



Etats financiers
exercice 2021

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Comptes de résultat consolidés de la période

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Ventes et produits annexes	17	82 139	71 475	10 665	15%
Variation stocks produits finis et en cours		(548)	148	(696)	-471%
Production de l'exercice		81 591	71 623	9 969	14%
Achats consommés		(64 028)	(55 447)	(8 581)	15%
Services extérieurs et autres consommations	18	(2 047)	(1 481)	(566)	38%
Consommation de l'exercice		(66 075)	(56 928)	(9 147)	16%
Valeur ajoutée		15 516	14 694	821	6%
Charges de personnel	19	(3 688)	(3 510)	(178)	5%
Impôts, taxes et versements assimilés	20	(1 352)	(1 180)	(172)	15%
Excédent brut d'exploitation		10 476	10 004	471	5%
Autres produits opérationnels	21	122	482	(360)	-75%
Autres charges opérationnelles	22	(165)	(2 093)	1 928	-92%
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	23	(2 561)	(2 356)	(205)	9%
Reprise sur pertes de valeur et provisions		1 952	1 380	571	41%
Résultat opérationnel		9 823	7 418	2 405	32%
Produits financiers		222	392	(170)	-43%
Charges financières		(343)	(921)	577	-63%
Résultat financier	24	(122)	(529)	407	-77%
Résultat ordinaire avant impôt		9 701	6 889	2 813	41%
Impôts exigibles sur résultats ordinaires	25	(1 880)	(1 672)	(208)	12%
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		(7)	353	(360)	-102%
Résultat net des activités ordinaires		7 814	5 570	2 244	40%
Résultat extraordinaire		-	-	-	n/a
Résultat net de l'exercice		7 814	5 570	2 244	40%
Dont Part du Groupe		7 809	5 554		
Part des minoritaires		5	16		
Bénéfice par action, part du Groupe (DZD)		306,0	218		

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Bilan de la période - Actifs

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Actifs non courants					
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif	1	703	683	20	3%
Immobilisations incorporelles	2.1	78	114	(36)	-32%
Immobilisations corporelles	2.2				
Terrains		2 018	2 018	-	0%
Bâtiments		556	617	(61)	-10%
Autres immobilisations corporelles		3 420	4 259	(839)	-20%
Immobilisations en concession		-	-	-	n/a
Immobilisations encours	3	8 600	4 139	4 461	108%
Immobilisations financières	4				
Titres mis en équivalence		-	-	-	n/a
Autres participations et créances rattachées		5	5	0	0%
Autres titres immobilisés		-	-	-	n/a
Prêts et autres actifs financiers non courants		204	392	(188)	-48%
Impôts différés actif	5	767	850	(83)	-10%
Total actifs non courants		16 351	13 078	3 274	25%
Actifs courants					
Stocks et encours	6	21 655	23 628	(1 974)	-8%
Créances et emplois assimilés					
Clients	7	26 607	24 060	2 547	11%
Autres débiteurs	8	6 069	5 798	271	5%
Impôts et assimilés		1 575	1 211	365	30%
Autres créances et emplois assimilés		-	-	-	n/a
Disponibilités et assimilés					
Placements et autres actifs financiers courants	9	1 001	1 002	(1)	-0%
Trésorerie	10	6 301	5 560	740	13%
Total actifs courants		63 208	61 259	1 949	3%
Total actifs		79 559	74 336	5 223	7%

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Bilan de la période - Passifs

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Capitaux propres					
Capital émis		5 104	5 104	0	0%
Capital non appelé		(0)	-	(0)	n/a
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)		11 340	9 874	1 466	15%
Résultat net - Résultat net du Groupe (1)		7 814	5 570	2 244	40%
Autres capitaux propres - Report à nouveau		21 035	19 867	1 167	6%
Part de la société consolidante (1)		44 986	40 113	4 874	12%
Part des minoritaires (1)		307	303	4	1%
Total Capitaux propres		45 293	40 416	4 877	12%
Passifs non courants					
Emprunts et dettes financières	11	4 160	3 600	560	16%
Impôts (différés et provisionnés)	12	562	638	(76)	-12%
Autres dettes non courantes		-	-	-	n/a
Provisions et produits constatés d'avance	13	-	1	(1)	-100%
Total passifs non courants		4 722	4 238	484	11%
Passifs courants					
Fournisseurs et comptes rattachés	14	19 869	19 729	140	1%
Impôts		1 712	1 558	154	10%
Autres dettes	15	5 405	5 565	(160)	-3%
Trésorerie passif	16	2 558	2 831	(272)	-10%
Total passifs courants		29 544	29 683	(139)	0%
Total passifs et capitaux propres		79 559	74 336	5 223	7%

