

# COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

*ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31  
DÉCEMBRE 2017*

## BILAN (ACTIF) CONSOLIDE

LIBELLE	BRUT	AMO/PROV	NET 2017	NET 2016
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	330 076 830	252 950 556	77 126 273	68 448 897
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	1 532 487 549		1 532 487 549	1 532 487 549
Bâtiments	1 578 647 540	906 301 354	672 346 186	798 102 797
Autres immobilisations corporelles	3 917 101 498	2 161 773 984	1 755 327 514	1 393 890 499
Immobilisations en concession				
<b>Immobilisations encours</b>	159 465 135		159 465 135	51 734 077
<b>Immobilisations financières</b>				
Titres mis en équivalence				
Autres participations et créances rattachées	4 804 000		4 804 000	4 804 000
Autres titres immobilisés	50 000 000		50 000 000	50 000 000
Prêts et autres actifs financiers non courants	171 559 072		171 559 072	285 736 387
Impôts différés actif	237 588 053		237 588 053	88 092 596
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>7 981 729 679</b>	<b>3 321 025 894</b>	<b>4 660 703 785</b>	<b>4 273 296 804</b>
<b>ACTIF COURANT</b>				
<b>Stocks et encours</b>	18 032 992 839	390 448 791	17 642 544 047	13 565 901 648
<b>Créances et emplois assimilés</b>				
Clients	17 389 472 209	388 791 747	17 000 680 461	14 849 463 750
Autres débiteurs	3 265 215 660		3 265 215 660	1 601 406 534
Impôts et assimilés	115 144 805		115 144 805	419 604 287
Autres créances et emplois assimilés				
<b>Disponibilités et assimilés</b>				
Placements et autres actifs financiers courants	147 146 963		147 146 963	
Trésorerie	5 761 374 957		5 761 374 957	5 545 508 240
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>44 711 347 435</b>	<b>779 240 539</b>	<b>43 932 106 895</b>	<b>35 981 884 461</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>52 693 077 115</b>	<b>4 100 266 434</b>	<b>48 592 810 680</b>	<b>40 255 181 266</b>

# COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31  
DÉCEMBRE 2017

## BILAN(PASSIF) CONSOLIDE

LIBELLE	2017	2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital émis	5 104 375 000	5 104 375 000
Capital non appelé		
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)	8 242 335 959	5 721 193 070
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence (1)		
Résultat net - Résultat net du groupe (1)	6 498 667 964	5 552 092 789
Autres capitaux propres - Report à nouveau	8 266 008 327	6 920 096 727
<b>Part de la société consolidante (1)</b>	<b>27 941 842 568</b>	<b>23 166 468 918</b>
<b>Part des minoritaires (1)</b>	<b>169 544 683</b>	<b>131 288 668</b>
<b>TOTAL I</b>	<b>28 111 387 251</b>	<b>23 297 757 587</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>		
Emprunts et dettes financières	368 427 245	620 177 696
<b>Impôts (différés et provisionnés)</b>	<b>150 871 602</b>	<b>24 186 219</b>
Autres dettes non courantes		
Provisions et produits constatés d'avance	18 517 588	64 886 113
<b>TOTAL II</b>	<b>537 816 436</b>	<b>709 250 030</b>
<b>PASSIFS COURANTS :</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	15 086 479 693	12 532 748 319
Impôts	476 678 609	872 956 150
Autres dettes	2 421 458 816	2 408 723 545
Trésorerie passif	1 958 989 873	433 745 633
<b>TOTAL III</b>	<b>19 943 606 992</b>	<b>16 248 173 648</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)</b>	<b>48 592 810 680</b>	<b>40 255 181 266</b>

# COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

*ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31  
DÉCEMBRE 2017*

## COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE CONSOLIDE

<b>LIBELLE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventes et produits annexes	58 567 782 393	56 376 333 817
Variation stocks produits finis et en cours	-348 005 013	-901 622 632
<b>I-PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>58 219 777 380</b>	<b>55 474 711 185</b>
Achats consommés	-44 615 570 700	-44 538 105 615
Services extérieurs et autres consommations	-1 719 179 672	-954 332 553
<b>II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>	<b>-46 334 750 372</b>	<b>-45 492 438 168</b>
<b>III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>11 885 027 007</b>	<b>9 982 273 012</b>
Charges de personnel	-2 784 340 825	-2 635 466 009
Impôts, taxes et versements assimilés	-1 058 957 582	-1 289 793 159
<b>IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>8 041 728 599</b>	<b>6 057 013 843</b>
Autres produits opérationnels	834 134 887	1 724 829 793
Autres charges opérationnelles	-243 696 014	-385 474 815
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	-1 217 001 926	-1 280 628 652
Reprise sur pertes de valeur et provisions	894 298 667	1 209 503 727
<b>V- RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>8 309 464 213</b>	<b>7 325 243 895</b>
Produits financiers	527 087 426	280 571 800
Charges financiers	-861 495 303	-352 803 438
<b>IV-RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-334 407 876</b>	<b>-72 231 638</b>
<b>IV-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)</b>	<b>7 975 056 336</b>	<b>7 253 012 256</b>
Impôts exigibles sur résultats ordinaires	-1 499 198 445	-1 405 473 172
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires	22 810 073	-11 892 764
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>60 498 108 432</b>	<b>58 689 616 506</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>-53 999 440 468</b>	<b>-52 853 970 186</b>
<b>VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>6 498 667 964</b>	<b>5 835 646 320</b>
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)		
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)		-283 553 530
<b>IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE</b>		<b>-283 553 530</b>
<b>X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>6 498 667 964</b>	<b>5 552 092 789</b>
Dont Part du groupe	6 459 899 313	5 512 633 719
Part des minoritaires	38 768 651	39 459 070
Bénéfice par action, part du Groupe	253,11	216,00

# COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

## ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

### TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En milliers de DZD

Comptes statutaires	2017	2016
<b>I. Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>	<b>1 655 326</b>	<b>3 961 901</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>6 599 340</b>	<b>5 552 093</b>
Dotations aux amortissements	428 776	386 330
Dotations aux provisions et pertes de valeurs	(112 385)	(310 182)
Variation impôts différés	(22 810)	11 893
Taxe de 5% sur l'activité import N-1	-	(102 774)
Plus ou Moins-value de cession	(1 936)	(98)
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>6 890 985</b>	<b>5 537 262</b>
	-	-
<b>Variation du Besoin en Fonds de Roulement</b>	<b>(5 235 659)</b>	<b>(1 575 360)</b>
- <i>Variation de l'actif courant</i>	<i>(10 028 118)</i>	<i>(1 228 997)</i>
- <i>Variation du passif courant</i>	<i>4 792 459</i>	<i>(346 363)</i>
<b>II. Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement</b>	<b>(664 617)</b>	<b>(569 495)</b>
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(743 415)	(514 691)
Réformé	(41 748)	-
Encaissements sur cessions d'immobilisations	6 233	-
Variation des Titres de participation	-	(4 804)
<b>Variation des placements (DAT)</b>	<b>114 312</b>	<b>-</b>
* <i>Souscription placements</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
* <i>Remboursement placements (partie à court terme)</i>	<i>147 147</i>	<i>-</i>
* <i>Différence de cours sur DAT</i>	<i>(32 835)</i>	<i>-</i>
* <i>Bons de Trésor</i>	<i>-</i>	<i>(50 000)</i>
<b>III. Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>	<b>(2 152 940)</b>	<b>(2 030 163)</b>
Variation des dettes à long terme	(269 075)	(260 245)
Emprunts	300 000	-
Remboursement Emprunts	(282 675)	-
Remboursement compte courant associé	(216 016)	(370 000)
Variation prêts et autres actifs financiers non courants	(135)	3 785
Dividendes payés	(1 685 038)	(1 403 703)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 162 231)</b>	<b>1 362 243</b>
Trésorerie d'ouverture	5 111 763	3 749 523
Trésorerie de clôture	3 949 532	5 111 763
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 162 231)</b>	<b>1 362 239</b>

Les tableaux des flux de trésorerie 2017-2016 suivent la même méthode de présentation.