

Etats financiers intermédiaires

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

| <u>Actifs</u> | <u>Note</u> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 1 932 390 | 1 884 727 | 1 886 468 |
| Moins : amortissements | | <1 766 114> | <1 601 003> | <1 693 812> |
| | III.1 | 166 276 | 283 724 | 192 656 |
| Immobilisations corporelles | | 235 805 128 | 188 971 381 | 208 101 345 |
| Moins : amortissements | | <86 490 777> | <74 877 028> | <80 767 688> |
| | III.2 | 149 314 351 | 114 094 353 | 127 333 657 |
| Immobilisations financières | III.3 | 88 357 805 | 82 222 992 | 85 551 844 |
| Total des actifs immobilisés | | 237 838 432 | 196 601 069 | 213 078 157 |
| Autres actifs non courants | | 69 142 | 52 111 | 78 219 |
| Total des actifs non courants | | 237 907 574 | 196 653 180 | 213 156 376 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Stocks | | 128 568 238 | 133 824 867 | 142 069 209 |
| Moins : provisions | | <1 777 771> | <1 652 073> | <1 028 583> |
| | III.4 | 126 790 467 | 132 172 794 | 141 040 626 |
| Clients et comptes rattachés | | 140 128 786 | 107 301 388 | 118 203 971 |
| Moins : provisions | | <7 320 187> | <4 094 532> | <5 161 924> |
| | III.5 | 132 808 599 | 103 206 856 | 113 042 047 |
| Autres actifs courants | | 28 938 867 | 37 035 579 | 27 342 648 |
| Moins : provisions | | <616 364> | <616 364> | <616 364> |
| | III.6 | 28 322 503 | 36 419 215 | 26 726 284 |
| Placements et autres actifs financiers | III.7 | 4 216 | 4 216 | 4 216 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | III.8 | 5 765 034 | 53 399 295 | 5 549 266 |
| Total des actifs courants | | 293 690 819 | 325 202 376 | 286 362 439 |
| Total des actifs | | 531 598 393 | 521 855 556 | 499 518 815 |

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

| <u>Capitaux propres et passifs</u> | Note | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Capitaux propres | | | | |
| Capital social | | 65 345 762 | 65 345 762 | 65 345 762 |
| Réserves légales | | 6 534 576 | 6 031 916 | 6 031 916 |
| Subvention d'investissement | | 2 119 084 | 1 809 054 | 2 362 522 |
| Prime d'émission | | 74 228 084 | 74 228 084 | 74 228 084 |
| Résultats reportés | | 70 200 869 | 62 707 637 | 62 707 637 |
| Réserve spéciale de réinvestissement | | 14 825 308 | 14 825 308 | 14 825 308 |
| Total des capitaux propres avant résultat | | 233 253 683 | 224 947 761 | 225 501 229 |
| Résultat de la période | | 22 623 199 | 9 611 312 | 17 797 754 |
| Total des capitaux propres avant affectation | III.9 | <u>255 876 882</u> | <u>234 559 073</u> | <u>243 298 983</u> |
| Passifs | | | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Emprunts | III.10 | 42 301 182 | 34 359 163 | 32 615 415 |
| Autres passifs non courants | | 2 412 300 | 973 734 | 1 105 957 |
| Total des passifs non courants | | 44 713 482 | 35 332 897 | 33 721 372 |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | III.11 | 62 458 943 | 90 923 213 | 90 036 914 |
| Autres passifs courants | III.12 | 34 660 246 | 32 607 872 | 21 766 296 |
| Autres passifs financiers courants | III.13 | 132 318 349 | 115 677 356 | 107 199 878 |
| Concours bancaires | III.14 | 1 570 491 | 12 755 145 | 3 495 372 |
| Total des passifs courants | | 231 008 029 | 251 963 586 | 222 498 460 |
| Total des passifs | | <u>275 721 511</u> | <u>287 296 483</u> | <u>256 219 832</u> |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 531 598 393 | 521 855 556 | 499 518 815 |

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

| | Note | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Produits d'exploitation | | | | |
| Revenus | | 209 433 897 | 189 612 882 | 390 860 433 |
| Autres produits d'exploitation | | 825 998 | 2 024 725 | 3 538 871 |
| Total des produits d'exploitation | IV.1 | 210 259 895 | 191 637 607 | 394 399 304 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Variation de stock de PF et encours | | 1 550 792 | 2 336 005 | 1 319 667 |
| Achats consommés de matières et d'emballages | IV.2 | <132 012 218> | <136 698 460> | <276 126 370> |
| Charges de personnel | IV.3 | <17 173 029> | <14 587 507> | <29 633 202> |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | IV.4 | < 10 152 178> | <5 967 184> | <12 566 452> |
| Autres charges d'exploitation | IV.5 | <22 061 133> | <18 945 608> | <42 507 991> |
| Total des charges d'exploitation | | <179 847 766> | <173 862 754> | <359 514 348> |
| Résultat d'exploitation | | 30 412 129 | 17 774 853 | 34 884 956 |
| Charges financières nettes | IV.6 | <7 276 931> | <7 799 666> | <16 379 612> |
| Autres gains ordinaires | IV.7 | 368 575 | 173 474 | 467 125 |
| Autres pertes ordinaires | | <52 574> | <20 918> | <20 406> |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | 23 451 199 | 10 127 743 | 18 952 063 |
| Impôt sur les sociétés | | <828 000> | <516 431> | <1 108 482> |
| Contribution sociale solidaire | | | - | <45 827> |
| Résultat net | | 22 623 199 | 9 611 312 | 17 797 754 |

