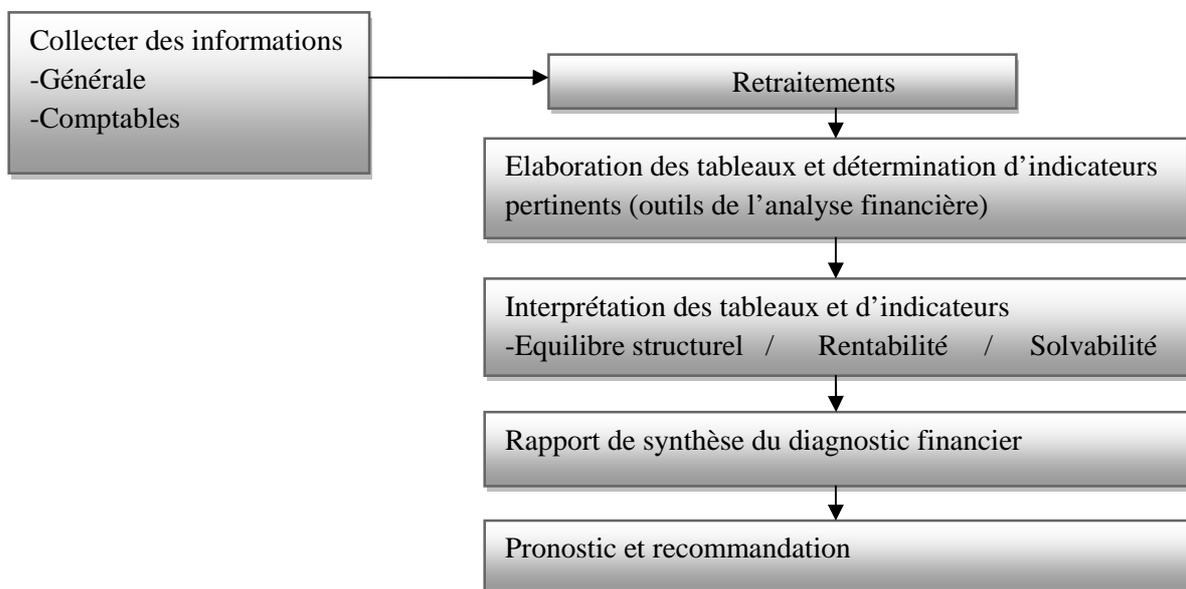
-La deuxième étape est réservée à l'analyse et au traitement de l'information. Cette étape utilise

les documents de base : bilan, compte de résultat et l'annexe. Elle nécessite également l'élaboration d'un certain nombre d'indicateurs et de ratios.

- La troisième étape est consacrée à l'analyse de sens strict. Cette analyse est fondée sur la formulation d'un certain nombre d'hypothèse, la réalisation de simulations numériques et l'établissement des comparaisons avec d'autres sociétés.
- la dernière étape est celle des conclusions. Celles-ci sont communiquées aux autres responsables de l'entreprise et permettent d'instaurés un débat, qui aboutit le plus souvent, à la validation de la démarche adoptée par l'analyse financière.

Pour mieux comprendre on va présentés ce schéma :

Figure N° 02 : les démarches à suivre pour le diagnostic financier :



Source : HAMDI, K. le diagnostic financier, édition Es-Salem, Alger, 2001

Ce schéma les différentes étapes à suivre pour établir un diagnostic financier. En commençant par le collecte d'information, passant par des retraitements et analyse de ces dernières et finiront par recommandations et pronostic.

1.8 Les sources d'information

A la fin de chaque exercice, l'entreprise doit présenter des documents comptables pour des raisons fiscales, judiciaires et économiques. Parmi ces documents de clôture élaborés par l'entreprise, on cite le bilan comptable, les comptes résultats et les documents annexe

1.8.1 Le bilan comptable

Le bilan comptable « est un document qui donne à une date donnée, la photographie et l'image de la situation patrimoniale de l'entreprise. »⁷

Le bilan d'une société est composé en deux parties, actif et le passif. L'actif représente les droits ou avoirs possédés par la société, le passif décrit les engagements et obligations

1.8.1.1 L'actif du bilan : « L'actif est la partie du bilan où sont comptabilisées, les valeurs de tous les éléments qui constituent l'entreprise. »⁸

L'actif représente des ressources contrôlées par l'entité du fait d'événement passés et dont elle attend des avantages économiques futurs.

- **L'actif immobilisé :** « Les immobilisations sont des biens achetés par l'entreprise, destinés à rester dans la société plusieurs années, par exemple (une photocopieuse, un ordinateur...). »⁹

Le plan comptable général distingue trois catégories d'immobilisations :

- Les immobilisations incorporelles.
- Les immobilisations corporelles.
- Les immobilisations financières.

➤ **Les immobilisations incorporelles :** Ils renferment :

- Les frais de recherche et développement : dépenses destinées à la création de produits ou à l'innovation.
- Le fonds de commerce : Il englobe la clientèle, la notoriété, l'image de marques, etc.
- Les brevets, licences, marques et procédés.

➤ **Les immobilisations corporelles :** Les immobilisations corporelles sont des biens concrets et palpables tels que :

- Les terrains.
- Les installations techniques, matériels et outillages industriels (machines destinées à transformer la matière première ou à fabriquer les produits finis).
- Les avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles.
- Les immobilisations en cours (immobilisations fabriquées par l'entreprise pour elle-même)

➤ **Les immobilisations financières :** « Les immobilisations financières sont constituées par des créances et des titres détenus a priori dans un souci de long terme ou dans le cadre

⁷BELLAH, gestion financière, édition DUNOD, Paris1998, P.17

⁸ J-Y.EGLEM.A.PHILIPPS et C.RAULET, comptable et financier, 8^{ème} édition DUNOD, Paris2000, P.19

⁹ Béatrice Meunier-Rocher, diagnostic financier, 4^{ème} édition, actualisée et augmentée, paris 2008, P.13

d'une stratégie de développement d'ensemble de l'entreprise »¹⁰. Il s'agit de distinguer cinq postes d'immobilisations financières :

- les titres de participations (actions ou parts de sociétés achetée dans le but de prendre tout ou partie du contrôle d'une autre société.)
- les créances rattachées à des participations (prêts accordés aux sociétés filiales)
- les titres immobilisés (actions ou parts de société achetées dans le but de faire un bon placement a long terme).
- les prêts (argent prêté a des salariés).
- les avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations financières.
- **Les amortissements :** Les amortissements représentent la dépréciation des immobilisations due principalement à l'usure, donc au vieillissement des biens. Les amortissements viennent donc en déduction des immobilisations.
- **Les provisions pour la dépréciation d'immobilisations :** Les provisions constituent des dépréciations qui, à l'opposé des amortissements, sont réversibles. Puisqu'il s'agit de dépréciations, les provisions sont comptabilisées comme les amortissements, c'est-à-dire à l'actif, dan une colonne soustractive.
- **L'actif circulant :** Il regroupe les actifs non durables : les stocks, créances rattachées à l'exploitation ou hors de cycle, les liquidités et les valeurs qui leur assimilées.

« L'actif circulant s'oppose à l'actif immobilisé dans la mesure où a la notion de longévité sous-entendu dans les immobilisations laisse la place au court-terme (actif circulant) »¹¹

- **Les stocks :** Ils désignent les produits stockables : matière première et autres approvisionnements, en-cours des productions, produits intermédiaires et finis marchandises revendues en l'état.
- **Les créances :** Le système développé est le seul qui sépare au bilan les créances d'exploitation des créances diverses. Le bilan du système de base distingue :
 - Les créances clients et comptes rattachés : poste qui comprend les effets de commerce en portefeuille, le client douteux, les factures qui restent à établir.
 - Les autres créances : avances et acomptes au personnel, créances sur le trésor : tva déductive, créances sur les associés, créances sur cessions d'investissement, capital souscrit appelé, non versé, le cas échéant, et les prêts à moins d'un an.

¹⁰ Hubert de la Bruslerie, analyse financière, 3^{ème} édition, juin 2006, P.54

¹¹ Béatrice Meunier-Rocher, diagnostic financier, 4^{ème} édition, actualisée et augmentée, paris 2008, P.17

- **Les disponibilités** : Sont inclus chèques à encaisser, effet à l'encaissement ou à l'escompte, coupons échus, disponibilité en banque, aux chèques postaux, chez des agents de change et autres organismes financiers le fond de caisse.

1.8.1.2 passifs du bilan

Le passif présente les ressources ou moyens de financement. Il est divisé en capitaux propres ou passif fictif c'est-à-dire non exigibles et en dettes ou passif réel, exigible. Les provisions pour risques et charges occupent une place intermédiaire entre les capitaux propres et les dettes ¹²

- **Les capitaux propres** : Les capitaux propres correspondent aux ressources stables de l'entreprise. Ils font partie du passif du bilan. On distingue ici plusieurs comptes :

-Le capital social : il est constitué par l'apport des associés (actionnaires) lors de la création de l'entreprise. il peut être modifié, principalement lors d'une augmentation de capital. Le capital social est divisé en action ou en parts ; chaque associé détenant un nombre donne de parts ou d'actions en fonction de ses rapports.

-Les réserves : la réserve légale doit être constituée dès les premiers exercices à hauteur de 10% du capital social. les autres réserves sont libres.

-Le report à nouveau : c'est une part de bénéfice non distribué et non affecté en réserve.

-Le résultat de l'exercice : il apparaît dans les capitaux propres. il peut être ensuite soit affecté aux réserves, soit resté en report à nouveau, soit être distribué aux associés sous forme de dividendes.

-Les subventions d'investissement : représentent des sommes versées par l'état, les collectivités publiques, les regroupements professionnels...

- **Les dettes et les charges à payer** :

Les dettes de l'entreprise figurent au passif du bilan comptable, elles sont regroupées en plusieurs catégories :

-Les dettes financières, constituée essentiellement par le montant des emprunts restants dus et les apports effectués en compte courant d'associé

-Les dettes fournisseurs

-Les dettes fiscales et sociales (TVA, impôt sur les sociétés, salaires, charges sociales...)

-Les autres dettes qui ne font pas partie des catégories ci-dessus.

¹² SELMER, Caroline. La boîte à outils du responsable financier, édition, paris, 2008, P.17

Enfin, il est également possible d'avoir au passif des produits constatés d'avance. Il s'agit de la quote-part d'un produit comptabilisé sur l'exercice mais qui concerne l'exercice suivant.

➤ **Présentation schématique du bilan comptable**

A travers ce tableau on peut mieux comprendre les déferents éléments de l'actif du bilan. et du passif du bilan.

Tableau N°02 : Représentation de l'actif d'un bilan comptable.

Actif	Montant	N brut	N Amort- Prov	N Net	N-1 Net
Actif non courant					
Ecart d'acquisition (goodwill)					
Immobilisation incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Bâtiments					
Autre immobilisations corporelles					
Immobilisations en concession					
Immobilisation en cours					
Immobilisation financières					
Titres participations et créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêt et autre actifs financiers non courants					
Impôts différées actif					
Total actif non courant					
Actif courant					
Stocks et en cours					
Créances et empois assimilés					
Clients					
Autres débiteurs					
Impôts et assimilés					
Autres créances et emplois assimilés					
Disponibilités et assimilés					
Placement et autre financiers courants					
Trésorerie					
Total actif courant					
Total général actif					

Source : Eric Stephany, gestion financière, 2ème édition, ECONOMICA, Paris, 2000, p 100

Tableau N°03: Représentation du passif d'un bilan comptable.

Passif	Montant	N	N-1
Capitaux Propres			
Capital émis			
Capital non appelé			
Primes et réserves- Réserve consolidées			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Résultat net – Résultat net part du groupe			
Autres capitaux propres-Reports à nouveau			
Part de la société consolidant			
Part des minoritaires			
Total capitaux propres			
Passif non courant			
Emprunts et dettes financières			
Impôt (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courants			
Provision et produit constatés d'avance			
Total passif non courants			
Passifs courant			
Fournisseurs et comptes rattachés			
Impôts			
Autres dettes			
Trésorerie passif			
Total passif courant			
Total général passif			

Source : Eric Stephany, gestion financière, 2ème édition, ECONOMICA, Paris, 2000, p 102

1.8.2 Le compte de résultat

1.8.2.1 Définition : Le compte de résultat récapitule les produits et les charges de l'entreprise, sans qu'il soit tenu compte de leur date d'encaissement ou de paiement. Il fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice.

« Le résultat de l'exercice mesure l'enrichissement de l'entreprise du fait de son activité. Il représente la différence entre les produits et les charges. »¹³

- Le compte de résultat fait partie des comptes annuels, il regroupe les produits et les charges de l'exercice indépendamment de leur date d'encaissement ou de paiement. Il est établi à partir des soldes des comptes de gestion qui sont :
 - **Classe 06** : compte des charges ;
 - **Classe 07** : compte des produits.
- Le compte de résultat détermine le résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) par différence entre les produits et les charges.

1.8.2.2 Structure de compte résultat

Le compte de résultat se compose des éléments suivants :¹⁴

- **les charges** : c'est l'ensemble des dépenses (frais) supportées par l'entreprise durant un exercice donné hors les acquisitions nettes de biens (hors la valeur nette du bien).

On distingue parmi celles-ci :

- Les charges d'exploitation : Ce sont des coûts occasionnés par l'activité normale de L'entreprise (les achats et les consommations, les charges du personnel, les impôts...).
- Les charges financières : Ce sont des coûts liés à la politique financière de l'entreprise (Les intérêts des emprunts, les escomptes accordés, les pertes de change ...).
- Les charges exceptionnelles : Ce sont des coûts qui ne sont pas liés à l'activité normale de L'entreprise (les amendes, les pénalités ...).

- **les produits** : représentent l'ensemble des recettes générées par l'entreprise durant un exercice donné. Mentionnant : vente de marchandises, revenus des prêts, subventions reçues, Les produits sont des revenus générés par l'activité de l'entreprise. On distingue parmi ceux-ci :

- Les produits d'exploitations : Ce sont des ressources produites par l'activité normale de l'entreprise (les ventes, les subventions d'exploitations ...).
- Les produits financiers : Ce sont des revenus financiers procurés par des placements escomptés obtenus et reprises sur provisions.

¹³ Jean-Pierre Lahille, analyse financière, 1^{er} édition 2001, P.17

¹⁴ HOARAU, Christian. Maitriser le diagnostic financier, édition groupe revue Fiduciaire, 2001, P.19

- Les produits exceptionnels : Ce sont des produits occasionnés, essentiellement, par la cession d'éléments d'actif

Tableau N°04 : Représentation des comptes de résultats.

N°	Libellé	Exercices N		
		Externe	Interne	Total
70	Vente de produits annexe			
72	Variation de stocks produits finis et en cours			
73	Produits immobilisés			
74	Subventions d'exploitations			
	1-Production de l'exercice			
60	Achats consommés			
61/62	Services extérieurs et autres consommations			
	2-Consommations de l'exercice			
	3-Valeur ajoutée d'exploitations (1-2)			
63	Charges de personnel			
64	Impôts, taxes et versements assimilés			
	4-Excédent brut d'exploitation			
75	Autres produits opérationnels			
65	Autres charges opérationnels			
68	Dotation aux amortissements			
78	Reprises sur pertes de valeurs et provisions			
	5-Résultat opérationnel			
76	Produits financiers			
66	Charges financières			
	6-Résultat financier			
	7-Résultat ordinaire avant impôts (5+6)			
695/698	Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
692/693	Impôts différés sur résultats ordinaires			
	8-Résultat net de l'exercice			
77	Produits extraordinaires			
67	Charges extraordinaires			
	9-Résultat extraordinaire			
	10-Résultat net			

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

1.8.3 Les annexes comptables

1.8.3.1 Définition : « L'annexe est un état comptable qui fournit des informations nécessaires à la compréhension du compte de résultat et du bilan »¹⁵ Elle est à la fois

- Un document comptable obligatoire, sauf pour la catégorie comptable des micros entreprises
- Un outil précieux pour l'analyse financière de l'entreprise.

L'annexe comptable est donc un document souvent négligé. Elle est pourtant très utile surtout quand il s'agit d'expliquer, convaincre ou communiquer.

1.8.3.2 Les objectifs de l'annexe

L'objet de l'annexe est de permettre aux destinataires des comptes annuels de mieux juger la situation financière et les résultats de l'entreprise en complétant par des informations chiffrées le bilan et le compte de résultat, en donnant toutes explications et en faisant tous commentaires indispensables à la compréhension des informations fournies par l'entreprise.

1.8.3.3 Représentation schématique des tableaux d'annexe

Les principaux documents annexes sont :

Tableau N°05 : Représentation l'évolution des immobilisations

Le tableau des immobilisations il se présente comme suit :

Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute à la clôture de l'exercice
-Immobilisations Incorporelles				
-Immobilisations Corporelles				
-Immobilisations Financières				
Total				

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

¹⁵ Hubert de la Bruslerie, analyse financière, 3^{ème} édition, juin 2006, P.135

Tableau N°06: Représentation du tableau des amortissements

Le tableau des amortissements se présente comme suit :

Rubriques	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution d'amortissements de l'exercice	Amortissement cumulés à la fin de l'exercice
-Immobilisations Incorporelles				
-Immobilisations Corporelles				
-Immobilisations Financières				
Total				

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

Tableau N°07 : Représentation des provisions

Le tableau des provisions il se présente comme suit :

Rubriques	Provision au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Provision à la fin de l'exercice
-Immobilisations Incorporelles				
-Immobilisations Corporelles				
-Immobilisations Financières				
Total				

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

Tableau N°08 : Représentation des pertes de valeurs sur immobilisations

Le tableau des pertes il se présente comme suit :

Rubriques	Pertes de valeur cumulées en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute à la clôture de l'exercice
-Immobilisations Incorporelles				
-Immobilisations Corporelles				
-Immobilisations Financières				
Total				

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

Section 02 : Les documents financiers

Le bilan est un document fondamental en gestion dans la mesure où il permet de connaître le contenu détaillé du patrimoine d'une entreprise.

Cependant, outre cette information utile, le bilan constitue une vraie mine de renseignements, que nous allons développer dans cette section.

2.1 Le bilan fonctionnel

L'analyse de la structure financière et de l'équilibre financier d'après l'approche fonctionnelle du bilan consiste à étudier les besoins de financement et les ressources de financement d'après les fonctions de l'entreprise et les cycles qui en découlent.

2.1.1 Définition : « Le bilan fonctionnel est défini comme l'ensemble de stocks d'emplois et de ressources. L'activité de l'entreprise est analysée selon trois cycles principaux : le cycle d'investissement, le cycle de financement et le cycle d'exploitation. Les éléments d'actifs sont

évalués à leur valeur d'origine. L'analyse fonctionnelle est surtout orientée vers une analyse endogène de la situation économique et financière de l'entreprise. »¹⁶

2.1.2 Utilité et objectifs du bilan fonctionnel

2.1.2.1 Utilité du bilan fonctionnel : Le bilan fonctionnel présente une certaine utilité puisqu'il permet d'analyser la structure financière de l'entreprise en comparant ses emplois (actifs) à ses ressources (passifs). Il met en évidence différents cycles :

- **Cycle durable :** comparaison entre les investissements durables et financements durables,
- **Cycle d'exploitation :** comparaison entre les stocks, les créances et les dettes relatives à l'exploitation,
- **Cycle hors exploitation :** comparaison entre les créances et les dettes diverses,
- **Cycle de trésorerie :** comparaison entre la trésorerie active et la trésorerie passive,

2.1.2.2 Les objectifs du bilan fonctionnel

- s'assurer de l'équilibre structurel de l'entreprise,
- connaître sa capacité d'endettement et sa capacité d'autofinancement,
- avoir une idée précise des besoins en fonds de roulement, indispensables à l'activité,
- analyser le degré de rentabilité des fonds employés dans l'activité.

2.1.3 Structure du bilan fonctionnel

Le bilan fonctionnel n'est autre que le bilan préconisé par le plan comptable. Il est dit fonctionnel par ce que les postes y sont classés d'après la fonction à laquelle ils se rapportent.

Les fonctions en cause sont les suivantes :

La fonction de financement : elle regroupe les postes de capitaux propres, de dettes financières (quelles que soient leurs dates d'échéance) ainsi que les amortissements et provisions.

La fonction d'investissement : elle concerne les immobilisations incorporelles, corporelles et financières (quelles que soient leurs durées de vie), ainsi que les charges à répartir sur plusieurs exercices et les primes de remboursement des obligations.

La fonction d'exploitation : entendu au sens large, elle reçoit tous les autres postes qu'on peut trouver dans l'actif et le passif du bilan :

¹⁶ CHIHA.K, finance d'entreprise, approche statique, édition HOUMA, Alger 2009, page 55

- Dans l'actif du bilan : les postes directement liées aux opérations du cycle d'exploitation, les postes liés aux opérations diverses, et les postes de disponibilité.
- Dans le passif du bilan : les postes liés directement aux opérations du cycle d'exploitation, les postes liés aux opérations diverses, et les concours bancaires courant et les soldes débiteurs de banque.

2.1.4 La structure du bilan fonctionnel après reclassement et retraitement ¹⁷

Le bilan fonctionnel est établi à partir du bilan comptable. Toute fois, certaines corrections doivent être effectuées de manière à créer des masses homogènes significatives :

- Le reclassement des postes selon leur fonction.
- L'intégration des éléments hors bilan (effets escomptés non échus...)
- La correction des créances et des dettes pour annuler l'effet des écarts de conversion.
- L'élimination de certains postes du bilan comptable (capital souscrit- non appelé...)

Une fois le retraitement effectué, l'équilibre du bilan doit être respecté puisqu'un même montant est retraité soit à l'actif et au passif soit à l'intérieur de l'actif, soit à l'intérieur du passif

Tableau N°09 : Présentation schématique du bilan fonctionnel

Actif = emplois	Passif = ressource
Emplois stables	Ressources stables
Actif immobilisé brut + Valeur d'origine des équipements financés par crédit-bail + Charge à répartir brut	Ressources propres Capitaux propres + Amortissements de dépréciation d'actif + provisions
Postes à éliminer Capital non appelé	Dettes financière - Primes de remboursement des obligations
Actif circulant d'exploitation	Passif circulant d'exploitation
Stocks et encours + Avances et acomptes versés sur commande + créances d'exploitation + charges constatés d'avances	Avances et acomptes reçus sur commandes + dettes fournisseurs + dettes fiscales et sociales + produits constatés d'avances d'exploitation
Actif circulant hors exploitation	Passif circulant hors exploitation
Créances hors exploitation + capital souscrit appelé, non versé + charges constatés d'avances hors exploitation	Dettes fournisseurs d'immobilisations + dettes fiscales (impôt sur les bénéfices) + produits constatés d'avances hors exploitation
Trésorerie d'actif	Trésorerie de passif

¹⁷ Béatrice et Francis Grandguillot, Analyse financier, 4ème édition Gualino, Paris, 2006, p.90

Disponibilités, valeur mobilière de placement	Concours bancaires et soldes créditeurs de banque
---	---

Source : Journal officiel de la république algérienne démocratique et populaire, N° 19 du 25/03/2009.p24

2.1.5 Présentation du bilan des grandes masses(ou condensé) :

« Le bilan condensé est le résumé du bilan financier dont il représente les grandes masses par pourcentages pour déterminer l'évolution au cours des années. »¹⁸

Tableau N°10 : Présentation schématique du bilan condensé.

Actif	Montant	Passif	Montant
Emplois Stables Immobilisations en valeur brute		Ressources Stables Capitaux propres	
Actif Circulant Actif circulant en valeur brute (stock, créances)		Amortissements et provisions Dettes financières	
Trésorerie actif		Dettes circulantes Dettes d'exploitation	
		Trésorerie passif	
Total		Total	

Source : Eric Stephany, gestion financière, 2ème édition, ECONOMICA, Paris, 2000, p 109

2.2 Le bilan financier

La construction du bilan financier permet de regrouper les postes d'actif en deux grands ensembles : l'actif immobilisé qui représente les structures de l'entreprise et l'actif circulant qui représente les éléments de l'actif destiné à rester dans l'entreprise simplement le temps d'un cycle de production ou d'activité

2.2.1 Définition : « Le bilan financier est un document de synthèse dans lequel sont regroupés à une date donnée, l'ensemble des ressources dont ont disposé l'entreprise et l'ensemble des emplois qu'elle en a fait. »¹⁹

¹⁸ Bouyakoub, Farouk, l'entreprise et le financement bancaire, édition CASBAH, P.100

¹⁹ Jean barreau et jacqueline Delahaye, gestion financière, édition DFCF, 4^{ème} édition, Paris, 2001, P.11

Le bilan financier classe les différents éléments de l'actif et du passif selon la durée (à plus et à moins d'un an) d'une part, et selon un ordre de liquidité croissant (actif), et d'exigibilité croissante (passif) d'autre part.

2.2.2 Les objectifs du bilan financier : le bilan financier permet :

- D'apprécier la structure financière de l'entreprise dans une optique de liquidation
- D'étude la solvabilité et la liquidité de l'entreprise
- D'évaluer le patrimoine réel, d'estimer les risques courus par les créanciers et les associé.

2.2.3 Le rôle du bilan financier : le rôle du bilan financier est :

- De présenter le patrimoine réel de l'entreprise : les postes du bilan financier sont évalués, si possible à leur valeur vénale.
- De déterminer l'équilibre financier, en comparant les différentes masses du bilan classées selon leurs degrés de liquidité ou d'exigibilité et en observant le degré de couverture du passif exigible par les actifs liquide.
- D'évaluer la liquidité du bilan : capacité de l'entreprise à faire face à ses dettes a moins d'un an à l'aide de son actif circulant a moins a d'un an.
- De permettre la prise de décision.

2.2.4 Les éléments constitutifs du bilan financier

Nous pouvons présenter le bilan financier à travers son actif qui englobe l'ensemble des emplois et son passif qui contient l'ensemble des ressources.

2.2.4.1 L'actif du bilan financier

L'actif se compose de deux catégories : l'actif immobilisé et l'actif circulant plus les actifs se trouvent vers le bas du tableau, plus ils sont liquides (transformables rapidement en argent).

- **L'actif immobilisé :** l'actif immobilisé représente les emplois long terme, qui vont subsister quelques années. Constituant ainsi l'outil de travail de l'entreprise.
nous allons y retrouver :(Les immobilisations corporelles, incorporelles, financières)
- **L'actif circulant :** l'actif circulant est constitué des actifs restants moins d'un an dans l'entreprise :
 - **Les stocks et en-cours** forment la première rubrique de l'actif circulant. Ils comprennent : Les matières premières et les approvisionnements, les produits semi-finis de production concernent les biens en cours de production, Les produits finis, les marchandises.
 - **Créances et avances :**

-Avances et acomptes versés sur commandes : cette rubrique correspond à des avances ou acomptes versés à des fournisseurs extérieurs à l'entreprise.

-Créances clients et comptes rattachés : ce poste est central dans le déroulement du cycle d'exploitation de l'entreprise.

2.2.4.2 Passif du bilan financier :

« Le passif du bilan doit faire l'objet d'une analyse tout aussi rigoureuse que celle de l'actif. L'objectif est de mettre en évidence ce qui constitue une dette réelle envers des tiers. »²⁰

Le passif du bilan financier fait donc apparaître deux grandes rubriques :

- **Les capitaux permanents** : cette rubrique représente deux éléments :
- **Les capitaux propres** : sont des ressources permanentes mises à la disposition de l'entreprise et qui sont constituées des apports initiaux et d'une fraction du surplus monétaire. Ils incluent le capital social, les réserves, le report à nouveau.
- **Les dettes à long et moyen terme (DLMT)**, sont toutes les dettes exigibles plus d'un an on peut trouver : des provisions, les emprunts obligataires, les dettes financières diverses, On peut calculer les capitaux permanents de cette manière :

$$\text{Les capitaux permanents} = \text{capitaux propres} + \text{dettes à long et moyen}$$

- **Les dettes à court terme** : Leur exigibilité est inférieure à un an, il s'agit principalement des dettes ayant leur origine dans le cycle d'exploitation comme (Dettes fournisseurs et comptes rattachés, dettes fiscales et sociales, Les dettes diverses ...)

2.2.5 La structure du bilan financier après reclassement et retraitement²¹

Le bilan financier s'établit à partir du bilan comptable après répartition du résultat. Toutefois, certaines corrections sont effectuées de manière à créer des masses homogènes significatives:

- Le reclassement des postes du bilan comptable selon leur degré de liquidité ou d'exigibilité.
- L'intégration des éléments hors bilan (effets escomptés non échus, ± values latentes, crédit-bail...)
- L'élimination de postes du bilan comptable composant l'actif fictif

²⁰ Hubert de la Bruslerie, analyse financière, 4^{ème} édition, Paris 2010, P.63

²¹ Béatrice et Francis Grandguillot, op. Cit, P.102

- Une fois les retraitements effectués, l'équilibre du bilan doit être respecté puisqu'un même montant est retraité soit à l'actif et au passif, soit à l'intérieur de l'actif, soit à l'intérieur du passif.
- ✓ Retraitement des effets escomptés et non échus : s'il existe des effets escomptés et non échus ils doivent être réintégrés dans les créances d'exploitation (à l'actif), et inclus dans les concours bancaires courants (au passif). La finalité de ce retraitement est de faire apparaître l'ensemble des concours bancaires sollicités par l'entreprise et de permettre une évaluation réaliste du BFRE.

Tableau N°11: Présentation schématique du bilan financier.

Actif	Passif
<p>Actif fixe</p> <ul style="list-style-type: none"> -Immobilisations incorporelles -Immobilisation corporelles -Immobilisations financières 	<p>Capitaux permanents</p> <ul style="list-style-type: none"> -Fonds propres -Dettes à long moyen terme
Total actif immobilisé	Total capitaux permanents
<p>Actif circulant</p> <ul style="list-style-type: none"> - Valeurs d'exploitation - Valeurs réalisables - Valeurs disponibles 	<p>Passif circulant</p> <ul style="list-style-type: none"> -Dettes d'exploitation -Dettes hors exploitation -dettes financières à court terme
Total actif circulant	Total passif circulant

Source : MONDHER BELLALAH, Gestion financière, Edition économique, 1998, page25.

Nous présentons un tableau des grandes masses relatives au bilan financier comme suit :

Tableau N°12: Présentation schématique du bilan condensé.

Actif	Montant	Passif	Montant
-Actif fixe= actif immobilisé.		Capitaux permanent : CP	
Actif circulant :		Passif circulant :	
Valeur d'exploitation		Dettes à court terme	
Valeur réalisable		Dettes d'exploitation	
Valeur disponible			
Total		Total	

Source : Mondher BELLALAH, Gestion financier, 2ème édition, paris2004.P29

2.2.6 Différence entre le bilan financier et le bilan fonctionnel

Il ne s'agit pas ici de montrer les différences de contenu existant entre ces deux bilans, mais mettre en évidence les principales divergences de finalité.²²

.Première divergence : Le bilan financier est une analyse externe réalisée principalement par des tiers comme les banques et les fournisseurs.

Le bilan fonctionnel c'est une analyse interne à l'entreprise.

.Deuxième divergence : Le bilan financier est réalisé dans une perspective de cessation d'activité, c'est-à-dire qu'il doit répondre à la question suivante : si l'entreprise déposait son bilan, serait-elle à même de régler l'ensemble de ses dettes ?

Le bilan fonctionnel est établi dans une optique de continuation d'activité.

La réalisation de ces deux bilans constitue une analyse tout à fait complémentaire et non contradictoire.

.Troisième divergence : Le bilan financier utilise les valeurs nettes des éléments d'actif, par contre le bilan fonctionnel utilise les valeurs brutes.

.Quatrième divergence : Le bilan financier se classe les éléments d'actif et passif sous le principe de liquidité et d'exigibilité, par contre le bilan fonctionnel les place sous le principe de fonctionnement et financement des éléments actifs et passifs.

Après avoir dissocié tous les éléments de ce chapitre, nous distinguons que le diagnostic représente un pilier central dans l'entreprise il nous permet de découvrir, les points de force et les causes de faiblesse dans l'entreprise. Le chemin à suivre pour un bon diagnostic c'est de rassembler des informations comptables, telle que (bilan, tableau du compte de résultat et les annexes), et pour corriger le bilan « comptables », on doit construire le bilan fonctionnel et le bilan financier à partir des données comptables, et cela pour obtenir un bilan corrigé plus proche de la réalité économique.

En fin, pour assurer la bonne situation financière de l'entreprise, on doit suivre structurellement toutes les démarches du diagnostic financier au bon moment et avec compétence et aptitude.

²² MEUNIER-ROCHER Béatrice, op.cit, P.93-94

Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier

Le diagnostic financier est l'examen méthodique recensant les forces et les faiblesses d'une entreprise, il permet aussi de déterminer quelles mesures sont à prendre pour optimiser son avenir.

Dans ce chapitre, on va détailler les différentes méthodes d'analyse et du diagnostic financier, et pour mieux comprendre on a préféré de décomposer ce chapitre, en trois sections :

- Pour la première : analyse de l'équilibre financier.
- Pour la deuxième : analyse par les ratios.
- Pour la troisième : analyse de l'activité.

Section 01 : L'analyse de l'équilibre financier:

Dans cette section on va présenter le bilan fonctionnel qui met en évidence le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE) et hors exploitation (BFREH), la trésorerie (Tr), et le bilan financier qui se décompose en fonds de roulement financier (FRF) fonds de roulement propre (FRP), fonds de roulement étranger (FRE).

1.1 Les indicateurs de l'équilibre fonctionnel

L'évolution, la comparaison et la combinaison des masses et des rubriques de bilan fonctionnel, permettent d'apprécier l'équilibre financier de l'entreprise à un moment donné.

L'équilibre financier est analysé à partir de trois indicateurs de gestion fondamentaux : le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette, mis en relation.

1.1.1 Le fonds de roulement net global

« On appelle le fonds de roulement net global (FRNG) la partie de l'actif stable financé par les ressources stables. Il correspond à la différence entre ressources stables et emplois stables. Il s'agit de l'excédent des ressources stables sur les emplois stables. Selon la règle de l'équilibre financier minimum, le FRNG doit être positif. Il sert à financer le besoin en fonds de roulement (BFR) et en particulier BFR d'exploitation. »¹⁶

Le sens financier du FRNG est donc d'être l'excédent (ou l'insuffisance) de ressources durables mis à la disposition des autres cycles économiques de l'entreprise, tout particulièrement le cycle d'exploitation.

¹⁶ EVRAERT, Serge. Analyse et diagnostic financier, méthodes et cas, 2^{ème} édition Eyrolles, Paris, 1992, P.106

1.1.1.1 Le calcul du fonds de roulement net global (FRNG)

Le FRNG est calculé, en générale par deux méthodes :

$$\text{Fonds de Roulement Net Global} = \text{Ressources stables} - \text{Emplois stables}$$

Par le bas du bilan :

$$\text{Fonds de Roulement Net Global} = \text{Actif circulant} - \text{Passif circulant}$$

1.1.1.2 Interprétation du FRNG

Dans le cas où l'actif à court terme représente des liquidités potentiels et le passif à court terme des exigibilités, on pourra constater des situations différentes si on compare les deux éléments :

- **FRNG = 0**

Signifie que les ressources stables de l'entreprise sont égales à l'actif immobilisé, sachant que les ressources stables couvrent les besoins à long terme de l'entreprise

Ce qui induit que l'entreprise ne dispose d'aucun excédent de ressources à long terme pour financer le cycle d'exploitation malgré que l'équilibre semble atteint ce qui le rend précaire.

- **FRNG > 0**

Signifie que les immobilisations ont été intégralement financés, et un excédent de ressources permanentes est enregistré, cet excédent constitue une marge de sécurité pour l'entreprise.

- **FRNG < 0**

Signifié un déséquilibre financier, parce que les emplois stables sont financés par des ressources à court terme et cela induit à une menace de la solvabilité à court terme.

1.1.2 Le besoin en fonds de roulement

« Le besoin n fonds de roulement représente la différence entre les actifs d'exploitation (stocks et créances clients) et les dettes d'exploitation. Il s'exprime alors par la différence entre les besoins nés du cycle d'exploitation (financement des stocks et des créances) et les ressources d'exploitations (dettes à court terme) ». ¹⁷

¹⁷ THIBIERGE, Christophe. « Analyse financière », paris, décembre 2005. page 46

1.1.2.1 Calcul de besoin en fonds de roulement

Qui se décompose en besoin de fond de roulement d'exploitation (BFRE) et en besoin en fond de roulement Hors exploitation (BFRHE).

- **Le besoin en fond de roulement d'exploitation :**

Ils sont issus du cycle d'exploitation et proviennent de la différence entre les besoins de financement (actif circulant d'exploitation) et les ressources d'exploitation (passifs circulants d'exploitation).

Le BFRE est égal aussi à la différence entre les emplois d'exploitation et les ressources d'exploitation

$$\text{BFRE} = \text{Actif circulant d'exploitation} - \text{Dettes circulantes d'exploitation}$$

- **Le besoin en fonds de roulement Hors exploitation :**

Le besoin en fonds de roulement Hors exploitation, est la partie des besoins de financement circulant, non liée directement au chiffre d'affaire, le FRNG sert à financer le BFRHE.

On peut le définir aussi comme le solde des créances et des dettes hors exploitation ou diverses du bas du bilan.

$$\text{BFRHE} = \text{Actif hors exploitation} - \text{dettes circulantes hors exploitation}$$

Par la suite on peut calculer le BFR global de cette manière :

$$\text{BFR} = \text{BFRE} + \text{BFRHE}$$

1.1.2.2 l'interprétation du BFR :

On peut distinguer trois situations essentielles qui sont :

- **BFR=0**

Dans ce cas, les emplois d'exploitation et hors exploitation de l'entreprise sont égaux aux ressources d'exploitation et hors exploitation, l'entreprise n'a pas besoin à financer, puisque le passif circulant suffit à financer l'actif circulant.

- **BFR>0**

Les emplois d'exploitation et hors exploitation sont supérieurs aux ressources, l'entreprise doit financer ses besoins à court terme par le FRNG ou passif de trésorerie.

- **BFR<0**

Les emplois d'exploitation et hors exploitation sont inférieures aux ressources, donc l'entreprise n'a pas besoin de financer ses besoins à court terme, puisque le passif circulant excède les besoins de financement de son actif d'exploitation.

1.1.3 La trésorerie (Tr) :

« La trésorerie nette est une mesure comptable, la position de trésorerie et correspond à l'excédent algébrique des ressources sur les emplois à l'exclusion des comptes de trésorerie actif et passif du bilan. »¹⁸

1.1.3.1 Le mode de calcul de la trésorerie :

La trésorerie nette peut être calculée de deux façons, le solde net de cette dernière permet l'ajustement entre le fonds de roulement net global (FRNG) et le besoin en fonds de roulement (BFR).

$$\text{Trésorerie nette} = \text{FRNG} - \text{BFR}$$

Le solde net de trésorerie apparaît au bilan au travers des comptes d'actifs et de passif de trésorerie

$$\text{Trésorerie nette} = \text{trésorerie active} - \text{trésorerie passive}$$

1.1.3.2 Interprétation de la trésorerie :

On peut distinguer trois situations essentielles qui sont :

- **Tr > 0 :**

Cela signifie que l'entreprise est en bonne situation financière mais elle a une part importante de disponibilité non utilisée et non rentable, cela est la conséquence d'une gestion de trésorerie très prudente.

¹⁸ Michel Sion, réaliser un diagnostic financier, DUNOD, Paris 2011, P.104

- **Tr < 0 :**

Cela implique que le FR est inférieur au BFR, une trésorerie négative signifie que l'entreprise est incapable de trouver des liquidités pour faire face à ses échéances.

- **Tr = 0 :**

Cela implique le FR est égal au BFR, une trésorerie nulle cela signifie que l'entreprise rapproche la liquidité dont elle dispose avec les échéances de ses dettes.

1.2 Les indicateurs de l'équilibre Financier

L'interprétation du BFR et Trésorerie, est identique à celle du bilan fonctionnel. Il existe juste une divergence de définition car les rubriques du bilan financier n'ont pas la même dénomination que dans le bilan fonctionnel.

Pour cela on va présenter d'abord le fonds de roulement financier FRF, ensuite les deux autres indicateurs, le fonds propre FRP et le fonds de roulement étranger FRE

1.2.1 Le fonds de roulement financier FRF

Pour mieux comprendre nous va donner une définition et le mode de calcul qui concerne le fonds de roulement financier

« Le fonds de roulement financier permet d'apprécier l'équilibre financier de l'entreprise, il est un indicateur de sa solvabilité et de son risque de cessation de paiements »¹⁹

Le fonds de roulement financier représente une marge de sécurité financière pour l'entreprise et une garantie de remboursement des dettes à moins d'un an pour les créanciers.

1.2.1.1 Le mode de calcul de fonds de roulement financier

Le fonds de roulement financier s'obtient par la différence entre deux masses du bilan financier il est déterminé de deux façons :

- ✓ **par le haut du bilan** : cette méthode permet d'apprécier le mode de financement des actifs à plus d'un an.

$$\text{FRF} = \text{Passif à plus d'un an} - \text{Actif à plus d'un an}$$

¹⁹ GRANDGUILLLOT, Francis et Béatrice, op, P.95

- ✓ **Par le bas du bilan** : cette méthode permet de calculer la capacité de l'entreprise à couvrir les dettes à court terme.

$$\text{FRF} = \text{Actif à moins d'un an} - \text{Passif à moins d'un an}$$

1.2.1.2 L'interprétation du fonds de roulement financier :

-Le Cas d'un **FRF > 0**

Dans ce cas le FRF est supérieur à zéro, donc l'équilibre financier est respecté, on peut dire donc que l'entreprise en principe est équilibré financièrement.

- Le cas d'un **FRF < 0**

On voit que le FRF est inférieur à zéro, on peut dire que l'entreprise est dans un cas de déséquilibre financier, et cela peut provoquer des risques déséquilibré.

- Le Cas d'un **FRF = 0**

Dans ce cas, le passif à plus d'un an de l'entreprise couvre exclusivement la totalité de ses immobilisations. Autrement dit les ressources durable couvrent les besoins à long terme de l'entreprise.

1.2.2 Le fonds de roulement propre (FRP)

Le fonds de roulement propre présente une utilité analytique nettement plus limitée que celle du fonds de roulement net. Il est cependant assez souvent calculé lorsqu'il s'agit d'apprécier l'autonomie financière d'une entreprise.

1.2.2.1 Calcul de fond de roulement propre (FRP)

$$\text{FRP} = \text{capitaux propres} - \text{actif immobilisé}$$

1.2.2.2 L'interprétation du fonds de roulements propre

Le fonds de roulement propre présente une signification beaucoup plus limitée que celle du FRF. Il reflète cependant un aspect important de la situation financière puisqu'il traduit en fait l'autonomie dont l'entreprise fait preuve dans le financement de ses investissements en immobilisations.

Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier

Dans le cas où $FRP > 0$: signifie en effet que les immobilisations sont intégralement financées par ses ressources propres, donc de façon autonome.

Dans le cas où $FRP < 0$: signifie que les immobilisations ne sont financées que partiellement par ses ressources propres. L'entreprise doit alors faire appel à l'endettement pour le financement d'une partie de ses immobilisations.

Dans le cas où $FRP = 0$: explique que l'entreprise n'est pas capable de financer la totalité de ses investissements, autrement-dit cette dernière ne peut pas financer son activité par ses fonds propres.

1.2.3 Le fonds de roulement étranger (FRE) :

« Cette notion ne sera mentionnée ici que pour mémoire dans la mesure où elle présente un intérêt analytique extrêmement restreint, puisqu'elle se borne à proposer une nouvelle dénomination pour les dettes à plus d'un an. »²⁰

1.2.3.1 Mode de calcul du FRE

$$\text{FRE} = \text{Dettes à plus d'un an}$$

Section 02 : l'analyse financière par la méthode des ratios

Les indicateurs de l'équilibre financier (FR, BFR, T) jouent un rôle important qui permettent d'obtenir une première impression sur la situation de l'entreprise, mais pour mieux comprendre notre analyse et pour un diagnostic général sur la situation de l'entreprise, on doit donc étudier les ratios.

2.1 Définition d'un ratio :

« Un ratio est un rapport entre deux valeurs caractéristiques de l'activité et de la situation économique de l'entreprise. »²¹

Le ratio est le rapport expressif entre deux grandeurs caractéristiques (significatives) de la situation du potentiel de l'activité ou de rendement de l'entreprise.

²⁰ Elie Cohen " Analyse financier", 5^{ème} édition ECONOMICA, Paris 2004, P.269.

²¹ GERARD Melyon, gestion financière, BREAL, 4^{ème} édition, Paris 2007, Page 158.

2.2 Utilisation des ratios :

Il n'est pas suffisant de calculer un ratio de manière ponctuelle, car on ne peut pas en tirer de conclusion.

Les ratios doivent être utilisés pour :

- Effectuer des comparaisons dans le temps : On calcule une série chronologique de ratios. (Une bonne connaissance du passé améliorera la qualité de la prévision)
- Effectuer des comparaisons dans l'espace : Les ratios de l'entreprise sont comparés aux ratios des entreprises du même secteur d'activité.

2.3 Limites de l'analyse financière par la méthode des ratios

Si certains ratios peuvent être utilisés directement pour apprécier la santé financière d'une entreprise, ils comportent un certain nombre d'inconvénients parmi lesquels nous pouvons citer :

- La méthode des ratios consiste à étudier et analyser l'évolution de plusieurs bilans successifs.
- Le calcul des ratios ne permet pas de prédire l'avenir, c'est pourquoi doivent-ils être renforcés par d'autres outils permettant de convertir le passé au futur.
- L'absence des données statistiques de comparaison est indispensable à l'utilisation des ratios lorsqu'on veut situer l'entreprise par rapport à ses concurrents.

2.4 Les différents types des ratios :

On peut distinguer essentiellement quatre catégories des ratios, pour cela on va commencer par première catégorie qui est la suivante

2.4.1 Les ratios de la structure financière :

Les ratios de structure financière permettent l'étude des relations qui existent entre les grandes masses du bilan et entre leurs principales composantes. Ils contribuent également à l'analyse de l'équilibre financier de l'entreprise. Nous avons retenu essentiellement

2.4.1.1 Le ratio de financement permanent :

Il exprime le taux de couverture des emplois stables par les ressources stables, il exprime également le niveau de fond de roulement. Il se calcule par la formule suivante :

Dans ce cas le ratio doit être supérieur ou égale à 1, il permet d'identifier la part des capitaux permanents dans le financement des immobilisations.

Ratio de financement permanent : Capitaux permanents / actif immobilisé

2.4.1.2 Le ratio de financements propres des immobilisations (R.F.P.I) :

Ce ratio de mesurer la couverture de l'actif fixe par les capitaux propres. Il est également appelé ratio de fonds de roulement propres, et il doit supérieur ou égal à 1, ce qui signifie que les capitaux propres finance non seulement les valeurs immobilisées, mais finance aussi une partie de l'actif circulant, c'est -à-dire que l'entreprise respecte le principe de l'équilibre financier.

Ratio de Financements Propres des Immobilisations = Capitaux Propres (CP) / Valeurs Immobilisées (VI)

2.4.1.3 Le ratio d'endettement :

Ce ratio mesure la part des emplois financés par les dettes.il doit être le moins important possible.

Ratio de l'endettement = total des dettes / total d'actif

2.4.2 Les ratios de liquidité :

La liquidité du bilan traduit la capacité de l'entreprise à payer ses dettes à court terme à l'aide des actifs à court terme. Son évolution est appréciée dan le temps et dans l'espace à l'aide de trois ratios :

2.4.2.1 Ratio de liquidité générale :

Il est impératif que ce ratio soit supérieur a l'unité lorsque ce ratio enregistre des baisses successives soit une alerte pour l'entreprise, il faut agir

- . Soit parce que la part des DCT augmente
 - . Ou bien parce que l'exploitation se réduit à la baisse d'activité
- se calcule comme suit : ²²

Ratio de liquidité générale = actif circulant / dettes à court terme

²² GRANDGUILLOT B.F « Analyse financier » 6^{ème} édition Gualino éditeur, Paris 2002, p127.

Si le ratio est supérieur à 1, le fond le roulement financier est positif et inversement. Ce ratio permet d'apprécier dans quelle mesure l'actif à court terme finance les engagements à court terme. Malgré un ratio supérieur à 1, l'entreprise peut connaître des difficultés de trésorerie si l'exigibilité des dettes est plus rapide que la liquidité des actifs.

2.4.2.2 Ratio de liquidité réduite : ce ratio mesure la capacité de l'entreprise à rembourser ces dettes à court terme par ces valeurs disponibles et la transformation de ces valeurs réalisables en liquidité, il se calcul suit :

$$\text{Ratio de liquidité réduite} = \frac{\text{valeurs réalisables} + \text{valeurs disponibles}}{\text{dette à court terme}}$$

Ce ratio doit être proche à 1. Il mesure le degré de couverture des dettes à court terme par les valeurs réalisables, les disponibilités. Il faut veiller également à ce que la durée du crédit fournisseur soit supérieure à celle du crédit clients.

2.4.2.3 Ratio de liquidité immédiate :

Ratio de trésorerie mesurant dans quelle proportion les éléments d'actif les plus liquides couvrent les dettes venant à échéance à court terme. Cet indicateur exclut les éléments plus ou moins contrôlables de l'actif à court terme pour se concentrer sur ceux dont la liquidité est assez certaine. Les prêteurs se servent souvent de ce ratio pour vérifier la capacité de l'entreprise, en cas de difficultés temporaire, à acquitter ses dettes à court terme en utilisant uniquement ses liquidités.

$$\text{Ratio de liquidité immédiate} = \frac{\text{valeurs disponible}}{\text{dette à court terme}}$$

2.4.3 Les ratios de solvabilité :

Ils permettent d'apprécier le degré du risque financier et servent également de base à l'analyse financière pour estimer le financement qui sera nécessaire et les conditions dont il faudra l'assortir. Le plus utilisé de ces ratios est sans doute le rapport des propres aux dettes totales de l'entreprise.²³

²³ NECIB, Redjem. Méthodes d'analyse financière. Annaba, Algérie : Dar El-Ouloum. 2005. Page93.

2.4.3.1 Le ratio d'autonomie financière :

Ce ratio indique le degré d'indépendance de l'entreprise par rapport à ses pourvoyeurs de fonds (créanciers). Plus il est élevé, plus l'entreprise est financièrement indépendante.

$$\text{Ratio d'autonomie financière} = \text{Capitaux propres} / \text{Total des dettes}$$

2.4.3.2 Le ratio de solvabilité générale :

Ce ratio doit être supérieur à 1 pour que l'entreprise soit jugée capable de payer ses dettes. Cependant, l'entreprise solvable peut présenter des risques de liquidité, d'où l'intérêt de compléter l'étude par les ratios de liquidité présentés précédemment.

$$\text{Ratio de solvabilité générale} : \text{Actif réel net} / \text{Total des dettes}$$

2.4.4 Ratio de la rentabilité :

« La rentabilité est définie comme l'aptitude à accroître la valeur des capitaux investis, il peut s'agir de la rentabilité des capitaux investis se forme d'actif économique ou de rentabilité les seuls capitaux propres.»²⁴

2.4.4.1 Le ratio de la rentabilité économique (R.R.E) :

Ce ratio mesure la rentabilité des actifs investis dans l'entreprise. Il permet de rémunérer les capitaux investis dans l'entreprise, il se calcule par la formule suivante :

$$\text{Ratio de Rentabilité économique} = \text{Résultat d'Exploitation} / \text{Total Actif}$$

2.4.4.2 Le ratio de la rentabilité financière (R.R.F) :

« La rentabilité financière est un indicateur de mesure et de création de valeur Pour l'actionnaire.»²⁵, il se calcule par la formule suivante :

$$\text{Ratio Rentabilité Financière} = \text{Résultat Net (RN)} / \text{Capitaux Propres (CP)}$$

²⁴ YVES EGLÉ, Jean et al. Analyse comptable et financier, 9^{ème} édition DUNOD, Paris, P.176

²⁵ Eric Stephany, Gestion financière, 2^{ème} édition, Economica, Paris 2000, P.103

2.4.4.3 Le ratio de la rentabilité commerciale :

Ce ratio exprime la rentabilité de l'entreprise en fonction de son volume d'activité. Toutefois, compte tenu des éléments financiers et exceptionnels qui peuvent avoir une incidence non négligeable dans le calcul du résultat net, il est préférable d'analyser la rentabilité d'une entreprise avec des indicateurs plus économiques.

