

Bilans (en Dinars)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIFS		39 813	39 447	39 082	38 717	38 352	37 986
ACTIFS NON COURANTS	51 244 234	60 294 367	70 655 349	81 661 408	93 299 606	104 245 598	111 396 765
Immobilisations incorporelles	8 343 555	8 343 555	8 339 017	8 366 856	8 366 856	8 350 430	8 139 830
Amortissements	6 137 804	5 606 638	5 060 525	4 493 129	3 740 712	2 988 294	2 233 102
	2 205 751	2 736 917	3 278 492	3 873 727	4 626 144	5 362 136	5 906 728
Immobilisations corporelles	171 252 733	170 815 866	170 934 665	171 930 793	172 137 665	171 749 160	167 373 908
Amortissements	127 214 887	-118 107 946	108 382 665	98 908 854	88 805 834	78 744 647	68 217 506
	44 037 846	52 707 921	62 551 777	73 021 939	83 331 831	93 004 513	99 156 402
Immobilisations financières	10 597 497	10 446 389	10 421 941	10 362 602	6 384 620	6 367 634	6 284 679
Provisions	5 596 860	-5 596 860	5 596 860	5 596 860	1 597 460	1 597 460	1 597 460
	5 000 637	4 849 529	4 825 081	4 765 742	4 787 160	4 770 174	4 687 219
Autres actifs non courants					554 471	1 108 775	1 646 416
ACTIFS COURANTS	63 203 282	58 698 227	63 118 791	67 713 267	82 334 294	81 992 047	66 321 545
Stocks	31 688 598	33 743 971	23 326 351	28 991 640	28 875 674	37 166 072	28 461 972
Provisions	877 788	981 617	926 839	1 045 279	1 319 136	1 418 858	1 208 606
	30 810 810	32 762 354	22 399 512	27 946 361	27 556 538	35 747 214	27 253 366
Clients et comptes rattachés	29 848 883	27 806 659	34 323 273	32 128 125	47 109 857	39 391 326	30 167 922
Provisions	15 683 002	15 725 260	14 734 898	13 571 804	16 710 292	14 002 602	10 433 758
	14 165 881	12 081 399	19 588 375	18 556 321	30 399 565	25 388 724	19 734 164
Autres actifs courants	6 626 830	6 669 975	7 703 618	15 539 377	19 886 289	18 555 217	18 112 355
Placements et autres actifs financiers	3 749 875	719 117					
Liquidités et équivalents de liquidités	7 849 886	6 465 382	13 427 286	5 671 208	4 491 902	2 300 892	1 221 660
TOTAL DES ACTIFS	114 447 516	118 992 594	133 774 140	149 374 675	175 633 900	186 237 645	177 718 310

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
CAPITAUX PROPRES	-77 435 285	-66 094 186	-47 624 438	-29 662 945	2 606 423	34 425 164	50 044 164
Capital social	12 623 472	12 623 472	4 278 240	42 078 240	42 078 240	42 078 240	42 078 240
Réserves légales	2 419 912	2 419 912	2 419 912	2 419 912	2 419 912	2 419 912	2 419 912
Réserves spéciales	2 603 050	2 603 050	2 603 050	7 705 346	7 705 346	7 705 346	7 705 346
Actions propres	-325 774	-325 774	325 774	2 603 050	2 603 050	2 603 050	2 603 050
Autres capitaux propres	7 823 254	7 806 983	7 705 346	-325 773	-325 773	-325 773	-325 773
Résultats reportés	-91 221 830	-72 650 445	-84 143 720	-51 874 352	-20 055 611	-4 436 611	5 741 694
<i>Capitaux propres avant résultat</i>	<i>-66 077 916</i>	<i>-47 522 802</i>	<i>-29 662 945</i>	<i>2 606 423</i>	<i>34 425 164</i>	<i>50 044 164</i>	<i>60 222 469</i>
Résultat net	-11 357 369	-18 571 385	-17 961 493	-32 269 368	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305
PASSIFS	191 882 801	185 086 781	181 398 578	175 648 451	173 027 477	151 812 481	127 674 146
<i>Passifs non courants</i>	<i>16 335 823</i>	<i>22 756 267</i>	<i>32 002 643</i>	<i>41 179 109</i>	<i>46 768 984</i>	<i>54 018 075</i>	<i>56 976 124</i>
Emprunts	14 593 511	19 513 785	27 282 322	35 614 460	44 994 335	52 243 426	55 201 475
Autres passifs non courants	846 982	846 982	844 649	844 649	844 649	844 649	844 649
Provisions	210 016	230 016	230 016	4 720 000	930 000	930 000	930 000
Autres dettes non courantes	685 314	2 165 485	3 645 656				
<i>Passifs courants</i>	<i>175 546 978</i>	<i>162 330 514</i>	<i>149 395 935</i>	<i>134 469 342</i>	<i>126 258 493</i>	<i>97 794 406</i>	<i>70 698 022</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	8 058 240	11 895 004	11 236 821	14 169 888	17 375 698	11 143 260	19 140 460
Autres passifs courants	26 027 562	21 208 892	16 869 743	18 181 063	17 971 129	16 680 611	14 121 477
Concours bancaires et autres passifs financiers	141 461 176	129 226 617	121 289 371	102 118 391	90 911 666	69 970 535	37 436 085
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	114 447 516	118 992 594	133 774 140	145 985 506	175 633 900	186 237 645	177 718 310

