AYRADE, Votre Architecte Web.
SPA AYRADE
N° 1254 – 7e étage – Centre Commercial Mohammadia Mall (Lido)
Mohammadia - Alger Algérie
Capital Social 25 000 000 DA
R.C N° 1002433 B 09 16/00
NIF 000916100243389
RIB 038016023367382001 CLE 14 Al Salam Bank

AYRADE

Société par Actions – Capital social : 25 000 000 DA
Siège social : N° 1254–1259, étage 7, Centre commercial Mohammadia Mall, 16058, Alger
RC : 1002433 B 09 / 16 – NIF : 000916100243389

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Premier semestre 2026 – Situation au 30 juin 2026

Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

I. ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Les états financiers semestriels de la SPA AYRADE sont arrêtés au 30 juin 2026. Ils sont présentés en comparaison avec la période équivalente de l'exercice précédent, arrêtée au 30 juin 2025. Les montants sont exprimés en dinars algériens (DA).

1. Bilan – Actif

LIBELLÉ	BRUT 2026	AMO/PROV 2026	NET 2026	NET 2025
ACTIFS NON COURANTS				
Écart d'acquisition – goodwill positif ou négatif	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	250 000,00	222 000,00	28 000,00	80 500,00
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Bâtiments	2 048 169,60	1 024 084,80	1 024 084,80	1 331 310,24
Autres immobilisations corporelles	73 533 727,52	37 380 493,63	36 153 233,89	39 520 876,70
Immobilisations en concession	-	-	-	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Immobilisations financières				
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Autres participations et créances rattachées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres actifs financiers non courants	5 452 091,30	-	5 452 091,30	4 196 530,94
Impôts différés actif	861 657,29	-	861 657,29	-
TOTAL ACTIF NON COURANT	**82 145 645,71**	**38 626 578,43**	**43 519 067,28**	**45 129 217,88**
ACTIF COURANT				
Stocks et encours	57 238 952,44	-	57 238 952,44	60 723 508,88
Créances et emplois assimilés				
Clients	444 306 371,25	-	444 306 371,25	73 848 597,86
Autres débiteurs	7 738 469,96	-	7 738 469,96	3 612 765,79
Impôts et assimilés	27 560 489,14	-	27 560 489,14	5 101 389,59
Autres créances et emplois assimilés	-	-	-	-
Disponibilités et assimilés				
Placements et autres actifs financiers courants	-	-	-	-
Trésorerie	16 926 709,20	-	16 926 709,20	28 864 566,56
TOTAL ACTIF COURANT	**553 770 991,99**	**-**	**553 770 991,99**	**172 150 828,68**
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF	635 916 637,70	38 626 578,43	597 290 059,27	217 280 046,56

SPA AYRADE Direction Générale RC N°: 09B 1002433-00/16

Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

2. Bilan – Passif

LIBELLÉ	30/06/2026	30/06/2025
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	25 000 000,00	25 000 000,00
Capital non appelé	-	-
Primes et réserves – Réserves consolidées (1)	6 673 632,69	2 376 631,23
Écart de réévaluation	-	-
Écart d'équivalence (1)	-	-
Résultat net – Résultat net part du groupe (1)	−30 343 426,71	−41 475 474,08
Autres capitaux propres – Report à nouveau	117 673 152,72	36 030 124,94
Part de la société consolidante (1)	-	-
Part des minoritaires (1)	-	-
TOTAL I	**119 003 358,70**	**21 931 282,09**
PASSIFS NON COURANTS		
Emprunts et dettes financières	1 311 129,29	5 821 423,55
Impôts (différés et provisionnés)	3 314 066,57	3 314 066,57
Autres dettes non courantes	-	-
Provisions et produits constatés d'avance	-	-
TOTAL II	**4 625 195,86**	**9 135 490,12**
PASSIFS COURANTS		
Fournisseurs et comptes rattachés	274 846 349,23	86 495 044,41
Impôts	148 994 146,88	41 624 603,90
Autres dettes	38 068 907,22	47 082 601,31
Trésorerie passif	11 752 101,38	11 011 024,73
TOTAL III	**473 661 504,71**	**186 213 274,35**
TOTAL GÉNÉRAL PASSIF (I+II+III)	597 290 059,27	217 280 046,56



Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

3. Compte de résultat par nature

LIBELLÉ	S1 2026	S1 2025
Ventes et produits annexes	122 511 872,84	62 634 616,86
Variation stocks produits finis et en cours	-	−5 667 879,00
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
I – PRODUCTION DE L'EXERCICE	**122 511 872,84**	**56 966 737,86**
Achats consommés	−60 688 933,52	−30 921 759,50
Services extérieurs et autres consommations	−40 409 500,47	−19 743 633,90
II – CONSOMMATION DE L'EXERCICE	**−101 098 433,99**	**−50 665 393,40**
III – VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I–II)	**21 413 438,85**	**6 301 344,46**
Charges de personnel	−47 516 879,89	−43 074 826,98
Impôts, taxes et versements assimilés	−7 731,75	−452 550,05
IV – EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	**−26 111 172,79**	**−37 226 032,57**
Autres produits opérationnels	50,01	311,65
Autres charges opérationnelles	−81 862,16	−284 814,99
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeur	−3 796 406,26	−3 314 066,57
Reprise sur pertes de valeur et provisions	1 800,00	-
V – RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	**−29 987 591,20**	**−40 824 602,48**
Produits financiers	-	-
Charges financières	−355 835,51	−650 871,60
VI – RÉSULTAT FINANCIER	**−355 835,51**	**−650 871,60**
VII – RÉSULTAT ORDINAIRE AVANT IMPÔTS (V+VI)	**−30 343 426,71**	**−41 475 474,08**
Impôts exigibles sur résultats ordinaires	-	-
Impôts différés (variations) sur résultats ordinaires	-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	**122 513 722,85**	**56 967 049,51**
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	**−152 857 149,56**	**−98 442 523,59**
VIII – RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	**−30 343 426,71**	**−41 475 474,08**
Éléments extraordinaires (produits)	-	-
Éléments extraordinaires (charges)	-	-
IX – RÉSULTAT EXTRAORDINAIRE	**-**	**-**
X – RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	−30 343 426,71	−41 475 474,08



Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

4. Tableau des flux de trésorerie

LIBELLÉ	S1 2026	S1 2025
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Encaissements reçus des clients	118 568 704,10	99 328 984,64
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	−115 845 803,08	−93 219 746,63
Intérêts et autres frais financiers payés	−817 556,70	−968 390,28
Impôts sur les résultats payés	-	−2 969 927,00
Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires	**1 905 344,32**	**2 170 920,73**
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires	−6 182,59	−274 503,34
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	**1 899 161,73**	**1 896 417,39**
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles	−4 678 994,66	−5 777 657,88
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-	-
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	−1 790 560,36	−200 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières	888 049,15	1 105 958,25
Intérêts encaissés sur placements financiers	-	-
Dividendes et quote-part de résultats reçus	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	**−5 581 505,87**	**−4 871 699,63**
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Encaissements suite à l'émission d'actions	-	-
Dividendes et autres distributions effectuées	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	3 848 308,40	15 769 555,20
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées	−4 406 846,32	−3 103 738,10
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	**−558 537,92**	**12 665 817,10**
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	-	-
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	**−4 240 882,06**	**9 690 534,86**
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période	9 415 489,88	8 163 006,97
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période	**5 174 607,82**	**17 853 541,83**
Variation de la trésorerie de la période	−4 240 882,06	9 690 534,86

5. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserves	Report à nouveau	Résultat de la période	TOTAL
Solde au 30 juin 2025	**25 000 000,00**	**2 376 631,23**	**36 030 124,94**	**−41 475 474,08**	**21 931 282,09**
Affectation du résultat 2025 (AGO du 18 juin 2026)	-	4 297 001,46	81 643 027,78	-	-
Résultat net du premier semestre 2026	-	-	-	−30 343 426,71	−30 343 426,71
Autres mouvements	-	-	-	-	-
Solde au 30 juin 2026	**25 000 000,00**	**6 673 632,69**	**117 673 152,72**	**−30 343 426,71**	**119 003 358,70**

SPA AYRADE ★ Direction Générale ★ RC N°: 09B 1002433-00/16

Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

II. NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Note 1 – Déclaration de conformité et principes comptables

Les états financiers d'AYRADE ont été établis conformément au Système Comptable Financier (SCF) publié en annexe de l'arrêté du 26 juillet 2008 fixant les règles d'évaluation et de fonctionnement des comptes, ainsi que les principes de comptabilisation et la présentation des états financiers.

Mode d'évaluation :

Les états financiers de AYRADE ont été établis sur la base du coût historique.

Les immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties linéairement suivant les taux ci-après

Immobilisations corporelles et incorporelles – amortissement linéaire :

Nature d'immobilisation	Taux
Logiciels	20 %
Agencements et aménagements	10 %
Véhicules de tourisme	20 %
Mobilier de bureau	10 %
Matériel de communication	25 %
Matériel informatique	33,33 %
Data center	33,33 %

Note 2 – Bilan actif

Au 30 juin 2026, le total du bilan s'établit à 597 290 059 DA contre 217 280 047 DA au 30 juin 2025, soit une hausse de 174,89 % (+380 010 013 DA). Cette croissance reflète la dynamique soutenue de l'activité commerciale ainsi que le renforcement substantiel de la trésorerie opérationnelle.

Immobilisations incorporelles

Leur valeur nette s'établit à 28 000 DA contre 80 500 DA (−65,22 %), sous l'effet des amortissements.

