

Groupe « Société d'Articles Hygiéniques - SAH »

***Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les états financiers consolidés***

Exercice clos le 31 décembre 2022



***Rapport des commissaires aux
comptes***

Tunis, le 26 mai 2023

**Mesdames et Messieurs les actionnaires
du Groupe « Société d'Articles Hygiéniques - SAH »
5, Rue 8610 Zone Industrielle. Charguia I –Tunis**

Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe « Société d'Articles Hygiéniques – SAH », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres consolidés positifs (part du Groupe) de 312.143.492 dinars y compris le résultat bénéficiaire (part du Groupe) de l'exercice s'élevant à 35.323.742 dinars ainsi que la part des minoritaires dans les capitaux propres de 82.995.490 dinars.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Observation

Nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note VII aux états financiers dans laquelle la direction relate le fait que la société « SAH SA » fait l'objet actuellement d'une vérification de sa situation sociale portant sur la conformité des déclarations salariales avec les registres et les documents comptables de ladite société et ce, pour la période allant du 1^{er} 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 dudit contrôle ne peut être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

Au 31 décembre 2022, aucune provision n'a été constatée en couverture d'un risque social de rattachant audit contrôle.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette situation.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

Valorisation des stocks

Description de la question clé d'audit

Les stocks, figurant au bilan arrêté au 31 décembre 2022 pour un montant net de 362.244.878 DT, représentent un des postes les plus importants des états financiers du groupe « SAH ». Au 31 décembre 2022, la provision sur les stocks s'élève à 6.549.011 DT.

Les stocks sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré pour les éléments achetés (matières premières et pièces de rechange), et au coût de production pour les éléments produits (produits finis et semi-finis), ou à leur valeur de réalisation nette si elle est inférieure.

Réponse d'audit

Nous avons examiné, évalué et testé le fonctionnement des contrôles pertinents en place liés au processus de la valorisation des stocks. Nos travaux ont aussi consisté à :

- Valider l'existence physique des stocks à la date de clôture ;
- Vérifier que l'évaluation des coûts d'entrée en stock est conforme aux dispositions de la norme comptable NCT 04 relative au stock ;
- Tester le calcul du coût moyen pondéré des matières premières et pièces de rechanges et du coût de production des produits finis et semi-finis ; et
- Apprécier les données et les hypothèses retenues par la direction pour déterminer la valeur de réalisation nette.

Rapport de gestion du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport de gestion du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du Groupe dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce

que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'Article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du groupe relatif au traitement de l'information comptable et la préparation des états financiers consolidés. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration de la société mère « Société d'Articles Hygiéniques SAH ».

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers consolidés.

Conseil Audit Formation

Cabinet HAYET LABIDI

Abir Matmti

Hayet Labidi

Conseil Audit Formation CAF
Membre de PwC Network
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél : +216 71 160 000
Fax : +216 71 861 789
MF : 0024410 T/A/M/000

CABINET HAYET LABIDI sarl
Expertise Comptable - OECT
Espace Tunis, Bloc C, Monplaisir 1082 - Tunis
Tél: 71 950 104 - Fax: 71 939 000
RC: B0160542016 - MF: 14-3019

Etats financiers consolidés

Bilan consolidé
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	Notes	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Actifs Non Courants</u>			
Ecart d'acquisition		7 840 394	7 840 394
Moins : amortissements		(3 528 177)	(3 136 158)
		4 312 217	4 704 236
Immobilisations incorporelles		4 190 076	3 323 067
Moins : amortissements		(3 265 210)	(2 711 448)
	III.1	924 866	611 619
Immobilisations corporelles		634 684 026	593 933 290
Moins : amortissements		(220 993 912)	(185 671 116)
	III.2	413 690 114	408 262 174
Immobilisations financières	III.3	5 738 270	4 823 239
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>424 665 467</u>	<u>418 401 268</u>
Autres actifs non courants	III.4	40 919 121	40 197 986
Moins : amortissements		(35 360 609)	(25 888 432)
		5 558 512	14 309 554
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>430 223 979</u>	<u>432 710 822</u>
<u>Actifs Courants</u>			
Stocks		368 793 889	283 462 013
Moins : provisions		(6 549 011)	(2 464 290)
	III.5	362 244 878	280 997 723
Clients et comptes rattachés		234 459 864	210 549 792
Moins : provisions		(14 590 593)	(11 852 319)
	III.6	219 869 271	198 697 473
Autres actifs courants		51 893 618	54 881 315
Moins : provisions		(936 123)	(1 065 077)
	III.7	50 957 495	53 816 238
Placements et autres actifs financiers	III.8	5 504 216	1 351 524
Liquidités et équivalents de liquidités	III.9	41 357 906	66 411 134
<u>Total des actifs courants</u>		<u>679 933 766</u>	<u>601 274 092</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>1 110 157 745</u>	<u>1 033 984 914</u>

Bilan consolidé
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux propres</u>	Notes	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Capital social		81 682 202	65 345 762
Réserves légales		6 534 576	6 534 576
Résultats reportés		118 644 408	96 931 445
Réserves consolidées		16 250 733	28 396 375
Subvention d'investissement		3 741 383	4 292 928
Prime d'émission		49 966 448	63 362 329
Résultat consolidé (part du Groupe)		35 323 742	16 220 997
Réserves Spéciales d'investissement		-	14 825 308
<i>Total des capitaux propres (part du Groupe)</i>	III.10	312 143 492	295 909 720
<i>Part des minoritaires</i>	III.10	82 995 490	68 930 041
<i>Passifs</i>			
<u>Passifs Non Courants</u>			
Emprunts	III.11	102 486 887	94 193 174
Autres passifs non courants	III.12	2 010 355	1 243 934
<i>Total des passifs non courants</i>		104 497 242	95 437 108
<u>Passifs Courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	III.13	208 341 905	181 210 698
Autres passifs courants	III.14	60 275 863	60 298 215
Autres passifs financiers courants	III.15	330 872 104	317 946 080
Concours bancaires	III.16	11 031 649	14 253 052
<i>Total des passifs courants</i>		610 521 521	573 708 045
<u>Total des passifs</u>		715 018 763	669 145 153
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		1 110 157 745	1 033 984 914

