

Société d'Articles Hygiéniques S.A
"SAH"

Rapports des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2022



Rapport Général



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

CABINET HAYET LABIDI sarl
Société d'expertise comptable

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

Tunis, le 26 mai 2023

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

Rapport sur l'audit des états financiers

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 de la « Société d'Articles Hygiéniques SA », 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 positifs de 290.998.001 dinars y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 30.428.984 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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 VI aux états financiers dans laquelle la direction relate le fait que la société 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 la 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 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.

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 de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers 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 au 31 décembre 2022 pour un montant net de 201.986.582 DT représentent un des postes les plus importants des états financiers de la société SAH SA. Au 31 décembre 2022, la provision sur les stocks s'élève à 1.548.384 DT.

Les stocks sont valorisés au 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 au coût de production.

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 automatique du coût moyen pondéré des matières premières et pièces de rechanges et le calcul 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 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 de la société dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. 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 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

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers 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 exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société 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 la société 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 de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 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 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 de la société 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 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 la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers 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 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 promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. 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.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimé nécessaire de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Conseil Audit Formation

Abir Matmti

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

Cabinet HAYET LABIDI

Hayet Labidi

CABINET HAYET LABIDI s.à.r.l.
 Expertise Comptable . OFCT
 Espace Tunis, Bloc C, Montpeirier 1082 - Tunis
 Tél: 71 550 100 - Fax: 71 550 110
 RC: 90160542016 - ME: T448019

Rapport Spécial



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

CABINET HAYET LABIDI sarl
Société d'expertise comptable

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

Tunis, le 26 mai 2023

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

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A. Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre Conseil d'Administration nous a tenu informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

- La société « SAH SA » a souscrit en 2022 à l'augmentation de capital de la société « Azur Détergent SA » par la conversion d'une partie de son compte courant actionnaire pour une valeur de 22.000kDT.
- La société « SAH SA » prend en charge certaines dépenses de la société « Azur Détergent SA » (frais du personnel, frais de Marketing, frais de transport du personnel et frais de carburant) et procède ensuite à leur refacturation sous forme de notes de débit. Les frais de personnel, de marketing, de transport et de carburant refacturés courant 2022 s'élèvent respectivement à 4.128kDT HT, à 79kDT HT, à 799kDT HT et à 356kDT HT, y compris une marge de 10%.
- Au 31 décembre 2022, le solde du compte courant actionnaire « Azur Détergent SA » débiteur s'élève à 10.233kDT y compris les intérêts relatifs à l'exercice 2022 facturés au taux de 8% pour un montant de 1.451kDT HT.

- La société prend en charge les frais de transport du personnel de la société « Azur Papier SA » et procède ensuite à leur refacturation sous forme de notes de débit. Les frais de transport du personnel refacturés courant 2022 s'élèvent à 349kDT HT, y compris une marge de 10%.
- Mme Jalila MEZNI et Monsieur 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 de 408m² 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 3,980kDT.
- La société « SAH SA » a cédé en 2022 à la société « SAH Sénégal », deux machines (Une machine de production de papiers hygiéniques et essuie tout et une machine d'emballage de papiers hygiéniques et essuie tout) à la société « SAH Sénégal » pour une valeur totale de 1.099kDT. Cette cession a dégagé une plus value de cession de 237kDT.

Cette convention n'a été autorisée que postérieurement par votre conseil d'administration du 22 mai 2023.

- 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 accordé en 2022, une garantie autonome pour plusieurs concours bancaires engagés par la société « SAH Côte d'Ivoire » d'un montant global de 1.550mCFA en faveur de la « BSIC ».
- La société a contracté au cours de 2022 les emprunts suivants :

Banque	Durée (en années)	Taux d'intérêt	Montant (en milliers de DT)
Attijari bank	7	TMM+1,25%	5 000
UBCI	7	TMM+1,5%	4 800

Le crédit « Attijari Bank » a été débloqué en 2022 à concurrence de 4.000kDT.

B. Conventions et opérations conclues durant les exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie en 2022

L'exécution des conventions suivantes conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

- Au 31 décembre 2022 les financements à court terme (financement stock, financement devises, facilités de caisse...) se détaillent comme suit:

Banque	Montant en kDT
Attijari Bank de Tunisie – ABT	15 859
Banque Nationale Agricole – BNA	16 165
Banque Internationale Arabe de Tunisie - BIAT	46 835
BH Bank	8 600
Banque Tuniso-Libyenne – BTL	12 272
Union Internationale de Banques – UIB	15 348
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI	9 005
Arab Tunisian Bank – ATB	6 146
Arab Banking Corporation – ABC	5 963
Amen Bank – AB	27 913
Total	164 106

- En vertu de la convention conclue entre la société « SAH SA », d'une part, et le Directeur Général et le Président du Conseil d'Administration, d'autre part, et portant sur la location d'un dépôt de stockage sis à Charguia, la société a payé à ce titre les loyers relatifs à l'exercice 2022 qui s'élèvent à 75kDT.
- Par ailleurs, des opérations courantes d'achats et de ventes de marchandises ont été réalisées au cours de l'exercice entre la société mère, « SAH SA », et ses filiales et ce, dans des conditions normales de marché.
- 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.

