



NCA-Rouiba SPA/capital social de 849.195.000 DA

Nombre d'actions mises en vente	2 122 988 actions
prix de vente	400 dinars
Période de l'offre	Du 07 au 25 Avril 2013

Intermédiaire en Opérations de Bourse - chef de file



Syndicat de placement :
Organismes chargés de collecte des achats



Visa COSOB n° 2013/01 du 06 février 2013

Le visa de la COSOB ne peut être assimilé à une recommandation de souscription ou d'achat des titres offerts. Il ne comporte aucun jugement, aucune appréciation sur l'opération projetée. Il signifie seulement que les informations fournies par la notice d'information visée paraissent véridiques et suffisantes pour que l'investisseur potentiel puisse fonder sa décision. L'attention des investisseurs potentiels est attirée sur le fait qu'un investissement en valeurs mobilières comporte des risques et que la valeur de l'investissement est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse sous l'influence de facteurs internes ou externes à l'émetteur. Les dividendes distribués par le passé ne constituent pas une garantie de revenus futurs. Ceux-ci sont fonction des résultats et de la politique de distribution des dividendes de l'émetteur.

www.rouibaenbourse.com

I - Présentation de l'opération

1 - Informations sur l'opération :

Nature de l'opération : Offre Publique de Vente

Montant de l'offre : 849 195 200 DA

Nombre d'actions : 2 122 988 actions

Valeur nominale : 100 DA

Catégorie : Actions Ordinaires

Forme : au porteur/dématérialisées

Prix de vente : 400DA/action

2 - Emploi du produit : Le produit est destiné aux actionnaires cédants.

3 - Charges liées à l'opération : 61 839 686,10 DA et sont décomposées comme suit :

	Montants (HT)
Redevances réglementaires et assimilées	17 139 686,10
Redevance de la COSOB	636 896,40
Rémunération d'Algérie Clearing	84 919,50
Commissions de la SGBV	2 406 149,40
Commissions IOB (chef de fil et syndicat de placement)	14 011 720,80
Rémunérations de commissions et honoraires conventionnés	44 700 000,00
Commissions et honoraires d'accompagnement, de placement, de conseil financier et conseil juridique	4 700 000,00
Publicité et communication	40 000 000,00

4 - Jouissance des titres : le 01 Janvier 2013.

5 - Période de souscription : du 07 au 25 Avril 2013. La société se réserve le droit de proroger la période de l'offre après accord de la COSOB.

6 - Segmentation de l'offre : L'offre est répartie en deux (02) segments :

- Segment A : un quota maximum de 85 000 actions (4% des actions offertes), est réservé aux salariés de la société ;
- Segment B : le reliquat soit 2 037 988 actions (96% des actions offertes), est réservé aux nationaux résidents personnes physiques et personnes morales.

7 - Souscription minimale et souscription maximale :

Minimum : 75 actions

Maximum : 85.000 actions

8 - Intermédiaire en Opération de Bourse chef de file : BNP Paribas El djazaïr.

II - Présentation de l'émetteur

1 - Dénomination sociale : NCA-Rouiba spa

2 - Siège social : Route nationale N°5, Zone industrielle de Rouiba, Alger 16300

3 - Capital social : Réparti entre 19 actionnaires :

Désignation	Nombre d'actions	%
Salah OTHMANI	10	0,0%
Salah OTHMANI (usufruitier) et Slim OTHMANI (nu-proprétaire)	263 990	3,1%
Slim OTHMANI	2 660 330	31,3%
Mohamed El Hadi OTHMANI	654 830	7,7%
Thouraya OTHMANI	399 450	4,7%
Mohamed ATHMANI	360 160	4,2%
Mohamed Saïd Aymen ATHMANI	300 000	3,5%
Saïd ATHMANI	154 810	1,8%
Saïd ATHMANI (usufruitier) et Adnan ATHMANI (nu-proprétaire)	100 000	1,2%
Saïd ATHMANI (usufruitier) et Dorra ATHMANI (nu-proprétaire)	100 000	1,2%
Mohamed Sahbi OTHMANI	72 030	0,8%
Mohamed Mokhtar OTHMANI	70 000	0,8%
Khadija OTHMANI	55 660	0,7%
Zazia OTHMANI	55 660	0,7%
Faouzia ATHMANI	55 660	0,7%
Yamina ATHMANI	50 000	0,6%
Lamy Mohamed SEKKARA	5 660	0,1%
Mohamed Mehdi OTHMANI	2 030	0,0%
Adnane ATHMANI	10	0,0%
Dorra ATHMANI	10	0,0%
Africinvest Fund Ltd	3 131 640	36,9%
Maghrebinvest Algérie SPA	10	0,0%
TOTAL actions	8 491 950	100%
MONTANT CAPITAL SOCIAL		849 195 000

4 - Principaux dirigeants

☛ Slim OTHMANI : Président du Conseil d'Administration

☛ Mohamed Sahbi OTHMANI : Directeur Général

5 - Responsable de l'information :

Monsieur : Slim OTHMANI ;

Téléphone : +213 (0) 21 81 11 51

Fax : +213 (0) 21 81 22 93

e-mail : bourse@rouiba.com.dz

III - Activité et résultats financiers

1 - **Activité** : La NCA-Rouiba se consacre intégralement à la production et la distribution de boissons, de nectars et du jus de fruits.