État de Résultat consolidé
Relatif à l'exercice clos au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus		868 772 687	670 508 719
Autres produits d'exploitation		11 847 734	3 395 182
Total des produits d'exploitation	IV.1	880 620 421	673 903 901
<u>Charges d'exploitation</u>			
Var de stock de produits finis et encours		9 286 690	12 731 361
Achats consommés de matières et d'emballages	IV.2	(558 077 504)	(413 892 637)
Charges de personnel	IV.3	(76 655 578)	(68 481 201)
Dot aux amortissements et aux provisions	IV.4	(53 354 065)	(51 381 784)
Autres charges d'exploitation	IV.5	(120 227 178)	(101 844 953)
Total des charges d'exploitation		(799 027 635)	(622 869 214)
Résultat d'exploitation		81 592 786	51 034 687
Charges financières nettes	IV.6	(37 444 759)	(39 553 004)
Produits des placements		410 791	1 951 473
Autres gains ordinaires	IV.7	1 372 882	1 130 218
Autres pertes ordinaires	IV.8	(714 770)	(498 705)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		45 216 930	14 064 669
Impôt sur les sociétés		(3 014 122)	(2 330 848)
Résultat des activités ordinaires après impôt		42 202 808	11 733 821
Résultat consolidé part du Groupe		35 323 742	16 220 997
Part des minoritaires		6 879 066	(4 487 176)

Etat de flux de trésorerie consolidé
Relatif à l'exercice clos au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	31/12/2022	31/12/2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	42 202 808	11 733 821
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	53 543 861	45 123 924
Plus ou moins-value de cession	(261 807)	(232 072)
Quote-part des subventions inscrite en résultat	(551 545)	(606 024)
Variation des :		
Stocks	(85 331 876)	(17 806 853)
Créances clients	(23 910 072)	(29 401 105)
Autres actifs	2 645 052	(7 305 812)
Fournisseurs et autres dettes	27 131 207	48 835 393
Autres passifs	(22 352)	(200 962)
Placements	(4 152 692)	1 652 692
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	11 292 584	51 793 002
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissement pour acquisition des immob. Corp & incorp	(41 438 938)	(33 331 625)
Encaissement sur cession d'immob corp et incorp	83 000	264 997
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob financière	(915 031)	(1 567 915)
Décaissement pour acquisition des autres actifs NC	(721 135)	(2 000 115)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>	(42 992 104)	(36 634 658)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement / Décaissement d'emprunts et crédit de gestion	21 219 737	48 187 118
Encaissement / Subvention d'investissement	-	2 043 892
Distribution des dividendes	(13 395 881)	(15 029 525)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>	7 823 856	35 201 485
Variation de trésorerie	(23 875 664)	50 359 829
Ecart de conversion	2 043 839	(25 637 479)
Trésorerie au début de l'exercice	52 158 082	27 435 732
Trésorerie à la clôture de l'exercice	30 326 257	52 158 082

Notes
aux états financiers consolidés

Les notes ci-après font partie intégrante des états financiers consolidés du Groupe « Société d'Articles Hygiéniques » arrêtés au 31 décembre 2022, couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie incluant les comptes de la Société d'Articles Hygiéniques SA et de ses filiales SAH Algérie, SAH Algérie Distribution, SAH Libye, SAH Maroc, Azur Papier SA, SAH Côte d'Ivoire, Azur Détergents SA, SAH Sénégal, Azur Industrie Cosmétique, Azur d'Articles Plastiques et TRANSFLECHE.

Ces états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers individuels des sociétés du Groupe arrêtés au 31 décembre 2022.

I. Groupe SAH

Présentation

Le Groupe Société d'Articles Hygiéniques est composé de la Société d'Articles Hygiéniques SA « SAH SA », société mère, et de ses filiales SAH Algérie, SAH Algérie Distribution, SAH Libye, SAH Maroc, Azur Papier SA, SAH Côte d'Ivoire, Azur Détergents SA, SAH Sénégal, Azur Industrie Cosmétique, Azur d'Articles Plastiques et TRANSFLECHE.

Périmètre de consolidation et pourcentage de contrôle

Les participations du Groupe se présentent comme suit :

- La société SAH SA détient **100%** des actions de sa filiale SAH Maroc, soit 500.000 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **73,7%** des actions de sa filiale SAH Algérie, soit 1.089.286 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **60%** des actions de sa filiale SAH Libye, soit 25.200 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH Algérie détient **51%** des actions de sa filiale SAH Algérie Distribution, soit 20.391 actions. Étant donné que SAH Algérie est une filiale (contrôlée exclusivement), le contrôle exclusif est présumé pour la société SAH Algérie Distribution.
- La société SAH SA détient **63%** des actions de sa filiale Azur Papier SA, soit 2.921.417 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **71,97%** des actions de sa filiale Azur Détergent SA, soit 4.492.994 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **100%** des actions de sa filiale SAH Côte d'Ivoire, soit 120.000 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **71,28%** des actions de sa filiale SAH Sénégal, soit 150.000 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.
- La société SAH SA détient **99,99%** des actions de sa filiale TRANSFLECHE, soit 119.999 parts sociales. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA.

- La société SAH Côte d'Ivoire détient **28,72%** des actions de la société SAH Sénégal, soit 60.440 actions. Étant donné la société mère SAH détient 71,28% des actions de SAH Sénégal et que SAH Côte d'Ivoire est une filiale (contrôlée exclusivement), le contrôle exclusif est présumé pour la société SAH Sénégal.
- La société SAH SA détient **54,02%** des actions de sa filiale Azur Industrie Cosmétique, soit 469.995 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA
- La société SAH SA détient **58,33%** des actions de sa filiale Azur d'articles plastiques, soit 279.995 actions. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SAH SA

Méthodes de consolidation

Étant donné que toutes les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont contrôlées exclusivement par SAH SA, la méthode de consolidation retenue pour les onze filiales est celle de l'intégration globale. Cette méthode consiste à :

- Homogénéiser les méthodes de comptabilisation et les règles de présentation ;
- Combiner ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges ;
- Éliminer les transactions intra-groupes et les profits latents en résultant. Les pertes latentes résultant des transactions intra-groupe sont à éliminer à moins que le coût ne puisse être recouvré ;
- Éliminer la valeur comptable de la participation de la mère dans chaque filiale et la quote-part de la mère dans les capitaux propres de chaque filiale ;
- Identifier les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice et les soustraire du résultat du Groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- Identifier les intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales consolidées et les présenter dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la mère.

II. Principes, Règles et Méthodes Comptables

Les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 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 consolidés, la société a choisi d'établir l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie selon le modèle autorisé.

