



**GROUPE HOTELLERIE,
TOURISME & THERMALISME**

**ENTREPRISE DE GESTION HOTELIERE
CHAINE EL AURASSI**

**SOCIETE PAR ACTIONS AU CAPITAL DE
1.500.000.000 DA**

ÉTATS FINANCIERS
ARRÊTÉS AU
31 DÉCEMBRE
2022

S O M M A I R E

1 ÉTAT FINANCIERS DE LA CHAÎNE EL AURASSI AU 31 - 12 - 2022

| | |
|---|---|
| Bilan actif cumulé | 5 |
| Bilan passif cumulé | 6 |
| Compte de résultats cumulé | 7 |
| Tableau des flux de trésorerie cumulé | 8 |
| Tableau de variation des capitaux propres | 9 |

2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES UTILISÉES ET PRINCIPES D'ÉVALUATION

| | |
|---|----|
| 2-1/ Règles et Méthodes utilisées | 11 |
| 2-2/ Principes d'évaluation | 11 |

A I R E

3 NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS

| | |
|--|----|
| 3-1 / Les actifs non courants : | 13 |
| NOTE 1 | 13 |
| NOTE 2 | 13 |
| NOTE 3 | 15 |
| NOTE 4 | 15 |
| 3-2 / Les actifs courants : | 15 |
| NOTE 5 | 15 |
| NOTE 6 | 16 |
| NOTE 7 | 16 |
| 3-3 / Les passifs non courants et courants : | 16 |
| NOTE 8 | 16 |
| NOTE 9 | 17 |
| NOTE 10 | 17 |
| 3-4 / Les comptes de gestion et de résultats : | 17 |
| NOTE 11 | 17 |
| NOTE 12 | 17 |
| NOTE 13 | 18 |
| NOTE 14 | 18 |
| NOTE 15 | 18 |
| NOTE 16 | 18 |
| NOTE 17 | 18 |
| NOTE 18 | 18 |

4 ÉTATS FINANCIERS DES UNITÉS DE L'EGH CHAÎNE EL-AURASSI AU 31 - 12 - 2022

| | |
|--|----|
| Etats financiers des unités de l'EGH Chaîne EL-Aurassi | 20 |
|--|----|

1 ÉTAT FINANCIERS DE LA CHAÎNE EL AURASSI AU 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN ACTIF CUMULÉ

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| ACTIF | Note | Montants Bruts | N | Net | N-1 |
|---|-----------|--------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| | | | Amortissements, provisions et pertes de valeurs | | Net |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | |
| Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations incorporelles | 01 | 75 678 573,90 | 71 034 127,54 | 4 644 446,36 | 6 615 484,20 |
| Immobilisations corporelles | 02 | 15 156 745 349,88 | 8 894 914 780,63 | 6 261 830 569,25 | 6 746 395 964,87 |
| Terrains | | 544 678 397,50 | | 544 678 397,50 | 544 678 397,50 |
| Bâtiments | | 8 205 142 868,98 | 3 805 805 274,70 | 4 399 337 594,28 | 4 620 523 050,43 |
| Autres immobilisations corporelles | | 6 406 924 083,40 | 5 089 109 505,93 | 1 317 814 577,47 | 1 581 194 516,74 |
| Immobilisations en concession | | 984 059,95 | | 984 059,95 | 984 059,95 |
| Immobilisations encours | 04 | 57 005 484,46 | | 57 005 484,46 | 57 005 484,46 |
| Equipements neufs en stocks | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations financières | 03 | 178 214 561,34 | 145 901 681,19 | 32 312 880,15 | 30 185 530,15 |
| Titres mis en équivalence | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Autres participations et créances rattachées | | 22 625 000,00 | 675 000,00 | 21 950 000,00 | 21 982 500,00 |
| Autres titres immobilisés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Prêts et autres actifs financiers non courants | | 155 589 561,34 | 145 226 681,19 | 10 362 880,15 | 8 203 030,15 |
| Impôts différés actif | | 112 226 018,26 | | 112 226 018,26 | 106 792 418,97 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 15 580 854 047,79 | 9 111 850 589,36 | 6 469 003 458,43 | 6 947 978 942,40 |
| ACTIFS COURANTS | | | | | |
| Stocks et encours | 05 | 887 353 930,04 | 66 456 873,20 | 820 897 056,84 | 828 993 053,94 |
| Créances et emplois assimilés | 06 | 1 311 431 526,30 | 122 631 319,79 | 1 188 800 206,51 | 818 147 361,87 |
| Clients | | 1 030 708 812,01 | 122 631 319,79 | 908 077 492,22 | 464 569 935,09 |
| Autres débiteurs | | 125 902 440,64 | | 125 902 440,64 | 127 524 535,19 |
| Impôts et assimilés | | 154 820 273,65 | | 154 820 273,65 | 226 052 891,59 |
| Autres créances et emplois assimilés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Disponibilités et assimilés | 07 | 1 124 667 595,90 | 6 952 423,43 | 1 117 715 172,47 | 894 844 633,05 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Trésorerie | | 1 124 667 595,90 | 6 952 423,43 | 1 117 715 172,47 | 894 844 633,05 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 3 323 453 052,24 | 196 040 616,42 | 3 127 412 435,82 | 2 541 985 048,86 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 18 904 307 100,03 | 9 307 891 205,78 | 9 596 415 894,25 | 9 489 963 991,26 |

BILAN PASSIF CUMULE

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | 0,00 |
| Ecart d'équivalence (1) | | | |
| Résultat net - Résultat net part du groupe (1) | | 37 920 150,24 | -506 920 133,02 |
| Autres capitaux propres - Report à nouveau | | -887 127 397,27 | -286 492 912,81 |
| Part de la société consolidante (1) | | 3 509 395 373,98 | 3 565 189 575,18 |
| Parts de minoritaires (1) | | | |
| TOTAL I | 08 | 3 509 395 373,98 | 3 565 189 575,18 |
| PASSIFS NON-COURANTS | | | |
| Emprunts et dettes financières | | 4 572 372 067,76 | 4 639 353 516,28 |
| Impôts (différés et provisionnés) | | | |
| Autres dettes non courantes | | 984 059,95 | 984 059,95 |
| Provisions et produits constatés d'avance | | 569 947 831,21 | 515 598 584,18 |
| Compte de liaison | | -0,00 | 0,00 |
| TOTAL II | 09 | 5 143 303 958,92 | 5 155 936 160,41 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 184 053 458,19 | 196 785 847,50 |
| Impôts | | 162 086 422,39 | 101 909 796,43 |
| Autres dettes | | 597 576 680,77 | 470 142 611,74 |
| Trésorerie passif | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL III | 10 | 943 716 561,35 | 768 838 255,67 |
| TOTAL PASSIF (I+ II + III) | | 9 596 415 894,25 | 9 489 963 991,26 |

