

SONELGAZ Spa
Au capital social de 150 milliards de dinars



Direction Exécutive Finances et Comptabilité Groupe
Direction de l'Engineering Financier

EMPRUNTS OBLIGATAIRES
GRAND PUBLIC 2005 et GRAND PUBLIC 2008

Communiqué

Information de la masse des Obligataires

Année 2007 et 1 Sem 2008

Présentation du bilan de l'exercice 2007 :

ACTIF	(En Milliers de DA)	
INTITULE	2006	2007
Frais préliminaires	941 702	721 973
Valeurs incorporelles	1 301 786	1 358 161
Terrains	674 684	798 743
Equipements de production	901 090 362	986 020 083
Equipements sociaux	6 766 900	6 574 503
Investissements en cours	157 486 629	180 340 144
Investissements bruts	1 068 262 063	1 175 813 608
Amortissements et résorptions	-567 502 322	-607 802 036
Investissements nets	500 759 741	568 011 572
Marchandises	137 395	49 690
Matières et fournitures	18 283 382	19 590 590
Déchets et rebuts	8	8
Stocks bruts	18 420 785	19 640 288
Provisions stocks	-1 848 511	-2 320 487
Stocks nets	16 572 274	17 319 800
Créances d'investissements	35 907 991	55 821 485
Créances de stocks	556 612	93 497
Créances sur associés et sociétés apparentées	28 853 440	14 290 148
Avances pour compte	41 211 218	57 309 111
Avances d'exploitation	15 437 882	10 921 230
Créances clients	61 336 993	66 725 034
Disponibilités	26 942 220	63 978 799
Comptes débiteurs du passif	397 145	67 851
Créances brutes	210 643 501	269 207 155
Provisions créances	-18 665 151	-22 754 588
Créances nettes	191 978 350	246 452 568
Total Actif	709 310 365	831 783 940

PASSIF	(En Milliers de DA)	
INTITULE	2006	2007
Capital	150 000 000	150 000 000
Réserves	37 866 957	37 889 222
Subventions d'investissements	95 483 126	135 883 126
Ecart de réévaluation	1 000 185	525 050
Résultats en instance d'affectation	0	0
Provisions pour pertes et charges	11 781 115	12 436 620
Autres fonds propres	157 032 115	173 659 771
Total Fonds Propres	453 163 498	510 393 789
Dettes d'investissements	178 135 147	261 016 176
Dettes de stocks	9 672 642	10 698 097
Détentions pour compte	2 967 278	3 061 269
Dettes envers les associés et sociétés apparentées	6 692 494	2 849 446
Dettes d'exploitation	13 096 319	11 270 291
Avances commerciales	21 964 152	23 499 914
Dettes financières	0	8 235
Comptes créditeurs de l'actif	7 694 549	115 704
Total Dettes	240 222 581	312 519 132
Résultat (Bénéficiaire)	15 924 286	8 871 019
Total Passif	709 310 365	831 783 940

Présentation du TCR de l'exercice 2007 :

(En Milliers de DA)