II.1 Principes de base

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

II.2 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 :

- Fonds de commerce	5%
- Immobilisations incorporelles	33%
- Constructions	5%
- Installations techniques matériels et outillages	10%
- Matériels de transport	20%
- Mobiliers et matériels de bureau	10%
- Agencements, aménagements et installations	10%
- Machines de production	6,66%

II.3 Les emprunts

Les emprunts figurent aux passifs 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.4 La valorisation des stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition 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.5 La comptabilisation des revenus

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net des remises et réductions commerciales consenties par les différentes sociétés 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 31 décembre 2022 à 924.866 DT contre 611.619 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Conception, marques et brevets	879 639	490 980
Logiciels	3 310 437	2 832 087
Total	4 190 076	3 323 067
<i>Amortissements</i>	(3 265 210)	(2 711 448)
Immobilisations incorporelles nettes	924 866	611 619

III.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Les immobilisations corporelles nettes des amortissements s'élèvent au 31 décembre 2022 à 413.690.114DT contre 408.262.174 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Terrain	28 200 420	22 880 197
Construction	101 604 816	87 430 054
Agencements, Aménagements et installation divers	62 771 181	55 312 312
Equipements de bureaux	1 847 410	1 731 121
Equipements de laboratoire	2 296 726	1 950 358
Installations techniques	27 684 923	21 377 740
Matériel de collecte	51 521	51 521
Matériel de transport	33 816 706	32 348 622
Matériel informatique	6 605 479	6 104 127
Matériels et outillages industriels	333 402 873	326 940 742
Immobilisations corporelles avancées et acomptes	6 312 504	9 760 987
Immobilisations corporelles en cours	22 746 257	21 795 060
Immobilisations incorporelles en cours	74 898	9 696
Emballage récupérables identifiables	7 268 312	6 240 753
Total	634 684 026	593 933 290
<i>Amortissements</i>	(220 993 912)	(185 671 116)
Immobilisations corporelles nettes	413 690 114	408 262 174

III.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2022 à 5.738.270 DT contre 4.823.239 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Prêts au personnel	2 236 826	2 537 165
Cautionnements	3 501 444	2 286 074
Total des immobilisations financières	5 738 270	4 823 239

III.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 5.558.512 DT contre 14.309.554 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Charge à répartir	21 549 306	21 499 278
Frais préliminaires	19 369 815	18 698 708
Total	40 919 121	40 197 986
<i>Amortissements</i>	(35 360 609)	(25 888 432)
Total des autres actifs non courants	5 558 512	14 309 554

III.5 Stocks (En DT)

Les stocks nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 362.244.878 DT contre 280.997.723 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Stocks de matières premières	260 591 535	196 346 281
Stocks de pièces de rechanges	28 234 438	26 954 444
Stocks produits finis	79 967 916	60 161 288
Total	368 793 889	283 462 013
<i>Provision matières premières</i>	(2 588 811)	(1 539 320)
<i>Provision pièces de rechange</i>	(86 063)	(92 870)
<i>Provision produits finis</i>	(3 874 137)	(832 100)
Total des stocks nets des provisions	362 244 878	280 997 723

III.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Les clients et comptes rattachés nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 219.869.271 DT contre 198.697.473 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Clients	220 242 401	203 782 044
Client douteux ou litigieux	6 048 566	5 855 579
Clients effets	8 168 897	912 169
Total créances brutes	234 459 864	210 549 792
<i>Provision pour dépréciation des comptes clients</i>	(14 590 593)	(11 852 319)
Total créances nettes	219 869 271	198 697 473

III.7 Autres actifs courants (En DT)

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 50.957.495 DT contre 53.816.238 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fournisseurs, avances et acomptes	9 786 317	1 725 983
Etat Impôts et Taxes	30 356 077	32 673 399
Charges constatées d'avance	4 610 463	3 687 329
Débiteurs Divers	2 659 297	14 022 271
Créances liées au personnel	4 481 464	2 772 333
Total autres actifs courants	51 893 618	54 881 315
<i>Provision pour dépréciation des autres actifs</i>	(936 123)	(1 065 077)
Total des autres actifs nets des provisions	50 957 495	53 816 238

III.8 Placements et autres actifs financiers (En DT)

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2022 à 5.504.216 DT contre 1.351.524 DT au 31 décembre 2021. Ils représentent les placements effectués par les sociétés SAH SA et Azur Papier SA.

III.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2022 à 41.357.906 DT contre 66.411.134 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Liquidités et équivalents de liquidités SAH Tunisie	13 386 867	7 564 090
Liquidités et équivalents de liquidités SAHD Algérie	28 890	214 179
Liquidités et équivalents de liquidités SAH Maroc	4 618	32
Liquidités et équivalents de liquidités SAH Libye	7 749 498	7 166 495
Liquidités et équivalents de liquidités Azur Papier SA	8 559 748	11 858 948
Liquidités et équivalents de liquidités SAH Algérie	2 012 290	561 871
Liquidités et équivalents de liquidités Azur Détergent SA	1 933 409	350 019
Liquidités et équivalents de liquidités Cote d'Ivoire	391 600	172 202
Liquidités et équivalents de liquidités SAH Sénégal	1 711 757	31 581 610
Liquidités et équivalents de liquidités Azur Cosmétiques	5 199 929	4 350 000
Liquidités et équivalents de liquidités Azur Plastiques	191 481	2 400 000
Liquidités et équivalents de liquidités TRANSFLECHE	187 819	191 688
Total	41 357 906	66 411 134

III.10 Capitaux propres (En DT)

Les capitaux propres consolidés part du Groupe après résultat de l'exercice s'élèvent au 31 décembre 2022 à 312.143.492 DT contre 295.909.720 DT au 31 décembre 2021. Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Tableau de Variation des Capitaux Propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Subvention d'invest°	Résultats reportés et réserves consolidés	Réserve spéciale d'invest°	Résultat d'exercice	Total
Situation nette au 31/12/2021	65 345 762	6 534 576	63 362 329	4 292 928	198 745 037	14 825 308	11 733 821	364 839 761
<i>Affectation du résultat 2021</i>	-	-	-	-	11 733 821	-	(11 733 821)	-
Situation nette après affectation du résultat 2021	65 345 762	6 534 576	63 362 329	4 292 928	210 478 858	14 825 308	-	364 839 761
Augmentation Capital SAH	16 336 440	-	-	-	(1 511 132)	(14 825 308)	-	-
Distribution des dividendes	-	-	(13 395 881)	-	-	-	-	(13 395 881)
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
QP subvention d'investissement inscrite en résultat	-	-	-	(551 545)	-	-	-	(551 545)
Variation d'écart de conversion	-	-	-	-	2 583 986	-	-	2 583 986
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustement des réserves	-	-	-	-	(540 147)	-	-	(540 147)
Situation nette au 31/12/2022	81 682 202	6 534 576	49 966 448	3 741 383	211 011 565	-	-	352 936 174
Résultat au 31/12/2022	-	-	-	-	-	-	42 202 808	42 202 808
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	81 682 202	6 534 576	49 966 448	3 741 383	211 011 565	-	42 202 808	395 138 982
Part du Groupe	81 682 202	6 534 576	49 966 448	3 741 383	134 895 141	-	35 323 742	312 143 492
Part des minoritaires	-	-	-	-	76 116 424	-	6 879 066	82 995 490

