



مجمع فنادق، سياحة وخدمات معدنية

HÔTELLERIE, TOURISME & THERMALISME

الأوراسي
Chaîne El Aurassi

ENTREPRISE DE GESTION HOTELIERE CHAINE EL –AURASSI
Société par Actions au Capital Social de : 1 500 000 000,00 DA

Communiqué Officiel du 1^{er} Trimestre 2026

Relatif à l'information financière

1- Indicateurs de gestion :

U : KDA

Indicateurs de gestion	A Fin mars 2026	A Fin mars 2025	Evolution	%
Chiffre d'affaires	577 691,00	503 704,00	73 987	14,69%
Consommations	66 987,00	127 146,00	-60 159	-47,31%
Valeur ajoutée	510 704,00	376 558,00	134 146	35,62%
Charges de personnel	213 279,00	186 133,00	27 146	14,58%
Impôts et Taxes	7 236,00	6 090,00	1 146	18,82%
EBE	290 189,00	184 335,00	105 854	57,42%
Créances clients	1 057 124,00	1 134 948,00	-77 824	-6,86%
Trésorerie	3 777 039,00	2 425 158,00	1 351 881	55,74%
Effectif total	817	763	54	7,08%

Analyse des indicateurs de gestion du 1er trimestre 2026 :

Au terme du premier trimestre 2026, la société a enregistré des performances remarquables, traduisant l'efficacité des mesures de gestion mises en œuvre et la consolidation de ses fondamentaux économiques et financiers. La comparaison avec la même période de l'exercice 2025 met en évidence une amélioration significative de la plupart des indicateurs clés de performance.

Le chiffre d'affaires s'est établi à 577 691 KDA, contre 503 704 KDA au premier trimestre 2025, soit une augmentation de 73 987 KDA (+14,69 %). Cette croissance confirme le dynamisme de l'activité commerciale, le renforcement du taux d'occupation et l'amélioration de la capacité de la société à générer des revenus.

Les consommations ont enregistré une baisse exceptionnelle de 47,31 %, passant de 127 146 KDA à 66 987 KDA. Cette évolution traduit une politique rigoureuse de maîtrise des charges d'exploitation, une meilleure gestion des approvisionnements ainsi qu'une optimisation de l'utilisation des ressources.

Grâce à cette double performance, combinant hausse du chiffre d'affaires et réduction des consommations, la valeur ajoutée a progressé de 134 146 KDA, pour atteindre 510 704 KDA, soit une amélioration de 35,62 % par rapport à la même période de l'année précédente. Cette évolution illustre une création de richesse nettement supérieure.

Les charges de personnel se sont élevées à 213 279 KDA, en progression de 14,58 %, évolution essentiellement liée aux revalorisations salariales et à l'application des dispositions réglementaires. Cette hausse est restée parfaitement maîtrisée puisqu'elle demeure largement compensée par la progression de l'activité et des résultats d'exploitation.

L'Excédent Brut d'Exploitation (EBE) constitue l'indicateur le plus marquant de cette performance. Il s'est établi à 290 189 KDA, contre 184 335 KDA au premier trimestre 2025, soit une hausse de 105 854 KDA (+57,42 %). Cette progression exceptionnelle reflète l'amélioration de la rentabilité opérationnelle et démontre la capacité de la société à transformer la croissance de son activité en résultats concrets.

Les créances clients s'établissent à 1 057 124 KDA à fin mars 2026, contre 1 134 948 KDA à fin mars 2025, soit une diminution de 77 824 KDA (-6,86 %). Cette évolution favorable traduit une amélioration du recouvrement des créances clients et une meilleure maîtrise du risque client, malgré l'évolution du chiffre d'affaires.

La trésorerie a enregistré une évolution particulièrement favorable, atteignant 3 777 039 KDA, contre 2 425 158 KDA à la même période de l'exercice précédent, soit une progression de 1 351 881 KDA (+55,74 %). Cette amélioration substantielle traduit le renforcement de la capacité d'autofinancement de la société, une meilleure génération de flux de trésorerie ainsi qu'une consolidation de sa situation financière.

Par ailleurs, l'effectif s'établit à 817 salariés à fin mars 2026, contre 763 salariés à fin mars 2025, soit une augmentation de 54 salariés (+7,08 %). Cette évolution des effectifs doit être appréciée au regard du niveau d'activité réalisé sur la période et traduit un renforcement des ressources humaines destiné à accompagner les besoins opérationnels de l'entreprise.

2- Situation de l'endettement :

Endettements	A Fin mars 2026	A Fin mars 2025	Evolution	%
CPA & Trésor	5 289 114,74	5 294 635,42	- 5 520,69	-0,10%

L'emprunt contracté auprès du Crédit Populaire d'Algérie (CPA), dans le cadre du financement de l'opération de rénovation de l'hôtel EL-Aurassi et de l'hôtel Rym, a fait l'objet d'un rééchelonnement de deux (02) ans avec maintien de la bonification, conformément à l'Instruction N°03/DG/2023 du 27/07/2023.

L'endettement vis-à-vis du Trésor public a également fait l'objet d'une décision de rééchelonnement, portant la durée de remboursement à dix (10) ans, assortie d'un différé de deux (02) ans, sans intérêts intercalaires et avec maintien du taux bonifié.

À fin mars 2026, l'endettement cumulé auprès du CPA et du Trésor s'élève à 5 289 114,74 KDA, contre 5 294 635,42 KDA à fin mars 2025, enregistrant ainsi une diminution de 5 520,69 KDA, soit 0,10 %.

Cette légère baisse traduit une relative stabilité du niveau global de l'endettement sur la période. Elle s'inscrit dans le cadre des mesures de rééchelonnement mises en place, permettant d'alléger la pression sur la trésorerie et de préserver l'équilibre financier de la société, tout en maintenant les conditions de bonification accordées.

3- Investissement

Au titre du 1er trimestre 2026, la situation des investissements de l'EGH Chaîne El Aurassi fait ressortir un montant Néant, tant au titre de l'autofinancement que des crédits intérieurs ou extérieurs. Cette situation demeure identique à celle enregistrée au 1er trimestre 2025.

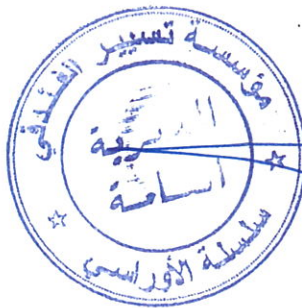
Il convient de préciser que les unités ayant bénéficié des opérations de rénovation sont actuellement en exploitation. Les financements bancaires auprès du CPA ainsi que les financements accordés par le Trésor public, contractés dans le cadre de ces opérations de rénovation, sont toujours en cours de remboursement, conformément aux échéanciers arrêtés et aux mesures de rééchelonnement accordées.

Par ailleurs, depuis la réalisation des programmes de rénovation concernés, aucun nouveau crédit bancaire ni financement auprès du Trésor public n'a été contracté pour le financement de nouvelles opérations de rénovation.

Ainsi, l'absence d'investissements enregistrée au cours du premier trimestre 2026 s'explique principalement par l'achèvement des programmes de rénovation antérieurement engagés, les unités concernées étant actuellement en exploitation, et par l'absence de nouveaux financements destinés à la réalisation de nouvelles opérations de rénovation au cours de la période considérée.

Conclusion :

Les résultats du premier trimestre 2026 confirment la très bonne dynamique de croissance de la société et la pertinence des orientations stratégiques engagées. La progression simultanée du chiffre d'affaires, de la valeur ajoutée, de l'EBE et de la trésorerie, combinée à une forte maîtrise des consommations et le recouvrement des créances, met en évidence une amélioration significative de la performance économique, financière et opérationnelle. Ces résultats illustrent la capacité de la société à créer davantage de valeur, à renforcer sa rentabilité et à consolider sa situation financière. Ils constituent des indicateurs très encourageants pour les investisseurs et les actionnaires, tout en confortant les perspectives de croissance durable de l'entreprise au cours des prochains trimestres.



الرئيس المدير العام
وسام نسيم عبد اللطيف
دراجي