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

| | <i>Note</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | | |
| Résultat net | | 22 623 199 | 9 611 312 | 17 797 754 |
| Ajustements pour : | | | | |
| - Amortissements et provisions | | 10 152 178 | 5 964 537 | 12 566 452 |
| - Plus ou moins-valeur de cession | | <29 320> | <5 000> | < 8 800> |
| - Quote part des subventions | | <243 438> | <164 553> | <438 133> |
| Variation des : | | | | |
| - Stocks | | 13 500 971 | <16 323 544> | <24 567 886> |
| - Créances | | <21 924 815> | 20 475 724 | 9 573 141 |
| - Autres actifs | | <1 596 220> | <15 148 269> | <13 403 227> |
| - Fournisseurs | | <27 577 970> | 7 883 410 | 1 241 364 |
| - Autres passifs | | 53 277 377 | <2 408 810> | <13 250 387> |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | V.1 | 48 181 962 | 9 884 807 | <10 489 722> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles | | 37 900 | 5 000 | 8 800 |
| Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | | <27 892 201> | <9 767 610> | <23 264 108> |
| Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières | | <2 805 961> | <471 452> | <3 800 303> |
| Flux de trésorerie liés à l'investissement | V.2 | <30 660 262> | <10 234 062> | <27 055 611> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Encaissement suite à l'émission d'actions | | - | 50 265 970 | 50 265 970 |
| Encaissement/décaissement d'emprunts CMT | | 9 685 766 | <14 570 005> | <17 350 424> |
| Encaissement/décaissement d'emprunts et crédits de gestion | | <25 066 818> | <14 778 136> | <22 218 942> |
| Encaissement sur CCA Azur Papier | | - | - | 5 000 000 |
| Encaissement sur CCA Azur Détergent | | - | - | 3 000 000 |
| Encaissement / Subvention d'investissement | | - | 938 897 | 1 765 945 |
| Flux de trésorerie liés au financement | V.3 | <15 381 052> | 21 856 726 | 20 462 549 |
| Variation de trésorerie | | 2 140 648 | 21 507 471 | <17 082 784> |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 2 053 895 | 19 136 679 | 19 136 679 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | 4 194 543 | 40 644 150 | 2 053 895 |

***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 et 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 2020 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 comptabilisés 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'Etat.

III Notes sur le Bilan

III-1 Immobilisations incorporelles (en DT)

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements s'élèvent au 30 juin 2020 à 166.276 DT contre 192.656 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Conception, marques et brevets | 390 771 | 390 771 | 390 771 |
| Logiciels | 1 541 619 | 1 493 956 | 1 495 696 |
| Total | 1 932 390 | 1 884 727 | 1 886 467 |
| <i>Amortissements</i> | <i><1 766 114></i> | <i><1 601 003></i> | <i><1 693 811></i> |
| Immobilisations incorporelles nettes | 166 276 | 283 724 | 192 656 |

III- 2 Immobilisations corporelles (en DT)

Les immobilisations corporelles nettes des amortissements s'élèvent au 30 juin 2020 à 149.314.351 DT contre 127.333.657 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Terrains | 4 236 653 | 4 236 653 | 4 236 653 |
| Constructions | 19 252 467 | 19 252 467 | 19 252 467 |
| Agencement des constructions | 16 535 992 | 16 087 925 | 16 334 721 |
| Installations techniques | 2 408 377 | 2 174 466 | 2 388 023 |
| Agencement, aménagement et installations divers | 4 781 180 | 3 681 256 | 4 356 488 |
| Matériel industriel | 124 477 368 | 112 342 416 | 114 702 873 |
| Matériel de transport | 12 013 959 | 11 343 467 | 11 607 958 |
| Equipements de bureaux | 788 052 | 732 998 | 745 445 |
| Matériel informatique | 2 504 197 | 2 373 199 | 2 430 656 |
| Matériel de laboratoire | 277 504 | 215 403 | 274 906 |
| Immobilisations corporelles en cours | 24 198 881 | 11 848 931 | 20 432 016 |
| Immobilisations corporelles avances et acomptes | 24 330 862 | 4 682 200 | 11 339 139 |
| Total | 235 805 128 | 188 971 381 | 208 101 345 |
| <i>Amortissements</i> | <i><86 490 777></i> | <i><74 877 028></i> | <i><80 767 688></i> |
| Immobilisations corporelles nettes | 149 314 351 | 114 094 353 | 127 333 657 |

Tableau des immobilisations et des amortissements
arrêté au 30 juin 2020

| DÉSIGNATION | Valeurs brutes | | | | Amortissements | | | | Valeurs comptables nettes | |
|--|--------------------|-------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
| | 31/12/2019 | Acquisition | Cession Reclasst Régul | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Dotation | Cession | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 |
| <u>Immobilisations incorporelles</u> | | | | | | | | | | |
| Concessions, marques, brevets | 390 772 | | | 390 772 | 363 499 | 6 981 | | 370 480 | 27 273 | 20 292 |
| Logiciels | 1 495 697 | 45 922 | | 1 541 619 | 1 330 313 | 65 321 | | 1 395 634 | 165 384 | 145 985 |
| <u>Total des immobilisations incorporelles</u> | 1 886 469 | 45 922 | | 1 932 391 | 1 693 812 | 72 302 | | 1 766 114 | 192 657 | 166 277 |
| <u>Immobilisations corporelles</u> | | | | | | | | | | |
| Terrains | 4 236 653 | | | 4 236 653 | | | | | 4 236 653 | 4 236 653 |
| Constructions | 19 252 467 | | | 19 252 467 | 7 587 464 | 466 182 | | 8 053 646 | 11 198 821 | 11 198 821 |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 16 334 722 | 201 270 | | 16 535 992 | 9 353 409 | 683 434 | | 10 036 843 | 6 499 149 | 6 499 149 |
| Installations techniques | 2 388 023 | 20 354 | | 2 408 377 | 1 643 563 | 119 937 | | 1 763 500 | 644 877 | 644 877 |
| Installations générales agencements et aménagements divers | 4 356 488 | 424 692 | | 4 781 180 | 1 236 382 | 211 704 | | 1 448 086 | 3 333 094 | 3 333 094 |
| Matériels industriel | 114 702 873 | 9 774 495 | | 124 477 368 | 50 045 854 | 3 636 278 | | 53 682 132 | 70 795 236 | 70 795 236 |
| Matériels de transport | 11 607 958 | 548 134 | <142 497> | 12 013 595 | 8 360 242 | 560 872 | <133 916> | 8 787 198 | 3 226 397 | 3 226 397 |
| Équipements de bureau | 745 445 | 42 607 | | 788 052 | 402 942 | 30 324 | | 433 266 | 354 786 | 354 786 |
| Matériels informatique | 2 430 656 | 73 541 | | 2 504 197 | 2 072 698 | 134 632 | | 2 207 330 | 296 867 | 296 867 |
| Matériels de laboratoire | 274 906 | 2 598 | | 277 504 | 65 133 | 13 643 | | 78 776 | 198 728 | 198 728 |
| Immob corp en cours (avance et acompte) | 11 339 139 | 12 991 723 | | 24 330 862 | - | - | - | - | | 24 330 862 |
| Immob corp en cours | 20 432 016 | 3 766 865 | | 24 198 881 | - | - | - | - | | 24 198 881 |
| <u>Total des immobilisations corporelles</u> | 208 101 346 | 27 846 279 | <142 497> | 235 805 128 | 80 767 687 | 5 857 006 | <133 916> | 86 490 777 | 208 101 346 | 149 314 351 |