Il se calcule par la formule suivant :

$$\text{Ratio rentabilité commerciale} = \text{Résultat net HT} / \text{Chiffre d'affaires HT}$$

2.4.4.4 L'effet de levier :

« L'effet de levier concerne donc le niveau de l'évolution du résultat net par rapport à la variation du taux d'endettement. En effet, plus une entreprise emprunte pour investir, plus sa dette financière est importante. »²⁶

L'effet de levier établit, alors une relation entre la rentabilité économique et la rentabilité financière.

✓ **Le principe de l'effet de levier est le suivant :**

Lorsqu'une entreprise s'endette et investit les fonds empruntés dans son outil Industriel et commercial, elle obtient sur ce montant un certain résultat économique, normalement supérieur aux charges financières de l'endettement, sinon ce n'est pas la peine d'investir.

L'entreprise réalise donc un surplus, la différence entre la rentabilité économique et le coût d'emprunt sur la somme empruntée. Ce surplus revient aux actionnaires et gonfle-la rentabilité financière des capitaux propres. L'effet de levier de l'endettement augmente la rentabilité financière.

$$\text{Effet de levier} = \text{Rentabilité économique} - \text{Rentabilité financière}$$

✓ **L'effet de levier peut se présenter en deux cas :**

- L'effet de levier est positif, c'est-à-dire si la rentabilité économique est supérieure au coût de l'endettement. La rentabilité financière est alors augmentée par l'endettement ;

²⁶ RAMAGE, Pierre. Op.cit., P. 147

- À l'inverse, l'effet de levier est négatif si la rentabilité économique est inférieure au Coût de l'endettement. Dans cette éventualité, la rentabilité financière devient une fonction croissante de l'endettement de l'entreprise.

2.4.5 Les ratios de gestion ou de rotation : « Ces ratio, qualifiés parfois de ratios de rotation, déterminent le rythme de renouvellement de certains postes de bilan, et en particulier les stocks, les clients et les fournisseurs. »²⁷, on trouve trois ratios de gestion peuvent être calculés :

2.4.5.1 Ratio de rotation des stocks :

Il permet de déterminer au moyen le nombre de renouvellement des stocks dans la période.

Le ratio de rotation des stocks mesure le nombre de fois que le stock a été renouvelé (vendu et remplacé) au cours de l'année. Ce ratio est un bon indicateur de la qualité des marchandises en stock (degré de désuétude) et de l'efficacité des pratiques d'achat et de gestion des stocks. On le calcule en divisant le coût des biens vendus par la valeur moyenne des stocks au cours d'une période donnée.

$$\text{Ratio de rotation des stocks} = [\text{stocks moyen} / \text{coût annuel des achats (ou de production)}] * 360$$

On pourra retenir au numérateur la moyenne arithmétique des stocks à l'ouverture et à la clôture de l'exercice :

$$\text{Stocks moyen} = (\text{stock initial} + \text{stock final}) / 2.$$

2.4.5.2 Ratio de rotation des créances clients : ²⁸

C'est le rapport entre la somme du poste client ; des comptes rattachés, des effets escomptés et non échus (au numérateur), et le chiffre d'affaire en toutes taxes comprises (au dénominateur).

$$\text{Ratio de rotation des créances clients} : \text{créance client} / \text{Total des ventes TTC} * 360 \text{ jours}$$

²⁷ Jean-Louis Mamelon, gestion financière, Edition Maxima, 3^{ème} édition, paris 2002, p.96

²⁸ CABY, Jérôme, KOEHL, Jacky. Analyse financière. France, paris : Dareios et Pearson Education.2003/2006.page158

2.4.5.3 Ratio de rotation des dettes fournisseurs :

Ce ratio permet de déterminer la durée moyenne du crédit accordé à l'entreprise par ses fournisseurs. Il est calculé par le rapport entre la somme de dettes fournisseurs et le montant des achats.

$$\text{Ratio de rotation des dettes fournisseurs : } \left[\frac{\text{Dette fournisseurs}}{\text{Total des Achat TTC}} \right] * 360 \text{ jours}$$

Section 03 : l'analyse de l'activité :

L'analyse de l'activité de l'entreprise constitue le point de départ de tout diagnostic, elle permet d'apprécier la croissance d'entreprise. A cet effet l'entreprise dispose plusieurs outils ou méthodes qui lui permettent d'effectuer cette analyse : le solde intermédiaire de gestion, La capacité d'autofinancement et la rentabilité.

3.1 Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) :

Les soldes intermédiaires de gestion sont une transcription directe du compte de résultat. Ce sont des indicateurs synthétiques de l'activité de l'entreprise, qui servent généralement de base à l'analyse financière.

3.1.1 Objectif

Les soldes intermédiaires de gestion sont obtenus après décomposition de compte de résultat, une bonne compréhension de la signification économique et financière des différents soldes indispensables pour apprécier la gestion dans l'entreprise.

3.1.2 Les différents éléments des SIG :

3.1.2.1 La marge commerciale :

« La marge commerciale n'a de sens que pour les entreprises qui ont une activité commerciale de distribution de produits en l'état. Cette activité peut être la seule exercée par l'entreprise .elle concerne aussi les entreprise mixtes qui ont à la fois une activité industrielle et commerciale.»²⁹

²⁹ HUBERT de la BRUSLERIE, analyse financière, 3^{ème} édition, DUNOD, Paris 2006, P153

Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier

La MC est la différence entre les ventes de marchandises et le cout d'achat des marchandises vendues.

- ✓ La marge commerciale est en générale positive, ce qui signifie que le chiffre d'affaires lié à la vente de marchandises permet de couvrir les achats de marchandises
- ✓ La marge commerciale doit être calculée sur plusieurs années afin de pouvoir constater l'évolution de l'activité de l'entreprise
- ✓ Il est intéressant, de comparer la marge commerciale de la société avec la moyenne des marges commerciales des entreprises du même secteur d'activité ; cela afin de vérifier quelle position elle tient par rapport à ses concurrents.

Le calcul de la marge commerciale :

$$\text{M.C} = \text{ventes (nettes) de Marchandise} - \text{Couts d'achats des Marchandise vendues}$$

- **Le coût d'achat** : Le coût d'achat des marchandises vendues s'obtient lui-même à partir des achats de marchandises corrigés des variations de stock de marchandises.

$$\text{Cout d'achat des marchandises vendus} = \text{Achats de marchandises} \pm \text{Variation de stock de stock de marchandises}$$

- **Taux de marge** : La marge à une importance considérable, elle est suivie dans le temps soit en valeur absolue, soit sous forme d'une grandeur relative, le ratio ou le taux de marge (sur ventes) :

$$\text{Taux de marge} = \text{Marge commerciale} / \text{Ventes de marchandises}$$

3.1.2.2 La production de l'exercice :

Ce solde concerne les entreprises industrielles et les entreprises de prestation de service, il reflète l'ensemble de ce que l'entreprise a produit (les produits finis vendus, les produits finis qu'elle possède en stock, les produits en cours...)

La production de l'exercice ne représente pas une entité homogène car elle amalgame des produits finis comptabilisés au prix de vente (production vendue), avec des produits finis enregistrés au coût de production (production stockée).

- Ce solde permet de mesurer le niveau des réalisations de l'entreprise et sa capacité d'offre d'un bien final destiné au marché
- C'est l'indicateur de la capacité de production de l'entreprise et de l'efficacité de ses fonctions d'offre.
- Il acquit son importance du fait que les bénéfices sont conditionnés d'abord, par l'augmentation des produits et surtout l'évolution de la production de l'exercice.

Le calcul de la production de l'exercice :

$$\text{Production de l'exercice} = \text{Production vendue} + \text{Production immobilisée} +/- \text{Production stockée}$$

3.1.2.3 La valeur ajoutée (VA) :

«La valeur ajoutée exprime la capacité de l'entreprise à créer des richesses dans ses activités économiques. Elle est mesurée par la différence entre la production et les consommations de biens et de services en provenance au tiers.ces consommations sont des destructions de richesse qu'il faut imputer, dans le cadre d'un processus et transformation, sur la production de l'exercice et sur la marge commerciale»³⁰

Le calcul de la valeur ajoutée (VA) :

$$\text{VA} = \text{Marge commerciale} + \text{Production de l'exercice} - \text{Consommation externe}$$

3.1.2.4 L'excédent brut d'exploitation (EBE) :

« L'excédent brut d'exploitation(EBE) constitue un excellent indicateur de rentabilité économique car il exclut les politiques de financement et d'investissement. Il permet ainsi de voir si l'activité propre de l'entreprise est ou non rentable. »³¹

³⁰ H de la BRULERIE, analyse financière, 3^{ème} édition, DUNOD, Paris 2006, P154

³¹ BARREAU Jean, Jacqueline et Florence Delahaye, Gestion financière, 13^{ème} édition, P.123

Le calcul de l'excédent brut d'exploitation :

$$\text{EBE} = \text{valeur ajoutée d'exploitation} + \text{subventions d'exploitation} - (\text{charges de personnel} + \text{impôts et taxes}).$$

- ✓ Lorsque l'EBE est négatif, on parle de L'IBE, c'est à dire d'insuffisance brute d'exploitation. Une entreprise qui accuse une insuffisance brute d'exploitation se trouve dans une situation quelque peu délicate, car il lui reste à faire face à des dépenses non négligeables liées à ses investissements et à son financement. Ces dépenses ne se feront qu'au détriment de sa rentabilité et de sa trésorerie.

3.1.2.5 Le résultat d'exploitation (RE) :

Le résultat d'exploitation est un excellent critère de comparaison interentreprises parce qu'il mesure les performances des entreprises quant à leur activité propre (c'est-à-dire sans prendre en compte les opérations financières et exceptionnelles).

Le calcul du résultat d'exploitation (RE) :

$$\text{RE} = \text{EBE} + \text{Reprises sur provision} + \text{Autre produits d'exploitation} - \text{Dot aux Amort et Prov} - \text{Autres charges}$$

3.1.2.6 Le résultat courant avant impôt :

« Le résultat courant avant impôt est le résultat lié aux opérations d'exploitation et aux opérations financières peut être jugée à travers ce solde. »³²

Le résultat courant avant impôt exprime la performance globale de l'entreprise censée correspondre à son activité normale. Il permet d'apprécier le résultat qui sera reparti entre :

- L'Etat, sous forme d'impôt sur les bénéfices.
- Les salariés, sous forme de participations.
- Les actionnaires, sous forme de dividendes.

- ✓ Pour obtenir le résultat courant avant impôt, on ajoute (ou on retranche) aussi la quote-part de résultat sur opérations faites en commun

³² BARREAU Jean, Op .Cité P.152

Le calcul du résultat courant avant impôt

$$\text{Résultat courant avant impôt} = \text{Résultat d'exploitation} + \text{Produit financiers} - \text{frais financiers}$$

3.1.2.7 Le résultat exceptionnel

«Le résultat exceptionnel est le solde net des produits et des charges exceptionnelles. Il retrace ce qui sort de l'activité habituelle de l'entreprise. Les éléments exceptionnels sont donc un ensemble hétérogène de charges et de produits non reproductibles. Les opérations exceptionnelles peuvent être source d'enrichissement ou au contraire d'appauvrissement.»³³

Le calcul du résultat exceptionnel

$$\text{Résultat exceptionnel} = \text{produit exceptionnels} - \text{charges exceptionnelles}$$

3.1.2.8 Le résultat net de l'exercice

«Le résultat net de l'entreprise est le solde final du compte de résultat de l'exercice, il est donc calculé après les opérations de répartition : participation des salaires, impôt sur les bénéfices.»³⁴

Le résultat net est un solde comptable mesurant l'enrichissement des actionnaires. Il n'est en aucun cas assimilable à un flux de ressource interne.

Le calcul du résultat net de l'exercice

$$\text{Résultat de l'exercice} = (\text{résultat courant avant impôt} + \text{résultat exceptionnel}) - \text{impôt sur les bénéfices}$$

3.2 La capacité d'autofinancement CAF :

L'autofinancement est le flux de fonds correspondant aux ressources internes dégagées par l'entreprise au cours d'un exercice. Le compte de résultat mesure des coûts. L'autofinancement est un flux de fonds qui représente le surplus monétaire potentiel dégagé par l'entreprise au cours de l'exercice.

³³ De la Bruslerie H. Page 171.

³⁴ Béatrice Meunier Rocher, Op .Cite, P. 156

Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier

Ou «Elle est définie aussi comme un excédent des produits encaissables sur les charges encaissables, et comme la somme des bénéfices de l'exercice et des charges non calculées qui ne correspondent pas à des décaissements.».³⁵

3.2.1 Le calcul de la CAF

A partir de ces définitions on peut distinguer deux méthodes de calculs de la CAF :

$$\text{CAF} = \text{produit encaissable (sauf produit de cession)} - \text{charges décaissable.}$$

➤ La méthode soustractive ; calcul à partir de EBE

Pour déterminer la CAF, par la méthode soustractive, il suffit de reprendre tous les postes de compte de résultat et ne garder que les produits réellement encaissables et les charges réellement décaissables. de cette définition, il convient aux cessions d'immobilisation, de façon à être homogène à la méthode additive.

Tableau N° 13 : Calcul de la CAF par la méthode soustractive

Excédent brut d'exploitation (EBE)
+ Transferts de charge d'exploitation
+ Autres charges d'exploitation
± Quote-part d'opérations commun
+ Produits financiers (sauf dotations aux amortissements et aux provisions).
+ Produits exceptionnels (sauf produits de cessions d'immobilisation, subventions d'investissement virée au compte de résultat et reprises sur provisions.
-charges exceptionnelles (sauf valeur nette comptable des immobilisations cédées et dotations exceptionnelles)
-Participations des salariés
-Impôt sur les bénéfices
= La capacité d'autofinancement (CAF)

Source : Hubert de la Bruslerie, « analyse financière information financière et diagnostic, édition Dunod, 4^{ème} édition, paris, 2010, page 177.

➤ La méthode additive : calcul à partir du résultat net :

Cette méthode de calcul dite ascendante ou indirecte apparaît plus simple que la précédente. Il suffit d'ajouter au bénéfice net les charges calculées n'entraînant pas de décaissement et symétriquement de soustraire les produits calculés non encaissables

³⁵ JEAN BARREAU, JACQUELINE DELAHAYE, FLORENCE DELAHAYE, gestion financière, 13^{ème} édition, P140.

Tableau N° 14: Calcul de la CAF par la méthode additive

Résultat net (RN)
+ Dotations aux amortissements
+ Dotations aux provisions (d'exploitation, financières, exceptionnelles)
- Reprises (d'exploitation, financière, exceptionnelles)
+ Valeur nette comptable des actifs cédés
- Produits cession d'actifs
- Subventions d'investissement virées au compte de résultats
= la capacité d'autofinancement (CAF)

Source : Hubert de la Bruslerie, analyse financière : information financière et diagnostic, édition Dunod, 4^{ème} édition, paris 2010, P. 17

3.3 Le rôle de la capacité d'autofinancement :

Le CAF est indispensable au sein d'une entreprise, elle permet :

- Elle mesure le maintient potentielle productif de l'entreprise ;
- Elle détermine les possibilités de l'autofinancement ;
- Elle détermine également la capacité de remboursement des dettes financières ;
- Elle permet de faire face aux risques probables de l'entreprise ;

Après cette présentation théorique sur l'analyse financière, et les différentes méthodes d'analyse qui permettent l'appréciation de la situation financière d'une entreprise à une date donnée ou à des dates successives, ce chapitre nous a montré l'importance primordiale de ces méthodes développées précédemment dans l'aide à la prise de décision et du jugement sur la situation financière de l'entreprise.

Cette analyse pourra être complétée par une analyse d'activité, qui fera l'objet du chapitre suivant.

L'étude théorique qui a été présentée antérieurement nous servira de base pour développer notre cas pratique qui s'est déroulé au sein de l'entreprise SONATRACH de Bejaia.

Ce présent chapitre est subdivisé en deux sections, la première est consacrée à présenter l'organisme d'accueil à savoir : l'entreprise SONATRACH. Quant à la deuxième section développe l'élaboration des différents documents financiers utilisés par la DRGB et leur élaboration au sein de cette dernière.

Section 1 : présentation de SONATRACH

Avant de présenter l'entreprise SONATRACH de Bejaia, il est utile d'avoir une idée générale sur la société mère de cette dernière à partir d'un document interne de la SONATRACH.

1.1 Historique de la SONATRACH :

La première exploitation des gisements en Algérie remonte à la fin de l'année 1890 dans le bassin de Chélif, mais le premier gisement ne fut trouvé qu'en 1948 à oued –utérine dans la région, à 150km d'Alger dans les années 1950, les travaux d'exploitation s'étendirent au Sahara où furent découvertes d'importantes réserves de pétrole et de gaz naturel.

Entre 1953 et 1956 furent découverts les champs d'huile d'Deelen de Hassid Messaoud, les champs de gaz de Hassid Messaoud, de Hassid Ramel et de aine Amenas.

L'Algérie comporte une surface sédimentaire de plus de 1.5 millions de Km carrés, dont l'exploitation est loin d'être terminée.

La majorité des gisements d'huile découverts à ce jour sont situés dans la partie est de la plateforme saharienne.

SONATRACH est une abréviation de « Société National de transport et commercialisation des hydrocarbures », c'est une société algérienne qui a été créée le 31/12/1963 par le décret n 3/491, ses activités principales étaient le transport et la commercialisation des hydrocarbures, et à partir de 1966 son champ d'action s'élargit et englobe la recherche et la transformation des hydrocarbures.

Après 1971 la nationalisation des hydrocarbures a conduit à une restriction et une réorganisation efficace de la société qui a donné naissance à 18 filiales : NAFTAL, ENP, ENGTP, ENAC...

SONATRACH est la première société du continent africain, elle est la 11^{ème} des compagnies pétrolières mondiales, 2^{ème} exportateur de gaz naturel liquéfié(GNL), et 3^{ème} exportateur de

gaz naturel : sa production globale (tous produits confondus) est de 202 millions de tonnes, ses activités constituent environ 30% du PNB de l'Algérie, elle emploie 1200 personnes.

1.2 Objectifs et évolution :

Les objectifs de la SONATRACH durant les 25 années à venir consistent à doubler le rythme de la production pour atteindre la barre des 100 tep annuellement, ce qui donnera une production cumulée prévisionnelle de 2,5 milliards de tep à la fin de l'année 2020.

Si parallèlement les efforts d'exploration et de prospection des hydrocarbures n'aboutissent pas à renouveler suffisamment le potentiel des réserves en place par la découverte de nouveaux gisements en tenant compte nécessairement du volume d'hydrocarbure qu'on pourrait récupérer du sous-sol on ira inéluctablement vers une aggravation du déséquilibre énergétique.

Le programme des réserves à découvrir sur la même durée à venir a été élaboré en fonction d'une espérance de découvertes de réserves en place de 144 millions de tep annuellement.

Il est évident que si, on tient compte des volumes de réserves potentiellement récupérables, cette espérance de découvertes ne suffit pas à couvrir notre rythme de production de hydrocarbure future et encore moins à rattraper le retard en matière de ressources énergétiques.

Il est donc de plus haute importance, pour le secteur de l'énergie de SONATRACH particulièrement de tracer une nouvelle politique énergétique ayant pour le but essentiel de préserver et de consolider, dans la chaîne de production et d'exploitation des hydrocarbures, le bilan des ressources d'hydrocarbures en amont de la filière énergétique.

Aujourd'hui, l'évolution de l'économie mondiale des hydrocarbures ne laisse d'autres alternatives à SONATRACH que l'adaptation, l'amélioration et modernisation des conditions de travail et de son outil de production.

Pour cela, elle doit s'appuyer sur les valeurs fondamentales de la culture de l'entreprise, l'engagement dans l'intérêt, l'esprit de l'éthique, le professionnalisme, la quête de l'excellence constituent les valeurs de l'entreprise, le développement de SONATRACH est une volonté de défi qui s'appuie sur :

- La compétence technologique.
- L'amélioration de la qualité de l'environnement social
- La satisfaction du client et le marketing

- Le transfert du savoir-faire

1.3 Organisation de la branche TRC

L'activité transport est confiée à la branche TRC (transport par canalisation) dont les missions essentielles sont d'assurer le transport par canalisation (pipe-line) des Hydrocarbures, ainsi que l'exploitation, le développement, la gestion et la maintenance d'un réseau d'une longueur de 14529 Km ainsi que les installations suivantes :

- 69 Stations de pompage et de compression en exploitation.
- 105 Bacs de stockage en exploitation.
- 733 Machines.
- Plus de 2 millions CV (chevaux) de puissances installées.
- 03 Ports pétroliers.
- 01 Centre national de distribution de GAZ.
- 01 Centre national de distribution des hydrocarbures liquides.

2. présentation de l'organisme d'accueil de la (DRGB) :

2.1 Historique :

La direction régionale de Bejaia est l'une des sept régions composant l'activité transport par canalisation de l'entreprise SONATRACH avec les régions, Arzew, Skikda, Haoud El Hamra, et Ain- Amenas.

Son effectif est d'environ 655 travailleurs repartis sur huit sites géographiques qui sont : Djemaa, Biskra, M'sila, Béni Mansour, Sidi Arcine, Medjel, Bordj - Manaiel, et Bejaia. La direction régionale de Bejaia est chargée de l'exploitation de deux (2) oléoducs, un (1) gazoduc et un port pétrolier.

❖ L'oléoduc Haoud- El - Hamra- Bejaia :

D'une longueur de 668 Km et d'un diamètre de 24 pouces, il fonctionne en continu depuis 1959, il possède une capacité de transport de 15M.T.A de pétrole brut et de condensât avec 4 stations de pompage satellites, possédant une puissance totale de 75000 chevaux.

Cet oléoduc aboutit à un parc de stockage de 620000m³ implanté dans l'agglomération de Bejaia. Depuis plus de 30 ans, cet oléoduc a acheminé plus de 350 millions de tonnes de pétrole brut et de condensât vers le nord et a permis de charger plus de 8000 navires à destination de l'étranger.

❖ L'oléoduc de Béni-Mansour, Alger

D'une longueur de 130Km et d'un diamètre de 16 pouces, il est piqué sur l'oléoduc H.E.H Bejaia, et alimente la raffinerie d'Alger grâce à une pompe installée à BENI-Mansour et à un terminal à Sidi Arcine. Il permet de répondre à la demande de la raffinerie qui est de l'ordre de 2.8M.T.A et remplit sa mission depuis 1971.

❖ Le gazoduc Hassid -Ramel et Bordj Mnaill :

En exploitation depuis le 1er Octobre 1981 et d'une capacité désignée en ligne de 7 milliard de M³/an est d'une longueur de 437km et d'un diamètre de 42pouces. Il approvisionne en gaz naturel plusieurs localités et villes du centre du pays. Il existe (11) postes de prélèvement qui permettent la consommation du gaz à des fins industriels et domestiques. Cette consommation s'est élevée à plus de 3 milliards de M³/an.

❖ Le port pétrolier :

Le port pétrolier composé de 3 postes de chargement permet à partir du parc de stockage le chargement de navires jaugeant jusqu'à 80000 tonnes au moyen d'une pompe comprenant 10 électropompes de 5300 chevaux de puissance totale. Une station de déballastage opérationnelle permet de traiter le ballaste d'un navire de 45000 tonnes en 6 heures.

2.1.1 Situation géographique :

La D.R.G.B est située au sud de Bejaia (arrière port) à l'entrée de la ville sur la zone industrielle sur une superficie globale qui est déterminée ainsi :

Terminal « sud et Nord » :

- Surface clôturée : 516135 m²
- Surface ouverte : 7832 m².
- Surface occupée par les bacs : 43688 m².
- Surface non clôturée : 2250 m².

Foyer « Club Soummam. »

- Surface ouverte 1155 m².

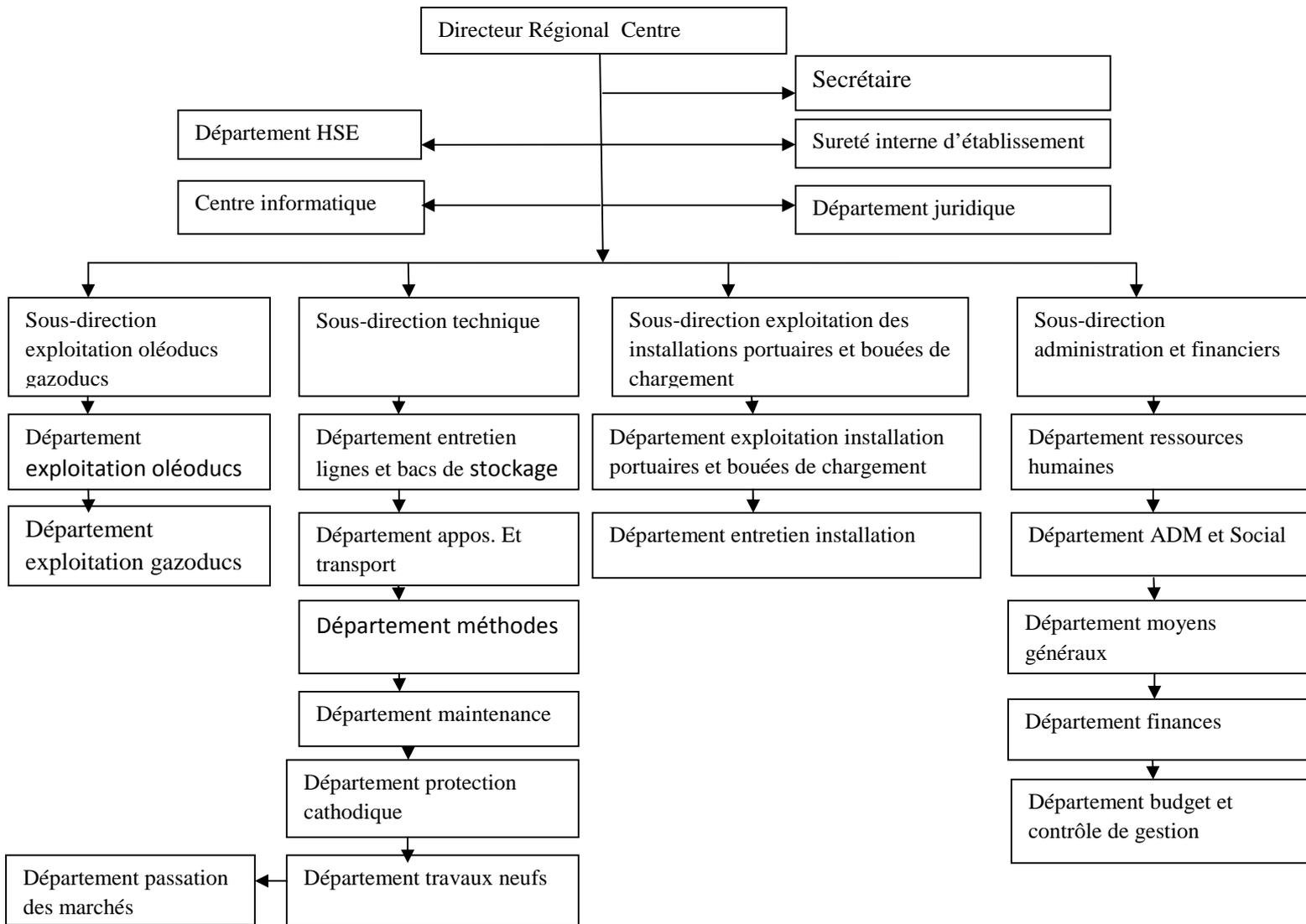
Port pétrolier :

- Surface clôturée : 19841 m².
- Surface ouverte : 300 m².
- Surface occupée par les bacs : 1600 m²

2.2 Organisation de la direction :

L'organisation de la direction est présentée dans l'organigramme suivant :

Figure N° 03: Organigramme de la direction régional de Bejaia



Source : Document fourni par l'entreprise SONATRACH

2.2.1 : Description d'organigramme :**La structure organisationnelle de la (DRGB)****❖ Les secrétaires**

Chargés de canaliser et hiérarchiser les dossiers flux d'informations destinées à la formation.

❖ Les assistants :

Chargés de fournir un appui et conseils au directeur dans la gestion de l'ensemble des activités de la D.R.G.B.

❖ La sous-direction d'exploitation (EXO)

Il est chargé de l'utilisation et l'exploitation des installations de transport du pétrole et du gaz, il comprend deux départements :

- le département exploitation liquides.
- le département exploitation gaz.

❖ La sous-direction technique

Elle est chargée de suivre et coordonner les activités des départements d'exploitation, maintenance, protection des ouvrages, et travaux neufs.

.Le département maintenance (MNT)

Ce département a pour mission principale la maintenance, l'entretien, canalisation et ouvrage (station, siège, terminale arrivée).elle assure en permanence les meilleures conditions d'exploitation ainsi que l'exécution des révisions générales des machines tournantes et équipements.

.Le département des travaux neufs (TNF)

Il a pour mission la conduite des études, la réalisation, la gestion des projets de développement ou de réhabilitation des ouvrages et canalisation inscrites aux budgets.

.Le département de production des ouvrages (PTO)

Son rôle consiste en la maintenance des pipe-lines et des ouvrages concentrés (station, terminale...) en bon état de fonctionnement, et faire face à toutes éventuelles fuites, diversions ou explosions.

.Le département approvisionnement et transport (ATR)

Ce département a pour mission principale de satisfaire les besoins des différentes structures, notamment les structures de base (exploitation, maintenance) en équipement, matériels, pièces de rechanges...etc. Et ce dans les meilleures conditions (qualité, prix, service, délais).

❖ La sous-direction administrative (SDA)

Elle est chargée de suivre et coordonner les activités des départements qui la composent.

Elle veille aussi à la gestion de la direction générale de la D.R.G.B.

.Le département administration et social (ASL)

Il veille au respect des lois en vigueur qui régissent les relations de travail, il gère aussi les contrats de travail liant les travailleurs à l'entreprise en utilisant comme rapport de travail le manuel de gestion, le règlement intérieur, la convention collective et les lois en vigueur.

.Le département ressources humaines (R HU)

Il a pour mission de recruter du personnel qualifié en équitation entre le profit et le poste à prévoir, et ce suivant les besoins des structures mais en respectant les prévisions budgétaires de l'organigramme approuvées par le siège.

.Le département des moyens généraux (MOG)

C'est un département de soutien à toutes les structures de D.R.G.B en assurant l'hébergement, la restauration du personnel, l'entretien du patrimoine mobilier et immobilier ainsi que la fourniture des consommables.

❖ La sous-direction finance et juridique

Son rôle est de gérer les comptes de l'entreprise (recettes, dépenses) et de comptabiliser toutes les opérations effectuées par l'entreprise. Il élabore les bilans de fin de l'année et les tableaux des comptes résultats pour dégager le résultat de l'exercice.

En distingue dans cette sous-direction les départements suivants :

-département finance.

département budget.

- département juridique.

❖ Le centre informatique (INF)

Sa mission est la mise en œuvre et le développement des applications selon les besoins des structures ; il fournit une assistance aux utilisateurs de la maintenance des équipements informatiques.

❖ Le département sécurité (SEC) : ses missions principales sont

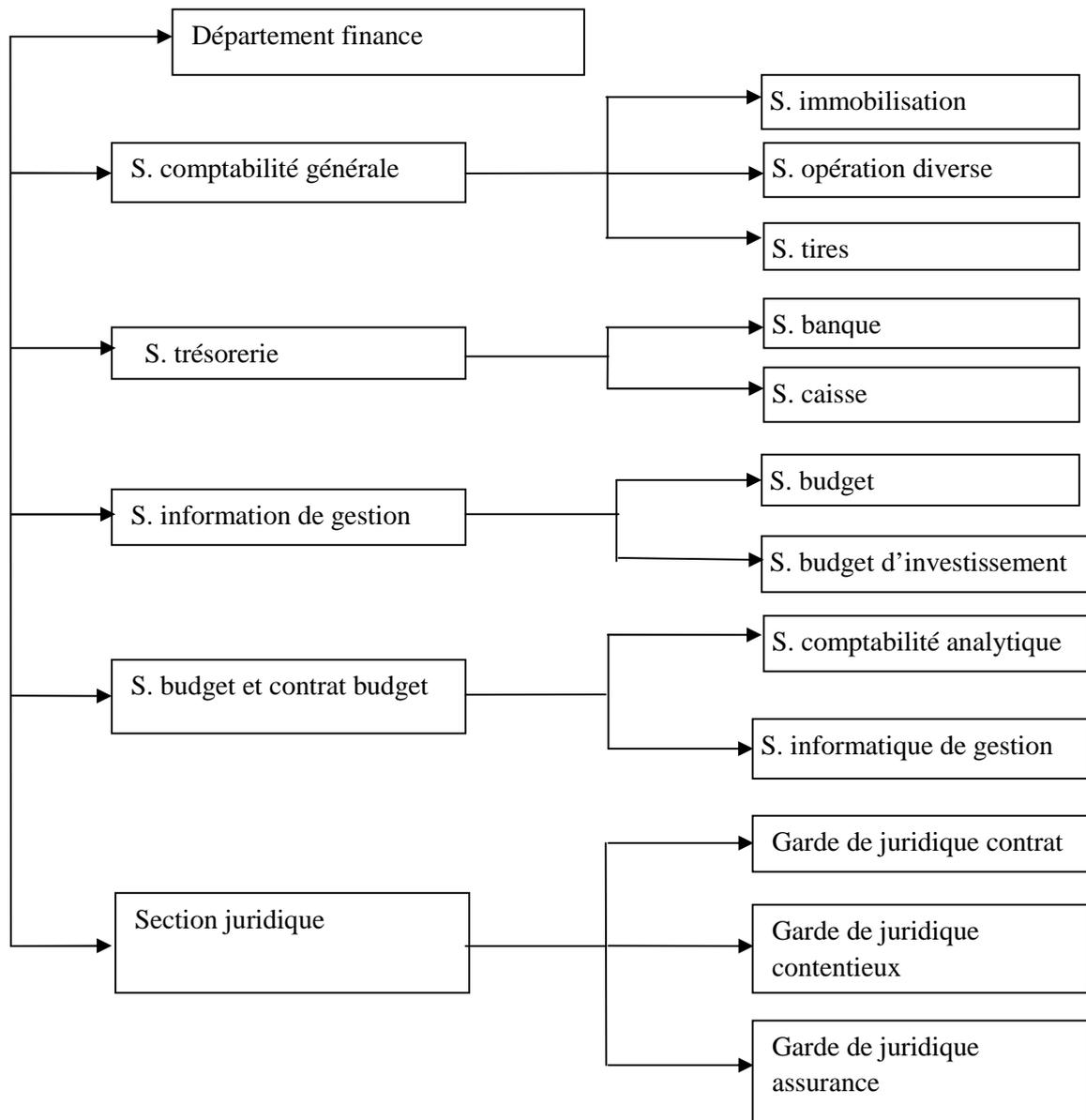
- Protéger les installations du siège et stations.

- Assurer le développement des programmes de prévention pour éviter les incendies.

2.2.2 L'organigramme du département de finance

Il est présenté dans la figure suivante :

Figure N° 04 : Organigramme du département de finance



Source : Document fourni par l'entreprise SONATRACH

Enfin la SONATRACH à été et elle est toujours la locomotive de l'économie nationale, c'est la première compagnie en Algérie et son patrimoine industriel, vu son rôle stratégique dans le développement économique et socio-économique du pays, et dans la garantie de sa sécurité d'approvisionnement énergétique. Les différentes annexes de cette entreprise dans le territoire nationale permettent la diminution du chômage et représentent une porte d'avenir pour les étudiants et futurs ingénieurs de ce domaine.

Section 2 : Elaboration des documents financiers de la SONATRACH

A partir des informations comptables, on a tracé les différents documents financiers de la SONATRACH, qui contient le bilan fonctionnel et financier et leurs tableaux des grandes masses.

2.1 L'élaboration du bilan fonctionnel de SONATRACH Bejaia

D'après les reclassements et les retraitements selon les informations des bilans comptables de l'entreprise SONATRACH, durant les trois années 2015, 2016, 2017 nous avons élaboré les bilans fonctionnels suivants :

❖ Les retraitements et les reclassements du l'actif :

- Les immobilisations (corporelles, incorporelles, financières, en cours et impôts différés de l'actif) sont classées au niveau des emplois stables
- Stocks en cours, créances et emplois assimilés, clients sont classés au niveau des emplois d'exploitation.
- Autres débiteurs, autres créances et emplois assimilés sont classés au niveau des emplois hors exploitation
- Disponibilités et assimilés sont classés à la trésorerie active

❖ Les retraitements et les reclassements du passif :

- Capital émis, prime et réserves autres capitaux propres, report à nouveaux sont classés au niveau des ressources durables
- Total des amortissements et provisions de l'actif doivent intégrer aux ressources stables
- Le résultat net doit être ajouté aux ressources stables de l'entreprise
- Fournisseurs et comptes rattachés, impôt sont classés au niveau des ressources d'exploitation
- Les autres dettes sont classées au niveau des ressources hors exploitation.

2.1.1 L'actif du bilan fonctionnel :

L'actif il se présente comme suit

Tableau N° 15: Présentation du l'actif des bilans fonctionnels 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
Emploi stables	43 645 162 552,48	45 390 164 131,30	46 343 309 457,34
Immobilisation incorporelles	45 343 909,52	45 343 909,52	45 343 909,52
Immobilisation corporelles	42 660 130 316,52	43 903 213 939,35	45 216 595 294,27
Immobilisation en cours	809 496 584,30	1 301 510 753,09	679 615 208,20
Immobilisation financières	130 191 742,14	140 095 529,34	151 270 835,39
Prêt et autre actifs financières non courant			
Impôts différés de l'actif			250 484 209,96
Actif circulant d'exploitation	1 371 741 131,51	1 418 247 576,44	1 405 833 172,17
Stocks en cours	1 370 924 761,06	1 414 819 897,15	1 401 942 015,15
Créances et emplois assimilés			
Clients	816 370,45	3 427 679,29	3 891 157,02
Impôts et assimilés			
Actif circulant hors d'exploitation	343 892 653,01	253 865 263,76	362 706 025,45
Autres débiteurs	314 265 445,87	234 005 933,36	342 747 487,96
Autres créances et emplois assimilés	29 627 207,14	19 859 330,40	19 958 537,49
Actif de trésorerie	47 329 322,02	44 270 020,43	717 398,19
Disponibilités et assimilés	47 329 322,02	44 270 020,43	717 398,19
Total Actif	45 408 125 659,02	47 106 546 991,93	48 112 566 053,15

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

2.1.2 Passif du bilan fonctionnel :

Le passif il se présente comme suit

Tableau N° 16: Présentation du passif des bilans fonctionnels 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
Ressources stables	42 784 923 293,45	44 946 572 206,48	46 528 661 827,45
Capital émis			
Primes et réserves			
Résultat en instance	-7 076 528 262,81	120 016 164,39	-1 418 348 840,61
D'affectation			
Autre capitaux propres-report à nouveaux	-445 131 872,21		54 197 542,54
Comptes de liaison	12 395 564 768,65	2 345 368 127,84	2 756 777 265,51
Total des amortissements et provisions	34 976 122 474,56	37 635 160 210,10	39 232 954 353,01
Dettes financières			
Emprunts et dettes financières	2 934 896 185,26	4 846 027 704,15	5 903 081 507,00
Provisions et produits comptabilisés d'avance			
Passif circulant d'exploitation	1 090 997 359,71	789 527 737,25	743 277 484,35
Fournisseurs et comptes rattachés	291 329 058,18	643 193 825,78	596 954 751,45
Impôts (différés et provisionnés)	799 603 179,88	145 751 779,94	145 751 779,94
Impôts	65 121,65	582 131,53	570 952,96
Passif circulant hors exploitation	1 532 205 005,86	1 370 447 048,20	840 626 741,35
Autres dettes	1 532 205 005,86	1 370 447 048,20	840 626 741,35
Passif de trésorerie			
Total Passif	45 408 125 659,02	47 106 546 991,93	48 112 566 053,15

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

❖ **L'actif du bilan fonctionnel**

Emploi stables : on remarque que les emplois stables ont augmentés légèrement durant les trois années, cela est dû à l'augmentation des immobilisations (corporelles, incorporelles,

financières), ainsi qu'une forte augmentation pour les immobilisations en cours en 2016, et une baisse en 2017.

Actif circulant d'exploitation : on distingue que les emplois d'exploitations, ont augmentés en 2016, et elles sont légèrement diminués en 2017, cela est dû à l'augmentation des créances clients, durant les trois années, ainsi qu'une augmentation des stocks en 2016, suivi d'une légère diminution en 2017.

Actif circulant hors exploitation : on constate que les emplois circulant hors exploitations, ont diminués en 2016, et ont augmenté en 2017, cela est relatif à la baisse des autres créances pendant les trois années, ainsi que la diminution des autres débiteurs en 2016, et leur augmentation en 2017.

Trésorerie : on voit une baisse remarquable durant les trois années à cause de la diminution des disponibilités et assimilés.

❖ Passif du bilan fonctionnel

Ressources stables : on remarque que les ressources stables ont augmentés légèrement durant les trois années, cela est dû à l'augmentation des (amortissements, provisions et produits), et une diminution pour le compte de liaison en 2016, ainsi qu'une augmentation en 2017, le résultat en instance est négatif en 2015, 2017 et positif en 2016. Les autres capitaux propres-report à nouveaux, sont négatifs en 2015 et positif en 2017

Passif circulant & d'exploitation : il a diminué durant toute la période, à cause de la baisse d'impôts (différés et provisionnés) en 2016 et une stabilité en 2017, alors que les dettes fournisseurs ont augmenté en 2016 puis ils ont diminués en 2017.

Passif circulant hors exploitation : il s'est diminué d'une année à une autre, cela est dû à la diminution des autres dettes.

Trésorerie : elle est nulle durant les trois années, d'où l'entreprise ne sollicite pas les concours bancaires

2.1.3 Elaboration du bilan fonctionnel condensé

Le bilan fonctionnel condensé regroupe les postes sous forme de grandes masses, donc nous allons présenter les bilans fonctionnels précédents sous forme de grandes masses.

2.1.3.1 L'actif du bilan fonctionnel condensé :

Il se présente comme suit

Tableau N° 17: L'actif des bilans fonctionnels condensé 2015, 2016,2017

Actif	2015		2016		2017	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
E.S	43 645 162 552,48	96,12	45 390 164 131,30	96,36	46 343 309 457,34	96,32
A.C.E	1 371 741 131,51	3,02	1 418 247 576,44	3,01	1 405 833 172,17	2,92
A.C.H.E	343 892 653,01	0,76	253 865 263,76	0,54	362 706 025,45	0,75
Tr	47 329 322,02	0,10	44 270 020,43	0,09	717 398,19	0,01
Total	45 408 125 659,02	100	47 106 546 991,93	100	48 112 566 053,15	100

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Emplois stables : elles représentent 96,12% 96,36% 96,32% du total des actifs bruts des exercices de la période de notre étude, ces taux sont très élevés, cela s'explique par le niveau des immobilisations de l'entreprise, donc nous pouvons déduire que les emplois stables enregistrent une variation à la hausse de 3,99% en 2016 et 6,18% en 2017, comparativement à l'exercice 2015.

Actif circulant d'exploitation : il représente 3,02% , 3,01% ,2,92% du total d'actif des exercices 2015, 2016, 2017, les montants de cette rubrique ont enregistré une variation à la hausse de 3,99% en 2016 et une variation à la baisse de 2,48% en 2017, cela est dû à l'augmentation du poste clients durant les trois années, et par les stocks en cours qui ont baissé en 2017, par rapport à l'exercice 2015.

Actif circulant hors exploitation : il représente 0,76%, 0,54%, 0,75% du total actif, pour les exercices 2015, 2016, 2017, nous remarquons que les taux de cette rubrique sont faibles, l'ACHE a enregistré une variation à la baisse de -26,46% en 2016 et une variation à la hausse de 5,47% en 2017, cela s'explique par l'augmentation du poste autres débiteurs en 2017 et à la baisse du poste autres créances dans la même année, par rapport à l'exercice 2015.

Trésorerie : elle représente 0,10%, 0,09% et 0,01% du total d'actif, nous voyons que ces taux sont très faibles d'une année à une autre.

2.1.3.2 Passif du bilan fonctionnel condensé

Il se présente comme suit

Tableau N°18 : Passif des bilans fonctionnels condensé 2015, 2016,2017

Passif	2015		2016		2017	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
R.S	42 784 923 293,45	94,22	44 946 572 206,48	95,41	46 528 661 827,45	96,71
P.C. E	1 090 997 359,71	2,41	789 527 737,25	1,68	743 277 484,35	1,54
P.C.H.E	1 532 205 005,86	3,37	1 370 447 048,20	2,91	840 626 741,35	1,75
Tr						
Total	45 408 125 659,02	100	47 106 546 991,93	100	48 112 566 053,15	100

Source : Tableau réalisé par nous- mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB).

Ressources stables :d'après ce tableau, nous remarquons que les ressources stables ont croissant avec une amélioration d'une année à une autre avec des taux remarquables de 94,22% , 95,41% et 96,71%,respectivement aux années 2015, 2016, 2017, les montants de cette rubrique ont enregistré une variation à la hausse de 5,05% en 2016 et de 8,75% en 2017, cela est dû à l'augmentation des postes (provisions et produits , amortissements et provisions), par rapport la l'exercice 2015.

Passif circulant d'exploitation : d'après notre étude, on voit que le passif circulant d'exploitation a diminué durant les deux dernières années, il représente 2,41%, 1,68% et 1,54% , respectivement aux années 2015, 2016, 2017, nous remarquons que les montants de cette rubrique ont marqués une variation à la baisse de -27,63% en 2016 et -31,87% en 2017, cette variation est due à la baisse des postes (impôts , impôts différés et provisionnés), par rapport à l'exercice 2015.

Passif circulant hors exploitation : il représente 3,37% , 2,91% , 1,75% du total du passif durant les trois exercices, 2015 , 2016, 2017, les montants de cette rubrique ont enregistré une variation à la baisse de -10,55% en 2016 et de -45,13% en 2017 cela est dû à la baisse du poste (autres dettes), par rapport à l'exercice 2015.

2.2 Elaborations du bilan financier de SONATRACH

Pour la construction des bilans financiers élaborés à partir des bilans comptables, nous devons opérer à des retraitements et des reclassements nécessaires, afin de faciliter l'étude des bilans.

❖ Les retraitements et les reclassements au niveau de l'actif

- Les immobilisations (corporelles, incorporelles, financières et en cours) sont classés dans l'actif réel net à plus d'un an

- Les valeurs d'exploitation, regroupe les stocks et en cours
- Les valeurs réalisables : les clients, autres débiteurs, impôts et assimilés et autres créances et emplois.
- Les valeurs disponibles : les disponibilités et assimilés

❖ **Les retraitements et les classements au niveau du passif**

- Capital émis, prime et réserves, autres capitaux propres, report à nouveau sont classés au niveau des capitaux propres
- Le résultat net d'exercices 2015, 2016, 2017 est réparti comme suit :

Tableau N°19: la répartition de résultat net 2015, 2016, 2017.

Désignation	Résultat net	Report à nouveau
2015	4 873 904 633,63	4 873 904 633,63
2016	2 465 384 292,23	2 465 384 292,23
2017	1 392 625 967,44	1 392 625 967,44

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

- Les emprunts et dettes financières, provision et produits constatés d'avance sont classés au niveau des dettes à long et moyen terme
- Fournisseurs et comptes rattachés, impôts, autres dettes sont classés au niveau des dettes à court terme.

2.2.1 L'actif du bilan financier :

L'actif se présente comme suit :

Tableau N°20: Présentation de l'actif des bilans financiers 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
Valeur immobilisé	33 930 476,47	26 100 366,51	18 270 256,56
Immobilisation corporelles	8 024 837 219,44	6 611 396 273,59	6 046 272 221,06
Immobilisations incorporelles	809 496 584,30	1 301 510 753,09	659 557 439,60
Immobilisation en cours	130 191 742,14	143 395 529,34	1 512 708 355,39
Immobilisation financières			250 484 209,96
Prêts et autres actifs financiers non courants			
Total Actif immobilisé	8 998 456 022,35	8 079 102 922,53	7 125 854 962,57
Actif courant			
Valeur d'exploitation (VE)	1 041 508 816,63	1 090 720 895,82	1 387 100 201,28
Stocks et en cours	1 041 508 816,63	1 090 720 895,82	1 387 100 201,28
Valeur réalisable (VR)	344 709 023,46	257 292 943 ,05	365 939 129,1
Créances et emplois assimilés			
Clients	816 370,45	3 427 679,29	3 891 157,02
Autres débiteurs	314 265 445,87	234 005 933,36	342 089 434,59
Autres créances et emplois assimilés	29 627 207,14	19 859 330,40	19 958 537,49
Valeur disponible (VD)	47 329 322,02	44 270 020,43	717 398,19
Placement et autre financiers	47 329 322,02	44 270 020,43	717 398,19
Trésorerie			
Actif courant (AC)	1 433 547 162,11	1 392 283 859,30	1 753 756 737,57
Total général actif	10 432 003 184,46	9 471 386 781,83	8 879 611 700,14

Source : Tableau réalisé par nous- mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

2.2.2 Le passif du bilan financier :

Le passif se présente comme suit :

Tableau N°21 : Présentation du passif du bilan financier 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
Fond propre (FP)			
Capital émis			
Primes et réserves- Réserve consolidées			
Report à nouveau	4 873 904 633,63	2 465 384 292,23	1 392 625 967,44
Total fonds propres	4 873 904 633,63	2 465 384 292,23	1 392 625 967,44
Passif non courant(DLMT)			
Emprunts et dettes financières	799 603 179,88	145 751 779,94	5 903 081 507,00
Provision et produit constatés d'avance	2 934 896 185,26	4 846 027 704,15	145 751 779,94
Total passif non courant(DLMT)	3 734 499 365,14	4 991 779 484,09	6 048 833 286,94
Passif courant(DCT)			
Fournisseurs et comptes rattachés	291 329 058,18	643 193 825,78	596 954 751,45
Impôts	651 21,65	582 131,53	570 952,96
Autres dettes	1 532 205 225,86	1 370 447 048,20	842 626 741,35
Trésorerie passif			
Total passif courant(DCT)	1 823 599 185,69	2 014 223 005,51	1 438 152 445,76
Total général passif	10 432 003 184,46	9471 386 781,83	8 879 611 700,14

Source : Tableau réalisé par nous- mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB).