Immobilisations corporelles

Une diminution de l'ensemble des actifs est constatée à la suite des dotations aux amortissements semestrielles et de l'absence de nouvelles acquisitions ; les immobilisations corporelles s'établissent à 37 177 318,69 DA. Cette diminution se décompose comme suit :

- Bâtiments : baisse nette de 23,08 % (−307 225,44 DA), liée aux amortissements semestriels.
- Autres immobilisations corporelles : baisse de 8,52 % (−3 367 642,81 DA), due aux amortissements courants.

Immobilisations financières et impôts différés actif

Les immobilisations financières correspondent aux cautions de soumission aux appels d'offres : 5 452 091 DA contre 4 196 531 DA (+29,92 %). Les impôts différés actif s'élèvent à 861 657 DA (néant au 30 juin 2025).

Stocks et encours

Ils s'établissent à 57 238 952 DA contre 60 723 509 DA (−5,74 %) et représentent la quote-part de réalisation des grands projets en cours.

Créances et emplois assimilés

Elles s'élèvent à 479 605 330 DA (totalité à date) contre 82 562 753 DA au 30 juin 2025 (+480,90 %) : clients 444 306 371 DA (+501,64 %), autres débiteurs 7 738 470 DA, impôts et assimilés 27 560 489 DA.

Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

La créance est due principalement aux conditions de paiement de certains clients, notamment des institutions publiques.

Les créances et les dettes issues de l'activité sont traitées selon les procédures établies par la Direction Générale.

Disponibilités

La trésorerie à l'actif s'établit à 16 926 709 DA contre 28 864 567 DA (−41,36 %).

Note 3 – Bilan passif

Capitaux propres

Ils s'élèvent à 119 003 359 DA contre 21 931 282 DA. Le capital social est inchangé à 25 000 000 DA. Les réserves augmentent de 4 297 001 DA et le report à nouveau de 81 643 028 DA, à la suite de l'affectation du résultat de l'exercice 2025 décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 juin 2026. Le résultat de la période est de −30 343 427 DA.

Emprunts et dettes financières

Une diminution significative de 77 % (−4 510 295 DA), s'établissant à 1 311 129,29 DA contre 5 821 424 DA au 30/06/2025.

Cette dernière est imputable au remboursement d'un crédit à long terme affecté à la réalisation du DATA CENTER ainsi que de la ligne de l'avance sur facture.

Impôts (différés et provisionnés)

Le poste s'élève à 3 314 067 DA, sans variation. Il comprend une provision pour un litige actuellement en cours d'expertise judiciaire.

Fournisseurs et comptes rattachés

Ils s'établissent à 274 846 349 DA contre 86 495 044 DA (+217,76 %).

Impôts

Ils s'élèvent à 148 994 147 DA contre 41 624 604 DA (+257,95 %) et comprennent la TVA sur prestations, l'IBS et les autres droits et taxes.

Autres dettes

Elles s'établissent à 38 068 907 DA (−19,14 %) regroupant les dettes fiscales et parafiscales.

Trésorerie passif

Elle s'élève à 11 752 101 DA (+6,73 %) et correspond aux chèques émis en attente de décaissement.

Note 4 – Compte de résultat

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2026 atteint 122 511 873 DA contre 62 634 617 DA (+95,60 %). Le résultat net est un déficit de 30 343 427 DA contre 41 475 474 DA, soit une réduction du déficit de 26,84 %.

Consommations

Les achats consommés s'élèvent à 60 688 934 DA (+96,3 %) et les services extérieurs à 40 409 500 DA (+104,7 %). L'augmentation des consommations, des services extérieurs et de la masse salariale s'explique par la hausse des tarifs, le renforcement du réseau, les investissements digitaux et le soutien commercial.

Téléphone : 023 80 45 41 /E-mail : support@ayrade.com /Site web : www.ayrade.com

Note 5 – Tableau des flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie enregistre une variation négative de −4 240 882,06 DA au 30/06/2026, contre 9 690 534,86 DA au 30/06/2025, portant la trésorerie de clôture à 5 174 607,82 DA au 30 juin 2026.

LIBELLÉ	S1 2026	S1 2025
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	1 899 161,73	1 896 417,39
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissements (B)	−5 581 505,87	−4 871 699,63
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	−558 537,92	12 665 817,10
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	**−4 240 882,06**	**9 690 534,86**
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période	9 415 489,88	8 163 006,97
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période	**5 174 607,82**	**17 853 541,83**

Analyse des 03 axes de trésorerie :

- Activité opérationnelle dégage un excédent de 1 899 162 DA, Cela indique que les flux nets générés par les activités opérationnelles sont quasiment stables.
- Investissements : Les décaissements nets liés aux investissements augmentent de 709 806,24 DZD, soit environ 14,57 %.
- Le financement constitue un flux négatif dû au remboursement d'emprunts.

SPA AYRADE
Direction Générale

Mohamed Lamine BELBACHIR
Président
Directeur Général