

**GROUPE HOTELLERIE, TOURISME&THERMALISME
ENTREPRISE DE GESTION HOTELIERE CHAINE EL AURASSI
SOCIETE PAR ACTIONS AU CAPITAL DE 1.500.000.000 DA**



ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2025

NOVEMBRE 2025

Siège Social : 02 Bd FRANTZ FANON 16004 – LES TAGARINS ALGER

SOMMAIRE DES ETATS FINANCIERS ET NOTES ANNEXES

	PAGE N°
1/- État financiers de la chaine El Aurassi au 30/06/2025	01
-Bilan actif cumulé	01
-Bilan passif cumulé	02
-Compte de résultats cumulé	03
-Tableau des flux de trésorerie cumulé	04
-Tableau de variation des capitaux propres cumulé	05
2/- Règles et méthodes comptables utilisées et principes d'évaluation	06
2-1/ Règles et Méthodes utilisées	06
2-2/ Principes d'évaluation	06
3/- Notes explicatives relatives aux états financiers	07
3-1 / Les actifs	07
3-1-1 / Les actifs non courants :	07
NOTE 1:	07
NOTE 2:	07
NOTE 3	09
NOTE 4:	10
3-1-2 / Les actifs courants :	10
NOTE 5:	10
NOTE 6:	11
NOTE 7:	12
3-2 / Les passifs	12
NOTE 8:	12
NOTE 9:	12
NOTE 10:	13
3-3/Les comptes de gestion et de résultats	14
NOTE 11:	14
NOTE 12:	14
NOTE 13:	14
NOTE 14:	14
NOTE 15:	15
NOTE 16:	15
NOTE 17:	15
NOTE 18:	15
4/- Etats financiers des unités de l'EGH Chaine EL-Aurassi arrêtés au 30/06/2025	

Raison Sociale EGH SPA CHAINE EL AURASSI
 Activité Hôtellerie,bars,réaurants
 Adresse 2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
 160000 ALGER

1/ ETATS FINANCIERS DE LA CHAINE EL AURASSI AU 30/06/2025

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN ACTIF CUMULE

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	01	79 402 328,90	74 764 419,67	4 637 909,23	4 743 639,51
Immobilisations corporelles	02	15 141 695 948,49	9 869 496 003,41	5 272 199 945,08	5 642 002 556,51
Terrains		544 678 397,50		544 678 397,50	544 678 397,50
Bâtiments		8 237 682 266,47	4 341 248 883,05	3 896 433 383,42	4 091 056 692,89
Autres immobilisations corporelles		6 359 335 284,52	5 528 247 120,36	831 088 164,16	1 006 267 466,12
Immobilisations en concession		984 059,95		984 059,95	984 059,95
Immobilisations encours	04	1 079 775,00		1 079 775,00	10 088 751,60
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières	03	264 791 862,98	146 214 181,19	118 577 681,79	118 812 681,79
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		20 625 000,00		20 625 000,00	20 625 000,00
Autres titres immobilisés		94 000 000,00	987 500,00	93 012 500,00	93 247 500,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		150 166 862,98	145 226 681,19	4 940 181,79	4 940 181,79
Impôts différés actif		117 353 433,31		117 353 433,31	116 925 416,42
TOTAL ACTIF NON COURANT		15 605 307 408,63	10 090 474 604,27	5 514 832 804,36	5 893 557 105,78
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours	05	875 546 531,70	67 520 721,70	808 025 810,00	827 034 458,35
Créances et emplois assimilés	06	1 452 641 340,67	149 048 811,81	1 303 592 528,86	1 034 494 859,95
Clients		1 113 256 408,26	149 048 811,81	964 207 596,45	708 755 868,09
Autres débiteurs		181 490 526,62		181 490 526,62	156 836 742,10
Impôts et assimilés		157 894 405,79		157 894 405,79	168 902 249,76
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés	07	2 997 692 117,86	6 952 423,43	2 990 739 694,43	1 355 606 926,94
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		2 997 692 117,86	6 952 423,43	2 990 739 694,43	1 355 606 926,94
TOTAL ACTIF COURANT		5 325 879 990,23	223 521 956,94	5 102 358 033,29	3 217 136 245,24
TOTAL GENERAL ACTIF		20 931 187 398,86	10 313 996 561,21	10 617 190 837,65	9 110 693 351,02

Raison Social	EGH SPA CHAINE EL AURASSI
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	2 Bd Frantz Fanon les Tagarins 160000 ALGER

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN PASSIF CUMULE

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)		1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))		2 858 602 621,01	2 858 602 621,01
Ecart de réévaluation			
Ecart d'equivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		220 475 120,76	-47 074 117,78
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-388 088 119,56	-434 603 151,41
Part de la société consolidante (1)		4 190 989 622,21	3 876 925 351,82
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I	08	4 190 989 622,21	3 876 925 351,82
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		5 104 699 564,45	3 973 722 247,36
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes		984 059,95	984 059,95
Provisions et produits constatés d'avance		459 236 664,39	467 251 418,80
Compte de liaison		-0,00	0,00
TOTAL II	09	5 564 920 288,79	4 441 957 726,11
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		249 058 600,97	203 089 427,41
Impôts		194 605 950,48	146 465 448,44
Autres dettes		417 616 375,20	442 255 397,24
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III	10	861 280 926,65	791 810 273,09
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		10 617 190 837,65	9 110 693 351,02

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

Raison Sociale	EGH SPA CHAINE EL AURASSI
Adresse	Hôtellerie,Bars,Restaurants
Complément Adresse	2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
Ville	ALGER

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

COMPTE DE RESULTAT CUMULE

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes	12	1 253 547 349,27	1 085 939 619,27
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		1 253 547 349,27	1 085 939 619,27
Achats consommés		-256 444 641,96	-258 199 419,04
Services extérieurs et autres consommations		-64 435 850,59	-43 018 689,10
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-320 880 492,55	-301 218 108,14
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		932 666 856,72	784 721 511,13
Charges de personnel	13	-404 256 900,59	-411 027 924,40
Impôts et taxes et versements assimilés	14	-15 324 737,53	-14 653 398,56
IV-Excédent brut d'exploitation		513 085 218,60	359 040 188,17
Autres produits opérationnels		30 205 565,57	19 453 510,36
Autres charges opérationnelles	15	-40 319 405,36	-38 964 555,07
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur	16	-267 702 840,53	-310 660 698,91
Reprise sur pertes de valeur et provisions		15 523 002,41	7 508 917,88
V-Résultat opérationnel	11	250 791 540,69	36 377 362,43
Produits financiers		40 552 793,18	2 843 439,92
Charges financières		-73 665 066,56	-76 248 030,39
VI-Résultat financier	17	-33 112 273,38	-73 404 590,47
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		217 679 267,31	-37 027 228,04
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		2 795 853,45	-10 046 889,74
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 339 828 710,43	1 115 745 487,43
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-1 119 353 589,67	-1 162 819 605,21
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	18	220 475 120,76	-47 074 117,78
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE		220 475 120,76	-47 074 117,78