❖ **l'actif du bilan financier**

Valeurs immobilisées : d'après ce tableau nous déduisons que les valeurs immobilisées ont diminuées d'une année à une autre, cette diminution est relative à l'augmentation des immobilisations financières durant les trois années, et à la baisse des immobilisations (corporelles, incorporelles), ainsi qu'une augmentation des immobilisations en cours en 2016 et une diminution en 2017, aussi qu'un montant qui représente les prêts en 2017, par rapport au 2015.

Valeurs d'exploitation : nous constatons que les valeurs d'exploitation durant les trois années ont augmentées, cela veut-dire que les stocks sont augmentés durant la même période.

Valeurs réalisables : on remarque que les valeurs réalisables ont diminuées en 2016, cela est dû à l'augmentation du poste (clients) durant les trois années, et à la diminution du poste (autres créances) durant la même période, ainsi qu'une diminution des autres débiteurs en 2016, et une augmentation dans l'année suivante.

Valeurs disponibles : d'après ce tableau, on distingue que les valeurs disponibles, ont diminuées d'une année à une autre, relativement à la baisse du poste (placement et autres financiers)

❖ passif du bilan financier

Fonds propres : on constate que les fonds propres ont diminués, durant les années étudiées, on peut relier ça, à l'augmentation de report à nouveau en 2016, et sa diminution en 2017, et pour le compte de liaison on voit qu'il est absent en 2016, et il s'est diminué en 2017 par rapport au 2015.

Passif non courant: on distingue que le PNC, a enregistré une augmentation pendant les années étudiées, cela est dû à la augmentation du poste (Emprunts et dettes financières) en 2017, par rapport à l'exercice 2015 et le compte (provisions et produit contâtes d'avance) a marqué une diminution durant les trois années.

Passif courant: on remarque que les dettes à court terme ont augmentées en 2016, et elles sont diminuées en 2017, cela est relatif à la baisse des postes (autres dettes et impôts) durant les trois années, ainsi qu'une augmentation au niveau du poste (fournisseurs) en 2016 et une baisse en 2017 par rapport à la première année 2015.

2.2.3 Présentation de bilan grandes masses pour les années 2014, 2015, 2016

Le bilan en grandes masses représente la part de l'actif immobilisé et de l'actif circulant dans l'actif financier, et la part des capitaux permanents ainsi que les dettes à court terme au niveau du passif financier

2.2.3.1 L'actif du bilan financier condensé :

Il se présente comme suit

Tableau N°22 : Présentation de l'actif du bilan financier condensé (2015, 2016, 2017)

Actif	2015		2016		2017	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
A.F	8 998 456 022,35	86,26	8 079 102 922,53	85,30	7 125 854 962,57	80,25
A.C :	1 433 547 162,11	13,74	1 392 283 859,30	14,7	1 753 756 737,57	19,75
V.E	1 041 508 816,63	10	1 090 720 895,82	11,51	1 387 100 210,28	15,62
V.R	344 709 023,46	3,30	257 292 943,05	2,72	365 939 129,1	4,12
V.D	47 329 322,02	0,44	44 270 020,43	0,47	717 398,19	0,01
Total actif	10 432 003 184,46	100	9 471 386 781,83	100	88 79 611 700,14	100

Source : Tableau réalisé par nous- mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Actif fixe (A.F): il représente 86,26%, 85,30%, 80,25%, du total actif, des exercices 2015, 2016, 2017, respectivement. Il a enregistré une variation à la baisse de -10,22% en 2016 et de -20,81% en 2017 par rapport à l'exercice 2015.

Actif circulant : il présente 13,74%, 14,7% et 19,17% du total actif des exercices 2015, 2016, 2017 respectivement.

Valeur d'exploitation(VE) : elle représente 10%, 11,51% , 15 ,62% respectivement aux années 2015, 2016, 2017, les montants de ce compte ont marqués une variation à la hausse de 4,72% en 2016 et de 33,18% en 2017, cela a une relation avec l'augmentation des montant des stocks en cours, durant les trois années.

Valeur réalisable (VR) : elle représente 3,30%, 2,72%, 4, 12% durant les trois années. La variation de ce poste a enregistré une baisse de -25,35% en 2016, cette dernière est due à la diminution des postes (autres débiteurs, autres créances), et une hausse de 6,15% en 2017, a cause de l'augmentation du poste client et (autres débiteurs dans la même année).

Valeur disponible (VD) : elle représente 0,44%, 0,47%, 0,01% du total actif durant les trois années ces taux sont très faibles a cause de la baisse du poste (placement et autres financiers) d'une année à une autre.

2.2.3.3 Passif du bilan financier condensé :

Il se présente suit

Tableau N°23 : Présentation du passif du bilan financier condensé (2015, 2016, 2017)

Passif	2015		2016		2017	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
F.P	48 739 046 33,63	46,72	2 465 384 292,23	26,03	1 392 625 967,44	15,68
P.N.C	3 734 499 365,14	35,80	4 991 779 484,09	52,70	6 048 833 286,94	68,12
P.C	1 823 599 185,69	17,48	2 014 223 005,51	21,27	1 438 152 445,76	16,20
Total passif	10 432 003 184,46	100	9 471 386 781,83	100	8 879 611 700,14	100

Source : Tableau réalisé par nous- mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Fonds propres(F.P) : il représente 46,72%, 26,03%, 15,68% du total passif durant les exercices 2015, 2016, 2017, les montants de cette rubrique ont enregistrés une diminution durant les 3 années à cause de la baisse du poste report à nouveau.

Passif non courant (P.N.C): elles représentent 35,80%, 52,70%, 68,12% du total du passif, les montants ont enregistrés une augmentation durant toute la période, cela est du à l'augmentation des postes emprunt et dettes financières.

Passif courant (P.C) : elles représentent 17,48%, 21,27%, 16,20% pendant les trois années 2015, 5016, 2017, les montants de cette rubrique on enregistrés une variation à la hausse de

10,45% en 2016, cela est dû à la diminution des (impôts et autres dettes) et l'augmentation des fournisseurs dans la même année, et une variation à la baisse de -21,13% en 2017 cela est relatif à la diminution de tous les postes.

Au terme de ce chapitre l'entreprise SONATRACH consacré à l'analyse des documents comptables durant les trois années (2015, 2016,2017), nous avons constaté que l'entreprise a contracté beaucoup de dettes à long et moyen terme afin de financer ses emplois et de compenser l'insuffisance de ses capitaux propres, d'ailleurs l'endettement externe représente la principale source de financement en 2017. Les investissements représentent plus de 80% de son actif vu que c'est une entreprise de prestation de service. La trésorerie et le reste des postes du bilan englobent de faibles proportions du fait de leur faible importance.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Après avoir présenté l'organisme d'accueil de l'entreprise DRGB, nous essayerons d'élaborer les différents instruments du diagnostic financier, afin de pouvoir analyser et diagnostiquer la situation financière de cette dernière, durant les trois années (2015 et 2016, 2017) , on doit se baser sur les méthodes les plus utilisées par l'entreprise, pour cela, on va commencer d'abord par une première section qui se base sur le diagnostic de l'équilibre financier de la sonatrach, ensuite , une seconde section qui parlera du diagnostic par la méthode des ratios, et pour conclure ce chapitre, on a préférés d'intégrer une troisième section qui est le diagnostic de l'activité.

Section 1 : Le diagnostic de l'équilibre financier de la sonatrach

Dans le diagnostic financier d'une entreprise, il faut qu'on utilise plusieurs indicateurs financiers qui peuvent nous aider à traiter est analyser l'état financier de cette dernière, donc pour notre cas nous allons utiliser les deux approches :

- **l'approche fonctionnelle** : Analyse financière à partir des indicateurs de l'équilibre fonctionnel :
 - le fonds de roulement net global. (FRNG)
 - Le besoin en fonds de roulement (d'exploitation et hors exploitation). (BFR)
 - La trésorerie nette. (TN)
- **L'approche financière** : Analyse financière à partir des indicateurs de l'équilibre financier :
 - Le fonds de roulement financier. (FRF)
 - Le fonds de roulement propre. (FRP)
 - Le fonds de roulement étranger. (FRE)

1.1 Le calcul des indicateurs d'équilibre par l'approche fonctionnelle.

A l'aide des résultats obtenus par les bilans fonctionnels qu'on a élaborés, nous allons continuer par l'analyse de l'équilibre financier par les indicateurs fonctionnel pour l'entreprise (DRGB)

1.1.1 Le fonds de roulement net global (FRNG) :

Le FRNG se calcule par deux méthodes : par le haut du bilan ou par le bas du bilan.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Tableau N°24 : Calcul de FRNG par haut du bilan fonctionnel 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
R.S	42 784 923 293,45	44 946 572 206,48	46 528 661 827,45
E.S	43 645 162 552,48	45 390 164 131,30	46 343 309 457,34
FRNG= RS- ES	-860 239 259,03	-443 591 924,82	185 352 370.11

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DRGB)

D'après ce tableau, nous distinguons que le FRNG est négatif pour les deux premières années, ce que signifie que les ressources stables ne peuvent pas financer la totalité des immobilisations, contrairement à l'année 2017, il est positif cela signifie que les ressources stables peuvent couvrir les emplois stables, cette situation est satisfaisante donc l'entreprise peut financer ses autres besoins de financement à court terme, l'entreprise n'a pas respecté la règle de l'équilibre financier minimal en 2015 et 2016.

Tableau N°25 : Calcul du FRNG par bas du bilan fonctionnel 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
A.C	1 762 963 106,54	1 716 382 860,63	1 769 256 595,81
P.C	2 623 202 365,57	2 159 974 785,45	1 583 904 225,70
FRNG= AC – PC	-860 239 259,03	- 443 591 924,82	185 352 370.11

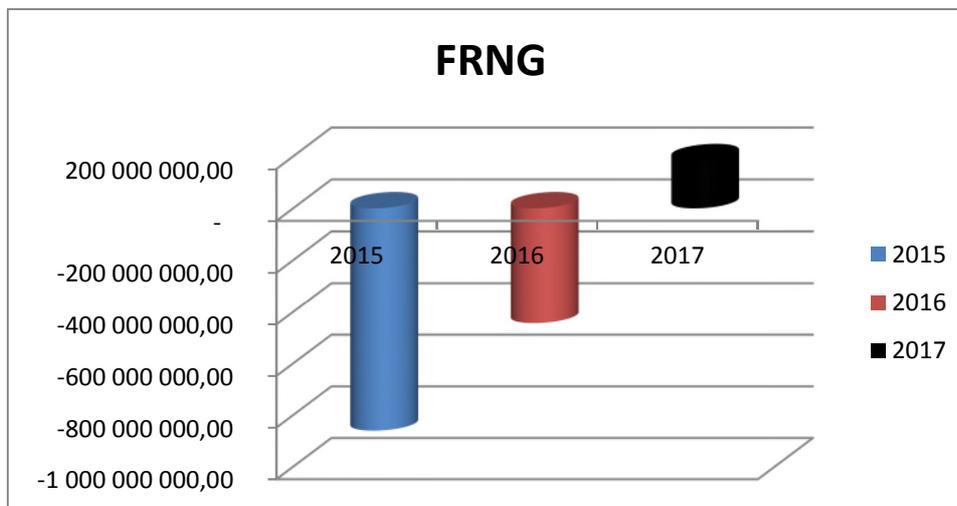
Source : Tableau réalisé par nous -mêmes à partir des données de l'entreprise (DRGB)

Le FRNG est négatif en 2015 et en 2016, vu que les dettes à court terme dépassent l'actif courant, donc l'entreprise s'est endettée à court terme pour combler l'insuffisance des ressources à court terme, ce qui est signe de déséquilibre financier. Or, en 2017, l'entreprise à redressé son équilibre financier grâce à l'amélioration de son résultat.

La figure ci-après montre l'évolution du fonds de roulement (FRNG) durant les trois années étudiées.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N°05 : Représentation graphique de FRNG



Source : élaboré par nous-mêmes à partir du tableau N°24

1.1.2 Besoins en fonds roulement (BFR)

Pour déterminer le besoins en fonds de roulement, on doit d'abord déterminer le besoins en fonds de roulement d'exploitation et hors exploitation.

- **Besoins en fonds de roulement d'exploitation(BFRE)**

Le tableau ci-dessous fait apparaitre les résultats de calcul du BFRE

Tableau N°26 : Calcul de BFRE 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
ACE	1 371 741 131,51	1 418 247 576,44	1 405 833 172,17
PCE	1 090 997 359,71	789 527 737,25	743 277 484,35
BFRE= ACE- PCE	280 743 771,8	628 719 839.19	662 555 687.82

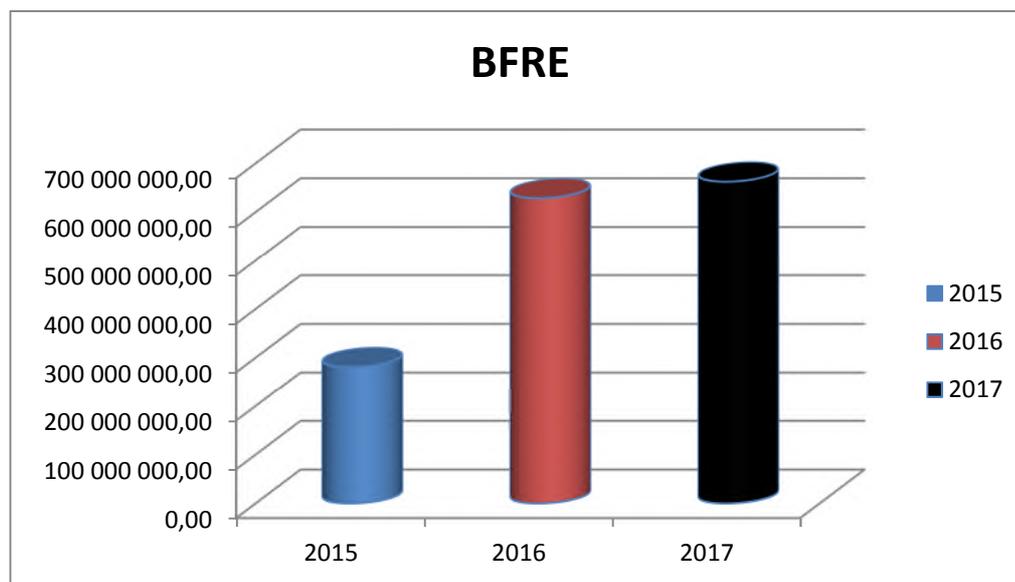
Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DRGB)

Nous constatons que le BFRE est positif durant les 3 années, ce que signifie que le passif circulant exploitation ne couvre pas la actif circulant exploitation, ainsi nous remarquons une variation a la hausse de 123,94% en 2016 et de 5,38% en 2017 par rapport à l'exercice 2015, cette variation est due à l'augmentation de l'actif circulant d'exploitation (créances clients, stocks).

Les données du tableau sont représentées dans la figure suivante :

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N° 06 : Représentation graphique du BFRE.



Source : élaboré par nous-mêmes à partir du tableau N°26

- **Besoins en fonds de roulement hors exploitation(BFRHE)**

Le calcul de BFRHE peut se présenter dans le tableau ci-dessous

Tableau N°27 : Calcul du BFRHE 2015,2016 ,2017

Désignation	2015	2016	2017
ACHE	343 892 653,01	253 865 263,76	362 706 025,45
PCHE	1 532 205 005,86	1 370 447 048,20	840 626 741,35
BFRHE = ACHE – PCHE	-1 188 312 352,85	-1 116 581 784,44	-477 920 715,9

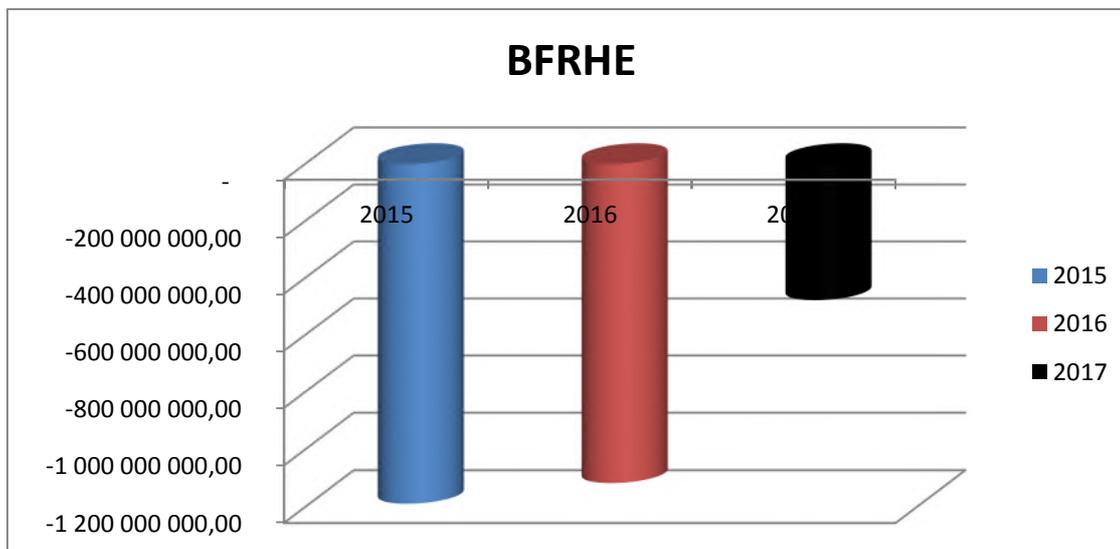
Source : Tableau réalisé par nos- mêmes à partir des données de l'entreprise (DRGB)

D'après ce tableau, nous constatons que durant les trois années d'exercices, l'entreprise sonatrach a dégagé un BFRHE négatif ce que veut dire que le passif circulant hors exploitation couvre largement l'actif circulant hors exploitation, d'où l'entreprise a un excédent de financement à court terme hors exploitation et non pas un besoin.

Les données du tableau sont représentées dans la figure suivante :

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N°07: Représentation graphique du BFRHE



Source : élaboré par nous-mêmes à partir du tableau N°27

- **Besoins en fonds roulement (BFR)**

Le calcul de BFR peut se présenter dans le tableau ci-dessous

Tableau N°28 : calcul de BFR 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
BFRE	280 743 771,8	628 719 839.19	662 555 687.82
BFRHE	-1 188 312 352.85	-1 116 581 784.44	-477 920 715.9
BFR = BFRE+BFRHE	-907 568 581.05	-487 861 945.25	184 634 971.92

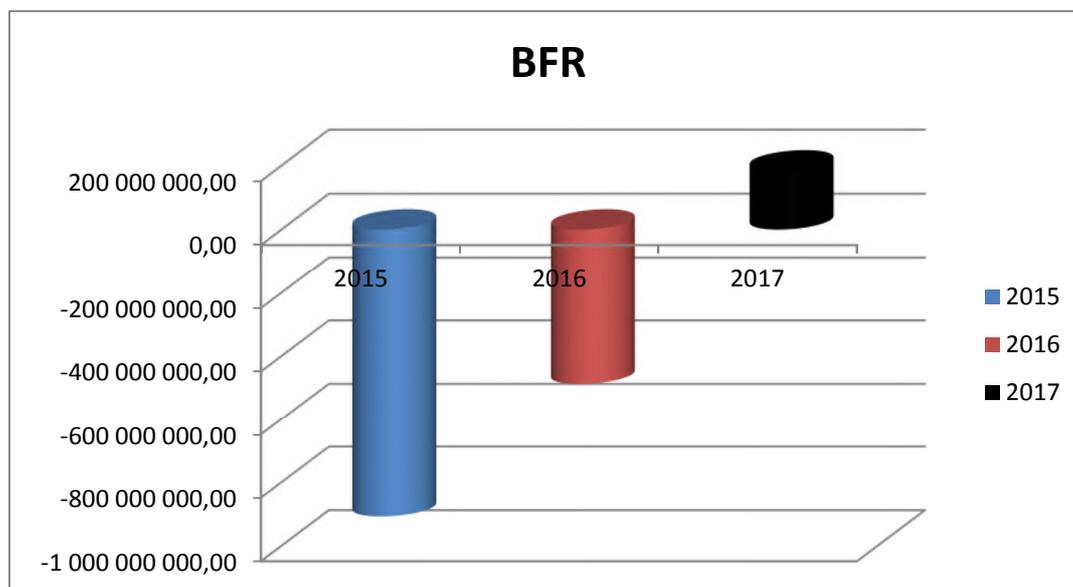
Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DRGB)

Le BFR est négatif durant les deux premières années 2015 et 2016 avec une variation à la hausse de 46,25% en 2016 et 120,34% en 2017, par rapport à l'exercice 2015, cela signifie que le passif circulant couvre l'actif circulant, contrairement à l'année 2017 le BFR est positif donc il est plus important par rapport aux années précédentes, il s'explique par l'augmentation du poste client.

Nous allons présenter les données de ce tableau dans cette figure

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N°08 : Représentation graphique du BFR



Source : élaboré par nous-mêmes à partir du tableau N°28

1.1.3 Trésorerie nette (Tn)

Après avoir calculé et interprétés les deux composant FRNG et le BFRE, il convient de confronter ces deux éléments pour en déduire la dernière composante qui est la trésorerie (T)

Tableau N°29 : Calcul de la trésorerie nette 2015, 2016,2017

Désignation	2015	2016	2017
FRNG	-860 239 259.03	-443 591 924.82	185 352 370.11
BFR	-907 568 581.05	-487 861 945.25	184 634 971.92
T= FRNG – BFR	47 329 322.02	44 270 020.43	717 398.19

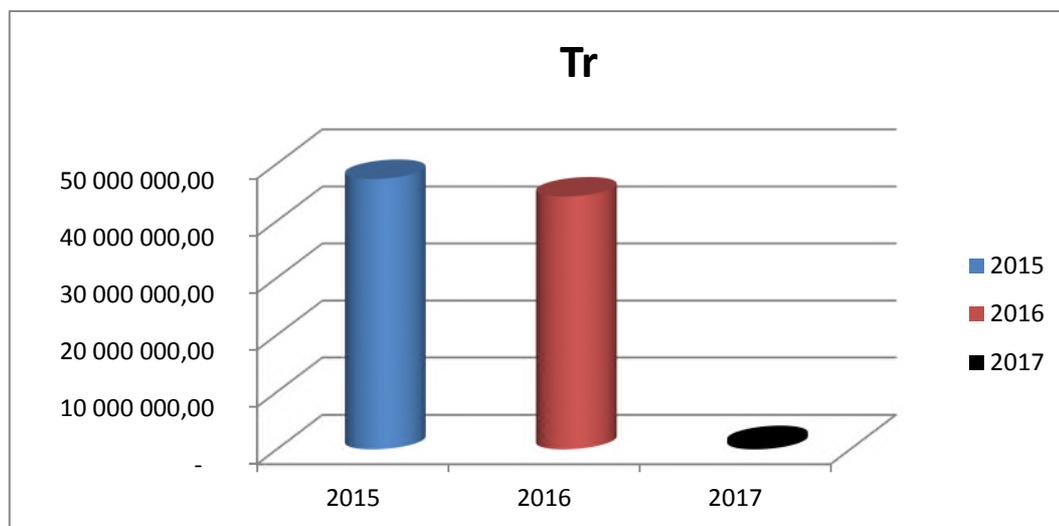
Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB).

Nous remarquons que la trésorerie est positive dans l'ensemble des années, cela explique que le FRNG arrive à couvrir l'ensemble des besoins de financement de l'entreprise, tout de même, la trésorerie enregistre une baisse continue durant toute la période, due à la hausse de BFR plus proportionnelle que la hausse du FRNG.

Les données du tableau sont représentées dans la figure suivante :

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N°09 : Représentation graphique de la trésorerie nette.



Source : élaboré par nous-mêmes à partir du tableau N°29

1.2 Les calcul des indicateurs de l'équilibre liés au bilan financier

A l'aide des résultats obtenus à partir des bilans financiers que nous avons élaboré auparavant, nous allons procéder à l'analyse de l'équilibre financier en se focalisant sur les indicateurs d'équilibre par la proche financière, qui sont d'une grande valeur pour l'entreprise SONATRACH « DRGB ».

1.2.1 L'analyse par le fond de roulement financier

Le FR se calcule par deux méthodes : par le haut de bilan ou/par le bas de bilan

Tableau N°30 : Calcul de FRF par le haut du bilan financier

Années	2015	2016	2017
Passif à plus d'un an	8 608 403 998,77	7 457 163 776,32	7 441 459 254,38
Actif à plus d'un an	8 998 456 022,35	8 079 102 922,53	7 125 854 962,57
FRF	-390 052 023,58	-621 939 146,21	315 604 291,81

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Nous constatons que le FRF est négatif pour les deux premières années, cela signifie que passif à plus d'un an n'arrive pas à couvrir l'actif à plus d'un an, contrairement à l'année 2017 le FRF est positif cela explique que les capitaux propres et dettes à long et moyen terme couvrent largement la valeur immobilisé net.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Tableau N°31 : Calcul de FRF par le bas du bilan financier

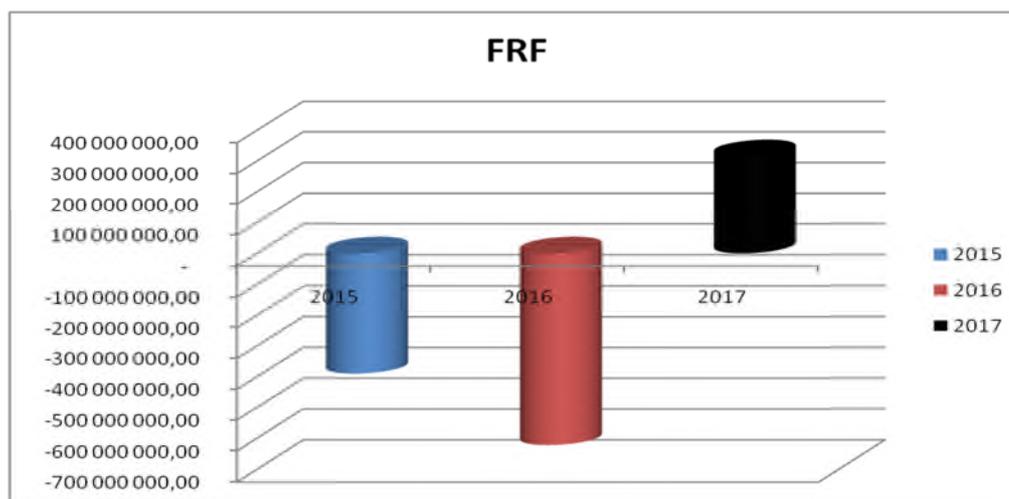
Années	2015	2016	2017
Actif à moins d'un an	1 433 547 162,11	1 392 283 859,30	1 753 756 737,57
Passif à moins d'un an	1 823 599 185,69	2 014 223 005,51	1 438 152 445,76
FRF	-390 052 023,58	-621 939 146,21	315 604 291,81

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Le calcul de FRF par le bas du bilan en 2015 et 2016 fait apparaître que le passif à moins d'un an est supérieur à l'actif à moins d'un an, pour la dernière année, le FRF est positif ce qui signifie que l'actif courant est supérieur aux dettes a court terme.

Nous allons présenter les données du tableau dans cette figure.

Figure N°10 : Représentation graphique du fonds de roulement financier (FRF)



Source : élaboré par nous-mêmes à partir de tableau du N°31

1.2.2 Le calcul du fonds de roulement propre

Le fonds de roulement propre se calcul de cette manière

Tableau N°32 : Calcul de fonds de roulement propre (FRP)

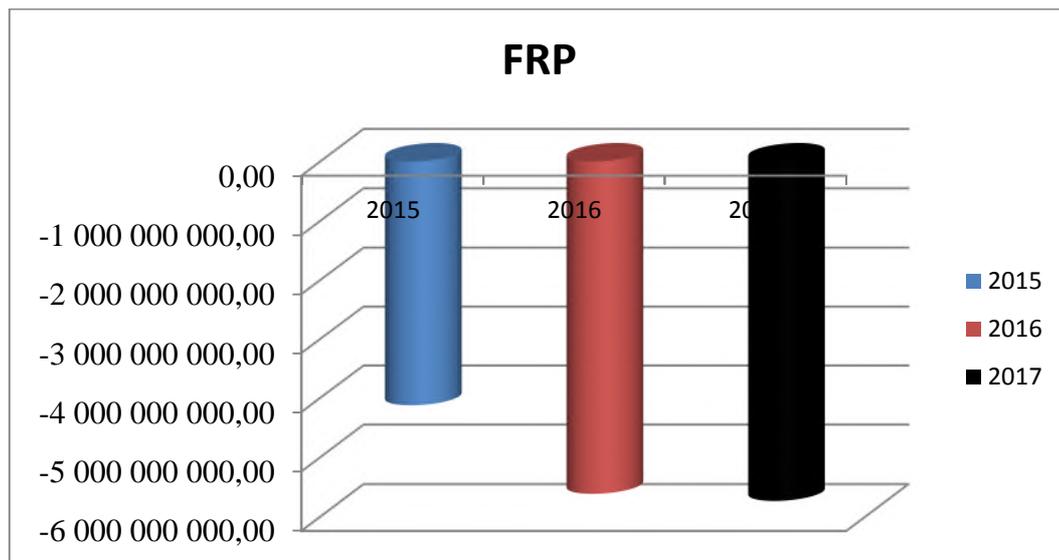
Années	2015	2016	2017
FP	4 873 904 633,63	2 465 384 292,23	1 392 625 967,44
VI	8 998 456 022,35	8 079 102 922,53	7 125 854 962,57
FRP	-4 124 551 388,72	-5 613 718 630,3	-5 733 228 995,13

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Nous constatons que le FRP pour les premières années 2015, 2016 et 2017 négatif, cela veut dire que Fond propre ne finance pas la totalité de son actif immobilisé par ses capitaux propres, dans ce cas l'entreprise aura besoin de financement externe (l'endettement) pour financer ses investissements.

Figure N°11 : Représentation graphique du fonds de roulement propre (FRP)



Source : élaboré par nous-mêmes à partir de tableau N°32

1.2.3 Le calcul de fonds de roulement étranger

Le fonds de roulement étranger peut être calculé par cette méthode :

Tableau N°33 : Calcul de fond de roulement étranger (FRE)

Années	2015	2016	2017
FRF	-390 052 023,58	-621 939 146,21	315 604 291,81
FRP	-4 124 551 388,72	-5 613 718 630,3	-5 733 228 995,13
FRE=FRNG -FRP	3 734 499 365,14	4 991 779 484,09	6 048 833 286,94

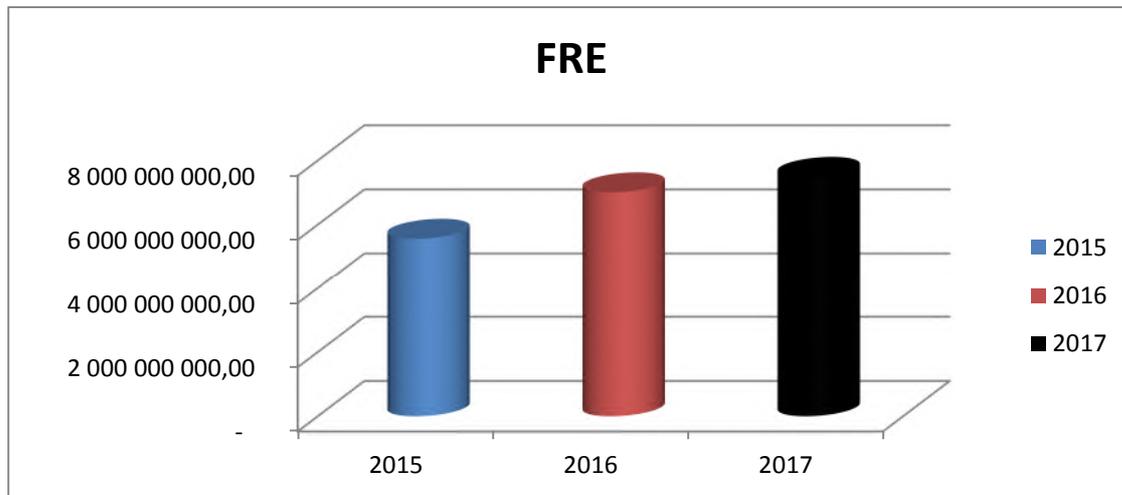
Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Nous déduisons un FRE positif pour l'ensemble des exercices de la période de notre étude, avec une variation à la hausse de 33,67% en 2016 et 61,97% en 2017, par rapport à l'exercice 2015 cela est dû à l'augmentation des dettes à long et moyens termes, pour rectifier l'équilibre financier.

Cette figure représente les données du tableau du fonds de roulement étranger

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Figure N°12: Représentation graphique du fonds de roulement étranger (FRE)



Source : élaboré par nous-mêmes à partir de tableau N°33

D'après le calcul des indicateurs de l'équilibre financier par les deux approches (fonctionnelle et financière) nous avons constaté que l'entreprise sonatrach a été déséquilibrée financièrement en 2015, 2016 du fait de l'insuffisance de son fond de roulement, où une partie de ses immobilisations a été financé par des dettes à court terme. Un situation financière très fragile qui été redressé en 2017, grâce à l'amélioration de ses ressources durables suit à l'augmentation de son résultat.

Section 02 : Le diagnostic de la sonatrach par les méthodes des ratios

Il existe un nombre très important de ratios ; mais on va essayer de baser notre raisonnement sur les ratios les plus importants et les plus significatifs issus des documents financiers dans le but de vérifier le degré de stabilité de la structure financière de l'entreprise étudiée.

2.1 Les ratios de structure financière

Ces ratios sont utilisés pour analyser le niveau de cohérence et de stabilité des composantes de la structure financière d'une entreprise

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Tableau N°34: Calcul des ratios de structure financière

Ratio	Formule	2015	2016	2017
Financement Permanent	Capitaux permanant	0,9567	0,9230	1,0442
	Actif immobilisé			
Financement propre	Capitaux propre	0,5416	0,3051	0,1954
	Actif immobilisé			
Ratio d'endettement	Total des dettes	0,5327	0,7397	0,8431
	Total de l'actif			

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Nous constatons que le financement permanent est inférieur à 1 durant l'année 2015 et 2016, ce qui signifie que les capitaux permanents n'arrivent pas à couvrir ses actifs immobilisés, à cause de l'insuffisance des ressources durables, pour l'année 2017 ce ratio est supérieur à 1, par le fait que les capitaux permanents (KP) sont supérieurs à l'actif immobilisé, cela signifie que les capitaux permanents financent largement l'actif immobilisé, et le surplus va permettre à l'entreprise de financer ses besoins d'exploitation.

Nous constatons que le financement propre durant les trois années 2015, 2016, 2017 est inférieur à 1 cela signifie que les capitaux propres de l'entreprise n'arrivent pas à financer ses immobilisations, donc l'entreprise est obligée de faire appel à des partenaires financiers extérieurs.

Nous constatons que le ratio d'endettement au cours des trois années est supérieur à 50%, ce qui signifie que ya une grande partie de ressources d'entreprise qui est financée par des dettes financières.

2.2 Ratios de liquidité et de solvabilité

L'entreprise utilise plusieurs méthodes pour évaluer sa situation financière, cette analyse se base sur le calcul et l'interprétation de quelques ratios de liquidité et de solvabilité, à partir du bilan financier.

2.2.1 Le calcul des ratios de liquidité

L'entreprise utilise trois ratios pour calculer sa liquidité, ils se calculent comme suit :

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Tableau N°35 : Calcul des ratios de liquidité

Ratios	Formules	2015	2016	2017
Liquidité générale	Actif circulant	0,7861	0,6912	1,2194
	Dettes à court terme			
Liquidité réduite	VD + VR	0,2150	0,1497	0,2549
	Dettes à court terme			
Liquidité immédiate	Valeurs disponibles	0,0259	0,0130	0,0005
	Dettes à court terme			

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Liquidité générale pour les deux premières années de l'exercice de l'entreprise sonatrach, on remarque que ce ratio est inférieur à un, cela veut dire que l'entreprise présente un actif circulant qui donne un degré de liquidité faible. On peut lier cette faiblesse à les dettes à court terme qui sert à financer d'une part son actif cyclique et d'une autre part son cycle d'investissement, pour la troisième année l'entreprise n'a pas de problème d'illiquidité à court terme, car ce ratio est supérieur à 1, cela signifie que l'entreprise peut rembourser ses dettes à court terme.

Liquidité réduite ce ratio est inférieur à un, donc l'entreprise ne peut couvrir que 21,50%, 14,97%, 25,49% pour les années 2015-2016-2017 de ses dettes à court terme, à partir de ses disponibilités et de ses créances.

La liquidité immédiate durant les trois années étudiées, est inférieure à 1, donc si les prêteurs à court terme réclament leurs crédits, l'entreprise peut rembourser immédiatement 2,59% en 2015, 1,3% en 2016 et 0,05% en 2017. L'argent disponible ne permet pas de rembourser la totalité des dettes à court terme.

2.2.2 Le calcul des ratios de solvabilité

Il existe plusieurs ratios de solvabilité, l'analyse se base sur quelques ratios importants

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Tableau N°36 : Calcul des ratios de solvabilité

Ratio	Calcul	2015	2016	2017
Ratios de solvabilité générale	$\frac{\text{Actif réel net (actif circulant)}}{\text{Total des dettes}}$	4,9344	4,0110	4,9549
Ratio d'autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Total des dettes}}$	0,8769	0,3518	0,1860

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Nous constatons que le ratio de solvabilité générale supérieur à 1 durant les trois années, cela signifie que l'entreprise sonatrach peut rembourser la totalité de ses dettes, en utilisant les composantes de son actif plus et moins d'un an.

Nous constatons que le ratio d'autonomie financière durant les trois années, ce ratio est inférieur à 1 ce que signifie que les capitaux propres ne couvre pas la totalité des dettes financières. L'entreprise sonatrach ne peut pas rembourser ses dettes financières avec ses capitaux propres. Nous pouvons donc dire que l'entreprise n'est plus autonome financièrement depuis 2016, vue que les dettes dépassent les capitaux propres de l'entreprise.

2.3 Analyse de la rentabilité de l'entreprise SONATRACH

Pour mesurer la rentabilité de sonatrach et de ses capitaux investis ainsi que ses capitaux propres on doit utilisés les différents types de ratios.

2.3.1 Les ratios de la rentabilité :

Ils se calculent comme suit

Tableau N°37: Calcul des différents ratios de la rentabilité et effet de levier

Ratios	Formules	2015	2016	2017
La rentabilité économique	$\frac{\text{Résultat de l'exercice}}{\text{Actif total}}$	-0,6783	0,0126	-0,1597
La rentabilité financière	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{Capitaux propres}}$	-1,4519	0,0487	-1,0185
L'effet de levier	RE-RF	0,7736	-0,0361	0,8588

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Nous constatons que le ratio de la rentabilité économique est négatif, pour les deux années, 2015 et 2017, avec les taux suivants -67,83% et -15,97% respectivement, ce qui signifie que l'entreprise sonatrach ne rentabilise pas son actif, cela est dû à l'augmentation de l'actif immobilisé et le résultat d'exercice est déficitaire. En 2016 ce ratio est positif, ce qui signifie que l'entreprise rentabilise son actif à 1,26% c'est taux positif mais qui est très insuffisant

Nous remarquons que le ratio de la rentabilité financière, est négatif pour l'année 2015 et 2017, avec les taux suivants, -14,51% et -10,18% respectivement, ce que signifie que l'entreprise sonatrach ne rentabilise pas ses capitaux propres, par ce que le résultat net est négatif. En 2016 ce ratio est positif, cela signifie que les capitaux sont rentabilisés à 4,87%.

Nous constatons que l'effet de levier est positif durant les années 2015, 2017 qui représentent respectivement 77,36%, 85,88%, ce qui signifie que la rentabilité économique est supérieure à la rentabilité financière. Par contre, en 2016 l'effet de levier est négatif dont il représente -3,61%, ce qui signifie que la rentabilité financière est supérieure à la rentabilité économique, alors on dit que l'entreprise bénéficie d'un effet de levier.

Section 3 : Le diagnostic de l'activité au sein de la SONATRACH

Dans cette analyse on va découvrir l'ensemble des résultats dégagés par la sonatrach, et de voir si elle est capable de s'autofinancer, et de mesurer sa rentabilité, pour cela on doit d'abord calculer les soldes intermédiaires de gestion car c'est à partir de ces soldes que nous allons juger son activité.

3.1 Analyse de l'activité de SONATRACH

L'analyse de l'activité est basée sur deux indicateurs principaux, et c'est pour cela que cette section sera partagée en deux parties, dont la première sera consacrée pour l'analyse par les soldes intermédiaires de gestion(SIG), et la seconde pour l'étude de la capacité d'autofinancement (CAF)

3.1.1. Les soldes intermédiaires de gestion (SIG)

Le tableau de soldes intermédiaires de gestion(SIG) sert à détecter les origines de la formation de résultat net comptable, dans le but de suivre et de mesurer les flux globaux de l'activité de l'entreprise.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Ce tableau nous donne une présentation des différents soldes intermédiaires de gestion, qu'on a obtenue durant notre étude dans la sonatrach.

Tableau N° 38 : Calcul des soldes intermédiaires de gestion (SIG)

Désignation	2015	2016	2017
Marge commerciale	00	00	00
Chiffre d'affaire	14 763 935 768,76	13 221 930 203,24	13 185 026 252,58
Production de l'exercice	14 727 489 347,53	13 184 526 470,38	13 157 755 108,75
Consommation intermédiaire	4 538 161 926,54	4 994 743 605,82	5 625 591 852,99
Valeur ajoutée	10 189 327 420,99	8 189 782 864,56	7 532 163 255,76
Charges du personnel	4 650 031 024,36	4 403 741 941,68	4 046 847 877,19
Impôts Taxes et reversement	377 216 906,31	414 516 877,30	407 760 007,43
Excédent brut d'exploitation(EBE)	5 162 079 490,32	3 371 524 045,58	3 077 555 371,14
Autre produit opérationnel	2 252 523 005,32	68 134 446,32	22 930 140,71
Autres charges opérationnel	11 252 187 077,23	185 672 330,07	2 090 187 159,85
Dotations aux amortissements	3 561 148 500,29	3 860 210 852,84	2 659 781 684,30
Reprise sur provisions	322 153 703,48	726 240 855,40	135 732 485,69
Résultat d'exploitation	-7 076 579 378,40	120 016 164,39	-1 513 750 846,61
Produits financiers	51 115,59		3 076 442,68
Charges financières			55 002 645,21
Résultat financier	51 115,59		- 51 926 202,53
Résultat courant avant impôt	-7 076 528 262,81	120 016 164,39	- 1 565 677 049,14
Total produit de l'activité ordinaire	17 302 217 171,92	13 978 901 772,10	13 319 494 177,83
Total Charges de l'activité ordinaire	24 378 745 434,73	13 858 885 607,71	14 737 843 018,44
Impôt différées sur résultat			- 147 328 208,53
Résultat de l'activité ordinaire	- 7 076 528 262,81	120 016 164,39	-1 418 348 840,61
Eléments extraordinaire(Produit)			
Eléments extraordinaire (charges)			
Résultat Extraordinaire	00	00	00
Résultat net de l'exercice	-7 076 528 262,81	120 016 164,39	-1 418 348 840,61

Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

Marge commerciale (MC) : La marge brute est nulle durant les trois années 2015, 2016, 2017, cette marge concerne uniquement les entreprises commerciales, cela s'explique par l'absence des opérations d'achat et de vente des marchandises.

Production de l'exercice : durant les trois années, l'entreprise à enregistrer une diminution au niveau de la production de l'exercice, cette baisse est relative à la diminution du chiffre d'affaire des exercices durant la même période.

Valeur ajoutée : l'entreprise a connu une diminution tout au long des trois années au niveau de sa valeur ajoutée, car elle a eu une augmentation des consommations et une baisse au niveau de la production.

Excédent brut d'exploitation (EBE) : d'après ce tableau on constate que l'entreprise SONATRACH dégage un excédent brut d'exploitation positif durant toute la période étudiée, cela signifie que l'entreprise, peut rémunérer son personnels et de payer ses impôts, à partir de son EBE, on peut constater une diminution de l'EBE de -34,68% en 2016 et de -40,38%, cela est relatif à la baisse des valeurs ajoutées des mêmes exercices.

Résultat d'exploitation (RE) : nous remarquons que le résultat d'exploitation à été négatif en 2015 et en 2017, vue l'importance des charges opérationnelles, et des dotations aux amortissements et aux provisions. Ce résultat a été positif uniquement en 2016, vue la baisse des charges opérationnelles de plus de 11 milliards de dinars. Le taux de croissance entre 2015 et 2016 à atteint 101,69% contre un taux de régression de -78,6 entre 2016 et 2017.

Résultat courant avant impôt (RCAI) : le résultat courant avant impôt est positif en 2016, et négatif pour les deux autres années, on remarque une légère augmentation en 2016, par rapport à l'exercice 2015, relativement aux variations du résultat d'exploitation il y a lieu de préciser que le résultat financier est négatif, ce qui a aggraver le résultat d'exploitation déficitaire.

Résultat net de l'exercice : le résultat net de l'exercice de la SONATRACH est positif en 2016, cela est du à la diminution des postes (produits et charges de l'activité ordinaire), contrairement à 2015 et 2017, qui été négatif, à cause de l'augmentation des (impôts et des charges de l'activité ordinaire),

3.1.2 La capacité d'autofinancement (CAF)

La capacité d'autofinancement (CAF) est un indicateur très important qui permet de mieux juger l'équilibre financier d'une entreprise, plus la CAF est importante plus l'entreprise est en mesure de faire face à ses besoins de financement.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

On peut calculer la CAF à travers deux méthodes, en premier lieu la méthode additive qui donne de importance aux charges non décaissables (dotation aux amortissements et provision), et en deuxième lieu la méthode soustractive qui se base sur les produits non encaissables (reprise sur les amortissements et les provisions) et l'excédent brut d'exploitation.

3.1.2.1 Première méthode : additive

Cette méthode se base sur résultat de l'exercice, elle se calcule comme suit :

Tableau N°39 : Calcul de la capacité d'autofinancement par la méthode additive

Désignation	2015	2016	2017
Résultat de l'exercice	-7 076 528 262,81	120 016 164,39	-1 418 348 840,61
+Dotation aux amortissements, dépréciation et provisions	3 561 148 500,29	3 860 210 852,84	2 659 781 684,30
+valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	00	00	00
-Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	322 153 703,48	726 240 855,40	135 732 485,69
-Produit de cession d'élément d'actifs cédés	00	00	00
CAF	-3 837 533 466	3 253 986 161,83	1 105 700 358

. Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

3.1.2.2 Deuxième méthode : soustractive

Cette méthode se base sur l'EBE, elle se calcule comme suit

Tableau N°40 : Calcul de la capacité d'autofinancement par la méthode soustractive

Désignation	2015	2016	2017
Excédent brut d'exploitation(EBE)	5 162 079 490,32	3 371 524 045,58	3 077 555 371,14
+Autres produits de gestion courante	2 252 523 005,32	68 134 446,32	22 930 140,71
+Produit financier	51 115,59	00	3 076 442,68
+Produit exceptionnels	00	00	00
-Autre charge de gestion courante	11 252 187 077,23	185 672 330,07	2 090 187 159,85
-Charges financiers	00	00	55 002 645,21
-Charges exceptionnelles	00	00	00
-Impôts différés	00	00	-147 328 208,53
CAF	-3 837 533 466	3 253 986 161,83	1 105 700 358

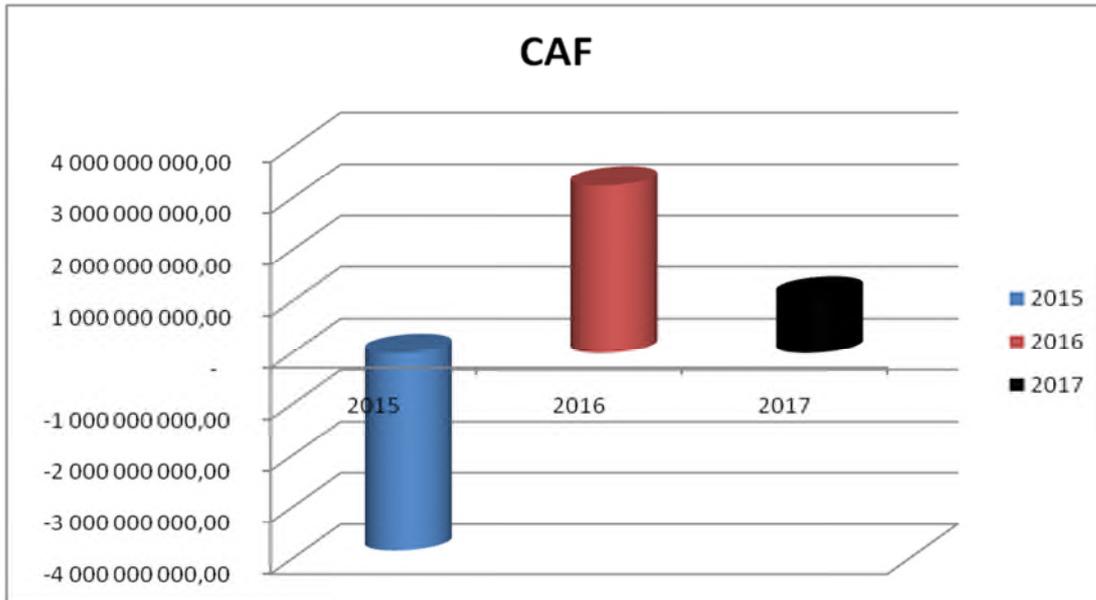
Source : Tableau réalisé par nous-mêmes à partir des données de l'entreprise (DGRB)

D'après ces calculs nous remarquons que l'entreprise SONATRACH a enregistré une capacité d'autofinancement négative au 2015, parce que le résultat net est négatif, contrairement au deux autres années elle est positive, ce qui signifie que l'entreprise a dégagé un surplus monétaire qui lui permettra de renouveler ses investissements, payer ses dettes et rémunérer ses actionnaires. Cette CAF a enregistré une augmentation en 2016 et une baisse en 2017 relativement à l'augmentation et la diminution du résultat net, respectivement, aux mêmes années, par rapport à l'exercice 2015.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

La figure suivante, représente les données du tableau précédent CAF

Figure N°13 : Représentation graphique de la capacité d'autofinancement



Source : élaboré par nous-mêmes à partir de tableau du calcul du CAF

A partir de notre étude financière, au niveau de la SONATRACH de Bejaia, pendant les trois années, 2015, 2016, 2017, et d'après les résultats enregistrés, nous pouvons présenter un bref résumé sur la situation financière de l'entreprise.

- ✓ Le FRNG, est négatif pour les deux premières années, 2015, 2016, nous montre que les ressources stables ne financent pas les emplois stables, et pour la dernière année il est positif à cause de l'augmentation des ressources durables plus importante que l'augmentation des emplois stables.
- ✓ Le BFR est négatif en 2015, 2016, ce que signifie que l'entreprise a un excédent de financement à court terme. les emplois d'exploitation et hors exploitation sont inférieurs aux ressources d'exploitation et hors exploitation. en 2017, le BFR est devenu positif, ce qui veut dire que les ressources à court terme ne couvrent pas les emplois à court terme, et l'entreprise doit faire appel au fond de roulement.
- ✓ La trésorerie est positive durant les trois années, avec une diminution d'une année à une autre, du fait de l'augmentation du BFR plus importante que l'augmentation du FRNG.
- ✓ L'entreprise n'est pas autonome financièrement.

