



NCA-ROUIBA
SOCIETE PAR ACTIONS, AU CAPITAL DE 2.761.944.000,00 DINARS
ALGERIENS
SIEGE SOCIAL : ROUTE NATIONALE N°05 ZONE INDUSTRIELLE DE
ROUIBA, WILAYA D'ALGER
RC : 99 B 0008627



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

DU 30 JUIN 2022



RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément à la loi et aux statuts de la société NCA-Rouïba (la « **Société** ») pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité, de ses perspectives d'évolution et pour vous soumettre les états financiers de synthèse de la Société de cet exercice ainsi que l'affectation du résultat.

Le Commissaire aux comptes de la Société vous donnera dans son rapport, toutes les informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Il sera également soumis à votre approbation le renouvellement de mandats d'administrateurs.

I. ENVIRONNEMENT POLITIQUE ET ÉCONOMIQUE

A. CONTEXTE POLITIQUE

L'année 2021 a connu un agenda politique dense avec un processus de réforme institutionnelle, la composition d'un nouveau gouvernement et la tenue d'élections législatives et communales. La feuille de route engagée a eu pour objectif de remédier au difficile contexte socio-économique, éprouvé par deux années de crise sanitaire et une succession d'événements durant l'année.

Parmi ces événements, nous notons des pénuries sur les produits de base comme l'huile et le lait, un blocage sur l'importation qui a occasionné des ruptures ponctuelles sur les médicaments, un été difficile qui a subi un pic de la pandémie de Covid-19 et un déficit sur les concentrateurs d'oxygène et enfin des incendies dans le Nord et l'Est du pays avec des dégâts considérables sur le plan humain et économique.

Ainsi, la feuille de route du gouvernement s'est traduite par la mise en place d'un Plan d'action du gouvernement qui a défini les orientations politiques générales dans divers domaines (relance économique, justice, gouvernance, etc.) dans la continuité du Plan de Relance Economique 2020-2024 qui avait formulé 150 recommandations sectorielles et 13 recommandations transversales pour la relance économique. Il convient de souligner l'allègement des contraintes de la loi 49-51, avec une revue à la baisse du nombre de secteurs considérés comme stratégiques par l'Etat et la mise en place d'un cadre favorisant l'économie numérique et les startups.

Enfin, dans le cadre de la crise sanitaire liée à la Covid-19, une campagne de vaccination massive a été lancée au second semestre 2021, grâce à un partenariat entre l'Etat algérien et le fabricant chinois Sinovac qui a permis la fabrication locale du vaccin avec l'entreprise publique Sidal. Les résultats de cette campagne restent cependant mitigés.

Sur le plan international, l'Algérie a connu des tensions géopolitiques qui ont entraîné notamment la rupture des relations diplomatiques avec le Maroc. D'autres tensions, de moindre ampleur, ont concerné les relations entre l'Algérie et la France.

Pour 2022, nous notons de nouvelles mesures et incitations fiscales contenues dans la loi de finance 2022, parmi lesquelles :

- La suppression de la taxe sur l'activité professionnelle (« TAP ») qui était précédemment à 1% du chiffre d'affaires ;
- La réduction de l'impôt sur le bénéfice qui passe de 19% à 10% pour les sociétés qui réinvestissent leurs bénéfices dans les investissements productifs ; et
- La promulgation à venir du nouveau code de l'investissement.

Ces mesures tendent à encourager l'investissement et à relancer la machine économique en mettant l'accent particulièrement sur les exportations hors hydrocarbures.

B. CONTEXTE ÉCONOMIQUE

Sur le plan international, l'année 2021 a vu une évolution favorable des indicateurs macroéconomiques suite à l'atténuation de la pression de la crise sanitaire. La remontée des cours mondiaux du pétrole et du gaz, qui ont atteint des niveaux inédits depuis la crise pétrolière de 2014, y a contribué.

Agrégat	2019	2020	2021	2022
Croissance (%)	0,8%	-4,9%	3,4%	1,9%
Balance compte courant (% PIB)	-9,9%	-12,7%	-7,6%	-5,5%
Inflation (%)	2,0%	2,4%	6,5%	7,6%
Pétrole	64,1	43,4	70,9	92,0
EUR	133,7	144,9	159,7	158,7
USD	119,4	126,8	135,0	140,4
Réserves de change (Mds USD)	69,0	52,0	44,0	-

Source : Prévisions FMI, Boursorama, Banque d'Algérie

La hausse du prix du baril de pétrole (en hausse de 63% entre 2020 et 2021) a occasionné une amélioration des recettes d'exportation d'hydrocarbures, ce qui a contribué à réduire les besoins de financement extérieur et à stabiliser les besoins de financement domestique.