Raison Sociale	EGH SPA CHAINE EL AURASSI
Activite	Hôtel,Bars,Restaurants
Complément Adresse	2, Bd Frantz Fanon les tagarins Alger
Ville	ALGER

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CUMULE

Période du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		1 605 087 244,38	1 122 315 496,34
Encaissement autres tiers		12 065 719,21	3 355 368,73
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 964 767 412,27	- 904 888 105,32
Décaissement autres tiers		- 1 336 313,53	- 2,15
Intérêts et autres frais financiers payés		- 2 314 001,72	- 3 267 402,32
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		648 735 236,07	217 515 355,28
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		648 735 236,07	217 515 355,28
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 8 791 268,03	- 17 417 501,65
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			- 92 000 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		1 959 375,00	1 371 562,50
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 6 831 893,03	- 108 045 939,15
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			- 1 000 000,00
Encaissements provenant d'emprunts		198 692,47	2 786 625,00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 3 212 272,17	- 662 536 505,14
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		34 644 765,75	- 16 030 639,80
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		31 631 186,05	- 676 780 519,94
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		673 534 529,09	- 567 311 103,81
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 2 324 157 588,77	- 1 929 870 454,18
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période	7	- 2 997 692 117,86	- 1 362 559 350,37
Variation de trésorerie de la période		673 534 529,09	- 567 311 103,81
Résultat comptable		220 475 120,76	- 47 074 117,78
Rapprochement avec le résultat comptable		453 059 408,33	- 520 236 986,03

CHAINE EL AURASSI
2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
ALGER

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CUMULE

Période du 01/02/2025 au 30/06/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		1 500 000 000,00				2 467 192 288,03	3 967 192 288,03
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-397 103 660,56	-397 103 660,56
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						400 425 873,98	400 425 873,98
Solde au 31 décembre N-1		1 500 000 000,00				2 470 514 501,45	3 970 514 501,45
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						220 475 120,76	220 475 120,76
Solde au 31 décembre N	08	1 500 000 000,00				2 690 989 622,21	4 190 989 622,21

2/- Règles et méthodes comptables utilisées et principes d'évaluation

2-1 / Règles et Méthodes utilisées

Au titre du premier semestre de l'exercice 2025, la société de gestion hôtelière « Chaîne El-Aurassi » a procédé à l'arrêté de ses comptes dans le respect des dispositions du Système Comptable Financier (SCF), institué par la loi n°07-11 du 25 novembre 2007, ainsi que des textes réglementaires y afférents.

Ces obligations comptables sont complétées par diverses notes méthodologiques émises par le Conseil National de la Comptabilité, notamment celles relatives à la première application du SCF.

Afin d'assurer l'uniformité de traitement comptable à l'échelle de la chaîne El-Aurassi, l'entreprise a mis en œuvre, comme pour les exercices précédents, une solution informatique unique. Il s'agit du logiciel intégré de SAGE France, dit « piloté », qui permet notamment l'élaboration automatisée des états financiers requis par la réglementation.

Ce progiciel fait l'objet d'un engagement de conformité de la part de son éditeur, en adéquation avec les dispositions du décret exécutif n°09-110 du 7 avril 2009, fixant les conditions et modalités de tenue de la comptabilité par des moyens informatiques.

2-2 / Principes d'évaluation

Les états financiers, qu'ils soient semestriels ou annuels, sont établis conformément aux principes comptables définis par le Système Comptable Financier, lesquels sont appliqués de manière constante. Les éléments chiffrés ont été déterminés selon les mêmes règles d'évaluation que celles retenues pour l'exercice 2024 ainsi que pour les exercices antérieurs.

Les immobilisations sont enregistrées sur la base de leur coût d'acquisition, et les amortissements calculés selon la méthode linéaire.

Les stocks en possession de l'entreprise ont été évalués selon la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré (CUMP).

Aucune modification significative n'est intervenue sur le premier semestre 2025 dans les méthodes comptables ou les règles d'évaluation, susceptible d'impacter la structure des capitaux propres, la situation financière ou les performances de l'entreprise.

3/- Notes explicatives relatives aux états financiers

3-1/ Les actifs

De manière générale, les actifs représentent des ressources maîtrisées par l'entité à la suite d'événements passés, et dont l'usage est destiné à générer des avantages économiques futurs au profit de celle-ci.

Le contrôle d'un actif se définit comme la capacité de l'entité à tirer des bénéfices économiques futurs liés à cet élément.

On distingue principalement deux grandes catégories d'actifs :

3-1-1/ Les actifs non courants :

Il s'agit des éléments destinés à contribuer durablement à l'activité de l'entité. Cette catégorie regroupe notamment les immobilisations incorporelles, les immobilisations corporelles, les immobilisations en cours, les immobilisations financières, ainsi que l'écart d'acquisition (Goodwill).

NOTE 1:

Les immobilisations incorporelles sont des actifs non monétaires, identifiables, sans substance physique, destinés à être utilisés dans le cadre de la production de biens ou de services, pour la location à des tiers ou encore à des fins administratives propres à l'entité.

Au titre du premier semestre de l'exercice 2025, le montant brut des immobilisations incorporelles s'élève à **79 402 328,90 DA**. Il s'agit essentiellement de logiciels informatiques et de licences d'exploitation, comptabilisés à leur coût historique et amortis selon le mode linéaire. Après déduction des amortissements cumulés, la valeur nette comptable de ces actifs est de **4 637 909,23 DA**.

NOTE 2:

Les immobilisations corporelles sont des actifs détenus par l'entité en vue d'être utilisés dans le cadre de la production ou de fourniture de biens et services, de leur mise en location à des tiers, ou encore à des fins administratives. Leur utilisation s'étend sur une durée supérieure à un exercice.

Une immobilisation corporelle est comptabilisée à l'actif lorsque les avantages économiques futurs qu'elle génère sont attendus par l'entité.

Ces immobilisations sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur historique. À la clôture du premier semestre de l'exercice 2025, leur valeur brute s'élève à **15 141 695 948,49 DA**, tandis que les amortissements cumulés atteignent **9 869 496 003,41 DA**.

Au 30 juin 2025, les immobilisations corporelles font apparaître un écart au niveau de l'unité El-Aurassi, d'un montant total de **756 115,31 DA**. Cet écart résultant du rapprochement physique et comptable avait déjà été signalé dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté au 31 décembre 2024. L'écart initial était de **3 170 746,91 DA** concernant principalement la structure restauration qui portait principalement sur des chariots de service, des chaises et des socles. L'écart traité est de **2 414 631,60 DA**, le solde restant sera pris en charge sur le rapprochement des inventaires qui seront arrêtés au 31/12/2025.

Le montant de l'écart résiduel de **398 240,05 DA**, restant à régulariser aussi par l'inventaire qui sera réalisé au **31/12/2025** pour confirmer le sort de cet écart. Quant au montant de l'écart de **105 894,73 DA**, confirmé du rapprochement de l'inventaire arrêté au 31 décembre 2023, n'a pas été identifié. Le solde résiduel de cet écart sera soumis à l'approbation du Conseil d'Administration en vue de son apurement du fichier des immobilisations qui sera arrêté après l'opération d'inventaire de l'exercice 2025.