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Tableaux des flux de trésorerie consolidé

(en millions de DZD)	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	7 361	6 586
Résultat net de l'exercice	7 814	5 570
Dotations aux amortissements	834	714
Dotations aux provisions et pertes de valeurs	(225)	261
Variation impôts différés	7	(353)
Plus ou Moins value de cession	(37)	(40)
Marge brute d'autofinancement	8 394	6 152
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	(1 033)	434
- <i>Variation de l'actif courant</i>	159	1 992
- <i>Variation du passif courant</i>	(1 192)	(1 558)
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement	(4 015)	(3 218)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(4 259)	(3 090)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	41	42
Variation des Titres de participation	-	-
Incidence des variations de périmètre	2	(118)
Créances rattachées à des participations	-	-
Variation des placements (DAT)	202	(52)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(2 334)	(2 910)
Emprunts	2 167	360
Remboursement Emprunts	(1 607)	(417)
Compte courant d'associés	56	90
Augmentation de capital	-	-
Variation prêts et autres actifs financiers non courants	(14)	(8)
Dividendes payés	(2 935)	(2 936)
Variation de trésorerie	1 012	457
Trésorerie d'ouverture	3 731	3 274
Trésorerie de clôture	4 743	3 731
Variation de trésorerie	1 012	457

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions de DZD)	31/12/2020	Distribution de dividendes	Résultat de la période	Variation du périmètre de consolidation	31/12/2021
Capitaux propres					
Capital émis	5 104	-	-	-	5 104
Réserves & reports à nouveau	29 741	2 635	-	(1)	32 374
Résultat net du Groupe	5 570	(5 570)	7 814	-	7 814
Part de la société consolidante (1)	40 113	(2 935)	7 809	-	44 986
Part des minoritaires (1)	303	(1)	5	(1)	307
Total Capitaux propres	40 416	(2 936)	7 814	(1)	45 293

COMPTES INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Comptes de résultat individuel de la période

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Ventes et produits annexes	15	15 665	7 624	8 040	105%
Variation stocks produits finis et en cours		(393)	212	(606)	-285%
Production immobilisée		-	-	-	n/a
Subventions d'exploitation		-	-	-	n/a
Production de l'exercice		15 272	7 837	7 435	95%
Achats consommés	16	(8 760)	(3 530)	(5 230)	148%
Services extérieurs et autres consommations	17	(1 192)	(990)	(202)	20%
Consommation de l'exercice		(9 953)	(4 520)	(5 433)	120%
Valeur ajoutée		5 319	3 317	2 002	60%
Charges de personnel	18	(1 735)	(1 675)	(60)	4%
Impôts, taxes et versements assimilés		(22)	(21)	(1)	5%
Excédent brut d'exploitation		3 562	1 621	1 941	120%
Autres produits opérationnels	19	575	1 813	(1 238)	-68%
Autres charges opérationnelles	20	(127)	(1 541)	1 413	-92%
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	21	(813)	(570)	(244)	43%
Reprise sur pertes de valeur et provisions		200	273	(73)	-27%
Résultat opérationnel		3 395	1 595	1 800	113%
Produits financiers		261	666	(406)	-61%
Charges financières	22	(127)	(123)	(4)	3%
Résultat financier		134	543	(409)	-75%
Résultat ordinaire avant impôt		3 529	2 139	1 391	65%
Impôts exigibles sur résultats ordinaires	23	(410)	(768)	358	-47%
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		(19)	186	(205)	-110%
Résultat net des activités ordinaires		3 100	1 556	1 544	99%
Éléments extraordinaires (produits)		-	-	-	n/a
Éléments extraordinaires (charges)		-	-	-	n/a
Résultat extraordinaire		-	-	-	n/a
Résultat net de l'exercice		3 100	1 556	1 544	99%

COMPTES INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Bilan de la période - Actifs