III-3 Immobilisations financières (en DT)

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2020 à 88.357.805 DT contre 85.551.844 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Participations dans les filiales (*) | 86 874 429 | 80 624 575 | 84 074 148 |
| Prêts au personnel | 405 576 | 557 480 | 444 096 |
| Cautionnements | 1 077 800 | 1 040 937 | 1 033 600 |
| Total | 88 357 805 | 82 222 992 | 85 551 844 |

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

| <i>Coût de la participation dans</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>Pourcentage de détention</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| SAH Algérie | 5 402 606 | 5 402 606 | 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 | 61,01% |
| SAH Côte d'Ivoire | 6 146 717 | 6 146 717 | 100% |
| AZUR Détergent SA | 20 429 990 | 20 429 990 | 50,53% |
| SAH Sénégal | 6 868 394 | 4 068 113 | 100% |
| Total | 86 874 429 | 84 074 148 | |

III-4 Stocks (en DT)

Les stocks nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2020 à 126.790.467 DT contre 141.040.626 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stocks de matières premières | 79 497 772 | 80 028 302 | 85 713 171 |
| Stocks en transit | 10 849 503 | 20 062 976 | 21 919 317 |
| Stocks de pièces de rechanges | 12 920 110 | 8 967 190 | 10 686 660 |
| Stocks produits finis | 25 059 638 | 24 287 981 | 23 512 876 |
| Stocks produits semi finis | 241 215 | 478 418 | 237 185 |
| Total | 128 568 238 | 133 824 867 | 142 069 209 |
| <i>Provision matières premières</i> | <i><1 384 283></i> | <i><1 346 747></i> | <i><681 113></i> |
| <i>Provision produits finis</i> | <i><302 109></i> | <i><218 022></i> | <i><254 604></i> |
| <i>Provision pièces de rechange</i> | <i><91 379></i> | <i><87 304></i> | <i><92 866></i> |
| Total des stocks nets des provisions | 126 790 467 | 132 172 794 | 141 040 626 |

III-5 Clients et comptes rattachés (en DT)

Le solde des comptes clients et comptes rattachés net des provisions s'élève au 30 juin 2020 à 132.808.599 DT contre 113.042.047 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <i>30.06.2020</i> | <i>30.06.2019</i> | <i>31.12.2019</i> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Clients locaux | 110 780 287 | 64 396 017 | 90 433 587 |
| Clients étrangers | 22 648 009 | 36 861 656 | 21 451 896 |
| Clients effet à recevoir | 1 132 957 | 1 588 676 | 1 592 048 |
| Clients douteux ou litigieux | 4 726 440 | 4 455 039 | 4 726 440 |
| Effets à l'encaissement | 841 093 | - | |
| Total créances brutes | 140 128 786 | 107 301 388 | 118 203 971 |
| <i>Provision pour dépréciation des comptes clients</i> | <i><7 320 187></i> | <i><4 094 532></i> | <i><5 161 924></i> |
| Total créances nettes | 132 808 599 | 103 206 856 | 113 042 047 |

III-6 Autres actifs courants (en DT)

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 juin 2020 à 28.322.503 DT contre 26.726.284 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <i>30.06.2020</i> | <i>30.06.2019</i> | <i>31.12.2019</i> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fournisseurs avances et acomptes | 100 615 | 79 280 | 100 615 |
| Fournisseurs ristournes à obtenir | 5 274 515 | 4 201 599 | 4 410 755 |
| Créances fiscales | 11 761 868 | 16 530 174 | 13 219 187 |
| Produits à recevoir (Dividendes SAH Libye) | 3 896 317 | 3 686 152 | 7 736 318 |
| Sociétés du Groupe (SAH Algérie) | 236 827 | 236 827 | 236 827 |
| Sociétés du Groupe (AZUR Détergent SA) | 6 630 534 | 4 770 216 | - |
| Charges constatées d'avance | 903 430 | 7 312 549 | 1 459 111 |
| Débiteurs divers | 134 761 | 218 782 | 179 835 |
| Total | 28 938 867 | 37 035 579 | 27 342 648 |
| <i>Provision pour dépréciation des autres actifs</i> | <i><616 364></i> | <i><616 364></i> | <i><616 364></i> |
| Total des autres actifs nets des provisions | 28 322 503 | 36 419 215 | 26 726 284 |

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

Les placements s'élèvent au 30 juin 2020 à 4.216 DT et sont restés au même niveau par rapport au 31 décembre 2019. Les placements liquides correspondent à des investissements dans des placements obligataires BNA et UIB. Ils sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition et sont évalués à la date de clôture à leurs valeurs de marché. Les plus-values ou moins-values sont constatées en résultat.