C. Rémunération des dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général, comme fixés par le Conseil d'Administration du 21 juin 2022 et tels qu'ils ressortent des états financiers se présentent comme suit :
 - ✓ Le conseil d'administration a approuvé l'augmentation annuelle de 5% du salaire fixe du Directeur Général et le fixe à un montant brut annuel de 569kDT.
 - ✓ Une rémunération variable brute d'un montant équivalent à 4% du résultat net consolidé du Groupe SAH.
 - ✓ D'autres avantages en nature sont accordés au Directeur Général et sont liés à sa fonction (téléphone, voiture et charges connexes).
- Monsieur Mounir El JAIEZ a été nommé Président du Conseil d'Administration (PCA) par le conseil d'administration du 26 juin 2020. Monsieur Mounir El JAIEZ ne perçoit aucune rémunération au titre de ses fonctions de PCA. Par ailleurs, il convient de noter que Monsieur Mounir EL JAIEZ occupe le poste de Directeur Commercial de « SAH SA » et à ce titre il a continué à percevoir en 2022 sa rémunération en tant que salarié.
- Monsieur Mohamed Amine BEN MALEK a été désigné en tant qu'administrateur de la société « SAH SA » et ne perçoit aucune rémunération au titre de cette fonction.
Par ailleurs, il continue à percevoir sa rémunération en tant que salarié pour le poste qu'il continue actuellement à occuper au sein de la société.
- L'Assemblée Générale Ordinaire du 20 juillet 2022 a décidé l'octroi :
 - ✓ Des jetons de présence au profit des administrateurs pour 20kDT net par administrateur ;
 - ✓ Une rémunération des membres du comité permanent d'audit pour 5kDT net par membre.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

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 s.r.l.
Expertise Comptable . OECT
Espace Rais, Bloc C, Miniboulevard 1002 - Tunis
Tél: 71 350 104 - Fax: 71 350 110
RN: 00760542018 - MF: 14480190

États Financiers

Société d'Articles Hygiéniques SA
Bilan arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	Notes	31.12.2022	31.12.2021
<u>Actifs Non Courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles		3 355 149	2 551 526
Moins : amortissements immobilisations incorporelles		<2 483 348>	<2 078 078>
	II.1	871 801	473 448
Immobilisations corporelles		276 733 764	262 770 130
Moins : amortissements immobilisations corporelles		<125 199 244>	<111 313 478>
	II.2	151 534 520	151 456 652
Immobilisations financières	II.3	132 496 407	100 678 254
Total des actifs immobilisés		284 902 728	252 608 354
Autres actifs non courants		1 016 578	1 791 077
Total des actifs non courants		<u>285 919 306</u>	<u>254 399 431</u>
<u>Actifs Courants</u>			
Stocks	II.4	203 534 966	147 090 502
Moins : provisions stocks		<1 548 384>	<1 127 091>
		201 986 582	145 963 411
Clients et comptes rattachés	II.5	164 605 230	139 100 561
Moins : provisions clients et comptes rattachés		<18 611 879>	<16 065 037>
		145 993 351	123 035 524
Autres actifs courants	II.6	37 703 811	49 404 843
Moins : provisions autres actifs courants		<1 172 950>	<959 258>
		36 530 861	48 445 585
Placements et autres actifs financiers	II.7	1 004 216	1 004 216
Liquidités et équivalents de liquidités	II.8	13 386 866	7 564 089
Total des actifs courants		<u>398 901 876</u>	<u>326 012 825</u>
Total des actifs		684 821 182	580 412 256

Société d'Articles Hygiéniques SA
Bilan arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux propres et passifs</u>	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Capitaux propres			
Capital social		81 682 202	65 345 762
Réserve légale		6 534 576	6 534 576
Subvention d'investissement		3 741 383	4 292 928
Prime d'émission		49 966 448	63 362 329
Résultats reportés		118 644 408	96 931 445
Réserve spéciale de réinvestissement		-	14 825 308
Total des capitaux propres avant résultat		260 569 017	251 292 348
Résultat de l'exercice		30 428 984	23 224 095
Total des capitaux propres avant affectation	II.9	<u>290 998 001</u>	<u>274 516 443</u>
Passifs			
Emprunts	II.10	36 077 286	42 125 674
Autres passifs non courants		2 457 162	1 130 609
Total des passifs non courants		38 534 448	43 256 283
Passifs Courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	II.11	145 900 361	84 736 925
Autres passifs courants	II.12	28 430 235	25 428 053
Autres passifs financiers courants	II.13	180 081 728	152 291 824
Concours bancaires		876 409	182 728
Total des passifs courants		355 288 733	262 639 530
Total des passifs		<u>393 823 181</u>	<u>305 895 813</u>
Total des capitaux propres et des passifs		684 821 182	580 412 256