(1) à utiliser uniquement pour la présentation des

états financiers consolidés

COMPTES DE RESULTAT CUMULE

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | N | N-1 |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|
| Ventes et produits annexes | 12 | 1 976 713 644,04 | 1 040 204 350,66 |
| Variation stocks produits finis et en cours | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | |
| I-PRODUCTION DE L'EXERCICE | | 1 976 713 644,04 | 1 040 204 350,66 |
| Achats consommés | | -449 020 590,32 | -288 267 608,18 |
| Services extérieurs et autres consommations | | -84 169 407,61 | -71 954 393,64 |
| II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE | | -533 189 997,93 | -360 222 001,82 |
| III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II) | | 1 443 523 646,11 | 679 982 348,84 |
| Charges de personnel | 13 | -664 329 201,10 | -555 704 935,38 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | 14 | -39 722 657,11 | -14 922 391,06 |
| IV-Excédent brut d'exploitation | | 739 471 787,90 | 109 355 022,40 |
| Autres produits opérationnels | | 29 701 397,47 | 36 665 081,96 |
| Autres charges opérationnelles | 15 | -110 450 931,22 | -87 852 661,85 |
| Dotations aux amortissements provision pertes de valeur | 16 | -598 295 639,04 | -652 810 227,55 |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 22 084 535,57 | 92 738 268,53 |
| V-Résultat opérationnel | 11 | 82 511 150,68 | -501 904 516,51 |
| Produits financiers | | 7 488 619,26 | 6 253 816,36 |
| Charges financières | | -29 510 620,66 | -8 503 899,58 |
| VI-Résultat financier | 17 | -22 022 001,40 | -2 250 083,22 |
| VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI) | | 60 489 149,28 | -504 154 599,73 |
| Impôts exigibles sur résultats ordinaires | | -10 000,00 | -10 000,00 |
| Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires | | -22 558 999,04 | -2 755 533,29 |
| TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 2 035 988 196,34 | 1 175 861 517,51 |
| TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -1 998 068 046,10 | -1 682 781 650,53 |
| VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | 18 | 37 920 150,24 | -506 920 133,02 |
| Eléments extraordinaires (produits) (*) | | | |
| Eléments extraordinaires (Charges) (*) | | | |
| IX-Résultat extraordinaire | | | |
| X - RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE | | 37 920 150,24 | -506 920 133,02 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CUMULE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------|------------------------|-------------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles : | | | |
| Encaissements reçus des clients | | 1 801 095 335,75 | 1 072 770 316,95 |
| Encaissement autres tiers | | 6 917 210,38 | 30 601 570,05 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | - 1 533 939 295,41 | - 951 418 066,97 |
| Décaissement autres tiers | | - 5 945 500,07 | - 60 458 532,98 |
| Intérêts et autres frais financiers payés | | - 5 570 502,84 | - 6 855 302,72 |
| Impôts sur les résultats payés | | 69 141 330,00 | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | 331 698 577,81 | 84 639 984,33 |
| Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) | | 331 698 577,81 | 84 639 984,33 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | - 13 354 143,52 | - 25 221 616,32 |
| Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières | | - 2 159 850,00 | - 1 000 000,00 |
| Encaissements sur cessions d'immobilisations financières | | | 902 751,36 |
| Intérêts encaissés sur placements financiers | | 25 000,00 | |
| Dividendes et quote-part de résultats reçus | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | | - 15 488 993,52 | - 25 318 864,96 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | - 3 133 610,00 | - 1 981 018,00 |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 171 068 120,83 | 438 577 866,53 |
| Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | | - 241 131 878,79 | - 397 609 665,05 |
| Subventions (74;131;132) | | | |
| Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités | | - 20 141 676,91 | - 3 529 664,05 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C) | | - 93 339 044,87 | 35 457 519,43 |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 222 870 539,42 | 94 778 638,80 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période | | - 901 797 056,48 | - 807 018 417,68 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période | 7 | - 1 124 667 595,90 | - 901 797 056,48 |
| Variation de trésorerie de la période | | 222 870 539,42 | 94 778 638,80 |
| Résultat comptable | | 37 920 150,24 | - 506 920 133,02 |
| Rapprochement avec le résultat comptable | | 184 950 389,18 | 601 698 771,82 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CUMULE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | | 2 581 270 124,52 | 4 081 270 124,52 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -9 160 416,32 | -9 160 416,32 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | | |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -506 920 133,02 | -506 920 133,02 |
| Solde au 31 décembre N-1 | | 1 500 000 000,00 | | | | 2 065 189 575,18 | 3 565 189 575,18 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -93 714 351,44 | -93 714 351,44 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | | |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | 37 920 150,24 | 37 920 150,24 |
| Solde au 31 décembre N | 08 | 1 500 000 000,00 | | | | 2 009 395 373,98 | 3 509 395 373,98 |

2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES UTILISÉES ET PRINCIPES D'ÉVALUATION

2-1 RÈGLES ET MÉTHODES UTILISÉES

L'Entreprise de Gestion Hôtelière « Chaîne El-Aurassi » a pour l'exercice 2022 à l'instar des autres exercices et notamment de l'exercice 2021 arrêté ses comptes, selon le Système Comptable Financier prévu dans le cadre de loi N°07-11 du 25 Novembre 2007 portant Système Comptable Financier et les différents textes subséquents pris en la matière.

Aux dispositions légales et réglementaires prévues, viennent s'adosser les différentes notes méthodologiques émanant du Conseil National de la Comptabilité, portant sur une première application du Système Comptable Financier.

A ce sujet, l'entreprise a uniformisé à l'échelle de la Chaîne EL-Aurassi, aussi

2-2 PRINCIPES D'ÉVALUATION

Les comptes annuels sont arrêtés selon les mêmes règles comptables et d'évaluation énoncées par le Système Comptable Financier. Les données chiffrées ont été déterminées, selon les mêmes principes comptables par rapport à l'exercice 2021, que ceux des exercices précédents.

Les immobilisations ont été comptabilisées à la valeur historique, les amortissements déterminés selon la

bien pour cet exercice que les exercices précédents, le logiciel applicable sur le plan comptable.

Elle dispose en effet, d'une application de SAGE France « dite pilotée », qui permet notamment, une édition automatisée des états financiers visés par les dispositions légales, portant Système Comptable Financier.

A ce logiciel est attaché un engagement de son éditeur « SAGE France », dans le strict respect des dispositions réglementaires contenues dans le décret exécutif N°09-110 du 07 Avril 2009, fixant les conditions et les modalités de tenue de la comptabilité au moyen de systèmes informatiques.

méthode du système linéaire.

Les stocks détenus par l'entreprise ont été évalués et valorisés selon la méthode du Coût Unitaire Moyen Pondéré (C.U.M.P).

Il ne s'est produit au titre de l'exercice 2022 aucune modification majeure dans les principes comptables et d'évaluation susceptibles d'affecter la situation des fonds propres, la situation financière et les résultats de l'entreprise.

3

NOTES EXPLICATIVES RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les actifs d'une manière générale sont constitués par des ressources contrôlées par l'entité, du fait d'évènements passés, destinés à procurer à l'entité des avantages économiques futurs .

Le Contrôle d'un actif correspond au pouvoir d'obtenir les avantages économiques futurs procurés par cet actif.

Il est distingué deux types d'actifs :

3-1 LES ACTIFS NON COURANTS

Sont ceux destinés à servir de façon durable l'activité de l'entité, sont classés dans cette catégorie, les immobilisations incorporelles, corporelles, les immobilisations en cours, les immobilisations financières et l'écart d'acquisition ou Good Will.

NOTE 1 :

Une immobilisation incorporelle est une immobilisation non monétaire, clairement identifiable, sans substance physique, utilisée dans la production de biens ou de services, locations à des tiers ou à des fins propres d'administration.

L'immobilisation incorporelle d'un montant brut de 75.678.573,90 DA, elle recouvre principalement les logiciels informatiques et les licences d'utilisation constatés à la valeur historique et amortissable selon la méthode d'amortissement linéaire. La valeur nette déduction des amortissements cumulés est de 4.644.446,36 DA.

NOTE 2 :

L'immobilisation corporelle détenue par une entité soit pour être utilisée dans la production, la fourniture de biens ou de services, soit pour être louée à des tiers, soit à des fins administratives. Elle doit être utilisée sur plus d'un exercice.

L'immobilisation est comptabilisée en tant que telle, lorsque les avantages économiques futurs liés à cet actif iront à l'entité.

Les immobilisations corporelles inscrites au bilan sont valorisées à un cout d'acquisition et ou à une valeur historique. Elles se chiffrent à un montant brut de 15.157.729.409,83DA. Les amortissements correspondants à fin décembre 2022 s'élèvent à 8.894.914.780,63DA.