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

Les liquidités et équivalent de liquidités s'élèvent au 30 juin 2020 à 5.765.034 DT contre 5.549.266 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <i>30.06.2020</i> | <i>30.06.2019</i> | <i>31.12.2019</i> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banques | 5 734 544 | 53 389 500 | 5 536 292 |
| Caisses | 30 490 | 9 795 | 12 974 |
| Total | 5 765 034 | 53 399 295 | 5 549 266 |

III-9 Capitaux propres (en DT)

Les capitaux propres après résultat de l'exercice s'élèvent au 30 juin 2020 à 255.876.882 DT contre 243.298.983 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital social | 65 345 762 | 65 345 762 | 65 345 762 |
| Réserves légales | 6 534 576 | 6 031 916 | 6 031 916 |
| Subvention d'investissement | 2 119 085 | 1 809 054 | 2 362 522 |
| Prime d'émission | 74 228 084 | 74 228 084 | 74 228 084 |
| Résultats reportés | 70 200 868 | 62 707 637 | 62 707 637 |
| Réserve spéciale de réinvestissement | 14 825 308 | 14 825 308 | 14 825 308 |
| Total des capitaux propres avant résultat | 233 253 683 | 224 947 761 | 225 501 229 |
| Résultat de l'exercice | 22 623 199 | 9 611 312 | 17 797 754 |
| Total | 255 876 882 | 234 559 073 | 243 298 983 |

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 juin 2020

| | Capital social | Réserves légales | Réserve spéciale* | Prime d'émission | Distribution des dividendes | Résultats reportés | Subvention d'inv | Résultat de l'exercice | Total |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------|------------------|------------------------|--------------------|
| Situation nette au 31/12/2019 | 65 345 762 | 6 031 916 | 14 825 308 | 74 228 084 | - | 62 707 637 | 2 362 522 | 17 797 754 | 243 298 983 |
| Affectation du résultat 2019 | - | 502 660 | - | - | 9 801 862 | 7 493 232 | - | <17 797 754> | - |
| QP subvention d'investissement inscrite en résultat | - | - | - | - | - | - | <243 438> | - | <243 438> |
| Distribution des dividendes | - | - | - | - | <9 801 862> | - | - | - | <9 801 862> |
| Résultat de la période | - | - | - | - | - | - | - | 22 623 199 | 22 623 199 |
| Situation nette au 30/06/2020 | 65 345 762 | 6 534 576 | 14 825 308 | 74 228 084 | - | 70 200 869 | 2 119 084 | 22 623 199 | 255 876 882 |

(*) 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 2020 à 42.301.182 DT contre 32.615.415 DT au 31 décembre 2019. Les soldes d'emprunts à long terme sont détaillés par banque comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Emprunts BIAT | 7 613 461 | 7 528 846 | 8 909 615 |
| Emprunts BNA | 5 640 000 | 7 180 000 | 6 410 000 |
| Emprunts UIB | 5 419 001 | 9 391 667 | 7 155 334 |
| Emprunts ATTIJARI Bank | 10 789 554 | 6 980 816 | 7 592 133 |
| Emprunts UBCI | 1 818 333 | 3 277 834 | 2 548 333 |
| Emprunts ATB | 11 020 833 | - | - |
| Total | 42 301 182 | 34 359 163 | 32 615 415 |

III-11 Fournisseurs et comptes rattachés (en DT)

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2020 à 62.458.943 DT contre 90.036.914 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fournisseurs ordinaires | 41 074 625 | 75 043 400 | 69 530 554 |
| Fournisseurs effets à payer | 21 384 318 | 15 879 813 | 20 506 360 |
| TOTAL | 62 458 943 | 90 923 213 | 90 036 914 |

III-12 Autres passifs courants (en DT)

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2020 à 34.660.246DT contre 21.766.296 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ristournes à accorder | 1 724 856 | 2 260 484 | 2 574 207 |
| Salaires à payer et autres dettes au personnel | 5 338 265 | 4 288 499 | 4 506 395 |
| Sociétés du Groupe (Azur papier SA) | 10 188 329 | 21 417 870 | 8 518 744 |
| Diverses dettes d'impôts à payer | 976 143 | 1 189 980 | 1 836 893 |
| Actionnaires, dividendes et jetons à payer | 9 891 793 | 39 929 | 39 929 |
| Organismes sociaux | 1 007 275 | 828 433 | 1 247 857 |
| Charges à payer | 5 001 752 | 2 101 115 | 1 978 324 |
| Autres créditeurs | 531 833 | 481 562 | 512 727 |
| Sociétés du Groupe (Azur détergent) | - | - | 551 220 |
| Total | 34 660 246 | 32 607 872 | 21 766 296 |

III-13 Autres passifs financiers courants (en DT)

Les autres passifs financiers à court terme s'élèvent au 30 juin 2020 à 132.318.349 DT contre 107.199.878 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Echéances à moins d'un an | 15 391 411 | 16 164 635 | 13 907 800 |
| Crédit de financement de stocks | 79 550 000 | 94 400 000 | 82 000 000 |
| Crédit de financement en devises | 37 042 586 | 4 566 574 | 9 525 768 |
| Intérêts courus | 334 352 | 546 147 | 1 766 310 |
| Total | 132 318 349 | 115 677 356 | 107 199 878 |

III-14 Concours bancaires (en DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2020 à 1.570.491 DT contre 3.495.372 DT au 31 décembre 2019 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 2020 à 210.259.895 DT contre 191.637.607 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Chiffre d'affaires local | 164 986 609 | 146 352 911 | 308 633 637 |
| Chiffre d'affaires export | 47 064 994 | 45 807 735 | 86 841 114 |
| RRR accordés | <2 617 706> | <2 547 764> | <4 614 318> |
| Autres produits d'exploitation | 825 998 | 2 024 725 | 3 538 871 |
| Total | 210 259 895 | 191 637 607 | 394 399 304 |