La dépréciation des taux de change en 2021 (en hausse de 10% pour l'euro et de 7% pour le dollar), accompagnée des politiques de compression des importations, ont permis de réduire le solde de la balance des comptes courants (une baisse de 7,6% du PIB en 2021 contre une baisse de 12,7% en 2020).

L'inflation quant à elle s'est accélérée (en hausse de 4.1% en moyenne annuelle fin juin 2021 pour finir à un taux supérieur à 10% à la fin du deuxième semestre 2021), sous l'effet de facteurs internes (spéculation et effet de rareté sur les produits de base) et externes (augmentation des cours internationaux des matières premières, hausse des prix du fret maritime, dégradation des taux de change).

II. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE 2021

L'exercice 2021 a été marqué par un rebond du marché algérien des jus.

A. ACTIVITÉS COMMERCIALES

Le volume distribué par la Société pour l'exercice 2021 est en croissance de 34% par rapport à l'année 2020. Cette hausse s'explique notamment grâce aux actions suivantes de la Société :

- Basculement des routes commerciales de distribution directe en routes de prévente avec 11 routes en préventes en 2021 contre 6 en 2020 ;
- Consolidation du réseau de distribution indirecte en renforçant les distributeurs performants en 2020 et en remplaçant ceux défaillants en 2020 (7 distributeurs) ;
- Augmentation des routes commerciales des distributeurs indirects qui sont passé de 96 routes en 2020 à 154 routes en 2021 ;
- Afin de rajeunir la marque « Rouiba », lancement de la gamme « Originals » ;
- Mise sur le marché de quatre nouveaux arômes : « Citronnade », « Orange », « Carotte Citron », « Raisin Mure » et « Mojito » qui ont constitué l'essentiel de la croissance du marché des jus ; et
- Une meilleure prise de parole en publicité avec deux campagnes télévision « Ramadan » et « Originals ».

B. INVESTISSEMENTS

En 2021, la Société a poursuivi ses efforts de montée en qualité et en visibilité avec des investissements axés principalement sur la mise à niveau de la siroperie et la rénovation du poste électrique Sonelgaz.

Le montant des investissements réalisés en 2021 s'établit à 173 millions de Dinars Algériens contre 102 millions de Dinars Algériens lors de l'exercice précédent, soit une hausse de 68%.

88% des investissements de 2021 ont concerné les installations techniques et le matériel et 12% les licences et le matériel informatique.

C. EFFECTIFS

Le nombre de nos effectifs est resté pratiquement stable en 2021 avec 408 salariés en décembre 2021 contre 409 fin 2020.

D. RÉSULTATS FINANCIERS

Les états financiers de synthèse ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos, hors taxe, s'établit à 5,2 milliards de Dinars Algériens, en augmentation de 37% par rapport à l'exercice précédent pour lequel il s'élevait à 3,8 milliards de Dinars Algériens. Cette augmentation s'explique par :

- Un effet volume favorable, en augmentation de 34% par rapport à 2020 ;
- Un effet prix favorable généré par les deux hausses de prix actées en juillet et octobre 2021 ;
et
- Un effet mix également favorable, généré par l'augmentation des ventes des formats PET par rapport aux formats carton.

La marge brute dégagée en 2021 s'établit à 1,9 milliards de Dinars Algériens (37% du chiffre d'affaires) contre 1,4 milliards de Dinars Algériens lors de l'exercice précédent (38% du chiffre d'affaires). La perte de 1% de marge brute est due à un fort impact de change sur les intrants importés, compensé par des hausses des prix de vente (juillet et octobre) et par l'amélioration de la performance opérationnelle (amélioration des taux de perte et optimisation du sourcing notamment sur le carton).

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 1,3 milliard de Dinars Algériens contre 1,2 milliard de Dinars Algériens lors de l'exercice précédent. Cette évolution s'explique principalement par la hausse des dépenses de maintenance et marketing.

