

**Bilan : Actifs**

En milliers de Dinars

	EXERCICES CLOS AU 31 DECEMBRE				
	2011	2012	2013	2014	2015
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>					
<u>Actifs Immobilisés</u>					
Immobilisations Incorporelles	201	233	812	920	979
Moins : Amortissements	-141	-186	-362	-587	-830
Immobilisations Corporelles	50 463	52 501	53 821	57 521	62 057
Moins : Amortissements	-25 607	-27 964	-30 308	-32 735	-35 345
	<b>24 916</b>	<b>24 584</b>	<b>23 963</b>	<b>25 119</b>	<b>26 861</b>
Immobilisations financières	253 094	264 318	133 266	150 962	173 204
Moins : Provisions	-5 066	-7 246	-18 597	-18 615	-18 619
	<b>248 028</b>	<b>257 072</b>	<b>114 669</b>	<b>132 347</b>	<b>154 585</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>	<b>272 944</b>	<b>281 656</b>	<b>138 632</b>	<b>157 466</b>	<b>181 446</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>					
Stocks	13 787	17 282	18 294	21 088	25 965
Cotisants et Comptes rattachés	1 147 060	1 366 355	1 720 370	2 179 213	2 746 376
Moins : Provisions	-438 972	-522 750	-625 767	-701 296	-834 383
	<b>708 088</b>	<b>843 605</b>	<b>1094 603</b>	<b>1477 917</b>	<b>1911 993</b>
Comptes courants avec les autres Caisses sociales	153 081	110 305	114 786	132 517	123 621
Autres Actifs Courants	97 957	105 167	125 910	159 538	239 407
	<b>251 038</b>	<b>215 472</b>	<b>240 696</b>	<b>292 055</b>	<b>363 028</b>
Placements et autres Actifs Financiers	613 862	607 473	612 235	298 072	98 072
Liquidités et Equivalents de Liquidité	75 055	37 534	15 708	44 514	39 515
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>	<b>1 661 830</b>	<b>1 721 366</b>	<b>1 981 536</b>	<b>2 133 646</b>	<b>2 438 573</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>	<b>1 934 774</b>	<b>2 003 022</b>	<b>2 120 168</b>	<b>2 291 112</b>	<b>2 620 019</b>

## Bilan : Capitaux propres et Passifs

En milliers de Dinars

	EXERCICES CLOS AU 31 DECEMBRE				
	2011	2012	2013	2014	2015
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>					
Réserves	958 659	956 636	939 758	986 389	1 121 614
Modifications Comptables	- 9 928	15 382	9 166		
<u>Résultat de l'exercice</u>	7 400	-32 771	37 578	135 588	125 144
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u></b>	956 131	939 247	986 502	1 121 977	1 246 758
<b><u>PASSIFS</u></b>					
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>	472 108	528 092	570 714	599 047	631 983
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>					
Assurés Sociaux et Comptes Rattachés	75 509	70 308	67 981	84 334	103 198
Fournisseurs et Comptes Rattachés	363 706	395 760	391 966	431 643	580 978
Comptes courants avec les autres Caisses sociales	18 350	32 506	69 886	16 415	16 632
Autres Passifs Courants	48 970	37 109	33 119	37 696	40 470
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>	506 535	535 683	562 952	570 088	741 278
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>	978 643	1 063 775	1 133 666	1 169 135	1 373 261
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u></b>	1 934 774	2 003 022	2 120 168	2 291 112	2 620 019

## Etat du Résultat

En milliers de Dinars

	EXERCICES CLOS AU 31 DECEMBRE				
	2011	2012	2013	2014	2015
<b>PRODUITS TECHNIQUES</b>	1 643 462	1 831 473	2 050 859	2 182 303	2 353 050
<b>CHARGES TECHNIQUES</b>	-1 510 622	-1 738 751	-1 802 790	-1 900 913	-2 013 350
<b><u>Marge brute (Résultat Technique)</u></b>	<b>132 840</b>	<b>92 722</b>	<b>248 069</b>	<b>281 390</b>	<b>339 700</b>
Provisions/ Comptes des Cotisants	-89 537	-84 371	-147 518	-70 685	-112 663
<b><u>Résultat Technique Net des Provisions/ Comptes des Cotisants</u></b>	<b>43 303</b>	<b>8 351</b>	<b>100 551</b>	<b>210 705</b>	<b>227 037</b>
Produits Financiers nets d' Impôt	35 861	42 476	39 983	33 454	24 187
Charges Administratives	-71 893	-83 844	-103 094	-107 667	-126 739
<b><u>Résultat d'Exploitation</u></b>	<b>7 270</b>	<b>-33 017</b>	<b>37 440</b>	<b>136 492</b>	<b>124 485</b>
Autres gains Ordinaires	130	281	144	329	757
Autres pertes Ordinaires		-35	-6	-1 233	-98
<b><u>Résultat des Activités Ordinaires</u></b>	<b>7 400</b>	<b>-32 771</b>	<b>37 578</b>	<b>135 588</b>	<b>125 144</b>
<b><u>Effets des modifications comptables</u></b>	<b>-9 928</b>	<b>15 382</b>	<b>9 166</b>		
<b><u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u></b>	<b>-2 528</b>	<b>-17 389</b>	<b>46 744</b>	<b>135 588</b>	<b>125 144</b>

## Etat des Flux de Trésorerie

En milliers de Dinars

	EXERCICES CLOS AU 31 DECEMBRE				
	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Flux de Trésorerie liés à l'exploitation :</b>					
_ Encaissements des cotisations	1 347 041	1 598 685	1 671 197	1 682 581	1 758 982
_ Décaissements des prestations sociales	-1 291 089	-1 594 648	-1 748 750	-1 766 517	-1 766 499
_ Encaissements des revenus des placements	31 058	35 362	44 079	31 326	21 960
_ Décaissements au titre des frais de gestion administrative	-59 153	-68 153	-84 859	-86 944	-107 855
_ Décaissements au titre des Placements en Marché Monétaire	-750 000	-772 000	-891 000	-685 000	-495 000
_ Encaissements au titre des tombées des Placements en Marché Monétaire	740 000	775 000	1 016 000	872 000	705 000
_ Autres encaissements d'exploitation non classés ailleurs	454	6 591	109	64	708
_ Autres décaissements d'exploitation non classés ailleurs	- 34	- 195	- 239	- 168	- 8
<b>Flux Net de Trésorerie d'exploitation :</b>	18 277	-19 358	6 537	47 342	117 288
<b>Flux de Trésorerie liés aux Investissements :</b>					
_ Acquisitions d'immob. corporelles et incorporelles	-10 884	-12 019	-1 943	-13 807	-25 049
_ Cession d'immobilisations et Remboursements des Emprunts Obligataires	500	500	2 985	2 215	2 215
_ Prêts accordés au personnel	-10 407	-20 257	-32 397	-29 726	-46 571
_ Recouvrement en principal des prêts	7 775	9 088	13 512	20 399	18 219
_ Encaissements reçus des Caisses sociales (opérations financières)	5 335	4 525	11 033	2 383	1 211
- Règlements au profit des Caisses sociales			-21 553		-72 312
<b>Flux Net de Trésorerie des Investissements :</b>	-7 681	-18 163	-28 363	-18 536	-122 287
<b>Variation de Trésorerie</b>	10 596	-37 521	-21 826	28 806	-4 999
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	64 459	75 055	37 534	15 708	44 514
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	75 055	37 534	15 708	44 514	39 515