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 2020 à 132.012.218 DT contre 136.698.460 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Achats de matières premières locales | 37 518 205 | 26 154 353 | 77 863 341 |
| Achats de matières premières étrangères | 74 473 113 | 105 581 268 | 185 749 377 |
| Achats d'emballages locaux | 6 188 037 | 8 318 957 | 13 013 688 |
| Achats d'emballages étrangers | 9 725 908 | 11 667 511 | 22 934 193 |
| Variation de stocks de matières premières | 6 215 400 | <13 239 572> | <18 924 441> |
| RRR obtenus | <2 108 445> | <1 784 057> | <4 509 788> |
| Total | 132 012 218 | 136 698 460 | 276 126 370 |

IV-3 Charges de personnel (en DT)

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2020 à 17.173.029 DT contre 14.587.507 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Salaires et appointements | 15 077 001 | 12 786 701 | 26 039 691 |
| Charges de congés à payer | 393 952 | 363 670 | 336 224 |
| Charges patronales | 1 579 513 | 1 371 588 | 3 033 462 |
| Charges fiscales | 75 347 | 65 548 | 166 683 |
| Autres charges de personnels | 47 216 | | 57 142 |
| Total | 17 173 029 | 14 587 507 | 29 633 202 |

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 30 juin 2020 à 10.152.178 DT contre 5.967.184 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dotations aux amortissements | 5 938 384 | 5 931 018 | 11 935 269 |
| Dotation/ reprise sur provision pour risques et charges | 1 194 911 | 502 477 | 634 700 |
| Dotation/ reprise sur provision des stocks | 860 620 | <172 686> | <796 177> |
| Dotation/ reprise sur les clients | 2 158 263 | <296 273> | 771 120 |
| Dotation/ reprise sur autres actifs courants | - | 2 648 | 21 540 |
| Total | 10 152 178 | 5 967 184 | 12 566 452 |

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

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2020 à 22.061.133 DT contre 18.945.608 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Frais de publicité | 5 801 857 | 5 727 852 | 13 733 043 |
| Electricité | 3 093 165 | 2 874 283 | 6 325 555 |
| Pièces de rechange | 2 705 105 | 1 785 311 | 4 706 882 |
| Transport sur ventes | 3 303 033 | 2 704 400 | 5 162 987 |
| Entretien et réparation | 1 457 592 | 1 207 623 | 2 818 965 |
| Carburant et lubrifiant | 1 379 634 | 1 186 280 | 2 661 727 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 508 028 | 548 312 | 1 165 487 |
| Primes d'assurances | 435 119 | 350 442 | 727 062 |
| Etat, impôts et taxes | 680 006 | 560 028 | 1 102 184 |
| Location | 1 223 848 | 392 679 | 1 127 315 |
| Frais de déplacements et missions | 88 438 | 584 193 | 957 761 |
| Services bancaires et assimilés | 653 493 | 673 050 | 1 038 314 |
| Frais postaux et de communication | 144 129 | 37 431 | 215 029 |
| Autres charges d'exploitation | 587 686 | 313 724 | 765 680 |
| Total | 22 061 133 | 18 945 608 | 42 507 991 |

IV-6 Charges financières nettes (en DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2020 à 7.276.931 DT contre 7.799.666 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Intérêts | 6 493 220 | 8 056 310 | 15 857 043 |
| Pertes de changes | 1 439 507 | 3 754 083 | 6 247 874 |
| Gains de change | <676 086> | <3 882 216> | <7 161 974> |
| Intérêts sur prêts Azur Papier SA | - | - | 1 642 879 |
| Intérêts sur prêts AZUR Détergent SA | - | <112 171> | <223 957> |
| Autres charges et produits financiers | 20 290 | <16 340> | 17 747 |
| Total | 7 276 931 | 7 799 666 | 16 379 612 |

IV-7 Autres gains ordinaires (en DT)

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2020 à 368.575 DT contre 173.474 DT au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

| <i>LIBELLE</i> | <u>30.06.2020</u> | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Quote-part de subvention d'investissements inscrite en résultat | 243 438 | 164 553 | 438 134 |
| Produits sur cession d'immobilisations | 29 320 | 8 921 | 8 800 |
| Autres | 95 817 | - | 20 191 |
| Total | 368 575 | 173 474 | 467 125 |

V Notes sur l'état de flux de trésorerie

La trésorerie est passée de 2.053.895 DT au 31 décembre 2019 à 4.194.543 DT au 30 juin 2020 enregistrant ainsi une variation positive de 2.140.648 DT provenant des flux d'exploitation de 48.181.962 DT compensée par des flux négatifs d'investissements de <30.660.262>DT et de financement de <15.381.052>DT.

V-1 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

L'exploitation a généré un flux positif de 48.181.962 DT provenant du résultat bénéficiaire avant amortissements et provisions de 32.775.377 DT, compensés par l'augmentation du Besoins en Fonds de Roulement (BFR) de 15.679.343 DT.

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

Les flux d'investissement correspondent à un décaissement de 30.660.262 DT affecté essentiellement aux acquisitions et avances sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 27.892.201 DT et de flux relatifs à l'acquisitions d'immobilisations financières pour 2.805.961 DT suite à la participation dans l'augmentation du capital de la nouvelle filiale à l'étranger « SAH Sénégal ».