Les écarts négatifs confirmés au titre de l'exercice 2024 s'élevant à **251 980,53 DA** nécessiteront une régularisation au titre de l'inventaire de fin d'exercice 2025.

L'apurement des autres écarts enregistrés au niveau des trois unités du Sud au titre de l'exercice 2024 et qui remontent à l'exercice 2019 est devenu impératif. Un dossier dans ce sens sera présenté au Conseil d'Administration au titre de la clôture de l'exercice 2025 afin qu'une décision soit prise quant à son traitement définitif.

Ces écarts s'établissent respectivement comme suit :

- Unité Mehri : **2 347 578,13 DA** qui concerne principalement des appliques murales intérieures et des lampes de chevet pour un montant de **2 099 479,71 DA** et des tables basses pour transats et des porte-serviettes pour **248 098,42 DA**.
- Unité El-Boustène : **59 525,68 DA** qui correspond à une dizaine d'articles non justifiés selon le procès-verbal de la commission d'inventaire dressé en 2023. Ce point reste non résolu à la date du 30 juin 2025. Les écarts relevés lors de l'inventaire de l'exercice 2024 d'un montant global de **2 756 771,63 DA**, représentant aussi une dizaine d'articles non expliqués et non justifiés. Leur assainissement et confirmation sera engagé au même titre de l'inventaire de l'exercice 2025 qui sera pris en charge par un cabinet externe.
- Unité Rym : **404.200,00 DA** qui représente un écart antérieur à 2024, représentant une superficie de **78 m²** de carreaux en céramique fournis par l'artisan CHIBANE Hamid enregistré en comptabilité et non pris en charge dans le fichier des immobilisations, et ce, en absence de son identification. L'auditeur interne s'est engagé de prendre en charge l'identification de cet écart par la reprise des métrés avant la fin de l'exercice 2025.

En ce qui concerne les travaux réalisés à l'hôtel El-Mehri par la Direction du Tourisme de la Wilaya d'Ouargla pour un montant de **250 376 764,71 DA**, leur régularisation comptable demeure en suspens.

En effet, le Directeur de l'hôtel s'est rapproché auprès de la Direction du Tourisme pour récupérer les documents justificatifs nécessaires. Bien que des marchés de travaux accompagnés de procès-verbaux de réception aient été partiellement récupérés (lot 06 provisoire et lot 10), les situations de travaux effectivement réglées, permettant de déterminer les taux de réalisation par lot, n'ont pu être obtenues.

A signaler qu'uniquement les travaux de bâtiments et le marché de fourniture et pose du groupe électrogène d'un montant de **8 733 406,50 DA** en toutes taxes comprises ont été régularisés dans le fichier des immobilisations, par le directeur des équipements et de la maintenance par intérim.

Une nouvelle démarche sera engagée avant la fin de l'exercice **2025** en vue de finaliser l'assainissement de cette opération par la prise en charge, par un cabinet externe, de l'inventaire physique

Les écarts entre les biens inscrits en comptabilité et ceux figurant dans le fichier des immobilisations relatifs aux exercices antérieurs à 2024 de l'unité El-Boustène, évalués à **78 565 523,96 DA**, vont être prises en charge dans le cadre de la consultation d'un cabinet externe, lancée par la direction des équipements et de la maintenance. Le cabinet sélectionné devra s'appuyer sur un inventaire physique à réaliser au titre de l'exercice 2025.

NOTE 3

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur **valeur d'acquisition**, également appelée **valeur historique**. Elles comprennent principalement les **participations détenues** dans les sociétés **SAIDAL**, **Algérie Clearing** et le **Crédit Populaire d'Algérie**, enregistrées sous les rubriques ***Autres participations et autres titres immobilisés***, pour une **valeur brute globale de 114 625 000,00 DA**.

- La participation dans la société **SAIDAL** n'a enregistré aucun mouvement boursier durant le premier semestre 2025. Par contre, une perte de valeur est constatée au 31 décembre 2024 s'élève à 987 500,00 DA, en raison de la baisse de sa valeur boursière.
- Les **titres acquis auprès du Crédit Populaire d'Algérie** ont connu une **reprise de perte de valeur de 2 000 000,00 DA**.

En outre, les immobilisations financières incluent le **reliquat d'un placement à terme** effectué antérieurement auprès de **Khalifa Bank**, actuellement en perte de valeur. Ce **dépôt à terme**, non récupérable à ce jour, est inscrit pour un **montant brut de 145,2 millions de DA** au 30 juin 2025.

NOTE 4:

Les immobilisations en cours ont connu conformément aux remarques et aux observations du Commissaire aux Comptes une opération d'assainissement opérée pour l'équivalent de 1,05 Millions de DA, au titre du premier semestre 2025.

Le solde restant, d'un montant de 1,08 millions de dinars, correspondant à des travaux réalisés entre 2014 et 2015 au niveau de l'unité hôtelière Mehri, pour lesquels le compte de l'entreprise ETBG ABDI devrait être assaini après la réception définitive. La régularisation comptable de ce reliquat sera effectuée dès réception du rapport de la direction des équipements et de la maintenance prévu avant la clôture de l'exercice 2025.

3-1-2/ Les actifs courants :

Les actifs courants regroupent les éléments qui, par leur nature ou leur finalité, ne sont pas destinés à demeurer durablement dans le patrimoine de l'entité. Ils sont généralement utilisés ou réalisés dans le cadre du cycle d'exploitation à court terme.

Sont classés dans cette catégorie :

- Les **stocks et encours** ;
- Les **créances et emplois assimilés** ;
- Les **disponibilités et assimilés**.

NOTE 5:

Les stocks sont des actifs courants détenus et maîtrisés par l'entreprise, appelés à générer des avantages économiques futurs, et dont la valeur peut être déterminée de manière fiable.

La distinction entre un stock et une immobilisation dépend principalement de sa finalité et de son usage, lesquels prévalent sur sa nature intrinsèque.

L'évaluation des stocks est réalisée selon la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré (**CUMP**), en conformité avec les dispositions du Plan Comptable National. Cette méthode a été maintenue avec l'adoption du Système Comptable Financier (**SCF**).

À la clôture du premier semestre de l'exercice 2025, la valeur brute totale des stocks s'élève à **875 546 531,70 DA**. Aucune perte de valeur n'a été constituée au titre du premier semestre 2025, à l'exception de celle constituée au 31 décembre 2024 s'élevant à **67 520 721,70 DA**, incluant une dotation liée aux écarts d'inventaire sur recommandation du Commissaire aux Comptes.

Il convient de préciser que les écarts d'inventaire mentionnés ci-dessus, et relevés par le Commissaire aux Comptes, n'ont pas encore été régularisés et feront l'objet d'un traitement et d'un assainissement avant la clôture de l'exercice 2025.

NOTE 6:

Les créances et les actifs assimilés sont enregistrés à leur coût d'acquisition ou de réalisation, diminués des ajustements de valeur nécessaires, notamment ceux liés à la constitution de provisions ou à la constatation de pertes de valeur à la clôture de l'exercice.