Le résultat d'exploitation qui s'élève à 239 millions de Dinars Algériens est en nette amélioration par rapport à la perte de 321 millions de Dinars Algériens lors de l'exercice précédent, soit une évolution de 174%. Cette amélioration est due essentiellement à la croissance des volumes ainsi que d'autres charges fixes telles que les assurances.

On note aussi une nette amélioration du résultat courant avant impôt qui s'est établi à 44 millions de Dinars Algériens contre une perte de 725 millions de Dinars Algériens en 2020, aidé par une baisse des frais financiers.

Le résultat net de l'exercice s'est amélioré pour s'établir à une perte d'un montant de 5 millions de Dinars Algériens en 2021 contre une perte de 626 millions de Dinars Algériens en 2020.

III. PROJET D'AFFECTION DU RÉSULTAT

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les états financiers de synthèse tels qu'ils vous sont présentés et vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice 2021 soit une perte nette d'un montant de 4.523.441,17 Dinars Algériens, au Report à nouveau dont le solde négatif serait ainsi porté d'un montant de 3.975.974.988,94 Dinars Algériens à un montant de 3.980.498.430,11 Dinars Algériens.

IV. ÉVÈNEMENTS IMPORTANTS ENTRE LE 31 DÉCEMBRE ET LA DATE D'ÉTABLISSEMENT DU PRÉSENT RAPPORT

Nous vous informons qu'aucun événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.

V. PRÉVISIONS POUR L'EXERCICE 2022

A. PERSPECTIVES DE CONTINUATION DE L'ACTIVITÉ

Tenant compte d'un contexte qui semble montrer une atténuation de la crise sanitaire et de l'ambition de la Société de faire progresser la présence de ses produits, malgré l'incertitude des conditions de

marché international notamment sur le coût des intrants (rareté et hausse des prix des matières premières et du fret), la Société prévoit pour l'exercice 2022 :

- Une hausse des volumes de vente de 13% ;
- Une hausse du chiffre d'affaires (hors taxes) de 16% ;
- Un bénéfice net de 100 millions de Dinars Algériens ; et
- Une trésorerie en dégradation passant d'une trésorerie finale négative de 464 millions Dinars Algériens à une trésorerie finale négative de 1,2 milliard de Dinars Algériens, causée par un important plan d'investissement de 912 millions de Dinars Algériens.

Cette prévision budgétaire intègre :

- La dégradation des taux de change :
- Le rapport DZD/EUR est de 167 en 2022 contre une moyenne de 160 en 2021 (soit une hausse de 5%) ; et
- Le rapport DZD/USD est de 139 en 2022 contre une moyenne de 135 en 2021 (soit une hausse de 3%) ;
- La hausse du prix du sucre de 14%.

Cependant la survenance des nouveaux événements en Europe avec l'invasion de l'Ukraine par la Russie, dont l'impact commence déjà à se faire sentir sur les cours de matières premières (pétrole, résine PET, etc.) pourrait impacter négativement nos estimations budgétaires. En témoigne l'évolution du dollar américain depuis le début de l'année 2022 qui a déjà atteint une moyenne de 140 DZD/USD.

VI. ÉVOLUTION DE LA SITUATION DE TRÉSORERIE ET PLAN DE FINANCEMENT

Les efforts que portera la Société pour améliorer sa trésorerie cibleront en particulier la politique de recouvrement des créances et l'amélioration de la gestion des stocks, notamment par une amélioration du processus de prévision des approvisionnements et des ventes.

VII. MANDATS D'ADMINISTRATEURS

Les mandats de Monsieur Gilles Martignac, Monsieur Slim Othmani, Monsieur Jean-Claude Palu, Monsieur Michel Palu et BIH Algérie, venant à expiration à l'issue de la présente Assemblée, il sera soumis à votre approbation le renouvellement de leurs mandats d'administrateurs, pour une nouvelle période de six années, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

Nous vous informons par ailleurs, que le Conseil d'administration, lors de sa réunion du 23 mai 2022, a décidé de renouveler le mandat de Président de Gilles Martignac, sous réserve du renouvellement de son mandat d'administrateur, et ce pour la durée de son mandat d'administrateur.

VIII. INFORMATIONS DIVERSES

A. PERFORMANCES INDUSTRIELLES

La Société a poursuivi ses efforts d'optimisation et de performance industrielles déjà entamés en 2020, ce qui lui a permis d'atteindre des niveaux de freintes bas et de maintenir ses niveaux de rendements.