III.11 Emprunts (En DT)

Les emprunts s'élèvent au 31 décembre 2022 à 102.486.887 DT contre 94.193.174 DT au 31 décembre 2021. Ils se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Emprunts SAH Tunisie	36 077 286	42 125 674
Emprunts Azur Papiers SA	23 594 527	12 020 270
Emprunts SAH Algérie	3 247 614	3 809 647
Emprunts SAH CI	2 287 044	4 518 534
Emprunts Azur Détergents SA	19 313 803	26 314 485
Emprunts SAH Sénégal	6 109 682	5 404 564
Emprunts SAH TRANSFLECHE	1 282 000	-
Emprunts Azur Industrie Cosmétique	10 000 000	-
Emprunts Azur d'Articles Plastiques	574 931	-
Total des emprunts	102 486 887	94 193 174

III.12 Autres passifs non courants (En DT)

Les autres passifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 2.010.355 DT contre 1.243.934 DT au 31 décembre 2021. Ils correspondent aux provisions pour risques et charges constatées par les différentes sociétés du Groupe.

III.13 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2022 à 208.341.905 DT contre 181.210.698 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fournisseurs SAH Tunisie	103 760 963	64 843 886
Fournisseurs SAHD Algérie	249 290	248 100
Fournisseurs SAH Maroc	499 356	1 666 683
Fournisseurs SAH Libye	297 965	1 466 356
Fournisseurs Azur Papier SA	31 556 837	32 478 867
Fournisseurs SAH Algérie	29 356 391	23 619 002
Fournisseurs SAH CI	2 805 787	3 127 723
Fournisseurs Azur Détergent SA	37 689 778	32 408 273
Fournisseurs SAH Sénégal	1 759 758	20 939 343
Fournisseurs TRANSFLECHE	50 737	412 465
Fournisseurs Azur Industrie Cosmétique	313 823	-
Fournisseurs Azur d'Articles Plastiques	1 220	-
Total Fournisseurs et comptes rattachés	208 341 905	181 210 698

III.14 Autres passifs courants (En DT)

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 60.275.863 DT contre 60.298.215 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Charges à payer	7 501 398	8 296 523
Créditeurs divers	20 278 783	25 814 918
Dettes liées au personnel	12 460 454	10 929 716
Dividendes à payer	144 783	87 630
Etat, Impôts et Taxes	14 659 154	8 011 874
Ristournes à accorder	5 231 291	7 157 554
Total Autres passifs courants	60 275 863	60 298 215

III.15 Autres passifs financiers courants (En DT)

Les autres passifs financiers courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 330.872.104 DT contre 317.946.080 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Autres passifs financiers courants SAH Tunisie	180 081 728	152 291 824
Autres passifs financiers courants Azur Papier	58 446 113	62 394 161
Autres passifs financiers courants SAH Algérie	14 123 590	14 955 233
Autres passifs financiers courants Azur Détergents SA	67 839 924	69 731 876
Autres passifs financiers courants SAH Côte d'Ivoire	7 994 642	6 829 123
Autres passifs financiers courants TRANSFLECHE	354 645	2 471 188
Autres passifs financiers courants SAH Sénégal	2 003 483	9 272 675
Autres passifs financiers courants Azur Plastiques	25 612	-
Autres passifs financiers courants Azur Cosmétique	2 367	-
Total Autres passifs financiers courants	330 872 104	317 946 080

III.16 Concours bancaires (En DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2022 à 11.031.649 DT contre 14.253.052 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
SAH Tunisie SA	876 411	182 729
SAHD Algérie	-	707
Azur Papier SA	3 697 271	5 098 590
SAH Algérie	1 252 088	2 100 646
SAH Maroc	-	214
Azur Détergents SA	2 650 948	2 332 470
SAH Côte d'Ivoire	1 979 935	3 277 091
SAH Sénégal	85 747	1 260 605
SAH Azur Industrie Cosmétique	59 098	-
SAH Azur d'Articles Plastiques	429 833	-
SAH TRANSFLECHE	318	-
Total	11 031 649	14 253 052

IV. Notes sur l'état de résultat**IV.1 Produits d'exploitation (En DT)**

Les produits d'exploitation totalisent 880.620.421 DT en 2022 contre 673.903.901 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Chiffre d'affaires	878 630 421	683 247 674
Autres produits d'exploitation	11 847 734	3 395 182
R.R.R accordés	(9 857 734)	(12 738 955)
Total	880 620 421	673 903 901

IV.2 Achats consommés (En DT)

Les achats consommés totalisent 558.077.504 DT en 2022 contre 413.892.637 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Achats de matières premières	504 812 836	373 035 644
Achat d'emballages	50 841 465	36 879 137
Achats de marchandises vendues	2 423 203	3 977 856
Total	558 077 504	413 892 637

IV.3 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel totalisent 76.655.578 DT en 2022 contre 68.481.201 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Salaires et appointements	67 197 245	60 810 779
Charges de congés à payer	813 745	514 569
Autres charges du personnel	224 402	559 913
Charges sociales légales	8 420 186	6 595 940
Total	76 655 578	68 481 201

IV.4 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent 53.354.065 DT en 2022 contre 51.381.784 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Dotation aux amortissements	35 970 979	33 567 086
Résorption des charges à répartir et frais préliminaires	9 634 793	11 800 852
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 713 992	428 274
Dotations aux prov. pour dép. des stocks	4 848 968	1 272 155
Dotations aux provisions pour dép. comptes clients	1 799 803	4 977 390
Dotations aux provisions pour dép. des autres actifs	213 692	448 713
Reprise sur provision	(828 162)	(1 112 686)
Total	53 354 065	51 381 784

IV.5 Autres charges d'exploitation (En DT)