Au 30 juin 2025, le total brut des créances s'élève à **1 452 641 340,67 DA**, composé principalement de :

- **Créances clients** : 1 113 256 408,26 DA
- **Autres débiteurs** : 181 490 526,62 DA

Seuls, ces deux postes représentent **89,13%** de l'ensemble de la rubrique créances et emplois assimilés.

Les créances clients sont majoritairement constituées de créances détenues sur l'État et ses démembrements. Elles ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de **149 048 811,81 DA** à la clôture du premier semestre de l'exercice 2025.

Au 30 juin 2025, les créances clients ont enregistré une hausse de **32,10 %** par rapport au 30 juin 2024, évolution corrélée à l'augmentation du chiffre d'affaires de **15,43 %**. Cette progression intègre notamment la facturation relative au Sommet des pays exportateurs de gaz, organisé du 20 février au 03 mars 2024, pour un montant de **289,9 millions de DA TTC**.

Les unités **El-Aurassi** et **Rym** concentrent à elles seules **908,9 millions de DA**, soit **81,64 %** du volume global des créances, majoritairement dues par des institutions publiques.

L'entreprise prévoit de renforcer ses efforts de recouvrement afin de ramener les délais de règlement des créances à un niveau plus acceptable. En effet, la durée moyenne actuelle de recouvrement est de **296 jours**, ce qui est jugé très excessif et pénalise la trésorerie. Une réduction de ce délai est donc visée pour améliorer la liquidité immédiate de l'entreprise.

NOTE 7:

Les disponibilités du **premier semestre 2025**, ont enregistré une **variation positive de 673 534 529,09 DA**, en lien avec l'augmentation significative des encaissements sur les créances détenues auprès des débiteurs de la clientèle ville et des encaissements aux comptants, par rapport à la **variation négative du premier semestre 2024**, qui a enregistré un montant de **-567 311 103,81 DA**. Les disponibilités à fin juin 2025 représentent un montant brut de **2 997 692 117,86 DA** contre **1 362 559 350,37 DA à fin juin 2024** soit une augmentation de **70,57%**.

3-2 / Les passifs

Conformément aux principes introduits par le Système Comptable Financier (SCF), le passif est défini comme l'ensemble des obligations actuelles d'une entité, résultant d'événements passés, et dont l'extinction entraînera une sortie de ressources économiques au profit de tiers.

Un passif est qualifié de courant lorsqu'il est destiné à être réglé dans le cadre du cycle normal d'exploitation, ou lorsqu'il est exigible dans un délai inférieur ou égal à **douze (12) mois** à compter de la date de clôture de l'exercice.

En conséquence, tous les autres éléments du passif qui ne répondent pas à ces critères sont classés comme passifs non courants.

NOTE 8:

Les capitaux propres, d'un montant total de **4 190 989 622,21 DA**, sont constitués en grande partie du capital social émis, des primes d'émission, des réserves, du report à nouveau, des **autres fonds propres positifs (543 416 312,28 DA)**, des unités hôtelleries du sud et El Aurassi, logés au compte 14 suivant les résolutions n°03 de l'AGO du 23 juin 2015 et n°04 de l'AGO du 20 mai 2019, ainsi que du résultat bénéficiaire de l'exercice 2024, qui s'élève à **400 425 873,98 DA**.

Cette composition reflète les effets cumulés des différentes résolutions adoptées par les Assemblées Générales Ordinaires des Actionnaires depuis **1991**, année marquant l'entrée de l'entreprise dans une phase d'autonomie. Elle intègre également les décisions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du **15 juin 2025**.

NOTE 9:

S'élevant à **5 564 920 288,79 DA**, les passifs non courants sont principalement constitués de l'endettement contracté pour le financement des travaux de rénovation de l'hôtel El-Aurassi et de l'unité Rym de Béni-Abbés, financements obtenus auprès du Crédit Populaire d'Algérie (CPA). À la date du 30 juin 2025, le montant du crédit encore dû par l'ensemble de la chaîne El-Aurassi s'élève à **4 267 522 745,41 DA**.

Les emprunts contractés auprès de Crédit Populaire d'Algérie ont fait l'objet de rééchelonnements avec différés capitalisés sur deux années. Les intérêts intercalaires y relatifs sur le premier semestre 2025 s'élèvent à **66,4 MDA**.

Quant à l'emprunt contracté auprès du Trésor public, initialement d'un montant de **438,9 MDA**, a été porté, par avenant, à **1 308,3 millions de DA**.

Le reste à payer sur ce financement s'élève à **823 millions de DA**. À ce jour, un seul remboursement partiel a été effectué en mai 2018, pour un montant de **144,5 millions de DA**.

S'agissant de l'endettement envers la Direction Générale du Trésor et de la Comptabilité, un avenant modificatif a été signé entre les parties le 16 juin 2025. Cet avenant prévoit le rééchelonnement de la dette sur une période de dix (10) ans, assortie d'un différé de deux (2) ans sans intérêts intercalaires.

NOTE 10

D'un montant global de **861 280 926,65 DA**, les passifs courants comprennent principalement :

- Les dettes fournisseurs, évaluées à **249 millions de DA**, liées notamment aux fournisseurs de stocks, des immobilisations et des opérations de rénovation et de modernisation des unités situées dans le Sud en instance d'assainissement.
- Les dettes fiscales, d'un montant de **194,6 millions de DA**, représentant les impôts et taxes liés au chiffre d'affaires, telles que la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), la taxe de séjour collectée pour le compte de l'État, ainsi que d'autres prélèvements fiscaux.
- Les autres dettes, s'élevant à **417,6 millions de DA**, se décomposent comme suit :
 - Solde du compte courant d'associés, notamment vis-à-vis de l'actionnaire principal Gestour, pour **40,0 millions de DA** ;
 - Rémunérations du personnel dues, pour **97,2 millions de DA** ;
 - Avances clients, pour **74,2 millions de DA** ;
 - Cotisations sociales à reverser aux organismes concernés, pour **80,6 millions de DA** ;
 - Retenues à la source fiscales, pour **11,3 millions de DA** ;
 - Montants relatifs à des avenants de rénovation de l'unité El-Aurassi et créances issues de cessions d'immobilisations corporelles, pour **8,6 millions de DA** ;
 - Dividendes à verser aux actionnaires et petits porteurs, pour **3,9 millions de DA** ;
 - Garantie de bonne exécution, enregistrée à hauteur de **83,0 millions de DA**.
 - Fonds des œuvres sociales pour un montant de **18,8 millions de DA**.

3-3 / Les comptes de gestion et de résultats

NOTE 11 :

Le résultat opérationnel à fin juin 2025 indique un résultat positif, en très nette amélioration. Il passe d'un résultat positive de **36,3 Millions de DA** fin juin 2024 à un résultat positif de **250,8 Millions de DA**, soit une variation positive de **589,42%**.