Société d'Articles Hygiéniques SA
État de Résultat
Relatif à l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		31.12.2022	31.12.2021
	<i>Notes</i>		
Produits d'exploitation			
Revenus	III.1	483 711 083	403 124 472
Autres produits d'exploitation		11 047 570	2 145 917
Total des produits d'exploitation		494 758 653	405 270 389
Charges d'exploitation			
Variation de stock de produits finis et encours		12 463 163	3 211 492
Achats consommés de matières et d'emballages	III.2	<346 139 107>	<261 127 254>
Charges de personnels		<43 454 128>	<38 211 640>
Dotations aux amortissements et aux provisions	III.4	<20 722 750>	<21 560 416>
Autres charges d'exploitation	III.5	<46 135 141>	<43 780 028>
Total des charges d'exploitation		<443 987 963>	<361 467 846>
Résultat d'exploitation		50 770 690	43 802 543
Charges financières nettes	III.6	<18 905 809>	<19 295 579>
Autres gains ordinaires	III.7	1 511 715	839 937
Autres pertes ordinaires		<435 962>	<88 929>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		32 940 634	25 257 972
Impôt sur les sociétés		<1 835 207>	<1 940 867>
Contribution sociale		<676 443>	<93 010>
Résultat net de l'exercice		30 428 984	23 224 095

Société d'Articles Hygiéniques SA
État de flux de trésorerie
Relatifs l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	2 022	2 021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	30 428 984	23 224 095
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	20 722 750	21 560 416
Plus ou moins-value de cession	<730 506>	<232 072>
Quote part des subventions inscrites en résultat	<551 545>	<606 024>
Variation des :		
Stocks	<56 444 464>	4 369 428
Créances clients	<25 504 669>	<3 730 870>
Autres actifs courants	<10 298 968>	<6 889 902>
Fournisseurs et autres dettes	61 163 436	<6 439 792>
Autres passifs (hors dividendes)	3 769 538	5 403 641
Autres actifs non courants	-	<1 779 335>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	IV.1 22 554 556	34 879 585
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Encaissement sur cession d'immobilisations	1 714 958	264 997
Décaissements pour acquisition d'immobilisations	<17 345 745>	<18 495 061>
Encaissement sur cession d'immobilisations financières	245 717	-
Décaissements pour acquisition d'immobilisations financières	<9 618 670>	<12 301 500>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	IV.2 <25 003 740>	<30 531 564>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement / Décaissement d'emprunts CMT	<6 048 387>	<8 784 118>
Encaissement / Décaissement de crédits de gestion	27 022 548	28 993 442
Encaissement de subventions d'Investissement	-	2 043 893
Décaissement sur compte courant associé Azur Papier	-	<3 000 000>
Dividendes versés aux actionnaires	<13 395 881>	<15 029 523>
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	IV.3 7 578 280	4 223 694
Variation de trésorerie	5 129 096	8 571 715
Trésorerie au début de l'exercice	8 381 361	<190 354>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	13 510 457	8 381 361

Notes aux États Financiers

Notes aux États Financiers

I Principes, Règles et Méthodes Comptables

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

I-1 Présentation de la société

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

La société est spécialisée dans la production et la commercialisation des quatre familles de produits suivantes :

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

I-2 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.

I-3 Immobilisations

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

Les taux d'amortissement pratiqués aux immobilisations corporelles et incorporelles sont les suivants :

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

I-4 Les emprunts

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

I-5 Les stocks

Les valeurs d'exploitation sont prises en compte et 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.