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach

- ✓ L'entreprise avait un problème de liquidité en 2015 et en 2016. Une situation qu'est c'est améliorer en 2017, où l'entreprise n'a pas de problème d'illiquidité donc elle peut rembourser ses dettes à court terme à partir de son actif circulant.
- ✓ L'entreprise n'est pas rentable durant les années 2015, 2017, contrairement en 2016 elle est rentable.
- ✓ L'entreprise dégage une CAF positive en 2016 et 2017 contrairement à l'année 2015 elle est négative parce que le résultat net été négatif

Le diagnostic financier joue un rôle primordial pour un bon fonctionnement de l'entreprise qui sera à repérer les points forts, les points faibles et les potentialités de développement, le responsable financier se doit porter un diagnostic sur la situation de l'entreprise avant d'envisager l'ensemble de décisions financières qu'il aura à prendre, pour établir un diagnostic, c'est analyser la situation passée, présente et future d'une association, d'un établissement ou d'un service. Il est également un outil d'analyse dynamique permettant l'élaboration de divers documents financiers.

Durant notre stage pratique qui s'est déroulé au niveau de la **SONATRACH** de Bejaia. On avait l'honneur d'être avec différents responsables de la finance au sein de cette entreprise et grâce à ces derniers, on a pu rassembler les données comptables qui sont relatives à notre sujet de recherche. Afin de nous familiariser avec les méthodes utilisées après avoir recueilli toutes les données et les informations nécessaires à notre partie pratique. Ensuite, nous avons élaboré les bilans financiers et les bilans fonctionnels, et calculé les indicateurs de l'équilibre financier, qui se base sur des indicateurs (FRNG, BFR et TC) dans le bilan fonctionnel et les indicateurs (FRF, FRE, FRP) dans le bilan financier.

Après nous avons calculé quelques ratios de solvabilité et de liquidité pour juger la situation financière; et pour finir par l'analyse de la rentabilité; l'élaboration des soldes intermédiaires de gestion et le calcul de la capacité autofinancement durant les trois années (2015, 2016 et 2017).

D'après la brève analyse de l'activité au niveau de l'entreprise **SONATRACH**, nous avons abouti à un résultat selon lequel sa situation financière est déséquilibrée durant les trois années étudiées.

En considérant tous ces éléments, on peut répondre à nos questions de départ à propos de l'entreprise **SONATRACH**, nous avons constaté que cette dernière n'est pas rentable financièrement et économiquement pendant toute la période, à l'exception de l'année 2016, ce que confirme les ratios de la rentabilité négatifs, relativement à la baisse du résultat net réalisé par l'entreprise.

On a remarqué que l'entreprise a enregistré une liquidité suffisante en 2017 lui permettant de rembourser ses dettes à court terme, contrairement aux années 2015 et 2016 où l'entreprise a vécu un problème de liquidité. De plus, l'entreprise souffre d'insolvabilité, vu qu'elle n'est pas autonome financièrement, ce qui veut dire que l'entreprise ne peut pas rembourser ses dettes à long et moyen terme.

Par ailleurs, la capacité d'autofinancement de l'entreprise a été négatives en 2015, elle est devenue positive les années suivantes mais qui est très insuffisante pour financer les besoins de sonatrach. Cette variation corrobore avec les variations du résultat net.

Enfin nous proposons quelques conseils

- Mettre en œuvre une cellule d'analyse financière.
- Optimiser la rentabilité des investissements.
- Améliorer les ratios financiers (à travers une rationalisation des dépenses).

Bibliographie

➤ Ouvrages

- BEATRICE et FRANCIS GRANDGUILLOT, analyse financière, 4^{ème} édition Gualino, Paris, 2006.
- BOUYAKOUB, FAROUK, l'entreprise et le financement bancaire, édition CASBAH.
- BELLAH, gestion financière, édition DUNOD, Paris 1998.
- BEATRICE MEUNIER-ROCHER, diagnostic financier, 4^{ème} édition, actualisée et augmentée, Paris 2008.
- COHEN, ELIE. Gestion financier de l'entreprise et développement financier, édition EDIEF /AUPELF, 1992.
- ERIC STEPHANY, Gestion financière, 2^{ème} édition, Economica, Paris 2000.
- EVRAERT, SERGE. Analyse et diagnostic financier, méthodes et cas, 2^{ème} édition Eyrolles, Paris, 1992.
- GERARD MELYON, gestion financière, BREAL, 4^{ème} édition, Paris 2007.
- GRANDGUILLOT B.F « Analyse financier » 6^{ème} édition Gualino éditeur, Paris 2002
- HUBERT de la BRUSLERIE, analyse financière, 3^{ème} édition, juin 2006.
- HOARAU, CHRISTIAN. Maitriser le diagnostic financier, édition groupe revue Fiduciaire, 2001, P.19
- JEAN-PIERRE LAHILLE, analyse financière, 1^{er} édition 2001.
- J.DELAHAYE et F.DELAHAYE, « finance d'entreprise », 2^{ème} édition, DUNOD, Paris, 2009
- J-Y.EGLEM.A.PHILIPPS et C.RAULET, comptable et financier, 8^{ème} édition DUNOD, Paris 2000.
- JEAN-LOUIS MAMELON, gestion financière, Edition Maxima, 3^{ème} édition, Paris 2002
- JEAN BARREAU et JACQUELINE DELAHAYE, gestion financière, édition DFCF, 4^{ème} édition, Paris, 2001.
- K.CHIHA, finance d'entreprise, édition HOUMA, Alger 2009.
- MCHEL SION, réaliser un diagnostic financier, DUNOD, Paris 2011.
- MRION. ALAIN, analyse financière, édition DUNOD, Paris 2001
- NECIB, REDJEM. Méthodes d'analyse financière. Annaba, Algérie : Dar El-Ouloum. 2005
- P. CONSO et A.BOUKHZAR, « la gestion financière », Bordeaux (France) septembre 1984

- SELMER, CAROLINE. La boîte à outils du responsable financier, édition, paris, 2008.
- SOLINIK.B, Gestion financière, édition Fernand Nathan, Paris 1980.
- . THIBIERGE, CHRISTOPHE. « Analyse financière », paris, décembre 2005..
- YVES EGLEM, JEAN. Analyse comptable et financier, 9^{ème} édition DUNOD, Paris.

➤ **Mémoires**

- AISSANI FAHEM ; « diagnostic financier de l'entreprise cas de la DRGB » ; mémoire fin d'étude université de Bejaia ; 2014.
- BOUGAHAM MOHAMED, mémoire de master 2 « Diagnostic financier d'une entreprise » Cas de CEVITAL SPA Bejaia 2014-2015.
- DAHMANA DJAHID, « le diagnostic financier d'une entreprise cas de la SARL « IFRI » », mémoire fin de cycle université de Bejaia, 2012.
- KHELLAF SIHEM, « analyse de l'équilibre financier d'une entreprise cas de SONATRACH », mémoire fin d'étude université de Bejaia, 2014.
- LAOUSSATI MOURAD ; « diagnostic financier d'une entreprise cas de l'ENIEM de Tizi-Ouzou » ; mémoire fin de cycle université de Bejaia ; 2012.
- M'LAOUSSATI MOURAD, mémoire de master 2 « Diagnostic financier d'une entreprise » Cas de L'ENIEM de Tizi-Ouzou 2011-2012.

➤ **Autres documents :**

- Les documents comptables de l'entreprise «SONATRACH Bejaia»
- Les documents internes de l'entreprise « SONATRACH Bejaia »

➤ **Sites internet**

- [Www.dunod.com](http://www.dunod.com).
- [Www.économiste.com](http://www.économiste.com).
- <http://www.mémoireonline.com>

Table de matière	
Remerciement	
Dédicaces	
Liste des abréviations	
Liste des tableaux	
Liste des figures	
Sommaire	
Introduction générale	01
Chapitre I : Notions de base sur le diagnostic financier et de l'analyse financière	03
Section 01: historique du diagnostic et de d'analyse financière	03
1.1 Historique de l'analyse financière	03
1.2 Définitions de l'analyse financière et du diagnostic financier	03
1.2.1 Définition de l'analyse financière	03
1.2.2 Définition diagnostic financier	04
1.3 Les de objectifs l'analyse financière et du diagnostic financier	04
1.3.1 Les objectifs de l'analyse financière	04
1.3.2 Les objectifs du diagnostic financier	04
1.4 Les rôles l'analyse financière et du diagnostic financier	05
1.4.1 Rôle de l'analyse financière	05
1.4.2 Rôle du diagnostic financier	06
1.5 Les utilisateurs du diagnostic financier et leurs objectifs	06
1.6 Les méthodes du diagnostic financier	06
1.7 Les démarches à suivre pour le diagnostic financier	07
1.8 Les sources d'information	08
1.8.1 Le bilan comptable	08
1.8.1.1 L'actif du bilan	09
1.8.1.2 passifs du bilan	11
1.8.2 Le compte de résultat	13
1.8.2.1 Définition	13
1.8.2.2 Structure de compte résultat	14
1.8.3 Les annexes comptables	15
1.8.3.1 Définition	15

1.8.3.2 Les objectifs de l'annexe	16
1.8.3.3 Représentation schématique des tableaux d'annexe	16
Section 02 : Les documents financiers	18
2.1 Le bilan fonctionnel	18
2.1.1 Définition du bilan fonctionnel	18
2.1.2 Utilité et objectifs du bilan fonctionnel	18
2.1.2.1 Utilité du bilan fonctionnel	18
2.1.2.2 Les objectifs du bilan fonctionnel	19
2.1.3 Structure du bilan fonctionnel	19
2.1.4 la structure du bilan fonctionnel après reclassement et retraitement	20
2.1.5 Présentation du bilan des grandes masses(ou condensé)	21
2.2 Le bilan financier	21
2.2.1 Définition	21
2.2.2 Les objectifs du bilan financier	21
2.2.3 Le rôle du bilan financier	22
2.2.4 Les éléments constitutifs du bilan financier	22
2.2.4.1 L'actif du bilan financier.....	22
2.2.4.2 Passif du bilan financier	22
2.2.5 La structure du bilan financier après reclassement et retraitement.....	23
2.2.6 Différence entre le bilan financier et le bilan fonctionnel	24
Chapitre II : Les méthodes d'analyse et du diagnostic financier	26
Section 01 : L'analyse des l'équilibre financier.....	26
1.1 Les indicateurs de l'équilibre fonctionnel.....	26
1.1.1 Le fonds de roulement net global	26
1.1.1.1 Le calcul du fonds de roulement net global (FRNG)	27
1.1.1.2 Interprétation du FRNG	27
1.1.2 Le besoin en fonds de roulement.....	27
1.1.2.1 Calcul de besoin en fonds de roulement	28
1.1.2.2 L'interprétation du BFR	28
1.1.3 La trésorerie (Tr)	29
1.1.3.1 Le mode de calcul de la trésorerie	29
1.1.3.2 Interprétation de la trésorerie	29
1.2 Les indicateurs de l'équilibre Financier	30
1.2.1 Le fonds de roulement financier FRF	30

1.2.1.1	Le mode de calcul de fonds de roulement financier	30
1.2.1.2	L'interprétation du fonds de roulement financier	31
1.2.2	Le fonds de roulement propre (FRP)	31
1.2.2.1	Calcul de fond de roulement propre (FRP)	31
1.2.2.2	L'interprétation du fonds de roulements propre	31
1.2.3	Le fonds de roulement étranger (FRE)	32
1.2.3.1	Mode de calcul du FRE	32
Section 02 : l'analyse financière par la méthode des ratios		32
2.1	Définition d'un ratio	32
2.2	Utilisation des ratios	33
2.3	Limites de l'analyse financière par la méthode des ratios	33
2.4	Les différents types des ratios	33
2.4.1	Les ratio de structure financière	33
2.4.1.1	Le ratio de financement permanant	33
2.4.1.2	Le ratio de financements propres des immobilisations (R.F.P.I)	34
2.4.1.3	Le ratio d'endettement	34
2.4.2	Les ratios de liquidité	34
2.4.2.1	Ratio de liquidité générale	34
2.4.2.2	Ratio de liquidité réduite	35
2.4.2.3	Ratio de liquidité immédiate	35
2.4.3	Les ratios de solvabilité	35
2.4.3.1	Le ratio d'autonomie financière	36
2.4.3.2	Le ratio de solvabilité générale	36
2.4.4	Ratio de la rentabilité	36
2.4.4.1	Le ratio de la rentabilité économique (R.R.E)	36
2.4.4.2	Le ratio de la rentabilité financière (R.R.F)	36
2.4.4.3	Le ratio de la rentabilité commerciale	37
2.4.4.4	L'effet de levier	37
2.4.5	Les ratios de gestion ou de rotation	38
2.4.5.1	Ratio de rotation des stocks	38
2.4.5.2	Ratio de rotation des créances clients	38
2.4.5.3	Ratio de rotation des dettes fournisseurs	39

Section 03 : l'analyse de l'activité	39
3.1 Les soldes intermédiaires de gestion (SIG)	39
3.1.1 Objectif	39
3.1.2 Les différents éléments des SIG	39
3.1.2.1 La marge commerciale	39
3.1.2.2 La production de l'exercice	40
3.1.2.3 La valeur ajoutée (VA)	41
3.1.2.4 L'excédent brut d'exploitation (EBE)	41
3.1.2.5 Le résultat d'exploitation (RE)	42
3.1.2.6 Le résultat courant avant impôt	42
3.1.2.7 Le résultat exceptionnel	43
3.1.2.8 Le résultat net de l'exercice	43
3.2 La capacité d'autofinancement CAF.....	43
3.2.1 Le calcul de la CAF	44
3.3 Le rôle de la capacité d'autofinancement	45
Chapitre III : Les documents financiers de la SONATRAC	46
Section 1 : présentation de SONATRACH	46
1.1 Historique de la SONATRACH	46
1.2 Objectifs et évolution	47
1.3 Organisation de la branche TRC	48
2. Présentation de l'organisme d'accueil de la (DRGB)	48
2.1 Historique	48
2.1.1 Situation géographique	49
2.2 Organisation de la direction	49
2.2.1 : Description d'organigramme	51
2.2.2 L'organigramme du département de finance	52
Section 2 : Elaboration des documents financiers de la SONATRACH	54
2.1 L'élaboration du bilan fonctionnel de SONATRACH Bejaia	54
2.1.1 L'actif du bilan fonctionnel	55
2.1.2 Passif du bilan fonctionnel	56
2.1.3 Elaboration du bilan fonctionnel condensé	57
2.1.3.1 L'actif du bilan fonctionnel condensé	57

2.1.3.2 Passif du bilan fonctionnel condensé	58
2.2 Elaborations du bilan financier de SONATRACH	59
2.2.1 L'actif du bilan financier	61
2.2.2 Le passif du bilan financier	62
2.2.3 Présentation de bilan grandes masses pour les années 2014, 2015, 2016	63
2.2.3.1 l'actif du bilan financier condensé	63
2.2.3.2 Passif du bilan financier condensé	64

Chapitre IV : Le diagnostic financier de la structure financière de la sonatrach 66

Section 1 : Le diagnostic de l'équilibre financier de la sonatrach 66

1.1 Le calcul des indicateurs d'équilibre par l'approche fonctionnelle.	66
1.1.1 Le fonds de roulement net global (FRNG)	66
1.1.2 Besoins en fonds roulement (BFR)	68
1.1.3 Trésorerie nette (TN)	71
1.2 Les calcul des indicateurs de l'équilibre liés au bilan financier	72
1.2.1 L'analyse par le fond de roulement financier	72
1.2.2 Le calcul du fonds de roulement propre	73
1.2.3 Le calcul de fonds de roulement étranger	74

Section 02 : Le diagnostic de la sonatrach par les méthodes des ratios.....75

2.1 Les ratios de structure financière.....	75
2.2 Ratios de liquidité et de solvabilité.....	76
2.2.1 Le calcul des ratios de liquidité.....	76
2.2.2 Le calcul les ratios solvabilité	77
2.3 Analyse de la rentabilité de l'entreprise SONATRAC	78
2.3.1 Les ratios de la rentabilité	78

Section 3 : Le diagnostic de l'activité au sein de la SONATRACH 79

3.1 Analyse de l'activité de SONATRACH	79
3.1.1. Les soldes intermédiaires de gestion (SIG)	79
3.1.2 La capacité d'autofinancement (CAF)	81
3.1.2.1 Première méthode : additive	82

3.1.2.2 Deuxième méthode : soustractive	83
Conclusion générale	86
Bibliographie	
Les annexes	
Table de matière	

B I L A N

Exercice 2015

ACTIF					PASSIF		
RUBRIQUE	N Brut	N Amort-Prov.	N Net	N-1 Net	RUBRIQUE	N	N-1 Net
ACTIF NON COURANT					CAPITAUX PROPRES		
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					Capital émis		
Immobilisations incorporelles	45 343 909,52	11 413 433,05	33 930 476,47		Capital non appelé		
Immobilisations corporelles	42 660 130 316,52	34 635 293 097,08	8 024 837 219,44	10 147 244 640,35	Prime et réserves (Réserves consolidées(1))		
Immobilisations en cours	809 496 584,30		809 496 584,30	356 957 654,56	Ecart de réévaluation		
Immobilisations financières	130 191 742,14		130 191 742,14	78 160 203,65	Ecart d'équivalence (1)		
Titres mis en équivalence - entreprises associées					Résultat net{Résultat net part du groupe(1)}	-7 076 528 262,81	4 128 070 041,06
Autres participations et créances rattachées					Autres capitaux propres Report à nouveau	-445 131 872,21	
Autres titres immobilisés					Comptes de liaison	12 395 564 768,65	2 475 305 119,27
Prêts et autres actifs financiers non courants	130 191 742,14		130 191 742,14	78 160 203,65	Part de la société consolidante (1)		
Impôts différés actifs					Part des minoritaires (1)		
TOTAL ACTIF NON COURANT	43 645 162 552,48	34 646 706 530,13	8 998 456 022,35	10 582 362 498,56	TOTAL CAPITAUX PROPRES - I	4 873 904 633,63	6 603 375 160,33
ACTIF COURANT					PASSIF NON COURANT		
Stocks et en-cours	1 370 924 761,06	329 415 944,43	1 041 508 816,63	528 816 511,00	Emprunts et dettes financières		
Créances et emplois assimilés					Impôts (différés et provisions)	799 603 179,88	
Clients	816 370,45		816 370,45	348 714,90	Autres dettes non courantes		
Autre débiteurs	314 265 445,87		314 265 445,87	30 387 584,87	Provisions et produits comptabilisés d'avance	2 934 896 185,26	2 893 555 757,49
Impôts					TOTAL PASSIF NON COURANT-II	3 734 499 365,14	2 893 555 757,49
Autres actifs courants	29 627 207,14		29 627 207,14	23 221 170,68	PASSIF COURANTS		
Disponibilités et assimilés					Fournisseurs et comptes rattachés	291 329 058,18	578 001 447,30
Placements et autres actifs financiers courants					Impôts	65 121,65	328 542,92
Trésorerie	47 329 322,02		47 329 322,02	198 542 253,97	Autres dettes	1 532 205 005,86	1 288 417 825,94
					Trésorerie Passif		
TOTAL ACTIF COURANT	1 762 963 106,54	329 415 944,43	1 433 547 162,11	781 316 235,42	TOTAL PASSIF COURANT III	1 823 599 185,69	1 866 747 816,16
TOTAL ACTIF	45 408 125 659,02	34 976 122 474,56	10 432 003 184,46	11 363 678 733,98	TOTAL PASSIF	10 432 003 184,46	11 363 678 733,98
Contrôle équilibre Actif ; Passif >>>						0,00	0,00

ACTIF					PASSIF				
REF	RUBRIQUE	N Brut	N Amort-Prov	N Net	N -1 Net	REF	RUBRIQUE	N Net	N-1 Net
	ACTIF NON COURANT						CAPITAUX PROPRES		
20	Immobilisations incorporelles	45 343 909,52	11 413 433,05	33 930 476,47		10	Capital, réserves et assimilés		
21	Immobilisations corporelles	10 347 606 912,56	8 533 138 358,76	1 814 468 553,80	1 918 711 705,00	11	Report à nouveau	-445 131 872,21	
22	Immobilisations en concession					12	Résultat de l'exercice	-7 076 528 262,81	4 128 070 041,06
24	Equip.Fixes & Complexes/Production	32 312 523 403,96	26 102 154 738,32	6 210 368 665,64	8 228 532 935,35	18	Comptes de liaison	12 395 564 768,65	2 475 305 119,27
23	Immobilisations en-cours	809 496 584,30		809 496 584,30	356 957 654,56		TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 873 904 633,63	6 603 375 160,33
26	Participations et créances rattachées à des participations						PASSIF NON COURANT		
27	Autres immobilisations financières	130 191 742,14		130 191 742,14	78 160 203,65	13	IDP,SUB. Recues,Prod & Charges DIFF		
	Total immobilisations	43 645 162 552,48	34 646 706 530,13	8 998 456 022,35	10 582 362 498,56	14	Provisions réglementées		
133	Impôts différés actifs					15	Provisions pour charges	3 734 499 365,14	2 893 555 757,49
	TOTAL ACTIF NON COURANT	43 645 162 552,48	34 646 706 530,13	8 998 456 022,35	10 582 362 498,56	16	Emprunts et dettes assimilées		
	ACTIF COURANT					17	Dettes rattachées à des participations		
	Stock et en-cours	1 370 924 761,06	329 415 944,43	1 041 508 816,63	528 816 511,00	229	Droits du concédant		
30	Stocks de marchandises					269	Versement restant à effectuer S/Titres		
31	Matières premières et fournitures					279	Versement restant à effectuer sur titre immobilisé		
32	Autres approvisionnements	1 370 924 761,06	329 415 944,43	1 041 508 816,63	528 816 511,00		TOTAL PASSIF NON COURANT	3 734 499 365,14	2 893 555 757,49
33	En cours de production de biens						Dettes et emplois assimilés	1 823 599 185,69	1 866 747 816,16
34	En cours de production de services					40	Fournisseurs et comptes rattachés	291 329 058,18	578 001 447,30
35	Stocks de produits					419	Clients créditeurs, avances, RRR...		
36	Stocks provenant d'immobilisations					42	Personnel et comptes rattachés	557 067 519,28	668 038 529,98
37	Stocks à l'extérieur					43	Organismes sociaux et comptes rattachés	199 805 071,11	200 672 405,17
38	Achats stockés					44	Etat collectivités publiques	775 397 537,12	420 035 433,71
	Créances et emplois assimilés	344 709 023,46		344 709 023,46	53 957 470,45	45	Groupe et Associés		
409	Fournisseurs et comptes rattachés	309 887 392,50		309 887 392,50	898 000,00	46	Créditeurs divers		
41	Clients et comptes rattachés	816 370,45		816 370,45	348 714,90	47	Comptes Transitoires/Attente		
42	Personnel et comptes rattachés	2 490 000,00		2 490 000,00	70 000,00	48	Charges ou produits constatés d'avances et provisions		
43	Organismes sociaux&comptes rattachés				150 000,00		Disponibilités et assimilés		
44	Etats collectivités publiques					50	Valeurs mobilières de placement		
	Organismes internationaux et comptes rattachés					51	Banques, Etab. financiers & assimilés		
45	Groupe et associés					52	Instruments financiers dérivés		
46	Débiteurs divers	1 888 053,37		1 888 053,37	29 269 584,87	53	Caisses	0,00	50 000,00
47	Comptes Transitoires/ Attente					54	Regie d'avances et accreditifs		
48	Charges ou produits constatés d'avance et provisions	29 627 207,14		29 627 207,14	23 221 170,68	58	Virements internes		
	Disponibilités et assimilés	47 329 322,02		47 329 322,02	198 542 253,97		TOTAL PASSIF COURANT	1 823 599 185,69	1 866 747 816,16
50	Valeurs mobilières de placement						TOTAL PASSIF	10 432 003 184,46	11 363 678 733,98
51	Banques, Etab. financiers & assimilés	47 329 322,02		47 329 322,02	198 492 253,97				
52	Instruments financiers dérivés								
53	Caisses	0,00			50 000,00				
54	Regie d'avances et accreditifs								
58	Virements internes								
	TOTAL ACTIF COURANT	1 762 963 106,54	329 415 944,43	1 433 547 162,11	781 316 235,42				
	TOTAL ACTIF	45 408 125 659,02	34 976 122 474,56	10 432 003 184,46	11 363 678 733,98				
	Contrôle équilibre Actif ; Passif >>>			0,00	0,00				

SONATRACH		PROVISIONS ET PERTES DE VALEURS					EN DINARS
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2015					
CPTE	DESIGNATION	SOLDE 01-01- 2015	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE 31-12 2015
			DOTATIONS	UTILISATIONS	REPRISES	TOTAL	
15	Provisions pour charges - passifs non courants						
1	Provisions pour risques	835 599 105,10	34 494 131,25		- 322 153 703,48	- 287 659 572,23	547 939 532,87
3	Provisions pour pensions & obligations similaires						
5	Provisions pour impôts		799 603 179,88			799 603 179,88	799 603 179,88
6	Provisions p/renouvellement des immobilisations (Concessions)						
81	Provisions pour abandon & restitution de sites	2 057 956 652,39	329 000 000,00			329 000 000,00	2 386 956 652,39
82	Provisions pour gratification medaille du travail						
89	Autres provisions pour charges						
	TOTAL 15	2 893 555 757,49	1 163 097 311,13		- 322 153 703,48	840 943 607,65	3 734 499 365,14
39	Pertes de valeurs sur stocks et en-cours						
0	Stocks de marchandises						
1	Matières premières et fournitures						
2	Autres approvisionnements	329 403 306,69	12 637,74			12 637,74	329 415 944,43
3	En-cours de production de biens						
4	En-cours de production de services						
5	Stocks de produits (intermédiaires, Finis, Déchets & Rebut)						
6	Stocks provenant des immobilisations						
7	Stocks à l'extérieur						
	TOTAL 39	329 403 306,69	12 637,74			12 637,74	329 415 944,43
49	Pertes de valeur sur comptes de tiers						
1	Comptes clients						
5	Comptes groupe & sur associés						
6	Comptes débiteurs divers						
8	Autres comptes tiers						
	TOTAL 49						
59	Pertes de valeurs sur actifs financiers courants						
1	Valeurs en banques & établissement financiers						
4	Régies d'avances & accreditifs						
	TOTAL 59						
	TOTAL 39+49+59	329 403 306,69	12 637,74			12 637,74	329 415 944,43
	TOTAL GENERAL	3 222 959 064,18	1 163 109 948,87		- 322 153 703,48	840 956 245,39	4 063 915 309,57



SONATRACH CENTRALISATION			EVOLUTIONS DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS AU 31 DECEMBRE 2015										EN DINARS	
CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE 01-01- 2015	M O U V E M E N T S D E							L' E X E R C I C E		VALEUR BRUTE A LA CLÔTURE DE 31-12- 2015		
			A U G M E N T A T I O N S					D I M I N U T I O N S			VIREMENTS INTERNES			
			ACQUISITIONS TIERS	PRODUCTION DE L'ENTREPRISE	ACQUISITIONS A NOUS-MEMES	REGULARISATIONS	TOTAL	CESSIONS-TIERS DESTRUCTIONS REMBOURSEMENTS	CESSIONS A NOUS-MEMES	TOTAL				
1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8	9 = (7+8)	10	11=(1+6-9+10)				
207	Ecart d'acquisition - "goodwil"	TOTAL I - 07												
20	Immobilisations incorporelles													
3	Frais de développment immobilisables													
4	Logiciels informatiques & assimilés	6 193 359,75	39 150 549,77					39 150 549,77						45 343 909,52
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques													
8	Autres immobilisations incorporelles													
	TOTAL I - 0	6 193 359,75	39 150 549,77					39 150 549,77						45 343 909,52
21	Immobilisations corporelles													
0	Materiel de transport	1 435 108 244,64	80 457 910,28			686 318 888,50		766 776 798,78		- 686 318 888,50	- 686 318 888,50			1 515 566 154,92
1	Terrains	131 693 038,54												131 693 038,54
2	Agencements & aménagements de terrain	690 285 871,68				29 665 693,20		29 665 693,20		- 29 665 693,20	- 29 665 693,20	42 845 059,28		733 130 930,96
3	Constructions	1 659 228 632,13								- 672 719,90	- 672 719,90			1 658 555 912,23
4	Equipements sociaux	283 172 797,82	11 938 800,00			24 309 319,23		36 248 119,23		- 342 546,70	- 24 309 319,23	- 24 651 865,93		294 769 051,12
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 333 964 674,66	54 076 429,65			1 723 867 316,77		1 777 943 746,42		- 481 493,46	- 1 723 867 316,77	- 1 724 348 810,23	3 843 500,00	4 391 403 110,85
6	Equipements de bureau	70 626 532,34				10 007 948,98	10 826 360,00	20 834 308,98		- 263 499,51	- 10 007 948,98	- 10 271 448,49		81 189 392,83
7	Agencements & installations	1 399 739 014,62	28 531 390,00			23 652 731,45		52 184 121,45		- 2 112 988,00	- 27 333 950,94	- 29 446 938,94		1 422 476 197,13
8	Autres immobilisations corporelles	115 129 495,57	249 572,64			4 311 741,97	3 736 490,00	8 297 804,61		- 387 034,23	- 4 217 141,97	- 4 604 176,20		118 823 123,98
	TOTAL I - 1	10 118 948 302,00	175 254 102,57			2 502 133 640,10	14 562 850,00	2 691 950 592,67		- 4 260 281,80	- 2 505 720 259,59	- 2 509 980 541,39	46 688 559,28	10 347 606 912,56
22	Immobilisations en concessions													
1	Terrains et concession													
2	Agencements & aménagements de terrains en consion													
3	Construction en concession													
5	Installations techniques en concession													
8	Autres immobilisation corporelles													
	TOTAL I - 2													
24	Equipements fixes & complexes de production													
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.													
1	Installations de transport par canalisation	24 018 361 912,45				5 760 987,42		5 760 987,42		- 268 343,53	- 5 760 987,42	- 6 029 330,95		24 018 093 568,92
2	Installations de traitements, transformations et fabrications													
4	Installations annexes de production	1 914 343 270,82	4 232 000,00			39 455 818,78		43 687 818,78		- 1 071 991,10	- 39 455 818,78	- 40 527 809,88	39 907 174,70	1 957 410 454,42
5	Installations de conditionnement													
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 337 019 380,62												6 337 019 380,62
8	Démantelement équipements fixes & complexe de production													
	TOTAL I - 4	32 269 724 563,89	4 232 000,00			45 216 806,20		49 448 806,20		- 1 340 334,63	- 45 216 806,20	- 46 557 140,83	39 907 174,70	32 312 523 403,96
	TOTAL I - 1 , 2 , 4	42 388 672 865,89	179 486 102,57			2 547 350 446,30	14 562 850,00	2 741 399 398,87		- 5 600 616,43	- 2 550 937 065,79	- 2 556 537 682,22	86 595 733,98	42 660 130 316,52
23	Immobilisations en cours													
2	Immobilisations corporelles en cours	336 899 885,96	326 274 938,72			105 097 247,70	- 64 900 150,00	366 472 036,42		- 56 183 042,70	- 56 183 042,70	- 86 595 733,98		560 593 145,70
7	Immobilisations incorporelles en cours													
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	20 057 768,60	234 470 670,00					234 470 670,00		- 5 625 000,00	- 5 625 000,00			248 903 438,60
	TOTAL I - 3	356 957 654,56	560 745 608,72			105 097 247,70	- 64 900 150,00	600 942 706,42		- 5 625 000,00	- 56 183 042,70	- 61 808 042,70	- 86 595 733,98	809 496 584,30
26	Participations et créances rattachées à des participations													
1	Titres de filliales													
2	Autres titres de participation													
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)													
6	Créances rattachées à des participations groupe													
7	Créances rattachées à des participations hors groupe													
8	Créances rattachées aux sociétés en participation													
	TOTAL I - 6													
27	Autres immobilisations financières													
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille													
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)													
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille													
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	73 983 203,65	90 100 008,26			769 166,64		90 869 174,90		- 38 795 136,32	- 430 000,09	- 39 225 136,41		125 627 242,14
5	Dépôts et cautionnements versés	4 177 000,00					387 500,00	387 500,00						4 564 500,00
6	Autres créances immobilisées													
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières													
	TOTAL I - 7	78 160 203,65	90 100 008,26			769 166,64	387 500,00	91 256 674,90		- 38 795 136,32	- 430 000,09	- 39 225 136,41		130 191 742,14
	TOTAL GENERAL	42 829 984 083,85	869 482 269,32			2 653 216 860,64	- 49 949 800,00	3 472 749 329,96		- 50 020 752,75	- 2 607 550 108,58	- 2 657 570 861,33		43 645 162 552,48

**SONATRACH
CENTRALISATION**

EVOLUTIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS

EN DINARS

AU 31 DECEMBRE 2015

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE 31-12- 2015	AMORTISSEMENTS CUMULES EN DEBUT EXERCICE 01-01- 2015	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE							AMORTISSEMENTS CUMULES EN FIN D'EXERCICE 31-12- 2015	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS 31-12- 2015
				DOTATIONS	RECUS INTER-UNITES	CEDES INTER-UNITES	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS	AJUSTEMENTS	VIREMENTS INTERNES	TOTAL AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9 = (3+4+5-6+7+8)	10 = (2 + 9)	11 = (1 - 10)
207	Ecarts d'acquisition - "goodwil"											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développment immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	45 343 909,52	6 193 359,75	5 220 073,30						5 220 073,30	11 413 433,05	33 930 476,47
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
TOTAL I - 0		45 343 909,52	6 193 359,75	5 220 073,30						5 220 073,30	11 413 433,05	33 930 476,47
21	Immobilisations corporelles											
0	Materiel de transport	1 515 566 154,92	1 153 791 951,75	110 526 704,44	555 363 128,43	- 555 363 128,43				110 526 704,44	1 264 318 656,19	251 247 498,73
1	Terrains	131 693 038,54										131 693 038,54
2	Agencements & aménagements de terrain	733 130 930,96	554 061 701,44	40 985 773,84	11 371 849,06	- 11 371 849,06				40 985 773,84	595 047 475,28	138 083 455,68
3	Constructions	1 658 555 912,23	960 809 950,12	49 246 080,88			- 672 719,90			48 573 360,98	1 009 383 311,10	649 172 601,13
4	Equipements sociaux	294 769 051,12	181 661 249,08	16 044 941,01	18 587 953,93	- 18 587 953,93	- 342 546,70			15 702 394,31	197 363 643,39	97 405 407,73
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 391 403 110,85	4 291 616 017,21	21 807 394,49	1 672 783 328,74	- 1 672 783 328,74	- 481 493,46			21 325 901,03	4 312 941 918,24	78 461 192,61
6	Equipements de bureau	81 189 392,83	35 746 630,01	12 335 347,90	7 925 777,92	- 7 925 777,92	- 263 499,51			12 071 848,39	47 818 478,40	33 370 914,43
7	Agencements & installations	1 422 476 197,13	941 048 794,03	72 555 843,37	7 263 458,10	- 10 944 677,59	- 2 112 988,00			66 761 635,88	1 007 810 429,91	414 665 767,22
8	Autres immobilisations corporelles	118 823 123,98	81 500 303,36	13 510 087,12	2 010 634,91	- 1 916 034,91	- 387 034,23	- 3 736 490,00		16 954 142,89	98 454 446,25	20 368 677,73
TOTAL I - 1		10 347 606 912,56	8 200 236 597,00	337 012 173,05	2 275 306 131,09	- 2 278 892 750,58	- 4 260 281,80	- 3 736 490,00		332 901 761,76	8 533 138 358,76	1 814 468 553,80
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en consssion											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
TOTAL I - 2												
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	24 018 093 568,92	17 536 848 376,94	1 337 036 799,30	5 472 938,05	- 5 472 938,05	- 268 343,53			1 336 768 455,77	18 873 616 832,71	5 144 476 736,21
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	1 957 410 454,42	1 119 773 226,01	155 426 777,52	25 317 483,36	- 25 317 483,36	- 1 071 991,10			154 354 786,42	1 274 128 012,43	683 282 441,99
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 337 019 380,62	5 384 570 025,59	569 839 867,59						569 839 867,59	5 954 409 893,18	382 609 487,44
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
TOTAL I - 4		32 312 523 403,96	24 041 191 628,54	2 062 303 444,41	30 790 421,41	- 30 790 421,41	- 1 340 334,63			2 060 963 109,78	26 102 154 738,32	6 210 368 665,64
TOTAL I - 1 ,2,4		42 660 130 316,52	32 241 428 225,54	2 399 315 617,46	2 306 096 552,50	- 2 309 683 171,99	- 5 600 616,43	- 3 736 490,00		2 393 864 871,54	34 635 293 097,08	8 024 837 219,44
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	560 593 145,70										560 593 145,70
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances & acomptes versés sur commandes d'immobilisations	248 903 438,60										248 903 438,60
TOTAL I - 3		809 496 584,30										809 496 584,30
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filliales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
TOTAL I - 6												
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	125 627 242,14										125 627 242,14
5	Dépôts et cautionnements versés	4 564 500,00										4 564 500,00
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
TOTAL A - 7		130 191 742,14										130 191 742,14
TOTAL GENERALE		43 645 162 552,48	32 247 621 585,29	2 404 535 690,76	2 306 096 552,50	- 2 309 683 171,99	- 5 600 616,43	- 3 736 490,00		2 399 084 944,84	34 646 706 530,13	8 998 456 022,35

SONATRACH CENTRALISATION		PERTES DE VALEURS SUR LES IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS										EN DINARS
		AU 31 DECEMBR 2015										
CPTE	DESIGNATION	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS 31-12- 2015 1	PERTES VALEUR CUMULEES EN DEBUT EXERCICE 01-01- 2015 2	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE							PERTES VALEUR CUMULEES EN FIN D'EXERCICE 31-12- 2015 10 = (2 + 9)	VALEUR NETTE 31-12- 2015 11 = (1 - 10)
				DOTATIONS	RECUS INTER-UNITES	CEDES INTER-UNITES	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS	AJUSTEMENTS	VIREMENTS INTERNES	TOTAL PERTES DE VALEUR DE L'EXERCICE		
				3	4	5	6	7	8	9 = (3+4-5-6+7+8)		
207	Ecarts d'acquisition - "goodwil"											
	TOTAL I - 07											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développent immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	33 930 476,47										33 930 476,47
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
	TOTAL I - 0	33 930 476,47										33 930 476,47
21	Immobilisations corporelles											
0	Materiel de transport	251 247 498,73										251 247 498,73
1	Terrains	131 693 038,54										131 693 038,54
2	Agencements & aménagements de terrain	138 083 455,68										138 083 455,68
3	Constructions	649 172 601,13										649 172 601,13
4	Equipements sociaux	97 405 407,73										97 405 407,73
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	78 461 192,61										78 461 192,61
6	Equipements de bureau	33 370 914,43										33 370 914,43
7	Agencements & installations	414 665 767,22										414 665 767,22
8	Autres immobilisations corporelles	20 368 677,73										20 368 677,73
	TOTAL I - 1	1 814 468 553,80										1 814 468 553,80
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en consssion											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
	TOTAL I - 2											
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	5 144 476 736,21										5 144 476 736,21
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	683 282 441,99										683 282 441,99
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	382 609 487,44										382 609 487,44
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
	TOTAL I - 4	6 210 368 665,64										6 210 368 665,64
	TOTAL I - 1, 2, 4	8 024 837 219,44										8 024 837 219,44
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	560 593 145,70										560 593 145,70
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	248 903 438,60										248 903 438,60
	TOTAL I - 3	809 496 584,30										809 496 584,30
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filliales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
	TOTAL I - 6											
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	125 627 242,14										125 627 242,14
5	Dépôts et cautionnements versés	4 564 500,00										4 564 500,00
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
	TOTAL P - 7	130 191 742,14										130 191 742,14
	TOTAL GENERAL	8 998 456 022,35										8 998 456 022,35

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2015

Page 1
En Dinars

CPTE	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE						SOLDE		
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		SOLDE		DE CLOTURE		
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	
30	MARCHANDISES												
01	Hydrocarbures liquides bruts												
10	Carburants st combustibles												
12	G P L												
14	Autres produits traités												
30	Produits des Industries chimiques												
	TOTAL S 0												
31	MATIERE PRM ET FOURNITURES												
20	Matieres industrielles												
30	Produits des Industries chimiques												
31	Matieres & Produits des Inds chimiques												
	TOTAL S 1												
32	AUTRES APPROVISIONNEMENTS												
1201	Additifs												
1202	Additifs et colorant carburant												
1203	Additifs et colorant lubrifiant												
1209	Matieres industrielles divers												
130	Produits des industries chimiques		2 798 717,62		11 678 006,04		3 307 440,09		8 370 565,95				11 169 283,57
1311	Matieres & produits plastiques												
1315	Matieres & produits caoutchouc		33 750,00		34 381,37				34 381,37				68 131,37
171	Gaz industriel												
174	Fuel gaz												
2410	Articles alimentaires												
2411	Boissons												
2415	Produits pharmaceutiques												
2416	Equipement individuels		10 972 862,71		1 661 684,80		4 707 379,23		- 3 045 694,43				7 927 168,28
2419	Autres produits sociaux												
2600	Matériaux de construction et forage												
2601	Petit outillage		10 961 326,49		11 942 296,76		1 716 847,34		10 225 449,42				21 186 775,91
2602	Matériel de rechange		101 924 077,82		200 821 304,76		2 644 412,32		198 176 892,44				300 100 970,26
2603	Pièces détachées pour matériel		468 357 978,25		231 137 361,57		62 523 668,33		168 613 693,24				636 971 671,49
2604	Pièces & accessoires autos		11 462 812,93				46 224,10		- 46 224,10				11 416 588,83
2605	Fournitures Electriques		199 258 112,78		18 454 739,12		7 443 615,99		11 011 123,13				210 269 235,91
2606	Casing												
2607	Produits à boue de forage												
2608	Ciment forage												
2609	Articles divers de réparation		19 677 024,57		3 648 557,23		11 865,92		3 636 691,31				23 313 715,88
2610	Produits d'entretien												
2611	Fournitures de bureau		1 402 655,94		2 181 101,46		2 342 150,48		- 161 049,02				1 241 606,92
2612	Carburants & combustibles pour fct		340 996,85		1 668 672,20		1 289 534,23		379 137,97				720 134,82
2613	Lubrifiants pour fonctionnement		10 572 899,50		8 000 913,72		1 336 844,96		6 664 068,76				17 236 968,26
2614	G P L pour fonctionnement												
2615	Consommables informatiques		2 093 363,69		986 650,65		1 042 475,47		- 55 824,82				2 037 538,87
2619	Fournitures divers pour fonctionnement		18 363 238,54		4 574 088,00		2 442 172,47		2 131 915,53				20 495 154,07
280	Logiciels												
281	Autres accessoires informatiques												
61	Emballage Non récupérables												
62	Emballage récupérables non identifiabiles												
8	Stocks en instance de codification				106 769 816,62				106 769 816,62				106 769 816,62
	TOTAL S 2		858 219 817,69		603 559 574,30		90 854 630,93		512 704 943,37				1 370 924 761,06
	TOTAL GENERAL (A REPORTER)		858 219 817,69		603 559 574,30		90 854 630,93		512 704 943,37				1 370 924 761,06

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2015

Page 2

En Dinars

CPTI	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE	
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		DE CLOTURE	
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS
	REPORT		858 219 817,69		603 559 574,30		90 854 630,93		512 704 943,37	1 370 924 761,06
33	En cours de production de bien									
1	Produits en cours									
5	Travaux en cours									
	TOTAL S 3									
34	En cours de production de services									
1	Etudes en cours									
5	Prestation de services en cours									
	TOTAL S 4									
35	Stocks de produits									
1	Produits Intermédiaires									
5010	Pétrole brut	TM								
5011	Condensat (H.R.720)	TM								
5020	G P L extrait	TM								
5021	Gaz naturel extrait	10 ³ M ³			36 446 421,23		36 446 421,23			
5100	Essence super	TM								
5101	Essence normale	TM								
5102	Naphta lourd	TM								
5103	Kérosène	TM								
5104	Gaz Oil	TM								
5105	Fuels BTS	TM								
5106	Fuels HTS	TM								
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM								
5120	Butane	TM								
5121	Propane	TM								
5140	Naphta léger	TM								
5141	Ethane	TM								
5142	Pentane	TM								
515	Produits chimiques	TM								
516	Autres Produits chimiques	TM								
52	Isobutane	TM								
561	Bitume	TM								
569	Autres produits raffinés	TM								
8	Déchets & rebuts divers									
	TOTAL S 5				36 446 421,23		36 446 421,23			
36	Stocks Prov d'immobilisations									
	TOTAL S 6									
37	Stocks à l'extérieur									
030	Matières premières et fourniture en ALG									
032	Autres approvisionnement en ALG									
0351	Produits intermédiaires en Algérie									
0355	Produits finis en Algérie									
130	Marchandises à l'Etranger									
131	Matières premières et fourniture à l'étranger									
132	Autres approvisionnements à l'étranger									
1351	Produits intermédiaires à l'étranger									
1355	Produits finis à l'Etranger									
	TOTAL S 7									
	TOTAL GENERAL		858 219 817,69		640 005 995,53		127 301 052,16		512 704 943,37	1 370 924 761,06

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DE CRÉANCES ET DES DETTES

1/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
16	EMPRUNT ET DETTES ASSIMILEES									
1	Titres participatifs									
2	Emprunts obligataires convertibles									
3	Autres emprunts obligataires									
4	Emprunts auprès des établissements de crédit									
5	Dépôts et cautionnements reçus									
7	Dettes sur contrat de location-financement									
8	Autres emprunts et dettes assimilées									
9	Primes de remboursement des obligations									
17	DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS									
1	Dettes rattachées à des participations (groupe)									
2	Dettes rattachées à des participations (hors groupe)									
3	Dettes rattachées à des sociétés en participation									
8	Autres dettes rattachées à des participation									
229	DROITS DU CONCEDANT									
269	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES DE PARTICIP. N/LIBERES									
0	Versement restant à effectuer sur des filiales Algériennes									
1	Versement restant à effectuer sur des filiales Etrangères									
3	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Algériennes									
4	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Etrangères									
279	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES IMMOBILISES. N/LIBERES									
40	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	309 887 392,50			309 887 392,50	291 329 058,18			291 329 058,18	18 558 334,32
100	Fournisseurs de stocks					34 249 261,21			34 249 261,21	34 249 261,21
101	Fournisseurs de services					93 093 504,48			93 093 504,48	93 093 504,48
106	Fournisseurs de charges diverses									
170	Fournisseurs de stocks, retenues de garantie					111 570,80			111 570,80	111 570,80
171	Fournisseurs de services, retenues de garantie					196 505,56			196 505,56	196 505,56
3	Fournisseurs - Effets à payer									
40	Fournisseurs - achats d'immobilisations					36 480 392,00			36 480 392,00	36 480 392,00
47	Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie					12 340 415,97			12 340 415,97	12 340 415,97
5	Fournisseurs d'immobilisations - Effets à payer									
8	Fournisseurs - Factures non parvenues					114 857 408,16			114 857 408,16	114 857 408,16
90	Fournisseurs, avances et acomptes versés sur commandes	305 056 480,00			305 056 480,00					305 056 480,00
96	Consignations versées									
97	Régularisation comptes fournisseurs débiteurs	4 830 912,50			4 830 912,50					4 830 912,50
98	RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus									
41	CLIENTS & COMPTES RATTACHES	816 370,45			816 370,45					816 370,45
10	Clients ventes de biens ou de prestations de services	816 370,45			816 370,45					816 370,45
17	Clients retenues de garantie									
3	Clients - Effets à recevoir									
6	Clients douteux ou litigieux									
7	Créances sur travaux ou prestations en cours									
8	Clients - Produits non encore facturés									
90	Clients, avances et acomptes reçus sur commandes									
96	Consignations à rembourser									
97	Régularisation comptes clients créditeurs									
98	RRR à accorder et autres avoirs à établir									
	A REPORTER	310 703 762,95			310 703 762,95	291 329 058,18			291 329 058,18	19 374 704,77

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

2/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
	REPORT	310 703 762,95			310 703 762,95	291 329 058,18			291 329 058,18	19 374 704,77
42	PERSONNEL & COMPTES RATTACHES	2 490 000,00			2 490 000,00	547 520 195,48		9 547 323,80	557 067 519,28	- 554 577 519,28
1	Personnel - Rémunérations dues					127 372 638,31			127 372 638,31	- 127 372 638,31
2	Fonds des œuvres sociales							9 547 323,80	9 547 323,80	- 9 547 323,80
3	Intéressement et participation des salariés au résultat					126 027,75			126 027,75	- 126 027,75
4	Personnel, détentions pour comptes et autres avances					1 348 826,24			1 348 826,24	- 1 348 826,24
5	Personnel - Avances et acomptes accordés	2 490 000,00			2 490 000,00					2 490 000,00
6	Personnel, dépôts reçus									
7	Oppositions sur salaires									
8	Personnel - Charges à payer et produits à recevoir					418 672 703,18			418 672 703,18	- 418 672 703,18
43	ORGANISMES SOCIAUX & COMPTES RATTACHES					199 805 071,11			199 805 071,11	- 199 805 071,11
1	Sécurité sociale					74 210 619,28			74 210 619,28	- 74 210 619,28
2	Autres organismes sociaux					20 297 525,12			20 297 525,12	- 20 297 525,12
8	Organismes sociaux - Charges à payer et produits à recevoir					105 296 926,71			105 296 926,71	- 105 296 926,71
44	ÉTAT, COLL. PUB., ORG. INTER., & CPTS RATTACHES					775 397 537,12			775 397 537,12	- 775 397 537,12
1	Etat & autres collectivités publiques subventions à recevoir									
2	Etat - Impôts et taxes recouvrables sur des tiers					47 308 268,47			47 308 268,47	- 47 308 268,47
3	Opérations particulières avec l'Etat et les collectivités publiques									
4	Etat, Impôts sur les résultats									
5	Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires					37 890,45			37 890,45	- 37 890,45
6	Organismes internationaux									
7	Autres impôts, taxes et versements assimilés					27 231,20			27 231,20	- 27 231,20
8	Etat - Charges à payer et produits à recevoir (hors impôts)					728 024 147,00			728 024 147,00	- 728 024 147,00
45	GROUPE & ASSOCIES									
1	Opérations groupe									
4	Intérêts payés pour compte									
5	Associés - Comptes courants									
6	Associés - Opérations sur le capital									
7	Associés - Dividendes à payer									
8	Associés, opérations faites en commun ou en groupement									
46	DEBITEURS DIVERS & CREDITEURS DIVERS	1 888 053,37			1 888 053,37					1 888 053,37
2	Créances sur cessions d'immobilisations									
4/5	Acquisitions/Cessions VMP & instruments financiers dérivés									
7	Autres comptes débiteurs ou créditeurs	1 888 053,37			1 888 053,37					1 888 053,37
8	Divers charges à payer & produits à recevoir									
47	COMPTES TRANSITOIRES OU D'ATTENTE ®.									
48	CHARGES OU PRODUITS CONSTATES D'AVANCE ET PROVISIONS	29 627 207,14			29 627 207,14					29 627 207,14
1	Provisions, passifs courants									
6/7	Charges & produits constatés d'avance	29 627 207,14			29 627 207,14					29 627 207,14
5	COMPTES FINANCIERS	47 329 322,02			47 329 322,02					47 329 322,02
0	Valeurs mobilières de placement									
11	Valeurs à l'encaissement									
12	Comptes bancaires	47 329 322,02			47 329 322,02					47 329 322,02
15	Trésor public et établissements public									
17	Autres Organismes financiers									
18	Intérêts courus									
19	Concours bancaires courants (Avances bancaires)									
2	Instruments financiers dérivés									
3	Caisse									
4	Régies d'avance et accreditifs									
8	Virements internes									
	TOTAL GENERAL	392 038 345,48			392 038 345,48	1 814 051 861,89		9 547 323,80	1 823 599 185,69	- 1 431 560 840,21