1. Amélioration des performances en 2021

Les performances de la Société sur les freintes et les taux de rendement en 2021 sont les suivantes :

- Taux de freinte sur emballages : 0,95% en 2021 contre 1% en 2020 ;
- Taux de freinte sur matières premières : 0,88% en 2021 contre 1.25% en 2020 ;
- TRS Taux de rendement Synthétique Carton : 74% en 2021 contre 68% en 2020 ; et
- TRS Taux de rendement Synthétique PET : 61% en 2021 contre 51% en 2020.

La concrétisation de ces résultats a été possible en axant notamment les efforts de la Société sur les mises à niveaux en investissement siroperie mais aussi l'opération de maintenance PET en 2021.

2. Objectifs pour l'exercice 2022

Les objectifs que la Société s'est fixée pour l'exercice 2022 sont les suivants :

- Taux de freinte sur emballages : 0,9% ;
- Taux de freinte sur matières premières : 0,85% ;
- TRS Taux de rendement Synthétique Carton : 75% ; et
- TRS Taux de rendement Synthétique PET : 65%.

B. TRAVAUX DU COMITÉ ÉTHIQUE

1. Mise en œuvre du programme de conformité en 2021

La Société a poursuivi son effort sur le déploiement du programme de conformité durant l'exercice 2021.

Avec un taux de performance de 75% à la fin du deuxième semestre 2021, les filiales algériennes se placent parmi le top 10 des filiales ayant atteint l'objectif Groupe.

La mise en œuvre du plan de formation a été réalisée en sa globalité, avec la formation du CODIR et les cadres commerciaux sur les pratiques commerciales, le droit de la concurrence, la lutte contre la corruption, et le blanchiment d'argent. Le déploiement du volet formation a atteint un taux de 96% en décembre 2021 contre 27% en 2020. Le nombre total de salariés exposés formés est de 305 personnes.

A l'occasion de la Journée Mondiale de l'Éthique en octobre 2021, une formation sur le thème de la corruption en entreprise a été mise en place. Cette formation a été suivie d'une étude de cas pour tester la compréhension des participants. Le taux de satisfaction des participants à cette formation est de 79,94%.

Certaines mesures d'amélioration planifiées dans le cadre de la cartographie des risques, ont été réalisées :

- Communication du Code de conduite à l'ensemble des collaborateurs, par voie d'affichage en avril 2021 ;
- Obtention d'un avis légal sur les risques et pratiques du droit de la concurrence en septembre 2021 ; et
- Mise en place de l'impression sécurisée en décembre 2021.

Le déploiement du dispositif de due diligence, qui n'a concerné que les fournisseurs, a débuté au deuxième semestre 2021. La campagne initiale a porté sur 131 fournisseurs. 88 due diligences ont été réalisées en 2021, soit un taux de progression de 95% par rapport à l'année 2020.

2. Objectifs pour l'exercice 2022

Pour l'exercice 2022, la Société s'est fixé les objectifs suivants dans le cadre de la poursuite du déploiement du programme de conformité, dont certains sont déjà bien engagés :

- Déploiement du dispositif de contrôle interne avec la finalisation du contrôle comptable et financier, et la mise en place du contrôle ressources humaines et du contrôle clients au premier semestre 2022 ;
- Finalisation du déploiement de la procédure de Due Diligence fournisseurs ;
- Finalisation du projet d'harmonisation et de revue du règlement intérieur : introduction des clauses sur le respect du Code de conduite et des sanctions correspondantes ;
- Poursuite du développement de la formation des salariés :
 - Former les membres du CODIR, et les collaborateurs exposés sur la lutte contre la fraude en entreprise ;
 - Organiser une nouvelle journée de sensibilisation sur la conformité à l'occasion de la journée mondiale de l'éthique en octobre 2021 ; et
 - Organiser au sein de la Société la journée internationale de lutte contre la corruption.

C. TRAVAUX EN MATIÈRE DE RSE

La Société a été la première entreprise en Algérie à avoir reçu la certification ISO 26000 relative à la responsabilité sociétale des entreprises (« RSE »). [Volet social

En 2021, chaque salarié a reçu 11,87 heures de formations (en hausse de 82% par rapport à 2020), ce qui est supérieur à l'objectif fixé par le Groupe qui est de 8h heures par salarié. Au total, 4.856 heures de formations ont été réalisées en 2021.