Les immobilisations corporelles arrêtées à la date du 31 Décembre 2022, ne font mention d'aucun écart relevé par l'unité EL-Aurassi, sachant que l'opération d'inventaire physique des immobilisations demeure non entièrement achevée. Les écarts qui pourraient en résulter feront l'objet d'analyse et d'un retraitement, à l'occasion de l'arrêté des comptes du premier semestre 2023.

Quant aux autres unités du Sud, la poursuite d'un assainissement s'impose en raison de la situation principalement des unités EL-Boustène de Ménéa et Mehri d'Ouargla, au regard des immobilisations contenues dans les livres comptables, non identifiées sur le plan physique pour un montant de 408.441.945,50 DA qui se décompose et s'explique comme suit :

- **L'unité EL-Boustène** : Un montant brut totalement amorti de 78.565.523,96 DA, résulte de la différence entre les biens inscrits dans les comptes comptables antérieurement à la date du 31 Décembre 2013 et le fichier des immobilisations établi à la date du 31 Décembre 2022. Un assainissement est possible et envisageable, sur la base de l'inventaire réalisé à l'époque par le Cabinet d'expertise ZERROUKI, à la seule condition de faire entreprendre l'opération d'inventaire physique des équipements et mobilier entreposés au niveau du bloc des 60 chambres, non concerné par l'opération de rénovation et de modernisation décidée initialement par les pouvoirs publics.

A cela s'ajoute un écart négatif d'un montant de 293.436,47 DA dont 128.669,35 DA se rapporte à l'exercice 2021.

- **L'unité Mehri** : Indépendamment de la situation relative à l'opération de réhabilitation et de modernisation réalisée par la Direction du Tourisme de la Wilaya d'Ouargla pour un montant de 250.376.764,71 DA, dont il convenait de faire assainir cette opération, en se rapprochant des services de la Direction du Tourisme de la Wilaya d'Ouargla, à l'effet de réclamer les situations des travaux se rapportant à l'opération de réhabilitation en question. Les démarches engagées par le Directeur actuel de l'hôtel ont permis de prendre possession de certains listings de travaux contenus dans les contrats signés. D'autres documents jugés nécessaires seront sollicités à la Direction du Tourisme de la Wilaya d'Ouargla, pour la poursuite de l'opération d'assainissement.

A cela vient s'ajouter, un montant brut de 79.499.656,83 DA amorti à la date du 31 Décembre 2022 à concurrence d'un montant de 62.540.187,94 DA. Il s'agit indépendamment du bâtiment, du matériel, et mobilier existant dans l'aile fermée, qui nécessitent, la réalisation d'un inventaire physique de ces biens et leur rapprochement avec les données comptables afin de relever les éventuels écarts, procéder à leur analyse et assainissement et d'opérer au besoin, sur la base d'une décision de réforme, à leur vente aux enchères, conformément à la réglementation et à la procédure en place au sein de l'Entreprise.

Il persiste, en sus de cette situation un écart négatif non assaini en 2021, résultant de la différence constatée entre l'inventaire théorique et l'inventaire physique effectué par la société CORESI pour un montant de 2.421.060,28 DA.

- **L'unité Rym** : Un écart subsiste toujours d'un montant de 404.200,00 DA, il représente des carreaux réalisés en céramique par l'artisan Chibane Hamid, de diverses couleurs et d'une surface de 78 M2.

Ces carreaux ont été confondus avec ceux réalisés par l'Entrepreneur VIAMEC (Portugal), aussi et devant l'absence d'information sur leur implantation géographique, plans et attachements, ces carreaux n'ont pu être intégrés au fichier des immobilisations, justifiant ainsi l'écart relevé.

L'ensemble des écarts est évidemment à assainir avant la clôture des comptes de l'exercice 2023.

NOTE 3 :

Les immobilisations financières comptabilisées à leur valeur d'acquisition dite valeur historique, recouvrent les participations prises dans les sociétés SAIDAL et Algérie Clearing, pour une valeur brute globale de 22.625.000,00 DA.

Le titre Saidal a subi une perte de valeur par rapport à sa cotation à la bourse des valeurs. Cette perte de valeur à la date du 31/12/2022 est de 675.000,00DA.

Les immobilisations financières intègrent le reliquat du placement à terme effectué précédemment auprès de la Khalifa Bank.

3-2 LES ACTIFS COURANTS

Sont ceux qui, en raison de leur destination ou de leur nature n'ont pas la vocation de durabilité, sont classés dans cette catégorie, les stocks et les encours, les créances, les emplois assimilés et les disponibilités et assimilés.

NOTE 5 :

Les stocks sont des actifs courants, contrôlés, procurant des avantages économiques futurs et évalués de façon fiable.

Le classement en immobilisations ou en stocks d'un actif dépend de l'usage et de la destination qui l'emporte sur sa nature.

Les stocks sont valorisés au Cout Unitaire Moyen Pondéré, méthode d'évaluation et de valorisation prévue par le Plan Comptable National, reconduite avec la mise en œuvre du Système Comptable Financier .

Ces stocks sont d'une valeur brute globale de 887.353.930,04 DA. La perte de

Ce dépôt à terme porté en pertes de valeurs se chiffre à fin Décembre 2022 à un montant brut de 145,2 Millions de DA.

NOTE 4 :

Les immobilisations en cours d'un montant de 57,0 Millions de DA, abritent pour l'essentiel, deux opérations, l'une se rapporte à des frais d'études et de suivi du bureau IMM (Belgique), chargé des études et du suivi des travaux de rénovation de l'hôtel El-Aurassi, pour un montant de 47 Millions de DA, la seconde opération représente un reliquat des frais liés au dossier DATALINK, pour un montant de 8,5 Millions.

valeur constituée à fin Décembre 2022 se chiffre à 66.456.873,20 DA, intégrant la perte de valeur sur les écarts de stocks, constituée sur recommandation du commissaire aux comptes, elle est d'un montant de 28.468.895,94 DA.

En effet, l'écart négatif global d'un montant de 52.594.539,96 DA comprend un montant réajusté se rapportant à l'exercice 2021 et les exercices antérieurs de 26.714.216,86 DA. Cet écart global représente 5,9 % du volume des stocks, toutes natures confondues.

Il est à noter, que l'ensemble des écarts de stocks sus visés devra faire l'objet d'un traitement et d'un assainissement avant la clôture des comptes du premier semestre 2023. Cette opération devra au préalable être suivie, au vue de la procédure proposée par la commission instituée à cet effet et retenue à l'échelle du Groupe HTT, pour la gestion du linge, de la verrerie, vaisselle et des autres matériels d'exploitation.

NOTE 6 :

Les créances et autres éléments d'actifs sont comptabilisés au coût d'acquisition ou de réalisation, déduction faite des réajustements de valeurs liés notamment à la constatation en fin d'exercice des provisions ou pertes de valeur à constituer.

La masse des créances d'une valeur brute globale de 1.311.431.526,30DA, comprend en principal, les créances clients pour un montant brut de 1.030.708.812,01DA et les autres débiteurs pour un montant de 125.902.440,64DA soit 88,2% du total de la rubrique.

Les créances sur clients constituées essentiellement de créances détenues sur l'Etat et ses démembrements, ont fait l'objet d'une perte de valeur à fin Décembre 2022 à concurrence d'un montant de 122.631.319,79 DA.