®. Doit être soldé en fin d'exercice

SONATRACH

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

EN DINARS

CENTRALISATION

31 DECEMBRE 2015

CPTE	DESIGNATION	N			N-1		
		EXTERNES	INTERNES	TOTAL	EXTERNES	INTERNES	TOTAL
70	Ventes et produits annexes	2 385 890,23	14 761 549 878,53	14 763 935 768,76	2 113 353,25	18 059 543 265,25	18 061 656 618,50
72	Production stockée ou destockée	- 36 446 421,23		- 36 446 421,23	- 29 924 746,09		- 29 924 746,09
73	Production immobilisée						
74	Subventions d'exploitation						
	I. PRODUCTION DE L'EXERCICE	- 34 060 531,00	14 761 549 878,53	14 727 489 347,53	- 27 811 392,84	18 059 543 265,25	18 031 731 872,41
60	Achats consommés	435 855 938,77	81 168 013,79	517 023 952,56	383 260 352,63	49 791 855,99	433 052 208,62
61	Services extérieurs	643 295 532,49	126 123 124,51	769 418 657,00	739 136 799,12	49 509 826,56	788 646 625,68
62	Autres services extérieurs	354 671 070,02	2 897 048 246,96	3 251 719 316,98	416 831 296,67	3 414 678 661,83	3 831 509 958,50
	II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE	1 433 822 541,28	3 104 339 385,26	4 538 161 926,54	1 539 228 448,42	3 513 980 344,38	5 053 208 792,80
	III. VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)	- 1 467 883 072,28	11 657 210 493,27	10 189 327 420,99	- 1 567 039 841,26	14 545 562 920,87	12 978 523 079,61
63	Charges de personnel	4 650 031 024,36		4 650 031 024,36	4 889 902 349,69		4 889 902 349,69
64	Impôts,taxes et versements assimilés	377 216 906,31		377 216 906,31	623 154 541,14		623 154 541,14
	IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	- 6 495 131 002,95	11 657 210 493,27	5 162 079 490,32	- 7 080 096 732,09	14 545 562 920,87	7 465 466 188,78
75	Autres produits opérationnels	459 166 676,53	1 793 356 328,79	2 252 523 005,32	134 208 773,62	2 408 622,88	136 617 396,50
65	Autres charges opérationnels	94 293 507,26	11 157 893 569,97	11 252 187 077,23	155 143 747,29	19 375 876,08	174 519 623,37
68	Dotations aux amortissements,provisions et pertes de valeur	3 561 148 500,29		3 561 148 500,29	3 323 326 945,86		3 323 326 945,86
78	Reprises sur pertes de valeur et provisions	322 153 703,48		322 153 703,48	23 582 201,60		23 582 201,60
	V. RESULTAT OPERATIONNEL	- 9 369 252 630,49	2 292 673 252,09	- 7 076 579 378,40	- 10 400 776 450,02	14 528 595 667,67	4 127 819 217,65
76	Produits financiers	51 115,59		51 115,59	465 117,34		465 117,34
66	Charges financières				214 293,93		214 293,93
	VI. RESULTAT FINANCIER	51 115,59		51 115,59	250 823,41		250 823,41
	VII. RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT (V+VI)	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81	- 10 400 525 626,61	14 528 595 667,67	4 128 070 041,06
695/8	Impôts exigibles sur résultats ordinaires						
692/3	Impôts différés(variations)sur résultat ordinaires						
	- TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES (c)	747 310 964,60	16 554 906 207,32	17 302 217 171,92	130 444 699,72	18 061 951 888,13	18 192 396 587,85
	- TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (d)	10 116 512 479,50	14 262 232 955,23	24 378 745 434,73	10 530 970 326,33	3 533 356 220,46	14 064 326 546,79
	VIII. RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (c-d)	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81	- 10 400 525 626,61	14 528 595 667,67	4 128 070 041,06
77	Eléments extraordinaire (produits)						
67	Eléments extraordinaire (charges)						
	IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE						
	X. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81	- 10 400 525 626,61	14 528 595 667,67	4 128 070 041,06

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2015

Page 1

En Dinars

CPTE	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS			CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1+2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4+5	EXTERNE 7 = 1+4	INTERNE 8 = 2+5	TOTAL 9 = 7+8
600	ACHATS DE MARCHANDISES									
01	Hydrocarbures liquides bruts									
10	Carburants st combustibles									
12	G P L									
14	Autres produits traités									
20	Matières Industrielles									
30	Produits des Industries chimiques		1 253 614,02	1 253 614,02				1 253 614,02		1 253 614,02
31	Matières & Produits des Inds synthèse									
41	Produits sociaux		2 846 263,78	2 846 263,78				2 846 263,78		2 846 263,78
5	Emballage									
60	Article de réparation & construction	134 545,23	71 284 635,22	71 419 180,45				134 545,23	71 284 635,22	71 419 180,45
61	Articles pour fonctionnement		5 783 500,77	5 783 500,77					5 783 500,77	5 783 500,77
	TOTAL 600	134 545,23	81 168 013,79	81 302 559,02				134 545,23	81 168 013,79	81 302 559,02
601	MATIERE PRM ET FOURNITURES									
20	Matières industrielles									
30	Produits des Industries chimiques									
31	Matières & Produits des Inds synthèse									
	TOTAL 601									
602	AUTRES APPROVISIONNEMENTS									
20	Matières Industrielles									
30	Produits des industries chimiques	2 053 826,07		2 053 826,07				2 053 826,07		2 053 826,07
31	Matières & Produits des Inds synthèse									
410	Articles alimentaires									
411	Boissons									
415	Produits pharmaceutiques									
416	Equipements individuels	1 860 770,12		1 860 770,12				1 860 770,12		1 860 770,12
419	Autres produits sociaux									
5	Emballage									
600	Matériaux de constructionet forage									
601	Petit outillage	97 003,21		97 003,21				97 003,21		97 003,21
602	Matériel de recharge	1 062 478,53		1 062 478,53				1 062 478,53		1 062 478,53
603	Pièces détachées pour matériel	176 487,78		176 487,78				176 487,78		176 487,78
604	Pièces & accessoires autos									
605	Fournitures Electriques	1 630 169,57		1 630 169,57				1 630 169,57		1 630 169,57
606	Casing									
607	Produits à boue de forage									
608	Ciment forage									
609	Articles divers de réparation	1 098,19		1 098,19				1 098,19		1 098,19
610	Produits d'entretien									
611	Fournitures de bureau	1 418 698,74		1 418 698,74				1 418 698,74		1 418 698,74
612	Carburants & combustibles fonct	232 499,72		232 499,72				232 499,72		232 499,72
613	Lubrifiant pour fonctionnement	57 619,17		57 619,17				57 619,17		57 619,17
614	G.P.L pour fonctionnement									
615	Consommables informatiques	941 395,20		941 395,20				941 395,20		941 395,20
619	Divers fournitures pour fonct	19 093,27		19 093,27				19 093,27		19 093,27
71	Gaz industriel stocké									
74	Fuel gaz									
8	Accessoires informatiques									
	TOTAL 602	9 551 139,57		9 551 139,57				9 551 139,57		9 551 139,57
TOTAL GENERAL :		9 685 684,80	81 168 013,79	90 853 698,59				9 685 684,80	81 168 013,79	90 853 698,59

**SONATRACH
CENTRALISATION**

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2015

En Dinars

CPTÉ	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICE ANTERIEURS			CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1+2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4+5	EXTERNE 7 = 1+4	INTERNE 8 = 2+5	TOTAL 9 = 7+8
	REPORT	9 685 684,80	81 168 013,79	90 853 698,59				9 685 684,80	81 168 013,79	90 853 698,59
603	VARIATIONS DES STOCKS									
	TOTAL 603									
604	ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES									
	TOTAL 604									
605	MATERELS EQUIPEMENTS ET TRAVAUX									
	TOTAL 605									
607	ACHATS NON STOCKS MATIERES									
20	Matieres Industrielles									
30	Produits des industries chimiques	6 959 961,93		6 959 961,93				6 959 961,93		6 959 961,93
31	Matières & Produits des Inds synthèse									
410	Articles alimentaires	241 950,00		241 950,00				241 950,00		241 950,00
411	Boissons	344 420,00		344 420,00				344 420,00		344 420,00
415	Produits pharmaceutiques	192 446,14		192 446,14				192 446,14		192 446,14
416	Equipements individuels	4 452 255,76		4 452 255,76				4 452 255,76		4 452 255,76
419	Autres produits sociaux	10 705 356,45		10 705 356,45				10 705 356,45		10 705 356,45
5	Emballage									
600	Matériaux de constructionet & forage									
601	Petit outillage	1 960 147,73		1 960 147,73				1 960 147,73		1 960 147,73
602	Matériels de rechange	1 570 733,34		1 570 733,34				1 570 733,34		1 570 733,34
603	Pièces détachées pour matériel	74 763 737,24		74 763 737,24				74 763 737,24		74 763 737,24
604	Pièces & accessoires autos	5 308 426,39		5 308 426,39				5 308 426,39		5 308 426,39
605	Fournitures Electriques	15 481 260,60		15 481 260,60				15 481 260,60		15 481 260,60
606	Casing									
607	Produits à boue de forage									
608	Ciment forage									
609	Articles divers de réparation	16 702,02		16 702,02				16 702,02		16 702,02
610	Produits d'entretien	16 268,90		16 268,90				16 268,90		16 268,90
611	Fournitures de bureau	1 444 314,03		1 444 314,03				1 444 314,03		1 444 314,03
612	Carburants & combustibles pour fonct	9 528 377,31		9 528 377,31				9 528 377,31		9 528 377,31
613	Lubrifiant pour fonctionnement	1 279 225,79		1 279 225,79				1 279 225,79		1 279 225,79
614	G.P.L pour fonctionnement									
615	Consommables informatiques	327 135,91		327 135,91				327 135,91		327 135,91
619	Divers fournitures pour fonct	49 868 813,96		49 868 813,96				49 868 813,96		49 868 813,96
70	Electricite Industrielle	229 899 270,51		229 899 270,51				229 899 270,51		229 899 270,51
71	Gaz industriel									
72	Eau	11 398 832,66		11 398 832,66				11 398 832,66		11 398 832,66
73	Gaz naturel									
74	Fuel gaz									
75	Electricite et gaz domestique	400 113,70		400 113,70				400 113,70		400 113,70
8	Accessoires informatiques									
	TOTAL 607	426 159 750,37		426 159 750,37				426 159 750,37		426 159 750,37
608	FRAIS ACCESSOIRES D'ACHATS									
38	Achats stockés	10 503,60		10 503,60				10 503,60		10 503,60
604	Etudes & prestations de services									
605	Matériels, équipements & travaux									
607	Achats non stockés - mat & fmiturs									
92	Prestation transit & opérations stocks									
	TOTAL 608	10 503,60		10 503,60				10 503,60		10 503,60
609	RABAIS, REMISES ET RISTOURNE									
	TOTAL 609									
	TOTAL GENERAL	435 855 938,77	81 168 013,79	517 023 952,56				435 855 938,77	81 168 013,79	517 023 952,56

SONATRACH		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									1/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2015									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES			CHARGES CUMULEES			
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	EXTERNE 7 = 1 + 4	INTERNE 8 = 2 + 5	TOTAL 9 = 7 + 8	
61	SERVICES EXTERIEURES										
1	Sous-traitances générale	408 711 521,00	106 593,50	408 818 114,50		940 164,25	940 164,25	408 711 521,00	1 046 757,75	409 758 278,75	
20	Travaux de génie civil & de topographie										
21	Forages & prestations annexes										
22	Opérations spéciales dans les puits										
23	Opération mise en production & contr. puits en prod.										
25	Etudes & engineering										
29	Opération de production										
31	Redevance sur production d'hydrocarbure										
32	Locations	48 276 058,89		48 276 058,89				48 276 058,89		48 276 058,89	
4	Charges locatives et de copropriété										
5	Entretien, réparations et maintenance	136 141 724,38	126 016 531,01	262 158 255,39				136 141 724,38	126 016 531,01	262 158 255,39	
6	Primes d'assurances	46 331 248,22		46 331 248,22				46 331 248,22		46 331 248,22	
74	Recherches géologiques & géophysiques										
75	Travaux à façon & prestations divers										
76	Participation de la recherche scientifique & technique										
79	Travaux de recherche & de mise en production										
8	Documentation et divers	3 834 980,00		3 834 980,00				3 834 980,00		3 834 980,00	
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 61	643 295 532,49	126 123 124,51	769 418 657,00		940 164,25	940 164,25	643 295 532,49	127 063 288,76	770 358 821,25	
62	AUTRES SERVICES EXTERIEURS										
0	Frais accessoires d'achats sur immobilisations										
1	Personnel exterieur à l'entreprise										
2	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	245 146 012,28	2 897 029 496,96	3 142 175 509,24				245 146 012,28	2 897 029 496,96	3 142 175 509,24	
3	Publicité, publications, relations publiques	1 058 340,00		1 058 340,00				1 058 340,00		1 058 340,00	
40	Frêt et transport sur ventes										
41	Autres frêts & transports	2 661 634,76		2 661 634,76				2 661 634,76		2 661 634,76	
50	Déplacements, frais de voyage	29 221 352,89	18 750,00	29 240 102,89				29 221 352,89	18 750,00	29 240 102,89	
51	Déplacements, frais de séjour	39 963 283,50		39 963 283,50				39 963 283,50		39 963 283,50	
52	Indemnités sur transports	9 135 894,76		9 135 894,76				9 135 894,76		9 135 894,76	
55	Réceptions - frais d'hébergement										
56	Réceptions - autres frais										
6	Frais postaux et de télécommunications	25 355 092,85		25 355 092,85				25 355 092,85		25 355 092,85	
710	Frais sur titres										
711	Frais sur effets										
715	Commissions divers	1 470 083,83		1 470 083,83				1 470 083,83		1 470 083,83	
716	Frais de change										
72	Commissions s/ouv. De crédits, cautions, avals	473 731,55		473 731,55				473 731,55		473 731,55	
8	Cotisations et divers	185 643,60		185 643,60				185 643,60		185 643,60	
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 62	354 671 070,02	2 897 048 246,96	3 251 719 316,98		940 164,25	940 164,25	354 671 070,02	2 897 048 246,96	3 251 719 316,98	
	A REPORTER	997 966 602,51	3 023 171 371,47	4 021 137 973,98	0,00	940 164,25	940 164,25	997 966 602,51	3 024 111 535,72	4 022 078 138,23	



CUMUL RTC

EDITE PAR: Direction Finances TRC

EDITE LE: 05/04/16 14:48:44

SONATRACH		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									2/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2015									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES			CHARGES CUMULEES			
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	EXTERNE 7 = 1 + 4	INTERNE 8 = 2 + 5	TOTAL 9 = 7 + 8	
	REPORT 61 + 62	997 966 602,51	3 023 171 371,47	4 021 137 973,98	0,00	940 164,25	940 164,25	997 966 602,51	3 024 111 535,72	4 022 078 138,23	
63	CHARGES DE PERSONNEL										
10	Traitements et salaires	1 567 050 304,10		1 567 050 304,10				1 567 050 304,10		1 567 050 304,10	
11	Heures supplémentaires	24 139 601,43		24 139 601,43				24 139 601,43		24 139 601,43	
12	Primes	285 992 112,31		285 992 112,31				285 992 112,31		285 992 112,31	
13	Congés payés	30 264 398,00		30 264 398,00				30 264 398,00		30 264 398,00	
14-A	Indemnités divers	1 439 150 958,27		1 439 150 958,27				1 439 150 958,27		1 439 150 958,27	
142	Prestations directes	30 307 150,00		30 307 150,00				30 307 150,00		30 307 150,00	
3	Interessement des salaires	365 417 809,61		365 417 809,61				365 417 809,61		365 417 809,61	
4	Rémunérations de l'exploitant individuel										
50	Cotisations de sécurité sociale	410 273 682,95		410 273 682,95				410 273 682,95		410 273 682,95	
51	Cotisations aux mutuelles										
52	Cotisations aux caisses de retraite	305 838 696,44		305 838 696,44				305 838 696,44		305 838 696,44	
53	Cotisation assurance chômage (CNAS)	29 839 763,60		29 839 763,60				29 839 763,60		29 839 763,60	
54	Contribution P.C.R./M.I.P	47 990 894,48		47 990 894,48				47 990 894,48		47 990 894,48	
6	Charges sociales de l'exploitant individuel										
7	Autres ch. sociales (contrib. au fds oeuvres sociales)	113 765 653,17		113 765 653,17				113 765 653,17		113 765 653,17	
8	Autres charges de personnel										
	TOTAL 63	4 650 031 024,36		4 650 031 024,36				4 650 031 024,36		4 650 031 024,36	
64	IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES										
1	Impôts, taxes & versements assimilés sur rémunérations										
20	Taxes sur l'activité professionnelle (TAP)	375 692 224,19		375 692 224,19	53 744 800,37		53 744 800,37	429 437 024,56		429 437 024,56	
21	FNME - Fonds national de maîtrise de l'énergie	391 032,12		391 032,12				391 032,12		391 032,12	
51	Droits d'enregistrement et de timbre	25 200,00		25 200,00				25 200,00		25 200,00	
520	Taxe foncière										
523	Droits et taxes de péage à l'exploitation										
528	Taxe sur activités polluantes										
52-A	Autres droits, impôts et taxes	1 108 450,00		1 108 450,00				1 108 450,00		1 108 450,00	
610	Taxe superficière										
611	Taxes sur le revenu pétrolier (TRP)										
612	Droit sur transfert des droits & obligations										
613	Taxe sur torchage du gaz										
614	Taxe sur l'utilisation de l'eau potable										
615	Taxe sur cession de crédit gaz à effet de serre										
62	Droits de douanes à l'exportation										
	TOTAL 64	377 216 906,31		377 216 906,31	53 744 800,37		53 744 800,37	430 961 706,68		430 961 706,68	
	A REPORTER	6 025 214 533,18	3 023 171 371,47	9 048 385 904,65	53 744 800,37	940 164,25	54 684 964,62	6 078 959 333,55	3 024 111 535,72	9 103 070 869,27	



SONATRACH		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									3/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2015									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES			CHARGES CUMULEES			
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	EXTERNE 7 = 1 + 4	INTERNE 8 = 2 + 5	TOTAL 9 = 7 + 8	
REPORT 61 + 62 + 63 + 64		6 025 214 533,18	3 023 171 371,47	9 048 385 904,65	53 744 800,37	940 164,25	54 684 964,62	6 078 959 333,55	3 024 111 535,72	9 103 070 869,27	
65 @	AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES										
1	RDV/Cessions, brevets, licences, log, droits & valeurs similaires										
2	Moins values sur sortie; Actifs immobilises non financiers										
3	Jetons de présence										
4	Créances irrécouvrables										
5	Quote-part de résultat sur opérations faites en commun										
60	Subventions accordées										
61	Amendes et pénalités	214 695,79		214 695,79				214 695,79		214 695,79	
62	Dons et libéralités										
63	Pénalités de chargement										
64	Pénalités de douane	50 000,00		50 000,00				50 000,00		50 000,00	
72	Erreurs de caisse										
77	Dotation exceptionnelle aux amortissements	1 323,34		1 323,34				1 323,34		1 323,34	
79	Autres charges exceptionnelles gestion courante	40 282 687,76		40 282 687,76				40 282 687,76		40 282 687,76	
83/4	Malis sur emballages / Débits sur achats & ventes										
87	Reprise sur produits des Exercices antérieures		11 156 953 405,72	11 156 953 405,72					11 156 953 405,72	11 156 953 405,72	
9	Divers autres charges de gestion courante										
TOTAL 65		40 548 706,89	11 156 953 405,72	11 197 502 112,61				40 548 706,89	11 156 953 405,72	11 197 502 112,61	
66	CHARGES FINANCIERES										
1	Charges d'intérêts										
4	Pertes sur créances liées à des participations										
5	Ecart d'évaluation sur actifs financiers - Moins Values										
6	Pertes de change										
7	Pertes nettes sur cessions d'actifs financiers										
8	Autres charges financières										
TOTAL 66											
67	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES										
TOTAL 67											
68	DOT. AMORT. , PROV. ET PERTES DE VALEUR										
11	Dotations aux pertes de valeur, actifs non courants (hors financiers)										
12	Dotations aux amortissements, actifs non courants	2 398 038 551,42		2 398 038 551,42				2 398 038 551,42		2 398 038 551,42	
2	Dot. Amort., provisions & pertes de valeurs des biens en concession										
3	Dotations aux provisions	1 163 097 311,13		1 163 097 311,13				1 163 097 311,13		1 163 097 311,13	
5	Dotations aux pertes de valeur - actif courant	12 637,74		12 637,74				12 637,74		12 637,74	
6	Dotations aux amortissements & pertes de valeur - éléments financier										
TOTAL 68		3 561 148 500,29		3 561 148 500,29				3 561 148 500,29		3 561 148 500,29	
69	IMPOTS SUR LES RESULTATS & ASSIMILES										
2	Imposition différée actif										
3	Imposition différée passif										
5	Impôts s/bénéfices basés / résultats activités ordinaires										
8	Autres impôts sur les résultats										
TOTAL 69											
TOTAL GENERAL		9 626 911 740,36	14 180 124 777,19	23 807 036 517,55	53 744 800,37	940 164,25	54 684 964,62	9 680 656 540,73	14 181 064 941,44	23 861 721 482,17	

®. Hors charges sur exercices antérieures

SONATRACH
CENTRALISATION

VENTES MARCHANDISES, PROD FABRIQUEES, SERVICES ET PRODUITS ANNEXES

En Dinars

Au 31 Décembre 2015

CPTE	Désignation	unité Mesure	Ventes aux tiers				Cessions inter-unités		Total général	
			Algérie		Exportations		Qtés	Montants	Qtés	Montants
			Qtés	Montants	Qtés	Montants				
700	VENTE DE MARCHANDISES									
01	Hydrocarbures liquides bruts									
10	Carburants st combustibles									
12	G P L									
14	Autres produits traités									
20	Matière industrielles									
30	Produits des industries chimiques						1 253 614,02		1 253 614,02	
31	Matieres & produits des industries de synthès									
41	Produits sociaux						2 846 263,78		2 846 263,78	
5	Emballages									
60	Articles de réparation & construction			134 545,23			71 284 635,22		71 419 180,45	
61	Articles pour fonctionnement						5 783 500,77		5 783 500,77	
	TOTAL 700			134 545,23			81 168 013,79		81 302 559,02	
701	VENTES DE PRODUITS FINIS									
010	Pétrole brut	TM								
011	Condensat (H.R.720)	TM								
020	G.P.L extrait	TM								
021	Gaz naturel extrait	103M3								
100	Essence Super	TM								
101	Essence Normale	TM								
102	Naphta lourd	TM								
103	Kérosène	TM								
104	Gas - Oil	TM								
105	Fuels BTS	TM								
106	Fuels HTS	TM								
110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM								
120	Butane	TM								
121	Propane	TM								
140	Naphta Léger	TM								
141	Ethane	TM								
142	Pentane	TM								
15	Produits Chimiques	TM								
16	Autres Produits Chimiques	TM								
2	Isobutane	TM								
61	Bitume	TM								
69	Autres produits traités	TM								
	TOTAL 701									
702	Ventes de Produits Intermédiaires									
	TOTAL 702									
703	Ventes de Produits Résiduels									
	TOTAL 703									
704	Ventes de Travaux									
	TOTAL 704									
705	Ventes d'études									
	TOTAL 705									
706	Autres prestations de services									
	TOTAL 706						14 677 696 494,74		14 677 696 494,74	
708	Produits des activités									
	TOTAL 708			2 251 345,00			2 685 370,00		4 936 715,00	
709	RRR ACCORDES									
	TOTAL 709									
TOTAL GENERAL :				2 385 890,23			14 761 549 878,53		14 763 935 768,76	

SONATRACH
CENTRALISATION**PRODUCTION STOCKEE ET DESTOCKEE**

Au 31 Décembre 2015

En Dinars

Compte	Désignation	unité Mesure	PRODUCTION DESTOCKEE				PRODUCTION STOCKEE		VARIATION DE STOCKS			
			72		8972		TOTAL (1)		72 (2)		(1) > (2) Chiffre	(1) < (2) Chiffre
			Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs
723	VAR DE STOCKS D'EN-COURS											
	Total 723											
724	VAR DE STOCKS DE PRODUITS											
3	Produits Intermédiaires											
5010	Pétrole Brut	TM										
5011	Condensat (H.R.720)	TM										
5020	G.P.L extrait	TM										
5021	Gaz Naturel extrait	103M3		36 446 421,23			36 446 421,23				- 36 446 421,23	
5100	Essence Super	TM										
5101	Essence Normale	TM										
5102	Naphta lourd	TM										
5103	Kérosène	TM										
5104	Gas - Oil	TM										
5105	Fuels BTS	TM										
5106	Fuels HTS	TM										
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM										
5120	Butane	TM										
5121	Propane	TM										
5140	Naphta Léger	TM										
5141	Ethane	TM										
5142	Pentane	TM										
515	Produits chimiques	TM										
516	Autres Produits chimiques	TM										
52	Isobutane	TM										
561	Bitume	TM										
569	Autres produits traités	TM										
6	Dechets & rebuts	TM										
	Total 724			36 446 421,23			36 446 421,23				- 36 446 421,23	
	TOTAL GENERAL			36 446 421,23			36 446 421,23				- 36 446 421,23	



CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES - 658				PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS - 758					
Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
6	CHARGES SUR EXERC ANTERIEURES				6	REPRISE DE CHARGES DES EXERC ANT			
0	Achats consommés				0	Achats consommés			
1	Services extérieurs		940 164,25	940 164,25	1	Services extérieurs			
2	Autres services extérieurs				2	Autres services extérieurs			
3	Charges de personnel				3	Charges de personnel	101 092 326,43		101 092 326,43
4	Impôts, taxes et versements assimilés	53 744 800,37		53 744 800,37	4	Impôts, taxes et versements assimilés	334 708 602,17		334 708 602,17
5	Autres charges opérationnelles				5	Autres charges opérationnelles			
6	Charges financières				6	Charges financières			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur				8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs			
9	Impôts sur les résultats & assimilés				9	Impôts sur les résultats & assimilés			
	TOTAL 6:	53 744 800,37	940 164,25	54 684 964,62		TOTAL 6:	435 800 928,60		435 800 928,60
7	REPRISE SUR PRODS DES EXERC ANT				7	PRODUITS DES EXERCICES ANTERIEURES			
0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services		11 156 953 405,72	11 156 953 405,72	0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services		1 793 356 328,79	1 793 356 328,79
2	Production stockée ou destockée				2	Production stockée ou destockée			
3	Production immobilisée				3	Production immobilisée			
4	Subventions d'exploitation				4	Subventions d'exploitation			
5	Autres produits opérationnels				5	Autres produits opérationnels			
6	Produits financiers				6	Produits financiers			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions				8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions			
	TOTAL 7:		11 156 953 405,72	11 156 953 405,72		TOTAL 7:		1 793 356 328,79	1 793 356 328,79
	TOTAL 6+7:	53 744 800,37	11 157 893 569,97	11 211 638 370,34		TOTAL 6+7:	435 800 928,60	1 793 356 328,79	2 229 157 257,39

TABLEAU DES PRESTATIONS FOURNIES & AUTRES PRODUITS									
Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
706	AUTRES PRESTATIONS DE SERVICES				74	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION			
01	Transport hydrocarbure par canalisations		12 521 483 546,39	12 521 483 546,39	1	Subventions d'équilibre			
02	Transport divers				8	Autres subventions d'exploitation			
03	Transport maritime					TOTAL 74 :			
2	Prestations, ateliers réparations				75	AUTRES PRODUITS OPERATIONELS			
30	Travaux de génie civil & de topographie				1	RDV / concessions, brevets, licences, logiciels			
31	Forages & prestations annexes				2	Plus values sur sorties d'actifs immobilisés non financiers			
32	Opérations spéciales dans les puits				3	Jetons de présence, tant. et rémunérations d'administrateurs			
33	Opérations de mise en production & Controle des deputs en production				4	Quotes-parts de subventions d'investissements. virées au résultat			
34	Travaux de recherches géologiques & géophysique				5	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
35	Travaux à facon & Prestations divers				6	Rentrées sur créances amorties			
5	Rémunération de conseil et assistance sur les produits intermédiaires				7	Produits exceptionnels sur op de gestion	1 817 416,51		1 817 416,51
7	Prestations fournies aux associés Non opérateurs				8-A	Autres produits de gestion courante	21 548 331,42		21 548 331,42
9	Autres prestations fournies		2 156 212 948,35	2 156 212 948,35	86/7	Reprise sur charges & Produits / Exercices antérieures	435 800 928,60	1 793 356 328,79	2 229 157 257,39
	TOTAL 706 :		14 677 696 494,74	14 677 696 494,74		TOTAL 75 :	459 166 676,53	1 793 356 328,79	2 252 523 005,32
708	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES				76	PRODUITS FINANCIERS			
1	Produits des locations				1	Produits des participations			
2	Bonis sur reprises d'emballages				2	Revenus des actifs financiers			
4	Mise à disposition de personnel facturé				3	Revenus de créances			
5	Commissions sur les activités intermédiaires				5	Ecart d'évaluations sur actifs financiers plus-values			
6	Produits des Partenaires pour les formations				6	Gains de changes	51 115,59		51 115,59
7	Produits de refacturation				7	Profits nets sur cessions d'actifs financiers			
8	Produits des activités sociales	2 251 345,00	2 685 370,00	4 936 715,00	8	Autres produits financiers			
	TOTAL 708 :	2 251 345,00	2 685 370,00	4 936 715,00		TOTAL 76 :	51 115,59		51 115,59
73	PRODUCTION IMMOBILISEE				77	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			
1	Immobilisations d'actifs incorporelles					TOTAL 77 :			
21	Production d'investissements				78	REPRISES SUR PERTES DE VALEURS ET PROVISIONS			
23	Productions de fournitures d'exploitation				1/2	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs non courants			
	TOTAL 73 :				3	Reprises d'exploitation sur provisions	322 153 703,48		322 153 703,48
					5	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs courants			
					6	Reprises financières sur pertes de valeur			
						TOTAL 78 :	322 153 703,48		322 153 703,48

CENTRALISATION

SONATRACH														SOLDES COMPTES DE LIAISON INTER-UNITES (181..)				2015	
Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK		
0000	-14 676 135 922,46		4064			4251			4407			5012	-2 936 975 619,18		6034			7084	
0010	-32 660,00		4065			4252	-51 541 233,97		4408			5013	1 030 354 725,04		6200			7100	25 570,00
0020			4066			4253	-60 060 069,78		4409			5014	-367 230 552,05		6210	-247 115,06		7101	
0030			4067			4254	-32 573 489,79		4410	-58 626 907,68		5015			6211			7102	
0040			4068			4255			4411			5016	-549 999,98		6212			7103	
0041	204 900,29		4069			4256	-53 995 369,18		4412			5017	-362 460 270,92		6213			7105	
0042			4070			4257	-18 384 634,73		4413			5018	-105 322 177,60		6214			7120	45 811,10
0043			4071			4258	-4 416 373,14		4414			5019			6220			7130	18 218,00
0044	521 000,81		4072			4300	-243 054 016,11		4415			5021	-21 114 025,37		6230			7140	8 634,60
0045			4100	-7 271 390,18		4301	-50 251 976,47		4416			5022	-149 796 413,28		6231			7167	
0046	-17 893,24		4101	-3 508 407,41		4302	-5 173 829,56		4417			5023			6232			7169	
0047			4102	-674 270,98		4303	-14 771 463,88		4418			5024	-27 987 120,09		6300			7170	
0048			4103	-412 101,35		4304			4422			5025	-7 600 833,69		6301			7171	
0049			4104			4305			4450	-302 955 849,86		5026	-17 932 723,04		6302			7172	-11 965,82
0050	-3 285 505,00		4105			4306			4451	-23 644 333,10		5027			6303			7173	998 200,87
0051			4106			4307			4452	-16 022 784,08		5028			6304			7174	
0052			4107			4308			4453			5029			6305			7175	
0060			4108			4309	-26 814 212,21		4454			5030			6306			7176	
1010	483 827 355,33		4109			4310	-89 015 973,58		4455			5031	50 828 724,58		6307			7177	
2000			4110	-28 747,61		4311			4456			5032			6308			7178	
2010	-199 000,00		4111	-222 049,60		4312			4500			5033			7001	-437 581 444,62		7179	
2020			4112	-2 627,85		4350	-10 343 813,77		4501			5034	-10 614 693,98		7002	122 243,30		7180	
3010			4113	-593 958,84		4351			4502			5035	-700 145 985,21		7010	-87 102 204,87		7181	
3020			4150	2 898 896 116,42		4352			4503			5036			7011	-3 856 547,09		7182	
3030			4151	533 689 136,94		4353	-114 656,36		4504			5037			7012	-227 160 258,35		7183	
4001	27 416,77		4152	60 092 806,07		4354			4505			5038			7020	26 340,00		7184	
4002	3 476 108,87		4153	6 369 038,16		4355			4506			5039			7021			7185	
4003	16 219 226,16		4154	40 157 915,95		4356			4507			5040			7022			7186	
4004	288 566,59		4155	-10 480 466,82		4357			4508			6001			7023				
4050	9 088 792 775,12		4156	-5 153 409,30		4358			4509			6003			7024				
4051	137 559 336,53		4157	-4 610 084,84		4359	-2 563 917,66		4510			6004			7025				
4052	36 513 305,39		4158			4360			4511			6005	-1 050 000,00		7026				
4053	-1 702 683,49		4159	-168 438 130,52		4361			4512			6010			7040	-7 193 358 287,99			
4054	-15 439 139,90		4160	41 796 494,42		4362			4513			6011			7041	4 277 020 574,69			
4055			4161	23 634 676,55		4363			5001	-862 143,02		6012			7043	2 916 337 713,30			
4056	-55 772,21		4163	-2 367 972,40		4364			5002	-68 218 266,00		6013			7060	-15 646 914,21			
4057	-17 618,69		4164	-1 234 355,50		4400	-69 191 092,84		5005	-227 129 810,84		6014			7061				
4058			4165			4401			5006			6020			7062				
4059			4166			4402			5007	-3 250 430 833,74		6021			7063				
4060	-163 825,83		4200	-46 117 562,26		4403			5008			6030			7064				
4061	-13 706,13		4201	-6 104 205,53		4404			5009	-335 691 688,89		6031			7080	-583 595 514,82			
4062			4202			4405			5010	326 812 820,09		6032			7081				
4063	-55 360,21		4250	46 558,98		4406			5011	-1 142 748 843,96		6033			7082				
															SOLDE:		-	12 395 564 768,65	
CONTROLE BILAN - COMPTES DE LIAISONS --->																			



CUMUL RTC

EDITE PAR: Direction Finances TRC

EDITE LE: 05/04/16 14:50:42

SONATRACH

TABLEAU DES CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

UNITES (181 ...)	PRESTATIONS RECUES			PRESTATIONS FOURNIES			CESSIONS M/SES MAT. & FOURNITURES		CESSIONS PRODUITS	
	8960-A	8961/2	8965	89706	89708	8975	89600	89700	8972	89701-5
1810010						-1 300,00				
1810041					-140 900,00	-131 127,00				
1810044					-393 465,00	-230 282,00				
1810046					-1 560,00	-3 120,00				
1810050		3 285 505,00								
1812010		199 000,00								
1814002				-2 666 075,01		-810 033,86				
1814003				-12 288 690,06		-3 930 536,10				
1814004				-288 566,59						
1814050		18 750,00		-7 698 751 279,88		-1 390 060 245,24				
1814051				-92 856 086,62		-44 703 249,91				
1814052				-31 674 291,56		-4 839 013,83				
1814053			1 702 683,49							
1814054			15 439 139,90							
1814056			55 772,21							
1814057			17 618,69							
1814060			163 825,83							
1814061			13 706,13							
1814063			55 360,21							
1814100			7 271 390,18							
1814101			3 508 407,41							
1814102			674 270,98							
1814103			412 101,35							
1814110			28 747,61							
1814111			222 049,60							
1814112			2 627,85							
1814113			593 958,84							
1814150				-2 865 556 183,24		-33 339 933,18				
1814151				-527 062 884,53		-6 626 252,41				
1814152				-59 403 013,39		-689 792,68				
1814153				-6 304 177,81		-64 860,35				
1814154				-39 643 062,08		-514 853,87				
1814155			10 480 466,82							
1814156			5 153 409,30							
1814157			4 610 084,84							
1814159			185 807 833,20			-17 369 702,68				
1814160				-41 309 201,85		-487 292,57				
1814161				-23 367 460,87		-267 215,68				
1814163			2 367 972,40							
1814164			1 234 355,50							
1814200			46 117 562,26							
1814201			6 104 205,53							
1814252			51 541 233,97							
1814253			60 060 069,78							
1814254			32 573 489,79							
1814256			53 995 369,18							
1814257			18 384 634,73							
1814258			4 416 373,14							
1814300			243 054 016,11							
1814301			50 251 976,47							
1814302			5 173 829,56							
1814303			14 771 463,88							

SONATRACH

TABLEAU DES CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

UNITES (181 ...)	PRESTATIONS RECUES			PRESTATIONS FOURNIES			CESSIONS M/SES MAT. & FOURNITURES		CESSIONS PRODUITS	
	8960-A	8961/2	8965	89706	89708	8975	89600	89700	8972	89701-5
1814309			26 814 212,21							
1814310			89 015 973,58							
1814350			10 343 813,77							
1814353			114 656,36							
1814359			2 563 917,66							
1814400			69 191 092,84							
1814410			58 626 907,68							
1814450			302 955 849,86							
1814451			23 644 333,10							
1814452			16 022 784,08							
1815001			549 000,00							
1815002			68 218 266,00							
1815005			227 129 810,84							
1815007			3 250 430 833,74							
1815009			335 691 688,89							
1815010				-324 271 056,36				-2 648 430,45		
1815011			1 142 748 843,96							
1815012			2 936 975 619,18							
1815013				-745 212 791,96				-285 141 933,08		
1815014			367 230 552,05							
1815017			362 460 270,92							
1815018			105 322 177,60							
1815021			21 114 025,37							
1815022			149 796 413,28							
1815024			27 987 120,09							
1815025			7 600 833,69							
1815026			17 932 723,04							
1815031				-50 828 724,58						
1815034			10 614 693,98							
1815035			700 145 985,21							
1816005		1 050 000,00								
1816210							38 522,25	-38 522,25		
1817001		202 029 311,39				-212 055,00		-116 147,00		
1817002		22 200,00				-52 000,00		-27 471,00		
1817010		86 468 397,71				-1 124 510,00		-610 873,20		
1817011		3 647 592,20	4 620,00			-22 080,00		-16 430,00		
1817012		35 899 977,60				-253 260,00		-391 707,80		
1817020						-22 080,00		-4 260,00		
1817040		2 156 212 948,35								
1817041						-871 270 377,64		77 738 660,70		-77 738 660,70
1817043						-1 284 942 570,71		3 073 915,82		-3 073 915,82
1817060			18 388,25			-384 350,00		-292 943,80		316 915,02
1817080		534 337 689,22	368 156,00			-16 640,00		-7 895,40		
1817100						-18 820,00		-6 750,00		
1817120						-31 770,00		-14 041,10		
1817130						-11 880,00				
1817140								-8 634,60		
TOTAUX		3 023 171 371,47	11 157 893 569,97	-14 677 696 494,74	-2 685 370,00	-1 793 356 328,79	81 168 013,79	-81 168 013,79		

TOTAL EN SOLDE

-2 292 673 252,09



CUMUL RTC

EDITE PAR: Direction Finances TRC

EDITE LE: 05/04/16 14:50:42

SONATRACH

TABLEAU DES CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

UNITES (181 ...)	PRESTATIONS RECUES			PRESTATIONS FOURNIES			CESSIONS M/SES MAT. & FOURNITURES		CESSIONS PRODUITS	
	8960-A	8961/2	8965	89706	89708	8975	89600	89700	8972	89701-5

RAPPROCHEMENT AVEC SOLDE TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Rubriques	Exercice 2015	Exercice 2014
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'exercice	-7 076 528 262,81	4 128 070 041,06
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	3 240 041 190,23	3 372 319 354,78
Variation des impôts différés		
Quote-part des subventions virées au résultat		
Variation des stocks	-512 704 943,37	-78 030 004,63
Variation des clients & autres créances	20 507 839,49	1 337 219 108,90
Variation des fournisseurs et autres dettes	-354 408 022,97	418 858 228,98
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts		
Report à nouveau & Comptes de liaisons	9 475 127 777,17	-5 285 516 073,47
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	4 792 035 577,74	3 892 920 655,62
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-3 381 492 655,06	-1 060 209 264,89
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 618 345 724,92	291 370 942,14
Acquisitions d'immobilisations financières	-91 256 674,90	-58 082 003,60
Cessions d'immobilisations financières	39 225 136,41	22 336 853,86
Subventions d'équipement & d'investissement		
Indidence des variations de périmètre de consolidations (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-815 178 468,63	-804 583 472,49
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement		
Variation des capitaux propres		
Variation des emprunts et dettes financières		
Affectations du résultat (n-1)		
Coupons & Dividendes		
Reserves facultatives	-4 128 070 041,06	-2 909 857 280,40
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-4 128 070 041,06	-2 909 857 280,40
Flux de trésorerie de la période (A+B+C)	-151 212 931,95	178 479 902,73
Trésorerie d'ouverture	198 542 253,97	20 062 351,24
Trésorerie de clôture	47 329 322,02	198 542 253,97
Indidence des variations de cours des devises (1)		
Variation de trésorerie	-151 212 931,95	178 479 902,73
Contrôle Ecart >>>	0,00	0,00

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



TABLEAU DE CONTROLE

Au 31 Décembre 2015

AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEURS				AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES			
Dotations				Charges externes			
28	2 404 535 690,76	65771	1 323,34	65	94 293 507,26	60	
		6812	2 398 038 551,42			61-8	53 744 800,37
		6822				65_P	40 548 706,89
29		6811					94 293 507,26
		6821/229				Charges Internes	
		68612		8965	11 157 893 569,97	8960	
	2 404 535 690,76		2 398 039 874,76			8961-8	940 164,25
						8965_P	11 156 953 405,72
							11 157 893 569,97
PROVISIONS				1: TCR/2: Charges sur exercices antérieure / 3 : Charges de l'exercice			
Dotations				CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES (89)			
15-A	1 163 097 311,13	683248	1 163 097 311,13	8960	81 168 013,79	8970	14 761 549 878,53
156		6823		8961	126 123 124,51	8972	
481		66843		8962	2 897 048 246,96	8975	1 793 356 328,79
	1 163 097 311,13		1 163 097 311,13	8965	11 157 893 569,97		
15 - A Hors 156				Solde Tableaux \longleftrightarrow 2 292 673 252,09			
39	12 637,74	685	12 637,74	Solde comptes de résultat \longleftrightarrow 2 292 673 252,09			
49				LES STOCKS			
	12 637,74			Débit		Crédit	
591		68615		30		380+37x0	
594				31		381+37x1	
				32	603 559 574,30	382+3280+37x2	603 557 889,50
169		68621		37		75790	
					603 559 574,30		603 557 889,50
"SORTIES D'INVESTISSEMENTS"				Les achats stockés externes et internes			
I	Tiers		Interne	CHATS DE MARCHANDISES VEND., MATIERES PREMIERES & AUTRES			
Cessions	50 020 752,75		2 607 550 108,58	Débit		Crédit	
Autres				600	81 302 559,02	30	
	50 020 752,75		2 607 550 108,58	601		31	
A				602	9 551 139,57	32-3280	90 854 630,93
Cessions	5 600 616,43		2 309 683 171,99	65790	932,34	36	
Autres					90 854 630,93		90 854 630,93
	5 600 616,43		2 309 683 171,99				
PV				723		33	
Cessions				724	36 446 421,23	34	
Autres						35	36 446 421,23
					36 446 421,23		36 446 421,23
VNC	44 420 136,32		297 866 936,59	COMPTES A SOLDER EN FIN D'ANNEE			
I : Selon tableau des investissements, A des amortissements et PV : des pertes de valeurs				182		38	
Résultat sur cession tiers				8938		47	
PRODUCTION DE L'ENTREPRISE POUR ELLE-MÊME							
20		731					
21-24		7321					
32		7323					



CUMUL RTC

EDITE PAR : Direction Finances TRC

EDITE LE : 05/04/16 14:52:46

SONATRACH

SYNTHESES DES COMPTES BANCAIRES - DINARS

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2015

NUMEROS COMPTES

NATURE

POSITION SOLDE EN DINARS

DANS NOS LIVRES

A LA BANQUE

EXPLOITATION

INVESTISSEMENT

PLACEMENT

DANS NOS LIVRES

A LA BANQUE

APRES RAPPROCHEMENT (SOLDE DE CONCORDANCE)

RAPPROCHE

OBSERVATION

SI CR (...)

SI DB (...)

