

BILAN

En dinars

| ACTIFS | Note | 31/12/11 | 31/12/10 | 31/12/09 |
|---|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| · Immobilisations incorporelles | 1 | 82 625,143 | 82 625,143 | 80 851,783 |
| Moins :Amortissements | | -81 635,197 | -80 233,543 | -78 887,312 |
| | | 989,946 | 2 391,600 | 1 964,471 |
| · Immobilisations corporelles | 2 | 1 263 683,636 | 1 242 864,735 | 1 234 411,198 |
| Moins :Amortissements | | -671 026,171 | -608 694,283 | -525 829,367 |
| | | 592 657,465 | 634 170,452 | 708 581,831 |
| · Immobilisations financières | 3 | 27 011 938,998 | 21 620 700,038 | 20 270 751,506 |
| Moins :Provisions | | -168 830,733 | -375 600,514 | -646 877,714 |
| | | 26 843 108,265 | 21 245 099,524 | 19 623 873,792 |
| · Participations / Fonds à capital risque | 4 | 123 680 414,265 | 121 361 266,413 | 111 681 705,557 |
| Participation /FNE 21-21 | | | | 0,000 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES | | 151 117 169,941 | 143 242 927,989 | 132 016 125,651 |
| · Dépôt et cautionnement | 5 | 1 500,000 | 1 500,000 | 1 500,000 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | 151 118 669,941 | 143 244 427,989 | 132 017 625,651 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| · Autres Actifs courants | 6 | 14 178 772,714 | 10 965 227,729 | 9 852 539,246 |
| · Placements et autres Actifs financiers | 7 | 35 887 654,400 | 40 832 214,011 | 37 025 851,770 |
| Moins :Provisions | | -5 826 386,125 | -4 860 631,786 | -4 282 260,758 |
| | | 30 061 268,275 | 35 971 582,225 | 32 743 591,012 |
| · Fonds à capital risque BH | 8 | 10 770 301,746 | 6 670 971,584 | 1 423 281,428 |
| · Autres Fonds à capital risque | | | | 13 695,440 |
| · FNE 21-21 | | | | 0,000 |
| · Intérêts courus non échus | 9 | 1 452 033,285 | 1 649 271,904 | 2 139 053,479 |
| · Intérêts courus échus et non payés | 10 | 3 420 982,699 | 3 096 348,588 | 2 785 004,201 |
| Intérêts courus | | 4 873 015,984 | 4 745 620,492 | 4 924 057,680 |
| Moins :Provisions sur intérêts | | -882 284,521 | -882 284,521 | -544 389,808 |
| · Liquidités et équivalents de liquidités | 11 | 132 934,944 | 1 683 654,062 | 151 772,288 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 59 134 009,142 | 59 154 771,571 | 48 564 547,286 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 210 252 679,083 | 202 399 199,560 | 180 582 172,937 |

BILAN

En dinars

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | Note | 31/12/11 | 31/12/10 | 31/12/09 |
|--|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| · Capital souscrit appelé | 12 | 18 000 000,000 | 18 000 000,000 | 18 000 000,000 |
| · Capital souscrit non appelé | | | | |
| · Actionnaires, capital souscrit non appelé | | | | |
| · Réserves | 13 | 209 168,756 | 190 525,007 | 153 721,227 |
| · Résultats reportés | 14 | -382 493,504 | -965 891,266 | -1 365 035,855 |
| | | | | |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE | | 17 826 675,252 | 17 224 633,741 | 16 788 685,372 |
| · Résultat de l'exercice | 15 | 643 920,437 | 614 102,907 | 441 204,831 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 18 470 595,689 | 17 838 736,648 | 17 229 890,203 |
| Passifs | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| · Provisions pour risques et charges | | 454 633,542 | 454 633,542 | 954 633,542 |
| · Fonds à capital risque BH | 16 | 161 551 291,772 | 159 110 817,749 | 142 797 930,764 |
| · Autres Fonds à capital risque | 17 | 11 731 024,000 | 8 451 024,000 | 6 326 159,200 |
| · FNE 21-21 | 18 | 746 134,345 | 754 406,345 | 761 097,345 |
| Total des passifs non courants | | 174 483 083,659 | 168 770 881,636 | 150 839 820,851 |
| Passifs courants | | | | |
| · Fournisseurs et comptes rattachés | | | | |
| · Autres passifs courants | 19 | 17 298 999,735 | 15 789 581,276 | 12 512 461,883 |
| Total des Passifs courants | | 17 298 999,735 | 15 789 581,276 | 12 512 461,883 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | 210 252 679,083 | 202 399 199,560 | 180 582 172,937 |

ETAT DE RESULTAT

En dinars

| | Note | 31/12/11 | 31/12/10 | 31/12/09 |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Produits d'exploitation | 20 | 2 574 163,552 | 2 397 487,718 | 1 839 883,910 |
| · Revenus des valeurs mobilières | | 2 419 337,699 | 2 290 260,921 | 1 727 460,148 |
| · Autres produits d'exploitation | | 154 825,853 | 107 226,797 | 112 423,762 |
| Charges d'exploitation | | -1 766 163,997 | -2 173 301,244 | -1 277 588,080 |
| · Charges du personnel | 21 | -654 535,266 | -624 874,125 | -479 879,877 |
| · Dotations aux amortissements & aux provisions | 22 | -903 091,413 | -1 286 043,722 | -517 893,524 |
| · Autres charges d'exploitation | 23 | -200 261,072 | -253 479,811 | -274 651,216 |
| · Achat de fournitures consommées | 24 | -8 276,246 | -8 903,586 | -5 163,463 |
| Résultat d'exploitation | | 807 999,555 | 224 186,474 | 562 295,830 |
| · Charges financières nettes | 25 | -187 373,988 | -148 564,270 | -119 250,504 |
| · Autres pertes ordinaires | | | | |
| · Reprise sur provisions | | 26 002,500 | 541 560,230 | |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | 646 628,067 | 617 182,434 | 443 045,326 |
| · Impôt sur les bénéfices | | -2 707,630 | -3 079,527 | -1 840,495 |
| Résultat après impôt | | 643 920,437 | 614 102,907 | 441 204,831 |