Les créances clients ont connu à la date du 31 Décembre 2022 un accroissement de leur volume de l'ordre de 75,3%, en relation directe avec l'évolution du chiffre

3-3 LES PASSIFS NON COURANTS ET COURANTS

Il est rappelé, que les nouveaux concepts du Système Comptable Financier, définissent le passif comme un ensemble d'obligations actuelles de l'entité, résultant d'événements passés, dont l'extinction devrait se traduire pour l'entité par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Ce passif est dit courant lorsqu'il est attendu qu'il soit réalisé dans le cadre d'un cycle normal d'exploitation ou, il

d'affaires, qui est de 90,0%, intégrant la facturation de l'opération du Sommet de la Ligue Arabe tenue le 1er et le 02 Novembre 2022 pour un montant de 308,6 Millions de DA TTC.

Les créances des unités EL-Aurassi et Rym se chiffrent à elles seules à 941,6 Millions de DA, soit 91,4% du volume global des créances, détenues pour l'essentiel sur les institutions de l'Etat et ses démembrements.

L'entreprise entend poursuivre ses efforts en matière de recouvrement de créances, pour les porter à un niveau jugé acceptable, au regard de la durée actuelle de règlements des créances, qui est 202 jours, jugée excessive et mérite d'être réduite, en vue d'une amélioration de la trésorerie immédiate de l'entreprise.

NOTE 7 :

Les avoirs en banque d'un montant brut de 1.124.667.595,90DA, ils ont connu un rebond de leur niveau, soit plus 24,7%, en relation avec l'évolution du chiffre d'affaires, et du niveau appréciable des encaissements perçus sur les créances débiteurs ville..

doit être payé dans les douze (12) mois qui suivent la clôture.

Surce, tous les autres postes sont classés en tant que passifs non courants.

NOTE 8 :

D'un montant de 3.509.395.373,98DA, les capitaux propres sont représentés pour une part assez importante, par le capital émis, les primes, les réserves et le report à nouveau, ainsi que le résultat

net bénéficiaire de l'exercice 2022 d'un montant de 37.920.150,24 DA.

L'ensemble de ces opérations est la résultante des différentes résolutions prises par les Assemblées Générales Ordinaires des Actionnaires tenues depuis 1991, date de passage de l'entreprise à l'autonomie, par également l'application des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 14 Juin 2022.

NOTE 9 :

D'un montant de 5.143.303.958,92 DA, les passifs non courants sont représentés pour une part importante, par l'endettement relatif à l'opération de rénovation de l'hôtel EL-Aurassi et de l'unité Rym de Béni-Abbés contracté auprès du CPA. Le montant du crédit restant à l'échelle de la chaîne EL-Aurassi, à la date du 31 Décembre 2022 s'élève à 3.729,1 Millions de DA.

Le troisième emprunt contracté auprès du trésor public pour un montant initial de 438.910.111,00 DA a été porté par voie d'avenant à 1.308,3 Millions de DA, dont 38,9 Millions de DA ont été débloqués à fin 2014, au titre des frais d'études et de suivi des travaux de

3-4 LES COMPTES DE GESTION ET RÉSULTATS

NOTE 11 :

Le résultat opérationnel à fin Décembre 2022 indique un résultat positif, en très nette amélioration. Il passe d'un résultat négatif de 501,9 Millions de DA à un résultat positif de 82,5 Millions de DA, soit une variation positive de 116,4 %.

NOTE 12 :

Le volume d'activité enregistré sur le plan physique à fin Décembre 2022 a généré

modernisation de l'unité EL-Bousténe.

Le montant mobilisé, restant à payer, au titre de cette opération est de 823 Millions de DA. Le seul remboursement opéré au profit du Trésor Public est à échéance de Mai 2018 est de 144,5 Millions de DA.

A ce sujet, une demande de rééchelonnement et un différé de l'endettement a été introduite auprès de la Direction Générale du Trésor en 2020, eu égard à la situation sanitaire et à son impact sur l'activité de l'entreprise, en termes de chiffre d'affaires, rappelée en 2021 et 2022, par divers courriers, dont le dernier en date remonte au 11 Avril 2023, en réponse à un envoi de la Direction Générale du Trésor daté du 05 Mars 2023.

NOTE 10 :

Les passifs courants d'un montant de 943.716.561,35 DA sont constitués de divers fournisseurs pour un montant de 184,0 Millions de DA, dont 32,3 Millions de DA sont en relation avec les opérations engagées, dans le cadre de la rénovation et de la modernisation de l'unité Rym de Béni-Abbés.

un chiffre d'affaires global d'un montant de 1.976,7 Millions de DA avec une nette amélioration de son volume, soit plus 90,0%, en comparaison avec le chiffre d'affaires réalisé à fin 2021.

Ce chiffre d'affaires est ventilé à raison de 48,6% pour l'activité hébergement, 45,8% pour l'activité restauration et 5,6% pour les activités annexes.

NOTE 13 :

La charge du personnel classée, au premier rang des postes de charges le plus important, elle totalise un montant de 664,3 Millions de DA. Rapporté au chiffre d'affaires annuel, elle représente un ratio de 33,6%.

Ce ratio de gestion est légèrement en deçà de la norme généralement admise, qui se situe autour de 30%.

NOTE 14 :

Le poste Impôts et taxes d'un montant de 39,7 Millions de DA, représente principalement la taxe sur l'activité professionnelle et la taxe sur la promotion touristique, 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 110,5 Millions de DA, elles recouvrent à hauteur d'un montant de 73,8 Millions de DA la nourriture du personnel de l'entité EL-Aurassi, soit 66,8% du montant de la charge.

NOTE 16 :

Les dotations aux amortissements et les pertes de valeur, classées au second rang des postes des charges d'exploitation. Elles totalisent un montant de 598,3 Millions de DA, dont 422,9 Millions de DA se rapportent à l'entité EL-Aurassi. Les autres unités totalisent un montant

de 175,4 Millions de DA, ventilé par unité comme suit :

| | |
|---------------------|----------------------------|
| - Unité Mehri | 35,9 Millions de DA |
| - Unité EL-Boustène | 52,6 Millions de DA |
| - Unité Rym | 86,9 Millions de DA |

NOTE 17 :

Les résultats net financiers d'un solde négatif de 22,0 Millions de DA. Ce poste recouvre principalement les pertes de change supportées par l'entreprise, en rapport avec la fluctuation des cours de la devise pour un montant de 24,5 Millions de DA.

NOTE 18 :

L'Entreprise enregistre un résultat net bénéficiaire, au titre de l'exercice clos au 31 Décembre 2022 d'un montant de 37,9 Millions de DA, soit plus 107,5%, et ce, conséquemment à l'amélioration et à l'évolution de l'activité et par voie de conséquence du chiffre d'affaires, soit plus 90,0%, comparativement à l'exercice 2021.

Ce résultat net bénéficiaire cumulé est ventilé par entité comme suit :

| | |
|--------------------|-----------------------------|
| - Unité EL-Aurassi | 173,5 Millions de DA |
| - Unité Mehri | -29,8 Millions de DA |
| - Unité Rym | -87,6 Millions de DA |
| - Unité Boustène | -18,2 Millions de DA |

Il représente à 1,9 % du chiffre d'affaires global et 2,5% du capital social.