V-3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de financement correspondent à un encaissement net de 15.381.052 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 |
| AZUR Papier SA | Filiale en Tunisie |
| AZUR Détergent SA | Filiale en Tunisie |
| SAH Sénégal | Filiale à l'étranger, non entrée en exploitation |
| MEZNI Jalila | Actionnaire-PDG |
| JAIEZ Mounir | Administrateur- DGA |
| Société Tacharoukiet EL MAWADA, | Sociétés appartenant au partenaire Libyen, actionnaire de SAH Libye |
| Société Tacharoukiet El OFOK et | |
| Société Gharb El.MOUTAWASSET | |
| SHARIKAT ANNARJES ADOUWALIYA | |

VI- 2 Transactions avec les parties liées

a- Transactions avec les partenaires libyens

- Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires réalisé avec les partenaires libyens Tacharoukiet El OFOK et SHARIKAT ANNARJES ADOUWALIYA s'élève respectivement à 5 .667 kDT et 34.676 kDT ;
- Les soldes clients des partenaires libyens Tacharoukiet El OFOK, Tacharoukiet EL MAWADA, Gharb el MOUTAWASSET et SHARIKAT ANNARJES ADOUWALIYA s'élèvent respectivement à 3.303 kDT, 780 kDT, 107 kDt et 25.254 kDT .

b- SAH Algérie

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre de l'année 2020 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 »

- Au 30 juin 2020, aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2020 entre SAH SA et SAHD ;
- Au 30 juin 2020, la créance détenue sur SAHD Algérie s'élève à 1.164 kDT.

d- SAH Maroc

- Au 30 juin 2020, aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2020 entre SAH SA et SAH Maroc ;

- Au 30 juin 2020, la créance détenue sur SAH Maroc s'élève à 8.237 kDT.

e- SAH Libye

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours du premier semestre de l'année 2020 entre SAH SA et SAH Libye;
- Au 30 juin 2020, 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 04 mai 2018, un contrat d'acquisition du terrain sis à Béja a été conclu avec Azur Papier SA pour une valeur de 656 kDT.
- A la date du 30 juin 2020, le transfert de propriété n'a pas encore été effectué.
- Le solde client AZUR Papier SA s'élève au 30 juin 2020 à 564 kDT;
- Les achats de matières premières de SAH SA auprès d'AZUR Papier SA s'élèvent au 30 juin 2020 à 25.974kDT HT ;
- Le solde fournisseur AZUR Papier SA au 30 juin 2020 est de 19.309 kDT ;
- Les intérêts supportés sur le prêt en compte courant associé auprès d'AZUR Papier SA courant le premier semestre 2020 s'élèvent à 344 kDT. Au 30 juin 2020, le solde du compte courant AZUR Papier SA s'élève à 4.843 kDT.
- La société a supporté la charge de transport du personnel de la société AZUR Papier pour un montant total de 39.772 DT.

g- Société AZUR Détergent SA

- Au 30 juin 2020, le solde du compte courant AZUR Détergent SA s'élève à 6.630 kDT
- Le solde client AZUR Détergent SA s'élève au 30 juin 2020 à 140 kDT ;
- Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires réalisé avec AZUR Détergent s'élève à 116 kDT ;
- Au 30 juin 2020, les charges de personnel, de marketing, de transport et des autres charges supportées par SAH SA pour le compte d'AZUR Détergent SA s'élèvent respectivement à 1.508.275 DT, 377.575 DT et 212.010 DT et 100.000 DT.

h- Société SAH côte d'Ivoire

- Au 30 juin 2020, le chiffre d'affaires réalisé avec SAH Côte d'Ivoire s'élève à 728 kDT ;
- Au 30 juin 2020, la créance détenue sur SAH Côte d'Ivoire s'élève à 2.116 kDT.

f- 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 2020, s'élève à 56 kDT;

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

L'assemblée générale ordinaire du 26 juin 2020 a décidé l'octroi de :

- Des jetons de présence au profit des administrateurs pour 5 kDT par administrateur.
- La rémunération des membres du comité d'audit pour 5 kDT par administrateur.

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

Le management de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture et la date de publication des états financiers et qui est lié à des conditions existantes à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

VIII COVID -19 Conséquences financières et économiques

Les répercussions de la Covid-19 ont provoqué un bouleversement dans la progression du plan de développement des projets en cours de SAH entamés en 2018. Ainsi, la société communique le calendrier suivant tenant compte des retards accusés :

La première unité de production papier « Essuie tout » est entrée en production à la fin du mois de juin ; l'entrée en production de la deuxième machine, actuellement en montage, est prévue à la fin du mois de juillet 2020. L'entrée en production de l'unité couche adulte et de l'unité papier industriel est attendue pour le second semestre de l'année 2020.

De plus, depuis le début de la pandémie, SAH SA a défini trois priorités claires :

- Assurer la sécurité et le bien-être des employés dans les lieux de travail : Un protocole de travail à domicile pour les salariés de bureau est mis en place. Pour les employés des usines où le télétravail ne peut pas s'appliquer et l'aménagement des horaires de travail est difficile, les mesures sanitaires préventives ont été renforcées. Les équipes sont allégées avec le respect des règles de la distanciation en conservant un état constant de stérilisation et de désinfection des lieux et du matériel avec un suivi journalier de l'application des mesures sanitaires. En plus des gestes barrières, des mesures de sécurité ont été implémentées par la mise à disposition notamment de distributeurs de solutions hydro alcooliques dans l'ensemble des espaces communs, de savons antibactériens pour se laver les mains, de masques de protection et de gants jetables.
- Continuer à répondre aux besoins des ménages et des professionnels : La société s'est engagée à répondre aux besoins des consommateurs avec diligence et d'une façon responsable en assurant la disponibilité de ses produits face à une demande accrue dans ce contexte exceptionnel.
- Fournir un soutien à la communauté locale face à l'adversité : SAH a répondu à l'appel du ministère de la Santé pour la collecte de fonds avec une contribution de 100 mille dinars au profit du fonds de solidarité 1818. Des mesures ont été prises pour soutenir les efforts déployés pour la communauté locale. SAH s'est engagée à améliorer la vie quotidienne de 400 familles de ceux qui sont dans le besoin en partenariat avec les supermarchés Aziza et a fourni plus de 50 mille dinars en faveur des organisations de santé et des comités de solidarité ainsi que des autorités locales dans les gouvernorats de Zaghuan et Béja.