NOTE 12:

Le volume d'activité enregistré sur le plan physique à fin juin 2025 a généré un chiffre d'affaires global d'un montant de **1 253,5 Millions de DA** avec une nette amélioration de son volume, soit plus **15,43%**, en comparaison avec le chiffre d'affaires réalisé à fin juin 2024.

Ce chiffre d'affaires est ventilé à raison de **50,56%** pour l'activité hébergement, **44,78%** pour l'activité restauration et **04,66%** pour les activités annexes.

NOTE 13:

La charge du personnel constitue le principal poste de dépenses de l'établissement, avec un montant de **404,2 millions de dinars au 30 juin 2025**. Ce total intègre l'ensemble des éléments liés aux ressources humaines, notamment les charges patronales, les provisions pour congés payés, les avancements, la formation ainsi que les œuvres sociales.

Rapportée au chiffre d'affaires réalisé, la masse salariale demeure à un niveau cohérent avec la structure de service et le positionnement de l'établissement. Elle reflète une maîtrise globalement satisfaisante des effectifs et des coûts associés, au regard du volume d'activité enregistré au cours de la période.

En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, les charges du personnel ont enregistré une légère diminution de **1,67 %**, traduisant les efforts engagés en matière d'optimisation des ressources humaines et d'amélioration de l'organisation du travail.

NOTE 14:

Le poste Impôts et taxes d'un montant de **15,3 Millions de DA**, représente principalement la taxe d'appui à l'investissement des activités touristiques pour un montant de **11,12 Millions de DA** et sur l'activité professionnelle pour un montant de **3,8%**, dont le fait générateur est constitué par les encaissements perçus au titre de la période considérée.

NOTE 15:

Les autres charges opérationnelles d'un montant de **40,32 Millions de DA**, elles recouvrent principalement à hauteur d'un montant de **26,13 Millions de DA** la nourriture du personnel de l'entité EL-Aurassi et El Boustene, soit **64,82%** du montant de la charge.

NOTE 16:

Les dotations aux amortissements et les pertes de valeur, classées au deuxième rang des postes des charges d'exploitation. Elles totalisent un montant de **267,7 Millions de DA**, dont **184,55 Millions de DA** se rapportent à l'entité EL-Aurassi. Les autres unités totalisent un montant de **83,15 Millions de DA**, ventilé par unité comme suit :

- | | |
|---------------------|----------------------|
| - Unité Mehri | 16,61 Millions de DA |
| - Unité EL-Boustène | 25,93 Millions de DA |
| - Unité Rym | 40,61 Millions de DA |

NOTE 17:

Le poste de résultat financier affiche solde négatif de **33,11 Millions de DA** qui est le bilan entre les charges financières et les produits financiers. Les charges financières recouvrent principalement les intérêts intercalaires sur emprunts CPA pour un montant de **66,86 Millions de DA** et les pertes de change supportées par l'entreprise, en rapport avec la fluctuation des cours de la devise pour un montant de **6,8 Millions de DA**. Les produits financiers sont de l'ordre de **40,55 Millions de DA** qui représente **38,59 Millions de DA** de gains de changes et **1,96 Millions de DA** de revenus encaissés sur dividendes SAIDAL.

NOTE 18:

L'Entreprise enregistre un **résultat bénéficiaire**, au titre de l'exercice clos au 30 juin 2025 d'un montant de **220,47 Millions de DA**, contre un **résultat déficitaire de 47,07 Millions de DA**. Le résultat comptable s'est ainsi amélioré de **568,4%**, passant d'une perte en fin juin 2024 à un bénéfice significatif à fin juin 2025. Cette amélioration traduit une forte performance opérationnelle et/ou une meilleure maîtrise des charges au cours de l'exercice. Le chiffre d'affaires a progressé de **15,43%**, témoignant d'une amélioration des ventes et de l'augmentation des volumes d'activité. Le ratio résultat / chiffre d'affaires de 2025 est de **17,58%** et celui de 2024 est de **4,33%**.

Le résultat bénéficiaire cumulé est ventilé par entité comme suit :

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| • Unité EL-Aurassi | 303,99 Millions de DA |
| • Unité Mehri | -23,32 Millions de DA |
| • Unité Rym | -52,93 Millions de DA |
| • Unité Boustène | - 7,27 Millions de DA |

4/- Etats financiers des unités de l'EGH Chaîne
EL-Aurassi arrêtés au 30/06/2025

Raison Sociale	EGH SPA HOTEL EL AURASSI
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	2 Bd Frantz Fanon les Tagarins Alger 160000 ALGER

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		60 098 249,86	55 460 340,63	4 637 909,23	4 422 436,27
Immobilisations corporelles		11 562 001 307,98	8 217 764 651,42	3 344 236 656,56	3 560 752 116,89
Terrains		543 672 000,00		543 672 000,00	543 672 000,00
Bâtiments		5 982 148 543,96	3 631 876 462,76	2 350 272 081,20	2 485 297 665,73
Autres immobilisations corporelles		5 036 180 764,02	4 585 888 188,66	450 292 575,36	531 782 451,16
Immobilisations en concession		0,00		0,00	0,00
Immobilisations encours		0,00		0,00	9 008 976,60
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		264 046 304,95	146 214 181,19	117 832 123,76	118 067 123,76
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		20 625 000,00		20 625 000,00	20 625 000,00
Autres titres immobilisés		94 000 000,00	987 500,00	93 012 500,00	93 247 500,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		149 421 304,95	145 226 681,19	4 194 623,76	4 194 623,76
Impôts différés actif		103 752 749,63		103 752 749,63	103 463 594,85
TOTAL ACTIF NON COURANT		11 989 898 612,42	8 419 439 173,24	3 570 459 439,18	3 795 714 248,37
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		721 839 061,44	61 890 204,65	659 948 856,79	683 169 960,22
Créances et emplois assimilés		1 157 069 657,59	124 821 335,63	1 032 248 321,96	739 992 361,42
Clients		822 260 056,08	124 821 335,63	697 438 720,45	417 337 931,22
Autres débiteurs		178 118 012,89		178 118 012,89	154 691 741,34
Impôts et assimilés		156 691 588,62		156 691 588,62	167 962 688,86
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		2 487 959 635,00	6 952 423,43	2 481 007 211,57	948 170 360,13
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		2 487 959 635,00	6 952 423,43	2 481 007 211,57	948 170 360,13
TOTAL ACTIF COURANT		4 366 868 354,03	193 663 963,71	4 173 204 390,32	2 371 332 681,77
TOTAL GENERAL ACTIF		16 356 766 966,45	8 613 103 136,95	7 743 663 829,50	6 167 046 930,14

Raison Social	EGH SPA HOTEL EL AURASSI
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	2 Bd Frantz Fanon les Tagarins Alger 160000 ALGER