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Actifs non courants					
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif					
Immobilisations incorporelles	1	61	95	(34)	-36%
Immobilisations corporelles		-	-	-	n/a
Terrains		714	714	-	0%
Bâtiments		34	33	1	4%
Autres immobilisations corporelles		2 348	2 130	218	10%
Immobilisations en concession		-	-	-	n/a
Immobilisations encours	2	3 292	2 129	1 162	55%
Immobilisations financières	3	-	-	-	n/a
Titres mis en équivalence		-	-	-	n/a
Autres participations et créances rattachées		5 714	5 705	9	0%
Autres titres immobilisés		-	-	-	n/a
Prêts et autres actifs financiers non courants		171	372	(202)	-54%
Impôts différés actif	4	202	229	(27)	-12%
Total actifs non courants		12 535	11 406	1 129	10%
Actifs courants					
	5	4 877	4 570	306	7%
	6	-	-	-	n/a
Clients		1 364	306	1 058	346%
Autres débiteurs		6 075	4 221	1 854	44%
Impôts et assimilés		1 132	403	729	181%
Autres créances et emplois assimilés		-	-	-	n/a
Disponibilités et assimilés	7	-	-	-	n/a
Placements et autres actifs financiers courants		1	2	(1)	-58%
Trésorerie		1 349	577	772	134%
Total actifs courants		14 797	10 079	4 717	47%
Total		27 331	21 486	5 846	27%

COMPTES INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Bilan de la période - Passifs

(en millions de DZD)	Note	31/12/2021	31/12/2020	Var	%
Capitaux propres	8				
Capital émis		5 104	5 104	-	0%
Capital non appelé		-	-	-	n/a
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)		3 648	5 026	(1 379)	-27%
Ecart de réévaluation		-	-	-	n/a
Ecart d'équivalence (1)		-	-	-	n/a
Résultat net - Résultat net du Groupe (1)		3 100	1 556	1 544	99%
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-	-	-	n/a
Part de la société consolidante (1)		-	-	-	n/a
Part des minoritaires (1)		-	-	-	n/a
Total Capitaux propres		11 852	11 687	165	1%
Passifs non courants					
Emprunts et dettes financières	9	4 061	3 457	604	17%
Impôts (différés et provisionnés)	10	10	18	(8)	-44%
Autres dettes non courantes		3	-	3	n/a
Provisions et produits constatés d'avance	11	-	-	-	n/a
Total passifs non courants		4 074	3 475	599	17%
Passifs courants					
Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 925	1 631	1 295	79%
Impôts		428	787	(359)	-46%
Autres dettes	13	5 917	2 773	3 144	113%
Trésorerie passive	14	2 135	1 133	1 002	88%
Total passifs courants		11 405	6 324	5 081	80%
Total passifs et capitaux propres		27 331	21 486	5 846	27%

COMPTES INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Tableau des flux de trésorerie individuel

(en millions de DZD)	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	2 383	4 613
Résultat net de l'exercice	3 100	1 556
Dotations aux amortissements	436	370
Dotations aux provisions et pertes de valeurs	177	(73)
Variation impôts différés	19	(186)
Plus ou Moins value de cession	2	(2)
Marge brute d'autofinancement	3 735	1 665
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	(1 352)	2 948
- Variation de l'actif courant	(2 132)	1 483
- Variation du passif courant	780	1 465
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissement	(1 560)	(1 743)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	(1 763)	(1 390)
Encaissements sur cessions d'immobilisations	1	4
Variation des Titres de participation	0	(304)
Incidence des variations de périmètre	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-
Variation des placements (DAT)	202	(52)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(1 054)	(3 944)
Variation des dettes à long terme	-	-
Variation des dettes à court terme	-	-
Variation Intérêts courus non échus (compte 518)	-	-
Emprunts	2 167	360
Remboursement Emprunts	(1 563)	(408)
Subvention reçue	-	-
Compte courant d'associés	1 277	(958)
Augmentation de capital	-	-
Variation prêts et autres actifs financiers non courants	(0)	(4)
Dividendes payés	(2 935)	(2 935)
Variation de trésorerie	(231)	(1 075)
Trésorerie d'ouverture	(555)	520
Trésorerie de clôture	(785)	(555)
Variation de trésorerie	(231)	(1 075)

COMPTES INDIVIDUELS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Tableau de variation des capitaux propres individuels

(en millions de DZD)	31/12/2020	Affectation résultat 2020	Résultat de la période	Distribution de dividendes	31/12/2021
Capitaux propres					
Capital émis	5 104	-	-	-	5 104
Capital non appelé	0	-	-	-	-
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)	5 026	1 556	-	(2 935)	3 648
Ecart de réévaluation	0	-	-	-	-
Ecart d'équivalence (1)	0	-	-	-	-
Résultat net - Résultat net du Groupe (1)	1 556	(1 556)	3 100	-	3 100
Autres capitaux propres - Report à nouveau	0	-	-	-	-
Part de la société consolidante (1)	0	-	-	-	-
Part des minoritaires (1)	0	-	-	-	-
Total Capitaux propres	11 687	-	3 100	(2 935)	11 852