I-6 Les placements

Placements à court terme

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

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

Placements à long terme

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

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

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

I-7 La comptabilisation des revenus

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

II Notes sur le Bilan**II-1 Immobilisations incorporelles (En DT)**

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements s'élèvent au 31 décembre 2022 à 871.801 DT contre 473.448 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Conception, marques et brevets	391 972	390 771
Logiciels	2 888 279	2 151 059
Immobilisations incorporelles en cours	74 898	9 696
Total	3 355 149	2 551 526
Amortissements des immobilisations Incorporelles	<2 483 348>	<2 078 078>
Immobilisations incorporelles nettes	871 801	473 448

II- 2 Immobilisations corporelles (En DT)

Les immobilisations corporelles nettes des amortissements s'élèvent au 31 décembre 2022 à 151.534.520 DT contre 151.456.652 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Terrains	8 402 557	5 705 057
Constructions	27 925 236	23 733 142
Agencement des constructions	22 394 047	18 505 799
Installations techniques	2 811 581	2 637 670
Agencement, aménagement et installations divers	16 787 710	14 818 245
Matériel industriel	163 041 749	160 098 683
Matériel de transport	12 222 562	11 779 488
Equipements de bureaux	893 442	835 453
Matériel informatique	3 642 276	3 384 001
Matériel de laboratoire	296 131	285 658
Immobilisations corporelles en cours	12 035 997	13 487 874
Immobilisations corporelles avancées et acomptes	6 280 476	7 499 060
Total	276 733 764	262 770 130
Amortissements des immobilisations Corporelles	<125 199 244>	<111 313 478>
Immobilisations corporelles nettes	151 534 520	151 456 652

Tableau des immobilisations et des amortissements
arrêté au 31 décembre 2022

DÉSIGNATION	Valeurs brutes				Amortissements				Valeurs comptables nettes		
	31/12/2021	Acquisitions	Cessions / Sortie	Régl / Recl / Réglément	31/12/2022	31/12/2021	Dotation	Cession	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
<u>Immobilisations incorporelles</u>											
Concessions, marques, brevets	390 771	1 201	-	-	391 972	386 752	2 865	-	389 617	4 019	2 355
Logiciels	2 151 059	329 112	-	408 108	2 888 279	1 691 326	402 405	-	2 093 731	459 733	794 548
Immobilisations incorporelles en cours	9 696	473 310	-	<408 108>	74 898	-	-	-	-	9 696	74 898
Total des imm. incorporelles	2 551 526	803 623	-	-	3 355 149	2 078 078	405 270	-	2 483 348	473 448	871 801
<u>Immobilisations corporelles</u>											
Terrains	5 705 057	2 697 500	-	-	8 402 557	-	-	-	-	5 705 057	8 402 557
Constructions	23 733 142	1 522 733	-	2 669 361	27 925 236	9 980 683	1 231 692	-	11 212 375	13 752 459	16 712 861
IGAA des constructions	18 505 800	593 228	-	3 295 019	22 394 047	12 301 757	1 882 377	-	14 184 134	6 204 043	8 209 913
Installations techniques	2 637 670	173 911	-	-	2 811 581	2 146 911	202 269	-	2 349 180	490 759	462 401
IGAA divers	14 818 245	1 746 908	-	222 557	16 787 710	4 391 037	1 967 826	-	6 358 863	10 427 208	10 428 847
Matériels industriels	160 098 683	819 902	<1 907 018>	4 030 182	163 041 749	69 083 415	8 437 101	<1 051 711>	76 468 805	91 015 268	86 572 944
Matériels de transport	11 779 488	669 344	<226 270>	-	12 222 562	10 094 737	817 292	<97 124>	10 814 905	1 684 751	1 407 657
Équipements de bureau	835 453	57 989	-	-	893 442	523 227	61 083	-	584 310	312 226	309 132
Matériels informatique	3 384 000	238 294	-	19 982	3 642 276	2 670 952	406 185	-	3 077 137	713 048	565 139
Matériels de laboratoire	285 658	10 473	-	-	296 131	120 759	28 776	-	149 535	164 899	146 596
Immob corp en cours (avance et acompte)	7 499 060	462 792	-	<1 681 376>	6 280 476	-	-	-	-	7 499 060	6 280 476
Immob corp en cours	13 487 874	8 785 224	-	<10 237 101>	12 035 997	-	-	-	-	13 487 874	12 035 997
Total des imm. corporelles	262 770 130	17 778 298	-2 133 288	<1 681 376>	276 733 764	111 313 478	15 034 601	<1 148 835>	125 199 244	151 456 652	151 534 520

II-3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2022 à 132.496.407 DT contre 100.678.254 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Participations dans les filiales (*)	131 674 289	99 610 418
Prêts au personnel	562 336	652 476
Cautionnements	259 782	415 360
Total	132 496 407	100 678 254

Les participations dans les filiales sont détaillées comme suit :

Participation dans	<u>Coût</u>	<u>Pourcentage de détention</u>
SAH Algérie	11 754 530	73,70%
SAH Libye	3 051 647	60%
SAH Maroc	925 075	100%
Azur Papier SA	44 050 000	63%
SAH Côte d'Ivoire	9 054 688	100%
Azur Détergent SA	46 824 865	71,97%
SAH Sénégal	7 313 594	71,28%
Azur Industrie Cosmétique	4 699 950	54,02%
Azur D'Articles Plastiques	2 799 950	58,33%
TRANSFLECHE	1 199 990	100%
Total	131 674 289	