IX Note sur les engagements hors bilan

| Date | Organisme | En DT | 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 inscrit 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 inscrit sur titre foncier). -Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation. |
| 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 inscrit sur titre foncier). -Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|-----------|---|
| 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 inscrit sur titre foncier). -Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation. |
| 1999 | B.N.A | 720 000 | -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 | 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 inscrit 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 Charguia 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. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|-------------|------------------|--------------|---|
| 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 inscrit 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 | -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 inscrit sur titre foncier). -Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation. |
| 2005 | B.N.A | 3 150 000 | -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 ; -Hypothèque en rang utile sur la propriété objet du lot n°135 du plan de lotissement de la chargea I (siège social) ; -Nantissement au premier rang sur chaîne de production bébé d'une valeur de 1 970 000 EURO. |
| 2006 | B.T.E. | 2 000 000 | -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) ; -Hypothèque de rang utile sur le titre foncier n°11827 et 11828 à Mjez El Bab. -Hypothèque en 1 ^{er} 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. |
| 2006 | B.T.L. | 3 000 000 | -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 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. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|-----------|--|
| 2008 | U.I.B | 2 500 000 | -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 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 enrang utile sur le titre foncier n°11827 à Mjez El Bab. |
| 2008 | B.T.L. | 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...) -Hypothèque enrang 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). |
| 2007 | B.T.E. | 1 500 000 | -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) -Hypothèque derang utile sur le titre foncier n°11827 et 11828 à Mjez El Bab. -Hypothèque en 1 ^{er} 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 | -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 | -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 1 ^{er} 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. |
| 2010 | B.N.A | 6 000 000 | -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) -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 |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|---------------|------------|--|
| 2011 | B.I.A.T | 6 500 000 | -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 |
| 2011 | ATTIJARI BANK | 4 500 000 | -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 |
| 2012 | BNA | 3 000 000 | -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 du titre financier n°11827 à Mjez EL-Bab |
| 2012 | AZUR | 5 930 000 | -Caution solidaire avec AZUR au profit de l'Union Internationale des Banques, d'un aval achats matières. |
| 2013 | BNA | 2 700 000 | -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 du titre financier N°11827 à Mjez EL-Bab. |
| | | | -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 « BEJA NORD », d'une surface de 36480 m ² revenant actuellement à AZUR . |
| 2013 | ATTIJARI | 10 500 000 | -Nantissement sur matériel de 1er rang et en pari passu avec la BIAT. |
| | | | -Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible et en pari passu avec la BIAT. |
| | | | -Hypothèque immobilière de 1er rang et en pari passu avec la BIAT portant sur : |
| | | | *totalité des lots n°55-56-57-58-59-60 et 61 du lotissement zone industrielle Zriba, à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan |
| | | | *totalité du lot n°25 Bis du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan |
| | | | - Engagement d'hypothèque immobilière de 1er rang, sur la totalité des lots n°59-60-61-62-63-64 de la zone industrielle Béja Nord TF N°18801. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|------------|---|
| 2013 | BIAT | 7 000 000 | <p>-Hypothèque en rang utile et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et l'BIAT totalités des propriétés sises à MjezEl-Bab, objets des TF n°11827 Béja.</p> <p>-Hypothèque en 1er rang et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et BIAT</p> <p>*totalité du lot n°25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire Du TF N°21422/7248 Zaghuan</p> <p>*totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF n°21422/7248 Zaghuan</p> <p>-Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et BIAT</p> <p>-Nantissement du 1er rang et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et 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 l'BIAT du matériel installé dans le local sis à Mjez El-Bab et Béja.</p> |
| 2013 | UIB | 10 000 000 | <p>-Hypothèque en rang utile et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et l'UIB*totalités des propriétés sises à MjezEl-Bab, objets des TF N°11827 et 11828 Béja.</p> <p>-Hypothèque en 1er rang et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et l'UIB *totalité du lot N°25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan*totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan.</p> <p>-Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et l'UIB</p> <p>-Nantissement du 1er rang et en pari-passu avec ATTIJARI-BANK et l'UIB, 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 l'UIB du matériel installé dans le local sis à Mjez El-Bab et Béja.</p> |
| 2013 | B.T.L. | 1 000 000 | <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>-Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis et à acquérir dans le cadre de ce crédit (mentionné sur état).</p> |
| 2014 | U.B.C.I. | 4 100 000 | <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°11828 à Mjez El Bab.</p> |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|---------------|-----------|--|
| 2014 | U.I.B | 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 le titre foncier N°11827 à Mjez El-bab. -Hypothèque en rang utile Totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghoun Totalité du lot N°25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghoun |
| 2015 | ATTIJARI BANK | 6 100 000 | -Nantissement en rang disponible sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) -Hypothèque immobilière en rang disponible sur les titres fonciers N°11827 et N°11828 à Mjez El Bab |
| 2015 | UBCI | 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 | UBCI | 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 | UBCI | 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 | B.T.L. | 1 100 000 | -Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...) -Hypothèque 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). |
| 2015 | ATTIJARI BANK | 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 terrains composés des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 de 45254 m² titre financier N°21422/7248 Zaghoun et parcelle N°25BIS de 14998 m² titre foncier N°21422/7248 Zaghoun. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|---------------|-----------|--|
| 2015 | UIB (Avenant) | 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 inscrit sur titre foncier). -Nantissement en rang utile sur le matériel et outillage d'exploitation. |