Les indicateurs Santé et Sécurité au Travail (« SST ») en 2021 ont été supérieurs à ceux de 2020. L'objectif pour 2022 est de réduire ces indicateurs en suivant les recommandations du Groupe, en travaillant sur la certification ISO 45001 SMSST et en mettant en place des plans d'actions SST solides avec un suivi en interne par le comité RSE.

1. Volet environnemental

Les performances environnementales en 2021 par rapport à 2020 sont les suivantes :

- Diminution de 20% du ratio eau par litre de produit ;
- Diminution de 5% du ratio électricité par hectolitre ;
- Diminution de 12% du ratio Gaz par hectolitre.

La Société a ainsi obtenu de très bons résultats en respectant le cinquième pilier de la politique RSE du Groupe relatif à la préservation de l'environnement.

Après des études exhaustives quant aux possibilités d'économie d'énergie et la réalisation d'un audit énergétique, les directeurs du site ont opté pour l'utilisation d'équipements économiques et écologiques, et ont mis en place de meilleures conditions de fonctionnement pour les installations énergivores afin de réduire la consommation et de rendre la Société plus performante en matière de consommation d'énergies pour 2022.

2. Volet sociétal

a) Certifications

Nous vous présentons l'état des certifications de la Société en 2021 :

				
		en cours		

b) Actions de solidarité et ou de sponsoring

De nombreuses actions de solidarité ont été menées au cours de l'année 2021 :

- Participation à la « Journée portes ouverte sur la transition énergétique » organisée par l'Agence National Pour La Promotion et la Rationalisation de l'Utilisation de l'Energie, en collaboration avec le Ministère de l'éducation ;
- Parrainage du Company program, un projet d'entreprenariat social réalisé par Injaz Eldjazair et l'ACSE (Algerian Center for Social Entrepreneur ship)
- des opérations de solidarité à la suite des incendies de Kabylie, au profit de la population de cette région et les pertes importantes du patrimoine forestier ;
- Parrainage du programme panafricain d'incubation de starts up- Africa by Incub me avec le coaching de deux jeunes entrepreneurs ;
- Participation au séminaire sur la normalisation & le commerce international en collaboration avec l'APAB (Association des producteurs Algériens de boissons) et CNESE (Conseil National Economique Social)

c) Covid-19

Depuis l'apparition de la pandémie, la Société utilise tous les moyens dont elle dispose pour assurer un cadre de travail sécurisant pour tous les collaborateurs. La Direction Qualité Hygiène et Sécurité continue d'effectuer un travail très important afin de préserver la santé de tous.

Une vaste campagne de vaccination a été lancée par la Société. A ce jour, plus de 62 % des collaborateurs ont été vaccinés contre la COVID-19.

En complément de la campagne de vaccination et du protocole de lutte contre le virus, la Société a équipé son infirmerie de 5 concentrateurs d'oxygène, de manière à pouvoir aider les collaborateurs et leurs familles qui en auraient besoin dans le cadre d'un suivi médical et le cas échéant, les prêter aux hôpitaux.

La Société surveille toujours l'évolution de la pandémie de COVID-19 et les recommandations du Gouvernement ainsi que des responsables de santé, afin d'adapter ses efforts. La Société continue encore aujourd'hui à appliquer le plan d'actions COVID-19 pour protéger la santé et le bien-être de ses employés.

3. Objectifs pour les prochains exercices

Les objectifs de la Société en matière de RSE pour 2022 sont les suivants :

- Agir sur nos consommations et réduire nos émissions de carbone ;
- Agir sur nos produits en veillant à diminuer le taux de sucre et offrir des produits sains ;
- Agir sur nos emballages par la réduction du poids des matières premières ;
- Agir sur la communauté avec des actions sociales ;
- Agir sur la montée en compétence de nos collaborateurs ; et
- Effectuer des achats durables et responsables.

La Société compte bien activer tous les piliers de la politique RSE, et ainsi accélérer la mise en œuvre par rapport aux engagements du Groupe.



Votre Commissaire aux Comptes va vous présenter son rapport spécial au titre de l'exercice 2021. Vous aurez à approuver les termes et conclusions de ce rapport et les conventions qui y sont mentionnées.



Les documents prévus par la loi ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social dans les délais légaux.

Le Conseil d'Administration remercie tout le personnel de la Société pour son travail, sa motivation et son dévouement.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION