



Nombre d'actions émises : 11 846 000

Prix de l'émission de l'action : 1 600 DA

Période de la souscription : du 15 mai au 13 juin 2016 inclus

► Intermédiaire en Opérations de Bourse - chef de file



► Syndicat de placement



القرى للشعب الجزائر
Crédit Populaire d'Algérie



سوسيتي جنيرال الجزائر
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE



BNA



CNEP
Banque



BDL



BADR



TELL MARKETS

VISA COSOB n°2016/01 du 20/01/2016

BOAL N° 1619102008

AVERTISSEMENT

Le visa de la commission ne peut être assimilé à une recommandation de souscription ou d'achat de titres proposés. Il ne comporte aucun jugement, aucune appréciation sur l'opération projetée. Il signifie seulement que les informations fournies par la notice d'information visées 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.

I - Présentation de l'opération :

1 informations sur l'opération :

Nature de l'opération : Augmentation de capital de 35% par Appel Public à l'Épargne
Montant de l'émission : 18 953 600 000 DA
Nombre d'actions : 11 846 000 Actions
Valeur nominale : 100 DA/Action
Catégorie : Actions Ordinaires
Forme des titres : Au porteur identifiable inscrit en compte
Prix de l'émission : 1 600 DA/Action

2 Emploi du produit :

Financement de l'extension des capacités de production de la société (deuxième ligne de production).

3 Charges estimées liées à l'opération :

Redevances réglementaires et assimilées	9 300 000
Redevances de la COSOB (frais de visa)	5 000 000
Commissions de la SGBV	4 100 000
Rémunération Algérie Clearing	200 000
Autres rémunérations conventionnelles	221 927 700
Commissions organismes chargés de placement	202 177 500
Coût de communication et marketing	10 000 000
Coût de l'étude d'évaluation	4 750 200
Frais légaux et administratifs	5 000 000
Total	231 227 700

4 Jouissance des titres : le 01 Janvier 2016

5 Période de la souscription : du 15 mai au 13 juin 2016 inclus

6 Segmentation de l'émission :

Segment	Taux	Nombre d'actions
Personnes morales (Segment A)	60%	7 107 600
Personnes physiques (Segment B)	40%	4 738 400
Total	100%	11 846 000

Facebook : Société des ciments de ain el kebir en bourse

7 Souscription minimale et souscription maximale (Action) :

Segment	Seuil minimal	Seuil Maximal
Personnes morales (Segment A)	100	1 690 000
Personnes physique (Segment B)	5	1 690 000

8 Intermédiaire en opérations de bourse - chef de file : Banque Extérieur d'Algérie (BEA).

II - Présentation de l'émetteur

- Dénomination sociale :** Société des Ciment de Ain ElKebira (SCAEK)
- Siège social :** Commune OULED ADOUANE AIN ELKEBIRA SETIF 19 400
- Capital social :** 2 200 000 000 DA entièrement détenu par le Goupe Industriel des Ciments d'Algérie (GICA)
- Principaux dirigeants :**

Noms et Prénoms	Fonction
KHABER Laid	Président Directeur Général
HARFOUCHE Md Oulhocine	Directeur des Finances et Budget
RACHEDI Hichem	Directeur de Production
KHARCHI Lahcene	Directeur des Approvisionnements
ZAZI Bouzid	Directeur de Développement
BOUAKAZ Nourredine	Directeur des Ressources Humaines
HAICHOOR Lakhdar	Directeur du Patrimoine, Contentieux et Relations juridiques
ANNANE Amar	Directeur Commercial
ALLEG Kamel	Directeur Administration Générale

5 Responsable de l'information :

HARFOUCHE Mohand Oulhocine

Directeur des Finances et Budget

TEL : 036 60 83 39

FAX : 036 60 81 81

E-mail : mharfouche@scaek.dz

bourse@scaek.dz

III - Activité et résultats financiers

1 **Activité :** La SCAEK a pour objet la production et la commercialisation des ciments ordinaires et ciments spéciaux