II-4 Stocks (En DT)

Les stocks nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 201.986.582 DT contre 145.963.411 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Stocks de matières premières	114 111 727	85 128 817
Stocks en transit	30 897 772	15 968 552
Stocks de pièces de rechanges	16 291 871	16 222 700
Stocks produits finis	41 727 119	29 334 242
Stocks produits semi finis	506 477	436 191
Total	203 534 966	147 090 502
<i>Provision matières premières</i>	<671 296>	<781 147>
<i>Provision produits finis</i>	<791 025>	<253 074>
<i>Provision pièces de rechange</i>	<86 063>	<92 870>
Total des stocks nets des provisions	201 986 582	145 963 411

II-5 Clients et comptes rattachés (En DT)

Les créances clients nettes des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 145.993.351 DT contre 123.035.524 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Clients locaux	91 178 744	105 015 078
Clients étrangers	68 068 519	28 689 742
Clients effet à recevoir	631 527	669 301
Clients douteux ou litigieux	4 726 440	4 726 440
Total créances brutes	164 605 230	139 100 561
<i>Provision pour dépréciation des comptes clients</i>	<i><18 611 879></i>	<i><16 065 037></i>
Total créances nettes	145 993 351	123 035 524

II-6 Autres actifs courants (En DT)

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 36.530.861 DT contre 48.445.585 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fournisseurs avances et acomptes	100 615	100 615
Fournisseurs ristournes à obtenir	9 386 602	6 825 023
Créances fiscales	13 636 967	16 063 143
Produits à recevoir (Dividendes SAH Libye)	1 146 420	1 124 820
Sociétés du Groupe (SAH Algérie)	236 827	236 827
Sociétés du Groupe (Azur Détergent SA)	10 517 639	23 184 742
Sociétés du Groupe (Azur Papier SA)	-	207 408
Sociétés du Groupe (SAH Côte d'Ivoire)	124 351	-
Charges constatées d'avance	2 322 025	1 569 899
Débiteurs divers	232 365	92 366
Total autres actifs bruts	37 703 811	49 404 843
<i>Moins : provisions autres actifs courants</i>	<i><1 172 950></i>	<i><959 258></i>
Total autres actifs nets des provisions	36 530 861	48 445 585

II-7 Placements (En DT)

Les placements s'élèvent, au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022 à 1.004.216 DT et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Placements BNA	3 139	3 139
Placements UIB	1 077	1 077
Placements Amen Bank	1 000 000	1 000 000
Total	1 004 216	1 004 216

II-8 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Les liquidités et équivalent de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2022 à 13.386.866 DT contre 7.564.089 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Banques	13 375 304	7 547 017
Caisses	9 171	15 182
Cartes bancaires	2 391	1 891
Total	13 386 866	7 564 089

II-9 Capitaux propres (En DT)

Les capitaux propres après résultat de l'exercice s'élèvent au 31 décembre 2022 à 290.998.001 DT contre 274.516.443 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<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
Subvention d'investissement	3 741 383	4 292 928
Prime d'émission	49 966 448	63 362 329
Résultats reportés	118 644 408	96 931 445
Réserve spéciale de réinvestissement	-	14 825 308
Total des capitaux propres avant résultat	260 569 017	251 292 348
Résultat de l'exercice	30 428 984	23 224 095
Total	290 998 001	274 516 443

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserve de réinvest	Subvention d'invest	Distribution de Dividendes	Résultats reportés	Résultat d'exercice	Total
Situation nette au 31/12/2021	65 345 762	6 534 576	63 362 329	14 825 308	4 292 928	-	96 931 445	23 224 095	274 516 443
Affectation du résultat 2021	-	-	<13 395 881>	-	-	13 395 881	23 224 095	<23 224 095>	-
Situation nette après affectation du résultat 2022	65 345 762	6 534 576	49 966 448	14 825 308	4 292 928	13 395 881	120 155 540	-	274 516 443
Distribution des dividendes	-	-	-	-	-	<13 395 881>	-	-	<13 395 881>
Augmentation de Capital	16 336 440	-	-	<14 825 308>	0	-	<1 511 132>	-	-
QP des subventions d'investissements	-	-	-	-	<551 545>	-	-	-	<551 545>
Total des capitaux propres avant résultat	81 682 202	6 534 576	49 966 448	-	3 741 383	-	118 644 408	-	260 569 017
Résultat net 2022	-	-	-	-	-	-	-	30 428 984	30 428 984
Total des capitaux propres avant affectation	81 682 202	6 534 576	49 966 448	-	3 741 383	-	118 644 408	30 428 984	290 998 001