4 ETATS FINANCIERS DES UNITÉS DE L'EGH CHAINE EL-AURASSI

BILAN ACTIF HOTEL EL AURASSI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| ACTIF | Note | Montants Bruts | N | Net | N-1 |
|---|------|--------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| | | | Amortissements, provisions et pertes de valeurs | | Net |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | |
| Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations incorporelles | | 56 374 494,86 | 54 002 355,05 | 2 372 139,81 | 3 009 204,34 |
| Immobilisations corporelles | | 11 579 299 742,08 | 7 638 621 695,55 | 3 940 678 046,53 | 4 261 627 324,11 |
| Terrains | | 543 672 000,00 | | 543 672 000,00 | 543 672 000,00 |
| Bâtiments | | 5 949 609 146,47 | 3 250 000 815,24 | 2 699 608 331,23 | 2 857 709 949,44 |
| Autres immobilisations corporelles | | 5 086 018 595,61 | 4 388 620 880,31 | 697 397 715,30 | 860 245 374,67 |
| Immobilisations en concession | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations encours | | 55 925 709,46 | | 55 925 709,46 | 55 925 709,46 |
| Equipements neufs en stocks | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations financières | | 177 469 003,31 | 145 901 681,19 | 31 567 322,12 | 29 439 972,12 |
| Titres mis en équivalence | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Autres participations et créances rattachées | | 22 625 000,00 | 675 000,00 | 21 950 000,00 | 21 982 500,00 |
| Autres titres immobilisés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Prêts et autres actifs financiers non courants | | 154 844 003,31 | 145 226 681,19 | 9 617 322,12 | 7 457 472,12 |
| Impôts différés actif | | 98 236 439,54 | | 98 236 439,54 | 93 475 604,88 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 11 967 305 389,25 | 7 838 525 731,79 | 4 128 779 657,46 | 4 443 477 814,91 |
| ACTIFS COURANTS | | | | | |
| Stocks et encours | | 730 647 902,79 | 60 050 625,49 | 670 597 277,30 | 687 885 197,24 |
| Créances et emplois assimilés | | 1 032 392 128,91 | 99 784 325,93 | 932 607 802,98 | 548 592 701,80 |
| Clients | | 753 594 447,67 | 99 784 325,93 | 653 810 121,74 | 197 662 120,39 |
| Autres débiteurs | | 124 896 689,82 | | 124 896 689,82 | 126 518 784,37 |
| Impôts et assimilés | | 153 900 991,42 | | 153 900 991,42 | 224 411 797,04 |
| Autres créances et emplois assimilés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Disponibilités et assimilés | | 756 883 701,02 | 6 952 423,43 | 749 931 277,59 | 602 779 770,79 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Trésorerie | | 756 883 701,02 | 6 952 423,43 | 749 931 277,59 | 602 779 770,79 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 2 519 923 732,72 | 166 787 374,85 | 2 353 136 357,87 | 1 839 257 669,83 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 14 487 229 121,97 | 8 005 313 106,64 | 6 481 916 015,33 | 6 282 735 484,74 |

BILAN PASSIF HOTEL EL AURASSI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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'équivalence (1) | | | |
| Résultat net -Résultat net part du groupe (1) | | 173 456 618,67 | -427 430 673,18 |
| Autres capitaux propres - Report à nouveau | | -1 004 703 941,66 | -417 221 981,27 |
| Part de la société consolidante (1) | | 3 527 355 298,02 | 3 513 949 966,56 |
| Parts de minoritaires (1) | | | |
| TOTAL I | | 3 527 355 298,02 | 3 513 949 966,56 |
| PASSIFS NON-COURANTS | | | |
| Emprunts et dettes financières | | 4 572 372 067,76 | 4 639 353 516,28 |
| Impôts (différés et provisionnés) | | | |
| Autres dettes non courantes | | | |
| Provisions et produits constatés d'avance | | 307 098 387,02 | 256 507 643,66 |
| Compte de liaison | | -2 732 241 202,24 | -2 791 656 500,92 |
| TOTAL II | | 2 147 229 252,54 | 2 104 204 659,02 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 157 912 397,36 | 169 892 092,64 |
| Impôts | | 104 527 084,68 | 51 896 391,02 |
| Autres dettes | | 544 891 982,73 | 442 792 375,50 |
| Trésorerie passif | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL III | | 807 331 464,77 | 664 580 859,16 |
| TOTAL PASSIF (I+ II + III) | | 6 481 916 015,33 | 6 282 735 484,74 |

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

COMPTE DE RESULTAT HOTEL EL AURASSI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | N | N-1 |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Ventes et produits annexes | | 1 766 930 398,71 | 767 711 795,42 |
| Variation stocks produits finis et en cours | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | |
| I-PRODUCTION DE L'EXERCICE | | 1 766 930 398,71 | 767 711 795,42 |
| Achats consommés | | -394 487 293,21 | -228 590 255,18 |
| Services extérieurs et autres consommations | | -72 209 805,74 | -60 477 874,59 |
| II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE | | -466 697 098,95 | -289 068 129,77 |
| III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II) | | 1 300 233 299,76 | 478 643 665,65 |
| Charges de personnel | | -562 356 321,55 | -466 149 708,63 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | | -35 035 397,34 | -11 585 991,50 |
| IV-Excédent brut d'exploitation | | 702 841 580,87 | 907 965,52 |
| Autres produits opérationnels | | 28 799 521,69 | 35 076 156,33 |
| Autres charges opérationnelles | | -97 084 438,89 | -75 325 547,79 |
| Dotations aux amortissements provision pertes de valeur | | -422 933 824,93 | -464 220 274,98 |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 4 402 609,17 | 80 859 606,84 |
| V-Résultat opérationnel | | 216 025 447,91 | -422 702 094,08 |
| Produits financiers | | 6 254 879,22 | 5 720 899,68 |
| Charges financières | | -29 510 620,66 | -8 284 002,36 |
| VI-Résultat financier | | -23 255 741,44 | -2 563 102,68 |
| VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI) | | 192 769 706,47 | -425 265 196,76 |
| Impôts exigibles sur résultats ordinaires | | -10 000,00 | -10 000,00 |
| Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires | | -19 303 087,80 | -2 155 476,42 |
| TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 1 806 387 408,79 | 889 368 458,27 |
| TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -1 632 930 790,12 | -1 316 799 131,45 |
| VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 173 456 618,67 | -427 430 673,18 |
| Eléments extraordinaires (produits) (*) | | | |
| Eléments extraordinaires (Charges) (*) | | | |
| IX-Résultat extraordinaire | | | |
| X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 173 456 618,67 | -427 430 673,18 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE HOTEL EL AURASSI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------|------------------------|-------------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles : | | | |
| Encaissements reçus des clients | | 1 552 159 306,34 | 807 657 384,80 |
| Encaissement autres tiers | | 6 881 544,25 | 30 376 430,11 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | - 1 361 970 420,81 | - 791 571 985,60 |
| Décaissement autres tiers | | - 5 925 870,27 | - 59 899 523,42 |
| Intérêts et autres frais financiers payés | | - 5 248 043,89 | - 6 575 086,30 |
| Impôts sur les résultats payés | | 69 141 330,00 | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | 255 037 845,62 | - 20 012 780,41 |
| Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) | | 255 037 845,62 | - 20 012 780,41 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | - 12 412 443,95 | - 24 835 636,32 |
| Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières | | - 2 159 850,00 | - 1 000 000,00 |
| Encaissements sur cessions d'immobilisations financières | | | 902 751,36 |
| Intérêts encaissés sur placements financiers | | 25 000,00 | |
| Dividendes et quote-part de résultats reçus | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | | - 14 547 293,95 | - 24 932 884,96 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | - 3 133 610,00 | - 1 981 018,00 |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 163 994 090,54 | 438 490 326,53 |
| Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | | - 234 057 848,50 | - 397 598 866,63 |
| Subventions (74;131;132) | | | |
| Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités | | - 20 141 676,91 | - 3 365 116,27 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C) | | - 93 339 044,87 | 35 545 325,63 |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 147 151 506,80 | - 9 400 339,74 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période | | - 609 732 194,22 | - 619 132 533,96 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période | | - 756 883 701,02 | - 609 732 194,22 |
| Variation de trésorerie de la période | | 147 151 506,80 | - 9 400 339,74 |
| Résultat comptable | | 173 456 618,67 | - 427 430 673,18 |
| Rapprochement avec le résultat comptable | | - 26 305 111,87 | 418 030 333,44 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HOTEL EL AURASSI DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | | 2 490 174 341,84 | 3 990 174 341,84 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -6 080 525,85 | -6 080 525,85 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | -42 713 176,25 | -42 713 176,25 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -427 430 673,18 | -427 430 673,18 |
| Solde au 31 décembre N-1 | | 1 500 000 000,00 | | | | 2 013 949 966,56 | 3 513 949 966,56 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -80 561 827,37 | -80 561 827,37 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | -79 489 459,84 | -79 489 459,84 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | 173 456 618,67 | 173 456 618,67 |
| Solde au 31 décembre N | | 1 500 000 000,00 | | | | 2 027 355 298,02 | 3 527 355 298,02 |

