

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

ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2025

JUIN 2026

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

SOMMAIRE DES ETATS FINANCIERS ET NOTES ANNEXES

	PAGE N°
1/ État financiers de la chaine El Aurassi au 31/12/2025	01
-Bilan actif cumulé	01
-Bilan passif cumulé	02
-Compte de résultats cumulé	03
-Tableau des flux de trésorerie cumulé	04
-Tableau de variation des capitaux propres cumulé	05
2/ Règles et méthodes comptables utilisées et principes d'évaluation	06
2-1/ Règles et Méthodes utilisées	06
2-2/ Principes d'évaluation	06
3/ Notes explicatives relatives aux états financiers	07
3-1 / Les actifs	07
3-1-1 / Les actifs non courants :	07
NOTE 1:	07
NOTE 2:	07
NOTE 3	08
NOTE 4:	09
3-1-2 / Les actifs courants :	09
NOTE 5:	10
NOTE 6:	10
NOTE 7:	11
3-2 / Les passifs	11
NOTE 8:	12
NOTE 9:	12
NOTE 10:	12
3-3/Les comptes de gestion et de résultats	13
NOTE 11:	13
NOTE 12:	13
NOTE 13:	14
NOTE 14:	14
NOTE 15:	14
NOTE 16:	14
NOTE 17:	15
NOTE 18:	15
4/ Etats financiers des unités de l'EGH Chaine EL-Aurassi arrêtés au 31/12/2025	

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

1/ ETATS FINANCIERS DE LA CHAINE EL AURASSI AU 31/12/2025

Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN ACTIF CUMULE

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	01	79 402 328,90	75 139 855,79	4 262 473,11	4 130 293,04
Immobilisations corporelles	02	15 177 651 683,17	10 076 774 161,04	5 100 877 522,13	5 468 155 754,68
Terrains		544 678 397,50		544 678 397,50	544 678 397,50
Bâtiments		8 238 759 418,47	4 447 268 275,46	3 791 491 143,01	4 001 243 741,57
Autres immobilisations corporelles		6 394 213 867,20	5 629 505 885,58	764 707 981,62	922 233 615,61
Immobilisations en concession		984 059,95		984 059,95	984 059,95
Immobilisations encours	04	4 375 422,36		4 375 422,36	2 131 616,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières	03	264 791 862,98	146 176 681,19	118 615 181,79	116 577 681,79
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		20 625 000,00		20 625 000,00	20 625 000,00
Autres titres immobilisés		94 000 000,00	950 000,00	93 050 000,00	91 012 500,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		150 166 862,98	145 226 681,19	4 940 181,79	4 940 181,79
Impôts différés actif		118 580 773,79		118 580 773,79	114 557 579,86
TOTAL ACTIF NON COURANT		15 645 786 131,15	10 298 090 698,02	5 347 695 433,13	5 706 536 985,32
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours	05	894 668 054,97	188 521 645,17	706 146 409,80	807 985 775,72
Créances et emplois assimilés	06	1 496 632 772,71	204 555 039,33	1 292 077 733,38	1 437 370 289,84
Clients		1 261 215 343,82	204 555 039,33	1 056 660 304,49	1 134 331 652,36
Autres débiteurs		163 104 629,51		163 104 629,51	147 472 704,75
Impôts et assimilés		72 312 799,38		72 312 799,38	155 565 932,73
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés	07	3 586 527 928,36	6 952 423,43	3 579 575 504,93	2 317 266 560,34
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		3 586 527 928,36	6 952 423,43	3 579 575 504,93	2 317 266 560,34
TOTAL ACTIF COURANT		5 977 828 756,04	400 029 107,93	5 577 799 648,11	4 562 622 625,90
TOTAL GENERAL ACTIF		21 623 614 887,19	10 698 119 805,95	10 925 495 081,24	10 269 159 611,22

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

Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN PASSIF CUMULE

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)		1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))		2 858 602 621,01	2 858 602 621,01
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		446 901 327,51	400 425 873,98
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-388 088 119,56	-788 513 993,54
Part de la société consolidante (1)		4 417 415 828,96	3 970 514 501,45
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I	08	4 417 415 828,96	3 970 514 501,45
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		5 168 387 450,44	5 041 301 195,26
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes		984 059,95	984 059,95
Provisions et produits constatés d'avance		402 471 332,46	419 332 148,80
Compte de liaison		-0,00	0,00
TOTAL II	09	5 571 842 842,85	5 461 617 404,01
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		257 225 002,56	186 252 393,16
Impôts		279 350 878,46	196 076 136,13
Autres dettes		399 660 528,41	454 699 176,47
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III	10	936 236 409,43	837 027 705,76
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		10 925 495 081,24	10 269 159 611,22

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

المدير المركزي للمالية
 والمحاسبة
 ع.ح. شايب المرحين

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

Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

COMPTE DE RESULTAT CUMULE

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes	12	2 981 793 997,47	2 857 746 176,75
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 981 793 997,47	2 857 746 176,75
Achats consommés		-609 026 724,13	-591 800 599,42
Services extérieurs et autres consommations		-148 554 355,21	-133 255 161,86
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-757 581 079,34	-725 055 761,28
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		2 224 212 918,13	2 132 690 415,47
Charges de personnel	13	-873 525 835,45	-802 881 846,13
Impôts et taxes et versements assimilés	14	-31 354 504,12	-28 224 588,83
IV-Excédent brut d'exploitation		1 319 332 578,56	1 301 583 980,51
Autres produits opérationnels		35 048 880,56	32 052 112,97
Autres charges opérationnelles	15	-94 998 893,82	-87 625 985,65
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur	16	-663 371 551,84	-572 858 040,42
Reprise sur pertes de valeur et provisions		76 581 782,67	70 089 794,22
V-Résultat opérationnel	11	672 592 796,13	743 241 861,63
Produits financiers		47 804 346,18	9 408 643,27
Charges financières		-141 373 501,04	-234 177 378,54
VI-Résultat financier	17	-93 569 154,86	-224 768 735,27
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		579 023 641,27	518 473 126,36
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-136 145 507,69	-10 000,00
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		4 023 193,93	-118 037 252,38
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		3 141 229 006,88	2 969 296 727,21
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 694 327 679,37	-2 568 870 853,23
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	18	446 901 327,51	400 425 873,98
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE		446 901 327,51	400 425 873,98

