

Société d'Articles Hygiéniques SA
"S.A.H"

Rapport d'examen limité des Commissaires aux Comptes
sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022



Rapport d'examen limité



Conseil Audit Formation
Société d'expertise Comptable
Imm. PwC Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
RNE 0024410T
Tél +216 71 963 900
Fax +216 71 861 789

CABINET HAYET LABIDI sarl
Société d'expertise comptable

Membre de l'Ordre des Experts Comptables
ESPACE TUNIS– Bloc C 3ème étage, Ap 5
Rue 8011 Montplaisir - 1073 Tunis
IU : 1448019C,
Tél n° 216 71 950 104
Fax n° 216 71 950 140

Tunis, le 21 septembre 2022

***Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la Société d'Articles Hygiéniques
« S.A.H »***

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société d'Articles Hygiéniques « S.A.H », comprenant le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres totalisant 288.001.945 dinars tunisiens, y compris le bénéfice de la période s'élevant à 13.760.316 dinars tunisiens.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre direction conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société d'Articles Hygiéniques SA arrêtée au 30 juin 2022 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Observation

Nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note VII aux états financiers dans laquelle la direction décrit le fait que la société a fait l'objet d'une vérification de sa situation sociale portant sur la conformité des déclarations salariales avec les registres et les documents comptables de la société et ce pour la période allant du 01 avril 2019 au 31 mars 2022.

Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, et sur la base des informations disponibles à ce jour, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

Au 30 juin 2022, aucune provision n'a été constatée en couverture de ce risque.

Conseil Audit Formation

Cabinet Hayet Labidi

Abir MATMTI

Hayet LABIDI

États financiers intermédiaires

Société d'Articles Hygiéniques
Bilan
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	Notes	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>Actifs immobilisés</u>				
Immobilisations incorporelles		3 139 618	2 551 526	2 380 325
Moins : amortissements immobilisations incorporelles		<2 244 629>	<2 078 078>	<1 952 676>
	II.1	894 989	473 448	427 649
Immobilisations corporelles		268 608 930	262 770 130	252 041 097
Moins : amortissements immobilisations corporelles		<117 481 566>	<111 313 478>	<102 657 827>
	II.2	151 127 364	151 456 652	149 383 270
Immobilisations financières	II.3	105 968 712	100 678 254	94 175 356
		105 968 712	100 678 254	94 175 356
Total des actifs immobilisés		257 991 065	252 608 354	243 986 275
Autres actifs non courants		1 397 957	1 791 077	28 491
Total des actifs non courants		<u>259 389 022</u>	<u>254 399 431</u>	<u>244 014 766</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	II.4	169 794 658	147 090 502	154 337 642
Moins : provisions stock		<1 877 884>	<1 127 091>	<1 053 097>
		167 916 774	145 963 411	153 284 545
Clients et comptes rattachés	II.5	136 421 725	139 100 561	146 502 840
Moins : provisions clients et comptes rattachés		<18 834 870>	<16 065 037>	<13 208 455>
		117 586 855	123 035 524	133 294 385
Autres actifs courants	II.6	52 697 215	49 404 843	45 738 848
Moins : provisions autres actifs courants		<959 258>	<959 258>	<616 364>
		51 737 957	48 445 585	45 122 484
Placements et autres actifs financiers	II.7	10 004 216	1 004 216	4 216
Liquidités et équivalents de liquidités	II.8	16 667 982	7 564 089	3 529 446
Total des actifs courants		<u>363 913 784</u>	<u>326 012 825</u>	<u>335 235 076</u>
Total des actifs		623 302 806	580 412 256	579 249 842

Société d'Articles Hygiéniques
Bilan
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux propres et passifs</u>	Notes	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Capitaux propres				
Capital social		65 345 762	65 345 762	65 345 762
Réserve légale		6 534 576	6 534 576	6 534 576
Subvention d'investissement		4 018 114	4 292 928	2 561 895
Prime d'émission		63 362 329	63 362 329	63 362 329
Résultats reportés		96 931 445	96 931 445	96 931 445
Résultats en attente d'affectation		23 224 095		
Réserve spéciale de réinvestissement		14 825 308	14 825 308	14 825 308
Total des capitaux propres avant résultat		274 241 629	251 292 348	249 561 315
Résultat de l'exercice		13 760 316	23 224 095	16 976 548
Total des capitaux propres avant affectation	II.9	<u>288 001 945</u>	<u>274 516 443</u>	<u>266 537 863</u>
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	II.10	40 991 873	42 125 674	45 501 325
Autres passifs non courants		2 055 684	1 130 609	1 145 622
Total des passifs non courants		43 047 557	43 256 283	46 646 947
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	II.11	118 680 146	84 736 925	98 815 732
Autres passifs courants	II.12	21 759 202	25 428 053	24 208 922
Autres passifs financiers courants	II.13	148 331 158	152 291 824	138 834 971
Concours bancaires	II.14	3 482 798	182 728	4 205 407
Total des passifs courants		292 253 304	262 639 530	266 065 032
Total des passifs		<u>335 300 861</u>	<u>305 895 813</u>	<u>312 711 979</u>
Total des capitaux propres et des passifs		623 302 806	580 412 256	579 249 842

Société d'Articles Hygiéniques
État de résultat
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Notes</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Produits d'exploitation				
Revenus	III.1	223 981 601	403 124 472	205 569 982
Autres produits d'exploitation		1 146 722	2 145 917	952 852
Total des produits d'exploitation		225 128 323	405 270 389	206 522 834
Charges d'exploitation				
Variation de stock de produits finis et encours		5 278 540	3 211 492	59 554
Achats consommés de matières et d'emballages	III.2	<151 792 192>	<261 127 254>	<128 024 175>
Charges de personnels		<21 092 274>	<38 211 640>	<19 251 725>
Dotations aux amortissements et aux provisions	III.4	<11 173 461>	<21 560 416>	<9 399 840>
Autres charges d'exploitation	III.5	<22 762 438>	<43 780 028>	<22 832 145>
Total des charges d'exploitation		<201 541 825>	<361 467 846>	<179 448 331>
Résultat d'exploitation		23 586 498	43 802 543	27 074 503
Charges financières nettes	III.6	<8 981 252>	<19 295 579>	<9 238 896>
Autres gains ordinaires	III.7	331 206	839 937	482 321
Autres pertes ordinaires		<251 540>	<88 929>	<515>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		14 684 912	25 257 972	18 317 413
Impôt sur les sociétés		<924 596>	<2 033 877>	<1 340 865>
Résultat des activités ordinaires après impôt		13 760 316	23 224 095	16 976 548
Résultat net de l'exercice		13 760 316	23 224 095	16 976 548

Société d'Articles Hygiéniques
État des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	13 760 316	23 224 095	16 976 548
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	11 173 461	21 560 416	9 399 840
Plus ou moins-value de cession	-	<232 072>	<183 573>
Quote part des subventions inscrites en résultat	<274 814>	<606 024>	<293 164>
Variation des :			
Stocks	<22 704 156>	4 369 428	<2 877 711>
Créances clients	2 678 836	<3 730 870>	<11 133 149>
Autres actifs courants	<3 292 529>	<6 889 902>	<3 223 907>
Fournisseurs et autres dettes	33 943 222	<6 439 792>	25 177 396
Autres passifs (hors dividendes)	<3 750 085>	5 403 641	16 721 096
Autres actifs non courants	-	<1 779 335>	-
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	IV.1 31 534 251	34 879 585	50 563 376
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissement sur cession d'immobilisations	-	264 997	216 760
Décaissements pour acquisition d'immo incorp. & corp	<6 426 893>	<18 495 061>	<7 490 771>
Décaissements pour acquisition d'immo financières	<5 290 458>	<12 301 500>	<5 798 601>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	IV.2 <11 717 351>	<30 531 564>	<13 072 612>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement / Décaissement d'emprunts CMT	<1 086 726>	<8 784 118>	<5 408 466>
Encaissement / Décaissement de crédits de gestion	<3 926 351>	28 993 442	<17 538 383>
Encaissement de subventions d'Investissement	-	2 043 893	-
Décaissement sur compte courant associé Azur Papier	-	<3 000 000>	-
Dividendes versés aux actionnaires	-	<15 029 523>	<15 029 522>
<u>Flux de trésorerie (affectés aux /provenant des) activités de financement</u>	IV.3 <5 013 077>	4 223 694	<37 976 371>
Variation de trésorerie	14 803 823	8 571 715	<485 607>
Trésorerie au début de l'exercice	8 381 361	<190 354>	<190 354>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	23 185 184	8 381 361	<675 961>

***Notes aux états financiers
intermédiaires***

I Présentation de la société

La société « SAH », Société d'Articles Hygiéniques est une société anonyme créée le 7 février 1994 dont l'activité opérationnelle a débuté le 25 octobre 1995. Elle a pour activité la production et la commercialisation des articles hygiéniques. Le nom commercial des produits fabriqués et commercialisés par la société « SAH » est "Lilas".