II-10 Emprunts (En DT)

Les emprunts s'élèvent au 31 décembre 2022 à 36.077.286 DT contre 42.125.674 DT au 31 décembre 2021. Les emprunts ont été contractés auprès des banques suivantes :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Emprunts BIAT	4 487 692	7 324 999
Emprunts BNA	1 790 000	3 330 000
Emprunts UIB	136 000	2 043 333
Emprunts ATTIJARI Bank	14 783 703	15 881 073
Emprunts UBCI	5 683 333	1 520 000
Emprunts ATB	9 196 558	12 026 268
Total	36 077 286	42 125 674

II-11 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2022 à 145.900.361 DT contre 84.736.925 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Fournisseurs ordinaires	108 599 708	65 152 174
Fournisseurs effets à payer	37 300 653	19 584 751
Total	145 900 361	84 736 925

II-12 Autres passifs courants (En DT)

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 28.430.235 DT contre 25.428.053 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ristournes à accorder	5 038 915	3 870 761
Salaires à payer et autres dettes au personnel	6 557 449	6 098 758
Sociétés du Groupe (Azur papier SA)	4 607 111	4 340 875
Diverses dettes d'impôts à payer	1 654 741	4 114 872
Dettes envers les actionnaires et les administrateurs	130 233	73 089
Organismes sociaux	2 482 539	1 772 920
Charges à payer	7 413 830	4 569 140
Autres créiteurs	545 417	587 638
Total	28 430 235	25 428 053

II-13 Autres passifs financiers courants (En DT)

Les autres passifs financiers courants s'élèvent au 31 décembre 2022 à 180.081.728 DT contre 152.291.824 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Echéances à moins d'un an	15 773 482	15 427 596
Crédit de financement de stock	163 228 838	136 206 289
Intérêts courus	1 079 408	657 939
Total	180 081 728	152 291 824

III Notes sur l'état de résultat

III-1 Les produits d'exploitation (En DT)

Les produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2022 à 494.758.653 DT contre 405.270.389 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Chiffre d'affaires local	392 714 530	318 429 894
Chiffre d'affaires export	100 418 362	91 433 640
RRR accordés	<9 421 809>	<6 739 062>
Autres produits d'exploitation	11 047 570	2 145 917
Total	494 758 653	405 270 389

III-2 Achats consommés de matières et d'emballages (En DT)

Les achats consommés de matières premières et d'emballages s'élèvent au 31 décembre 2022 à 346.139.107 DT contre 261.127.254 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Achats de matières premières locales	126 829 305	83 122 925
Achats de matières premières étrangères	210 571 600	151 240 427
Achats d'emballages locaux	18 310 323	13 211 903
Achats d'emballages étrangers	27 409 384	20 471 054
Variation de stocks de matières premières	(27 181 536)	385 412
RRR obtenus	(9 799 969)	(7 304 467)
Total	346 139 107	261 127 254

III-3 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2022 à 43.454.128 DT contre 38.211.640 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Salaires et appointements	37 052 757	33 277 019
Charges de congés à payer	371 906	105 454
Charges patronales	5 594 170	4 441 176
Charges fiscales	337 116	251 798
Autres charges de personnels	98 179	136 193
Total	43 454 128	38 211 640

III-4 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 31 décembre 2022 à 20.722.750 DT contre 21.560.416 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Dotations aux amortissements	16 214 370	17 248 173
Reprise de prov. pour risques et charges	1 326 553	157 169
Dotation/ reprise sur provision des stocks	634 985	241 703
Dotations aux prov. pour dép. client douteux	2 546 842	3 913 371
Total	20 722 750	21 560 416

III-5 Les autres charges d'exploitation (En DT)

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2022 à 46.135.141 DT contre 43.780.028 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Frais de publicité	12 931 839	10 030 006
Electricité	7 434 749	6 858 445
Pièces de rechange	6 273 154	5 509 321
Transport sur ventes	5 711 536	7 621 713
Entretien et réparation	2 476 323	2 412 220
Carburant et lubrifiant	1 701 418	2 311 073
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 362 206	941 204
Primes d'assurances	1 144 541	875 802
Etat, impôts et taxes	1 468 931	1 153 529
Location	1 908 159	2 692 226
Frais de déplacements et missions	1 010 527	804 492
Services bancaires et assimilés	1 238 836	1 145 329
Frais postaux et de communication	413 492	361 770
Autres charges d'exploitation	1 059 430	1 062 898
Total	46 135 141	43 780 028