| 2016 | BH | 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 Béja. |
| 2017 | UIB | 7 200 000 | -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 -Hypothèque sur titre foncier N°11827 Béja sis à mjez Bab. -Hypothèque sur les lots N°56-57-58-59-60 et 61 sis à la zone industrielle Zriba 4 titre foncier N°21422/7248 Zaghoun d'une surface de 45254 m², auprès de l'AFI. -Hypothèque sur lot N°25 bis sis à la zone industrielle Zriba d'une superficie de 14998 m² titre foncier N°21422/748 auprès de l'AFI. |
| 2017 | BNA | 6 700 | -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 -Hypothèque en rang utile, sur titre foncier N°11827 Béja sis à Mjez Bab |
| 2017 | UIB | 7 200 000 | -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 -Hypothèque sur titre foncier N°11827 Béja sis à mjez Bab. -Hypothèque sur les lots N°56-57-58-59-60 et 61 sis à la zone industrielle Zriba 4 titre foncier N°21422/7248 Zaghoun d'une surface de 45254 m², auprès de l'AFI. -Hypothèque sur lot N°25 bis sis à la zone industrielle Zriba d'une superficie de 14998 m² titre foncier N°21422/748 auprès de l'AFI. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|---------------|-----------|---|
| 2018 | ATTIJARI BANK | 6 400 000 | <p>-Hypothèque immobilière en rang utile, portant sur la totalité de la propriété, objet du titre N°11828 BEJA, sis au Nord et à proximité d Mjez Bab, d'une superficie de 1454 m² ainsi que sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11 827 BEJA, sis au nord et à proximité de Mjez 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 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 ainsi que 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.</p> |
| 2018 | BH | 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 | ABC Bank | 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 « Société d'Articles Hygiéniques » 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 « I Société d'Articles Hygiéniques » sis au nord et à proximité de Mjez El-Bab - Béja 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> |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|------------------|------------|--|
| 2018 | ATTIJARI BANK | 10 500 000 | <p>-Une hypothèque 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 1454m².</p> <p>-Une Hypothèque 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 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°21422/7748 Zaghuan.</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 Zaghuan (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> |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|-----------|--|
| 2018 | UIB | 3 920 000 | <p>-Un 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 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 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> |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|------------|--|
| 2018 | BH | 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 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>-Etant donné qu'un nantissement de 8 000 000 D a été inscrit au profit de la B.H au registre des nantissements auprès du T.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, Mr le juge chargé du registre de commerce est prié de porter ce nantissement de 8 000 000D à 11 000 000 D.</p> <p>-Un hypothèque en rang utile sur toute la propriété objet du titre N°11827-Béja sis à Mjez bab d'une superficie de 3452m² et doit porter toutes ses dépendances actuelles et éventuelles, les servitudes actives et passives, bâtiments constructions et annexes.</p> <p>-Etant donnée qu'une hypothèque de 8 000 000 D, a été inscrit au profit du B.H sur le TF°11827-Béja le 17/11/17 dépôt Béja Monsieur le conservateur de la propriété foncière est prié de porter cette hypothèque à la somme de 11 000 000D.</p> |
| 2018 | BIAT | 9 500 000 | -Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Mjez Bab gouvernerat de Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES ainsi que la totalité de la propriété sise à MLjez Bab, gouvernerat de Béja d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES |
| 2018 | BIAT | 13 500 000 | -La SAH affecte spécialement en faveur de la BIAT, qui accepte à titre de gage et nantissement de rang utile, à hauteur de six millions de dinars, 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 Bab Gouvernerat de Béja, inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis. |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|-----------|--|
| 2018 | BIAT | 1 600 000 | -Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Mjez Bab gouvernerat de Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES » et sur la totalité de la propriété sise à Mjez Bab, gouvernerat de Béja, d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « °SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES° » |
| 2019 | BNA | 1 200 000 | -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. -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. -Une hypothèque en rang utile pour la totalité de la propriété dénommée « Société d'Articles Hygiéniques » objet du TF N°11827 Béja. |
| 2019 | BNA | 1 200 000 | A) GARANTIE MOBILIERE : -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. -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. B) GARANTIE IMMOBILIERE : -Une hypothèque en rang utile pour la totalité de la propriété dénommée « Société d'Articles Hygiéniques » objet du TF N°11827 Béja. |
| 2019 | BNA | 7 300 000 | A)GARANTIE MOBILIERE Un 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 B) GARANTIE IMMOBILIERE Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée « Société d'Articles Hygiéniques » objet du TF n)11827 Béja |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|------------|---|
| 2019 | BIAT | 2 900 000 | <p>-NANTISSEMENT DE MATERIEL</p> <p>Un 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 | 2 000 000 | <p>-GARANTIE IMMOBILIERE</p> <p>-Une hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11828 Béja sis à Mjez bab , superficie 1454 m².</p> <p>Une hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11827 Béja sis à Mjez bab, superficie 3452 m²</p> <p>-NANTISSEMENT</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 de produits hygiéniques, para médicaux et cosmétiques. Un nantissement de 1er rang sur Matériel à acquérir (conservation des biens donnés en Garantie.</p> |
| 2020 | ATB | 16 700 000 | <p>-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 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>-Un nantissement de 1^{er} 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>-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>-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> |

| Date | Organisme | En DT | Garantie donnée |
|------|-----------|------------|--|
| 2020 | ATB | 12 000 000 | <p>-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 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>-Un nantissement de 1^{er} 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> |

Autres engagements hors bilan

- En janvier 2019, la société SAH SA a accordé une lettre de confort à la Société Générale Algérie afin de garantir une ligne de crédit d'exploitation de 415mDZD (10mDT) sollicitée par SAH Algérie.
- En juillet 2019, la société SAH SA a accordé une lettre de confort à la Société NATIXIS afin de garantir une ligne de crédit d'exploitation de 230mDZD (5mDT) sollicitée par SAH Algérie
- En avril 2020, la société SAH SA a accordé une lettre d'intention forte au profit d'Orabank afin de garantir une ligne de crédit d'exploitation de 850mCFA(4,3mDT) sollicitée par SAH Sénégal.
- Les effets escomptés et non échus s'élèvent au 30 juin 2020 à 11.145 kDT.