La société est spécialisée dans les quatre familles de produits suivantes :

- Les couches pour bébés ;
- Les produits d'hygiène féminine ;
- Les couches pour adulte ;
- Les papiers et tissus d'hygiène et autres produits dérivés.

II Principes, Règles et Méthodes Comptables

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022 ont été élaborés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que définies par :

- La loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises ;
- Le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

En matière de présentation des états financiers, la société a choisi d'établir l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie selon le modèle autorisé.

II-2 Principes de base

Les états financiers intermédiaires ont été préparés en accord avec les normes comptables tunisiennes. Les états financiers sont préparés selon la convention du coût historique.

II-3 Immobilisations

Toutes les immobilisations sont initialement comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production. Toutes les immobilisations sont valorisées au coût historique diminué de l'amortissement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

-Brevets et marques	20%
-Logiciels	33%
-Constructions	5%
-Installations techniques, matériel et outillage	10%
- Matériel de transport	20%
-Mobilier et matériel de bureau	10%
-Agencement, aménagement et installation	10%
-Machines de production	6.66%

II-4 Les emprunts

Les emprunts figurent au passif du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique « passifs non courants ». La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

II-5 Les stocks

Les valeurs d'exploitation sont valorisées et prises en charges comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition et comptabilisées selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par la société ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés à la valeur inférieure entre le coût de production et la valeur de réalisation nette.

II-6 Les placements

Placements à court terme

Les placements à court terme sont des placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance. Ces placements sont présentés parmi les actifs courants au niveau de la rubrique « placements ».

A la date de clôture, les placements à court terme, font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Placements à long terme

Les placements à long terme sont des placements détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable, ou un contrôle conjoint ou pour obtenir des revenus ou des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales. Ces placements sont présentés parmi les actifs immobilisés au niveau de la rubrique « immobilisations financières ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées. La valeur d'usage tient compte de plusieurs facteurs, tel que la valeur de marché, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Les participations détenues par la société dans les différentes sociétés du Groupe sont considérées comme des placements à long terme. Elles sont comptabilisées et présentées à leurs coûts.

II-7 La comptabilisation des revenus

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net des remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'État.

III Notes sur le Bilan

III-1 Immobilisations incorporelles (en DT)

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements s'élèvent au 30 juin 2022 à 894.989 DT contre 473.488 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Conception, marques et brevets	391 972	390 771	390 771
Logiciels	2 628 530	2 151 059	1 989 554
Immobilisations incorporelles en cours	119 116	9 696	-
Total	3 139 618	2 551 526	2 380 325
<i>Amortissements des immobilisations Incorporelles</i>	<2 244 629>	<2 078 078>	<1 952 676>
Immobilisations incorporelles nettes	894 989	473 448	427 649

III- 2 Immobilisations corporelles (en DT)

Les immobilisations corporelles nettes des amortissements s'élèvent au 30 juin 2022 à 151.127.364 DT contre 151.456.652 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Terrains	5 705 057	5 705 057	5 705 057
Constructions	23 739 543	23 733 142	23 725 941
Agencement des constructions	19 928 300	18 505 799	17 765 286
Installations techniques	2 725 855	2 637 670	2 604 309
Agencement, aménagement et installations divers	15 779 387	14 818 245	13 874 053
Matériel industriel	160 679 075	160 098 683	157 807 982
Matériel de transport	11 779 488	11 779 488	11 883 804
Équipements de bureaux	875 305	835 453	802 627
Matériel informatique	3 593 527	3 384 001	2 763 146
Matériel de laboratoire	285 658	285 658	279 404
Immobilisations corporelles en cours	16 570 162	13 487 874	8 660 489
Immobilisations corporelles avancées et acomptes	6 947 573	7 499 060	6 168 999
Total	268 608 930	262 770 130	252 041 097
<i>Amortissements des immobilisations Corporelles</i>	<117 481 566>	<111 313 478>	<102 657 827>
Immobilisations corporelles nettes	151 127 364	151 456 652	149 383 270

Tableau des immobilisations et des amortissements
arrêté au 30 juin 2022

DÉSIGNATION	Valeurs brutes					Amortissements				Valeurs comptables nettes	
	31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Régularisation	30/06/2022	31/12/2021	Dotation	Cession	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022
<u>Immobilisations incorporelles</u>											
Concessions, marques, brevets	390 771	1 201	-	-	391 972	386 752	2 023	-	388 775	4 019	3 197
Logiciels	2 151 059	-	-	477 471	2 628 530	1 691 326	164 528	-	1 855 854	459 733	772 676
Immobilisations incorporelles en cours	9 696	597 884	-	<488 464>	119 116	-	-	-	-	9 696	119 116
Total des imm. incorp.	2 551 526	599 085	-	<10 993>	3 139 618	2 078 078	166 551	-	2 244 629	473 448	894 989
<u>Immobilisations corporelles</u>											
Terrains	5 705 057	-	-	-	5 705 057	-	-	-	-	5 705 057	5 705 057
Constructions	23 733 142	-	-	6 401	23 739 543	9 980 683	571 228	-	10 551 911	13 752 459	13 187 632
IGAA des constructions	18 505 799	58 371	-	1 364 130	19 928 300	12 301 757	729 523	-	13 031 280	6 204 042	6 897 020
Installations techniques	2 637 670	88 185	-	-	2 725 855	2 146 911	110 931	-	2 257 842	490 759	468 013
IGAA divers	14 818 245	529 683	-	431 459	15 779 387	4 391 037	939 102	-	5 330 139	10 427 208	10 449 248
Matériels industriel	160 098 683	214 523	-	365 869	160 679 075	69 083 415	3 153 774	-	72 237 189	91 015 268	88 441 886
Matériels de transport	11 779 488	-	-	-	11 779 488	10 094 737	421 322	-	10 516 059	1 684 751	1 263 429
Équipements de bureau	835 453	-	-	39 852	875 305	523 227	30 430	-	553 657	312 226	321 648
Matériels informatique	3 384 001	-	-	209 526	3 593 527	2 670 952	197 603	-	2 868 555	713 049	724 972
Matériels de laboratoire	285 658	-	-	-	285 658	120 759	14 175	-	134 934	164 899	150 724
Immob corp en cours (avance et acompte)	7 499 060	323 995	-	<875 482>	6 947 573	-	-	-	-	7 499 060	6 947 573
Immob corp en cours	13 487 874	5 550 532	-	<2 468 244>	16 570 162	-	-	-	-	13 487 874	16 570 162
Total des imm.corp.	262 770 130	6 765 289	-	<926 489>	268 608 930	111 313 478	6 168 088	-	117 481 566	151 456 652	151 127 364

III-3 Immobilisations financières (en DT)