III-6 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2022 à 18.905.809 DT contre 19.295.579 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Intérêts sur emprunts et crédits de gestion	16 722 435	15 375 918
Pertes de changes	6 974 325	6 591 667
Gains de change	<3 563 271>	<1 791 488>
Intérêts sur prêts Azur Papier SA	332 091	361 782
Intérêts sur prêts Azur Détergent SA	<1 450 525>	<1 321 553>
Autres charges et produits financiers	<109 246>	79 253
Total	18 905 809	19 295 579

III-7 Autres gains ordinaires (En DT)

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2022 à 1.511.715 DT contre 839.937 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
QP de subvention d'investissements inscrite en résultat	551 545	606 024
Produits sur cession d'immobilisations	730 506	232 072
Autres gains	229 664	1 841
Total	1 511 715	839 937

IV Notes sur l'état de flux de trésorerie

La trésorerie est passée de 8.381.361 DT au 31 décembre 2021 à 13.510.457 DT au 31 décembre 2022 enregistrant ainsi une variation positive de 5.129.096 DT provenant des flux d'exploitation positifs de 22.554.556 DT et des flux de financement pour 7.578.280 DT compensés par des flux d'investissement négatifs pour 25.003.740 DT.

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

L'exploitation a généré des flux positifs de 22.554.556 DT provenant essentiellement du résultat positif avant amortissements et provisions de 51.151.734 DT compensé par la variation négative du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) de 28.597.178 DT.

La baisse du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) est essentiellement expliquée par celle des créances clients de 25.504.669 DT, de la valeur des stocks de 56.444.464 DT et des autres actifs courants de 10.298.310 DT, atténuée par l'augmentation des fournisseurs et autres dettes de 61.163.436 DT et des autres passifs courants de 3.769.538 DT.

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

Les flux d'investissement correspondent à un décaissement de 25.003.740 DT provenant essentiellement de flux nets au titre d'acquisitions et de cessions des immobilisations corporelles et incorporelles de 15.630.787 DT et de flux relatifs à l'acquisition d'immobilisations financières de 9.618.670 DT suite à la participation dans l'augmentation du capital de la filiale « SAH Côte d'Ivoire » à hauteur de 2.907.971 DT, le rachat des actions de la filiale « Azur Détergent SA » détenues par « BH EQUITY » et « SICAR INVEST » pour 2.960.750 DT ainsi que la libération du deuxième moitié du capital des deux nouvelles filiales créées en 2021, à savoir « Azur Industrie Cosmétique », « Azur D'Articles Plastiques » respectivement à hauteur de 2.349.975 DT et 1.399.975 DT.

IV-3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les flux de financement correspondent à un flux positif de 7.578.280 DT se rattachant à des flux nets d'encaissements et de remboursements d'emprunts et de crédits de gestion de 20.974.161 DT contre la distribution des dividendes de 13.395.881 DT.

V Note sur les parties liées

V-1 Identification des parties liées

Les parties liées objet de la présente note sont :

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

V- 2 Transactions avec 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 y relatifs sont détaillés comme suit :

Partenaire	Chiffre d'affaires (En kDT)	Solde au 31/12/2022
TACHAROUKIET EL MAWADA	-	832
TACHAROUKIET EL OFOK	67 384	6 713
GHARB EL MOUTAWASSET	-	121
SHARIKT ANNARJES ADOUWALIYA	19 717	12 370
Total	87 101	20 036

SAH Algérie

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

SAHD Algérie « SAHD »

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours de l'année 2022 entre SAH SA et SAHD Algérie ;
- Au 31 décembre 2022, la créance détenue sur SAHD Algérie s'élève à 1.297 kDT.

SAH Maroc

- Aucune transaction n'a été enregistrée au cours de l'année 2022 entre SAH SA et SAH Maroc ;

- Au 31 décembre 2022, la créance détenue sur SAH Maroc s'élève à 7.765 kDT, créance totalement provisionnée.

Société Azur Papier SA

- Une avance de 5.500 kDT a été accordée par la société « SAH SA » à la société « Azur Papier SA » pour l'acquisition par « SAH SA » du terrain et des locaux construits à Béja. Le Conseil d'Administration de la société « Azur Papier SA » a autorisé la cession à la société SAH SA du terrain de Béja et des bâtiments pour une valeur de 4.600 kDT HT en date du 17 mars 2011. Le 4 mai 2018, un contrat d'acquisition du terrain sis à Béja a été conclu avec « Azur Papier SA » pour une valeur de 656 kDT.
- Les ventes de Vieux Papiers et de déchets de « SAH SA » à « Azur Papier SA » ont atteint en 2022 un montant de 2.347 kDT. La créance au titre de ces ventes a atteint 3.186 kDT HT au 31 décembre 2022.
- Les achats de matières premières de « SAH SA » auprès de « Azur Papier SA » totalisent en 2022 un montant de 76.266 kDT HT.
- Le solde fournisseur « Azur Papier SA » au 31 décembre 2022 est de 4.035 kDT ;
- La société « Azur Papier SA » a accordé en 2018 à la société « SAH SA », des prêts en compte courant associé pour un montant total de 20.000kDT, au taux de 8%. Le solde des prêts en comptes courant actionnaire « SAH SA » au 31 décembre 2022 s'élève à 4.607 kDT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2022 s'élèvent à 332 kDT HT.
- La société « SAH SA » a refacturé à la société « Azur Papier SA », les frais de transport de personnel à concurrence de 317 kDT HT majorés d'une marge de 10%.