512017210	BEA002 / 00041 / 0412200009 / 95 TRC.	X			28 103 951,56				
512017212	BEA002 / 00040 / 4004263300 / 52 TRC.	X			19 004 064,96				
512027209	BEA002 / 00041 / 0412200010 / 92 TRC.		X		221 305,50				
TOTAL - "DEBITEURS"					47 329 322,02				

TOTAL - "CREDITEURS"

RESULTATS SUR SORTIES DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

CMPTE	NATURE DE L'IMMOBILISATION ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS	VALEURS BRUTE ①	AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEURS ②	③	VALEURS ① - ② - ③	PRIX DE CESSION	RESULTATS DE CESSIONS	
							PLUS - VALUES	MOIN - VALUES
20	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 20							
21	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Tiers	4 260 281,80	4 260 281,80					
	Inter unités	2 505 720 259,59	2 278 892 750,58		226 827 509,01	226 827 509,01		
	Autres							
	TOTAL \ 21	2 509 980 541,39	2 283 153 032,38		226 827 509,01	226 827 509,01		
22	IMMOBILISATIONS EN CONCESSION							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autre							
	TOTAL \ 22							
23	IMMOBILISATIONS EN COURS							
	Tiers	5 625 000,00			5 625 000,00	5 625 000,00		
	Inter unités	56 183 042,70			56 183 042,70	56 183 042,70		
	Autres							
	TOTAL \ 23	61 808 042,70			61 808 042,70	61 808 042,70		
24	EQUIP FIXES ET COMPLEXES PROD							
	Tiers	1 340 334,63	1 340 334,63					
	Inter unités	45 216 806,20	30 790 421,41		14 426 384,79	14 426 384,79		
	Autres							
	TOTAL \ 24	46 557 140,83	32 130 756,04		14 426 384,79	14 426 384,79		
26	PARTS ET CREANCES RATTACHEES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 26							
27	AUTRES IMMOBILISATIONS FIN							
	Tiers	38 795 136,32			38 795 136,32	38 795 136,32		
	Inter unités	430 000,09			430 000,09	430 000,09		
	Autres							
	TOTAL \ 27	39 225 136,41			39 225 136,41	39 225 136,41		
	Total Tiers	50 020 752,75	5 600 616,43		44 420 136,32	44 420 136,32		
	Total Inter unités	2 607 550 108,58	2 309 683 171,99		297 866 936,59	297 866 936,59		
	Total Autres							
	TOTAL GENERAL	2 657 570 861,33	2 315 283 788,42		342 287 072,91	342 287 072,91		

B I L A N

Exercice 2016

ACTIF					PASSIF		
RUBRIQUE	N Brut	N Amort-Prov.	N Net	N-1 Net	RUBRIQUE	N	N-1 Net
ACTIF NON COURANT					CAPITAUX PROPRES		
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					Capital émis		
Immobilisations incorporelles	45 343 909,52	19 243 543,01	26 100 366,51	33 930 476,47	Capital non appelé		
Immobilisations corporelles	43 903 213 939,35	37 291 817 665,76	6 611 396 273,59	8 024 837 219,44	Prime et réserves (Réserves consolidées(1))		
Immobilisations en cours	1 301 510 753,09		1 301 510 753,09	809 496 584,30	Ecart de réévaluation		
Immobilisations financières	140 095 529,34		140 095 529,34	130 191 742,14	Ecart d'équivalence (1)		
Titres mis en équivalence - entreprises associées					Résultat net{Résultat net part du groupe(1)}	120 016 164,39	-7 076 528 262,81
Autres participations et créances rattachées					Autres capitaux propres Report à nouveau		-445 131 872,21
Autres titres immobilisés					Comptes de liaison	2 345 368 127,84	12 395 564 768,65
Prêts et autres actifs financiers non courants	140 095 529,34		140 095 529,34	130 191 742,14	Part de la société consolidante (1)		
Impôts différés actifs					Part des minoritaires (1)		
TOTAL ACTIF NON COURANT	45 390 164 131,30	37 311 061 208,77	8 079 102 922,53	8 998 456 022,35	TOTAL CAPITAUX PROPRES - I	2 465 384 292,23	4 873 904 633,63
ACTIF COURANT					PASSIF NON COURANT		
Stocks et en-cours	1 414 819 897,15	324 099 001,33	1 090 720 895,82	1 041 508 816,63	Emprunts et dettes financières		
Créances et emplois assimilés					Impôts (différés et provisions)	145 751 779,94	799 603 179,88
Clients	3 427 679,29		3 427 679,29	816 370,45	Autres dettes non courantes		
Autre débiteurs	234 005 933,36		234 005 933,36	314 265 445,87	Provisions et produits comptabilisés d'avance	4 846 027 704,15	2 934 896 185,26
Impôts					TOTAL PASSIF NON COURANT-II	4 991 779 484,09	3 734 499 365,14
Autres actifs courants	19 859 330,40		19 859 330,40	29 627 207,14	PASSIF COURANTS		
Disponibilités et assimilés					Fournisseurs et comptes rattachés	643 193 825,78	291 329 058,18
Placements et autres actifs financiers courants					Impôts	582 131,53	65 121,65
Trésorerie	44 270 020,43		44 270 020,43	47 329 322,02	Autres dettes	1 370 447 048,20	1 532 205 005,86
					Trésorerie Passif		
TOTAL ACTIF COURANT	1 716 382 860,63	324 099 001,33	1 392 283 859,30	1 433 547 162,11	TOTAL PASSIF COURANT III	2 014 223 005,51	1 823 599 185,69
TOTAL ACTIF	47 106 546 991,93	37 635 160 210,10	9 471 386 781,83	10 432 003 184,46	TOTAL PASSIF	9 471 386 781,83	10 432 003 184,46
Contrôle équilibre Actif ; Passif >>>				0,00	0,00		

ACTIF					PASSIF				
REF	RUBRIQUE	N Brut	N Amort-Prov	N Net	N -1 Net	REF	RUBRIQUE	N Net	N-1 Net
	ACTIF NON COURANT						CAPITAUX PROPRES		
20	Immobilisations incorporelles	45 343 909,52	19 243 543,01	26 100 366,51	33 930 476,47	10	Capital, réserves et assimilés		
21	Immobilisations corporelles	12 103 108 436,43	10 263 513 062,62	1 839 595 373,81	1 814 468 553,80	11	Report à nouveau		-445 131 872,21
22	Immobilisations en concession					12	Résultat de l'exercice	120 016 164,39	-7 076 528 262,81
24	Equip.Fixes & Complexes/Production	31 800 105 502,92	27 028 304 603,14	4 771 800 899,78	6 210 368 665,64	18	Comptes de liaison	2 345 368 127,84	12 395 564 768,65
23	Immobilisations en-cours	1 301 510 753,09		1 301 510 753,09	809 496 584,30		TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 465 384 292,23	4 873 904 633,63
26	Participations et créances rattachées à des participations						PASSIF NON COURANT		
27	Autres immobilisations financières	140 095 529,34		140 095 529,34	130 191 742,14	13	IDP,SUB. Recues,Prod & Charges DIFF		
	Total immobilisations	45 390 164 131,30	37 311 061 208,77	8 079 102 922,53	8 998 456 022,35	14	Provisions réglementées		
133	Impôts différés actifs					15	Provisions pour charges	4 991 779 484,09	3 734 499 365,14
	TOTAL ACTIF NON COURANT	45 390 164 131,30	37 311 061 208,77	8 079 102 922,53	8 998 456 022,35	16	Emprunts et dettes assimilées		
	ACTIF COURANT					17	Dettes rattachées à des participations		
	Stock et en-cours	1 414 819 897,15	324 099 001,33	1 090 720 895,82	1 041 508 816,63	229	Droits du concédant		
30	Stocks de marchandises					269	Versement restant à effectuer S/Titres		
31	Matières premières et fournitures					279	Versement restant à effectuer sur titre immobilisé		
32	Autres approvisionnements	1 414 819 897,15	324 099 001,33	1 090 720 895,82	1 041 508 816,63		TOTAL PASSIF NON COURANT	4 991 779 484,09	3 734 499 365,14
33	En cours de production de biens						Dettes et emplois assimilés	2 014 223 005,51	1 823 599 185,69
34	En cours de production de services					40	Fournisseurs et comptes rattachés	643 193 825,78	291 329 058,18
35	Stocks de produits					419	Clients créditeurs, avances, RRR...		
36	Stocks provenant d'immobilisations					42	Personnel et comptes rattachés	530 036 041,09	557 067 519,28
37	Stocks à l'extérieur					43	Organismes sociaux et comptes rattachés	168 798 808,78	199 805 071,11
38	Achats stockés					44	Etat collectivités publiques	672 194 329,86	775 397 537,12
	Créances et emplois assimilés	257 292 943,05		257 292 943,05	344 709 023,46	45	Groupe et Associés		
409	Fournisseurs et comptes rattachés	232 807 879,99		232 807 879,99	309 887 392,50	46	Créditeurs divers		
41	Clients et comptes rattachés	3 427 679,29		3 427 679,29	816 370,45	47	Comptes Transitoires/Attente		
42	Personnel et comptes rattachés	190 000,00		190 000,00	2 490 000,00	48	Charges ou produits constatés d'avances et provisions		
43	Organismes sociaux&comptes rattachés						Disponibilités et assimilés		
44	Etats collectivités publiques					50	Valeurs mobilières de placement		
	Organismes internationaux et comptes rattachés					51	Banques, Etab. financiers & assimilés		
45	Groupe et associés					52	Instruments financiers dérivés		
46	Débiteurs divers	1 008 053,37		1 008 053,37	1 888 053,37	53	Caisses	50 000,00	50 000,00
47	Comptes Transitoires/ Attente					54	Regie d'avances et accreditifs		
48	Charges ou produits constatés d'avance et provisions	19 859 330,40		19 859 330,40	29 627 207,14	58	Virements internes		
	Disponibilités et assimilés	44 270 020,43		44 270 020,43	47 329 322,02		TOTAL PASSIF COURANT	2 014 223 005,51	1 823 599 185,69
50	Valeurs mobilières de placement						TOTAL PASSIF	9 471 386 781,83	10 432 003 184,46
51	Banques, Etab. financiers & assimilés	44 220 020,43		44 220 020,43	47 329 322,02				
52	Instruments financiers dérivés								
53	Caisses	50 000,00		50 000,00					
54	Regie d'avances et accreditifs								
58	Virements internes								
	TOTAL ACTIF COURANT	1 716 382 860,63	324 099 001,33	1 392 283 859,30	1 433 547 162,11				
	TOTAL ACTIF	47 106 546 991,93	37 635 160 210,10	9 471 386 781,83	10 432 003 184,46				
	Contrôle équilibre Actif ; Passif >>>				0,00	0,00			

SONATRACH		PROVISIONS ET PERTES DE VALEURS				EN DINARS
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2016				
CPTE	DESIGNATION	SOLDE 01-01- 2016	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			SOLDE 31-12 2016
			DOTATIONS	UTILISATIONS	REPRISES	
15	Provisions pour charges - passifs non courants					
1	Provisions pour risques	547 939 532,87	1 633 977 979,05		- 66 675 113,65	2 115 242 398,27
3	Provisions pour pensions & obligations similaires					
5	Provisions pour impôts	799 603 179,88			- 653 851 399,94	145 751 779,94
6	Provisions p/renouvellement des immobilisations (Concessions)					
81	Provisions pour abandon & restitution de sites	2 386 956 652,39	343 828 653,49			2 730 785 305,88
82	Provisions pour gratification medaille du travail					
89	Autres provisions pour charges					
	TOTAL 15	3 734 499 365,14	1 977 806 632,54		- 720 526 513,59	4 991 779 484,09
39	Pertes de valeurs sur stocks et en-cours					
0	Stocks de marchandises					
1	Matières premières et fournitures					
2	Autres approvisionnements	329 415 944,43	397 398,71		- 5 714 341,81	324 099 001,33
3	En-cours de production de biens					
4	En-cours de production de services					
5	Stocks de produits (intermédiaires, Finis, Déchets & Rebut)					
6	Stocks provenant des immobilisations					
7	Stocks à l'extérieur					
	TOTAL 39	329 415 944,43	397 398,71		- 5 714 341,81	324 099 001,33
49	Pertes de valeur sur comptes de tiers					
1	Comptes clients					
5	Comptes groupe & sur associés					
6	Comptes débiteurs divers					
8	Autres comptes tiers					
	TOTAL 49					
59	Pertes de valeurs sur actifs financiers courants					
1	Valeurs en banques & établissement financiers					
4	Régies d'avances & accreditifs					
	TOTAL 59					
	TOTAL 39+49+59	329 415 944,43	397 398,71		- 5 714 341,81	324 099 001,33
	TOTAL GENERAL	4 063 915 309,57	1 978 204 031,25		- 726 240 855,40	5 315 878 485,42



SONATRACH			EVOLUTIONS DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS										EN DINARS		
CENTRALISATION			AU 31 DECEMBRE 2016												
CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE 01-01- 2016	M O U V E M E N T S D E							L' E X E R C I C E			VALEUR BRUTE A LA CLÔTURE DE 31-12- 2016		
			A U G M E N T A T I O N S					D I M I N U T I O N S		VIREMENTS INTERNES					
			ACQUISITIONS TIERS	PRODUCTION DE L'ENTREPRISE	ACQUISITIONS A NOUS-MEMES	REGULARISATIONS	TOTAL	CESSIONS-TIERS DESTRUCTIONS REMBOURSEMENTS	CESSIONS A NOUS-MEMES		TOTAL				
			2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8		9 = (7+8)	10		11=(1+6-9+10)	
207	Ecart d'acquisition - "goodwil"	TOTAL I - 07													
20	Immobilisations incorporelles														
3	Frais de développment immobilisables														
4	Logiciels informatiques & assimilés	45 343 909,52													45 343 909,52
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques														
8	Autres immobilisations incorporelles														
	TOTAL I - 0	45 343 909,52													45 343 909,52
21	Immobilisations corporelles														
0	Materiel de transport	1 515 566 154,92	118 475 006,28		66 141 553,27			184 616 559,55		- 64 958 635,88	- 64 958 635,88	13 194 617,56		1 648 418 696,15	
1	Terrains	131 693 038,54	63 204 600,00					63 204 600,00						194 897 638,54	
2	Agencements & aménagements de terrain	733 130 930,96								- 19 606 837,82	- 19 606 837,82	79 654 975,25		793 179 068,39	
3	Constructions	1 658 555 912,23								- 38 380 366,81	- 38 380 366,81			1 620 175 545,42	
4	Equipements sociaux	294 769 051,12	278 500,00		4 925 568,11			5 204 068,11	- 30 879 399,93	- 1 798 851,65	- 32 678 251,58	- 243 130,02		267 051 737,63	
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 391 403 110,85	65 710 980,89		6 543 596,89	- 5 125,00		72 249 452,78	- 9 000 632,96	- 6 543 596,89	- 15 544 229,85	6 830 259,48		4 454 938 593,26	
6	Equipements de bureau	81 189 392,83	7 314 216,00		2 281 556,10			9 595 772,10		- 2 281 556,10	- 2 281 556,10	299,88		88 503 908,71	
7	Agencements & installations	1 422 476 197,13	1 349 109,40		1 732 128 920,77	- 202 164 399,71		1 531 313 630,46	- 50 900 321,17	- 18 109 675,37	- 69 009 996,54	14 058 454,59		2 898 838 285,64	
8	Autres immobilisations corporelles	118 823 123,98	17 457 273,30		5 390 121,09			22 847 394,39	- 124 309,54	- 5 390 121,09	- 5 514 430,63	948 874,95		137 104 962,69	
	TOTAL I - 1	10 347 606 912,56	273 789 685,87		1 817 411 316,23	- 202 169 524,71		1 889 031 477,39	- 148 891 868,23	- 99 082 436,98	- 247 974 305,21	114 444 351,69		12 103 108 436,43	
22	Immobilisations en concessions														
1	Terrains et concession														
2	Agencements & aménagements de terrains en consion														
3	Construction en concession														
5	Installations techniques en concession														
8	Autres immobilisation corporelles														
	TOTAL I - 2														
24	Equipements fixes & complexes de production														
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.														
1	Installations de transport par canalisation	24 018 093 568,92								- 539 449 909,30	- 1,00	- 539 449 910,30	- 13 194 617,56	23 465 449 041,06	
2	Installations de traitements, transformations et fabrications														
4	Installations annexes de production	1 957 410 454,42	3 970 600,00		432 533,20			4 403 133,20	- 41 727 805,25	- 432 533,20	- 42 160 338,45	84 358 501,67		2 004 011 750,84	
5	Installations de conditionnement														
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 337 019 380,62								- 6 374 669,60	- 6 374 669,60			6 330 644 711,02	
8	Démantelement équipements fixes & complexe de production														
	TOTAL I - 4	32 312 523 403,96	3 970 600,00		432 533,20			4 403 133,20	- 587 552 384,15	- 432 534,20	- 587 984 918,35	71 163 884,11		31 800 105 502,92	
	TOTAL I - 1, 2, 4	42 660 130 316,52	277 760 285,87		1 817 843 849,43	- 202 169 524,71		1 893 434 610,59	- 736 444 252,38	- 99 514 971,18	- 835 959 223,56	185 608 235,80		43 903 213 939,35	
23	Immobilisations en cours														
2	Immobilisations corporelles en cours	560 593 145,70	707 179 610,20		190 025 214,41	- 6 427 364,54		890 777 460,07		- 181 827 813,10	- 181 827 813,10	- 185 608 235,80		1 083 934 556,87	
7	Immobilisations incorporelles en cours														
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	248 903 438,60								- 31 327 242,38	- 31 327 242,38			217 576 196,22	
	TOTAL I - 3	809 496 584,30	707 179 610,20		190 025 214,41	- 6 427 364,54		890 777 460,07	- 31 327 242,38	- 181 827 813,10	- 213 155 055,48	- 185 608 235,80		1 301 510 753,09	
26	Participations et créances rattachées à des participations														
1	Titres de filiales														
2	Autres titres de participation														
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)														
6	Créances rattachées à des participations groupe														
7	Créances rattachées à des participations hors groupe														
8	Créances rattachées aux sociétés en participation														
	TOTAL I - 6														
27	Autres immobilisations financières														
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille														
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)														
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille														
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	125 627 242,14	65 600 005,54		2 490 476,57			68 090 482,11	- 58 351 028,10	- 746 666,81	- 59 097 694,91			134 620 029,34	
5	Dépôts et cautionnements versés	4 564 500,00	191 000,00					720 000,00						5 475 500,00	
6	Autres créances immobilisées														
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières														
	TOTAL I - 7	130 191 742,14	65 791 005,54		2 490 476,57	720 000,00		69 001 482,11	- 58 351 028,10	- 746 666,81	- 59 097 694,91			140 095 529,34	
	TOTAL GENERAL	43 645 162 552,48	1 050 730 901,61		2 010 359 540,41	- 207 876 889,25		2 853 213 552,77	- 826 122 522,86	- 282 089 451,09	- 1 108 211 973,95			45 390 164 131,30	

**SONATRACH
CENTRALISATION**

EVOLUTIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS

EN DINARS

AU 31 DECEMBRE 2016

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

VALEUR NETTE
AMORTISSEMENTS

31-12- 2016

31-12- 2016

11 = (1 - 10)

10 = (2 + 9)

9 = (3+4+5-6+7+8)

8

7

6

5

4

3

2

1

10

9

8

7

6

5

4

3

2

1

0

8

7

5

3

2

1

0

8

7

5

4

3

2

1

0

8

7

6

5

4

3

2

1

0

0

CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES EN DEBUT EXERCICE	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE								VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS
		31-12- 2016	01-01- 2016	DOTATIONS	RECUS INTER-UNITES	CEDES INTER-UNITES	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS	AJUSTEMENTS	VIREMENTS INTERNES	TOTAL AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES EN FIN D'EXERCICE	31-12- 2016
		1	2	3	4	5	6	7	8	9 = (3+4+5-6+7+8)	10 = (2 + 9)	11 = (1 - 10)
207	Ecarts d'acquisition - "goodwill"											
	TOTAL I - 07											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développement immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	45 343 909,52	11 413 433,05	7 830 109,96						7 830 109,96	19 243 543,01	26 100 366,51
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
	TOTAL I - 0	45 343 909,52	11 413 433,05	7 830 109,96						7 830 109,96	19 243 543,01	26 100 366,51
21	Immobilisations corporelles											
0	Matériel de transport	1 648 418 696,15	1 264 318 656,19	121 967 482,89	57 250 516,13	- 56 067 598,74		0,01	7 999 236,92	131 149 637,19	1 395 468 293,38	252 950 402,77
1	Terrains	194 897 638,54										194 897 638,54
2	Agencements & aménagements de terrain	793 179 068,39	595 047 475,28	39 037 272,28			- 19 606 837,82			19 430 434,46	614 477 909,74	178 701 158,65
3	Constructions	1 620 175 545,42	1 009 383 311,10	51 723 368,59			- 38 380 366,81			13 343 001,78	1 022 726 312,88	597 449 232,54
4	Equipements sociaux	267 051 737,63	197 363 643,39	15 820 585,34	4 858 706,83	- 1 731 990,37	- 30 879 399,93		- 243 130,02	- 12 175 228,15	185 188 415,24	81 863 322,39
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 454 938 593,26	4 312 941 918,24	33 176 037,20	1 659 234,52	- 1 659 234,52	- 9 000 632,96	5 125,00		24 170 279,24	4 337 112 197,48	117 826 395,78
6	Equipements de bureau	88 503 908,71	47 818 478,40	6 581 940,18	1 553 804,61	- 1 553 804,61			299,88	6 582 240,06	54 400 718,46	34 103 190,25
7	Agencements & installations	2 898 838 285,64	1 007 810 429,91	72 516 016,35	1 724 877 901,26	- 10 858 655,86	- 50 900 321,17	202 164 399,71		1 533 470 540,87	2 541 280 970,78	357 557 314,86
8	Autres immobilisations corporelles	137 104 962,69	98 454 446,25	14 285 277,81	787 935,46	- 787 935,46	- 124 309,54		242 830,14	14 403 798,41	112 858 244,66	24 246 718,03
	TOTAL I - 1	12 103 108 436,43	8 533 138 358,76	355 107 980,64	1 790 988 098,81	- 72 659 219,56	- 148 891 868,23	202 169 524,72	7 999 236,92	1 730 374 703,86	10 263 513 062,62	1 839 595 373,81
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en concession											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
	TOTAL I - 2											
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	23 465 449 041,06	18 873 616 832,71	1 289 138 338,98		- 1,00	- 539 449 909,30		- 7 999 236,92	741 689 191,76	19 615 306 024,47	3 850 143 016,59
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	2 004 011 750,84	1 274 128 012,43	140 931 425,68	432 533,20	- 432 533,20	- 41 727 805,25			99 203 620,43	1 373 331 632,86	630 680 117,98
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 330 644 711,02	5 954 409 893,18	91 631 722,23			- 6 374 669,60			85 257 052,63	6 039 666 945,81	290 977 765,21
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
	TOTAL I - 4	31 800 105 502,92	26 102 154 738,32	1 521 701 486,89	432 533,20	- 432 534,20	- 587 552 384,15		- 7 999 236,92	926 149 864,82	27 028 304 603,14	4 771 800 899,78
	TOTAL I - 1,2,4	43 903 213 939,35	34 635 293 097,08	1 876 809 467,53	1 791 420 632,01	- 73 091 753,76	- 736 444 252,38	202 169 524,72		2 656 524 568,68	37 291 817 665,76	6 611 396 273,59
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	1 083 934 556,87										1 083 934 556,87
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances & acomptes versés sur commandes d'immobilisations	217 576 196,22										217 576 196,22
	TOTAL I - 3	1 301 510 753,09										1 301 510 753,09
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filiales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
	TOTAL I - 6											
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	134 620 029,34										134 620 029,34
5	Dépôts et cautionnements versés	5 475 500,00										5 475 500,00
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
	TOTAL A - 7	140 095 529,34										140 095 529,34
	TOTAL GENERALE	45 390 164 131,30	34 646 706 530,13	1 884 639 577,49	1 791 420 632,01	- 73 091 753,76	- 736 444 252,38	202 169 524,72		2 664 354 678,64	37 311 061 208,77	8 079 102 922,53

SONATRACH
PERTES DE VALEURS SUR LES IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS
EN DINARS
CENTRALISATION
AU 31 DECEMBRE 2016
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

CPTE	DESIGNATION	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS 31-12- 2016 1	PERTES VALEUR CUMULEES EN DEBUT EXERCICE 01-01- 2016 2	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE							PERTES VALEUR CUMULEES EN FIN D'EXERCICE 31-12- 2016 10 = (2 + 9)	VALEUR NETTE 31-12- 2016 11 = (1 - 10)
				DOTATIONS 3	RECUS INTER-UNITES 4	CEDES INTER-UNITES 5	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS 6	AJUSTEMENTS 7	VIREMENTS INTERNES 8	TOTAL PERTES DE VALEUR DE L'EXERCICE 9 = (3+4-5-6+7+8)		
207	Ecarts d'acquisition - "goodwil"											
	TOTAL I - 07											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développment immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	26 100 366,51									26 100 366,51	
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
	TOTAL I - 0	26 100 366,51									26 100 366,51	
21	Immobilisations corporelles											
0	Materiel de transport	252 950 402,77									252 950 402,77	
1	Terrains	194 897 638,54									194 897 638,54	
2	Agencements & aménagements de terrain	178 701 158,65									178 701 158,65	
3	Constructions	597 449 232,54									597 449 232,54	
4	Equipements sociaux	81 863 322,39									81 863 322,39	
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	117 826 395,78									117 826 395,78	
6	Equipements de bureau	34 103 190,25									34 103 190,25	
7	Agencements & installations	357 557 314,86									357 557 314,86	
8	Autres immobilisations corporelles	24 246 718,03									24 246 718,03	
	TOTAL I - 1	1 839 595 373,81									1 839 595 373,81	
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en consssion											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
	TOTAL I - 2											
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	3 850 143 016,59									3 850 143 016,59	
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	630 680 117,98									630 680 117,98	
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	290 977 765,21									290 977 765,21	
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
	TOTAL I - 4	4 771 800 899,78									4 771 800 899,78	
	TOTAL I - 1, 2, 4	6 611 396 273,59									6 611 396 273,59	
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	1 083 934 556,87									1 083 934 556,87	
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	217 576 196,22									217 576 196,22	
	TOTAL I - 3	1 301 510 753,09									1 301 510 753,09	
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filliales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
	TOTAL I - 6											
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	134 620 029,34									134 620 029,34	
5	Dépôts et cautionnements versés	5 475 500,00									5 475 500,00	
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
	TOTAL P - 7	140 095 529,34									140 095 529,34	
	TOTAL GENERAL	8 079 102 922,53									8 079 102 922,53	

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2016

Page 2

En Dinars

CPTI	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE			
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		SOLDE		DE CLOTURE	
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS
	REPORT			1 370 924 761,06		241 300 978,36		197 405 842,27		43 895 136,09		1 414 819 897,15
33	En cours de production de bien											
1	Produits en cours											
5	Travaux en cours											
	TOTAL S 3											
34	En cours de production de services											
1	Etudes en cours											
5	Prestation de services en cours											
	TOTAL S 4											
35	Stocks de produits											
1	Produits Intermédiaires											
5010	Pétrole brut	TM										
5011	Condensat (H.R.720)	TM										
5020	G P L extrait	TM										
5021	Gaz naturel extrait	10 ³ M ³			37 403 732,86		37 403 732,86					
5100	Essence super	TM										
5101	Essence normale	TM										
5102	Naphta lourd	TM										
5103	Kérosène	TM										
5104	Gaz Oil	TM										
5105	Fuels BTS	TM										
5106	Fuels HTS	TM										
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM										
5120	Butane	TM										
5121	Propane	TM										
5140	Naphta léger	TM										
5141	Ethane	TM										
5142	Pentane	TM										
515	Produits chimiques	TM										
516	Autres Produits chimiques	TM										
52	Isobutane	TM										
561	Bitume	TM										
569	Autres produits raffinés	TM										
8	Déchets & rebuts divers											
	TOTAL S 5				37 403 732,86		37 403 732,86					
36	Stocks Prov d'immobilisations											
	TOTAL S 6											
37	Stocks à l'extérieur											
030	Matières premières et fourniture en ALG											
032	Autres approvisionnement en ALG											
0351	Produits intermédiaires en Algérie											
0355	Produits finis en Algérie											
130	Marchandises à l'Etranger											
131	Matières premières et fourniture à l'étranger											
132	Autres approvisionnements à l'étranger											
1351	Produits intermédiaires à l'étranger											
1355	Produits finis à l'Etranger											
	TOTAL S 7											
	TOTAL GENERAL			1 370 924 761,06		278 704 711,22		234 809 575,13		43 895 136,09		1 414 819 897,15



SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2016

Page 2

En Dinars

CPTI	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE			
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		SOLDE		DE CLOTURE	
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS
	REPORT		1 370 924 761,06		241 300 978,36		197 405 842,27		43 895 136,09		1 414 819 897,15	
33	En cours de production de bien											
1	Produits en cours											
5	Travaux en cours											
	TOTAL S 3											
34	En cours de production de services											
1	Etudes en cours											
5	Prestation de services en cours											
	TOTAL S 4											
35	Stocks de produits											
1	Produits Intermédiaires											
5010	Pétrole brut	TM										
5011	Condensat (H.R.720)	TM										
5020	G P L extrait	TM										
5021	Gaz naturel extrait	10 ³ M ³			37 403 732,86		37 403 732,86					
5100	Essence super	TM										
5101	Essence normale	TM										
5102	Naphta lourd	TM										
5103	Kérosène	TM										
5104	Gaz Oil	TM										
5105	Fuels BTS	TM										
5106	Fuels HTS	TM										
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM										
5120	Butane	TM										
5121	Propane	TM										
5140	Naphta léger	TM										
5141	Ethane	TM										
5142	Pentane	TM										
515	Produits chimiques	TM										
516	Autres Produits chimiques	TM										
52	Isobutane	TM										
561	Bitume	TM										
569	Autres produits raffinés	TM										
8	Déchets & rebuts divers											
	TOTAL S 5				37 403 732,86		37 403 732,86					
36	Stocks Prov d'immobilisations											
	TOTAL S 6											
37	Stocks à l'extérieur											
030	Matières premières et fourniture en ALG											
032	Autres approvisionnement en ALG											
0351	Produits intermédiaires en Algérie											
0355	Produits finis en Algérie											
130	Marchandises à l'Etranger											
131	Matières premières et fourniture à l'étranger											
132	Autres approvisionnements à l'étranger											
1351	Produits intermédiaires à l'étranger											
1355	Produits finis à l'Etranger											
	TOTAL S 7											
	TOTAL GENERAL		1 370 924 761,06		278 704 711,22		234 809 575,13		43 895 136,09		1 414 819 897,15	

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DE CRÉANCES ET DES DETTES

1/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2016

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
16	EMPRUNT ET DETTES ASSIMILEES									
1	Titres participatifs									
2	Emprunts obligataires convertibles									
3	Autres emprunts obligataires									
4	Emprunts auprès des établissements de crédit									
5	Dépôts et cautionnements reçus									
7	Dettes sur contrat de location-financement									
8	Autres emprunts et dettes assimilées									
9	Primes de remboursement des obligations									
17	DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS									
1	Dettes rattachées à des participations (groupe)									
2	Dettes rattachées à des participations (hors groupe)									
3	Dettes rattachées à des sociétés en participation									
8	Autres dettes rattachées à des participations									
229	DROITS DU CONCEDANT									
269	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES DE PARTICIP. N/LIBERES									
0	Versement restant à effectuer sur des filiales Algériennes									
1	Versement restant à effectuer sur des filiales Etrangères									
3	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Algériennes									
4	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Etrangères									
279	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES IMMOBILISES. N/LIBERES									
40	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	232 807 879,99			232 807 879,99	643 193 825,78			643 193 825,78	- 410 385 945,79
100	Fournisseurs de stocks					24 197 312,98			24 197 312,98	24 197 312,98
101	Fournisseurs de services					160 211 134,67			160 211 134,67	160 211 134,67
106	Fournisseurs de charges diverses									
170	Fournisseurs de stocks, retenues de garantie					66 961,40			66 961,40	66 961,40
171	Fournisseurs de services, retenues de garantie					20 164,00			20 164,00	20 164,00
3	Fournisseurs - Effets à payer									
40	Fournisseurs - achats d'immobilisations					181 085 829,63			181 085 829,63	181 085 829,63
47	Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie					30 981 741,19			30 981 741,19	30 981 741,19
5	Fournisseurs d'immobilisations - Effets à payer									
8	Fournisseurs - Factures non parvenues					246 630 681,91			246 630 681,91	246 630 681,91
90	Fournisseurs, avances et acomptes versés sur commandes	232 807 879,99			232 807 879,99					232 807 879,99
96	Consignations versées									
97	Régularisation comptes fournisseurs débiteurs									
98	RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus									
41	CLIENTS & COMPTES RATTACHES	3 427 679,29			3 427 679,29					3 427 679,29
10	Clients ventes de biens ou de prestations de services	3 427 679,29			3 427 679,29					3 427 679,29
17	Clients retenues de garantie									
3	Clients - Effets à recevoir									
6	Clients douteux ou litigieux									
7	Créances sur travaux ou prestations en cours									
8	Clients - Produits non encore facturés									
90	Clients, avances et acomptes reçus sur commandes									
96	Consignations à rembourser									
97	Régularisation comptes clients créditeurs									
98	RRR à accorder et autres avoirs à établir									
	A REPORTER	236 235 559,28			236 235 559,28	643 193 825,78			643 193 825,78	- 406 958 266,50

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

2/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2016

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
	REPORT	236 235 559,28			236 235 559,28	643 193 825,78			643 193 825,78	- 406 958 266,50
42	PERSONNEL & COMPTES RATTACHES	190 000,00			190 000,00	520 488 717,29		9 547 323,80	530 036 041,09	- 529 846 041,09
1	Personnel - Rémunérations dues					157 948 778,95			157 948 778,95	- 157 948 778,95
2	Fonds des œuvres sociales							9 547 323,80	9 547 323,80	- 9 547 323,80
3	Intéressement et participation des salariés au résultat									
4	Personnel, détentions pour comptes et autres avances					2 746 676,21			2 746 676,21	- 2 746 676,21
5	Personnel - Avances et acomptes accordés	190 000,00			190 000,00					190 000,00
6	Personnel, dépôts reçus									
7	Oppositions sur salaires									
8	Personnel - Charges à payer et produits à recevoir					359 793 262,13			359 793 262,13	- 359 793 262,13
43	ORGANISMES SOCIAUX & COMPTES RATTACHES					168 798 808,78			168 798 808,78	- 168 798 808,78
1	Sécurité sociale					68 997 026,03			68 997 026,03	- 68 997 026,03
2	Autres organismes sociaux					9 618 511,77			9 618 511,77	- 9 618 511,77
8	Organismes sociaux - Charges à payer et produits à recevoir					90 183 270,98			90 183 270,98	- 90 183 270,98
44	ÉTAT, COLL. PUB., ORG. INTER., & CPTS RATTACHES					672 194 329,86			672 194 329,86	- 672 194 329,86
1	Etat & autres collectivités publiques subventions à recevoir									
2	Etat - Impôts et taxes recouvrables sur des tiers					50 194 312,46			50 194 312,46	- 50 194 312,46
3	Opérations particulières avec l'Etat et les collectivités publiques									
4	Etat, Impôts sur les résultats									
5	Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires					514 148,29			514 148,29	- 514 148,29
6	Organismes internationaux									
7	Autres impôts, taxes et versements assimilés					67 983,24			67 983,24	- 67 983,24
8	Etat - Charges à payer et produits à recevoir (hors impôts)					621 417 885,87			621 417 885,87	- 621 417 885,87
45	GROUPE & ASSOCIES									
1	Opérations groupe									
4	Intérêts payés pour compte									
5	Associés - Comptes courants									
6	Associés - Opérations sur le capital									
7	Associés - Dividendes à payer									
8	Associés, opérations faites en commun ou en groupement									
46	DEBITEURS DIVERS & CREDITEURS DIVERS	1 008 053,37			1 008 053,37					1 008 053,37
2	Créances sur cessions d'immobilisations									
4/5	Acquisitions/Cessions VMP & instruments financiers dérivés									
7	Autres comptes débiteurs ou créditeurs	1 008 053,37			1 008 053,37					1 008 053,37
8	Divers charges à payer & produits à recevoir									
47	COMPTES TRANSITOIRES OU D'ATTENTE ®.									
48	CHARGES OU PRODUITS CONSTATES D'AVANCE ET PROVISIONS	19 859 330,40			19 859 330,40					19 859 330,40
1	Provisions, passifs courants									
6/7	Charges & produits constatés d'avance	19 859 330,40			19 859 330,40					19 859 330,40
5	COMPTES FINANCIERS	44 270 020,43			44 270 020,43					44 270 020,43
0	Valeurs mobilières de placement									
11	Valeurs à l'encaissement									
12	Comptes bancaires	44 220 020,43			44 220 020,43					44 220 020,43
15	Trésor public et établissements public									
17	Autres Organismes financiers									
18	Intérêts courus									
19	Concours bancaires courants (Avances bancaires)									
2	Instruments financiers dérivés									
3	Caisse	50 000,00			50 000,00					50 000,00
4	Régies d'avance et accreditifs									
8	Virements internes									
	TOTAL GENERAL	301 562 963,48			301 562 963,48	2 004 675 681,71		9 547 323,80	2 014 223 005,51	- 1 712 660 042,03

®. Doit être soldé en fin d'exercice

SONATRACH

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2016

CPTÉ	DESIGNATION	N			N-1		
		EXTERNES	INTERNES	TOTAL	EXTERNES	INTERNES	TOTAL
70	Ventes et produits annexes	4 609 951,80	13 217 320 251,44	13 221 930 203,24	2 385 890,23	14 761 549 878,53	14 763 935 768,76
72	Production stockée ou destockée	- 37 403 732,86		- 37 403 732,86	- 36 446 421,23		- 36 446 421,23
73	Production immobilisée						
74	Subventions d'exploitation						
	I. PRODUCTION DE L'EXERCICE	- 32 793 781,06	13 217 320 251,44	13 184 526 470,38	- 34 060 531,00	14 761 549 878,53	14 727 489 347,53
60	Achats consommés	429 416 720,42	69 290 456,45	498 707 176,87	435 855 938,77	81 168 013,79	517 023 952,56
61	Services extérieurs	622 056 720,41	150 130 783,29	772 187 503,70	643 295 532,49	126 123 124,51	769 418 657,00
62	Autres services extérieurs	580 030 014,30	3 143 818 910,95	3 723 848 925,25	354 671 070,02	2 897 048 246,96	3 251 719 316,98
	II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE	1 631 503 455,13	3 363 240 150,69	4 994 743 605,82	1 433 822 541,28	3 104 339 385,26	4 538 161 926,54
	III. VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)	- 1 664 297 236,19	9 854 080 100,75	8 189 782 864,56	- 1 467 883 072,28	11 657 210 493,27	10 189 327 420,99
63	Charges de personnel	4 403 741 941,68		4 403 741 941,68	4 650 031 024,36		4 650 031 024,36
64	Impôts,taxes et versements assimilés	414 516 877,30		414 516 877,30	377 216 906,31		377 216 906,31
	IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	- 6 482 556 055,17	9 854 080 100,75	3 371 524 045,58	- 6 495 131 002,95	11 657 210 493,27	5 162 079 490,32
75	Autres produits opérationnels	66 864 806,32	1 269 640,00	68 134 446,32	459 166 676,53	1 793 356 328,79	2 252 523 005,32
65	Autres charges opérationnels	184 977 727,87	694 602,20	185 672 330,07	94 293 507,26	11 157 893 569,97	11 252 187 077,23
68	Dotations aux amortissements,provisions et pertes de valeur	3 860 210 852,84		3 860 210 852,84	3 561 148 500,29		3 561 148 500,29
78	Reprises sur pertes de valeur et provisions	726 240 855,40		726 240 855,40	322 153 703,48		322 153 703,48
	V. RESULTAT OPERATIONNEL	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39	- 9 369 252 630,49	2 292 673 252,09	- 7 076 579 378,40
76	Produits financiers				51 115,59		51 115,59
66	Charges financieres						
	VI. RESULTAT FINANCIER				51 115,59		51 115,59
	VII. RESULTAT ORDINAIRES AVANT IMPOT (V+VI)	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81
695/8	Impôts exigibles sur résultats ordinaires						
692/3	Impôts différés(variations)sur résultat ordinaires						
	- TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES (c)	760 311 880,66	13 218 589 891,44	13 978 901 772,10	747 310 964,60	16 554 906 207,32	17 302 217 171,92
	- TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (d)	10 494 950 854,82	3 363 934 752,89	13 858 885 607,71	10 116 512 479,50	14 262 232 955,23	24 378 745 434,73
	VIII. RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (c-d)	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81
77	Eléments extraordinaire (produits)						
67	Eléments extraordinaire (charges)						
	IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE						
	X. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39	- 9 369 201 514,90	2 292 673 252,09	- 7 076 528 262,81

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2016

Page 1

En Dinars

CPTE	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS VERSEES DANS LE COMPTE 111x	CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1+2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4+5		EXTERNE 7 = 1+4	INTERNE 8 = 2+5	TOTAL 9 = 7+8
600	ACHATS DE MARCHANDISES										
01	Hydrocarbures liquides bruts										
10	Carburants st combustibles										
12	G P L										
14	Autres produits traités										
20	Matières Industrielles										
30	Produits des Industries chimiques		144 659,98	144 659,98					144 659,98	144 659,98	
31	Matières & Produits des Inds synthèse		1 080,00	1 080,00					1 080,00	1 080,00	
41	Produits sociaux		1 417 973,12	1 417 973,12					1 417 973,12	1 417 973,12	
5	Emballage										
60	Article de réparation & construction	8 938,30	59 745 324,47	59 754 262,77				8 938,30	59 745 324,47	59 754 262,77	
61	Articles pour fonctionnement	126 141,80	7 981 418,88	8 107 560,68				126 141,80	7 981 418,88	8 107 560,68	
	TOTAL 600	135 080,10	69 290 456,45	69 425 536,55				135 080,10	69 290 456,45	69 425 536,55	
601	MATIERE PRM ET FOURNITURES										
20	Matières industrielles										
30	Produits des Industries chimiques										
31	Matières & Produits des Inds synthèse										
	TOTAL 601										
602	AUTRES APPROVISIONNEMENTS										
20	Matières Industrielles										
30	Produits des industries chimiques	3 095 498,24		3 095 498,24				3 095 498,24		3 095 498,24	
31	Matières & Produits des Inds synthèse										
410	Articles alimentaires										
411	Boissons										
415	Produits pharmaceutiques										
416	Equipements individuels	853 767,35		853 767,35				853 767,35		853 767,35	
419	Autres produits sociaux										
5	Emballage										
600	Matériaux de constructionet forage										
601	Petit outillage	27 308,22		27 308,22				27 308,22		27 308,22	
602	Matériel de recharge	16 470,10		16 470,10				16 470,10		16 470,10	
603	Pièces détachées pour matériel	5 796 931,50		5 796 931,50				5 796 931,50		5 796 931,50	
604	Pièces & accessoires autos	22 777,60		22 777,60				22 777,60		22 777,60	
605	Fournitures Electriques	9 362 010,21		9 362 010,21				9 362 010,21		9 362 010,21	
606	Casing										
607	Produits à boue de forage										
608	Ciment forage										
609	Articles divers de réparation	328,05		328,05				328,05		328,05	
610	Produits d'entretien										
611	Fournitures de bureau	1 037 964,28		1 037 964,28				1 037 964,28		1 037 964,28	
612	Carburants & combustibles fonct	125 698,54		125 698,54				125 698,54		125 698,54	
613	Lubrifiant pour fonctionnement	0,01		0,01				0,01		0,01	
614	G.P.L pour fonctionnement										
615	Consommables informatiques	853 989,01		853 989,01				853 989,01		853 989,01	
619	Divers fournitures pour fonct	17 222,21		17 222,21				17 222,21		17 222,21	
71	Gaz industriel stocké										
74	Fuel gaz										
8	Accessoires informatiques										
	TOTAL 602	21 209 965,32		21 209 965,32				21 209 965,32		21 209 965,32	
	TOTAL GENERAL :	21 345 045,42	69 290 456,45	90 635 501,87				21 345 045,42	69 290 456,45	90 635 501,87	

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2016

En Dinars

CPTE	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICE ANTERIEURS			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS VERSEES DANS LE COMPTE 111x	CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE	INTERNE	TOTAL	EXTERNE	INTERNE	TOTAL		EXTERNE	INTERNE	TOTAL
	REPORT	21 345 045,42	69 290 456,45	90 635 501,87					21 345 045,42	69 290 456,45	90 635 501,87
603	VARIATIONS DES STOCKS										
	TOTAL 603										
604	ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES										
	TOTAL 604										
605	MATERELS EQUIPEMENTS ET TRAVAUX										
	TOTAL 605										
607	ACHATS NON STOCKS MATIERE										
20	Matieres Industrielles										
30	Produits des industries chimiques	5 835 236,48		5 835 236,48					5 835 236,48		5 835 236,48
31	Matières & Produits des Inds synthèse	87 496,20		87 496,20					87 496,20		87 496,20
410	Articles alimentaires	203 290,00		203 290,00					203 290,00		203 290,00
411	Boissons	23 740,76		23 740,76					23 740,76		23 740,76
415	Produits pharmaceutiques	258 852,63		258 852,63					258 852,63		258 852,63
416	Equipements individuels	1 417 973,12		1 417 973,12					1 417 973,12		1 417 973,12
419	Autres produits sociaux										
5	Emballage										
600	Matériaux de constructionet & forage										
601	Petit outillage	4 194 222,19		4 194 222,19					4 194 222,19		4 194 222,19
602	Matériels de rechange	13 538 687,59		13 538 687,59					13 538 687,59		13 538 687,59
603	Pièces détachées pour matériel	39 059 159,36		39 059 159,36					39 059 159,36		39 059 159,36
604	Pièces & accessoires autos	4 382 727,11		4 382 727,11					4 382 727,11		4 382 727,11
605	Fournitures Electriques	6 763 633,11		6 763 633,11					6 763 633,11		6 763 633,11
606	Casing										
607	Produits à boue de forage										
608	Ciment forage										
609	Articles divers de réparation	542 923,66		542 923,66					542 923,66		542 923,66
610	Produits d'entretien	31 260,00		31 260,00					31 260,00		31 260,00
611	Fournitures de bureau	1 291 007,03		1 291 007,03					1 291 007,03		1 291 007,03
612	Carburants & combustibles pour fonct	10 910 844,84		10 910 844,84					10 910 844,84		10 910 844,84
613	Lubrifiant pour fonctionnement	3 127 299,56		3 127 299,56					3 127 299,56		3 127 299,56
614	G.P.L pour fonctionnement	9 027,15		9 027,15					9 027,15		9 027,15
615	Consommables informatiques	379 550,02		379 550,02					379 550,02		379 550,02
619	Divers fournitures pour fonct	16 964 663,78		16 964 663,78					16 964 663,78		16 964 663,78
70	Electricite Industrielle	272 558 273,24		272 558 273,24					272 558 273,24		272 558 273,24
71	Gaz industriel										
72	Eau	25 957 530,70		25 957 530,70					25 957 530,70		25 957 530,70
73	Gaz naturel										
74	Fuel gaz										
75	Electricite et gaz domestique	97 798,20		97 798,20					97 798,20		97 798,20
8	Accessoires informatiques										
	TOTAL 607	407 635 196,73		407 635 196,73					407 635 196,73		407 635 196,73
608	FRAIS ACCESSOIRES D'ACHATS										
38	Achats stockés	436 478,27		436 478,27	28 521,92		28 521,92		465 000,19		465 000,19
604	Etudes & prestations de services										
605	Matériels, équipements & travaux										
607	Achats non stockés - mat & frniturs										
92	Prestation transit & opérations stocks										
	TOTAL 608	436 478,27		436 478,27	28 521,92		28 521,92		465 000,19		465 000,19
609	RABAIS, REMISES ET RISTOURNES										
	TOTAL 609										
	TOTAL GENERAL	429 416 720,42	69 290 456,45	498 707 176,87	28 521,92		28 521,92		429 445 242,34	69 290 456,45	498 735 698,79

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									1/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2016									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	COMPTE 111X 7	EXTERNE 8 = 1 + 4 + 7	INTERNE 9 = 2 + 5	TOTAL 10 = 8 + 9
61	SERVICES EXTERIEURES										
1	Sous-traitances générale	413 741 308,20	493 516,34	414 234 824,54		142 902,20	142 902,20		413 741 308,20	636 418,54	414 377 726,74
20	Travaux de génie civil & de topographie										
21	Forages & prestations annexes										
22	Opérations spéciales dans les puits										
23	Opération mise en production & contr. puits en prod.										
25	Etudes & engineering										
29	Opération de production										
31	Redevance sur production d'hydrocarbure										
32	Locations	28 844 612,00		28 844 612,00					28 844 612,00		28 844 612,00
4	Charges locatives et de copropriété										
5	Entretien, réparations et maintenance	144 196 504,50	149 637 266,95	293 833 771,45		551 700,00	551 700,00		144 196 504,50	150 188 966,95	294 385 471,45
6	Primes d'assurances	32 494 606,96		32 494 606,96	336 878,12		336 878,12		32 831 485,08		32 831 485,08
74	Recherches géologiques & géophysiques										
75	Travaux à façon & prestations divers										
76	Participation de la recherche scientifique & technique										
79	Travaux de recherche & de mise en production										
8	Documentation et divers	2 779 688,75		2 779 688,75					2 779 688,75		2 779 688,75
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 61	622 056 720,41	150 130 783,29	772 187 503,70	336 878,12	694 602,20	1 031 480,32		622 393 598,53	150 825 385,49	773 218 984,02
62	AUTRES SERVICES EXTERIEURS										
0	Frais accessoires d'achats sur immobilisations	391 722,90		391 722,90	25 071,43		25 071,43		416 794,33		416 794,33
1	Personnel exterieur à l'entreprise										
2	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	459 781 936,22	3 141 763 160,95	3 601 545 097,17	104 044 559,19		104 044 559,19		563 826 495,41	3 141 763 160,95	3 705 589 656,36
3	Publicité, publications, relations publiques	1 414 820,00		1 414 820,00					1 414 820,00		1 414 820,00
40	Frêt et transport sur ventes										
41	Autres frêts & transports	2 596 947,04		2 596 947,04					2 596 947,04		2 596 947,04
50	Déplacements, frais de voyage	29 450 889,75	20 250,00	29 471 139,75					29 450 889,75	20 250,00	29 471 139,75
51	Déplacements, frais de séjour	51 975 279,17		51 975 279,17					51 975 279,17		51 975 279,17
52	Indemnités sur transports	8 526 585,65		8 526 585,65					8 526 585,65		8 526 585,65
55	Réceptions - frais d'hébergement										
56	Réceptions - autres frais										
6	Frais postaux et de télécommunications	24 378 583,70	2 035 500,00	26 414 083,70					24 378 583,70	2 035 500,00	26 414 083,70
710	Frais sur titres										
711	Frais sur effets										
715	Commissions divers	1 173 954,60		1 173 954,60					1 173 954,60		1 173 954,60
716	Frais de change										
72	Commissions s/ouv. De crédits, cautions, avals	228 814,07		228 814,07					228 814,07		228 814,07
8	Cotisations et divers	110 481,20		110 481,20					110 481,20		110 481,20
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 62	580 030 014,30	3 143 818 910,95	3 723 848 925,25	104 069 630,62	694 602,20	104 069 630,62		684 099 644,92	3 143 818 910,95	3 827 918 555,87
	A REPORTER	1 202 086 734,71	3 293 949 694,24	4 496 036 428,95	104 406 508,74	694 602,20	105 101 110,94		1 306 493 243,45	3 294 644 296,44	4 601 137 539,89

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									2/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2016									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	COMPTE 111X 7	EXTERNE 8 = 1 + 4 + 7	INTERNE 9 = 2 + 5	TOTAL 10 = 8 + 9
REPORT 61 + 62		1 202 086 734,71	3 293 949 694,24	4 496 036 428,95	104 406 508,74	694 602,20	105 101 110,94		1 306 493 243,45	3 294 644 296,44	4 601 137 539,89
63	CHARGES DE PERSONNEL										
10	Traitements et salaires	1 510 959 588,14		1 510 959 588,14					1 510 959 588,14		1 510 959 588,14
11	Heures supplémentaires	20 984 066,87		20 984 066,87					20 984 066,87		20 984 066,87
12	Primes	275 507 455,24		275 507 455,24					275 507 455,24		275 507 455,24
13	Congés payés	1 593 065,13		1 593 065,13					1 593 065,13		1 593 065,13
14-A	Indemnités divers	1 475 418 426,15		1 475 418 426,15					1 475 418 426,15		1 475 418 426,15
142	Prestations directes	28 989 616,56		28 989 616,56					28 989 616,56		28 989 616,56
3	Interessement des salaires	260 418 759,55		260 418 759,55					260 418 759,55		260 418 759,55
4	Rémunérations de l'exploitant individuel										
50	Cotisations de sécurité sociale	358 129 972,22		358 129 972,22					358 129 972,22		358 129 972,22
51	Cotisations aux mutuelles										
52	Cotisations aux caisses de retraite	306 570 253,35		306 570 253,35					306 570 253,35		306 570 253,35
53	Cotisation assurance chômage (CNAS)	27 696 605,93		27 696 605,93					27 696 605,93		27 696 605,93
54	Contribution P.C.R./M.I.P	36 846 476,67		36 846 476,67					36 846 476,67		36 846 476,67
6	Charges sociales de l'exploitant individuel										
7	Autres ch. sociales (contrib. au fds oeuvres sociales)	100 627 655,87		100 627 655,87					100 627 655,87		100 627 655,87
8	Autres charges de personnel										
TOTAL 63		4 403 741 941,68		4 403 741 941,68					4 403 741 941,68		4 403 741 941,68
64	IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES										
1	Impôts, taxes & versements assimilés sur rémunérations	8 460 949,37		8 460 949,37					8 460 949,37		8 460 949,37
20	Taxes sur l'activité professionnelle (TAP)	323 869 271,89		323 869 271,89					323 869 271,89		323 869 271,89
21	FNME - Fonds national de maîtrise de l'énergie	400 595,98		400 595,98					400 595,98		400 595,98
51	Droits d'enregistrement et de timbre	32 600,00		32 600,00					32 600,00		32 600,00
520	Taxe foncière	9 167 650,00		9 167 650,00	263 065,00		263 065,00		9 430 715,00		9 430 715,00
523	Droits et taxes de péage à l'exploitation										
528	Taxe sur activités polluantes	68 704 607,50		68 704 607,50					68 704 607,50		68 704 607,50
52-A	Autres droits, impôts et taxes	3 881 202,56		3 881 202,56					3 881 202,56		3 881 202,56
610	Taxe superficière										
611	Taxes sur le revenu pétrolier (TRP)										
612	Droit sur transfert des droits & obligations										
613	Taxe sur torchage du gaz										
614	Taxe sur l'utilisation de l'eau potable										
615	Taxe sur cession de crédit gaz à effet de serre										
62	Droits de douanes à l'exportation										
TOTAL 64		414 516 877,30		414 516 877,30	263 065,00		263 065,00		414 779 942,30		414 779 942,30
A REPORTER		6 020 345 553,69	3 293 949 694,24	9 314 295 247,93	104 669 573,74	694 602,20	105 364 175,94		6 125 015 127,43	3 294 644 296,44	9 419 659 423,87

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									3/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2016									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	COMPTE 111X 7	EXTERNE 8 = 1 + 4 + 7	INTERNE 9 = 2 + 5	TOTAL 10 = 8 + 9
REPORT 61 + 62 + 63 + 64		6 020 345 553,69	3 293 949 694,24	9 314 295 247,93	104 669 573,74	694 602,20	105 364 175,94		6 125 015 127,43	3 294 644 296,44	9 419 659 423,87
65 @	AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES										
1	RDV/Cessions, brevets, licences, log, droits & valeurs similaires										
2	Moins values sur sortie; Actifs immobilises non financiers										
3	Jetons de présence										
4	Créances irrécouvrables										
5	Quote-part de résultat sur opérations faites en commun										
60	Subventions accordées										
61	Amendes et pénalités				1 000,00		1 000,00		1 000,00		1 000,00
62	Dons et libéralités										
63	Pénalités de chargement										
64	Pénalités de douane	457 756,85		457 756,85					457 756,85		457 756,85
72	Erreurs de caisse										
77	Dotation exceptionnelle aux amortissements	2 632 755,90		2 632 755,90					2 632 755,90		2 632 755,90
79	Autres charges exceptionnelles gestion courante	74 037 572,78		74 037 572,78					74 037 572,78		74 037 572,78
83/4	Malis sur emballages / Débits sur achats & ventes										
87	Reprise sur produits des Exercices antérieures	3 150 546,68		3 150 546,68					3 150 546,68		3 150 546,68
9	Divers autres charges de gestion courante										
TOTAL 65		80 278 632,21		80 278 632,21	1 000,00		1 000,00		80 279 632,21		80 279 632,21
66	CHARGES FINANCIERES										
1	Charges d'intérêts										
4	Pertes sur créances liées à des participations										
5	Ecart d'évaluation sur actifs financiers - Moins Values										
6	Pertes de change										
7	Pertes nettes sur cessions d'actifs financiers										
8	Autres charges financières										
TOTAL 66											
67	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES										
TOTAL 67											
68	DOT. AMORT. , PROV. ET PERTES DE VALEUR										
11	Dotations aux pertes de valeur, actifs non courants (hors financiers)										
12	Dotations aux amortissements, actifs non courants	1 882 006 821,59		1 882 006 821,59					1 882 006 821,59		1 882 006 821,59
2	Dot. Amort., provisions & pertes de valeurs des biens en concession										
3	Dotations aux provisions	1 977 806 632,54		1 977 806 632,54					1 977 806 632,54		1 977 806 632,54
5	Dotations aux pertes de valeur - actif courant	397 398,71		397 398,71					397 398,71		397 398,71
6	Dotations aux amortissements & pertes de valeur - éléments financier										
TOTAL 68		3 860 210 852,84		3 860 210 852,84					3 860 210 852,84		3 860 210 852,84
69	IMPOTS SUR LES RESULTATS & ASSIMILES										
2	Imposition différée actif										
3	Imposition différée passif										
5	Impôts s/bénéfices basés / résultats activités ordinaires										
8	Autres impôts sur les résultats										
TOTAL 69											
TOTAL GENERAL		9 960 835 038,74	3 293 949 694,24	13 254 784 732,98	104 670 573,74	694 602,20	105 365 175,94		10 065 505 612,48	3 294 644 296,44	13 360 149 908,92