BILAN ACTIF HOTEL EL MEHRI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| ACTIF | Note | Montants Bruts | N | Net | N-1 |
|---|------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | | | Amortissements, provisions et pertes de valeurs | | Net |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | |
| Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations incorporelles | | 7 030 125,45 | 6 841 583,08 | 188 542,37 | 318 142,37 |
| Immobilisations corporelles | | 741 098 389,95 | 328 012 886,93 | 413 085 503,02 | 443 770 297,65 |
| Terrains | | 181 597,50 | | 181 597,50 | 181 597,50 |
| Bâtiments | | 485 598 689,37 | 136 949 900,27 | 348 648 789,10 | 360 052 949,39 |
| Autres immobilisations corporelles | | 255 318 103,08 | 191 062 986,66 | 64 255 116,42 | 83 535 750,76 |
| 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 | | 3 761 340,92 | | 3 761 340,92 | 3 425 906,63 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 752 973 631,32 | 334 854 470,01 | 418 119 161,31 | 448 598 121,65 |
| ACTIFS COURANTS | | | | | |
| Stocks et encours | | 33 988 807,84 | 0,00 | 33 988 807,84 | 25 064 283,68 |
| Créances et emplois assimilés | | 30 448 986,41 | 6 347 172,15 | 24 101 814,26 | 20 513 085,04 |
| Clients | | 29 264 684,90 | 6 347 172,15 | 22 917 512,75 | 19 279 336,81 |
| Autres débiteurs | | 354 918,61 | | 354 918,61 | 224 818,88 |
| Impôts et assimilés | | 829 382,90 | | 829 382,90 | 1 008 929,35 |
| Autres créances et emplois assimilés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Disponibilités et assimilés | | 135 759 179,29 | | 135 759 179,29 | 131 620 769,46 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Trésorerie | | 135 759 179,29 | | 135 759 179,29 | 131 620 769,46 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 200 196 973,54 | 6 347 172,15 | 193 849 801,39 | 177 198 138,18 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 953 170 604,86 | 341 201 642,16 | 611 968 962,70 | 625 796 259,83 |

BILAN PASSIF HOTEL EL MEHRI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | 0,00 |
| Ecart d'équivalence (1) | | | |
| Résultat net - Résultat net part du groupe (1) | | -29 818 532,48 | -21 025 333,20 |
| Autres capitaux propres - Report à nouveau | | 24 733 274,27 | 28 142 571,00 |
| Part de la société consolidante (1) | | -5 085 258,21 | 7 117 237,80 |
| Parts de minoritaires (1) | | | |
| TOTAL I | | -5 085 258,21 | 7 117 237,80 |
| PASSIFS NON-COURANTS | | | |
| Emprunts et dettes financières | | | |
| Impôts (différés et provisionnés) | | | |
| Autres dettes non courantes | | | |
| Provisions et produits constatés d'avance | | 231 966 364,43 | 230 743 103,51 |
| Compte de liaison | | 350 272 964,00 | 365 486 965,51 |
| TOTAL II | | 582 239 328,43 | 596 230 069,02 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 13 344 597,47 | 10 502 291,05 |
| Impôts | | 4 577 465,90 | 3 853 042,97 |
| Autres dettes | | 16 892 829,11 | 8 093 618,99 |
| Trésorerie passif | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL III | | 34 814 892,48 | 22 448 953,01 |
| TOTAL PASSIF (I+ II + III) | | 611 968 962,70 | 625 796 259,83 |

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

COMPTE DE RESULTAT HOTEL EL MEHRI

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | N | N-1 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Ventes et produits annexes | | 44 063 440,38 | 70 916 605,53 |
| Variation stocks produits finis et en cours | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | |
| I-PRODUCTION DE L'EXERCICE | | 44 063 440,38 | 70 916 605,53 |
| Achats consommés | | -11 190 611,90 | -15 849 896,43 |
| Services extérieurs et autres consommations | | -3 532 916,07 | -2 912 742,11 |
| II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE | | -14 723 527,97 | -18 762 638,54 |
| III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II) | | 29 339 912,41 | 52 153 966,99 |
| Charges de personnel | | -32 930 268,30 | -27 429 422,10 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | | -1 086 250,50 | -1 011 465,50 |
| IV-Excédent brut d'exploitation | | -4 676 606,39 | 23 713 079,39 |
| Autres produits opérationnels | | 449 989,36 | 137 392,10 |
| Autres charges opérationnelles | | -3 839 146,00 | -3 181 933,76 |
| Dotations aux amortissements provision pertes de valeur | | -35 906 270,73 | -44 995 734,42 |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 14 455 710,34 | 3 226 489,03 |
| V-Résultat opérationnel | | -29 516 323,42 | -21 100 707,66 |
| Produits financiers | | 380 718,02 | 199 524,41 |
| Charges financières | | | -219 897,22 |
| VI-Résultat financier | | 380 718,02 | -20 372,81 |
| VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI) | | -29 135 605,40 | -21 121 080,47 |
| Impôts exigibles sur résultats ordinaires | | | |
| Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires | | -682 927,08 | 95 747,27 |
| TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 59 349 858,10 | 74 480 011,07 |
| TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -89 168 390,58 | -95 505 344,27 |
| VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -29 818 532,48 | -21 025 333,20 |
| Eléments extraordinaires (produits) (*) | | | |
| Eléments extraordinaires (Charges) (*) | | | |
| IX-Résultat extraordinaire | | | |
| X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -29 818 532,48 | -21 025 333,20 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE HOTEL EL MEHRI DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles : | | | |
| Encaissements reçus des clients | | 46 220 559,06 | 83 497 024,12 |
| Encaissement autres tiers | | 441,51 | 68 003,22 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | - 41 512 205,24 | - 45 626 021,83 |
| Décaissement autres tiers | | - 279,28 | - 383 607,32 |
| Intérêts et autres frais financiers payés | | - 26 106,65 | - 34 220,99 |
| Impôts sur les résultats payés | | | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | 4 682 409,40 | 37 521 177,20 |
| Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) | | 4 682 409,40 | 37 521 177,20 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | - 543 999,57 | - 272 930,00 |
| 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 quote-part de résultats reçus | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | | - 543 999,57 | - 272 930,00 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | | |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 2 491 450,33 | |
| Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | | - 2 491 450,33 | - 10 798,42 |
| Subventions (74;131;132) | | | |
| Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités | | | - 164 547,78 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C) | | 0,00 | - 175 346,20 |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 4 138 409,83 | 37 072 901,00 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période | | - 131 620 769,46 | - 94 547 868,46 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période | | - 135 759 179,29 | - 131 620 769,46 |
| Variation de trésorerie de la période | | 4 138 409,83 | 37 072 901,00 |
| Résultat comptable | | - 29 818 532,48 | - 21 025 333,20 |
| Rapprochement avec le résultat comptable | | 33 956 942,31 | 58 098 234,20 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HOTEL EL MEHRI DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | | | | 2 084 343,79 | 2 084 343,79 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | | |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | 26 058 227,21 | 26 058 227,21 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -21 025 333,20 | -21 025 333,20 |
| Solde au 31 décembre N-1 | | | | | | 7 117 237,80 | 7 117 237,80 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -3 409 296,73 | -3 409 296,73 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | 21 025 333,20 | 21 025 333,20 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -29 818 532,48 | -29 818 532,48 |
| Solde au 31 décembre N | | | | | | -5 085 258,21 | -5 085 258,21 |