03

المدير المركزي للمالية
والمحاسبة
ع.ح. شايب النرعين

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CUMULE

Période du 01/01/2025 Au 30/06/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		3 397 850 788,81	2 645 120 472,12
Encaissement autres tiers		14 578 690,73	8 383 609,16
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 2 125 746 204,69	- 1 887 447 067,77
Décaissement autres tiers		- 6 949 690,93	- 2 294 722,79
Intérêts et autres frais financiers payés		- 4 934 127,34	- 54 877 882,06
Impôts sur les résultats payés			597 494,00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		1 274 799 456,58	709 481 902,66
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		1 274 799 456,58	709 481 902,66
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 50 621 090,18	- 66 312 343,04
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			4 298 750,00
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			- 92 000 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		6 959 375,00	6 371 562,50
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 43 661 715,18	- 147 642 030,54
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées		99 026,00	- 1 000 000,00
Encaissements provenant d'emprunts		1 101 392,47	3 567 928 742,74
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 6 868 139,24	- 3 705 844 194,12
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		36 838 923,96	- 28 575 891,15
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		31 171 203,19	- 167 491 342,53
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		1 262 308 944,59	394 348 529,59
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 2 324 218 983,77	- 1 929 870 454,18
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période	7	- 3 586 527 928,36	- 2 324 218 983,77
Variation de trésorerie de la période		1 262 308 944,59	394 348 529,59
Résultat comptable		446 901 327,51	400 425 873,98
Rapprochement avec le résultat comptable		815 407 617,08	- 6 077 344,39

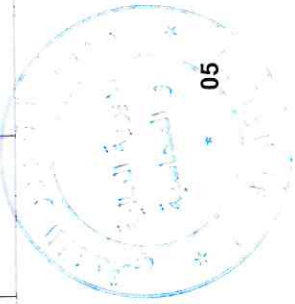
04

المدير المالي
 والمخاسبية
 ج. شايب الذريعين

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CUMULE

Période du 01/02/2025 au 31/12/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		1 500 000 000,00				2 467 192 288,03	3 967 192 288,03
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-397 103 660,56	-397 103 660,56
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						400 425 873,98	400 425 873,98
Solde au 31 décembre N-1		1 500 000 000,00				2 470 514 501,45	3 970 514 501,45
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						446 901 327,51	446 901 327,51
Solde au 31 décembre N	08	1 500 000 000,00				2 917 415 828,96	4 417 415 828,96



المدير المركزي للمالية
والمحاسبة
ع.ح. شايب التريصين

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

2-1 / Règles et Méthodes utilisées

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

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

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

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

2-2 / Principes d'évaluation

Les états financiers, qu'ils soient semestriels ou annuels, sont établis conformément aux principes comptables définis par le Système Comptable Financier, lesquels sont appliqués de manière constante. Les éléments chiffrés ont été déterminés selon les mêmes règles d'évaluation que celles retenues pour l'exercice 2025 ainsi que pour les exercices antérieurs.

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

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

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

3/- Notes explicatives relatives aux états financiers

3-1/ Les actifs

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

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

On distingue principalement deux grandes catégories d'actifs :

3-1-1/ Les actifs non courants :

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

NOTE 1:

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

Au titre de l'exercice 2025, le montant brut des immobilisations incorporelles s'élève à **79 402 328,90 DA**. Il s'agit essentiellement de logiciels informatiques et de licences d'exploitation, comptabilisés à leur coût historique et amortis selon le mode linéaire. Après déduction des amortissements cumulés, la valeur nette comptable de ces actifs est de **4 262 473,11 DA**.

NOTE 2:

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

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

Ces immobilisations sont inscrites au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur historique. À la clôture de l'exercice 2025, leur valeur brute s'élève à **15 177 651 683,17 DA**, tandis que les amortissements cumulés atteignent **10 076 774 161,04 DA**, soit une valeur nette comptable de **5 100 877 522,13 DA**.

Au 31 décembre 2025, les immobilisations corporelles font apparaître des écarts d'inventaire, tant positifs que négatifs, résultant du rapprochement entre les données physiques et comptables au niveau de l'ensemble des unités hôtelières.

Les écarts positifs n'ont pas fait l'objet d'une valorisation. Quant aux écarts négatifs valorisés, ils s'élèvent à un montant total de **3 120 452,52 DA** et se répartissent par unité comme suit :

- Unité hôtelière El-Aurassi : 327 475,04 DA
- Unité hôtelière El-Boustène : 135 161,65 DA
- Unité hôtelière Mehri : 2 604 963,44 DA
- Unité hôtelière Rym : 52 852,39 DA

Ces écarts ont été examinés par les membres du Conseil d'Administration lors de leur réunion du 19 mai 2026, sur la base des rapports d'inventaire y afférents. À l'issue de cet examen, le Conseil a recommandé à la Direction Générale de comptabiliser provisoirement ces écarts dans un compte spécifique à ouvrir à cet effet, dans l'attente de leur apurement définitif.

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

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

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

Une mission devra être diligentée au niveau de l'unité hôtelière Mehri avant la clôture des comptes de l'exercice 2026, afin de finaliser l'assainissement de cette opération à travers la prise en charge effective des dossiers engagés avec la Wilaya d'Ouargla et, par conséquent, la régularisation du fichier des immobilisations.

NOTE 3

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur **valeur d'acquisition**, également appelée **valeur historique**. Elles comprennent :

- Une participation détenue dans la société **Algérie Clearing** pour un montant de **20 625 000,00 DA**.

- Des titres immobilisés dans les sociétés **SAIDAL** pour un montant de **2 000 000,00 DA** et le **Crédit Populaire d'Algérie** pour une valeur de **92 000 000,00 DA**.
- Reliquat d'un placement à terme effectué antérieurement auprès de **Khalifa Bank** d'un montant de **145 226 681,19 DA**, non récupérable à ce jour, qui inscrit en perte de valeur.
- Diverses cautions versées aux diverses entreprises pour un montant global de **4 940 181,79 DA**.