Les autres charges d'exploitation totalisent 120.227.178 DT en 2022 contre 101.844.953 en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Frais de publicité	22 308 835	17 427 769
PDR et variation de stock de consommables	10 708 410	8 631 183
Electricité	28 388 898	23 773 438
Carburant et maintenance véhicules	3 661 394	3 559 712
Entretien et réparation	7 700 245	7 054 406
Location	6 558 943	7 568 877
Primes d'assurance	2 439 323	1 979 592
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 944 975	1 629 883
Transport sur ventes	21 576 392	17 723 304
Frais de déplacements et missions	1 949 683	1 632 278
Frais postaux et de communication	898 941	655 582
Services bancaires et assimilés	3 169 280	2 730 471
Etat, impôts et taxes	2 625 223	2 436 399
Autres charges d'exploitation	5 296 636	5 042 059
Total	120 227 178	101 844 953

IV.6 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes totalisent 37.444.759 DT en 2022 contre 39.553.004 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Intérêts	35 769 653	34 257 685
Résultat de change	1 675 106	5 295 319
Total	37 444 759	39 553 004

IV.7 Autres gains ordinaires (En DT)

Les autres gains ordinaires totalisent 1.372.882 DT en 2022 contre 1.130.218 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Quote-part de sub. d'investissement inscrite en résultat	809 129	606 024
Produits exceptionnels et autres gains	279 270	289 717
Produit sur cession d'immobilisations	284 483	234 477
Total	1 372 882	1 130 218

IV.8 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires totalisent 714.770 DT en 2022 contre 498.705 DT en 2021 et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Charges nettes sur cession d'immob	22 677	-
Amendes et pénalités	358 740	372 654
Autres pertes ordinaires	333 353	126 051
Total	714 770	498 705

V. Notes sur l'état de flux de trésorerie**Variation des stocks**

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>Variation</u>
Stocks de matières premières	260 591 535	196 346 281	64 245 254
Stocks de pièces de rechanges	28 234 438	26 954 444	1 279 994
Stocks produits finis	79 967 916	60 161 288	19 806 628
Total Stocks bruts	368 793 889	283 462 013	85 331 876

Variation des créances

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>Variation</u>
Clients	220 242 401	203 782 044	16 460 357
Client douteux ou litigieux	6 048 566	5 855 579	192 987
Clients effets à recevoir	8 168 897	912 169	7 256 728
Total Créances brutes	234 459 864	210 549 792	23 910 072

Variations des fournisseurs

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs SAH Tunisie	103 760 963	64 843 886	38 917 077
Fournisseurs SAHD Algérie	249 290	248 100	1 190
Fournisseurs SAH Maroc	499 356	1 666 683	(1 167 327)
Fournisseurs SAH Libye	297 965	1 466 356	(1 168 391)
Fournisseurs Azur Papier SA	31 556 837	32 478 867	(922 030)
Fournisseurs SAH Algérie	29 356 391	23 619 002	5 737 389
Fournisseurs SAH CI	2 805 787	3 127 723	(321 936)
Fournisseurs Azur Détergent SA	37 689 778	32 408 273	5 281 505
Fournisseurs SAH Sénégal	1 759 758	20 939 343	(19 179 585)
Fournisseurs TRANSFLECHE	50 737	412 465	(361 728)
Fournisseurs Azur Industrie Cosmétique	313 823	-	313 823
Fournisseurs Azur d'Articles Plastiques	1 220	-	1 220
Total fournisseurs	208 341 905	181 210 698	27 131 207

VI. Note sur les parties liées

a- Transactions avec les partenaires libyens :

- Au 31 décembre 2022, les chiffres d'affaires réalisés avec les partenaires libyens et les soldes en milliers de dinars se présentent comme suit :

Partenaire	SAH SA		Azur Détergents	
	Ventes	Solde	Ventes	Solde
Tacharoukiet El Mawada	-	832	-	-
Tacharoukiet El Ofok	67 384	6 713	15 330	3 971
Gharb El Moutawasset	-	121	-	-
Zahrat El Moutawasset	-	-	135	40
Shariket Annarjes Adouwaliya	19 717	12 370	-	-
Zahrat Al Yassamin	-	-	-	(75)
Total	87 101	20 036	15 465	3 936

- Au 31 décembre 2022, le chiffre d'affaires réalisé par la société SAH Libye avec les partenaires libyens s'élève à 15.499 kDT.

b- Jalila MEZNI & Mounir EL JAIEZ

- La charge de loyer relative au dépôt de stockage à la Charguia propriété de Mme Jalila MEZNI et Mr Mounir EL JAIEZ, comptabilisée dans les comptes de SAH SA, au titre de l'exercice 2022, s'élève à 75 kDT.
- Mme Jalila MEZNI et Mr Mounir EL JAIEZ ont cédé en 2022, à la société « SAH SA », le terrain leur appartenant, objet du titre foncier n°209194 Tunis sis au 3 rue de l'Energie Eolienne, 8010, Charguia I, Tunis, d'une contenance de 2158m² sur lequel sont édifiés un bâtiment sur deux niveaux ainsi qu'un dépôt de stockage avec charpente et mezzanine de 915m². Le prix a été fixé par un expert auprès des tribunaux en matière de location commerciale et affaires foncières à 3.980 kDT.
- Les états financiers, arrêtés à la date du 31 décembre 2022, comportent un compte courant créditeur de Madame Jalila MEZNI, Directeur Général Adjoint de la société Azur Papier SA, de l'ordre 111kDT.

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

Vérification de la situation sociale de la société « SAH SA »

La société « SAH SA » fait l'objet actuellement d'une vérification de sa situation sociale portant sur la conformité des déclarations salariales avec les registres et les documents comptables de ladite 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 31 décembre 2022, aucune provision n'a été constatée en couverture de ce risque.

- Par ailleurs, le management du Groupe n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers consolidés 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 du Groupe ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

IIX. Note sur les engagements hors bilan**SAH Tunisie**

Date	Nature	Organisme	Montant	Garantie donnée
1 995	Crédit de Gestion	BNA	175 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
1 995	Crédit de Gestion (sans contrat)	UIB	175 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
1 996	Crédit de Gestion (sans contrat)	UIB	20 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
1 996	Crédit de Gestion	BNA	20 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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).
1 996	Crédit de Gestion	BNA	30 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1 997	Crédit de Gestion	BNA	60 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1 997	Crédit de Gestion	BNA	135 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1 997	Crédit de Gestion	UIB	50 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.