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)		1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))		2 858 602 621,01	2 858 602 621,01
Ecart de réévaluation			
Ecart d'equivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		303 997 171,84	10 106 128,16
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-498 323 050,83	-546 164 143,47
Part de la société consolidante (1)		4 164 276 742,02	3 822 544 605,70
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		4 164 276 742,02	3 822 544 605,70
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		5 104 699 564,45	3 973 722 247,36
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		218 028 123,15	233 252 986,62
Compte de liaison		-2 481 657 488,51	-2 531 889 370,81
TOTAL II		2 841 070 199,09	1 675 085 863,17
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		218 589 866,28	179 139 965,52
Impôts		128 291 651,15	81 669 777,28
Autres dettes		391 435 370,96	408 606 718,47
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		738 316 888,39	669 416 461,27
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		7 743 663 829,50	6 167 046 930,14

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

Raison Sociale	EGH SPA HOTEL EL AURASSI
Activite	Hôtellerie,Bars,Restaurants
Adresse	2 Bd FRANTZ FANON LES TAGARINS
Ville	ALGER

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		1 156 123 361,25	980 636 530,74
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		1 156 123 361,25	980 636 530,74
Achats consommés		-227 123 416,21	-230 015 073,12
Services extérieurs et autres consommations		-58 060 160,52	-37 345 168,51
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-285 183 576,73	-267 360 241,63
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		870 939 784,52	713 276 289,11
Charges de personnel		-360 487 274,07	-364 061 327,97
Impôts et taxes et versements assimilés		-14 137 442,00	-13 262 383,60
IV-Excédent brut d'exploitation		496 315 068,45	335 952 577,54
Autres produits opérationnels		29 968 855,59	19 120 915,50
Autres charges opérationnelles		-34 026 515,89	-36 182 164,61
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-184 557 799,08	-226 494 860,18
Reprise sur pertes de valeur et provisions		15 431 699,71	51 200,00
V-Résultat opérationnel		323 131 308,78	92 447 668,25
Produits financiers		40 552 793,18	2 387 308,92
Charges financières		-61 888 220,34	-75 695 463,45
VI-Résultat financier		-21 335 427,16	-73 308 154,53
VII-Résultat ordinaire avant impots (V+VI)		301 795 881,62	19 139 513,72
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		2 201 290,22	-9 033 385,56
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		1 242 076 709,73	1 002 195 955,16
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-938 079 537,89	-992 089 827,00
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		303 997 171,84	10 106 128,16
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		303 997 171,84	10 106 128,16

Raison Sociale	EGH SPA HOTEL EL AURASSI
Adresse	2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
Complément Adresse	Alger
Ville	ALGER

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		1 488 269 599,99	1 016 273 802,61
Encaissement autres tiers		12 062 804,01	3 349 387,29
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 881 585 044,65	- 818 814 203,20
Décaissement autres tiers		- 272 330,08	- 1,36
Intérêts et autres frais financiers payés		- 2 155 435,34	- 3 109 451,74
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		616 319 593,93	197 699 533,60
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		616 319 593,93	197 699 533,60
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 8 503 728,03	- 17 286 006,65
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			- 92 000 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		1 959 375,00	1 371 562,50
Dividendes et qoute-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 6 544 353,03	- 107 914 444,15
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			- 1 000 000,00
Encaissements provenant d'emprunts		198 692,47	
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 3 212 272,17	- 662 449 880,14
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		34 644 765,75	- 16 030 639,80
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		31 631 186,05	- 679 480 519,94
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		641 406 426,95	- 589 695 430,49
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 1 846 553 208,05	- 1 544 818 214,05
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 2 487 959 635,00	- 955 122 783,56
Variation de trésorerie de la période		641 406 426,95	- 589 695 430,49
Résultat comptable		303 997 171,84	10 106 128,16
Rapprochement avec le résultat comptable		337 409 255,11	- 599 801 558,65

EGH SPA HOTEL EL AURASSI
2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
ALGER

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 30/06/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 460 150 824,99	3 960 150 824,99
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-393 138 386,95	-393 138 386,95
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-107 158 741,84	-107 158 741,84
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						500 332 240,92	500 332 240,92
Solde au 31 décembre N-1		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 460 185 937,12	3 960 185 937,12
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-99 906 366,94	-99 906 366,94
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						303 997 171,84	303 997 171,84
Solde au 31 décembre N		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 664 276 742,02	4 164 276 742,02

Raison Sociale	EL BOUSTENE
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA WILAYA DE EL MENEAA

Exercice 2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		6 468 907,50	6 468 907,50	0,00	0,00
Immobilisations corporelles		982 441 684,25	592 478 705,93	389 962 978,32	440 201 886,94
Terrains		824 800,00		824 800,00	824 800,00
Bâtiments		533 615 753,08	209 455 008,57	324 160 744,51	338 042 790,60
Autres immobilisations corporelles		448 001 131,17	383 023 697,36	64 977 433,81	101 334 296,34
Immobilisations en concession		0,00		0,00	0,00
Immobilisations encours		0,00		0,00	0,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		0,00		0,00	0,00
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		0,00		0,00	0,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		0,00		0,00	0,00
Impôts différés actif		4 323 624,23		4 323 624,23	4 056 656,06
TOTAL ACTIF NON COURANT		993 234 215,98	598 947 613,43	394 286 602,55	444 258 543,00
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		48 741 727,84	5 375 098,02	43 366 629,82	37 908 299,50
Créances et emplois assimilés		88 132 337,13	3 788 160,72	84 344 176,41	88 091 883,65
Clients		87 245 195,40	3 788 160,72	83 457 034,68	87 431 422,46
Autres débiteurs		416 532,74		416 532,74	305 255,23
Impôts et assimilés		470 608,99		470 608,99	355 205,96
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		361 222 883,22		361 222 883,22	280 367 433,13
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		361 222 883,22		361 222 883,22	280 367 433,13
TOTAL ACTIF COURANT		498 096 948,19	9 163 258,74	488 933 689,45	406 367 616,28
TOTAL GENERAL ACTIF		1 491 331 164,17	608 110 872,17	883 220 292,00	850 626 159,28

Raison Sociale	HOTEL EL BOUSTENE
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'equivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-7 271 931,02	6 103 766,19
Autres capitaux propres - Report à nouveau		10 116 147,28	11 442 208,07
Part de la société consolidante (1)		2 844 216,26	17 545 974,26
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		2 844 216,26	17 545 974,26
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		2 025 996,46	1 270 951,28
Compte de liaison		817 762 498,44	778 561 392,65
TOTAL II		819 788 494,90	779 832 343,93
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		13 204 564,62	8 335 528,98
Impôts		36 559 932,43	33 812 793,73
Autres dettes		10 823 083,79	11 099 518,38
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		60 587 580,84	53 247 841,09
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		883 220 292,00	850 626 159,28

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

Raison Sociale	EL BOUSTENE
Adresse	RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA
Complément Adresse	EL MENEAA
Ville	WILAYA DE EL MENEAA