BILAN ACTIF HOTEL RYM
DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| ACTIF | Note | Montants Bruts | N | Net | N-1 |
|---|------|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| | | | Amortissements, provisions et pertes de valeurs | | Net |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | |
| Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Immobilisations incorporelles | | 5 805 046,09 | 3 888 932,76 | 1 916 113,33 | 3 002 789,22 |
| Immobilisations corporelles | | 1 855 007 636,64 | 461 557 094,03 | 1 393 450 542,61 | 1 476 491 523,43 |
| Terrains | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Bâtiments | | 1 236 319 280,06 | 244 095 404,62 | 992 223 875,44 | 1 030 002 360,19 |
| Autres immobilisations corporelles | | 618 688 356,58 | 217 461 689,41 | 401 226 667,17 | 446 489 163,24 |
| 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 | | 5 819 673,63 | | 5 819 673,63 | 5 706 661,81 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 1 868 357 974,34 | 465 446 026,79 | 1 402 911 947,55 | 1 486 926 592,44 |
| ACTIFS COURANTS | | | | | |
| Stocks et encours | | 73 880 977,63 | 181 349,56 | 73 699 628,07 | 74 324 430,22 |
| Créances et emplois assimilés | | 189 926 178,88 | 12 711 660,99 | 177 214 517,89 | 169 220 071,87 |
| Clients | | 187 956 936,20 | 12 711 660,99 | 175 245 275,21 | 167 553 139,86 |
| Autres débiteurs | | 1 904 560,21 | | 1 904 560,21 | 1 602 561,28 |
| Impôts et assimilés | | 64 682,47 | | 64 682,47 | 64 370,73 |
| Autres créances et emplois assimilés | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Disponibilités et assimilés | | 34 678 308,43 | | 34 678 308,43 | 34 192 955,74 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Trésorerie | | 34 678 308,43 | | 34 678 308,43 | 34 192 955,74 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 298 485 464,94 | 12 893 010,55 | 285 592 454,39 | 277 737 457,83 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 2 166 843 439,28 | 478 339 037,34 | 1 688 504 401,94 | 1 764 664 050,27 |

BILAN PASSIF HOTEL RYM

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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) | | -87 599 005,07 | -65 853 549,87 |
| Autres capitaux propres - Report à nouveau | | 77 361 567,68 | 85 597 722,37 |
| Part de la société consolidante (1) | | -10 237 437,39 | 20 244 172,50 |
| Parts de minoritaires (1) | | | |
| TOTAL I | | -10 237 437,39 | 20 244 172,50 |
| 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 | | 20 543 977,88 | 17 975 880,60 |
| Compte de liaison | | 1 617 900 299,18 | 1 676 537 676,90 |
| TOTAL II | | 1 639 428 337,01 | 1 695 497 617,45 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 8 834 889,90 | 11 805 594,18 |
| Impôts | | 26 915 588,20 | 25 893 879,03 |
| Autres dettes | | 23 563 024,22 | 11 222 787,11 |
| Trésorerie passif | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL III | | 59 313 502,32 | 48 922 260,32 |
| TOTAL PASSIF (I+ II + III) | | 1 688 504 401,94 | 1 764 664 050,27 |

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

COMPTE DE RESULTAT HOTEL RYM

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | N | N-1 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Ventes et produits annexes | | 59 649 709,82 | 74 452 607,36 |
| Variation stocks produits finis et en cours | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | |
| I-PRODUCTION DE L'EXERCICE | | 59 649 709,82 | 74 452 607,36 |
| Achats consommés | | -17 101 892,40 | -20 539 519,25 |
| Services extérieurs et autres consommations | | -4 967 011,40 | -5 924 922,56 |
| II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE | | -22 068 903,80 | -26 464 441,81 |
| III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II) | | 37 580 806,02 | 47 988 165,55 |
| Charges de personnel | | -31 390 368,07 | -29 091 410,95 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | | -1 514 822,43 | -1 023 696,49 |
| IV-Excédent brut d'exploitation | | 4 675 615,52 | 17 873 058,11 |
| Autres produits opérationnels | | 32 876,89 | 204 882,86 |
| Autres charges opérationnelles | | -4 736 718,85 | -2 685 153,59 |
| Dotations aux amortissements provision pertes de valeur | | -86 926 054,91 | -83 967 328,88 |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 1 086 428,53 | 3 194 777,37 |
| V-Résultat opérationnel | | -85 867 852,82 | -65 379 764,13 |
| Produits financiers | | 615 985,84 | 249 285,27 |
| Charges financières | | | |
| VI-Résultat financier | | 615 985,84 | 249 285,27 |
| VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI) | | -85 251 866,98 | -65 130 478,86 |
| Impôts exigibles sur résultats ordinaires | | | |
| Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires | | -2 347 138,09 | -223 071,01 |
| TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 61 385 001,08 | 78 101 552,86 |
| TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -148 984 006,15 | -143 455 102,73 |
| VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -87 599 005,07 | -65 353 549,87 |
| Eléments extraordinaires (produits) (*) | | | |
| Eléments extraordinaires (Charges) (*) | | | |
| IX-Résultat extraordinaire | | | |
| X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -87 599 005,07 | -65 353 549,87 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE HOTEL RYM

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles : | | | |
| Encaissements reçus des clients | | 60 185 531,64 | 81 135 668,92 |
| Encaissement autres tiers | | 400,00 | |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | - 59 614 184,16 | - 53 105 630,19 |
| Décaissement autres tiers | | | |
| Intérêts et autres frais financiers payés | | - 86 394,79 | - 88 811,54 |
| Impôts sur les résultats payés | | | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | 485 352,69 | 27 941 227,19 |
| Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) | | 485 352,69 | 27 941 227,19 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | | - 113 050,00 |
| 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 quote-part de résultats reçus | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | | | - 113 050,00 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | | |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 2 189 030,17 | |
| Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | | - 2 189 030,17 | |
| 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) | | 0,00 | |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 485 352,69 | 27 828 177,19 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période | | - 34 192 955,74 | - 6 364 778,55 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période | | - 34 678 308,43 | - 34 192 955,74 |
| Variation de trésorerie de la période | | 485 352,69 | 27 828 177,19 |
| Résultat comptable | | - 87 599 005,07 | - 65 353 549,87 |
| Rapprochement avec le résultat comptable | | 88 084 357,76 | 93 181 727,06 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HOTEL RYM DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | | | | 124 173 215,35 | 124 173 215,35 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -1 502 645,76 | -1 502 645,76 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | -37 072 847,22 | -37 072 847,22 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -65 353 549,87 | -65 353 549,87 |
| Solde au 31 décembre N-1 | | | | | | 20 244 172,50 | 20 244 172,50 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -8 236 154,69 | -8 236 154,69 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | 65 353 549,87 | 65 353 549,87 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -87 599 005,07 | -87 599 005,07 |
| Solde au 31 décembre N | | | | | | -10 237 437,39 | -10 237 437,39 |