1 999	Crédit d'investissement (totalement remboursé et main levée en cours)	UIB	478 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
1 999	Crédit d'investissement	BNA	720 000	Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1 999	Crédit de Gestion	BNA	795 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
1 999	Crédit de Gestion	UIB	970 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab - Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 000	Crédit de Gestion	BNA	400 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 000	Crédit d'investissement	BNA	500 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab - Hypothèque en 1er rang sur la propriété objet du lot n° 135 du plan de lotissement de la charguia I (siège social)
2 001	Crédit de Gestion	BNA	885 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 001	Crédit de Gestion	BNA	1 250 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab - Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 004	Crédit de Gestion	BNA	650 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab - Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 004	Crédit de Gestion	UIB	3 185 000	- Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab - Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 005	Crédit de Gestion	BNA	2 725 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) à hauteur de 2,55 mDT - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab

2 005	Crédit de Gestion (contrat chez banque)	UIB	4 150 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 005	Crédit d'investissement	BNA	3 150 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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 chaine de production "Bébé" d'une valeur de 1,97m€.
2 006	Crédit de Gestion	BTE	2 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque de rang 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.
2 007	Crédit de Gestion	UIB	1 800 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 008	Crédit d'investissement	UIB	2 500 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Nantissement en rang utile sur le matériel et l'outillage acquis 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.
2 007	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	BTE	1 500 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque de rang 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.
2 009	Crédit D'investissement	BNA	3 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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

2 010		BTE	1 800 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque de rang 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.
2 010	Crédit D'investissement	BNA	6 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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
2 011	Crédit de Gestion	BIAT	6 500 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N° 11828 à Mjez El Bab
2 011	Crédit de Gestion	Attijari Bank de Tunisie	4 500 000	- Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N° 11828 à Mjez El Bab - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et totalité du matériel fixe roulant mobile...).
2 012	Caution solidaire	Azur Papier	5 930 000	Caution solidaire avec "Azur Papier" au profit de l'Union Internationale des Banques, d'un aval achats matières.
2 013	Crédit d'Investissement	BNA	2 700 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile du titre foncier 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 m² revenant actuellement à "Azur Papier".
2 013	Crédit d'Investissement	BIAT	7 000 000	- Hypothèque en rang utile et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et la BIAT sur la totalité des propriétés sises à Mjez El-Bab, objets des TF N° 11827 Béja. - Hypothèque en 1er rang et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et la BIAT sur : - La totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N° 21422/7248 Zaghuan - La totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N° 21422/7248 Zaghuan - Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et BIAT - Nantissement du 1er rang et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et la BIAT sur le matériel installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba (Site 4) - Nantissement en rang utile et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et la BIAT sur le matériel installé dans le local sis à Mjez El-Bab et Béja.

2 013	Crédit d'Investissement	UTB	10 000 000	- Hypothèque en rang utile et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et l'UIB sur la totalité des propriétés sises à Mjez El-Bab, objets des TF N°11827 Béja. - Hypothèque en 1er rang et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et l'UIB sur : - La totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan - La totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan - Nantissement de rang utile sur fonds de commerce et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et BIAT - Nantissement du 1er rang et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et l'UIB sur le matériel installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba (Site 4) - Nantissement en rang utile et en pari passu avec Attijari Bank de Tunisie et l'UIB sur le matériel installé dans le local sis à Mjez El-Bab et Béja. - Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 à Mjez El Bab.
2 014	Crédit de Gestion	UBCI	4 100 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 à Mjez El Bab.
2 014	Crédit d'Investissement	UTB	5 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier N°11827 à Mjez El-Bab. - Hypothèque en rang utile : - La totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan - La totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghuan
2 015	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	Attijari Bank de Tunisie	6 100 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque immobilière en rang disponible sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 à Mjez El Bab
2 015	Crédit d'Investissement	UBCI	2 300 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 015	Crédit d'Investissement	UBCI	5 000 000	Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...)
2 015	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	UBCI	5 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Hypothèque en rang utile sur les titres fonciers N° 11827 et N°11828 à Mjez El-Bab.

2 015	Crédit d'investissement	Attijari Bank de Tunisie	3 600 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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 composé des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 d'une contenance de 45254 m² objets du titre foncier N°21422/7248 Zaghuan et la parcelle N°25Bis d'une contenance de 14.998 m² objet du titre foncier N°21422/7248 Zaghuan.
2 016	Crédit de Gestion	BH Bank	4 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Une hypothèque en rang utile portant sur la totalité du titre foncier N°11827 Béja.
2 016	Crédit de Gestion (Avenant)	UIB	4 000 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 017	Crédit d'investissement	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile...) - Nantissement en 1er rang utile sur le matériel à acquérir.
2 017	Crédit d'investissement	BNA	6 700 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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.
2 017	Crédit de Gestion	ABC TUNISIE	4 100 000	- Hypothèque en rang utile, sur : - 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 Bab Béja. - 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 Bab Béja

2 018	Crédit de Gestion	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	- Hypothèque immobilière en rang utile, portant sur : - La totalité de la propriété, objet du titre N°11828 Béja, sis au Nord et à proximité d Mjez Bab, d'une superficie de 1454 m² - La totalité de la propriété objet du titre foncier N°11 827 Béja, sis au nord et à proximité de Mjez Bab, d'une superficie globale de 3452 m². - 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 Chargaia-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 - 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.
2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	BH Bank	4 000 000	- Hypothèque en rang utile, sur la propriété objet du titre foncier n°11827 Béja d'une superficie de 3452 m², revenant à SAH. - Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce
2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	ABC Tunisie	4 900 000	- Hypothèque en rang utile 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 - Hypothèque en rang utile 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 - 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.
2 018	Crédit Moyen Terme	Attijari Bank de Tunisie	10 500 000	- 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 ; - 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 bab d'une superficie globale de 3452 m² ; - 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 Zaghuan.

				• 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. • 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. • 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 • Un nantissement de 1er rang sur un portefeuille d'action à créer : • 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.
2 018	Crédit d'investissement	UITB	3 920 000	• 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 Chargaia 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 • 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 chargaia 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

2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°2)	BH Bank	3 000 000	- 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 . - Etant donné qu'un nantissement de 8 mDT a été inscrit au profit de la BH Bank au registre des nantissements auprès du T.1ère I./Béja le 16 novembre 2017 sous le N°3890 et auprès du T.1ère I/Tunis le 16 novembre 2017 sous N°NAO125982017, cette hypothèque a été portée à la somme de 11mDT. - Une 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. - Etant donnée qu'une hypothèque de 8 mDT, a été inscrit au profit du BH Bank sur le TF°11827-Béja le 17 novembre 2017 dépôt Béja, cette hypothèque a été portée à la somme de 11 mDT.
2 018	Crédit d'investissement	BIAT	9 500 000	- SAH affecte et hypothèque spécialement en faveur BIAT qui accepte en rang utile : - La totalité de la propriété sise à Mjez Bab gouvernorat de Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SAH » - La totalité de la propriété sise à Mjez Bab, gouvernorat de Béja d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « SAH"
2 018	Crédit de Gestion	BIAT	13 500 000	SAH affecte spécialement en faveur de la BIAT, qui accepte à titre de gage et nantissement de rang utile, à hauteur de 6mDT, selon les 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, paramédicaux et cosmétiques sis à Mjez Bab, Béja, inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis.
2 018	Crédit d'investissement	BIAT	1 600 000	- La société SAH affecte et hypothèque spécialement en faveur BIAT qui accepte en rang utile : - La totalité de la propriété sise à Mjez El-Beb gouvernorat de Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SAH » - La totalité de la propriété sise à Mjez El-Beb, gouvernorat de Béja, d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « SAH »