®. Hors charges sur exercices antérieures

SONATRACH
CENTRALISATION

VENTES MARCHANDISES, PROD FABRIQUEES, SERVICES ET PRODUITS ANNEXES

En Dinars

Au 31 Décembre 2016

CPTE	Désignation	unité Mesure	Ventes aux tiers				Cessions inter-unités		Total général	
			Algérie		Exportations		Qtés	Montants	Qtés	Montants
			Qtés	Montants	Qtés	Montants				
700	VENTE DE MARCHANDISES									
01	Hydrocarbures liquides bruts									
10	Carburants st combustibles									
12	G P L									
14	Autres produits traités									
20	Matière industrielles									
30	Produits des industries chimiques						144 659,98		144 659,98	
31	Matieres & produits des industries de synthès						1 080,00		1 080,00	
41	Produits sociaux						1 417 973,12		1 417 973,12	
5	Emballages									
60	Articles de réparation & construction			8 938,30			59 745 324,47		59 754 262,77	
61	Articles pour fonctionnement			126 141,80			7 981 418,88		8 107 560,68	
	TOTAL 700			135 080,10			69 290 456,45		69 425 536,55	
701	VENTES DE PRODUITS FINIS									
010	Pétrole brut	TM								
011	Condensat (H.R.720)	TM								
020	G.P.L extrait	TM								
021	Gaz naturel extrait	103M3								
100	Essence Super	TM								
101	Essence Normale	TM								
102	Naphta lourd	TM								
103	Kérosène	TM								
104	Gas - Oil	TM								
105	Fuels BTS	TM								
106	Fuels HTS	TM								
110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM								
120	Butane	TM								
121	Propane	TM								
140	Naphta Léger	TM								
141	Ethane	TM								
142	Pentthane	TM								
15	Produits Chimiques	TM								
16	Autres Produits Chimiques	TM								
2	Isobutane	TM								
61	Bitume	TM								
69	Autres produits traités	TM								
	TOTAL 701									
702	Ventes de Produits Intermédiaires									
	TOTAL 702									
703	Ventes de Produits Résiduels									
	TOTAL 703									
704	Ventes de Travaux									
	TOTAL 704									
705	Ventes d'études									
	TOTAL 705									
706	Autres prestations de services									
	TOTAL 706						13 144 018 634,99		13 144 018 634,99	
708	Produits des activités									
	TOTAL 708			4 474 871,70			4 011 160,00		8 486 031,70	
709	RRR ACCORDES									
	TOTAL 709									
TOTAL GENERAL :				4 609 951,80			13 217 320 251,44		13 221 930 203,24	

SONATRACH
CENTRALISATION**PRODUCTION STOCKEE ET DESTOCKEE**

Au 31 Décembre 2016

En Dinars

Compte	Désignation	unité Mesure	PRODUCTION DESTOCKEE				PRODUCTION STOCKEE		VARIATION DE STOCKS		
			72		8972		TOTAL (1)		72 (2)		(1) > (2) Chiffre (1) < (2) Chiffre
			Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés
723	VAR DE STOCKS D'EN-COURS										
	Total 723										
724	VAR DE STOCKS DE PRODUITS										
3	Produits Intermédiaires										
5010	Pétrole Brut	TM									
5011	Condensat (H.R.720)	TM									
5020	G.P.L extrait	TM									
5021	Gaz Naturel extrait	103M3		37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86
5100	Essence Super	TM									
5101	Essence Normale	TM									
5102	Naphta lourd	TM									
5103	Kérosène	TM									
5104	Gas - Oil	TM									
5105	Fuels BTS	TM									
5106	Fuels HTS	TM									
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM									
5120	Butane	TM									
5121	Propane	TM									
5140	Naphta Léger	TM									
5141	Ethane	TM									
5142	Pentane	TM									
515	Produits chimiques	TM									
516	Autres Produits chimiques	TM									
52	Isobutane	TM									
561	Bitume	TM									
569	Autres produits traités	TM									
6	Dechets & rebuts	TM									
	Total 724			37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86
	TOTAL GENERAL			37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86

SONATRACH
CENTRALISATION**PRODUCTION STOCKEE ET DESTOCKEE**

Au 31 Décembre 2016

En Dinars

Compte	Désignation	unité Mesure	PRODUCTION DESTOCKEE				PRODUCTION STOCKEE		VARIATION DE STOCKS		
			72		8972		TOTAL (1)		72 (2)		(1) > (2) Chiffre (1) < (2) Chiffre
			Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés
723	VAR DE STOCKS D'EN-COURS										
	Total 723										
724	VAR DE STOCKS DE PRODUITS										
3	Produits Intermédiaires										
5010	Pétrole Brut	TM									
5011	Condensat (H.R.720)	TM									
5020	G.P.L extrait	TM									
5021	Gaz Naturel extrait	103M3		37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86
5100	Essence Super	TM									
5101	Essence Normale	TM									
5102	Naphta lourd	TM									
5103	Kérosène	TM									
5104	Gas - Oil	TM									
5105	Fuels BTS	TM									
5106	Fuels HTS	TM									
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM									
5120	Butane	TM									
5121	Propane	TM									
5140	Naphta Léger	TM									
5141	Ethane	TM									
5142	Pentane	TM									
515	Produits chimiques	TM									
516	Autres Produits chimiques	TM									
52	Isobutane	TM									
561	Bitume	TM									
569	Autres produits traités	TM									
6	Dechets & rebuts	TM									
	Total 724			37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86
	TOTAL GENERAL			37 403 732,86				37 403 732,86			- 37 403 732,86



CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES - 658				PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS - 758					
Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
6	CHARGES SUR EXERC ANTERIEURES				6	REPRISE DE CHARGES DES EXERC ANT			
0	Achats consommés	28 521,92		28 521,92	0	Achats consommés	5 796 749,00		5 796 749,00
1	Services extérieurs	336 878,12	694 602,20	1 031 480,32	1	Services extérieurs	9 774 464,47		9 774 464,47
2	Autres services extérieurs	104 069 630,62		104 069 630,62	2	Autres services extérieurs	138,80		138,80
3	Charges de personnel				3	Charges de personnel	19 418,12		19 418,12
4	Impôts, taxes et versements assimilés	263 065,00		263 065,00	4	Impôts, taxes et versements assimilés	170,40		170,40
5	Autres charges opérationnelles	1 000,00		1 000,00	5	Autres charges opérationnelles			
6	Charges financières				6	Charges financières			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur				8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	0,01		0,01
9	Impôts sur les résultats & assimilés				9	Impôts sur les résultats & assimilés			
	TOTAL 6:	104 699 095,66	694 602,20	105 393 697,86		TOTAL 6:	15 590 940,80		15 590 940,80
7	REPRISE SUR PRODS DES EXERC ANT				7	PRODUITS DES EXERCICES ANTERIEURES			
0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services	8 520,00		8 520,00	0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services		1 269 640,00	1 269 640,00
2	Production stockée ou destockée				2	Production stockée ou destockée			
3	Production immobilisée				3	Production immobilisée			
4	Subventions d'exploitation				4	Subventions d'exploitation			
5	Autres produits opérationnels	3 142 026,68		3 142 026,68	5	Autres produits opérationnels			
6	Produits financiers				6	Produits financiers			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions				8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions			
	TOTAL 7:	3 150 546,68		3 150 546,68		TOTAL 7:		1 269 640,00	1 269 640,00
	TOTAL 6+7:	107 849 642,34	694 602,20	108 544 244,54		TOTAL 6+7:	15 590 940,80	1 269 640,00	16 860 580,80

TABLEAU DES PRESTATIONS FOURNIES & AUTRES PRODUITS

Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
706	AUTRES PRESTATIONS DE SERVICES				74	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION			
01	Transport hydrocarbure par canalisations		10 792 569 095,26	10 792 569 095,26	1	Subventions d'équilibre			
02	Transport divers				8	Autres subventions d'exploitation			
03	Transport maritime					TOTAL 74 :			
2	Prestations, ateliers réparations				75	AUTRES PRODUITS OPERATIONELS			
30	Travaux de génie civil & de topographie				1	RDV / concessions, brevets, licences, logiciels			
31	Forages & prestations annexes				2	Plus values sur sorties d'actifs immobilisés non financiers			
32	Opérations spéciales dans les puits				3	Jetons de présence, tant. et rémunérations d'administrateurs			
33	Opérations de mise en production & Controle des deputs en production				4	Quotes-parts de subventions d'investissements. virées au résultat			
34	Travaux de recherches géologiques & géophysique				5	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
35	Travaux à facon & Prestations divers				6	Rentrées sur créances amorties			
5	Rémunération de conseil et assistance sur les produits intermédiaires				7	Produits exceptionnels sur op de gestion	816 954,28		816 954,28
7	Prestations fournies aux associés Non opérateurs				8-A	Autres produits de gestion courante	50 456 911,24		50 456 911,24
9	Autres prestations fournies		2 351 449 539,73	2 351 449 539,73	86/7	Reprise sur charges & Produits / Exercices antérieures	15 590 940,80	1 269 640,00	16 860 580,80
	TOTAL 706 :		13 144 018 634,99	13 144 018 634,99		TOTAL 75 :	66 864 806,32	1 269 640,00	68 134 446,32
708	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES				76	PRODUITS FINANCIERS			
1	Produits des locations				1	Produits des participations			
2	Bonis sur reprises d'emballages				2	Revenus des actifs financiers			
4	Mise à disposition de personnel facturé				3	Revenus de créances			
5	Commissions sur les activités intermédiaires				5	Ecart d'évaluations sur actifs financiers plus-values			
6	Produits des Partenaires pour les formations				6	Gains de changes			
7	Produits de refacturation				7	Profits nets sur cessions d'actifs financiers			
8	Produits des activités sociales	4 474 871,70	4 011 160,00	8 486 031,70	8	Autres produits financiers			
	TOTAL 708 :	4 474 871,70	4 011 160,00	8 486 031,70		TOTAL 76 :			
73	PRODUCTION IMMOBILISEE				77	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			
1	Immobilisations d'actifs incorporelles					TOTAL 77 :			
21	Production d'investissements				78	REPRISES SUR PERTES DE VALEURS ET PROVISIONS			
23	Productions de fournitures d'exploitation				1/2	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs non courants			
	TOTAL 73 :				3	Reprises d'exploitation sur provisions	720 526 513,59		720 526 513,59
					5	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs courants	5 714 341,81		5 714 341,81
					6	Reprises financières sur pertes de valeur			
						TOTAL 78 :	726 240 855,40		726 240 855,40

CENTRALISATION

SONATRACH														2016				
SOLDES COMPTES DE LIAISON INTER-UNITES (181...)																		
Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	
0000	-12 537 851 659,73		4064			4166			4312			4455			5031	163 137 019,40	6307	
0010	700 000,00		4065			4167	101 744 459,27		4350			4456			5032		6308	
0020			4066			4168	219 354 473,90		4351			4500			5033		7001	-309 850 770,87
0030			4067			4169	34 235 886,29		4352			4501			5034		7002	-2 593 230,00
0040			4068			4170	64 490 287,95		4353			4502			5035		7010	-141 188 927,39
0041	228 548,95		4069			4171			4354			4503			5036		7011	-14 870 465,23
0042			4070			4172	589 887,40		4355			4504			5037		7012	-126 595 740,82
0043	17 640,00		4071			4173			4356			4505			5038		7020	1 811 670,15
0044	179 140,39		4072			4174			4357			4506			5039		7021	
0045			4073			4175			4358			4507			5040		7022	
0046	-74 311,02		4074			4176			4359			4508			6001		7023	
0047			4075			4177			4360			4509			6003		7024	
0048			4100			4178			4361			4510			6004		7025	
0049			4101			4179			4362			4511			6005		7026	
0050	-11 963 150,00		4102			4180			4363			4512			6010		7040	-7 706 430 060,89
0051			4103			4181			4364			4513			6011		7041	4 931 598 823,53
0052			4104			4200			4365			5001	-166 666,72		6012		7043	2 774 831 237,36
0060	-391 500,00		4105			4201			4366			5002			6013		7060	-2 067 947,94
1010	502 667 667,87		4106			4202			4400			5005			6014		7061	
2000			4107			4203			4401			5006			6020		7062	
2010	-1 556 200,00		4108			4204			4402			5007			6021		7063	
2020			4109			4205			4403			5008			6030		7064	
3010			4110			4250	96 930,00		4404			5009			6031		7080	-511 433 927,36
3020			4111			4251			4405			5010			6032		7081	
3030			4112			4252			4406			5011			6033		7082	
4001	-654 456,34		4113			4253			4407			5012			6034		7084	
4002	1 021 243,67		4114			4254			4408			5013	796 925 453,32		6200	-794 313,45	7100	72 768,31
4003	15 397 235,61		4115			4255			4409			5014			6210		7101	
4004	1 536 362,57		4150	2 653 425 264,23		4256			4410			5015			6211		7102	
4050	5 798 475 263,83		4151	500 452 510,06		4257			4411			5016			6212		7103	
4051	105 299 001,02		4152	58 734 221,32		4258			4412			5017			6213		7105	
4052	34 248 222,33		4153	8 638 244,50		4300			4413			5018			6214		7120	-1 581 880,00
4053			4154	97 056 498,31		4301			4414			5019			6220		7130	18 680,00
4054			4155			4302			4415			5021			6230		7140	21 175 452,00
4055			4156			4303			4416			5022			6231		7167	
4056			4157			4304			4417			5023			6232		7169	
4057			4158			4305			4418			5024			6300		7170	
4058			4159			4306			4422			5025			6301		7171	
4059			4160	111 565 995,12		4307			4450			5026			6302		7172	
4060			4161	24 970 991,26		4308			4451			5027			6303		7173	
4061			4163			4309			4452			5028			6304		7174	
4062			4164			4310			4453			5029			6305		7175	
4063			4165			4311			4454			5030			6306		7176	
														SOLDE:		-	2 345 368 127,84	
CONTROLE BILAN - COMPTES DE LIAISONS --->																		

SONATRACH

TABLEAU DES CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2016

UNITES (181 ...)	PRESTATIONS RECUES			PRESTATIONS FOURNIES			CESSIONS M/SES MAT. & FOURNITURES		CESSIONS PRODUITS	
	8960-A	8961/2	8965	89706	89708	8975	89600	89700	8972	89701-5
1810041					-181 300,00	-75 900,00				
1810043					-17 640,00					
1810044					-269 540,00	-52 615,00				
1810046					-8 050,00	-2 610,00				
1810050		11 963 150,00								
1810060		391 500,00								
1812010		1 561 800,00								
1814002				-1 021 243,67						
1814003				-15 397 235,61						
1814004				-1 536 362,57						
1814050		20 250,00		-5 799 679 170,93						
1814051				-105 299 001,02						
1814052				-34 248 222,33						
1814150				-2 653 491 931,03						
1814151				-500 452 510,06						
1814152				-58 734 221,32						
1814153				-8 638 244,50						
1814154				-97 056 498,31						
1814160				-111 565 995,12						
1814161				-24 970 991,26						
1814167				-101 744 459,27						
1814168				-219 354 473,90						
1814169				-34 235 886,29						
1814170				-64 490 287,95						
1814172				-589 887,40						
1815013				-796 925 453,32						
1815031				-163 137 019,40						
1817001		272 161 539,05			-216 790,00	-42 135,00				
1817002		3 562 125,00			-72 160,00	-26 350,00	923 929,00	-923 929,00		
1817010		23 628 593,35			-1 263 270,00	-448 720,00				
1817011		14 721 665,28			-63 200,00	-23 280,00				
1817012		109 785 098,32	552 980,00		-1 205 990,00	-372 760,00	1,00	-1,00		
1817020					-42 400,00	-9 520,00				
1817040		2 351 449 539,73								
1817041				-1 331 679 935,61			65 687 940,43	-65 687 940,43		
1817043				-1 019 769 604,12			2 542 028,40	-2 542 028,40		
1817060		32 058,34	9 287,20		-554 060,00	-166 610,00				
1817080		504 672 375,17	132 335,00		-35 780,00	-23 600,00	136 557,62	-136 557,62		
1817100					-27 520,00	-6 800,00				
1817120					-36 940,00	-10 980,00				
1817130					-13 920,00	-4 760,00				
TOTAUX		3 293 949 694,24	694 602,20	-13 144 018 634,99	-4 011 160,00	-1 269 640,00	69 290 456,45	-69 290 456,45		

TOTAL EN SOLDE -9 854 655 138,55

RAPROCHEMENT AVEC SOLDE TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'exercice	120 016 164,39	-7 076 528 262,81
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	3 916 317 854,49	3 240 041 190,23
Variation des impôts différés		
Quote-part des subventions virées au résultat		
Variation des stocks	-43 895 136,09	-512 704 943,37
Variation des clients & autres créances	8 036 567,90	20 507 839,49
Variation des fournisseurs et autres dettes	270 003 332,33	-354 408 022,97
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts		
Report à nouveau & Comptes de liaisons	-9 605 064 768,60	9 475 127 777,17
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	-5 334 585 985,58	4 792 035 577,74
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-2 784 212 070,66	-3 381 492 655,06
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 049 114 279,04	2 618 345 724,92
Acquisitions d'immobilisations financières	-69 001 482,11	-91 256 674,90
Cessions d'immobilisations financières	59 097 694,91	39 225 136,41
Subventions d'équipement & d'investissement		
Indidence des variations de périmètre de consolidations (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-1 745 001 578,82	-815 178 468,63
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement		
Variation des capitaux propres		
Variation des emprunts et dettes financières		
Affectations du résultat (n-1)		
Coupons & Dividendes		
Reserves facultatives	7 076 528 262,81	-4 128 070 041,06
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	7 076 528 262,81	-4 128 070 041,06
Flux de trésorerie de la période (A+B+C)	-3 059 301,59	-151 212 931,95
Trésorerie d'ouverture	47 329 322,02	198 542 253,97
Trésorerie de clôture	44 270 020,43	47 329 322,02
Indidence des variations de cours des devises (1)		
Variation de trésorerie	-3 059 301,59	-151 212 931,95
Contrôle Ecart >>>	0,00	0,00

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

TABLEAU DE CONTROLE

Au 31 Décembre 2016

AMORTISSEMENTS, PERTES DE VALEURS				AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES			
Dotations				Charges externes			
28	1 884 639 577,49	65771	2 632 755,90	65	184 977 727,87	60	28 521,92
		6812	1 882 006 821,59			61-8	104 670 573,74
		6822				65_P	80 278 632,21
29		6811					184 977 727,87
		6821/229				Charges Internes	
		68612		8965	694 602,20	8960	
	1 884 639 577,49		1 884 639 577,49			8961-8	694 602,20
						8965_P	
							694 602,20
PROVISIONS				1: TCR/2: Charges sur exercices antérieure / 3 : Charges de l'exercice			
Dotations				CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES (89)			
15-A	1 977 806 632,54	683248	1 977 806 632,54	8960	69 290 456,45	8970	13 217 320 251,44
156		6823		8961	150 130 783,29	8972	
481		66843		8962	3 143 818 910,95	8975	1 269 640,00
	1 977 806 632,54		1 977 806 632,54	8965	694 602,20		
15 - A Hors 156				Solde Tableaux ↔ 9 854 655 138,55			
39	397 398,71	685	397 398,71	Solde comptes de résultat ↔ 9 854 655 138,55			
49				LES STOCKS			
	397 398,71			Débit			
591		68615		30		380+37x0	Crédit
594				31		381+37x1	
				32	241 300 978,36	382+3280+37x2	273 094 245,76
169		68621		37		75790	
					241 300 978,36		273 094 245,76
"SORTIES D'INVESTISSEMENTS				Les achats stockées externes et internes			
I	Tiers		Interne	CHATS DE MARCHANDISES VEND., MATIERES PREMIERES & AUTRES			
Cessions	826 122 522,86		282 089 451,09	Débit			
Autres				600	69 425 536,55	30	Crédit
	826 122 522,86		282 089 451,09	601		31	
A				602	21 209 965,32	32-3280	90 636 025,65
Cessions	736 444 252,38		73 091 753,76	65790	523,78	36	
Autres					90 636 025,65		90 636 025,65
	736 444 252,38		73 091 753,76	723		33	
PV				724	37 403 732,86	34	
Cessions						35	37 403 732,86
Autres					37 403 732,86		37 403 732,86
VNC	89 678 270,48		208 997 697,33	COMPTES A SOLDER EN FIN D'ANNEE			
I : Selon tableau des investissements, A des amortissements et PV : des pertes de valeurs				182		38	
Résultat sur cession tiers				8938		47	
PRODUCTION DE L'ENTREPRISE POUR ELLE-MÊME							
20		731					
21-24		7321					
32		7323					



CUMUL RTC

EDITE PAR : Direction Finances TRC

EDITE LE : 23/04/17 15:20:04

SONATRACH

SYNTHESES DES COMPTES BANCAIRES - DINARS

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2016

NUMEROS COMPTES

NATURE

POSITION SOLDE EN DINARS

DANS NOS LIVRES

A LA BANQUE

EXPLOITATION

INVESTISSEMENT

PLACEMENT

DANS NOS LIVRES

A LA BANQUE

APRES RAPPROCHEMENT (SOLDE DE CONCORDANCE)

RAPPROCHE

OBSERVATION

SI CR (...)

SI DB (...)

512017210 BEA002 / 00041 / 0412200009 / 95 TRC. X 41 416 662,53

512017212 BEA002 / 00040 / 4004263300 / 52 TRC. X 2 803 357,90

TOTAL - "DEBITEURS"

44 220 020,43

TOTAL - "CREDITEURS"

RESULTATS SUR SORTIES DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

CMPTÉ	NATURE DE L'IMMOBILISATION ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS	VALEURS BRUTE ①	AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEURS ②	③	VALEURS ① - ② - ③	PRIX DE CESSION	RESULTATS DE CESSIONS	
							PLUS - VALUES	MOIN - VALUES
20	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 20							
21	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Tiers	148 891 868,23	148 891 868,23					
	Inter unités	99 082 436,98	72 659 219,56		26 423 217,42	26 423 217,42		
	Autres							
	TOTAL \ 21	247 974 305,21	221 551 087,79		26 423 217,42	26 423 217,42		
22	IMMOBILISATIONS EN CONCESSION							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autre							
	TOTAL \ 22							
23	IMMOBILISATIONS EN COURS							
	Tiers	31 327 242,38			31 327 242,38	31 327 242,38		
	Inter unités	181 827 813,10			181 827 813,10	181 827 813,10		
	Autres							
	TOTAL \ 23	213 155 055,48			213 155 055,48	213 155 055,48		
24	EQUIP FIXES ET COMPLEXES PROD							
	Tiers	587 552 384,15	587 552 384,15					
	Inter unités	432 534,20	432 534,20					
	Autres							
	TOTAL \ 24	587 984 918,35	587 984 918,35					
26	PARTS ET CREANCES RATTACHEES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 26							
27	AUTRES IMMOBILISATIONS FIN							
	Tiers	58 351 028,10			58 351 028,10	58 351 028,10		
	Inter unités	746 666,81			746 666,81	746 666,81		
	Autres							
	TOTAL \ 27	59 097 694,91			59 097 694,91	59 097 694,91		
	Total Tiers	826 122 522,86	736 444 252,38		89 678 270,48	89 678 270,48		
	Total Inter unités	282 089 451,09	73 091 753,76		208 997 697,33	208 997 697,33		
	Total Autres							
	TOTAL GENERAL	1 108 211 973,95	809 536 006,14		298 675 967,81	298 675 967,81		

B I L A N

Exercice 2017

ACTIF					PASSIF		
RUBRIQUE	N Brut	N Amort-Prov.	N Net	N-1 Net	RUBRIQUE	N	N-1 Net
ACTIF NON COURANT					CAPITAUX PROPRES		
Ecart d'acquisition (ou goodwill)					Capital émis		
Immobilisations incorporelles	45 343 909,52	27 073 652,96	18 270 256,56	26 100 366,51	Capital non appelé		
Immobilisations corporelles	45 216 595 294,27	39 170 323 073,21	6 046 272 221,06	6 611 396 273,59	Prime et réserves (Réserves consolidées(1))		
Immobilisations en cours	679 615 208,20	20 057 768,60	659 557 439,60	1 301 510 753,09	Ecart de réévaluation		
Immobilisations financières	151 270 835,39		151 270 835,39	140 095 529,34	Ecart d'équivalence (1)		
Titres mis en équivalence - entreprises associées					Résultat net{Résultat net part du groupe(1)}	-1 418 348 840,61	120 016 164,39
Autres participations et créances rattachées					Autres capitaux propres Report à nouveau	54 197 542,54	
Autres titres immobilisés					Comptes de liaison	2 756 777 265,51	2 345 368 127,84
Prêts et autres actifs financiers non courants	151 270 835,39		151 270 835,39	140 095 529,34	Part de la société consolidante (1)		
Impôts différés actifs	250 484 209,96		250 484 209,96		Part des minoritaires (1)		
TOTAL ACTIF NON COURANT	46 343 309 457,34	39 217 454 494,77	7 125 854 962,57	8 079 102 922,53	TOTAL CAPITAUX PROPRES - I	1 392 625 967,44	2 465 384 292,23
ACTIF COURANT					PASSIF NON COURANT		
Stocks et en-cours	1 401 942 015,15	14 841 804,87	1 387 100 210,28	1 090 720 895,82	Emprunts et dettes financières		
Créances et emplois assimilés					Impôts (différés et provisions)	145 751 779,94	145 751 779,94
Clients	3 891 157,02		3 891 157,02	3 427 679,29	Autres dettes non courantes		
Autre débiteurs	342 747 487,96	658 053,37	342 089 434,59	234 005 933,36	Provisions et produits comptabilisés d'avance	5 903 081 507,00	4 846 027 704,15
Impôts					TOTAL PASSIF NON COURANT-II	6 048 833 286,94	4 991 779 484,09
Autres actifs courants	19 958 537,49		19 958 537,49	19 859 330,40	PASSIF COURANTS		
Disponibilités et assimilés					Fournisseurs et comptes rattachés	596 954 751,45	643 193 825,78
Placements et autres actifs financiers courants					Impôts	570 952,96	582 131,53
Trésorerie	717 398,19		717 398,19	44 270 020,43	Autres dettes	840 626 741,35	1 370 447 048,20
					Trésorerie Passif		
TOTAL ACTIF COURANT	1 769 256 595,81	15 499 858,24	1 753 756 737,57	1 392 283 859,30	TOTAL PASSIF COURANT III	1 438 152 445,76	2 014 223 005,51
TOTAL ACTIF	48 112 566 053,15	39 232 954 353,01	8 879 611 700,14	9 471 386 781,83	TOTAL PASSIF	8 879 611 700,14	9 471 386 781,83
Contrôle équilibre Actif ; Passif >>>							
			0,00	0,00			

SONATRACH		PROVISIONS ET PERTES DE VALEURS					EN DINARS
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2017					
CPTE	DESIGNATION	SOLDE 01-01- 2017	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE 31-12 2017
			DOTATIONS	UTILISATIONS	REPRISES	TOTAL	
15	Provisions pour charges - passifs non courants						
1	Provisions pour risques	2 115 242 398,27	172 850 796,30		- 60 228 921,05	112 621 875,25	2 227 864 273,52
3	Provisions pour pensions & obligations similaires		250 617 354,38	367 762 800,80	- 73 097 024,56	545 283 130,62	545 283 130,62
5	Provisions pour impôts	145 751 779,94					145 751 779,94
6	Provisions p/renouvellement des immobilisations (Concessions)						
81	Provisions pour abandon & restitution de sites	2 730 785 305,88	360 379 676,94			360 379 676,94	3 091 164 982,82
82	Provisions pour gratification medaille du travail		12 066 958,15	28 991 050,85	- 2 288 888,96	38 769 120,04	38 769 120,04
89	Autres provisions pour charges						
	TOTAL 15	4 991 779 484,09	795 914 785,77	396 753 851,65	- 135 614 834,57	1 057 053 802,85	6 048 833 286,94
39	Pertes de valeurs sur stocks et en-cours						
0	Stocks de marchandises						
1	Matières premières et fournitures						
2	Autres approvisionnements	324 099 001,33	232 776,26	- 309 372 321,60	- 117 651,12	- 309 257 196,46	14 841 804,87
3	En-cours de production de biens						
4	En-cours de production de services						
5	Stocks de produits (intermédiaires, Finis, Déchets & Rebut)						
6	Stocks provenant des immobilisations						
7	Stocks à l'extérieur						
	TOTAL 39	324 099 001,33	232 776,26	- 309 372 321,60	- 117 651,12	- 309 257 196,46	14 841 804,87
49	Pertes de valeur sur comptes de tiers						
1	Comptes clients						
5	Comptes groupe & sur associés						
6	Comptes débiteurs divers		658 053,37			658 053,37	658 053,37
8	Autres comptes tiers						
	TOTAL 49		658 053,37			658 053,37	658 053,37
59	Pertes de valeurs sur actifs financiers courants						
1	Valeurs en banques & établissement financiers						
4	Régies d'avances & accreditifs						
	TOTAL 59						
	TOTAL 39+49+59	324 099 001,33	890 829,63	- 309 372 321,60	- 117 651,12	- 308 599 143,09	15 499 858,24
	TOTAL GENERAL	5 315 878 485,42	796 805 615,40	87 381 530,05	- 135 732 485,69	748 454 659,76	6 064 333 145,18



SONATRACH			EVOLUTIONS DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS										EN DINARS	
CENTRALISATION			AU 31 DECEMBRE 2017											
CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE 01-01- 2017	M O U V E M E N T S D E							L' E X E R C I C E			VALEUR BRUTE A LA CLÔTURE DE 31-12- 2017	
			A U G M E N T A T I O N S					D I M I N U T I O N S		VIREMENTS INTERNES				
			ACQUISITIONS TIERS	PRODUCTION DE L'ENTREPRISE	ACQUISITIONS A NOUS-MEMES	REGULARISATIONS	TOTAL	CESSIONS-TIERS DESTRUCTIONS REMBOURSEMENTS	CESSIONS A NOUS-MEMES		TOTAL			
			2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8		9 = (7+8)	10		11=(1+6-9+10)
207	Ecart d'acquisition - "goodwil"	TOTAL I - 07												
20	Immobilisations incorporelles													
3	Frais de développment immobilisables		13 640 050,46				- 13 640 050,46							
4	Logiciels informatiques & assimilés	45 343 909,52												45 343 909,52
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques													
8	Autres immobilisations incorporelles													
	TOTAL I - 0	45 343 909,52	13 640 050,46				- 13 640 050,46							45 343 909,52
21	Immobilisations corporelles													
0	Materiel de transport	1 648 418 696,15	165 639 545,00					165 639 545,00						1 814 058 241,15
1	Terrains	194 897 638,54												194 897 638,54
2	Agencements & aménagements de terrain	793 179 068,39										306 629 491,50		1 099 808 559,89
3	Constructions	1 620 175 545,42	539 000,00					539 000,00				19 141 539,71		1 639 856 085,13
4	Equipements sociaux	267 051 737,63	8 872 100,12			1 091 788,50		9 963 888,62	- 1,00	- 1 091 788,50	- 1 091 789,50	665 728 746,64		941 652 583,39
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 454 938 593,26	32 487 025,23			4 107 289,32		36 594 314,55	- 238 030,31	- 5 067 339,12	- 5 305 369,43	696 000,00		4 486 923 538,38
6	Equipements de bureau	88 503 908,71	1 740 000,00			120 824,00		1 860 824,00		- 120 824,00	- 120 824,00			90 243 908,71
7	Agencements & installations	2 898 838 285,64	2 554 370,00			4 361 368,38		6 915 738,38		- 4 361 368,38	- 4 361 368,38	41 991 323,55		2 943 383 979,19
8	Autres immobilisations corporelles	137 104 962,69				4 072 554,00		4 072 554,00		- 4 072 554,00	- 4 072 554,00			137 104 962,69
	TOTAL I - 1	12 103 108 436,43	211 832 040,35			13 753 824,20		225 585 864,55	- 238 031,31	- 14 713 874,00	- 14 951 905,31	1 034 187 101,40		13 347 929 497,07
22	Immobilisations en concessions													
1	Terrains et concession													
2	Agencements & aménagements de terrains en consssion													
3	Construction en concession													
5	Installations techniques en concession													
8	Autres immobilisation corporelles													
	TOTAL I - 2													
24	Equipements fixes & complexes de production													
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.													
1	Installations de transport par canalisation	23 465 449 041,06												23 465 449 041,06
2	Installations de traitements, transformations et fabrications													
4	Installations annexes de production	2 004 011 750,84	15 913 785,98					15 913 785,98				52 646 508,30		2 072 572 045,12
5	Installations de conditionnement													
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 330 644 711,02												6 330 644 711,02
8	Démantelement équipements fixes & complexe de production													
	TOTAL I - 4	31 800 105 502,92	15 913 785,98					15 913 785,98				52 646 508,30		31 868 665 797,20
	TOTAL I - 1 , 2 , 4	43 903 213 939,35	227 745 826,33			13 753 824,20		241 499 650,53	- 238 031,31	- 14 713 874,00	- 14 951 905,31	1 086 833 609,70		45 216 595 294,27
23	Immobilisations en cours													
2	Immobilisations corporelles en cours	1 083 934 556,87	572 573 911,37			1 087 102 609,70	- 101 589 280,00	1 558 087 241,07	- 1 225 500,00	- 1 087 102 609,70	- 1 088 328 109,70	- 1 086 833 609,70		466 860 078,54
7	Immobilisations incorporelles en cours													
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	217 576 196,22							- 4 821 066,56		- 4 821 066,56			212 755 129,66
	TOTAL I - 3	1 301 510 753,09	572 573 911,37			1 087 102 609,70	- 101 589 280,00	1 558 087 241,07	- 6 046 566,56	- 1 087 102 609,70	- 1 093 149 176,26	- 1 086 833 609,70		679 615 208,20
26	Participations et créances rattachées à des participations													
1	Titres de filliales													
2	Autres titres de participation													
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)													
6	Créances rattachées à des participations groupe													
7	Créances rattachées à des participations hors groupe													
8	Créances rattachées aux sociétés en participation													
	TOTAL I - 6													
27	Autres immobilisations financières													
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille													
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)													
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille													
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	134 620 029,34	50 000 000,00			1 392 856,98		51 392 856,98	- 39 284 217,41	- 933 333,52	- 40 217 550,93			145 795 335,39
5	Dépôts et cautionnements versés	5 475 500,00												5 475 500,00
6	Autres créances immobilisées													
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières													
	TOTAL I - 7	140 095 529,34	50 000 000,00			1 392 856,98		51 392 856,98	- 39 284 217,41	- 933 333,52	- 40 217 550,93			151 270 835,39
	TOTAL GENERAL	45 390 164 131,30	863 959 788,16			1 102 249 290,88	- 115 229 330,46	1 850 979 748,58	- 45 568 815,28	- 1 102 749 817,22	- 1 148 318 632,50			46 092 825 247,38

SONATRACH
CENTRALISATION

EVOLUTIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS

EN DINARS

AU 31 DECEMBRE 2017

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

CPTE	DESIGNATION	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE 31-12- 2017	AMORTISSEMENTS CUMULES EN DEBUT EXERCICE 01-01- 2017	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE							VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS 31-12- 2017	
				DOTATIONS	RECUS INTER-UNITES	CEDES INTER-UNITES	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS	AJUSTEMENTS	VIREMENTS INTERNES	TOTAL AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE		AMORTISSEMENTS CUMULES EN FIN D'EXERCICE
		1	2	3	4	5	6	7	8	9 = (3+4+5-6+7+8)	10 = (2 + 9)	11 = (1 - 10)
207	Ecarts d'acquisition - "goodwil"											
	TOTAL I - 07											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développement immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	45 343 909,52	19 243 543,01	7 830 109,95						7 830 109,95	27 073 652,96	18 270 256,56
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
	TOTAL I - 0	45 343 909,52	19 243 543,01	7 830 109,95						7 830 109,95	27 073 652,96	18 270 256,56
21	Immobilisations corporelles											
0	Matériel de transport	1 814 058 241,15	1 395 468 293,38	112 419 732,31						112 419 732,31	1 507 888 025,69	306 170 215,46
1	Terrains	194 897 638,54										194 897 638,54
2	Agencements & aménagements de terrain	1 099 808 559,89	614 477 909,74	60 928 665,23						60 928 665,23	675 406 574,97	424 401 984,92
3	Constructions	1 639 856 085,13	1 022 726 312,88	48 654 036,53						48 654 036,53	1 071 380 349,41	568 475 735,72
4	Equipements sociaux	941 652 583,39	185 188 415,24	56 342 491,51	265 004,82	- 265 004,82	- 1,00			56 342 490,51	241 530 905,75	700 121 677,64
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	4 486 923 538,38	4 337 112 197,48	43 604 244,96	638 084,40	- 1 598 134,20	- 238 030,31			42 406 164,85	4 379 518 362,33	107 405 176,05
6	Equipements de bureau	90 243 908,71	54 400 718,46	5 841 099,07	112 194,00	- 112 194,00				5 841 099,07	60 241 817,53	30 002 091,18
7	Agencements & installations	2 943 383 979,19	2 541 280 970,78	59 910 530,35	3 003 007,05	- 3 003 007,05				59 910 530,35	2 601 191 501,13	342 192 478,06
8	Autres immobilisations corporelles	137 104 962,69	112 858 244,66	8 631 982,80	1 057 179,00	- 1 057 179,00				8 631 982,80	121 490 227,46	15 614 735,23
	TOTAL I - 1	13 347 929 497,07	10 263 513 062,62	396 332 782,76	5 075 469,27	- 6 035 519,07	- 238 031,31			395 134 701,65	10 658 647 764,27	2 689 281 732,80
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en concession											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
	TOTAL I - 2											
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	23 465 449 041,06	19 615 306 024,47	1 247 580 329,22						1 247 580 329,22	20 862 886 353,69	2 602 562 687,37
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	2 072 572 045,12	1 373 331 632,86	154 616 987,67						154 616 987,67	1 527 948 620,53	544 623 424,59
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	6 330 644 711,02	6 039 666 945,81	81 173 388,91						81 173 388,91	6 120 840 334,72	209 804 376,30
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
	TOTAL I - 4	31 868 665 797,20	27 028 304 603,14	1 483 370 705,80						1 483 370 705,80	28 511 675 308,94	3 356 990 488,26
	TOTAL I - 1,2,4	45 216 595 294,27	37 291 817 665,76	1 879 703 488,56	5 075 469,27	- 6 035 519,07	- 238 031,31			1 878 505 407,45	39 170 323 073,21	6 046 272 221,06
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	466 860 078,54										466 860 078,54
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances & acomptes versés sur commandes d'immobilisations	212 755 129,66										212 755 129,66
	TOTAL I - 3	679 615 208,20										679 615 208,20
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filiales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
	TOTAL I - 6											
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	145 795 335,39										145 795 335,39
5	Dépôts et cautionnements versés	5 475 500,00										5 475 500,00
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
	TOTAL A - 7	151 270 835,39										151 270 835,39
	TOTAL GENERALE	46 092 825 247,38	37 311 061 208,77	1 887 533 598,51	5 075 469,27	- 6 035 519,07	- 238 031,31			1 886 335 517,40	39 197 396 726,17	6 895 428 521,21

SONATRACH
PERTES DE VALEURS SUR LES IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS
EN DINARS
CENTRALISATION
AU 31 DECEMBRE 2017
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

CPTE	DESIGNATION	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS 31-12- 2017 1	PERTES VALEUR CUMULEES EN DEBUT EXERCICE 01-01- 2017 2	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE							PERTES VALEUR CUMULEES EN FIN D'EXERCICE 31-12- 2017 10 = (2 + 9)	VALEUR NETTE 31-12- 2017 11 = (1 - 10)
				DOTATIONS	RECUS INTER-UNITES	CEDES INTER-UNITES	REPRISES SUR CESSIONS-TIERS OU DESTRUCTIONS	AJUSTEMENTS	VIREMENTS INTERNES	TOTAL PERTES DE VALEUR DE L'EXERCICE 9 =(3+4-5-6+7+8)		
				3	4	5	6	7	8	9		
207	Ecarts d'acquisition - "goodwil"											
	TOTAL I - 07											
20	Immobilisations incorporelles											
3	Frais de développment immobilisables											
4	Logiciels informatiques & assimilés	18 270 256,56									18 270 256,56	
5	Concessions & droits similaires, brevets, licences, marques											
8	Autres immobilisations incorporelles											
	TOTAL I - 0	18 270 256,56									18 270 256,56	
21	Immobilisations corporelles											
0	Materiel de transport	306 170 215,46									306 170 215,46	
1	Terrains	194 897 638,54									194 897 638,54	
2	Agencements & aménagements de terrain	424 401 984,92									424 401 984,92	
3	Constructions	568 475 735,72									568 475 735,72	
4	Equipements sociaux	700 121 677,64									700 121 677,64	
5	Installations techniques, matériels & outillages ind.	107 405 176,05									107 405 176,05	
6	Equipements de bureau	30 002 091,18									30 002 091,18	
7	Agencements & installations	342 192 478,06									342 192 478,06	
8	Autres immobilisations corporelles	15 614 735,23									15 614 735,23	
	TOTAL I - 1	2 689 281 732,80									2 689 281 732,80	
22	Immobilisations en concessions											
1	Terrains et concession											
2	Agencements & aménagements de terrains en consssion											
3	Construction en concession											
5	Installations techniques en concession											
8	Autres immobilisation corporelles											
	TOTAL I - 2											
24	Equipements fixes & complexes de production											
0	Puits & installations d'extraction/collecte hydroc.											
1	Installations de transport par canalisation	2 602 562 687,37									2 602 562 687,37	
2	Installations de traitements, transformations et fabrications											
4	Installations annexes de production	544 623 424,59									544 623 424,59	
5	Installations de conditionnement											
6	Installations de réception, stockage et expédition	209 804 376,30									209 804 376,30	
8	Démantèlement équipements fixes & complexes de production											
	TOTAL I - 4	3 356 990 488,26									3 356 990 488,26	
	TOTAL I - 1, 2, 4	6 046 272 221,06									6 046 272 221,06	
23	Immobilisations en cours											
2	Immobilisations corporelles en cours	466 860 078,54		1 225 500,00			- 1 225 500,00				466 860 078,54	
7	Immobilisations incorporelles en cours											
8	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	212 755 129,66		20 057 768,60					20 057 768,60	20 057 768,60	192 697 361,06	
	TOTAL I - 3	679 615 208,20		21 283 268,60			- 1 225 500,00		20 057 768,60	20 057 768,60	659 557 439,60	
26	Participations et créances rattachées à des participations											
1	Titres de filliales											
2	Autres titres de participation											
5	Titres de participation évalués par équivalence (Associés)											
6	Créances rattachées à des participations groupe											
7	Créances rattachées à des participations hors groupe											
8	Créances rattachées aux sociétés en participation											
	TOTAL I - 6											
27	Autres immobilisations financières											
1	Titres Imm. a/que titres imm. de l'activité de portefeuille											
2	Titres représentatifs de droit de créance (obligation, bons)											
3	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille											
4	Prêts et créances sur contrat de location-financement	145 795 335,39									145 795 335,39	
5	Dépôts et cautionnements versés	5 475 500,00									5 475 500,00	
6	Autres créances immobilisées											
8	Autres produits financiers à recevoir s/autres imm. financières											
	TOTAL P - 7	151 270 835,39									151 270 835,39	
	TOTAL GENERAL	6 895 428 521,21		21 283 268,60			- 1 225 500,00		20 057 768,60	20 057 768,60	6 875 370 752,61	



SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2017

Page 2

En Dinars

CPTI	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				SOLDE	
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		DE CLOTURE	
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS
	REPORT		1 414 819 897,15		436 976 675,52		449 854 557,52		- 12 877 882,00	1 401 942 015,15
33	En cours de production de bien									
1	Produits en cours									
5	Travaux en cours									
	TOTAL S 3									
34	En cours de production de services									
1	Etudes en cours									
5	Prestation de services en cours									
	TOTAL S 4									
35	Stocks de produits									
1	Produits Intermédiaires									
5010	Pétrole brut	TM								
5011	Condensat (H.R.720)	TM								
5020	G P L extrait	TM								
5021	Gaz naturel extrait	10 ³ M ³			27 271 143,83		27 271 143,83			
5100	Essence super	TM								
5101	Essence normale	TM								
5102	Naphta lourd	TM								
5103	Kérosène	TM								
5104	Gaz Oil	TM								
5105	Fuels BTS	TM								
5106	Fuels HTS	TM								
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM								
5120	Butane	TM								
5121	Propane	TM								
5140	Naphta léger	TM								
5141	Ethane	TM								
5142	Pentane	TM								
515	Produits chimiques	TM								
516	Autres Produits chimiques	TM								
52	Isobutane	TM								
561	Bitume	TM								
569	Autres produits raffinés	TM								
8	Déchets & rebuts divers									
	TOTAL S 5				27 271 143,83		27 271 143,83			
36	Stocks Prov d'immobilisations									
	TOTAL S 6									
37	Stocks à l'extérieur									
030	Matières premières et fourniture en ALG									
032	Autres approvisionnement en ALG									
0351	Produits intermédiaires en Algérie									
0355	Produits finis en Algérie									
130	Marchandises à l'Etranger									
131	Matières premières et fourniture à l'étranger									
132	Autres approvisionnements à l'étranger									
1351	Produits intermédiaires à l'étranger									
1355	Produits finis à l'Etranger									
	TOTAL S 7									
	TOTAL GENERAL		1 414 819 897,15		464 247 819,35		477 125 701,35		- 12 877 882,00	1 401 942 015,15

**SONATRACH
CENTRALISATION**
TABLEAU DES STOCKS ET EN-COURS

Au 31 Décembre 2017

 Page 1
En Dinars

CPTE	Désignation	unité Mesure	SOLDE		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE						SOLDE		
			D'OUVERTURE		DEBIT		CREDIT		SOLDE		DE CLOTURE		
			Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	Qtés	VALEURS	
30	MARCHANDISES												
01	Hydrocarbures liquides bruts												
10	Carburants st combustibles												
12	G P L												
14	Autres produits traités												
30	Produits des Industries chimiques												
	TOTAL S 0												
31	MATIERE PRM ET FOURNITURES												
20	Matieres industrielles												
30	Produits des Industries chimiques												
31	Matieres & Produits des Inds chimiques												
	TOTAL S 1												
32	AUTRES APPROVISIONNEMENTS												
1201	Additifs												
1202	Additifs et colorant carburant												
1203	Additifs et colorant lubrifiant												
1209	Matieres industrielles divers												
130	Produits des industries chimiques		8 742 275,35		15,00		2 849 921,54		- 2 849 906,54			5 892 368,81	
1311	Matieres & produits plastiques												
1315	Matieres & produits caoutchouc		74 598,50		773,50		618,80			154,70		74 753,20	
171	Gaz industriel												
174	Fuel gaz												
2410	Articles alimentaires												
2411	Boissons												
2415	Produits pharmaceutiques												
2416	Equipement individuels		8 755 270,31		66 653 901,50		36 071 661,37			30 582 240,13		39 337 510,44	
2419	Autres produits sociaux												
2600	Matériaux de construction et forage												
2601	Petit outillage		18 250 769,96				2 073 759,74		- 2 073 759,74			16 177 010,22	
2602	Matériel de rechange		360 775 796,85		23 571 712,19		8 594 522,50			14 977 189,69		375 752 986,54	
2603	Pièces détachées pour matériel		733 077 876,08		298 166 056,77		375 232 205,32		- 77 066 148,55			656 011 727,53	
2604	Pièces & accessoires autos		11 393 505,20				67,19		- 67,19			11 393 438,01	
2605	Fournitures Electriques		208 269 530,85		12 165 938,62		16 898 657,86		- 4 732 719,24			203 536 811,61	
2606	Casing												
2607	Produits à boue de forage												
2608	Ciment forage												
2609	Articles divers de réparation		22 823 725,77		29 753 735,23		36 126,78			29 717 608,45		52 541 334,22	
2610	Produits d'entretien												
2611	Fournitures de bureau		1 287 493,48		2 073 583,50		2 234 338,92		- 160 755,42			1 126 738,06	
2612	Carburants & combustibles pour fct		486 590,54		1 545 845,10		1 339 973,18			205 871,92		692 462,46	
2613	Lubrifiants pour fonctionnement		15 796 437,72		1 630 282,71		1 966 708,22		- 336 425,51			15 460 012,21	
2614	G P L pour fonctionnement												
2615	Consommables informatiques		4 308 483,79		1 278 742,90		1 664 882,00		- 386 139,10			3 922 344,69	
2619	Fournitures divers pour fonctionnement		20 777 542,75		136 088,50		891 114,10		- 755 025,60			20 022 517,15	
280	Logiciels												
281	Autres accessoires informatiques												
61	Emballage Non récupérables												
62	Emballage récupérables non identifiabiles												
8	Stocks en instance de codification												
	TOTAL S 2		1 414 819 897,15		436 976 675,52		449 854 557,52		- 12 877 882,00			1 401 942 015,15	
	TOTAL GENERAL (A REPORTER)		1 414 819 897,15		436 976 675,52		449 854 557,52		- 12 877 882,00			1 401 942 015,15	