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2022 à 105.968.712 DT contre 100.678.254 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Participations dans les filiales (*)	104 815 368	99 610 418	93 226 353
Prêts au personnel	549 763	652 476	520 111
Cautionnements	603 581	415 360	428 892
Total	105 968 712	100 678 254	94 175 356

(*) Les participations dans les filiales se détaillent comme suit :

Participation dans	30.06.2022	31.12.2021	<u>Pourcentage de détention</u>
SAH Algérie	11 754 530	11 754 530	73,70%
SAH Libye	3 051 647	3 051 647	60%
SAH Maroc	925 075	925 075	100%
Azur Papier SA	44 050 000	44 050 000	63%
SAH Côte d'Ivoire	6 146 717	6 146 717	100%
Azur Détergent SA	23 319 115	21 864 115	57,22%
SAH Sénégal	6 868 394	6 868 394	100%
Azur Industrie Cosmétique	4 699 950	2 349 975	54,02%
Azur D'Articles Plastiques	2 799 950	1 399 975	58,33%
TRANSFLECHE	1 199 990	1 199 990	100%
Total	104 815 368	99 610 418	

III-4 Stocks (en DT)

Les stocks nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2022 à 167.916.774 DT contre 145.963.411 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stocks de matières premières	86 382 769	85 128 817	85 829 960
Stocks en transit	31 799 549	15 968 552	25 885 130
Stocks de pièces de rechanges	16 563 367	16 222 700	16 004 057
Stocks produits finis	34 574 264	29 334 242	26 426 264
Stocks produits semi finis	474 709	436 191	192 231
Total	169 794 658	147 090 502	154 337 642
<i>Provision matières premières</i>	<808 264>	<781 147>	<863 930>
<i>Provision produits finis</i>	<984 522>	<253 074>	<100 096>
<i>Provision pièces de rechange</i>	<85 098>	<92 870>	<89 071>
Total des stocks nets des provisions	167 916 774	145 963 411	153 284 545

III-5 Clients et comptes rattachés (en DT)

Le solde des comptes clients et comptes rattachés net des provisions s'élève au 30 juin 2022 à 117.586.855 DT contre 123.035.524 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Clients locaux	94 889 519	105 015 078	105 152 858
Clients étrangers	33 817 295	28 689 742	33 828 280
Clients effet à recevoir	-	669 301	2 009 177
Clients douteux ou litigieux	4 726 440	4 726 440	4 726 440
Effets à l'encaissement	2 988 471	0	786 085
Total créances brutes	136 421 725	139 100 561	146 502 840
<i>Provision pour dépréciation des comptes clients</i>	<i><18 834 870></i>	<i><16 065 037></i>	<i><13 208 455></i>
Total créances nettes	117 586 855	123 035 524	133 294 385

III-6 Autres actifs courants (en DT)

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2022 à 51.737.957 DT contre 48.445.585 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Fournisseurs avances et acomptes	100 615	100 615	100 615
Fournisseurs ristournes à obtenir	10 305 815	6 825 023	6 152 638
Créances fiscales	10 616 221	16 063 144	13 831 376
Produits à recevoir (Dividendes SAH Libye)	1 103 650	1 124 820	2 366 190
Sociétés du Groupe (SAH Algérie)	236 827	236 827	236 827
Sociétés du Groupe (Azur Détergent SA)	27 391 780	23 184 741	17 903 097
Sociétés du Groupe (Azur Papier SA)	162 058	207 408	-
Charges constatées d'avance	2 617 883	1 569 899	5 060 749
Débiteurs divers	162 366	92 366	87 356
Total autres actifs bruts	52 697 215	49 404 843	45 738 848
<i>Provisions autres actifs courants</i>	<i><959 258></i>	<i><959 258></i>	<i><616 364></i>
Total autres actifs nets des provisions	51 737 957	48 445 585	45 122 484

III-7 Placements et autres actifs financiers (en DT)

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 30 juin 2022 à 10.004.216 DT contre 1.004.216 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Placements BNA	3 139	3 139	3 139
Placements UIB	1 077	1 077	1 077
Placements Amen Bank	1 000 000	1 000 000	-
Placements BIAT	9 000 000	-	-
Total	10 004 216	1 004 216	4 216

III-8 Liquidités et équivalents de liquidités (en DT)

Les liquidités et équivalent de liquidités s'élèvent au 30 juin 2022 à 16.667.982 DT contre 7.564.089 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Banques	16 632 985	7 547 016	3 498 839
Caisses	33 106	15 182	29 216
Cartes bancaires	1 891	1 891	1 391
Total	16 667 982	7 564 089	3 529 446

III-9 Capitaux propres (en DT)

Les capitaux propres après résultat de l'exercice s'élèvent au 30 juin 2022 à 288.001.945 DT contre 274.516.443 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Capital social	65 345 762	65 345 762	65 345 762
Réserves légales	6 534 576	6 534 576	6 534 576
Subvention d'investissement	4 018 114	4 292 928	2 561 895
Prime d'émission	63 362 329	63 362 329	63 362 329
Résultats reportés	96 931 445	96 931 445	96 931 445
Réserve spéciale de réinvestissement	14 825 308	14 825 308	14 825 308
Résultats en attente d'affectation	23 224 095	-	-
Total des capitaux propres avant résultat	274 241 629	251 292 348	249 561 314
Résultat de l'exercice	13 760 316	23 224 095	16 976 548
Total	288 001 945	274 516 443	266 537 862

**Tableau de variation des capitaux propres
arrêté au 30 juin 2022**

	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserve de réinvest (*)	Subvention d'invest	Résultat en attente d'affectation	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
Situation nette au 31/12/2021	65 345 762	6 534 576	63 362 329	14 825 308	4 292 928	-	96 931 445	23 224 095	274 516 443
Affectation du résultat 2021	-	-	-	-	-	23 224 095	-	<23 224 095>	-
Distribution des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
QP des subventions d'investissement	-	-	-	-	< 274 814>	-	-	-	< 274 814>
Total des capitaux propres avant résultat	65 345 762	6 534 576	63 362 329	14 825 308	4 018 114	23 224 095	96 931 445	-	274 241 629
Résultat net 2022	-	-	-	-	-	-	-	13 760 316	13 760 316
Total des capitaux propres avant affectation	65 345 762	6 534 576	63 362 329	14 825 308	4 018 114	23 224 095	96 931 445	13 760 316	288 001 945

(*) Les bénéfices réinvestis, en application des dispositions du code d'incitations aux investissements, sont inscrits dans un « compte de réserve spéciale d'investissement »

III-10 Emprunts (en DT)

Les emprunts s'élèvent au 30 juin 2022 à 40.991.873 DT contre 42.125.674 DT au 31 décembre 2021. Les soldes d'emprunts à long terme sont détaillés par banque comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Emprunts BIAT	5 668 845	7 325 000	8 981 153
Emprunts BNA	2 560 000	3 330 000	4 100 000
Emprunts UIB	1 057 000	2 043 333	3 029 667
Emprunts ATTIJARI Bank	15 944 615	15 881 073	17 328 005
Emprunts UBCI	5 150 000	1 520 000	2 008 333
Emprunts ATB	10 611 413	12 026 268	10 054 167
Total	40 991 873	42 125 674	45 501 325

III-11 Fournisseurs et comptes rattachés (en DT)

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2022 à 118.680.146 DT contre 84.736.925 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Fournisseurs ordinaires	83 741 056	65 152 174	73 973 080
Fournisseurs effets à payer	34 939 090	19 584 751	24 842 652
Total	118 680 146	84 736 925	98 815 732

III-12 Autres passifs courants (en DT)

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2022 à 21.759.202 DT contre 25.428.053 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Ristournes à accorder	2 155 012	3 870 761	2 735 948
Salaires à payer et autres dettes au personnel	5 877 718	6 098 758	7 685 645
Sociétés du Groupe (Azur papier SA)	4 118 949	4 340 875	4 149 203
Diverses dettes d'impôts à payer	893 398	4 114 872	3 311 247
Dettes envers les actionnaires et les administrateurs	73 089	73 089	43 780
Organismes sociaux	1 761 516	1 772 920	1 222 872
Charges à payer	6 129 396	4 569 140	4 523 187
Autres créditeurs	750 124	587 638	537 040
Total	21 759 202	25 428 053	24 208 922

III-13 Autres passifs financiers courants (en DT)

Les autres passifs financiers à court terme s'élèvent au 30 juin 2022 à 148.331.158 DT contre 152.291.824 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Échéances à moins d'un an	15 474 671	15 427 596	13 961 593
Crédit de financement de stock	132 279 940	136 206 289	124 751 230
Intérêts courus	576 547	657 939	122 148
Total	148 331 158	152 291 824	138 834 971

III-14 Concours bancaires (en DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2022 à 3.482.798 DT contre 182.728 DT au 31 décembre 2021 et correspondent aux découverts bancaires.