NOTE 4:

Au 31/12/2025, le poste « Immobilisations en cours » s'élève à **4 375 422,36 DA** qui sont constituées principalement d'avances versées sur acquisitions d'immobilisations et de travaux non achevés à la date de clôture. Il se détaille comme suit :

- **Avances sur immobilisations incorporelles** : Une avance de **1 280 940,00 DA**, représentant 30 % du montant contractuel, a été versée au prestataire IT CONTROL dans le cadre d'un contrat de réalisation d'un site web, de développement d'une plateforme de gestion et de mise en place d'un système de messagerie dédié pour l'hôtel El Aurassi. A la date de clôture de l'exercice 2025, les prestations correspondantes ne sont pas encore achevées.
- **Avances sur immobilisations corporelles** : Une avance de **2 014 707,36 DA**, correspondant à 30 % du montant d'acquisition, a été versée au fournisseur SECURE NETWORK pour l'acquisition d'un équipement de sécurité de type Sophos XGS 3100 Security Appliance destiné à l'hôtel El Aurassi. L'équipement n'a pas encore été réceptionné à la date de clôture de l'exercice 2025.
- **Immobilisations corporelles en cours – travaux**: Un montant de **1 079 775,00 DA** correspond aux travaux en cours au niveau de l'unité El Mehri. Ce montant représente la variation constatée entre l'avenant n°02 et l'avenant n°03, ainsi que les situations de travaux validées de l'entreprise ETBG ABDI à la date de clôture.

3-1-2/ Les actifs courants :

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

Sont classés dans cette catégorie :

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

NOTE 5:

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

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

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

À la clôture de l'exercice 2025, la valeur brute totale des stocks s'élève à **894 668 054,97 DA**. La perte de valeur constituée à fin décembre 2025 s'élève à **188 521 645,17 DA**, incluant une dotation liée aux écarts d'inventaire, sur recommandation du Commissaire aux Comptes, d'un montant de **43 187 077,83 DA**, ainsi qu'une dotation relative aux stocks en roulement, concernant les exercices 2024 et 2025, d'un montant de **98 658 468,32 DA**.

Il est à noter qu'en raison de la variation des écarts de stocks positifs et négatifs à l'échelle de la chaîne El-Aurassi, au titre de l'inventaire de l'exercice 2025, le solde final des écarts négatifs arrêté au 31 décembre 2025 s'élève à **42 025 417,98 DA**. Ce solde devra faire l'objet d'un traitement et d'un assainissement avant la clôture de l'exercice 2026.

Cette opération devra, au préalable, être suivie conformément à 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, de la vaisselle et des autres matériels d'exploitation.

NOTE 6:

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

Au 31 décembre 2025, le total brut des créances s'élève à **1 496 632 772,71 DA**, composé principalement de :

- **Créances clients** : 1 261 215 343,82 DA
- **Autres débiteurs** : 163 104 629,51 DA

Seuls, ces deux postes représentent **95,17%** de l'ensemble de la rubrique créances et emplois assimilés.

Les créances clients sont majoritairement constituées de créances détenues sur l'État et ses démembrements. Elles ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de **204 555 039,33 DA** à la clôture de l'exercice 2025.

Les créances clients ont diminué de **6,85 %** par rapport au 31 décembre 2024, en raison de l'opération de recouvrement, malgré une augmentation du chiffre d'affaires de **4,34 %**.

Les unités **El-Aurassi** et **Rym** concentrent à elles seules **1 144 108 579,70 DA**, soit **90,71 %** du volume global des créances, majoritairement dues par des institutions publiques.

L'entreprise prévoit de renforcer ses efforts de recouvrement afin de ramener les délais de règlement des créances à un niveau plus acceptable. En effet, la durée moyenne actuelle de recouvrement est de **142 jours**, ce qui est jugé très excessif et pénalise la trésorerie. Une réduction de ce délai est donc visée pour améliorer la liquidité immédiate de l'entreprise.

NOTE 7:

Les disponibilités au 31 décembre 2025, ont enregistré une **variation positive** de **1 262 308 944,59 DA**, en lien avec l'augmentation significative des encaissements sur les créances détenues auprès des débiteurs de la clientèle ville et des encaissements aux comptants, comparativement à la variation constatée au titre de l'exercice 2024, qui s'élevait à **394 348 529,59 DA**. Les disponibilités à fin décembre 2025 représentent un montant brut de **3 586 527 928,36 DA**, contre **2 324 218 983,77 DA** à fin décembre 2024, soit une augmentation de **54,31%**.

3-2 / Les passifs

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

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

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

NOTE 8:

Les capitaux propres, d'un montant total de **4 417 415 828,96 DA**, sont constitués de :

- Capital social émis d'un montant de : **+ 1 500 000 000,00 DA**;
- Réserves légales, statutaire et réglementaires : **+ 2 858 602 621,01 DA**;
- Report à nouveau (solde négatif) : **- 931 504 431,84 DA**;
- Résultat de l'exercice 2025 : **+ 446 901 327,51 DA** ;
- Autres fonds propres : **+ 543 416 312,28 DA**, conformément aux résolutions n°03 de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 juin 2015 et n°04 de l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mai 2019.

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

NOTE 9:

S'élevant à **5 571 842 842,85 DA**, les passifs non courants sont principalement constitués de l'endettement contracté pour le financement des travaux de rénovation de l'hôtel El-Aurassi et de l'unité Rym de Béni-Abbés, financements obtenus auprès du Crédit Populaire d'Algérie (CPA). À la date du 31 décembre 2025, le montant du crédit encore dû par l'ensemble de la chaîne El-Aurassi s'élève à **4 331 701 056,28 DA**.

Les emprunts contractés auprès de Crédit Populaire d'Algérie ont fait l'objet de rééchelonnements avec différés capitalisés sur deux années. Les intérêts intercalaires y relatifs sur l'exercice 2025 s'élèvent à **133,4 MDA**.