2 019	Crédit d'investissement	BNA	1 200 000	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 Chargaia. 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. B) GARANTIE IMMOBILIERE : 1. Une hypothèque en rang utile pour la totalité de la propriété dénommée « Société d'Articles Hygiéniques » objet du TF N°11827 Béja.
2 019	Crédit de Gestion	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 Chargaia B) GARANTIE IMMOBILIERE • Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée « SAH » objet du TF N°11827 Béja.
2 019	Crédit d'investissement	BIAT	2 900 000	NANTISSEMENT DE MATERIEL • 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.
2 019	Crédit d'investissement	Attijari Bank de Tunisie	2 000 000	A) GARANTIE IMMOBILIERE 1. 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. 2. 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 B) NANTISSEMENT 1. 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. 2. Un nantissement de 1er rang sur matériel à acquérir (conservation des biens donnés en garantie).

2 020	Crédit d'investissement	ATB	16 700 000	- 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 Chargaia, ainsi que l'unité de production situé à Mjez 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. - 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 - 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 - 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
2 020	Crédit D'Investissement	Attijari Bank de Tunisie		A) GARANTIES IMMOBILIERES - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et à 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 à proximité de Mjez El-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 Zaghrouan. - 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 Zaghrouan. - 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). B) NANTISSEMENT - 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 Chargaia, 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

2 020	Crédit de Gestion	ATB	12 000 000	- 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 Chargaia, ainsi que l'unité de production situé à Mjez 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. - 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 - 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 - 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
				A) GARANTIE MOBILIERE - 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 Chargaia, 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. B) GARANTIE IMMOBILIERE. - Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827 Béja
2 020	Crédit d'Investissement	BIAT	4 500 000	- Un gage et nantissement de 1er rang sur le matériel objet du crédit. - 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. - 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.

2 020	Crédit d'Investissement	UBCI	2 100 000	Un gage et un nantissement en 1er 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 contrat et qui y fera partie intégrante.
2 021	Crédit de Gestion	Attijari Bank de Tunisie	6 500 000	- Extension des hypothèques immobilières sur les propriétés objet des titres fonciers N°11828 Béja et N°11827 Béja de Six Millions de Dinars. - Extension du nantissement du fonds de commerce à hauteur de 6 mDT.
				A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE
				- 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.
2 021	Crédit de Gestion (Crédit en Devises)	Amen Bank	2 000 000	B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE - 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 : - Le 1er consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez 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 sises à la zone industrielle de Béja. 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, machines, marchandises, matériel, matières premières, outillages, automobiles, ou autre moyens de transport quelconques faisant partie des fonds de commerce susmentionnés.
2 022	Crédit de Gestion	Amen Bank	28 000 000	A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE - 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.

				B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE 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 : - Le 1^{er} consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez Bab. - Le 2^{ème} consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Zriba Zaghoutan. - Le 3^{ème} consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Béja. 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 commerce susmentionnés.
2 022	Crédit de Gestion	BTL	4 200 000	• Nantissement en rang utile sur le 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).
2 022	Crédit d'Investissement	Attijari Bank de Tunisie	5 000 000	A) GARANTIES IMMOBILIERES • Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et à 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 à proximité de Mjez El-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 Zaghoutan. • 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 Zaghoutan. • 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.

				B) NANTISSEMENT 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 Chargaia, 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.
2 022	Crédit de Gestion	UIB	11 150 000	- Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la 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 outillage d'exploitation. - Hypothèque en rang utile sur les lots de terrains N° 55-56-57-58-59 et 60, d'une superficie de 45254 m², situés à la Zone Industrielle Zriba IV, du lotissement de l'AFI objet du titre foncier N°7248/21455, sujet de la promesse de vente N°13/1206/0029. - Hypothèque en rang utile sur le lot du terrain N°25 Bis, d'une superficie de 14998 m², situé à la zone industrielle Zriba IV, du lotissement de l'AFI objet du titre foncier N°7248/21422, sujet de promesse de vente N°13/1206/0014.
2 022	Crédit d'Investissement	UBCI	4 800 000	Un gage et un nantissement en 1er 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 contrat et qui y fera partie intégrante.
2 022	Crédit d'Investissement	Attijari Bank de Tunisie	3 000 000	Hypothèque du premier rang la totalité de la propriété sise à la Chargaia, Tunis, d'une contenance de 21 à 58 ca, faisant l'objet du titre foncier N°209194 Tunis, dénommé « JALILA » et des titres de propriété.
				A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE - 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.
2 022	Crédit de Gestion (Crédit en Devises)	Amen Bank	11 000 000	B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE 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 : - Le 1^{er} consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez Bab. - Le 2^{ème} 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. 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, machines, marchandises, matériel, matières premières, outillages, automobiles, ou autre moyens de transport quelconques faisant partie des fonds de commerce susmentionnés.
2 022	Crédit de Gestion	BIAT	10 000 000	- Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et à 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 à proximité de Mjez El-Bab, d'une superficie de 3452 m². - Nantissement et gage de rang utile, du fonds de commerce, conformément aux prescriptions du décret du 18-07-1927 ainsi qu'aux articles 236 et suivant du code commerce, de l'ensemble sans aucune exception, ni réserves des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sis à Mjez Bab gouvernorat de Béja, inscrit au R.N.E N°0492586Z, et comprend notamment, l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage, ainsi que le droit du bail des lieux dans lesquels est exploité le fonds, le bénéfice de toutes prorogations et de droits de renouvellement qui pourraient être attachés au dit fonds et la totalité des matériels fixes, mobiles et roulants, des outillages et ustensiles, des installations du mobilier commercial et de tous accessoires servant à l'exploitation de ce fonds.