IV Notes sur l'état de résultat

IV-1 Les produits d'exploitation (en DT)

Les produits d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2022 à 225.128.323 DT contre 206.522.834 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Chiffre d'affaires local	181 038 954	318 429 894	160 785 524
Chiffre d'affaires export	46 975 990	91 433 640	48 230 452
RRR accordés	<4 033 343>	<6 739 062>	<3 445 994>
Autres produits d'exploitation	1 146 722	2 145 917	952 852
Total	225 128 323	405 270 389	206 522 834

IV 2 Achats consommés de matières et d'emballages (en DT)

Les achats consommés de matières premières et d'emballages s'élèvent au 30 juin 2022 à 151.792.192 DT contre 128.024.175 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Achats de matières premières locales	52 956 482	84 924 299	42 728 207
Achats de matières premières étrangères	81 940 753	151 240 427	72 647 352
Achats d'emballages locaux	8 489 672	13 211 903	6 297 368
Achats d'emballages étrangers	12 180 299	20 471 054	10 205 015
Variation de stocks de matières premières	547 422	<1 415 962>	<315 731>
RRR obtenus	<4 322 436>	<7 304 467>	<3 538 036>
Total	151 792 192	261 127 254	128 024 175

IV-3 Charges de personnel (en DT)

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2022 à 21.092.274 DT contre 19.251.725 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Salaires et appointements	18 149 229	33 277 019	16 879 896
Charges de congés à payer	405 125	105 454	187 743
Charges patronales	2 350 086	4 441 176	2 068 847
Charges fiscales	180 205	251 798	99 026
Autres charges de personnels	7 629	136 193	16 213
Total	21 092 274	38 211 640	19 251 725

IV-4 Dotations aux amortissements et aux provisions (en DT)

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 30 juin 2022 à 11.173.461 DT contre 9.399.840 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Dotations aux amortissements	6 727 760	17 248 173	8 346 054
Dotations aux prov. pour risques et charges	925 075	157 169	257 151
Dotations / Reprises sur provision des stocks	750 793	241 703	<260 154>
Dotations aux prov. pour dép. clients douteux	2 769 833	3 913 371	1 056 789
Total	11 173 461	21 560 416	9 399 840

IV-5 Les autres charges d'exploitation (en DT)

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2022 à 22.762.438 DT contre 22.832.145 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Frais de publicité	6 346 202	10 030 006	5 557 355
Électricité	3 429 509	6 858 445	3 102 197
Pièces de rechange	3 247 231	5 509 321	3 004 094
Transport sur ventes	2 564 871	7 621 713	4 695 443
Entretien et réparation	1 158 655	2 412 220	1 136 798
Carburant et lubrifiant	847 546	2 311 073	1 288 568
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	589 467	941 204	393 105
Primes d'assurances	551 808	875 802	438 071
État, impôts et taxes	614 414	1 153 529	596 330
Location	1 591 254	2 692 226	1 203 003
Frais de déplacements et missions	574 453	804 492	350 131
Services bancaires et assimilés	566 259	1 145 329	540 655
Frais postaux et de communication	161 530	361 770	150 449
Autres charges d'exploitation	519 239	1 062 898	375 946
Total	22 762 438	43 780 028	22 832 145

IV-6 Charges financières nettes (en DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2022 à 8.981.252 DT contre 9.238.896 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Intérêts	7 577 941	15 375 918	7 697 242
Pertes de changes	3 599 833	6 591 667	2 917 947
Gains de change	<1 285 020>	<1 791 488>	<740 103>
Intérêts sur prêts Azur Papier SA	164 758	361 782	195 433
Intérêts sur prêts Azur Détergent SA	<942 519>	<1 321 553>	<617 815>
Autres charges et produits financiers	<133 741>	79 253	<213 808>
Total	8 981 252	19 295 579	9 238 896

IV-7 Autres gains ordinaires (en DT)

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2022 à 331.206 DT contre 482.321 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Quote-part de subvention d'invest inscrite en résultat	274 814	606 024	293 164
Produits sur cession d'immobilisations	-	232 072	188 572
Autres gains	56 392	1 841	585
Total	331 206	839 937	482 321

V Notes sur l'état de flux de trésorerie

La trésorerie est passée de 8.381.361 DT au 31 décembre 2021 à 23.185.184 DT au 30 juin 2022 enregistrant ainsi une variation positive de 14.803.823 DT provenant des flux d'exploitation de 31.534.251 DT compensée par des flux négatifs d'investissements de <11.717.351>DT et de financement de <5.013.077>DT.

V-1 Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

L'exploitation a généré un flux positif de 31.534.251 DT provenant du résultat bénéficiaire avant amortissements et provisions de 24.933.777 DT, augmenté par la hausse du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) de 6.600.474 DT.

V-2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Les flux d'investissement correspondent à un décaissement de 11.717.351 DT affecté essentiellement aux acquisitions et avances sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 6.426.893 DT et de flux relatifs à l'acquisition d'immobilisations financières pour 5.290.458 DT, principalement suite à l'acquisition des titres de sa filiale « Azur Détergent » pour 1.455.000 DT ainsi que la libération de la deuxième moitié du capital des filiales « Azur Industrie Cosmétique » et « Azur d'Articles Plastiques » respectivement de 2.349.975 DT et 1.399.975 DT.

V-3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de financement correspondent à un décaissement net de 5.013.077 DT se rattachant à des flux nets d'encaissements et de remboursement d'emprunts et de crédit de gestion.

VI Note sur les Parties Liées

VI-1 Identification des parties liées

Les parties liées objet de la présente note sont :

Partie liée	Relation
SAH Algérie	Filiale à l'étranger
SAHD Algérie	Filiale à l'étranger – Importateur exclusif des produits "Lilas" en Algérie
SAHD Maroc	Filiale à l'étranger – Importateur exclusif des produits "Lilas" au Maroc
SAH Libye	Filiale à l'étranger
SAH Côte d'Ivoire	Filiale à l'étranger
SAH Sénégal	Filiale à l'étranger
Azur Papier SA	Filiale en Tunisie
Azur Détergent SA	Filiale en Tunisie
MEZNI Jalila	Actionnaire -DG
EL JAIEZ Mounir	Président du CA
Société TRANSFLECHE	Filiale en Tunisie
Société TACHAROUKIET EL MAWADA	Sociétés appartenant au partenaire Libyen, actionnaire de SAH Libye.
Société TACHAROUKIET EL OFOK	
Société GHARB ELMOUTAWASSET	
Société SHARIKT ANNARJES ADOUWALIYA	

VI- 2 Transactions avec les parties liées

a- Transactions avec les partenaires libyens

- Au 30 juin 2022, les chiffres d'affaires réalisés avec les partenaires libyens et les soldes y relatifs sont détaillés comme suit :