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DE CRÉANCES ET DES DETTES

1/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2017

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
16	EMPRUNT ET DETTES ASSIMILEES									
1	Titres participatifs									
2	Emprunts obligataires convertibles									
3	Autres emprunts obligataires									
4	Emprunts auprès des établissements de crédit									
5	Dépôts et cautionnements reçus									
7	Dettes sur contrat de location-financement									
8	Autres emprunts et dettes assimilées									
9	Primes de remboursement des obligations									
17	DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS									
1	Dettes rattachées à des participations (groupe)									
2	Dettes rattachées à des participations (hors groupe)									
3	Dettes rattachées à des sociétés en participation									
8	Autres dettes rattachées à des participation									
229	DROITS DU CONCEDANT									
269	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES DE PARTICIP. N/LIBERES									
0	Versement restant à effectuer sur des filiales Algériennes									
1	Versement restant à effectuer sur des filiales Etrangères									
3	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Algériennes									
4	Versement restant à effectuer sur autres sociétés apparentées Etrangères									
279	VERSEMENTS RESTANTS A EFFECT. S/TITRES IMMOBILISES. N/LIBERES									
40	FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	233 600 080,00			233 600 080,00	596 954 751,45			596 954 751,45	- 363 354 671,45
100	Fournisseurs de stocks					49 782 378,61			49 782 378,61	49 782 378,61
101	Fournisseurs de services					181 190 076,73			181 190 076,73	181 190 076,73
106	Fournisseurs de charges diverses									
170	Fournisseurs de stocks, retenues de garantie					96 203,40			96 203,40	96 203,40
171	Fournisseurs de services, retenues de garantie					253 559,60			253 559,60	253 559,60
3	Fournisseurs - Effets à payer									
40	Fournisseurs - achats d'immobilisations					48 123 883,63			48 123 883,63	48 123 883,63
47	Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie					34 968 358,43			34 968 358,43	34 968 358,43
5	Fournisseurs d'immobilisations - Effets à payer									
8	Fournisseurs - Factures non parvenues					282 540 291,05			282 540 291,05	282 540 291,05
90	Fournisseurs, avances et acomptes versés sur commandes	233 600 080,00			233 600 080,00					233 600 080,00
96	Consignations versées									
97	Régularisation comptes fournisseurs débiteurs									
98	RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus									
41	CLIENTS & COMPTES RATTACHES	3 891 157,02			3 891 157,02					3 891 157,02
10	Clients ventes de biens ou de prestations de services	3 891 157,02			3 891 157,02					3 891 157,02
17	Clients retenues de garantie									
3	Clients - Effets à recevoir									
6	Clients douteux ou litigieux									
7	Créances sur travaux ou prestations en cours									
8	Clients - Produits non encore facturés									
90	Clients, avances et acomptes reçus sur commandes									
96	Consignations à rembourser									
97	Régularisation comptes clients créditeurs									
98	RRR à accorder et autres avoirs à établir									
A REPORTER		237 491 237,02			237 491 237,02	596 954 751,45			596 954 751,45	- 359 463 514,43

SONATRACH

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

2/2

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2017

EN DINARS

CPTE	DESIGNATION	CREANCES				DETTES				SOLDE
		COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	COURT TERME	MOYEN TERME	LONG TERME	TOTAL	
	REPORT	237 491 237,02			237 491 237,02	596 954 751,45			596 954 751,45	- 359 463 514,43
42	PERSONNEL & COMPTES RATTACHES	2 590 000,00			2 590 000,00	459 266 455,96		9 547 323,80	468 813 779,76	- 466 223 779,76
1	Personnel - Rémunérations dues					150 945 250,14			150 945 250,14	- 150 945 250,14
2	Fonds des œuvres sociales							9 547 323,80	9 547 323,80	- 9 547 323,80
3	Intéressement et participation des salariés au résultat									
4	Personnel, détentions pour comptes et autres avances					924 629,55			924 629,55	- 924 629,55
5	Personnel - Avances et acomptes accordés	2 590 000,00			2 590 000,00					2 590 000,00
6	Personnel, dépôts reçus									
7	Oppositions sur salaires									
8	Personnel - Charges à payer et produits à recevoir					307 396 576,27			307 396 576,27	- 307 396 576,27
43	ORGANISMES SOCIAUX & COMPTES RATTACHES					171 886 591,44			171 886 591,44	- 171 886 591,44
1	Sécurité sociale					83 220 827,45			83 220 827,45	- 83 220 827,45
2	Autres organismes sociaux					11 414 071,25			11 414 071,25	- 11 414 071,25
8	Organismes sociaux - Charges à payer et produits à recevoir					77 251 692,74			77 251 692,74	- 77 251 692,74
44	ÉTAT, COLL. PUB., ORG. INTER., & CPTS RATTACHES					198 770 208,82			198 770 208,82	- 198 770 208,82
1	Etat & autres collectivités publiques subventions à recevoir									
2	Etat - Impôts et taxes recouvrables sur des tiers					51 065 956,61			51 065 956,61	- 51 065 956,61
3	Opérations particulières avec l'Etat et les collectivités publiques									
4	Etat, Impôts sur les résultats									
5	Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires					503 025,32			503 025,32	- 503 025,32
6	Organismes internationaux									
7	Autres impôts, taxes et versements assimilés					67 927,64			67 927,64	- 67 927,64
8	Etat - Charges à payer et produits à recevoir (hors impôts)					147 133 299,25			147 133 299,25	- 147 133 299,25
45	GROUPE & ASSOCIES									
1	Opérations groupe									
4	Intérêts payés pour compte									
5	Associés - Comptes courants									
6	Associés - Opérations sur le capital									
7	Associés - Dividendes à payer									
8	Associés, opérations faites en commun ou en groupement									
46	DEBITEURS DIVERS & CREDITEURS DIVERS	106 557 407,96			106 557 407,96	1 727 114,29			1 727 114,29	104 830 293,67
2	Créances sur cessions d'immobilisations									
4/5	Acquisitions/Cessions VMP & instruments financiers dérivés									
7	Autres comptes débiteurs ou créditeurs	106 557 407,96			106 557 407,96	1 727 114,29			1 727 114,29	104 830 293,67
8	Divers charges à payer & produits à recevoir									
47	COMPTES TRANSITOIRES OU D'ATTENTE ®.									
48	CHARGES OU PRODUITS CONSTATES D'AVANCE ET PROVISIONS	19 958 537,49			19 958 537,49					19 958 537,49
1	Provisions, passifs courants									
6/7	Charges & produits constatés d'avance	19 958 537,49			19 958 537,49					19 958 537,49
5	COMPTES FINANCIERS	717 398,19			717 398,19					717 398,19
0	Valeurs mobilières de placement									
11	Valeurs à l'encaissement									
12	Comptes bancaires	677 398,19			677 398,19					677 398,19
15	Trésor public et établissements public									
17	Autres Organismes financiers									
18	Intérêts courus									
19	Concours bancaires courants (Avances bancaires)									
2	Instruments financiers dérivés									
3	Caisse	40 000,00			40 000,00					40 000,00
4	Régies d'avance et accreditifs									
8	Virements internes									
	TOTAL GENERAL	367 314 580,66			367 314 580,66	1 428 605 121,96		9 547 323,80	1 438 152 445,76	- 1 070 837 865,10

®. Doit être soldé en fin d'exercice

SONATRACH

TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2017

CPTÉ	DESIGNATION	N			N-1		
		EXTERNES	INTERNES	TOTAL	EXTERNES	INTERNES	TOTAL
70	Ventes et produits annexes	1 503 200,00	13 183 523 052,58	13 185 026 252,58	4 609 951,80	13 217 320 251,44	13 221 930 203,24
72	Production stockée ou destockée	- 27 271 143,83		- 27 271 143,83	- 37 403 732,86		- 37 403 732,86
73	Production immobilisée						
74	Subventions d'exploitation						
	I. PRODUCTION DE L'EXERCICE	- 25 767 943,83	13 183 523 052,58	13 157 755 108,75	- 32 793 781,06	13 217 320 251,44	13 184 526 470,38
60	Achats consommés	544 376 904,61	94 429 786,33	638 806 690,94	429 416 720,42	69 290 456,45	498 707 176,87
61	Services extérieurs	572 949 934,72	186 985 992,72	759 935 927,44	622 056 720,41	150 130 783,29	772 187 503,70
62	Autres services extérieurs	516 466 560,17	3 710 382 674,44	4 226 849 234,61	580 030 014,30	3 143 818 910,95	3 723 848 925,25
	II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE	1 633 793 399,50	3 991 798 453,49	5 625 591 852,99	1 631 503 455,13	3 363 240 150,69	4 994 743 605,82
	III. VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)	- 1 659 561 343,33	9 191 724 599,09	7 532 163 255,76	- 1 664 297 236,19	9 854 080 100,75	8 189 782 864,56
63	Charges de personnel	4 046 847 877,19		4 046 847 877,19	4 403 741 941,68		4 403 741 941,68
64	Impôts,taxes et versements assimilés	407 760 007,43		407 760 007,43	414 516 877,30		414 516 877,30
	IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	- 6 114 169 227,95	9 191 724 599,09	3 077 555 371,14	- 6 482 556 055,17	9 854 080 100,75	3 371 524 045,58
75	Autres produits opérationnels	22 559 650,71	370 490,00	22 930 140,71	66 864 806,32	1 269 640,00	68 134 446,32
65	Autres charges opérationnels	281 913 648,36	1 808 273 511,49	2 090 187 159,85	184 977 727,87	694 602,20	185 672 330,07
68	Dotations aux amortissements,provisions et pertes de valeur	2 659 781 684,30		2 659 781 684,30	3 860 210 852,84		3 860 210 852,84
78	Reprises sur pertes de valeur et provisions	135 732 485,69		135 732 485,69	726 240 855,40		726 240 855,40
	V. RESULTAT OPERATIONNEL	- 8 897 572 424,21	7 383 821 577,60	- 1 513 750 846,61	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39
76	Produits financiers	3 076 442,68		3 076 442,68			
66	Charges financieres	55 002 645,21		55 002 645,21			
	VI. RESULTAT FINANCIER	- 51 926 202,53		- 51 926 202,53			
	VII. RESULTAT ORDINAIRES AVANT IMPOT (V+VI)	- 8 949 498 626,74	7 383 821 577,60	- 1 565 677 049,14	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39
695/8	Impôts exigibles sur résultats ordinaires						
692/3	Impôts différés(variations)sur résultat ordinaires	- 147 328 208,53		- 147 328 208,53			
	- TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES (c)	135 600 635,25	13 183 893 542,58	13 319 494 177,83	760 311 880,66	13 218 589 891,44	13 978 901 772,10
	- TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES (d)	8 937 771 053,46	5 800 071 964,98	14 737 843 018,44	10 494 950 854,82	3 363 934 752,89	13 858 885 607,71
	VIII. RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES (c-d)	- 8 802 170 418,21	7 383 821 577,60	- 1 418 348 840,61	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39
77	Eléments extraordinaire (produits)						
67	Eléments extraordinaire (charges)						
	IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE						
	X. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 8 802 170 418,21	7 383 821 577,60	- 1 418 348 840,61	- 9 734 638 974,16	9 854 655 138,55	120 016 164,39

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2017

Page 1

En Dinars

CPTE	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS VERSEES DANS LE COMPTE 111x	CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1+2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4+5		EXTERNE 7 = 1+4	INTERNE 8 = 2+5	TOTAL 9 = 7+8
600	ACHATS DE MARCHANDISES										
01	Hydrocarbures liquides bruts										
10	Carburants st combustibles										
12	G P L										
14	Autres produits traités										
20	Matières Industrielles										
30	Produits des Industries chimiques		128 772,19	128 772,19					128 772,19	128 772,19	
31	Matières & Produits des Inds synthèse		309,40	309,40					309,40	309,40	
41	Produits sociaux		14 149 603,19	14 149 603,19					14 149 603,19	14 149 603,19	
5	Emballage										
60	Article de réparation & construction	81 000,00	75 975 442,07	76 056 442,07					81 000,00	75 975 442,07	
61	Articles pour fonctionnement		4 175 659,48	4 175 659,48						4 175 659,48	
	TOTAL 600	81 000,00	94 429 786,33	94 510 786,33					81 000,00	94 429 786,33	
601	MATIERE PRM ET FOURNITURES										
20	Matières industrielles										
30	Produits des Industries chimiques										
31	Matières & Produits des Inds synthèse										
	TOTAL 601										
602	AUTRES APPROVISIONNEMENTS										
20	Matières Industrielles										
30	Produits des industries chimiques	2 721 149,35		2 721 149,35					2 721 149,35	2 721 149,35	
31	Matières & Produits des Inds synthèse	309,40		309,40					309,40	309,40	
410	Articles alimentaires										
411	Boissons										
415	Produits pharmaceutiques										
416	Equipements individuels	21 922 058,18		21 922 058,18					21 922 058,18	21 922 058,18	
419	Autres produits sociaux										
5	Emballage										
600	Matériaux de constructionet forage										
601	Petit outillage	139 740,55		139 740,55					139 740,55	139 740,55	
602	Matériel de recharge	1 331 206,87		1 331 206,87					1 331 206,87	1 331 206,87	
603	Pièces détachées pour matériel	319 596,78		319 596,78					319 596,78	319 596,78	
604	Pièces & accessoires autos										
605	Fournitures Electriques	15 672 925,93		15 672 925,93					15 672 925,93	15 672 925,93	
606	Casing										
607	Produits à boue de forage										
608	Ciment forage										
609	Articles divers de réparation	4 300,07		4 300,07					4 300,07	4 300,07	
610	Produits d'entretien										
611	Fournitures de bureau	1 577 994,58		1 577 994,58					1 577 994,58	1 577 994,58	
612	Carburants & combustibles fonct										
613	Lubrifiant pour fonctionnement	370 045,00		370 045,00					370 045,00	370 045,00	
614	G.P.L pour fonctionnement										
615	Consommables informatiques	1 539 404,73		1 539 404,73					1 539 404,73	1 539 404,73	
619	Divers fournitures pour fonct	372 205,27		372 205,27					372 205,27	372 205,27	
71	Gaz industriel stocké										
74	Fuel gaz										
8	Accessoires informatiques										
	TOTAL 602	45 970 936,71		45 970 936,71					45 970 936,71	45 970 936,71	
	TOTAL GENERAL :	46 051 936,71	94 429 786,33	140 481 723,04					46 051 936,71	94 429 786,33	

SONATRACH
CENTRALISATION

TABLEAU DES CONSOMMATIONS STOCKEES & NON STOCKEES

Au 31 Décembre 2017

En Dinars

CPTE	Désignation	CHARGE DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICE ANTERIEURS			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS VERSEES DANS LE COMPTE 111x	CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE	INTERNE	TOTAL	EXTERNE	INTERNE	TOTAL		EXTERNE	INTERNE	TOTAL
	REPORT	46 051 936,71	94 429 786,33	140 481 723,04					46 051 936,71	94 429 786,33	140 481 723,04
603	VARIATIONS DES STOCKS										
	TOTAL 603										
604	ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES										
	TOTAL 604										
605	MATERELS EQUIPEMENTS ET TRAVAUX										
	TOTAL 605										
607	ACHATS NON STOCKS MATIERE										
20	Matières Industrielles										
30	Produits des industries chimiques	173 932,19		173 932,19					173 932,19		173 932,19
31	Matières & Produits des Inds synthèse	509 234,40		509 234,40					509 234,40		509 234,40
410	Articles alimentaires	232 390,00		232 390,00					232 390,00		232 390,00
411	Boissons	18 536,00		18 536,00					18 536,00		18 536,00
415	Produits pharmaceutiques	301 264,01		301 264,01					301 264,01		301 264,01
416	Equipements individuels	19 539 453,07		19 539 453,07					19 539 453,07		19 539 453,07
419	Autres produits sociaux	12 645 000,00		12 645 000,00					12 645 000,00		12 645 000,00
5	Emballage										
600	Matériaux de constructionet & forage										
601	Petit outillage	4 134 221,58		4 134 221,58					4 134 221,58		4 134 221,58
602	Matériels de rechange	8 908 787,55		8 908 787,55					8 908 787,55		8 908 787,55
603	Pièces détachées pour matériel	72 118 787,41		72 118 787,41					72 118 787,41		72 118 787,41
604	Pièces & accessoires autos	4 592 641,19		4 592 641,19					4 592 641,19		4 592 641,19
605	Fournitures Electriques	2 144 196,07		2 144 196,07					2 144 196,07		2 144 196,07
606	Casing										
607	Produits à boue de forage										
608	Ciment forage										
609	Articles divers de réparation	39 263,33		39 263,33					39 263,33		39 263,33
610	Produits d'entretien	12 215,00		12 215,00					12 215,00		12 215,00
611	Fournitures de bureau	3 058 684,67		3 058 684,67					3 058 684,67		3 058 684,67
612	Carburants & combustibles pour fonct	11 899 780,58		11 899 780,58					11 899 780,58		11 899 780,58
613	Lubrifiant pour fonctionnement	3 996 206,96		3 996 206,96					3 996 206,96		3 996 206,96
614	G.P.L pour fonctionnement	43 982,73		43 982,73					43 982,73		43 982,73
615	Consommables informatiques	3 283 036,23		3 283 036,23					3 283 036,23		3 283 036,23
619	Divers fournitures pour fonct	2 864 118,08		2 864 118,08					2 864 118,08		2 864 118,08
70	Electricite Industrielle	312 873 831,31		312 873 831,31					312 873 831,31		312 873 831,31
71	Gaz industriel										
72	Eau	34 578 465,49		34 578 465,49					34 578 465,49		34 578 465,49
73	Gaz naturel										
74	Fuel gaz										
75	Electricite et gaz domestique	322 056,08		322 056,08					322 056,08		322 056,08
8	Accessoires informatiques										
	TOTAL 607	498 290 083,93		498 290 083,93					498 290 083,93		498 290 083,93
608	FRAIS ACCESSOIRES D'ACHATS										
38	Achats stockés	34 883,97		34 883,97					34 883,97		34 883,97
604	Etudes & prestations de services										
605	Matériels, équipements & travaux										
607	Achats non stockés - mat & frmiturs										
92	Prestation transit & opérations stocks										
	TOTAL 608	34 883,97		34 883,97					34 883,97		34 883,97
609	RABAIS, REMISES ET RISTOURNES										
	TOTAL 609										
	TOTAL GENERAL	544 376 904,61	94 429 786,33	638 806 690,94					544 376 904,61	94 429 786,33	638 806 690,94

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									1/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2017									EN DINARS
CPTÉ	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE	INTERNE	TOTAL	EXTERNE	INTERNE	TOTAL	COMPTE 111X	EXTERNE	INTERNE	TOTAL
		1	2	3 = 1 + 2	4	5	6 = 4 + 5	7	8 = 1 + 4 + 7	9 = 2 + 5	10 = 8 + 9
61	SERVICES EXTERIEURES										
1	Sous-traitances générale	391 115 795,43	185 081,74	391 300 877,17		240 397,56	240 397,56		391 115 795,43	425 479,30	391 541 274,73
20	Travaux de génie civil & de topographie										
21	Forages & prestations annexes										
22	Opérations spéciales dans les puits										
23	Opération mise en production & contr. puits en prod.										
25	Etudes & engineering										
29	Opération de production										
31	Redevance sur production d'hydrocarbure										
32	Locations	33 386 870,31		33 386 870,31					33 386 870,31		33 386 870,31
33	Redevance pour concession										
4	Charges locatives et de copropriété										
5	Entretien, réparations et maintenance	110 646 925,63	186 800 910,98	297 447 836,61	208 784 329,98	3 055 101,01	211 839 430,99		319 431 255,61	189 856 011,99	509 287 267,60
6	Primes d'assurances	36 133 483,35		36 133 483,35	6 596 407,73		6 596 407,73		42 729 891,08		42 729 891,08
74	Recherches géologiques & géophysiques										
75	Travaux à façon & prestations divers										
76	Participation de la recherche scientifique & technique										
79	Travaux de recherche & de mise en production										
8	Documentation et divers	1 666 860,00		1 666 860,00					1 666 860,00		1 666 860,00
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 61	572 949 934,72	186 985 992,72	759 935 927,44	215 380 737,71	3 295 498,57	218 676 236,28		788 330 672,43	190 281 491,29	978 612 163,72
62	AUTRES SERVICES EXTERIEURS										
0	Frais accessoires d'achats sur immobilisations	62 518,06		62 518,06	987,86		987,86		63 505,92		63 505,92
1	Personnel exterieur à l'entreprise										
2	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	388 480 820,02	3 705 754 799,44	4 094 235 619,46					388 480 820,02	3 705 754 799,44	4 094 235 619,46
3	Publicité, publications, relations publiques	2 080 800,00		2 080 800,00	127 440,00		127 440,00		2 208 240,00		2 208 240,00
40	Frêt et transport sur ventes										
41	Autres frêts & transports	5 020 041,05		5 020 041,05					5 020 041,05		5 020 041,05
50	Déplacements, frais de voyage	27 756 511,15	48 000,00	27 804 511,15					27 756 511,15	48 000,00	27 804 511,15
51	Déplacements, frais de séjour	58 724 912,39		58 724 912,39	74 880,00		74 880,00		58 799 792,39		58 799 792,39
52	Indemnités sur transports	8 276 527,23		8 276 527,23	1 600,00		1 600,00		8 278 127,23		8 278 127,23
55	Réceptions - frais d'hébergement										
56	Réceptions - autres frais										
6	Frais postaux et de télécommunications	24 080 196,69	4 579 875,00	28 660 071,69	476 531,79		476 531,79		24 556 728,48	4 579 875,00	29 136 603,48
710	Frais sur titres										
711	Frais sur effets										
715	Commissions divers	1 621 404,49		1 621 404,49					1 621 404,49		1 621 404,49
716	Frais de change										
72	Commissions s/ouv. De crédits, cautions, avals	84 375,49		84 375,49					84 375,49		84 375,49
8	Cotisations et divers	278 453,60		278 453,60					278 453,60		278 453,60
9	Rabais, remises et ristournes										
	TOTAL 62	516 466 560,17	3 710 382 674,44	4 226 849 234,61	681 439,65		681 439,65		517 147 999,82	3 710 382 674,44	4 227 530 674,26
	A REPORTER	1 089 416 494,89	3 897 368 667,16	4 986 785 162,05	216 062 177,36	3 295 498,57	219 357 675,93		1 305 478 672,25	3 900 664 165,73	5 206 142 837,98

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION									2/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2017									EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES		
		EXTERNE	INTERNE	TOTAL	EXTERNE	INTERNE	TOTAL	COMPTE 111X	EXTERNE	INTERNE	TOTAL
		1	2	3 = 1 + 2	4	5	6 = 4 + 5	7	8 = 1 + 4 + 7	9 = 2 + 5	10 = 8 + 9
	REPORT 61 + 62	1 089 416 494,89	3 897 368 667,16	4 986 785 162,05	216 062 177,36	3 295 498,57	219 357 675,93		1 305 478 672,25	3 900 664 165,73	5 206 142 837,98
63	CHARGES DE PERSONNEL										
10	Traitements et salaires	1 462 005 016,03		1 462 005 016,03	4 695 409,60		4 695 409,60		1 466 700 425,63		1 466 700 425,63
11	Heures supplémentaires	20 979 398,81		20 979 398,81					20 979 398,81		20 979 398,81
12	Primes	273 840 543,14		273 840 543,14					273 840 543,14		273 840 543,14
13	Congés payés	201 701,72		201 701,72					201 701,72		201 701,72
14-A	Indemnités divers	1 237 554 254,43		1 237 554 254,43	26 423,13		26 423,13		1 237 580 677,56		1 237 580 677,56
142	Prestations directes	27 890 700,00		27 890 700,00	3 000,00		3 000,00		27 893 700,00		27 893 700,00
3	Interessement des salaires	227 133 404,97		227 133 404,97	87 606,87		87 606,87		227 221 011,84		227 221 011,84
4	Rémunérations de l'exploitant individuel										
50	Cotisations de sécurité sociale	339 230 766,64		339 230 766,64	613 203,55		613 203,55		339 843 970,19		339 843 970,19
51	Cotisations aux mutuelles										
52	Cotisations aux caisses de retraite	300 473 230,88		300 473 230,88	541 061,95		541 061,95		301 014 292,83		301 014 292,83
53	Cotisation assurance chômage (CNAS)	25 383 793,86		25 383 793,86	48 094,40		48 094,40		25 431 888,26		25 431 888,26
54	Contribution P.C.R./M.I.P	35 645 544,11		35 645 544,11	2 246,61		2 246,61		35 647 790,72		35 647 790,72
6	Charges sociales de l'exploitant individuel										
7	Autres ch. sociales (contrib. au fds oeuvres sociales)	96 509 522,60		96 509 522,60					96 509 522,60		96 509 522,60
8	Autres charges de personnel										
	TOTAL 63	4 046 847 877,19		4 046 847 877,19	6 017 046,11		6 017 046,11		4 052 864 923,30		4 052 864 923,30
64	IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES										
1	Impôts, taxes & versements assimilés sur rémunérations	6 682 337,63		6 682 337,63	5 687 741,00		5 687 741,00		12 370 078,63		12 370 078,63
20	Taxes sur l'activité professionnelle (TAP)	327 963 472,52		327 963 472,52					327 963 472,52		327 963 472,52
21	FNME - Fonds national de maîtrise de l'énergie	312 763,53		312 763,53					312 763,53		312 763,53
51	Droits d'enregistrement et de timbre	6 860,00		6 860,00					6 860,00		6 860,00
520	Taxe foncière	2 500 000,00		2 500 000,00	776 030,85		776 030,85		3 276 030,85		3 276 030,85
523	Droits et taxes de péage à l'exploitation										
524	Taxe sur véhicule de luxe										
528	Taxe sur activités polluantes	69 017 573,75		69 017 573,75					69 017 573,75		69 017 573,75
52-A	Autres droits, impôts et taxes	1 277 000,00		1 277 000,00					1 277 000,00		1 277 000,00
610	Taxe superficière										
611	Taxes sur le revenu pétrolier (TRP)										
612	Droit sur transfert des droits & obligations										
613	Taxe sur torchage du gaz										
614	Taxe sur l'utilisation de l'eau potable										
615	Taxe sur cession de crédit gaz à effet de serre										
62	Droits de douanes à l'exportation										
	TOTAL 64	407 760 007,43		407 760 007,43	6 463 771,85		6 463 771,85		414 223 779,28		414 223 779,28
	A REPORTER	5 544 024 379,51	3 897 368 667,16	9 441 393 046,67	228 542 995,32	3 295 498,57	231 838 493,89		5 772 567 374,83	3 900 664 165,73	9 673 231 540,56

SONATRACH s.p.a		TABLEAU DE DETAIL DES FRAIS DE GESTION										3/3
CENTRALISATION		AU 31 DECEMBRE 2017										EN DINARS
CPTE	DESIGNATION	CHARGES DE L'EXERCICE			CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES				CHARGES CUMULEES			
		EXTERNE 1	INTERNE 2	TOTAL 3 = 1 + 2	EXTERNE 4	INTERNE 5	TOTAL 6 = 4 + 5	COMPTE 111X 7	EXTERNE 8 = 1 + 4 + 7	INTERNE 9 = 2 + 5	TOTAL 10 = 8 + 9	
REPORT 61 + 62 + 63 + 64		5 544 024 379,51	3 897 368 667,16	9 441 393 046,67	228 542 995,32	3 295 498,57	231 838 493,89		5 772 567 374,83	3 900 664 165,73	9 673 231 540,56	
65 @	AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES											
1	RDV/Cessions, brevets, licences, log, droits & valeurs similaires											
2	Moins values sur sortie; Actifs immobilises non financiers											
3	Jetons de présence											
4	Créances irrécouvrables											
5	Quote-part de résultat sur opérations faites en commun											
60	Subventions accordées											
61	Amendes et pénalités	1 000,00		1 000,00					1 000,00		1 000,00	
62	Dons et libéralités											
63	Pénalités de chargement	213 668,02		213 668,02	483 588,96		483 588,96		697 256,98		697 256,98	
64	Pénalités de douane	50 000,00		50 000,00					50 000,00		50 000,00	
65	Pénalités de retard contractuels supportées par l'Entreprise											
72	Erreurs de caisse											
77	Dotations exceptionnelles aux amortissements											
79	Autres charges exceptionnelles gestion courante	52 606 630,53		52 606 630,53					52 606 630,53		52 606 630,53	
83/4	Malis sur emballages / Débits sur achats & ventes											
87	Reprise sur produits des Exercices antérieures	15 765,53	1 804 978 012,92	1 804 993 778,45					15 765,53	1 804 978 012,92	1 804 993 778,45	
9	Divers autres charges de gestion courante											
TOTAL 65		52 887 064,08	1 804 978 012,92	1 857 865 077,00	483 588,96		483 588,96		53 370 653,04	1 804 978 012,92	1 858 348 665,96	
66	CHARGES FINANCIERES											
1	Charges d'intérêts											
4	Pertes sur créances liées à des participations											
5	Ecart d'évaluation sur actifs financiers - Moins Values											
6	Pertes de change	9 161 847,00		9 161 847,00					9 161 847,00		9 161 847,00	
7	Pertes nettes sur cessions d'actifs financiers											
8	Autres charges financières	45 840 798,21		45 840 798,21					45 840 798,21		45 840 798,21	
TOTAL 66		55 002 645,21		55 002 645,21					55 002 645,21		55 002 645,21	
67	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES											
TOTAL 67												
68	DOT. AMORT. , PROV. ET PERTES DE VALEUR											
11	Dotations aux pertes de valeur, actifs non courants (hors financiers)	21 283 268,60		21 283 268,60					21 283 268,60		21 283 268,60	
12	Dotations aux amortissements, actifs non courants	1 887 533 598,51		1 887 533 598,51					1 887 533 598,51		1 887 533 598,51	
2	Dot. Amort., provisions & pertes de valeurs des biens en concession											
3	Dotations aux provisions	750 073 987,56		750 073 987,56					750 073 987,56		750 073 987,56	
5	Dotations aux pertes de valeur - actif courant	890 829,63		890 829,63					890 829,63		890 829,63	
6	Dotations aux amortissements & pertes de valeur - éléments financier											
TOTAL 68		2 659 781 684,30		2 659 781 684,30					2 659 781 684,30		2 659 781 684,30	
69	IMPOTS SUR LES RESULTATS & ASSIMILES											
2	Imposition différée actif	- 147 328 208,53		- 147 328 208,53					- 147 328 208,53		- 147 328 208,53	
3	Imposition différée passif											
5	Impôts s/bénéfices basés / résultats activités ordinaires											
8	Autres impôts sur les résultats											
TOTAL 69		- 147 328 208,53		- 147 328 208,53					- 147 328 208,53		- 147 328 208,53	
TOTAL GENERAL		8 164 367 564,57	5 702 346 680,08	13 866 714 244,65	229 026 584,28	3 295 498,57	232 322 082,85		8 393 394 148,85	5 705 642 178,65	14 099 036 327,50	

®. Hors charges sur exercices antérieures

SONATRACH
CENTRALISATION

VENTES MARCHANDISES, PROD FABRIQUEES, SERVICES ET PRODUITS ANNEXES

En Dinars

Au 31 Décembre 2017

CPTE	Désignation	unité Mesure	Ventes aux tiers				Cessions inter-unités		Total général	
			Algérie		Exportations		Qtés	Montants	Qtés	Montants
			Qtés	Montants	Qtés	Montants				
700	VENTE DE MARCHANDISES									
01	Hydrocarbures liquides bruts									
10	Carburants st combustibles									
12	G P L									
14	Autres produits traités									
20	Matière industrielles									
30	Produits des industries chimiques						128 772,19		128 772,19	
31	Matieres & produits des industries de synthès						309,40		309,40	
41	Produits sociaux						14 149 603,19		14 149 603,19	
5	Emballages									
60	Articles de réparation & construction			81 000,00			75 975 442,07		76 056 442,07	
61	Articles pour fonctionnement						4 175 659,48		4 175 659,48	
	TOTAL 700			81 000,00			94 429 786,33		94 510 786,33	
701	VENTES DE PRODUITS FINIS									
010	Pétrole brut	TM								
011	Condensat (H.R.720)	TM								
020	G.P.L extrait	TM								
021	Gaz naturel extrait	103M3								
100	Essence Super	TM								
101	Essence Normale	TM								
102	Naphta lourd	TM								
103	Kérosène	TM								
104	Gas - Oil	TM								
105	Fuels BTS	TM								
106	Fuels HTS	TM								
110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM								
120	Butane	TM								
121	Propane	TM								
140	Naphta Léger	TM								
141	Ethane	TM								
142	Pentthane	TM								
15	Produits Chimiques	TM								
16	Autres Produits Chimiques	TM								
2	Isobutane	TM								
61	Bitume	TM								
69	Autres produits traités	TM								
	TOTAL 701									
702	Ventes de Produits Intermédiaires									
	TOTAL 702									
703	Ventes de Produits Résiduels									
	TOTAL 703									
704	Ventes de Travaux									
	TOTAL 704									
705	Ventes d'études									
	TOTAL 705									
706	Autres prestations de services									
	TOTAL 706						13 087 044 176,25		13 087 044 176,25	
708	Produits des activités									
	TOTAL 708			1 422 200,00			2 049 090,00		3 471 290,00	
709	RRR ACCORDES									
	TOTAL 709									
TOTAL GENERAL :				1 503 200,00			13 183 523 052,58		13 185 026 252,58	

SONATRACH
CENTRALISATION**PRODUCTION STOCKEE ET DESTOCKEE**

Au 31 Décembre 2017

En Dinars

Compte	Désignation	unité Mesure	PRODUCTION DESTOCKEE				PRODUCTION STOCKEE		VARIATION DE STOCKS			
			72		8972		TOTAL (1)		72 (2)		(1) > (2) Chiffre (1) < (2) Chiffre	
			Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs	Qtés	Valeurs
723	VAR DE STOCKS D'EN-COURS											
	Total 723											
724	VAR DE STOCKS DE PRODUITS											
3	Produits Intermédiaires											
5010	Pétrole Brut	TM										
5011	Condensat (H.R.720)	TM										
5020	G.P.L extrait	TM										
5021	Gaz Naturel extrait	103M3		27 271 143,83				27 271 143,83				- 27 271 143,83
5100	Essence Super	TM										
5101	Essence Normale	TM										
5102	Naphta lourd	TM										
5103	Kérosène	TM										
5104	Gas - Oil	TM										
5105	Fuels BTS	TM										
5106	Fuels HTS	TM										
5110	Gaz naturel liquéfié (G.N.L)	TM										
5120	Butane	TM										
5121	Propane	TM										
5140	Naphta Léger	TM										
5141	Ethane	TM										
5142	Pentane	TM										
515	Produits chimiques	TM										
516	Autres Produits chimiques	TM										
52	Isobutane	TM										
561	Bitume	TM										
569	Autres produits traités	TM										
6	Dechets & rebuts	TM										
	Total 724			27 271 143,83				27 271 143,83				- 27 271 143,83
	TOTAL GENERAL			27 271 143,83				27 271 143,83				- 27 271 143,83



CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES - 658				PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS - 758					
Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
6	CHARGES SUR EXERC ANTERIEURES				6	REPRISE DE CHARGES DES EXERC ANT			
0	Achats consommés				0	Achats consommés	784 792,18		784 792,18
1	Services extérieurs	215 380 737,71	3 295 498,57	218 676 236,28	1	Services extérieurs	8 077,38		8 077,38
2	Autres services extérieurs	681 439,65		681 439,65	2	Autres services extérieurs			
3	Charges de personnel	6 017 046,11		6 017 046,11	3	Charges de personnel			
4	Impôts, taxes et versements assimilés	6 463 771,85		6 463 771,85	4	Impôts, taxes et versements assimilés			
5	Autres charges opérationnelles	483 588,96		483 588,96	5	Autres charges opérationnelles			
6	Charges financières				6	Charges financières			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur				8	Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs			
9	Impôts sur les résultats & assimilés				9	Impôts sur les résultats & assimilés			
	TOTAL 6:	229 026 584,28	3 295 498,57	232 322 082,85		TOTAL 6:	792 869,56		792 869,56
7	REPRISE SUR PRODS DES EXERC ANT				7	PRODUITS DES EXERCICES ANTERIEURES			
0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services		1 804 978 012,92	1 804 978 012,92	0	Ventes de marchandises et de produits fabriqués, prestations de services		370 490,00	370 490,00
2	Production stockée ou destockée				2	Production stockée ou destockée			
3	Production immobilisée				3	Production immobilisée			
4	Subventions d'exploitation				4	Subventions d'exploitation			
5	Autres produits opérationnels	15 765,53		15 765,53	5	Autres produits opérationnels	255 150,00		255 150,00
6	Produits financiers				6	Produits financiers			
7	Eléments extraordinaires				7	Eléments extraordinaires			
8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions				8	Reprises sur pertes de valeurs et provisions			
	TOTAL 7:	15 765,53	1 804 978 012,92	1 804 993 778,45		TOTAL 7:	255 150,00	370 490,00	625 640,00
	TOTAL 6+7 :	229 042 349,81	1 808 273 511,49	2 037 315 861,30		TOTAL 6+7:	1 048 019,56	370 490,00	1 418 509,56

TABLEAU DES PRESTATIONS FOURNIES & AUTRES PRODUITS									
Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total	Cpte	Désignation	Externe	Inter-unités	Total
706	AUTRES PRESTATIONS DE SERVICES				74	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION			
01	Transport hydrocarbure par canalisations		10 931 113 617,52	10 931 113 617,52	1	Subventions d'équilibre			
02	Transport divers				8	Autres subventions d'exploitation			
03	Transport maritime					TOTAL 74 :			
2	Prestations, ateliers réparations				75	AUTRES PRODUITS OPERATIONELS			
30	Travaux de génie civil & de topographie				1	RDV / concessions, brevets, licences, logiciels			
31	Forages & prestations annexes				2	Plus values sur sorties d'actifs immobilisés non financiers			
32	Opérations spéciales dans les puits				3	Jetons de présence, tant. et rémunérations d'administrateurs			
33	Opérations de mise en production & Controle des deputs en production				4	Quotes-parts de subventions d'investissements. virées au résultat			
34	Travaux de recherches géologiques & géophysique				5	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
35	Travaux à facon & Prestations divers				6	Rentrées sur créances amorties			
5	Rémunération de conseil et assistance sur les produits intermédiaires				7	Produits exceptionnels sur op de gestion	7 189 165,90		7 189 165,90
7	Prestations fournies aux associés Non opérateurs				8-A	Autres produits de gestion courante	14 322 465,25		14 322 465,25
9	Autres prestations fournies		2 155 930 558,73	2 155 930 558,73	86/7	Reprise sur charges & Produits / Exercices antérieures	1 048 019,56	370 490,00	1 418 509,56
	TOTAL 706 :		13 087 044 176,25	13 087 044 176,25		TOTAL 75 :	22 559 650,71	370 490,00	22 930 140,71
708	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES				76	PRODUITS FINANCIERS			
1	Produits des locations				1	Produits des participations			
2	Bonis sur reprises d'emballages				2	Revenus des actifs financiers			
4	Mise à disposition de personnel facturé				3	Revenus de créances			
5	Commissions sur les activités intermédiaires				5	Ecarts d'évaluations sur actifs financiers plus-values			
6	Produits des Partenaires pour les formations				6	Gains de changes	3 076 442,68		3 076 442,68
7	Produits de refacturation				7	Profits nets sur cessions d'actifs financiers			
8	Produits des activités sociales	1 422 200,00	2 049 090,00	3 471 290,00	8	Autres produits financiers			
	TOTAL 708 :	1 422 200,00	2 049 090,00	3 471 290,00		TOTAL 76 :	3 076 442,68		3 076 442,68
73	PRODUCTION IMMOBILISEE				77	ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			
1	Immobilisations d'actifs incorporelles					TOTAL 77 :			
21	Production d'investissements				78	REPRISES SUR PERTES DE VALEURS ET PROVISIONS			
23	Productions de fournitures d'exploitation				1/2	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs non courants			
	TOTAL 73 :				3	Reprises d'exploitation sur provisions	135 614 834,57		135 614 834,57
					5	Reprises d'expl. sur pertes valeur - Actifs courants	117 651,12		117 651,12
					6	Reprises financieres sur pertes de valeur			
						TOTAL 78 :	135 732 485,69		135 732 485,69

CENTRALISATION

SONATRACH														2017						
SOLDES COMPTES DE LIAISON INTER-UNITES (181...)																				
Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK	Unité	En Dinars	OK			
0000	-9 807 495 304,90		4063			4164			4308			4451			5027			6303		
0010			4064			4165			4309			4452			5028			6304		
0020			4065			4166			4310			4453			5029			6305		
0030			4066			4167	148 042 366,47		4311			4454			5030			6306		
0040			4067			4168	247 593 847,89		4312			4455			5031	215 760 117,23		6307		
0041	29 575,98		4068			4169	44 594 931,63		4350			4456			5032			6308		
0042			4069			4170	158 592 581,67		4351			4500			5033			7001	-685 205 325,97	
0043			4070			4171			4352			4501			5034			7002	-16 812 234,80	
0044	122 636,22		4071			4172	1 202 342,15		4353			4502			5035			7010	-28 024 602,71	
0045			4072			4173			4354			4503			5036			7011	-93 074 422,89	
0046	-73 517,29		4073			4174			4355			4504			5037			7012	-291 742 805,52	
0047			4074			4175			4356			4505			5038			7020	-884 257,60	
0048			4075			4176			4357			4506			5039			7021		
0049			4076			4177			4358			4507			5040			7022		
0050	-719 465,00		4100			4178			4359			4508			6001			7023		
0051			4101			4179			4360			4509			6003			7024		
0052			4102			4180	97 165 071,18		4361			4510			6004			7025		
0060	-8 366 600,00		4103			4181			4362			4511			6005			7026		
1010	341 626 082,41		4104			4182			4363			4512			6010			7040	-7 951 005 741,54	
2000			4105			4183			4364			4513			6011			7041	5 399 114 089,54	
2010	-164 240,00		4106			4200			4365			5001	-521 428,54		6012			7043	2 551 891 652,00	
2020			4107			4201			4366			5002			6013			7060	1 699 103,70	
2050			4108			4202			4400			5005			6014			7061		
3010			4109			4203			4401			5006			6020			7062		
3020			4110			4204			4402			5007			6021			7063		
3030			4111			4205			4403			5008			6030			7064		
4001	-636 920,93		4112			4250	33 336,00		4404			5009			6031			7080	-684 143 946,33	
4002	1 108 151,65		4113			4251			4405			5010			6032			7081		
4003	12 892 613,19		4114			4252			4406			5011			6033			7082		
4004	1 399 144,76		4115			4253			4407			5012			6034			7084		
4050	3 389 257 955,73		4150	2 989 223 568,63		4254			4408			5013	753 039 353,58		6200			7090	-149 767 558,93	
4051	69 847 801,64		4151	578 649 085,60		4255			4409			5014			6210	-428 571,36		7100	1 246 722,00	
4052	25 880 452,22		4152	82 423 877,37		4256			4410			5015			6211			7101		
4053			4153	7 878 373,88		4257			4411			5016			6212			7102		
4054			4154	105 320 456,47		4258			4412			5017			6213			7103		
4055			4155			4300			4413			5018			6214			7105		
4056			4156			4301			4414			5019			6220			7120	17 580,00	
4057			4157			4302			4415			5021			6230			7130	13 520,00	
4058			4158			4303			4416			5022			6231			7140	-453 586 526,70	
4059			4159			4304			4417			5023			6232			7167		
4060			4160	159 132 451,87		4305			4418			5024			6300			7169		
4061			4161	37 083 059,79		4306			4422			5025			6301			7170		
4062			4163			4307			4450			5026			6302			7171		
														SOLDE:		-	2 756 777 265,51			
CONTROLE BILAN - COMPTES DE LIAISONS --->																				



CENTRALISATION

SONATRACH	SOLDES COMPTES DE LIAISON INTER-UNITES (181..)	2017
------------------	---	-------------

Unité	En Dinars	Unité	En Dinars	Unité	En Dinars	Unité	En Dinars	Unité	En Dinars	Unité	En Dinars
7172											
7173											
7174											
7175											
7176											
7177											
7178											
7179											
7180											
7181											
7182	-6 005 696,95										
7183											
7184											
7185											
7186											
7187											
7188											
7189											

	SOLDE:	-	2 756 777 265,51
CONTROLE BILAN - COMPTES DE LIAISONS --->			

SONATRACH

TABLEAU DES CESSIONS ET PRESTATIONS INTER-UNITES

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2017

UNITES (181 ...)	PRESTATIONS RECUES			PRESTATIONS FOURNIES			CESSIONS M/SES MAT. & FOURNITURES		CESSIONS PRODUITS	
	8960-A	8961/2	8965	89706	89708	8975	89600	89700	8972	89701-5
1810041										
1810044										
1810050		719 465,00								
1810060		8 366 600,00								
1812010		164 240,00								
1814002				-1 108 151,65						
1814003				-12 892 613,19						
1814004				-1 399 144,76						
1814050		48 000,00	1 804 978 012,92	-5 194 283 968,65						
1814051				-69 847 801,64						
1814052				-25 880 452,22						
1814150				-2 989 223 568,63						
1814151				-578 649 085,60						
1814152				-82 423 877,37						
1814153				-7 878 373,88						
1814154				-105 320 456,47						
1814160				-159 132 451,87						
1814161				-37 083 059,79						
1814167				-148 042 366,47						
1814168				-247 593 847,89						
1814169				-44 594 931,63						
1814170				-158 592 581,67						
1814172				-1 202 342,15						
1814180				-97 165 071,18						
1815013				-753 039 353,58						
1815031				-215 760 117,23						
1817001		249 471 080,26								
1817002		9 261 260,00								
1817010		26 234 222,46	83 964,01							
1817011		93 136 402,89								
1817012		62 897 002,63	2 971 137,00							
1817020			54 550,00							
1817040		2 155 930 558,73								
1817041				-1 323 570 874,50			90 894 822,60	-90 894 822,60		
1817043				-832 359 684,23			3 158 029,18	-3 158 029,18		
1817060		7 280,74	170 201,56							
1817080		687 088 773,22	15 646,00							
1817090		150 457 254,53								
1817100										
1817120										
1817130										
1817140		453 586 526,70								
1817182										
TOTAUX		3 897 368 667,16	1 808 273 511,49	-13 087 044 176,25	-2 049 090,00	-370 490,00	94 429 786,33	-94 429 786,33		

TOTAL EN SOLDE -7 383 821 577,60

RAPROCHEMENT AVEC SOLDE TABLEAU DES COMPTES DE RESULTATS

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'exercice	-1 418 348 840,61	120 016 164,39
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	2 654 847 945,76	3 916 317 854,49
Variation des impôts différés	-250 484 209,96	
Quote-part des subventions virées au résultat		
Variation des stocks	12 877 882,00	-43 895 136,09
Variation des clients & autres créances	-106 112 039,41	8 036 567,90
Variation des fournisseurs et autres dettes	-579 262 759,76	270 003 332,33
Plus ou moins-values de cessions, nettes d'impôts		
Report à nouveau & Comptes de liaisons	465 606 680,21	-9 605 064 768,60
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	779 124 658,23	-5 334 585 985,58
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 799 586 891,60	-2 784 212 070,66
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 108 101 081,57	1 049 114 279,04
Acquisitions d'immobilisations financières	-51 392 856,98	-69 001 482,11
Cessions d'immobilisations financières	40 217 550,93	59 097 694,91
Subventions d'équipement & d'investissement		
Indidence des variations de périmètre de consolidations (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-702 661 116,08	-1 745 001 578,82
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement		
Variation des capitaux propres		
Variation des emprunts et dettes financières		
Affectations du résultat (n-1)		
Coupons & Dividendes		
Reserves facultatives	-120 016 164,39	7 076 528 262,81
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-120 016 164,39	7 076 528 262,81
Flux de trésorerie de la période (A+B+C)	-43 552 622,24	-3 059 301,59
Trésorerie d'ouverture	44 270 020,43	47 329 322,02
Trésorerie de clôture	717 398,19	44 270 020,43
Indidence des variations de cours des devises (1)		
Variation de trésorerie	-43 552 622,24	-3 059 301,59
Contrôle Ecart >>>	0,00	0,00

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



CUMUL RTC

EDITE PAR : Direction Finances TRC

EDITE LE : 03/05/18 10:54:18

SONATRACH

SYNTHESES DES COMPTES BANCAIRES - DINARS

EN DINARS

CENTRALISATION

AU 31 DECEMBRE 2017

NUMEROS COMPTES

NATURE

POSITION SOLDE EN DINARS

DANS
NOS
LIVRES

A LA BANQUE

EXPLOITATION

INVESTISSEMENT

PLACEMENT

DANS NOS LIVRES

A LA BANQUE

APRES
RAPPROCHEMENT
(SOLDE DE
CONCORDANCE)

RAPPROCHE

OBSERVATION

SI CR (...)

SI DB (...)

512017210 BEA002 / 00041 / 0412200009 / 95 TRC. X 677 386,29

512027209 BEA002 / 00041 / 0412200010 / 92 TRC. X 11,90

TOTAL - "DEBITEURS"

677 398,19

TOTAL - "CREDITEURS"

SONATRACH
CENTRALISATION

RESULTATS SUR SORTIES DES IMMOBILISATIONS ET DES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

 EXERCICE
2017

CMPTÉ	NATURE DE L'IMMOBILISATION ACTIFS FINANCIERS - NON COURANTS	VALEURS BRUTE ①	AMORTISSEMENTS ②	PERTES DE VALEURS ③	VALEURS ① - ② - ③	PRIX DE CESSION	RESULTATS DE CESSIONS	
							PLUS - VALUES	MOIN - VALUES
20	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 20							
21	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Tiers	238 031,31	238 031,31					
	Inter unités	14 713 874,00	6 035 519,07		8 678 354,93	8 678 354,93		
	Autres							
	TOTAL \ 21	14 951 905,31	6 273 550,38		8 678 354,93	8 678 354,93		
22	IMMOBILISATIONS EN CONCESSION							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autre							
	TOTAL \ 22							
23	IMMOBILISATIONS EN COURS							
	Tiers	6 046 566,56		1 225 500,00	4 821 066,56	4 821 066,56		
	Inter unités	1 087 102 609,70			1 087 102 609,70	1 087 102 609,70		
	Autres							
	TOTAL \ 23	1 093 149 176,26		1 225 500,00	1 091 923 676,26	1 091 923 676,26		
24	EQUIP FIXES ET COMPLEXES PROD							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 24							
26	PARTS ET CREANCES RATTACHEES							
	Tiers							
	Inter unités							
	Autres							
	TOTAL \ 26							
27	AUTRES IMMOBILISATIONS FIN							
	Tiers	39 284 217,41			39 284 217,41	39 284 217,41		
	Inter unités	933 333,52			933 333,52	933 333,52		
	Autres							
	TOTAL \ 27	40 217 550,93			40 217 550,93	40 217 550,93		
	Total Tiers	45 568 815,28	238 031,31	1 225 500,00	44 105 283,97	44 105 283,97		
	Total Inter unités	1 102 749 817,22	6 035 519,07		1 096 714 298,15	1 096 714 298,15		
	Total Autres							
	TOTAL GENERAL	1 148 318 632,50	6 273 550,38	1 225 500,00	1 140 819 582,12	1 140 819 582,12		

Résumé

L'analyste financier doit porter un diagnostic financier sur la situation de l'entreprise. Ce diagnostic consiste à étudier la situation financière de l'entreprise dans le but de mettre en évidence ses points faibles et ses points forts. Le diagnostic ne constitue pas une fin en lui-même. Il ne peut pas non plus se limiter à l'étude d'une situation passée et doit intégrer une dimension prospective.

Notre stage pratique au niveau de la DRGB, nous a permis de mener à un diagnostic financier de celle-ci, durant cette étude nous avons eu l'occasion de faire une connaissance générale sur l'entreprise. Nous avons élaboré les bilans financiers et fonctionnels à partir de ses documents comptables ; qui ont servi à l'application des différentes méthodes d'analyse financière. Nous avons constaté que l'entreprise SONATRACH de Bejaia, souffre de plusieurs problèmes financiers. Elle endure depuis 2015 un problème de rentabilité, de solvabilité, de liquidité, d'insuffisance de capacité d'autofinancement, et de baisse générale des indicateurs d'activité vu le contexte de crise que connaît le pays.

Mots clés :

Analyse financière, diagnostic financier, bilans, SONATRACH Bejaia, Algérie.