Autres engagements hors bilan

- 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.
- La société « SAH SA » a accordé en 2022, une lettre de confort de 2.600mCFA au profit de la « BCICI » pour garantir des lignes spot, les cautions et les découverts engagés par la société « SAH Côte d'Ivoire ».
- La société « SAH SA » a coordé en 2022, une garantie autonome pour plusieurs concours bancaires d'un montant global de 1.550mCFA en faveur de la « BSIC ».
- Les effets escomptés et non échus s'élèvent au 31 décembre 2022 à 41.059 kDT.

Azur Papier SA

Date	Montant	Organisme	Nature	Garantie Donnée
31/03/2021	3 230 000	Amen Bank	Crédit CMT	Un nantissement de matériel de 1 ^{er} rang sur la totalité du matériel et équipements à acquérir servant à la réalisation de l'investissement (Financement du projet d'extension de l'unité de production de pâte papier sises à Zaghouane)
01/11/2019	10 000 000	BH Bank	Crédit CMT	• Une hypothèque en rang utile sur le terrain acquis après de AFI consistant en un lot n°29 ; • Un nantissement en rang utile des éléments corporels et incorporels composants le Fond de Commerce ; • Un nantissement en 1^{er} rang relatif au nantissement sur outillage et matériel d'équipement professionnel.
01/03/2011	4 500 000	BNA	Crédit CMT	• Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². La présente hypothèque s'étend sans aucune exception ni réserve aux accessoires réputés immeubles et aux améliorations apportés à l'immeuble hypothéqué.
22/04/2022	19 500 000	Amen Bank	Crédit de Gestion	• Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². • Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
25/05/2015	5 900 000	BNA	Crédit de Gestion	• Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². • Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
04/09/2014	13 000 000	Attijari Bank	Crédit de Gestion	• Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². • Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
17/02/2017	7 200 000	BIAT	Crédit de Gestion	• Une hypothèque sur la totalité de terrain et construction du projet ; • Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.

22/02/2016	6 100 000	UIB	Crédit de Gestion	- Hypothèque sur lot N°27 & 29 d'une superficie de 3.393m² sis à la Mjez Beb ; - Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
16/09/2016	4 250 000	UBCI	Crédit de Gestion	- Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². - Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
13/04/2015	5 300 000	BTL	Crédit de Gestion	- Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². - Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.
05/08/2022	11 400 000	ATB	Crédit de Gestion	- Une hypothèque de 1^{er} sur le lot n°29 sis à Zriba 4 d'une superficie approximative de 50.000 m². - Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.

Autres engagements hors bilan

Les effets escomptés et non échus s'élèvent au 31 décembre 2022 à 30.529kDT. Ils se rattachent entièrement aux effets sur la société Mère SAH SA.

Azur Détergent SA

Date	Banque	En DT	Garantie Donnée
2018	Attijari Bank	11 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Hypothèque immobilière de premier rang en pari- passu avec l'Amen Bank sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Nantissement sur fonds de commerce de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank - Nantissement sur matériel de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank
2018	Amen Bank	10 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec Attijari Bank sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Hypothèque immobilière de premier rang en pari- passu avec Attijari Bank sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Nantissement sur fonds de commerce de premier rang en pari passu avec Attijari Bank - Nantissement sur matériel de premier rang en pari passu avec Attijari Bank
2018	BNA	9 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BH sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BH sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.
2019	BH	10 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BNA sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BNA sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghrouan - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.

2019	Amen Bank	15 500 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec Attijari Bank, La BH et la BNA sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec Attijari Bank, BH et la BNA sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.
2019	BH	14 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BNA sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et la BNA sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.
2019	Attijari Bank	10 000 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, BH et la BNA sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, BH et la BNA sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.
2019	BNA	16 500 000	- Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et BH sur lot terrain n°2 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 15,960 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun. - Hypothèque immobilière de premier rang en pari passu avec l'Amen Bank, Attijari Bank et BH sur lot terrain n°60-61 à distraire du titre foncier n°10801 d'une superficie de 8.000 m² sis à la ZI ZRIBA 2 Zaghoun. - Nantissement en rang utile sur fonds de commerce consistant en une unité de fabrication de produits de détergent. - Nantissement en premier rang sur matériel.

2020	BIAT	3 500 000	• Nantissement en premier rang sur matériel.
------	------	-----------	--

Autres engagements hors bilan

Les effets escomptés et non échus s'élèvent au 31 décembre 2022 à 15.608kDT.

Azur d'Articles Plastiques

Date	Nature	Organisme	Montant en DT	Garantie donnée
05/09/2022	CMT	Amen Bank	6 000 000	I-Hypothèque Immobilière en Premier Rang et en Pari-Passu avec BNA sur la totalité de la propriété constituée par les parcelles N°62 ,63 du plan de lotissement du titre foncier N°21422 ZAGHOUAN devenu titre foncier N°7248 ZAGHOUAN, dressé par l'AFI à distraire du titre foncier N°21422 d'une superficie approximative de 10836 m² sis à la zone industrielle de « HAMMAM ZRIBA » Zaghouan. II- Un Nantissement sur le fonds de commerce en Premier Rang et en Pari-Passu avec BNA III- Un Nantissement de Matériel en Rang utile en Pari-Passu avec BNA sur la totalité du matériel à acquérir servant à l'exploitation du fonds de commerce qui sera installé à la zone industrielle « HAMMAM ZRIBA » Zaghouan immatriculé au RNE sous l'identifiant N°1747977 H.
20/10/2022	CMT	BNA	5 200 000	I-Un Nantissement en Premier Rang sur le fonds de commerce en Pari-Passu avec les autres bailleurs de fonds. II- Un Nantissement en Premier Rang de Matériel et outillage en Pari-Passu avec les autres bailleurs de fonds. III-Hypothèque Immobilière en Premier Rang en Pari-Passu avec les autres bailleurs des fonds : sur les lots N°62 et N°63 d'une superficie de 10836 m² à distraire du TF N°21422 ZAGHOUAN, Revenant à la caution solidaire et hypothécaire « STE AZUR INDUSTRIES COSMETIQUES »

Azur Industrie Cosmétique

Date	Montant	Organisme	Nature	Garantie Donnée
28/10/2022	6 000 000	Amen Bank	CMT	• Une caution solidaire sur la totalité du terrain sis à la zone industrielle Hamam Zriba et construction du projet.
28/10/2022	5 200 000	BNA	CMT	• Une caution solidaire sur la totalité du terrain sis à la zone industrielle Hamam Zriba et construction du projet.
29/12/2022	10 000 000	BIAT	CMT	• Une hypothèque sur la totalité du terrain sis à la zone industrielle Hamam Zriba et construction du projet ; • Un nantissement sur Fond de Commerce et nantissement sur l'ensemble des matériels.