Partenaire	Chiffre d'affaires (En kDT)	Solde au 30/06/2022
TACHAROUKIET EL MAWADA	-	829
TACHAROUKIET EL OFOK	37 511	15 680
GHARB EL MOUTAWASSET	-	118
SHARIKT ANNARJES ADOUWAL	2 816	1 262
Total	40 327	17 889

b- SAH Algérie

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre de 2022 entre SAH SA et SAH Algérie ;
- Parmi les autres actifs courants figure un actif envers la société SAH Algérie de 236 kDT qui remonte à l'exercice 2008 et qui est totalement provisionné.

c- SAHD Algérie « SAHD »

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2022 entre SAH SA et SAHD ;
- Au 30 juin 2022, la créance détenue sur SAHD Algérie s'élève à 1.274 kDT.

d- SAH Maroc

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2022 entre SAH SA et SAH Maroc ;
Au 30 juin 2022, la créance détenue sur SAH Maroc s'élève à 7.765 kDT. Cette créance est totalement provisionnée.

e- SAH Libye

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre de 2022 entre SAH SA et SAH Libye ;
Au 30 juin 2022, aucune créance n'est détenue sur SAH Libye.

f- Société Azur Papier SA

- Une avance de 5.500 kDT a été accordée par la société SAH SA à la société AZUR Papier SA pour l'acquisition par SAH SA du terrain et des locaux construits à Béja. Le Conseil d'Administration de la société AZUR papier SA a autorisé la cession à la société SAH SA du terrain de Béja et des bâtiments pour une valeur de 4.600 kDT HT en date du 17 mars 2011. Le 4 mai 2018, un contrat d'acquisition du terrain sis à Béja a été conclu avec Azur Papier SA pour une valeur de 656 kDT.
- Les achats de matières premières de SAH SA auprès d'AZUR Papier SA s'élèvent au 30 juin 2022 à 33.049kDT HT y compris une ristourne de 3.687 kDT ;
- Le solde fournisseur Azur Papier SA au 30 juin 2022 est de 3.933 kDT ;
- La société Azur Papier SA a accordé en 2018 à la société SAH SA, des prêts en compte courant associé pour un montant total de 20.000kDT, au taux de 8%. Le solde des prêts en compte courant associé SAH SA au 30 juin 2022 s'élève à 4.119 kDT. Les intérêts relatifs à au premier semestre de 2022 s'élèvent à 165 kDT HT.
- Les frais de transport de personnel à facturer par la société SAH SA à la société Azur Papier SA s'élèvent à 147 kDT majorés d'une marge de 10%.
Le solde de la créance de la société SAH SA envers la société Azur Papier SA au titre de ces frais de transport s'élève au 30 juin 2022 à 162 kDT.
- Les ventes non facturées de déchets et de produits de deuxième choix de la société SAH SA à la société Azur Papier se sont élevées au 30 juin 2022 à 2.144 kDT.

g- Société Azur Détergent SA

- Au 30 juin 2022, le solde du compte courant Azur Détergent SA s'élève à 23.563 KDT. Les intérêts relatifs à au premier semestre de 2022 s'élèvent à 943 kDT HT.
- Le solde client Azur Détergent SA s'élève au 30 juin 2022 à 6 kDT ;
- Les achats de SAH SA auprès d'Azur Détergent SA s'élèvent au 30 juin 2022 à 57 kDT HT ;
Le solde fournisseur Azur Détergent SA au 30 juin 2022 est de 11 kDT.
- Les charges de personnel, les frais de transport de personnel, de carburant et de marketing à facturer par la société SAH SA à la société Azur Détergent SA pour le premier semestre de 2022, s'élèvent respectivement à 1.632 kDT, 354 kDT HT, 173 kDT HT et 461 kDT HT majorés d'une marge de 10%.

Le solde de la créance de la société SAH SA envers la société Azur Détergent SA au titre de ces frais s'élève au 30 juin 2022 à 2.882 kDT HT.

h- Société SAH côte d'Ivoire

- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SAH SA avec SAH Côte d'Ivoire courant le premier semestre de 2022 s'élève à 916 kDT ;
Au 30 juin 2022, la créance détenue sur SAH Côte d'Ivoire s'élève à 6.038 kDT.

i- Société SAH Sénégal

- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SAH SA avec SAH Sénégal courant le premier semestre de 2022 s'élève à 1.078 kDT ;
Au 30 juin 2022, la créance détenue sur SAH Sénégal s'élève à 4.263 kDT.

j- Société TRANSFLECHE

- La charge relative à la prestation de transport sur ventes effectuée par la société TRANSFLECHE pour le compte de la société SAH SA s'élève à 571 kDT.
Au 30 juin 2022, le solde fournisseur TRANSFLECHE est débiteur de 567 kDT.

k- Jalila Mezni & Mounir Jaiez

- La charge de loyer relative au dépôt de stockage à la Charguia propriété de Mme Jalila MEZNI et Mr Mounir JAIEZ, comptabilisée dans les comptes de SAH SA, au titre du premier semestre de l'exercice 2022, s'élève à 75 kDT.
Au 30 juin 2022, la dette envers SAH SA s'élève à 201 kDT.

l- Jetons de présence et rémunération du comité d'audit

L'assemblée générale ordinaire du 20 juillet 2022 a décidé d'accorder :

- Des jetons de présence au profit des administrateurs pour un montant de 20 kDT net par administrateur.
- Une rémunération des membres du comité d'audit pour un montant de 5 kDT net par administrateur.

VII Note sur les éventualités et les évènements postérieurs à la date de clôture

Vérification de la situation sociale de la société

La société a fait l'objet d'une vérification de sa situation sociale portant sur la conformité des déclarations salariales avec les registres et les documents comptables de la société et ce pour la période allant du 01 avril 2019 au 31 mars 2022.

Les procédures liées à ce contrôle étant toujours en cours, et sur la base des informations disponibles à ce jour, l'impact définitif ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

Au 30 juin 2022, aucune provision n'a été constatée en couverture de ce risque.

VIII Note sur les engagements hors bilan

Date	Organisme	Montant	Garantie donnée
1995	B.N.A	175 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....)
1995	U.I.B	175 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
1996	U.I.B	20 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier).
1996	B.N.A	20 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1996	B.N.A	30 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1997	B.N.A	60 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab.
1997	B.N.A	135 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab.
1997	U.I.B	50 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
1999	U.I.B	478 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile....) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.

1999	B.N.A	720 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1999	B.N.A	795 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1999	U.I.B	970 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
2000	B.N.A	400 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
2000	B.N.A	500 000	- Hypothèque en 1 ^{er} rang sur la propriété objet du lot n° 135 du plan de lotissement de la chargeuia I (siège social)
2001	B.N.A	885 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
2001	B.N.A	1 250 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
2004	B.N.A	650 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
2004	U.I.B	3 185 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
2005	B.N.A	2 725 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) pour 2.550.000 DT. - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab

2005	U.I.B	8 550 000	<ul style="list-style-type: none"> - Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
2005	B.N.A	3 150 000	<ul style="list-style-type: none"> -Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab. - Hypothèque en rang utile sur la propriété objet du lot n° 135 du plan de lotissement de la Charguia I (siège social). - Nantissement au premier rang sur chaine de production bébé d'une valeur de 1.970.000 Euro
2006	B.T.E.	2 000 000	<ul style="list-style-type: none"> -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...). - Hypothèque derang utile sur le titre foncier n° 11827 et 11828 à Mjez El Bab. - Hypothèque en 1er rang sur lot n° 46 du titre foncier 2062 Béja (site 4) - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit.
2008	U.I.B	2 500 000	<ul style="list-style-type: none"> - Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit. - Hypothèque en rang utile sur lot n° 25 du titre foncier 2062 Béja (site 5). - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab.
2007	B.T.E.	1 500 000	<ul style="list-style-type: none"> -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...). - Hypothèque derang utile sur le titre foncier n° 11827 et 11828 à Mjez El Bab. - Hypothèque en 1er rang sur lot n° 46 du titre foncier 2062 Béja (site 4). - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit.
2009	B.N.A	3 000 000	<ul style="list-style-type: none"> -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...). - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit. - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab.