BILAN ACTIF HOTEL EL BOUSTENE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| ACTIF | Note | Montants Bruts | N | N-1 |
|---|------|-------------------------|---|-----------------------|
| | | | Amortissements, provisions et pertes de valeurs | Net |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif | | 0,00 | | 0,00 |
| Immobilisations incorporelles | | 6 468 907,50 | 6 301 256,65 | 285 348,27 |
| Immobilisations corporelles | | 981 339 581,21 | 466 723 104,12 | 514 616 477,09 |
| Terrains | | 824 800,00 | | 824 800,00 |
| Bâtiments | | 533 615 753,08 | 174 759 154,57 | 358 856 598,51 |
| Autres immobilisations corporelles | | 446 899 028,13 | 291 963 949,55 | 154 935 078,58 |
| Immobilisations en concession | | 0,00 | | 0,00 |
| Immobilisations encours | | 0,00 | | 0,00 |
| Equipements neufs en stocks | | 0,00 | | 0,00 |
| Immobilisations financières | | 0,00 | | 0,00 |
| Titres mis en équivalence | | 0,00 | | 0,00 |
| Autres participations et créances rattachées | | 0,00 | | 0,00 |
| Autres titres immobilisés | | 0,00 | | 0,00 |
| Prêts et autres actifs financiers non courants | | 0,00 | | 0,00 |
| Impôts différés actif | | 4 408 564,17 | | 4 408 564,17 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | | 992 217 052,88 | 473 024 360,77 | 519 192 692,11 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks et encours | | 48 836 241,78 | 6 224 898,15 | 42 611 343,63 |
| Créances et emplois assimilés | | 59 927 186,60 | 3 788 160,72 | 56 139 025,88 |
| Clients | | 59 892 743,24 | 3 788 160,72 | 56 104 582,52 |
| Autres débiteurs | | 0,00 | | 0,00 |
| Impôts et assimilés | | 34 443,36 | | 34 443,36 |
| Autres créances et emplois assimilés | | 0,00 | | 0,00 |
| Disponibilités et assimilés | | 197 346 407,16 | | 197 346 407,16 |
| Placements et autres actifs financiers courants | | 0,00 | | 0,00 |
| Trésorerie | | 197 346 407,16 | | 197 346 407,16 |
| TOTAL ACTIF COURANT | | 306 109 835,54 | 10 013 058,87 | 296 096 776,67 |
| TOTAL GENERAL ACTIF | | 1 298 326 888,42 | 483 037 419,64 | 815 289 468,78 |

BILAN PASSIF HOTEL EL BOUSTENE

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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) | | -18 118 930,88 | 6 889 423,23 |
| Autres capitaux propres - Report à nouveau | | 15 481 702,44 | 16 988 775,09 |
| Part de la société consolidante (1) | | -2 637 228,44 | 23 878 198,32 |
| Parts de minoritaires (1) | | | |
| TOTAL I | | -2 637 228,44 | 23 878 198,32 |
| PASSIFS NON-COURANTS | | | |
| Emprunts et dettes financières | | | |
| Impôts (différés et provisionnés) | | | |
| Autres dettes non courantes | | | |
| Provisions et produits constatés d'avance | | 10 339 101,88 | 10 371 956,41 |
| Compte de liaison | | 764 067 939,06 | 749 631 858,51 |
| TOTAL II | | 774 407 040,94 | 760 003 814,92 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 3 961 573,46 | 4 585 869,63 |
| Impôts | | 26 075 510,11 | 20 275 709,91 |
| Autres dettes | | 13 482 572,71 | 8 871 015,48 |
| Trésorerie passif | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL III | | 43 519 656,28 | 33 732 595,02 |
| TOTAL PASSIF (I+ II + III) | | 815 289 468,78 | 817 614 608,26 |

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

COMPTE DE RESULTAT HOTEL EL BOUSTENE

DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | N | N-1 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Ventes et produits annexes | | 106 070 095,13 | 127 123 342,35 |
| Variation stocks produits finis et en cours | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | | |
| I-PRODUCTION DE L'EXERCICE | | 106 070 095,13 | 127 123 342,35 |
| Achats consommés | | -26 240 792,81 | -23 287 937,32 |
| Services extérieurs et autres consommations | | -3 459 674,40 | -2 638 854,38 |
| II-CONSUMMATION DE L'EXERCICE | | -29 700 467,21 | -25 926 791,70 |
| III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II) | | 76 369 627,92 | 101 196 550,65 |
| Charges de personnel | | -37 652 243,18 | -33 034 393,70 |
| Impôts et taxes et versements assimilés | | -2 086 186,84 | -1 301 237,57 |
| IV-Excédent brut d'exploitation | | 36 631 197,90 | 66 860 919,38 |
| Autres produits opérationnels | | 419 009,53 | 1 246 650,67 |
| Autres charges opérationnelles | | -4 790 627,48 | -6 660 026,71 |
| Dotations aux amortissements provision pertes de valeur | | -52 529 488,47 | -59 626 889,27 |
| Reprise sur pertes de valeur et provisions | | 2 139 787,53 | 5 457 395,29 |
| V-Résultat opérationnel | | -18 130 120,99 | 7 278 049,36 |
| Produits financiers | | 237 036,18 | 84 107,00 |
| Charges financières | | | |
| VI-Résultat financier | | 237 036,18 | 84 107,00 |
| VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI) | | -17 893 084,81 | 7 362 156,36 |
| Impôts exigibles sur résultats ordinaires | | | |
| Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires | | -225 846,07 | -472 733,13 |
| TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES | | 108 865 928,37 | 133 911 495,31 |
| TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -126 984 859,25 | -127 022 072,08 |
| VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES | | -18 118 930,88 | 6 889 423,23 |
| Eléments extraordinaires (produits) (*) | | | |
| Eléments extraordinaires (Charges) (*) | | | |
| IX-Résultat extraordinaire | | | |
| X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | -18 118 930,88 | 6 889 423,23 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE HOTEL EL BOUSTENE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| Rubriques | Note | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------|------------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles : | | | |
| Encaissements reçus des clients | | 142 529 938,71 | 100 480 239,11 |
| Encaissement autres tiers | | 34 824,62 | 157 136,72 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | - 70 842 485,20 | - 61 114 429,35 |
| Décaissement autres tiers | | - 19 350,52 | - 175 402,24 |
| Intérêts et autres frais financiers payés | | - 209 957,51 | - 157 183,89 |
| Impôts sur les résultats payés | | | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | 71 492 970,10 | 39 190 360,35 |
| Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) | | 71 492 970,10 | 39 190 360,35 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | | |
| Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles | | - 397 700,00 | |
| 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 quote-part de résultats reçus | | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | | - 397 700,00 | |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | | |
| Encaissements provenant d'emprunts | | 2 393 549,79 | 87 540,00 |
| Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | | - 2 393 549,79 | |
| 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) | | 0,00 | 87 540,00 |
| Variation de trésorerie de la période (A+B+C) | | 71 095 270,10 | 39 277 900,35 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période | | - 126 251 137,06 | - 86 973 236,71 |
| Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période | | - 197 346 407,16 | - 126 251 137,06 |
| Variation de trésorerie de la période | | 71 095 270,10 | 39 277 900,35 |
| Résultat comptable | | - 18 118 930,88 | 6 889 423,23 |
| Rapprochement avec le résultat comptable | | 89 214 200,98 | 32 388 477,12 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HOTEL EL BOUSTENE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

| 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 | | | | | | -35 161 776,46 | -35 161 776,46 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -1 577 244,71 | -1 577 244,71 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | 53 727 796,26 | 53 727 796,26 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | 6 889 423,23 | 6 889 423,23 |
| Solde au 31 décembre N-1 | | | | | | 23 878 198,32 | 23 878 198,32 |
| Changement de méthode comptable | | | | | | | |
| Correction d'erreurs significatives | | | | | | -1 507 072,65 | -1 507 072,65 |
| Réévaluation des immobilisations | | | | | | | |
| Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat | | | | | | -6 889 423,23 | -6 889 423,23 |
| Dividendes payés | | | | | | | |
| Augmentation de capital | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | | | | | | -18 118 930,88 | -18 118 930,88 |
| Solde au 31 décembre N | | | | | | -2 637 228,44 | -2 637 228,44 |