2 **Données financières en millier de DZD :**

Tableau des comptes de résultat	2011	2012	2013	2014
PRODUCTION DE L'EXERCICE	6 141 116	6 793 134	7 499 641	8 239 374
VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION	4 079 012	4 788 738	5 337 052	5 835 309
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	3 362 721	3 965 822	4 131 075	4 599 661
RESULTAT OPERATIONNEL	2 879 125	3 670 750	3 627 108	3 967 267
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	2 934 431	3 837 787	3 824 118	4 148 681
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 365 212	3 343 214	3 290 396	3 305 138

ACTIF	2011	2012	2013	2014
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES	2 450	1 634	1 065	718
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES	3 557 707	3 450 888	3 440 251	3 165 616
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 626 324	6 029 308	5 430 384	5 426 991
IMMOBILISATIONS ENCOURS	328 288	484 550	6 963 031	9 116 852
STOCKS ET ENCOURS NETS	1 824 427	1 763 304	2 135 770	2 222 078
CREANCES ET EMPLOIS ASSIMILES NETS	155 314	137 299	165 407	60 775
IMPOTS DIFFERES ACTIF	120 651	129 895	168 277	168 671
DISPONIBILITES ET ASSIMILES	6 143 041	3 997 717	2 718 916	3 278 236
TOTAL ACTIF	13 758 202	15 994 595	21 023 101	23 439 937

PASSIF	2011	2012	2013	2014
CAPITAUX PROPRES	11 118 502	13 909 239	16 515 194	19 100 704
PASSIFS NON COURANTS	620 793	635 483	893 255	1 603 266
PASSIFS COURANTS	2 018 907	1 449 873	3 614 652	2 735 967
TOTAL PASSIF	13 758 202	15 994 595	21 023 101	23 439 937

3 Données statistiques :

DESIGNATION	2011	2012	2013	2014
INVESTISSEMENTS REALISES (En Millions)	306	696	7 466	7 834
EFFECTIFS (Agents)	373	403	407	405

4 Litiges :

Aucun litige ou contentieux significatif de quelque nature que ce soit en cours ou ayant eu lieu dans un passé récent n'est signalé au niveau de la société et pouvant avoir une incidence sensible sur la situation financière, sur son activité ou ses résultats.

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

1 But de l'introduction en bourse :

L'opération vise les objectifs suivants :

A Pour l'Etat propriétaire de la société :
 ► La dynamisation du marché financier,

B Pour la société émettrice :
 ► La levée des fonds lui permettant de financer l'achèvement de son programme de développement, notamment la réalisation de la deuxième ligne de production,
 ► L'ouverture d'un nouveau canal de financement et diversification des sources de financement,
 ► La mobilisation de ces collaborateurs,
 ► Le renforcement de la notoriété de la société.

2 Orientations stratégiques :

Les principaux axes stratégiques définis par la société sont :
 ► L'augmentation de la capacité de production de la société pour répondre à la forte demande du ciment,
 ► L'optimisation des coûts de production,
 ► La diversification de la gamme de production.

3 - Perspectives futures en Millions de DZD :

COMPTE D'EXPLOITATION PREVISIONNEL	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CHIFFRE D'AFFAIRES	6 861	6 544	15 654	16 988	17 667	18 374
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	3 794	3 780	9 518	10 321	10 664	11 000
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 873	2 810	4 892	5 768	6 123	6 462
RESULTAT NET	2 080	2 097	4 243	5 088	5 411	5 718

V - Attestation des personnes qui assument la responsabilité du prospectus

1 - Signature du Président Directeur Général.

" 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 "

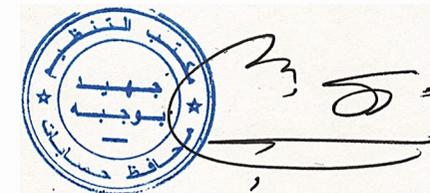
KHABER Laid / Président Directeur Général



2 - Signature du commissaire aux comptes.

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

BOUDJEBBA Djahid commissaire aux comptes
 Adresse : 06, rue Touati Saïd n° 05 – 19000 Sétif.



3- VISA COSOB n°2016/01 du 20/01/2016.