2010	B.T.E.	1 800 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>- Hypothèque derang utile sur le titre foncier n° 11827 et 11828 à Mjez El Bab.</p> <p>- Hypothèque en 1er rang sur lot n° 46 du titre foncier 2062 Béja (site 4).</p> <p>- Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit.</p>
2010	B.N.A	6 000 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>- Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit.</p> <p>- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab.</p>
2011	B.I.A.T	6 500 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>- Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N° 11828à Mjez El Bab.</p>
2011	Attijari Bank de Tunisie	4 500 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>- Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828à Mjez El Bab.</p>
2012	U.I.B	5 930 000	<p>- Caution solidaire avec la société "Azur Papier" au profit de l'Union Internationale des Banques, d'un aval achats matières.</p>
2013	B.N.A	2 700 000	<p>- Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>- Hypothèque en rang utile du titre financier N°11827 à Mjez El-Bab.</p> <p>- Engagement d'hypothèque sur les lots de terrain N°59-60-61-62-63-64 du plan de lotissement établi par l'AFI objet du TF N°18801, zone industrielle de « Béjà Nord », d'une surface de 36480 m² revenant actuellement à la société "Azur Papier".</p>

2013	B.I.A.T	7 000 000	<p>-Hypothèque en rang utile et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT totalité des propriétés sises à MjezEl Bab, objets des TF N°11827Béja.</p> <p>- Hypothèque en 1er rang et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT sur:</p> <p>* la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>* la totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>-Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT</p> <p>- Nantissement du 1er rang et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT, le matériel installé dans le local installé à la zone industrielle de Zriba 4</p> <p>-Nantissement en rang utile et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT du matériel installé dans le local sis à Mjez El Bab et Béja.</p>
2013	U.I.B	10 000 000	<p>-Hypothèque en rang utile et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT totalité des propriétés sises à Mjez El-Bab, objets des TF N°11827 Béja.</p> <p>- Hypothèque en 1er rang et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT sur :</p> <p>* la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>* la totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT</p> <p>- Nantissement du 1er rang et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT, le matériel installé dans le local installé à la zone industrielle de Zriba 4</p> <p>- Nantissement en rang utile et en pari-passu avec Attijari Bank et la BIAT du matériel installé dans le local sis à Mjez El-Bab et Béja.</p>
2014	U.I.B	5 000 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <p>-Hypothèque en rang utile sur le titre foncier N°11827 à Mjez El-bab.</p> <p>-Hypothèque en rang utile sur :</p> <p>*la totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>* la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan</p> <p>-Nantissement en rang disponible sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p>

2014	U.B.C.I	4 100 000	-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).
			- Hypothèque enrang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 àMjez El Bab.
2015	Attijari Bank de Tunisie	6 100 000	- Hypothèque immobilière en rang disponible sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828à Mjez El Bab
2015	U.B.C.I	2 300 000	-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile)
2015	U.B.C.I	5 000 000	-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile)
2015	U.B.C.I	5 000 000	-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).
			- Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 à Mjez El Bab.
2015	Attijari Bank de Tunisie	3 600 000	-Nantissement en rang disponible sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile) -Nantissement sur matériel en 1er rang portant l'ensemble du nouveau matériel à Zriba -Nantissement sur matériel en rang disponible portant sur tout le matériel et équipement existant à Zriba -Une hypothèque en rang disponible portant sur la totalité d'un lot de terrain composés des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 de 45254 m ² titre financier N°21422/7248 Zaghouan et parcelle N°25BIS de14998 m ² titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.
2016	BH Bank	4 000 000	-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile) -Une hypothèque en rang utile portant sur la totalité du titre foncier N°11827 Béja.
2016	U.I.B	4 000 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab (non inscrite sur titre foncier). - Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation.
2017	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Nantissement en 1er rang utile sur le matériel à acquérir.

2017	B.N.A	6 700 000	<p>- Nantissement de rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...)</p> <p>- Nantissement en 1er rang utile sur le matériel à acquérir</p> <p>- Hypothèque en rang utile, sur titre foncier N°11827 Béja sis à Mjez El Bab.</p>
2017	A.B.C	4 100 000	<p>Hypothèque en rang utile, sur :</p> <p>1) La totalité de la propriété à vocation industrielle composée des lots N°34 et 35, d'une superficie totale approximative de 3452 m², objet du titre N°11827 Béja dénommé « SAH » sis au Nord et à proximité de Mjez El Bab Béja.</p> <p>2) La totalité de la propriété à vocation industrielle objet du lot N°36 d'une superficie totale approximative de 1454 m², objet du titre foncier N°11 828 dénommé « SAH » sis au nord et à proximité de Mjez El Bab Béja.</p>
2018	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	<p>-Hypothèque immobilière en rang utile, portant sur :</p> <p>1) La totalité de la propriété, objet du titre N°11828 BEJA, sis au Nord et à proximité d Mjez El Bab, d'une superficie de 1454 m².</p> <p>2) La totalité de la propriété objet du titre foncier N°11 827 BEJA, sis au nord et à proximité de Mjez El Bab, d'une superficie globale de 3452 m².</p> <p>- Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en une unité de production des produits hygiéniques, para- médicaux et cosmétiques dont le siège social sis au N°5, Rue 8610 Z.I Charguia-Tunis, ainsi que les unités de production et à créer, immatriculé au greffe du tribunal de 1ère instance de Tunis sous le N°B151092003 et comprenant:</p> <ul style="list-style-type: none"> * L'Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, * Le droit de bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds, ainsi que les bénéfices de toute prorogation et des droits de renouvellement qui pourraient être attachés au dit fonds et ce au cas où l'emprunteuse ne serait pas propriétaire des lieux. * La totalité du matériel fixe, mobile et roulant ustensiles et installations du mobilier commercial et de tous les accessoires servant à l'exploitation du fonds ainsi que toute marchandise, matières premières et outillage qui pourraient se trouver dans le dit fonds, lors de la réalisation éventuelle du gage.
2018	BH Bank	4 000 000	<p>-Hypothèque en rang utile, sur la propriété objet du titre foncier 11827-Béja d'une superficie de 3452 m², revenant à SAH;</p> <p>-Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce.</p>

2018	A.B.C	4 900 000	<p>-Hypothèque en rang utile, en faveur ABC sur la totalité de la propriété à vocation industrielle composée des lots N°34 et 35, d'une superficie totale approximative de 3542 m², objet du titre foncier N°11827 Béja, dénommé « SAH » sis au nord et à proximité de Mjez El-Bab Béja</p> <p>-Hypothèque en rang utile, en faveur ABC, sur totalité de la propriété à vocation industrielle objet du titre foncier N°11282 Béja dénommé « SAH I » sis au nord et à proximité de Mjez El-Bab Béja.</p> <p>Telles que ces propriétés se trouvent, se poursuivent et se comportent avec toutes ses dépendances actuelles et éventuelles servitudes actives et passives utilités, apparences aisances, bâtiments, constructions et annexes sans aucune exception ni réserve.</p>
2018	Attijari Bank de Tunisie	10 500 000	<p>- Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11828 Béja sis au nord et proximité de Mjez El-Bab, d'une superficie globale de 1454 m².</p> <p>- Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827- Béja, sis au nord et à proximité de Mjez El Bab d'une superficie globale de 3452 m².</p> <p>- Une hypothèque de rang disponible portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba IV de l'Agence Foncière Industrielle « AFI » d'une superficie approximative de 45254m², à distance du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.</p> <p>-Une hypothèque en rang disponible portant sur la parcelle N°25BIS du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba IV de l'Agence Foncière Industrielle « AFI »,d'une superficie approximative de 14998m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan (une promesse de vente a été conclu entre AFI et SAH.</p> <p>-Une hypothèque en rang disponible portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la zone industrielle Béja nord de l'Agence Foncière Industrielle « AFI », d'une superficie approximative de 36480m², à distraire du titre foncier N°13448 Béja (acte de vente enregistré le 25/5/18 sous le N° d'enregistrement 18103181.</p> <p>-Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en une unité de production des produits hygiéniques, para médicaux et cosmétiques</p> <p>-Un nantissement de 1er rang sur un portefeuille d'action à créer :</p> <p>-Nantissement sur les actions à souscrire par l'emprunteuse dans le capital de la société Azur Papier dans le cadre de l'opération d'augmentation de capital, et dont la valeur correspond au montant du prêt objet des présentes soit dix millions cinq cent mille dinars.</p>