CPTE	DESIGNATION	2006		2007	
		DEBIT	CREDIT	DEBIT	CREDIT
70	VENTES DE MARCHANDISES		-		94 725
60	MARCHANDISES CONSOMMEES	-		82 657	
80	MARGE BRUTE	-		12 069	
80	MARGE BRUTE		-		12 069
71	PRODUCTION VENDUE		109 982 180		118 825 805
72	PRODUCTION STOCKEE		-		-
73	PROD DE L'ENTREPRISE P/ELLE-MEME		3 148 632		6 489 104
74	PRESTATIONS FOURNIES		4 461 650		6 931 318
75	TRANSFERT DE CHARGES DE PRODUCTION		6 662 385		10 649 439
61	MATIERES &FOURNITURES CONSOMMEES	29 494 850		38 985 740	
62	SERVICES	16 668 616		19 234 781	
	TOTAL	46 163 466	124 254 847	58 220 521	142 907 734
81	VALEUR AJOUTEE	78 091 381		84 687 214	
81	VALEUR AJOUTEE		78 091 381		84 687 214
76	REVENUS FINANCIERS		-		2 728 346
77	PRODUITS DIVERS		1 317 339		210 630
78	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION		102 931		842 581
63	FRAIS DU PERSONNEL	14 198 030		16 801 233	
64	IMPOTS ET TAXES	3 165 258		2 317 307	
65	FRAIS FINANCIERS	6 981 814		12 451 298	
66	FRAIS DIVERS	1 129 090		1 448 000	
68	DOTAT AUX AMORT.ET AUX PROVISIONS	34 950 346		44 047 645	
	TOTAL	60 424 538	79 511 651	77 065 483	88 468 770
83	RESULTAT D'EXPLOITATION	19 087 113		11 403 287	
79	PRODUITS HORS EXPLOITATION		35 317 919		41 161 745
69	CHARGES HORS EXPLOITATION	35 639 894		42 476 043	
	TOTAL	35 639 894	35 317 919	42 476 043	41 161 745
84	RESULTAT HORS EXPLOITATION		321 975		1 314 298
83	RESULTAT D'EXPLOITATION		19 087 113		11 403 287
84	RESULTAT HORS EXPLOITATION	321 975		1 314 298	
880	RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE	18 765 137		10 088 989	
889	IMPOT SUR LES BENEFICES	2 840 851		1 217 970	
88	RESULTAT (bénéficiaire)	15 924 286		8 871 019	

N.B : Les informations financières arrêtées au 31/12/2007 sont certifiées par les Commissaires aux Comptes et approuvées par l'Assemblée Générale de la Société.

Les faits marquants de l'activité de SONELGAZ en 2007:

- La mise en service de la nouvelle centrale de Berrouaghia de 484 MW.
- La poursuite des opérations de renforcement du réseau de transport notamment pour la dorsale est-ouest en 400 kV et la réhabilitation du réseau.
- La mise en service du nouveau dispatching national et de cinq dispatchings régionaux de conduite. Le nouveau dispatching a été inauguré par son excellence le Président de la République le 15 avril 2007.
- La souscription au capital des sociétés en participation SKT et SKD.
- L'effectif du Groupe Sonelgaz à fin 2007 s'est élevé à 56 411 agents, soit une évolution de 16% par rapport à 2006. - La signature d'une convention pour un montant global de 127,3 Milliards de dinars en mai 2007 avec la BNA dans le cadre de la ligne de crédit sur ressources du Trésor Public. Cette convention porte sur le financement de projets d'investissement relevant des filiales Sonelgaz (GRTE et SPE).

Informations financières pour le premier semestre 2008 :

- Chiffre d'affaires : Le chiffre d'affaires total consolidé du groupe du 2^{ème} trimestre 2008 est de **68.2 milliards de DA** en évolution de **11%** par rapport à 2007. Cette hausse est due à l'augmentation importante du chiffre d'affaire des sociétés de distribution (+11%) et du chiffre d'affaire hors groupe des filiales travaux (+54%).
- Investissement : Le total des dépenses d'investissements du groupe du deuxième trimestre 2008 est de **69 milliards de DA**, soit une évolution de **20%** par rapport au cumul du deuxième trimestre 2007 correspondant à un taux de réalisation de **36%**.
- Créances : Le total des créances à fin du deuxième trimestre 2008 du groupe reste important avec un montant de **37.7 milliards de DA** en évolution de **17%** par rapport à 2007 due essentiellement à l'augmentation des créances des filiales de distribution.
- Dettes : Le stock total de la dette du groupe à la fin du deuxième trimestre 2008 est de **299 866MDA** en évolution de **51%** par rapport au 2^{ème} trimestre 2007.
- Effectif : L'effectif global à la fin juin 2008 s'élève à **57 926** agents contre 56 028 agents à fin 2007, soit une hausse de 1898 agent (**3.4%**).