Etat de résultat (en Dinars)

	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Produits d'exploitation	93 512 829	78 079 301	87 654 322	65 234 076	90 630 098	79 877 323	57 049 596
Revenus	93 332 832	77 928 470	87 265 056	64 964 214	90 337 983	79 444 308	55 919 866
Autres produits d'exploitation	179 997	150 831	389 267	269 862	292 115	433 015	478 671
Transfert de charges				-	-	-	651 059
Charges d'exploitation	93 342 603	83 592 439	95 065 531	88 666 267	109 764 352	88 408 247	65 224 550
Variation des stocks de produits finis et encours	4 948 496	-7 206 075	2 171 899	5 381 587	4 745 087	-9 252 397	2 469 538
Achats de marchandises consommés				-	18 828	26 849	19 328
Achats d'approvisionnements consommés	57 115 271	58 607 293	55 959 086	42 465 082	62 333 254	54 943 386	32 811 086
Charges de personnel	17 603 074	16 450 649	23 826 414	20 015 587	21 688 734	21 045 432	19 480 577
Dotations aux amortissements et aux provisions	9 807 170	11 431 754	8 097 600	16 186 884	14 255 137	15 716 736	5 717 921
Autres charges d'exploitation	3 868 592	4 308 818	5 010 532	4 617 127	6 723 312	5 928 241	4 726 100
Résultat d'exploitation	170 226	83 592 439	95 065 531	-23 432 191	-19 134 254	-8 530 924	-8 174 954
Charges financières nettes	11 388 997	13 031 370	11 156 895	9 610 323	12 509 426	7 084 119	2 332 933
Autres gains ordinaires	19 573	41 583	727 902	1 024 932	24 292	21 210	332 155
Autres pertes ordinaires	90 891	13 652	60 508	426 474	146 437	23 167	573
Produits des placements				218 097			
Résultat des activités ordinaires avant réinvest et impôt	-11 290 089	-18 516 578	-17 900 709	-32 225 959	-31 765 825	-15 617 000	-10 176 305
Impôt sur les sociétés	67 280	54 807	60 784	43 410	52 916	2 000	2 000
Résultat des activités ordinaires après réinvest et impôt	-11 357 369	-18 571 385	-17 961 493	-32 269 369	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-729 809	-124699	7 098 206	-2 427 855	-12 183 454	-297 040	-4 862 874
Résultat net	-11 357 369	-18 571 385	-17 961 493	-32 269 369	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305
Ajustements pour Amortissements et Provisions	10 248 486	11 799 152	12 981 612	17 094 040	16 101 410	16 142 794	5 717 921
Ajustements pour reprise sur provisions	-441 316	-367 398	-4 884 012	-907 156	-1 846 273	-426 058	-262 719
Ajustements pour différence de change sur liquidités	2 112	-13 634	-3 547	-2 287	-28 541	-25 631	-25 178
Variation des Stocks	2 055 373	-10 417 620	5 665 289	-115 966	8 290 398	-8 704 100	-1 596 951
Variation des Créances	-2 042 225	6 516 614	-2 195 148	10 982 333	-7 718 532	-9 223 404	6 204 625
Variation des Autres actifs	-110 818	1 228 331	7 259 734	4 165 758	-1 331 072	-442 862	-8 902 978
Placement et autres actifs financiers	-3 030 758	140 020					
Variation Fournisseurs et autres dettes	4 657 531	8 355 488	5 712 135	-1 489 258	6 046 281	18 026 512	9 753 421
Transfert des Charges	-710 942	1 239 893	924 064	13 396	127	-16 663	-5 562 711
Plus value de cession des immob. Corporelles	-10 950	-34 210	-409 726	-23 330	-12 725	-16 210	-9 999
Moins value de cession des immob. Corporelles	11 067	50	9 299	123 984	134 214	7 582	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-950 099	-292 740	-507 549	-238 760	-1 458 656	-7 707 381	-25 457 019
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-916 965	-302 501	-937 800	-283 508	-1 454 395	-7 640 636	-25 458 131
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	10 950	34 210	489 589	23 330	12 725	16 210	10 500
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-44 084	-24 449	-5 939		-16 986	-82 955	-9 388
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				21 418	0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-3 188 688	-9 533 424	-1 752 163	-2 387 851	-790 092	5 219 632	29 831 358
Remboursements d'emprunts bancaires				-2 387 851	-3 237 124	-1 930 368	-1 030 828
Encaissements provenant des emprunts	26 788 319	16 631 729			2 447 032	7 150 000	30 869 600
Décassements provenant du rachat des actions				0	0	0	-7 414
Décassements pour remboursement des emprunts	-30 041 007	-26 290 186	-1 750 163				
Décassements provenant des subventions d'investissements	64 000	125 033	0				
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-2 112	13 634	3 547	2 287	28 541	25 631	25 178
Variation de trésorerie	-4 870 707	-9 937 339	4 842 041	-5 052 179	-14 403 661	-2 759 158	-463 357
Trésorerie au début de l'exercice	-37 325 663	-27 388 434	-31 371 338	-26 319 159	-11 915 499	-9 156 342	-8 692 985

Bilans (en Dinars)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIFS			38 717	38 352	37 986
ACTIFS NON COURANTS	55 334 301	64 541 212	93 299 606	104 245 598	111 396 765
Immobilisations incorporelles	14 457 909	14 408 856	8 366 856	8 350 430	8 139 830
Amortissements	6 224 336	5 658 572	3 740 712	2 988 294	2 233 102
	8 233 573	8 750 284	4 626 144	5 362 136	5 906 728
Immobilisations corporelles	176 722 926	176 146 347	172 137 665	171 749 160	167 373 908
Amortissements	130 265 198	120 783 018	88 805 834	78 744 647	68 217 506
	46 457 728	55 363 329	83 331 831	93 004 513	99 156 402
Immobilisations financières	628 108	416 354	6 384 620	6 367 634	6 284 679
Provisions			1 597 460	1 597 460	1 597 460
	628 108	416 354	4 787 160	4 770 174	4 687 219
Autres actifs non courants	14 892	11 245	554 471	1 108 775	1 646 416
ACTIFS COURANTS	71 732 192	69 998 576	82 334 294	81 992 047	66 321 545
Stocks	34 273 218	38 339 279	28 875 674	37 166 072	28 461 972
Provisions	1 138 203	1 445 290	1 319 136	1 418 858	1 208 606
	33 135 015	36 893 989	27 556 538	35 747 214	27 253 366
Clients et comptes rattachés	41 850 557	38 967 029	47 109 857	39 391 326	30 167 922
Provisions	20 255 891	19 660 609	16 710 292	14 002 602	10 433 758
	21 594 666	19 306 420	30 399 565	25 388 724	19 734 164
Autres actifs courants	7 392 984	4 013 468	19 886 289	18 555 217	18 112 355
Placements et autres actifs financiers	3 767 875	719 117			
Liquidités et équivalents de liquidités	5 841 652	9 065 582	4 491 902	2 300 892	1 221 660
TOTAL DES ACTIFS	127 066 493	134 539 788	175 633 900	186 237 645	177 718 310

STIP

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2009	2008	2005	2004	2003
CAPITAUX PROPRES			-7 518 835	24 299 906	39 918 906
Capital social	12 623 472	12 623 472	42 078 240	42 078 240	42 078 240
Actions propres	-325 774	-325 774	2 603 050	2 603 050	2 603 050
Réservzs consolidés	-83 234 929	-65 156 540			
Autres capitaux propres	9 292 413	9 240 910	-325 773	-325 773	-325 773
Résultats de l'exercice	-12 948 599	-18 078 386	-20 055 611	-4 436 611	5 741 694
<i>Total des Capitaux propres</i>	<i>-74 593 417</i>	<i>-61 696 318</i>	<i>24 299 906</i>	<i>39 918 906</i>	<i>50 097 211</i>
Interets minoritaires dans autres capitaux propres	3 485 351	3 563 757	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305
Interets minoritaires dans résultat	-828 236	-97 327			
<i>Total des Interets minoritaires</i>	<i>2 657 115</i>	<i>3 466 430</i>			
PASSIFS	199 002 797	192 769 674	173 027 477	151 812 481	127 674 146
<i>Passifs non courants</i>	<i>16 664 657</i>	<i>23 122 805</i>	<i>46 768 984</i>	<i>54 018 075</i>	<i>56 976 124</i>
Emprunts	15 417 547	21 855 695	44 994 335	52 243 426	55 201 475
Autres passifs non courants	846 982	846 982	844 649	844 649	844 649
Provisions	400 128	420 128	930 000	930 000	930 000
Autres dettes non courantes					
<i>Passifs courants</i>	<i>182 338 140</i>	<i>169 646 869</i>	<i>126 258 493</i>	<i>97 794 406</i>	<i>70 698 022</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	9 411 733	13 023 455	17 375 698	11 143 260	19 140 460
Autres passifs courants	25 080 470	16741029	17 971 129	16 680 611	14 121 477
Concours bancaires et autres passifs financiers	147 845 937	139 882 385	90 911 666	69 970 535	37 436 085
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	127 066 495	134 539 786	165 508 642	176 112 387	167 593 052

STIP

Etat de résultat (en Dinars)

	2009	2008	2005	2004	2003
Produits d'exploitation	108 205 759	94 673 182	90 630 098	79 877 323	57 049 596
Revenus	107 449 588	94 099 401	90 337 983	79 444 308	55 919 866
Autres produits d'exploitation	756 171	573 781	292 115	433 015	478 671
Transfert de charges			-	-	651 059
Charges d'exploitation	109 282 161	98 072 697	109 764 352	88 408 247	65 224 550
Variation des stocks de produits finis et encours	5 017 847	-7 290 434	4 745 087	-9 252 397	2 469 538
Achats de marchandises consommés	7 942 316	6 166 500	18 828	26 849	19 328
Achats d'approvisionnements consommés	57 425 839	58 911 485	62 333 254	54 943 386	32 811 086
Charges de personnel	21 178 742	19 998 398	21 688 734	21 045 432	19 480 577
Dotations aux amortissements et aux provisions	11 430 866	12 937 542	14 255 137	15 716 736	5 717 921
Autres charges d'exploitation	6 286 551	7 349 206	6 723 312	5 928 241	4 726 100
Résultat d'exploitation	-1 076 402	-3 399 515	-19 134 254	-8 530 924	-8 174 954
Charges financières nettes	12 145 600	13 901 205	12 509 426	7 084 119	2 332 933
Autres gains ordinaires	195 841	100 726	24 292	21 210	332 155
Autres pertes ordinaires	459 519	645 171	146 437	23 167	573
Produits des placements	16 548	3 349			
Résultat des activités ordinaires avant réinvest et impôt	-13 469 132	-17 841 816	-31 765 825	-15 617 000	-10 176 305
Impôt sur les sociétés	307 703	333 896	52 916	2 000	2 000
Résultat des activités ordinaires après réinvest et impôt	-13 776 835	-18 175 712	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305
Part revenant aux interets minoritaires	828 236	97 327			
Résultat net revenant à la société mère	-12 948 599	-18 078 385			

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2009	2008	2005	2004	2003
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-617 378	980 922	-12 183 581	-280 377	699 837
Résultat net	-13 776 836	-18175713	-31 818 741	-15 619 000	-10 178 305
Ajustements pour Amortissements et Provisions	11 874 596	13 332 523	16 101 410	16 142 794	5 717 921
Ajustements pour reprise sur provisions	-901 983	-1 063 092	-1 846 273	-426 058	-262 719
Ajustements pour différence de change sur liquidités	2 112	-13 634	-28 541	-25 631	-25 178
transfert de charges	-710 942	1 239 893			
variation de l'écart de conversion	369 440	301 085			
Variation des Stocks	4066061	-6 689 081	8 290 398	-8 704 100	-1 596 951
Variation des Créances	-2883529	1 479 195	-7 718 532	-9 223 404	6 204 625
Variation des Autres actifs	499028	931 269	-1 331 072	-442 862	-8 902 978
Placement et autres actifs financiers	-3048758	140 020			
Variation Fournisseurs et autres dettes	3 903 959	8 749 965	6 046 281	18 026 512	9 753 421
Plus value de cession des immob. Corporelles	-34 490	-42 885	-12 725	-16 210	-9 999
Moins value de cession des immob. Corporelles	23 964	791 377	134 214	7 582	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 205 585	-780 111	-1 458 656	-7 707 381	-25 457 019
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 161 915	-786 471	-1 454 395	-7 640 636	-25 458 131
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	60 659	47 437	12 725	16 210	10 500
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	4 636	0	-16 986	-82 955	-9 388
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	-108 965	-41 077	0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-6 405 626	-8 359 032	-790 092	5 219 632	29 831 358
Remboursements d'emprunts bancaires			-3 237 124	-1 930 368	-1 030 828
Encaissements provenant des emprunts	26 801 535	17 806 121	2 447 032	7 150 000	30 869 600
Décaissements provenant du rachat des actions			0	0	-7 414
Décaissements pour remboursement des emprunts	-33 271 161	-26 290 186			
encaissements provenant des subventions d'investissements	64 000	125 033			
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-2 112	13 634	28 541	25 631	25 178
Incidence de la conversion des flux de trésorerie des filiales étran	-1 567	-13 370			
Variation de trésorerie			-14 403 788	-2 742 495	5 099 354
Trésorerie au début de l'exercice	-36 730 322	-28 572 364	-11 915 499	-9 156 342	-8 692 985
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-44 962 588	-36 730 322	-26 319 287	-11 898 837	-3 593 631