2018	U.I.B	3 920 000	<p>- Nantissement au rang utile sur l'ensemble des éléments du fonds de commerce, sans aucune exception ni réserves corporelles et incorporelles consistant à la production des articles hygiéniques paramédicaux et cosmétiques, sis 05 rue 8610 Z.I Charguia I et à Mjez El Bab, comprenant notamment, l'Enseigne, le nom commercial, la clientèle, l'achalandage y attaché, le droit au bail des locaux où est exploité le dit fonds de commerce et le matériel fixe, mobile et roulants y attaché ainsi que dépôts, succursales etc... inscrit au registre de commerce auprès du tribunal de première instance Tunis sous le N°B151092003. Au moyen de ce nantissement, la banque aura et exercera les différents éléments des fonds matériels, équipements et outillages ci-dessus désignés, tous les droits actions et privilège conférés par la loi au créancier nanti du gage pour se faire payer sur les prix à en provenir du montant de sa créance en principal, intérêts, frais et accessoires, et ce par préférence à tous autres créanciers non privilégiés.</p> <p>- Conformément aux prescriptions de la loi N°2001-19 du 06/02/2001, l'emprunteur confère par les présentes à la banque qui accepte à titre de gage et de nantissement en rang utile le matériel existant et le matériel à acquérir porté sur la liste jointe. Il est convenu que le matériel présentement nanti restera installé dans le local situé au 5 rue 8610 ZI Charguia I Tunis, Mjez El Bab, et Béja et qu'il ne pourra être affecté ou déplacé à un autre local même appartenant à l'emprunteur sans l'accord express et écrit de la banque</p>
2018	B.I.A.T	9 500 000	<p>-La société SAH affecte et hypothèque spécialement en faveur BIAT qui accepte en rang utile :</p> <p>* la totalité de la propriété sise à Mjez El Bab Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SAH »;</p> <p>* la totalité de la propriété sise à Mjez El Bab Béja d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « SAH »</p>
2018	B.I.A.T	13 500 000	<p>- La société « SAH » affecte spécialement en faveur de la BIAT, qui accepte à titre de gage et nantissement de rang utile, à hauteur de 6.000.000 DT, selon articles 236 et suivants du code commerce l'ensemble sans aucune exception ni réserve des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce de production des articles hygiéniques, para médicaux et cosmétiques sis à Mjez El Bab Gouvernerat de Béja, inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis.</p>
2018	B.I.A.T	1 600 000	<p>-La société SAH affecte et hypothèque spécialement en faveur BIAT qui accepte en rang utile :</p> <p>* la totalité de la propriété sise à Mjez El Bab Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SAH »</p> <p>* la totalité de la propriété sise à Mjez El Bab Béja, d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « SAH »</p>

2018	BH Bank	3 000 000	<p>-Un nantissement en rang utile conformément à l'article 236 du code de commerce et suivants sur l'ensemble sans aucune exception ni réserves des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce consistant en une unité de production des articles hygiéniques paramédicaux et cosmétiques sous la dénomination « LILAS » dont le siège est à la Charguia Tunis, et l'usine à Mjez El Bab et Béja enregistré au R.C du tribunal de 1ère instance Tunis sous N°B151092003 et qui comprend l'Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, le droit au bail, bénéfice de toutes prorogations et totalité des matériels fixes mobil, roulants outillage et ustensiles des installations des mobiliers commerciaux et de tout accessoires servant à l'exploitation du fonds .</p> <p>Étant donné qu'un nantissement de 8.000.000 DT a été inscrit au profit de la BH Bank au registre des nantissements auprès du Tribunal de 1ère I./Béja le 16/11/17 sous le N°3890 et auprès du T.1ère I/Tunis le 16/11/17 sous N°NA0125982017, ce nantissement a été porté de 8.000.000 DT à 11.000.000 DT.</p> <p>- Un hypothèque en rang utile sur toute la propriété objet du titre N°11827-Béja sis a Mjez El Bab d'une superficie de 3452m² et doit porter toutes ses dépendances actuelles et éventuelles, les servitudes actives et passives, bâtiments constructions et annexes. Etant donnée qu'une hypothèque de 8.000.000 DT, a été inscrit au profit du BH Bank sur le TF°11827-Béja le 17/11/17, dépôt de Béja, cette hypothèque a été portée à la somme de 11.000.000 DT.</p>
2019	B.N.A	1 200 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE 1)Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériel inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis sous le N° B151092003 consistant en une unité de fabrication de produits hygiéniques, beauté et para pharmaceutiques sis à Charguia.</p> <p>2)Nantissement en 1er rang affectant le matériel à acquérir et ce conformément à la loi 2001-19.En conséquence, le privilège résultant du nantissement susvisé sera inscrit sur le registre tenu à cet effet par le greffe du tribunal de 1ère instance de Tunis.</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE Une hypothèque en rang utile pour la totalité de la propriété dénommée « SAH » objet du TF N°11827 Béja.</p>
2019	B.N.A	7 300 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE Nantissement de rang utile sur son fonds de commerce et matériel inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis sous N°151092003 consistant en une unité de fabrication de produits hygiéniques et para pharmaceutiques sis à la Charguia</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée « SAH » objet du TF N°11827 Béja.</p>

2019	B.I.A.T	2 900 000	<p>NANTISSEMENT DE MATERIEL Nantissement et gage de premier rang sur le matériel porté sur les factures (VENUS, UNIVERSA WRAPPING MACHINE). Ce nantissement s'étend en outre à tous les objets qui seraient ajoutés audit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local, ce matériel nanti restera installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba IV.</p>
2019	Attijari Bank de Tunisie	2 000 000	<p>A) GARANTIE IMMOBILIERE Hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11828 Béja sis à Mjez El Bab , superficie 1454 m². Une hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11827 Béja sis à Mjez El Bab, superficie 3452 m².</p> <p>B) NANTISSEMENT Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de production de produits hygiéniques, para médicaux et cosmétiques. Un nantissement de 1er rang sur Matériel à acquérir (conservation des biens donnés en Garantie).</p>
2020	A.T.B	16 700 000	<p>1) Un nantissement rang utile sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce lui appartenant, situé à Tunis, Rue 8610 N°5 Z.I charguia, ainsi que l'unité de production situé à Mjez El Bab, inscrit au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N°0492586Zcomprenant notamment L'enseigne et le nom commercial, le droit au bail, la clientèle et l'achalandage, le mobilier commercial, les brevets d'invention, les licences, les marques de fabrique et de commerce, les dessins et modèles industriels, et généralement tous les droits de propriété industrielle, littéraire ou artistique qui y sont attachés.</p> <p>2) Un nantissement de 1er rang de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel, dont une liste jointe et qui sera installé à l'unité de production objet de cet emprunt, ce nantissement s'étend à tous objets ajoutés aux matériels et outillage au fur et à mesure de leur incorporation dudit fonds</p> <p>3) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 3452 m² objet du titre foncier N°11827 Béja</p> <p>4) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 1454 m²et objet du titre foncier N°11828 Béja</p>