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

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

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

NOTE 10

D'un montant global de **936 236 409,43 DA**, les passifs courants comprennent principalement :

- Les dettes fournisseurs, évaluées à **257 millions de DA**, liées notamment aux fournisseurs de stocks, des immobilisations et des opérations de rénovation et de modernisation des unités situées dans le Sud en instance d'assainissement.
- Les dettes fiscales, d'un montant de **279,35 millions de DA**, représentant les impôts et taxes liés au chiffre d'affaires, telles que la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), la taxe de séjour collectée pour le compte de l'État, ainsi que d'autres prélèvements fiscaux.
- Les autres dettes, s'élevant à **399,6 millions de DA**, se décomposent comme suit :
 - Solde du compte courant d'associés, notamment vis-à-vis de l'ex-actionnaire principal Gestour, pour **40,0 millions de DA** ;
 - Rémunérations du personnel dues, pour **83,48 millions de DA** ;
 - Avances clients, pour **76,28 millions de DA** ;
 - Cotisations sociales à reverser aux organismes concernés, pour **68,5 millions de DA** ;
 - Retenues à la source fiscales, pour **8,4 millions de DA** ;
 - Montants relatifs à des avenants de rénovation de l'unité El-Aurassi et créances issues de cessions d'immobilisations corporelles, pour **9,3 millions de DA** ;
 - Dividendes à verser aux actionnaires et petits porteurs, pour **4,0 millions de DA** ;
 - Garantie de bonne exécution, enregistrée à hauteur de **83,0 millions de DA**.
 - Fonds des œuvres sociales pour un montant de **26,4 millions de DA**.

3-3 / Les comptes de gestion et de résultats

NOTE 11 :

Le résultat opérationnel à fin décembre 2025 demeure positif. Il s'établit à **672,6 millions de DA**, contre un résultat positif de **743,2 millions de DA** à fin décembre 2024, soit une **variation négative de 9,51%**.

Cette diminution s'explique principalement par l'augmentation de la rubrique « Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur », notamment les pertes de valeur sur créances, d'un montant de **56,88 millions de DA**, ainsi que les pertes de valeur sur stocks, d'un montant de **129,28 millions de DA**.

NOTE 12:

Le volume d'activité enregistré sur le plan physique à fin décembre 2025 a généré un chiffre d'affaires global d'un montant de **2 981,8 Millions de DA** avec une nette amélioration de son volume, soit plus **4,34%**, en comparaison avec le chiffre d'affaires réalisé à fin décembre 2024.

Ce chiffre d'affaires est ventilé à raison de **50,38%** pour l'activité hébergement, **45,12%** pour l'activité restauration et **4,50%** pour les activités annexes.

NOTE 13:

La charge du personnel constitue le principal poste de dépenses de l'établissement, avec un montant de **873,5 millions de dinars** au 31 décembre 2025. Ce total intègre l'ensemble des éléments liés aux ressources humaines, notamment les charges patronales, les provisions pour congés payés, les avances, la formation ainsi que les œuvres sociales.

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

En comparaison avec la même période de l'exercice précédent, les charges du personnel ont enregistré une augmentation de **8,80%**.

NOTE 14:

Le poste Impôts et taxes d'un montant de **31,4 Millions de DA**, représente principalement la taxe d'appui à l'investissement des activités touristiques pour un montant de **26,8 Millions de DA** et sur l'activité professionnelle pour un montant de **3,85 Millions de DA**, 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 **95 Millions de DA**, elles recouvrent principalement à hauteur d'un montant de **58 Millions de DA** la nourriture du personnel de l'entité EL-Aurassi, Rym et El Boustene, soit **61%** du montant de la charge.

NOTE 16:

Les dotations aux amortissements et les pertes de valeur, classées au deuxième rang des postes des charges d'exploitation. Elles totalisent un montant de **663,37 Millions de DA**, dont **473,45 Millions de DA** se rapportent à l'entité EL-Aurassi. Les autres unités totalisent un montant de **189,91 Millions de DA**, ventilé par unité comme suit :

- Unité Mehri	34,34 Millions de DA
- Unité EL-Boustène	60,70 Millions de DA
- Unité Rym	94,87 Millions de DA

NOTE 17:

Le poste de résultat financier fait apparaître un solde déficitaire de **93,57 Millions de DA**, résultant l'écart entre les charges financières et les produits financiers.

Les charges financières sont constituées principalement des intérêts intercalaires relatifs aux emprunts contractés auprès du CPA, pour un montant de **134,2 Millions de DA**, ainsi que des pertes de change supportées par l'entreprise, en lien avec la fluctuation des cours des devises, s'élevant à **7,2 Millions de DA**.

En contrepartie, les produits financiers totalisent **47,8 Millions de DA**, comprenant **40,84 Millions de DA** de gains de changes et **6,96 Millions de DA** correspondant aux dividendes perçus de SAIDAL et du CPA.

NOTE 18:

L'Entreprise enregistre un **résultat bénéficiaire**, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2025 d'un montant de **446,90 Millions de DA**, contre un résultat bénéficiaire de **400,42 Millions de DA**. Le résultat comptable s'est ainsi amélioré de **11,61%**.

Cette amélioration traduit une forte performance opérationnelle et/ou une meilleure maîtrise des charges au cours de l'exercice. Le chiffre d'affaires a progressé de **4,34%**, témoignant d'une amélioration des ventes et de l'augmentation des volumes d'activité.

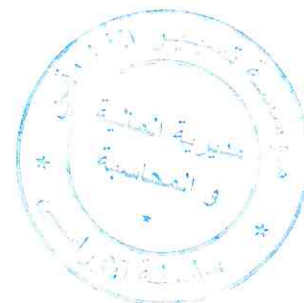
Le ratio résultat / chiffre d'affaires de 2025 est de **15%** et celui de 2024 est de **14%**.

Le résultat bénéficiaire cumulé est ventilé par entité comme suit :

- | | |
|--------------------|--------------------------|
| • Unité EL-Aurassi | 607,55 Millions de DA |
| • Unité Mehri | -39,41 Millions de DA |
| • Unité Rym | -104,30 Millions de DA |
| • Unité Boustène | - 1 6 ,94 Millions de DA |

4/- Etats financiers des unités de l'EGH Chaîne
EL-Aurassi arrêtés au 31/12/2025

Raison Sociale **HOTEL EL AURASSI**
 Activité **Hôtellerie, Bars, Restaurants**
 Adresse **2 Bd Frantz Fanon les Tagarins**
Alger 160000 ALGER

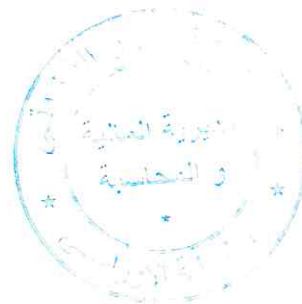


Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		60 098 249,86	55 835 776,75	4 262 473,11	4 130 293,04
Immobilisations corporelles		11 590 076 102,88	8 349 159 490,03	3 240 916 612,85	3 465 947 781,49
Terrains		543 672 000,00		543 672 000,00	543 672 000,00
Bâtiments		5 982 299 043,96	3 708 586 693,91	2 273 712 350,05	2 426 261 007,19
Autres immobilisations corporelles		5 064 105 058,92	4 640 572 796,12	423 532 262,80	496 014 774,30
Immobilisations en concession		0,00		0,00	0,00
Immobilisations encours		3 295 647,36		3 295 647,36	1 051 841,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		264 046 304,95	146 176 681,19	117 869 623,76	115 832 123,76
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		20 625 000,00		20 625 000,00	20 625 000,00
Autres titres immobilisés		94 000 000,00	950 000,00	93 050 000,00	91 012 500,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		149 421 304,95	145 226 681,19	4 194 623,76	4 194 623,76
Impôts différés actif		105 474 036,14		105 474 036,14	101 551 459,41
TOTAL ACTIF NON COURANT		12 022 990 341,19	8 551 171 947,97	3 471 818 393,22	3 688 513 498,70
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		738 835 548,85	153 211 397,74	585 624 151,11	661 433 121,25
Créances et emplois assimilés		1 183 666 833,03	180 373 938,28	1 003 292 894,75	1 158 851 285,24
Clients		956 154 191,17	180 373 938,28	775 780 252,89	859 203 546,86
Autres débiteurs		157 799 768,24		157 799 768,24	144 865 426,11
Impôts et assimilés		69 712 873,62		69 712 873,62	154 782 312,27
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		3 043 326 878,15	6 952 423,43	3 036 374 454,72	1 839 600 784,62
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		3 043 326 878,15	6 952 423,43	3 036 374 454,72	1 839 600 784,62
TOTAL ACTIF COURANT		4 965 829 260,03	340 537 759,45	4 625 291 500,58	3 659 885 191,11
TOTAL GENERAL ACTIF		16 988 819 601,22	8 891 709 707,42	8 097 109 893,80	7 348 398 689,81

Raison Social HOTEL EL AURASSI
 Activité Hôtellerie, Bars, Restaurants
 Adresse 2 Bd Frantz Fanon les Tagarins
 Alger 160000 ALGER



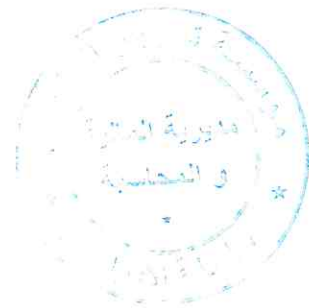
Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)		1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))		2 858 602 621,01	2 858 602 621,01
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		607 550 990,71	500 332 240,92
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-498 323 050,83	-898 748 924,81
Part de la société consolidante (1)		4 467 830 560,89	3 960 185 937,12
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		4 467 830 560,89	3 960 185 937,12
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières		5 168 387 450,44	5 041 301 195,26
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		168 915 157,36	186 874 964,36
Compte de liaison		-2 504 604 424,84	-2 555 576 928,87
TOTAL II		2 832 698 182,96	2 672 599 230,75
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		211 556 206,23	163 047 742,27
Impôts		208 324 267,19	131 017 427,70
Autres dettes		376 700 676,53	421 548 351,97
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		796 581 149,95	715 613 521,94
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		8 097 109 893,80	7 348 398 689,81

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

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



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		2 760 701 402,96	2 641 473 392,79
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		2 760 701 402,96	2 641 473 392,79
Achats consommés		-544 504 920,11	-529 616 034,21
Services extérieurs et autres consommations		-132 457 208,74	-125 442 847,09
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-676 962 128,85	-655 058 881,30
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		2 083 739 274,11	1 986 414 511,49
Charges de personnel		-787 583 646,16	-716 674 142,93
Impôts et taxes et versements assimilés		-29 217 873,87	-25 403 394,60
IV-Excédent brut d'exploitation		1 266 937 754,08	1 244 336 973,96
Autres produits opérationnels		33 654 915,14	30 670 475,72
Autres charges opérationnelles		-83 978 049,48	-79 126 368,24
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-473 458 850,68	-407 562 454,95
Reprise sur pertes de valeur et provisions		67 159 868,95	52 768 037,20
V-Résultat opérationnel		810 315 638,01	841 086 663,69
Produits financiers		47 804 346,18	8 640 120,26
Charges financières		-118 346 062,52	-233 121 489,94
VI-Résultat financier		-70 541 716,34	-224 481 369,68
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		739 773 921,67	616 605 294,01
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-136 145 507,69	-10 000,00
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		3 922 576,73	-116 263 053,09
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		2 909 320 533,23	2 733 552 025,97
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-2 301 769 542,52	-2 233 219 785,05
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		607 550 990,71	500 332 240,92
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		607 550 990,71	500 332 240,92

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

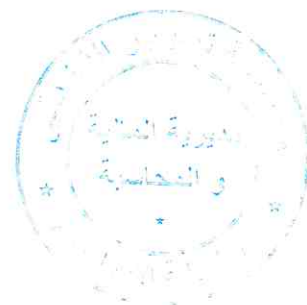


TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2025 Au 31/12/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		3 156 408 176,73	2 399 357 585,69
Encaissement autres tiers		14 575 515,50	8 377 402,26
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 1 959 429 615,00	- 1 724 862 407,98
Décaissement autres tiers		- 5 557 984,93	- 2 293 080,46
Intérêts et autres frais financiers payés		- 4 627 084,07	- 54 559 532,74
Impôts sur les résultats payés			597 494,00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		1 201 369 008,23	626 617 460,77
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		1 201 369 008,23	626 617 460,77
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 42 725 916,32	- 66 091 448,04
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			4 298 750,00
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			- 92 000 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers		6 959 375,00	6 371 562,50
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 35 766 541,32	- 147 421 135,54
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées		99 026,00	- 1 000 000,00
Encaissements provenant d'emprunts		1 101 392,47	3 557 779 129,04
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 6 868 139,24	- 3 705 664 569,12
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		36 838 923,96	- 28 575 891,15
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		31 171 203,19	- 177 461 331,23
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		1 196 773 670,10	301 734 994,00
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 1 846 553 208,05	- 1 544 818 214,05
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 3 043 326 878,15	- 1 846 553 208,05
Variation de trésorerie de la période		1 196 773 670,10	301 734 994,00
Résultat comptable		607 550 990,71	500 332 240,92
Rapprochement avec le résultat comptable		589 222 679,39	- 198 597 246,92

HOTEL EL AURASSI

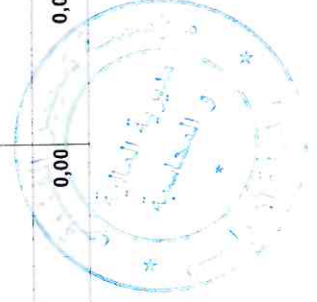
2 Bd Frantz Fanon les Tagarins

ALGER

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 460 150 824,99	3 960 150 824,99
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-393 138 386,95	-393 138 386,95
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-107 158 741,84	-107 158 741,84
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						500 332 240,92	500 332 240,92
Solde au 31 décembre N-1		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 460 185 937,12	3 960 185 937,12
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-99 906 366,94	-99 906 366,94
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						607 550 990,71	607 550 990,71
Solde au 31 décembre N		1 500 000 000,00	0,00	0,00	0,00	2 967 830 560,89	4 467 830 560,89



Raison Sociale HOTEL EL BOUSTENE
Activité Hôtellerie, Bars, Restaurants
Adresse RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA
WILAYA D'EL MENEAA



Exercice 2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		6 468 907,50	6 468 907,50	0,00	0,00
Immobilisations corporelles		984 979 417,46	618 014 637,78	366 964 779,68	414 933 869,80
Terrains		824 800,00		824 800,00	824 800,00
Bâtiments		533 615 753,08	216 462 733,18	317 153 019,90	331 054 212,77
Autres immobilisations corporelles		450 538 864,38	401 551 904,60	48 986 959,78	83 054 857,03
Immobilisations en concession		0,00		0,00	0,00
Immobilisations encours		0,00		0,00	0,00
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
Immobilisations financières		0,00		0,00	0,00
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		0,00		0,00	0,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		0,00		0,00	0,00
Impôts différés actif		4 212 870,32		4 212 870,32	4 001 317,25
TOTAL ACTIF NON COURANT		995 661 195,28	624 483 545,28	371 177 650,00	418 935 187,05
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		47 731 680,22	13 400 599,53	34 331 080,69	42 133 608,94
Créances et emplois assimilés		98 274 413,15	3 868 234,72	94 406 178,43	86 757 720,96
Clients		95 101 955,63	3 868 234,72	91 233 720,91	85 686 584,29
Autres débiteurs		1 454 395,56		1 454 395,56	615 660,87
Impôts et assimilés		1 718 061,96		1 718 061,96	455 475,80
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		392 775 072,74		392 775 072,74	332 450 655,67
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		392 775 072,74		392 775 072,74	332 450 655,67
TOTAL ACTIF COURANT		538 781 166,11	17 268 834,25	521 512 331,86	461 341 985,57
TOTAL GENERAL ACTIF		1 534 442 361,39	641 752 379,53	892 689 981,86	880 277 172,62

Raison Sociale **HOTEL EL BOUSTENE**
 Activité **Hôtellerie, Bars, Restaurants**
 Adresse **RUE GASMI BRAHIM EL MENEAA**



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-16 937 692,19	21 901 687,93
Autres capitaux propres - Report à nouveau		10 116 147,28	10 116 147,28
Part de la société consolidante (1)		-6 821 544,91	32 017 835,21
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		-6 821 544,91	32 017 835,21
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		3 150 532,79	1 067 189,20
Compte de liaison		822 746 077,97	789 724 246,85
TOTAL II		825 896 610,76	790 791 436,05
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		23 929 960,14	10 980 484,95
Impôts		40 541 791,25	34 760 120,37
Autres dettes		9 143 164,62	11 727 296,04
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		73 614 916,01	57 467 901,36
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		892 689 981,86	880 277 172,62

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

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



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		123 162 419,06	143 978 257,97
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		123 162 419,06	143 978 257,97
Achats consommés		-33 275 698,01	-35 147 394,66
Services extérieurs et autres consommations		-4 797 933,19	-2 546 356,46
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-38 073 631,20	-37 693 751,12
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		85 088 787,86	106 284 506,85
Charges de personnel		-34 941 728,06	-34 126 743,59
Impôts et taxes et versements assimilés		-846 192,13	-1 507 270,00
IV-Excédent brut d'exploitation		49 300 867,67	70 650 493,26
Autres produits opérationnels		226 640,27	1 048 719,20
Autres charges opérationnelles		-6 222 862,95	-4 914 631,31
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-60 695 742,43	-50 848 904,95
Reprise sur pertes de valeur et provisions		481 538,74	6 669 263,77
V-Résultat opérationnel		-16 909 558,70	22 604 939,97
Produits financiers			147 654,84
Charges financières		-239 686,56	
VI-Résultat financier		-239 686,56	147 654,84
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		-17 149 245,26	22 752 594,81
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		211 553,07	-850 906,88
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		123 870 598,07	151 843 895,78
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-140 808 290,26	-129 942 207,85
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-16 937 692,19	21 901 687,93
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-16 937 692,19	21 901 687,93

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



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2025 Au 31/12/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		133 503 107,48	151 777 594,52
Encaissement autres tiers		2 874,40	5 212,71
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 70 286 780,13	- 70 977 614,07
Décaissement autres tiers		- 806 484,62	- 1 055,61
Intérêts et autres frais financiers payés		- 194 691,54	- 214 414,52
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		62 218 025,59	80 589 723,03
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		62 218 025,59	80 589 723,03
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 1 893 608,52	
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)		- 1 893 608,52	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			2 787 495,11
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			- 179 625,00
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			2 607 870,11
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		60 324 417,07	83 197 593,14
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 332 450 655,67	- 249 253 062,53
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 392 775 072,74	- 332 450 655,67
Variation de trésorerie de la période		60 324 417,07	83 197 593,14
Résultat comptable		- 16 937 692,19	21 901 687,93
Rapprochement avec le résultat comptable		77 262 109,26	61 295 905,21

HOTEL EL BOUSTENE

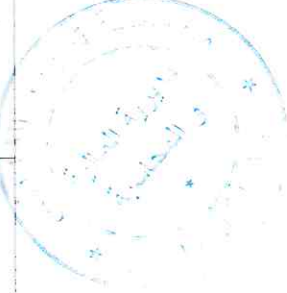
RUE GASMI BRAHIM

EL MENEAA

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		0,00	0,00	0,00	0,00	27 301 220,48	27 301 220,48
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-2 645 667,20	-2 645 667,20
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-14 539 406,00	-14 539 406,00
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						21 901 687,93	21 901 687,93
Solde au 31 décembre N-1		0,00	0,00	0,00	0,00	32 017 835,21	32 017 835,21
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						-21 901 687,93	-21 901 687,93
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-16 937 692,19	-16 937 692,19
Solde au 31 décembre N		0,00	0,00	0,00	0,00	-6 821 544,91	-6 821 544,91



Raison Sociale HOTEL EL MEHRI
 Activité Hôtellerie, Bars, Restaurants
 Adresse RUE CHATTY EL OUAKEL
 300000 OUARGLA



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN ACTIF

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		7 030 125,45	7 030 125,45	0,00	0,00
Immobilisations corporelles		746 629 401,42	415 278 187,50	331 351 213,92	355 809 624,41
Terrains		181 597,50		181 597,50	181 597,50
Bâtiments		486 525 341,37	171 059 344,90	315 465 996,47	325 915 530,59
Autres immobilisations corporelles		259 922 462,55	244 218 842,60	15 703 619,95	29 712 496,32
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		3 502 140,02		3 502 140,02	3 439 120,51
TOTAL ACTIF NON COURANT		758 245 441,89	422 308 312,95	335 937 128,94	360 332 519,92
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		28 776 685,36	3 120 395,16	25 656 290,20	28 408 970,17
Créances et emplois assimilés		23 817 077,43	7 607 343,34	16 209 734,09	13 962 524,33
Clients		22 004 808,49	7 607 343,34	14 397 465,15	13 087 165,66
Autres débiteurs		1 170 048,89		1 170 048,89	582 905,00
Impôts et assimilés		642 220,05		642 220,05	292 453,67
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		104 390 580,66		104 390 580,66	112 087 952,35
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		104 390 580,66		104 390 580,66	112 087 952,35
TOTAL ACTIF COURANT		156 984 343,45	10 727 738,50	146 256 604,95	154 459 446,85
TOTAL GENERAL ACTIF		915 229 785,34	433 036 051,45	482 193 733,89	514 791 966,77

Raison Social	HOTEL EL MEHRI
Activité	Hôtellerie, Bars, Restaurants
Adresse	Rue CHATTY EL OUAKEL 30000 OUARGLA



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-39 412 862,66	-44 849 947,49
Autres capitaux propres - Report à nouveau		21 752 372,47	21 752 372,47
Part de la société consolidante (1)		-17 660 490,19	-23 097 575,02
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		-17 660 490,19	-23 097 575,02
PASSIFS NON-COURANTS			
Emprunts et dettes financières			
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes			
Provisions et produits constatés d'avance		227 323 252,39	226 271 288,79
Compte de liaison		251 967 730,33	291 193 735,55
TOTAL II		479 290 982,72	517 465 024,34
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		11 187 387,11	7 323 628,59
Impôts		3 646 379,06	3 523 301,93
Autres dettes		5 729 475,19	9 577 586,93
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		20 563 241,36	20 424 517,45
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		482 193 733,89	514 791 966,77

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

Raison Sociale	Hôtel El-Mehri
Adresse	Hôtellerie, Bars, Restaurants
Complément Adresse	RUE CHATTY EL OUAKEL
Ville	OUARGLA

Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		36 903 211,60	25 422 156,66
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		36 903 211,60	25 422 156,66
Achats consommés		-8 268 810,60	-5 820 538,04
Services extérieurs et autres consommations		-6 051 882,14	-2 827 978,14
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-14 320 692,74	-8 648 516,18
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		22 582 518,86	16 773 640,48
Charges de personnel		-27 434 225,27	-27 948 676,96
Impôts et taxes et versements assimilés		-455 792,50	-416 761,50
IV-Excédent brut d'exploitation		-5 307 498,91	-11 591 797,98
Autres produits opérationnels		918 305,50	332 898,37
Autres charges opérationnelles		-2 380 141,77	-1 703 722,60
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-34 342 652,55	-33 544 875,72
Reprise sur pertes de valeur et provisions		2 021 080,70	2 118 722,82
V-Résultat opérationnel		-39 090 907,03	-44 388 775,11
Produits financiers			237 157,42
Charges financières		-384 975,14	
VI-Résultat financier		-384 975,14	237 157,42
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		-39 475 882,17	-44 151 617,69
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		63 019,51	-698 329,80
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		39 842 597,80	28 110 935,27
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-79 255 460,46	-72 960 882,76
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-39 412 862,66	-44 849 947,49
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-39 412 862,66	-44 849 947,49

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



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

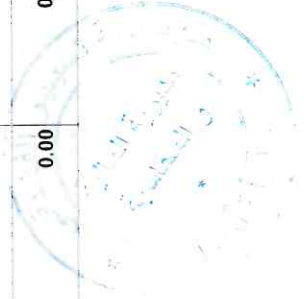
Période du 01/01/2025 Au 31/12/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		39 592 894,79	38 451 929,85
Encaissement autres tiers		300,83	994,19
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 41 107 389,22	- 38 421 905,70
Décaissement autres tiers		- 327 721,38	- 586,72
Intérêts et autres frais financiers payés		- 31 891,37	- 25 424,21
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		- 1 873 806,35	5 007,41
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		- 1 873 806,35	5 007,41
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 5 823 565,34	- 194 715,00
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)		- 5 823 565,34	- 194 715,00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			3 683 066,98
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			3 683 066,98
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		- 7 697 371,69	3 493 359,39
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 112 087 952,35	- 108 594 592,96
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 104 390 580,66	- 112 087 952,35
Variation de trésorerie de la période		- 7 697 371,69	3 493 359,39
Résultat comptable		- 39 412 862,66	- 44 849 947,49
Rapprochement avec le résultat comptable		47 110 234,35	48 343 306,88

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		0,00	0,00	0,00	0,00	-21 830 642,07	-21 830 642,07
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-1 319 606,41	-1 319 606,41
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						44 902 620,95	44 902 620,95
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-44 849 947,49	-44 849 947,49
Solde au 31 décembre N-1		0,00	0,00	0,00	0,00	-23 097 575,02	-23 097 575,02
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						44 849 947,49	44 849 947,49
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-39 412 862,66	-39 412 862,66
Solde au 31 décembre N		0,00	0,00	0,00	0,00	-17 660 490,19	-17 660 490,19



Raison Sociale **HOTEL RYM**
 Activité **Hôtellerie, Bars, Restaurants**
 Adresse **BP 42 WILAYA BENI ABBES**



BILAN ACTIF

Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS					
Ecart d'acquisition – goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles		5 805 046,09	5 805 046,09	0,00	0,00
Immobilisations corporelles		1 855 966 761,41	694 321 845,73	1 161 644 915,68	1 231 464 478,98
Terrains		0,00		0,00	0,00
Bâtiments		1 236 319 280,06	351 159 503,47	885 159 776,59	918 012 991,02
Autres immobilisations corporelles		619 647 481,35	343 162 342,26	276 485 139,09	313 451 487,96
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		5 391 727,31		5 391 727,31	5 565 682,69
TOTAL ACTIF NON COURANT		1 868 889 152,79	700 126 891,82	1 168 762 260,97	1 238 755 779,65
ACTIFS COURANTS					
Stocks et encours		79 324 140,54	18 789 252,74	60 534 887,80	76 010 075,36
Créances et emplois assimilés		191 705 304,94	12 705 522,99	178 999 781,95	178 636 468,19
Clients		187 954 388,53	12 705 522,99	175 248 865,54	176 354 355,55
Autres débiteurs		3 502 046,16		3 502 046,16	2 230 342,11
Impôts et assimilés		248 870,25		248 870,25	51 770,53
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
Disponibilités et assimilés		46 035 396,81		46 035 396,81	33 127 167,70
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		46 035 396,81		46 035 396,81	33 127 167,70
TOTAL ACTIF COURANT		317 064 842,29	31 494 775,73	285 570 066,56	287 773 711,25
TOTAL GENERAL ACTIF		2 185 953 995,08	731 621 667,55	1 454 332 327,53	1 526 529 490,90

Raison Social HOTEL RYM
 Activité Hôtellerie, Bars, Restaurants
 Adresse BP: 42 WILAYA BENI ABBES



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

BILAN PASSIF

PASSIF	Note	N	N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)			
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net -Résultat net part du groupe (1)		-104 299 108,35	-76 958 107,38
Autres capitaux propres - Report à nouveau		78 366 411,52	78 366 411,52
Part de la société consolidante (1)		-25 932 696,83	1 408 304,14
Parts de minoritaires (1)			
TOTAL I		-25 932 696,83	1 408 304,14
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		3 082 389,92	5 118 706,45
Compte de liaison		1 429 890 616,54	1 474 658 946,47
TOTAL II		1 433 957 066,41	1 480 761 712,87
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés		10 551 449,08	4 900 537,35
Impôts		26 847 667,46	26 791 365,67
Autres dettes		8 908 841,41	12 667 570,87
Trésorerie passif		0,00	0,00
TOTAL III		46 307 957,95	44 359 473,89
TOTAL PASSIF (I+ II + III)		1 454 332 327,53	1 526 529 490,90

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

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



Du 01/01/2025 Au 31/12/2025

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes		61 026 963,85	46 872 369,33
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		61 026 963,85	46 872 369,33
Achats consommés		-22 977 295,41	-21 216 632,51
Services extérieurs et autres consommations		-5 247 331,14	-2 437 980,17
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		-28 224 626,55	-23 654 612,68
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		32 802 337,30	23 217 756,65
Charges de personnel		-23 566 235,96	-24 132 282,65
Impôts et taxes et versements assimilés		-834 645,62	-897 162,73
IV-Excédent brut d'exploitation		8 401 455,72	-1 811 688,73
Autres produits opérationnels		249 019,65	19,68
Autres charges opérationnelles		-2 417 839,62	-1 881 263,50
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur		-94 874 306,18	-80 901 804,80
Reprise sur pertes de valeur et provisions		6 919 294,28	8 533 770,43
V-Résultat opérationnel		-81 722 376,15	-76 060 966,92
Produits financiers			383 710,75
Charges financières		-22 402 776,82	-1 055 888,60
VI-Résultat financier		-22 402 776,82	-672 177,85
VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)		-104 125 152,97	-76 733 144,77
Impôts exigibles sur résultats ordinaires			
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-173 955,38	-224 962,61
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		68 195 277,78	55 789 870,19
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		-172 494 386,13	-132 747 977,57
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		-104 299 108,35	-76 958 107,38
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
IX-Résultat extraordinaire			
X - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-104 299 108,35	-76 958 107,38

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



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 01/01/2025 Au 31/12/2025

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :			
Encaissements reçus des clients		68 346 609,81	55 533 362,06
Encaissement autres tiers			
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 54 922 420,34	- 53 185 140,02
Décaissement autres tiers		- 257 500,00	
Intérêts et autres frais financiers payés		- 80 460,36	- 78 510,59
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires		13 086 229,11	2 269 711,45
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)		13 086 229,11	2 269 711,45
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 178 000,00	- 26 180,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			
Intérêts encaissés sur placements financiers			
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		- 178 000,00	- 26 180,00
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées			
Encaissements provenant d'emprunts			3 679 051,61
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées			
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités			
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)			3 679 051,61
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)		12 908 229,11	5 922 583,06
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 33 127 167,70	- 27 204 584,64
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période		- 46 035 396,81	- 33 127 167,70
Variation de trésorerie de la période		12 908 229,11	5 922 583,06
Résultat comptable		- 104 299 108,35	- 76 958 107,38
Rapprochement avec le résultat comptable		117 207 337,46	82 880 690,44

HOTEL RYM
BP 42 BENI ABBES
WILAYA BENI ABBES

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2			0,00	0,00	0,00	1 570 884,63	1 570 884,63
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						76 795 526,89	76 795 526,89
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-76 958 107,38	-76 958 107,38
Solde au 31 décembre N-1			0,00	0,00	0,00	1 408 304,14	1 408 304,14
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives							
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat						76 958 107,38	76 958 107,38
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-104 299 108,35	-104 299 108,35
Solde au 31 Décembre N			0,00	0,00	0,00	-25 932 696,83	-25 932 696,83