2 - **Données financières** : (en milliers de dinars)

Tableau des comptes de résultats	2009	2010	2011	2012 *
PRODUCTION DE L'EXERCICE	2 820 599	4 025 180	4 783 843	5 876 025
VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION	776 750	1 104 261	1 213 488	1 442 937
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	372 928	626 828	674 484	821 414
RESULTAT OPERATIONNEL	232 541	405 020	361 991	405 020
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS	137 738	346 700	265 984	315 150
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	112 105	255 635	188 042	193 948

ACTIF	2009	2010	2011	2012 *
Immobilisations incorporelles nettes	4 739	3 206	23 501	21 615
Immobilisations corporelles nettes	1 565 494	1 605 265	1 997 788	2 348 246
Immobilisations financières	13 508	43 503	28 019	22 591
Stocks et encours nets	284 826	494 660	847 514	908 325
Créances et emplois assimilés	418 686	499 559	902 984	1 048 928
Disponibilités et assimilés	409 231	346 976	260 127	82 853
TOTAL GENERAL ACTIF	2 696 486	2 993 170	4 059 897	4 432 558

PASSIF	2009	2010	2011	2012 *
CAPITAUX PROPRES	1 127 391	1 365 025	1 476 870	1 610 818
PASSIFS NON COURANTS	522 956	520 797	850 917	827 051
PASSIFS COURANTS	1 046 139	1 107 348	1 732 110	1 994 688
TOTAL GENERAL PASSIF	2 696 486	2 993 170	4 059 897	4 432 558

(*) Les données financières à fin 2012 sont extraites des états financiers provisoires non encore audités par le commissaire aux comptes de la société.

3 - Données statistiques :

Désignation	2009	2010	2011	2012 (e)*
Investissements réalisés (en milliers de dinars)	576 742	288 386	583 226	449 338
Effectifs	319	401	421	479

4 - **Litiges** : La société n'est pas en litige susceptible d'avoir ou ayant eu, dans un passé récent, une incidence sensible sur sa situation financière et son activité.

IV - But de l'émission, orientations stratégiques et perspectives futures

1 - but de l'introduction en Bourse :

- ☛ Ouverture d'un canal permanent de levée de fonds propres permettant à l'entreprise de disposer d'alternatives de financement adaptées à ses ambitions ;
- ☛ Permettre une plus grande liquidité des titres des actionnaires et notamment la sortie de l'investisseur institutionnel Africinvest conformément aux termes et conditions de son entrée au capital de l'entreprise en 2005.
- ☛ Confirmation de l'engagement irréversible de l'entreprise dans un processus de mise en place de bonnes pratiques de gouvernance favorisant sa performance et sa pérennité ;
- ☛ Renforcement de la notoriété de l'entreprise auprès de ses clients ainsi que de l'ensemble de ses partenaires économiques ;

2 - Orientations stratégiques :

Les principales orientations stratégiques arrêtées par la société se présentent comme suit :

- ☛ Augmenter les capacités de production afin de répondre à la forte croissance des jus conditionnés en carton et en PET (plastique) ;
- ☛ Optimisation des capacités de stockage ;
- ☛ Consolidation et élargissement de la force de vente ;
- ☛ Développer les exportations notamment dans la région du Maghreb ;
- ☛ Promotion de la politique de qualité globale en souscrivant aux normes ISO 22000 et HACCP.

(*) données provisoires.

3 - Perspectives futures : (en milliers de dinars)

Compte d'exploitation prévisionnel	2013	2014	2015	2016	2017
Chiffre d'affaires Net	6 890 490	7 672 299	8 403 397	9 139 858	9 676 353
Excédent brut d'exploitation	900 793	1 028 594	1 183 940	1 295 216	1 345 113
Résultat avant impôts	347 703	432 937	585 297	696 364	748 370
RESULTAT NET	271 208	337 691	456 531	543 164	583 729

V - Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus

1 - Signature du Président du Conseil d'administration :

" A notre connaissance, les données du présent prospectus sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée "

Slim Othmani/ Président du Conseil d'Administration

Mr. Slim OTHMANI

Président du Conseil d'Administration



2 - Signature du Commissaire aux comptes :

" Vu pour vérification en ce qui concerne les éléments chiffrés extraits des comptes de la société "

Mustapha Heddad/ commissaire aux comptes

Adresse : 27, rue des Moudjahidine, Cheraga, Alger

Mustapha HEDDAD

Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

3 - Visa de la COSOB :