2020	A.T.B	12 000 000	<p>1) Un nantissement rang utile sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce lui appartenant, situé à Tunis, Rue 8610 N°5 Z.I charguia, ainsi que l'unité de production situé à Mjez El Bab, inscrit au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N°0492586Z comprenant notamment L'enseigne et le nom commercial, le droit au bail, la clientèle et l'achalandage, le mobilier commercial, les brevets d'invention, les licences, les marques de fabrique et de commerce, les dessins et modèles industriels, et généralement tous les droits de propriété industrielle, littéraire ou artistique qui y sont attachés.</p> <p>2) Un nantissement de 1er rang de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel, dont une liste jointe et qui sera installé à l'unité de production objet de cet emprunt, ce nantissement s'étend à tous objets ajoutés aux matériels et outillage au fur et à mesure de leur incorporation dudit fonds</p> <p>3) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 3452 m² objet du titre foncier N°11827 Béja</p> <p>4) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 1454 m² et objet du titre foncier N°11828 Béja</p>
------	-------	------------	--

2020	Attijari Bank de Tunisie	15 000 000	<p>A) GARANTIES IMMOBILIERES</p> <ul style="list-style-type: none"> - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez-Bab, d'une superficie de 1454 m². - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11827-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez-Bab, d'une superficie de 3452 m². - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba 4, de l'AFI d'une superficie approximative de 45254 m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan. - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la parcelle N° 25 Bis du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba 4, de l'AFI d'une superficie approximative de 14998 m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan. - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la zone industrielle Béja Nord, de l'AFI d'une superficie approximative de 36480 m², à distraire du titre foncier N°13448 Béja. (acte de vente enregistré le 25/05/2018 sous le N° d'enregistrement 18103181). <p>B) NANTISSEMENT</p> <ul style="list-style-type: none"> - Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de production des produits hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques, dont siège social est au N°5, Rue 8610 Z.I Charguia, ainsi que les unités de production existantes et à créer ayant pour identifiant unique N°0492586Z, comprenant l'Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds. - Un nantissement de 1er rang sur le matériel à acquérir détaillé dans une liste jointe au contrat.
2020	B.I.A.T	4 500 000	<p>Un gage et nantissement de 1^{er} rang sur le matériel porté sur la liste jointe en annexe du contrat.</p> <p>Le présent nantissement s'étend en outre à tous les objets qui seraient ajoutés au dit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local.</p> <p>Il est convenu que le matériel présentement nanti restera installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba 4, et qu'il ne pourra être affecté ou déplacé à un autre local même appartenant à la caution sans l'accord express et écrit de la BIAT.</p>

2020	B.N.A	13 500 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE</p> <p>- Un nantissement de rang utile sur son fonds de commerce et matériels inscrites au registre tenu à cet effet par registre national des entreprises sous le N°0492586Z, consistant en une unité de produits hygiéniques, beauté et para pharmaceutiques sis à Charguia, comprenant l'Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux où s'exploite le dit fonds de commerce, la totalité du matériel fixe, roulant, mobile servant à l'exploitation du dit fonds, ainsi que divers matériels, instruments, et ustensiles qui pourraient se trouver sur le dit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage. Le présent nantissement s'étend également à tous objets et toutes marchandises qui seraient ajoutés au dit fonds au fur et à mesure de leur incorporation.</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE</p> <p>Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827 Béja.</p>
2020	U.B.C.I	2 100 000	<p>Un gage et un nantissement en 1^{er} rang au profit de l'UBCI qui accepte conformément à la loi N°2001-19 du 06/02/2001, et à la loi N°52-2018 du 29/10/2018 relative au Registre National des Entreprises, l'outillage et le matériel d'équipement professionnel, dont la liste est annexée au présent contrat et qui y fera partie intégrante.</p>
2021	Attijari Bank de Tunisie	6 500 000	<p>- Extension des hypothèques immobilières sur les propriétés objet des titres fonciers N°11828 Béja et N°11827 Béja de Six Millions de Dinars.</p> <p>- Extension du nantissement du fonds de commerce à hauteur de 6.000.000 DT.</p>

2022	Amen Bank	2 800 000	<p>A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE</p> <ul style="list-style-type: none"> - La totalité de la propriété dénommée « SAH », sise à la zone industrielle de Béja, d'une superficie de 3452 m², objet du titre foncier N°11827 Béja. - La totalité de la propriété dénommée « SAH », sise à la zone industrielle de Béja, d'une superficie de 1454 m², objet du titre foncier N°11828 Béja. <p>B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE</p> <p>Conformément à la réglementation en vigueur, l'ensemble sans aucune exception ni réserves les éléments corporel et incorporels composant les fonds de commerce ci-après :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Le 1er consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez El Bab. - Le 2ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Zriba Zaghouan. - Le 3ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Béja, 9000 "Béja Nord". <p>Immatriculés au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N°0492586Z, et comprennent notamment l'Enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité les dits fonds de commerce, le mobilier commercial, l'outillage, les accessoires et notamment tout le matériel servant directement ou indirectement à l'exploitation desdits fonds de commerces, ainsi que toutes augmentations, modifications et améliorations qui seraient apportées par la suite aux dits fonds de commerces, ainsi que les équipements de climatisation, ameublement et éléments de décoration, groupes électriques, installation téléphonique, petits matériels, machins, marchandises, matériel, matières premières, outillages, automobiles, ou autre moyens de transport quelconques faisant partie des fonds de commerces mentionnés.</p>
2022	B.T.L.	4 200 000	<p>-Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab. - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit (mentionné sur état).

2022	Attijari Bank de Tunisie	5 000 000	<p>GARANTIE IMMOBILIERE</p> <p>1)Hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncierN°11828 BEJA, sis au nord et à proximité de Mjez El-Bab , d'une superficie globale de 1454 m².</p> <p>2)Hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827 Béjà, sis au nord et à proximité de Mjez El-Bab, d'une superficie de 3452 m².</p> <p>3)Hypothèque en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé de parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 du plan de lotissement de la Z.I.Zriba 4 de l'A.F.I, d'une superficie approximative de 45254 m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.</p> <p>4)Hypothèque en rang utile portant sur la parcelle N°25 Bis du plan de lotissement de la Z.I. Zriba 4 de l'A.F.I, d'une superficie approximative de 14998 m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.</p> <p>5)Hypothèque en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé de parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la Z.I.Béjà Nord de l'AFI, d'une superficie approximative de 36480 m², à distraire du titre foncier N°13448 Béjà .</p> <p>NANTISSEMENT</p> <p>Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en une unité de production des produits hygiéniques, para- médicauxet cosmétiques, dont siège social est au N°5, Rue 8610, Z.I.Charguia I, ainsi que les unités de production existantes et à créer, ayant pour identifiant unique N°0492586Z au centre national du registre des entreprises, comprenant notamment l'Enseigne, le nom commercial, la clientèle el l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds.</p>
2022	U.B.C.I	4 800 000	Un gage et un nantissement en 1 ^{er} rang au profit de l'UBCI qui accepte conformément à la loi N°2001-19 du 06/02/2001, et à la loi N°52-2018 du 29/10/2018 relative au Registre National des Entreprises, l'outillage et le matériel d'équipement professionnel, dont la liste est annexée au présent contrat et qui y fera partie intégrante.

Autres engagements hors bilan

- En avril 2020, la société SAH SA a accordé une lettre d'intention forte au profit d'Orabankafin de garantir une ligne de crédit d'exploitation de 850mCFA (4,3mDT) sollicitée par SAH Sénégal.
- La société a accordé en 2021 une lettre de confort au profit de la banque Société General Algérie « SGA » afin de garantir une ligne de crédit d'exploitation et d'investissement de 1.055 MDA soit (21 mDT) sollicitée par SAH Algérie.

- La société a accordé en 2021 une lettre de confort au profit de la banque « FRANSABANK AL DJAZAIR » afin de garantir une ligne de crédit d'exploitation, constituée par un Crédit Court Terme sur 180 jours d'un montant de 150 MDA soit (3,1 mDT) et une Lettre de Change à vue et à terme non provisionnée d'un montant de 100 MDA soit (2,1 mDT), sollicitée par SAH Algérie.
- Les effets escomptés et non échus s'élèvent au 30 juin 2022 à 28.144 kDT.