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		56 133 389,95	70 078 596,28
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		56 133 389,95	70 078 596,28
Achats consommés		-14 966 755,23	-16 722 097,41
Services extérieurs et autres consommations		-548 293,26	-1 503 388,09
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-15 515 048,49	-18 225 485,50
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		40 618 341,46	51 853 110,78
Charges de personnel		-18 344 585,07	-18 347 467,25
Impôts et taxes et versements assimilés		-416 257,00	-657 563,00
IV-Excédent brut d'exploitation		21 857 499,39	32 848 080,53
Autres produits opérationnels		226 277,96	6 212,55
Autres charges opérationnelles		-3 532 029,57	-826 700,58
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-25 929 698,74	-25 520 887,81
Reprise sur pertes de valeur et provisions			
V-Résultat opérationnel		-7 377 950,96	6 506 704,69
Produits financiers			87 635,58
Charges financières		-216 287,04	
VI-Résultat financier		-216 287,04	87 635,58
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		-7 594 238,00	6 594 340,27
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		322 306,98	-490 574,08
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		56 359 667,91	70 172 444,41
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-63 631 598,93	-64 068 678,22
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-7 271 931,02	6 103 766,19
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-7 271 931,02	6 103 766,19

Raison Sociale	EL BOUSTENE
Adresse	RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA
Complément Adresse	
Ville	WILAYA EL MENEAA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Periode du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		65 812 573,63	67 134 937,03
Encaissement autres tiers		2 852,09	5 112,31
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 36 011 067,33	- 35 839 294,69
Décaissement autres tiers		- 806 483,45	- 0,79
Intérêts et autres frais financiers payés		- 104 252,39	- 99 758,26
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		28 893 622,55	31 200 995,60
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		28 893 622,55	31 200 995,60
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 60 000,00	
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et qoute-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 60 000,00	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			- 86 625,00
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			- 86 625,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		28 833 622,55	31 114 370,60
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 332 389 260,67	- 249 253 062,53
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 361 222 883,22	- 280 367 433,13
Variation de trésorerie de la période		28 833 622,55	31 114 370,60
Résultat comptable		- 7 271 931,02	6 103 766,19
Rapprochement avec le résultat comptable		36 105 553,57	25 010 604,41

HOTEL EL BOUSTENE
RUE GASMI BRAHIM
EL MENEAA

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 30/06/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		0,00	0,00	0,00	0,00	27 301 220,48	27 301 220,48
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-2 645 667,20	-2 645 667,20
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-14 539 406,00	-14 539 406,00
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						21 901 687,93	21 901 687,93
Solde au 31 décembre N-1		0,00	0,00	0,00	0,00	32 017 835,21	32 017 835,21
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-21 901 687,93	-21 901 687,93
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-7 271 931,02	-7 271 931,02
Solde au 31 décembre N		0.00	0,00	0,00	0,00	2 844 216,26	2 844 216,26

Raison Sociale	HOTEL EL MEHRI
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	RUE CHATTY EL OUAKEL 300000 OUARGLA

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		7 030 125,45	7 030 125,45	0,00	0,00
Immobilisations corporelles		742 223 319,62	400 589 949,62	341 633 370,00	370 256 257,51
Terrains		181 597,50		181 597,50	181 597,50
Bâtiments		485 598 689,37	165 319 528,66	320 279 160,71	331 629 666,82
Autres immobilisations corporelles		256 443 032,75	235 270 420,96	21 172 611,79	38 444 993,19
Immobilisations en concession		0,00		0,00	0,00
Immobilisations encours		1 079 775,00		1 079 775,00	1 079 775,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		4 000,00		4 000,00	4 000,00
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		0,00		0,00	0,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		4 000,00		4 000,00	4 000,00
Impôts différés actif		3 633 805,34		3 633 805,34	3 691 858,24
TOTAL ACTIF NON COURANT		753 971 025,41	407 620 075,07	346 350 950,34	375 031 890,75
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		29 008 753,79	74 069,47	28 934 684,32	28 763 213,85
Créances et emplois assimilés		17 067 633,81	7 733 792,47	9 333 841,34	29 365 360,07
Clients		16 693 627,25	7 733 792,47	8 959 834,78	28 428 442,48
Autres débiteurs		345 390,88		345 390,88	582 905,00
Impôts et assimilés		28 615,68		28 615,68	354 012,59
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		109 369 198,63		109 369 198,63	99 387 548,51
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		109 369 198,63		109 369 198,63	99 387 548,51
TOTAL ACTIF COURANT		155 445 586,23	7 807 861,94	147 637 724,29	157 516 122,43
TOTAL GENERAL ACTIF		909 416 611,64	415 427 937,01	493 988 674,63	532 548 013,18

Raison Social	HOTEL EL MEHRI
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	Rue CHATTY EL OUAKEL 30000 OUARGLA

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-23 321 301,63	-24 812 428,96
Autres capitaux propres - Report à nouveau		21 752 372,47	21 752 372,47
Part de la société consolidante (1)		-1 568 929,16	-3 060 056,49
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		-1 568 929,16	-3 060 056,49
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		228 554 123,38	226 928 815,61
Compte de liaison		249 935 839,98	285 528 290,88
TOTAL II		478 489 963,36	512 457 106,49
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		7 889 286,80	8 513 364,70
Impôts		3 057 005,73	4 236 867,78
Autres dettes		6 121 347,90	10 400 730,70
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		17 067 640,43	23 150 963,18
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		493 988 674,63	532 548 013,18

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

Raison Sociale	Hôtel El-Mehri
Adresse	HEBERGEMENT-RESTAURATION-BAR
Complément Adresse	RUE CHATTY EL OUAKEL
Ville	OUARGLA

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		13 775 045,88	13 310 871,58
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		13 775 045,88	13 310 871,58
Achats consommés		-3 097 588,38	-2 806 435,22
Services extérieurs et autres consommations		-2 126 111,66	-2 114 979,36
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-5 223 700,04	-4 921 414,58
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		8 551 345,84	8 389 457,00
Charges de personnel		-13 641 115,82	-15 050 543,03
Impôts et taxes et versements assimilés		-266 260,50	-141 839,00
IV-Excédent brut d'exploitation		-5 356 030,48	-6 802 925,03
Autres produits opérationnels		9 873,10	326 371,98
Autres charges opérationnelles		-1 305 651,00	-884 627,33
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-16 608 088,98	-17 392 165,56
Reprise sur pertes de valeur et provisions		91 302,70	245 752,29
V-Résultat opérationnel		-23 168 594,66	-24 507 593,65
Produits financiers			140 756,76
Charges financières		-347 391,80	
VI-Résultat financier		-347 391,80	140 756,76
VII-Résultat ordinaire avant impots (V+VI)		-23 515 986,46	-24 366 836,89
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		194 684,83	-445 592,07
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		13 876 221,68	14 023 752,61
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-37 197 523,31	-38 836 181,57
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-23 321 301,63	-24 812 428,96
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-23 321 301,63	-24 812 428,96

Raison Sociale	Hôtel El-Mehri
Adresse	RUE CHATTY EL OUAKEL
Complément Adresse	
Ville	OUARGLA

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Periode du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		18 705 561,17	10 744 488,66
Encaissement autres tiers		63,11	869,13
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 21 184 218,24	- 21 271 844,22
Décaissement autres tiers			
Intérêts et autres frais financiers payés		- 12 619,76	- 11 868,02
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		- 2 491 213,72	- 10 538 354,45
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		- 2 491 213,72	- 10 538 354,45
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 227 540,00	- 105 315,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et qoute-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 227 540,00	- 105 315,00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			1 436 625,00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			1 436 625,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		- 2 718 753,72	- 9 207 044,45
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 112 087 952,35	- 108 594 592,96
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 109 369 198,63	- 99 387 548,51
Variation de trésorerie de la période		- 2 718 753,72	- 9 207 044,45
Résultat comptable		- 23 321 301,63	- 24 812 428,96
Rapprochement avec le résultat comptable		26 040 055,35	15 605 384,51

HOTEL EL MEHRI
RUE CHATTY EL OUAKEL
OUARGLA

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 30/06/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		0.00	0,00	0,00	0,00	-21 830 642,07	-21 830 642,07
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-1 319 606,41	-1 319 606,41
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						44 902 620,95	44 902 620,95
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-44 849 947,49	-44 849 947,49
Solde au 31 décembre N-1		0.00	0,00	0,00	0,00	-23 097 575,02	-23 097 575,02
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						44 849 947,49	44 849 947,49
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-23 321 301,63	-23 321 301,63
Solde au 31 décembre N		0.00	0,00	0,00	0,00	-1 568 929,16	-1 568 929,16

Raison Sociale	HOTEL RYM
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	BP 42 WILAYA BENI ABBES

BILAN ACTIF

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		5 805 046,09	5 805 046,09	0,00	321 203,24
Immobilisations corporelles		1 855 029 636,64	658 662 696,44	1 196 366 940,20	1 270 792 295,17
Terrains		0,00		0,00	0,00
Bâtiments		1 236 319 280,06	334 597 883,06	901 721 397,00	936 086 569,74
Autres immobilisations corporelles		618 710 356,58	324 064 813,38	294 645 543,20	334 705 725,43
Immobilisations en concession		984 059,95		984 059,95	984 059,95
Immobilisations encours		0,00		0,00	0,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		741 558,03		741 558,03	741 558,03
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		0,00		0,00	0,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		741 558,03		741 558,03	741 558,03
Impôts différés actif		5 643 254,11		5 643 254,11	5 713 307,27
TOTAL ACTIF NON COURANT		1 868 203 554,82	664 467 742,53	1 203 735 812,29	1 278 552 423,66
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		75 956 988,63	181 349,56	75 775 639,07	77 192 984,78
Créances et emplois assimilés		191 202 567,98	12 705 522,99	178 497 044,99	177 881 665,75
Clients		187 057 529,53	12 705 522,99	174 352 006,54	175 558 071,93
Autres débiteurs		3 432 219,45		3 432 219,45	2 084 024,97
Impôts et assimilés		712 819,00		712 819,00	239 568,85
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		39 140 401,01		39 140 401,01	27 681 585,17
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		39 140 401,01		39 140 401,01	27 681 585,17
TOTAL ACTIF COURANT		306 299 957,62	12 886 872,55	293 413 085,07	282 756 235,70
TOTAL GENERAL ACTIF		2 174 503 512,44	677 354 615,08	1 497 148 897,36	1 561 308 659,36

Raison Social	HOTEL RYM
Activité	Hôtellerie,bars,réaurants
Adresse	BP: 42 WILAYA BENI ABBES

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'equivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-52 928 818,43	-38 471 583,17
Autres capitaux propres - Report à nouveau		78 366 411,52	78 366 411,52
Part de la société consolidante (1)		25 437 593,09	39 894 828,35
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		25 437 593,09	39 894 828,35
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes		984 059,95	984 059,95
Provisions et produits constatés d'avance		10 628 421,40	5 798 665,29
Compte de liaison		1 413 959 150,09	1 467 799 687,28
TOTAL II		1 425 571 631,44	1 474 582 412,52
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		9 374 883,27	7 100 568,21
Impôts		26 706 587,67	26 755 236,15
Autres dettes		10 058 201,89	12 975 614,13
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		46 139 672,83	46 831 418,49
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		1 497 148 897,36	1 561 308 659,36

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

Raison Sociale	HOTEL RYM
Activité	Hôtellerie,Bars,Rérestaurant
Complément Adresse	BP: 42 BENI ABBES
Ville	WILAYA BENI ABBES

Du 01/01/2025 Au 30/06/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		27 515 552,19	21 913 620,67
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		27 515 552,19	21 913 620,67
Achats consommés		-11 256 882,14	-8 655 813,29
Services extérieurs et autres consommations		-3 701 285,15	-2 055 153,14
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-14 958 167,29	-10 710 966,43
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		12 557 384,90	11 202 654,24
Charges de personnel		-11 783 925,63	-13 568 586,15
Impôts et taxes et versements assimilés		-504 778,03	-591 612,96
IV-Excédent brut d'exploitation		268 681,24	-2 957 544,87
Autres produits opérationnels		558,92	10,33
Autres charges opérationnelles		-1 455 208,90	-1 071 062,55
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-40 607 253,73	-41 252 785,36
Reprise sur pertes de valeur et provisions			7 211 965,59
V-Résultat opérationnel		-41 793 222,47	-38 069 416,86
Produits financiers			227 738,66
Charges financières		-11 213 167,38	-552 566,94
VI-Résultat financier		-11 213 167,38	-324 828,28
VII-Résultat ordinaire avant impots (V+VI)		-53 006 389,85	-38 394 245,14
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		77 571,42	-77 338,03
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		27 516 111,11	29 353 335,25
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-80 444 929,54	-67 824 918,42
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-52 928 818,43	-38 471 583,17
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-52 928 818,43	-38 471 583,17

Raison Sociale	HOTEL RYM
Activité	Hotelleries,Bars,Réaurants
Ville	B.P 42 WILAYA DE BENI ABBES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Periode du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		32 299 509,59	28 162 268,04
Encaissement autres tiers			
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 25 987 082,05	- 28 962 763,21
Décaissement autres tiers		- 257 500,00	
Intérêts et autres frais financiers payés		- 41 694,23	- 46 324,30
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		6 013 233,31	- 846 819,47
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		6 013 233,31	- 846 819,47
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			- 26 180,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et qoute-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)			- 26 180,00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			1 350 000,00
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			1 350 000,00
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		6 013 233,31	477 000,53
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 33 127 167,70	- 27 204 584,64
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 39 140 401,01	- 27 681 585,17
Variation de trésorerie de la période		6 013 233,31	477 000,53
Résultat comptable		- 52 928 818,43	- 38 471 583,17
Rapprochement avec le résultat comptable		58 942 051,74	38 948 583,70

HOTEL RYM
BP 42 BENI ABBES
WILAYA BENI ABBES

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 30/06/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2			0,00	0,00	0,00	1 570 884,63	1 570 884,63
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						76 795 526,89	76 795 526,89
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-76 958 107,38	-76 958 107,38
Solde au 31 décembre N-1			0,00	0,00	0,00	1 408 304,14	1 408 304,14
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						76 958 107,38	76 958 107,38
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-52 928 818,43	-52 928 818,43
Solde au 31 Décembre N			0,00	0,00	0,00	25 437 593,09	25 437 593,09