Le solde de la créance de la société « SAH SA » envers la société « Azur Papier SA » s'élève au 31 décembre 2022 à 349 kDT.

Société Azur Détergent SA

- Le solde fournisseur « Azur Détergent SA » s'élève au 31 décembre 2022 à 15 kDT.
- Les achats de matières consommables de SAH SA auprès d'Azur Détergent SA totalisent en 2022 un montant de 71 kDT HT.
- Au 31 décembre 2022, le chiffre d'affaires réalisé avec Azur Détergent SA s'élève à 4 kDT.
- Le solde client « Azur Détergent SA » s'élève au 31 décembre 2022 à 5 kDT.
- Au 31 décembre 2022 les charges de personnel, de carburant et les frais de marketing supportés par SAH SA pour le compte d'Azur Détergent SA et refacturés sous forme de notes de débit s'élèvent respectivement à 4.128 kDT HT, à 356 kDT HT et 796 kDT HT, y compris une marge de 10%.

La société « SAH SA » a refacturé à la société « Azur Détergent SA », les frais de transport de personnel à concurrence de 727 kDT HT majorés d'une marge de 10%.

- Le solde du compte courant actionnaire débiteur « Azur Détergent SA » s'élève au 31 décembre 2022 à 10.233 kDT. Les intérêts facturés au taux de 8% sous forme de note de débit et relatifs à l'exercice 2022 s'élèvent à 1.451 kDT HT.
- La société « SAH SA » a souscrit en 2022 à l'augmentation de capital de la société « Azur Détergent SA » par la conversion d'une partie son compte courant actionnaire pour une valeur de 22.000 kDT.

TRANSFLECHE

- La société « SAH SA » a engagé des frais de transport avec la société « TRANSFLECHE » qui se sont élevés à 1.788 kDT au 31 décembre 2022. Le montant de la ristourne obtenue en 2022 s'élève à 527 kDT. Par ailleurs, le solde fournisseur « TRANSFLECHE » est débiteur au 31 décembre 2022 de 993 kDT.

SAH Côte d'Ivoire SA

- Au 31 décembre 2022, le chiffre d'affaires réalisé avec « SAH Côte d'Ivoire » s'élève à 1.734 kDT;
- Au 31 décembre 2022, la créance détenue sur « SAH Côte d'Ivoire » s'élève à 6.996 kDT.

SAH Sénégal

- Courant 2022, le chiffre d'affaires réalisé avec « SAH Sénégal » s'élève à 1.078 kDT. Au 31 décembre 2022, la créance détenue sur « SAH Sénégal » s'élève à 4.343 kDT.
- La société « SAH SA » a cédé en 2022 à la société « SAH Sénégal », deux machines (Une machine de production de papiers hygiéniques et essuie tout et une machine d'emballage de papiers hygiéniques et essuie tout) à la société « SAH Sénégal » pour une valeur totale de 1.099 kDT. Cette cession a dégagé une plus-value de cession de 237 kDT.

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.

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

Vérification de la situation sociale de la société

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

VII Note sur les engagements hors bilan

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 (totallement remboursé et main levée en cours)	UIB	478 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - Hypothèque en rang utile sur le titre foncier n° 11827 à Mjez El Bab
1 999	Crédit de Gestion	BNA	795 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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
1 999	Crédit de Gestion	UIB	970 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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 chargeuia I (siège social)
2 001	Crédit de Gestion	BNA	885 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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
2 001	Crédit de Gestion	BNA	1 250 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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
2 004	Crédit de Gestion	BNA	650 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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
2 004	Crédit de Gestion	UIB	3 185 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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 chargaia I (siège social). - Nantissement au premier rang sur chaîne de production "Bébé" d'une valeur de 1,97m€.
2 006	Crédit de Gestion	BTE	2 000 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	Crédit de Gestion (Avenant N°2)	BTE	1 800 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> * la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan * la totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan - 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	UIB	10 000 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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: <ul style="list-style-type: none"> * la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan * la totalité des lots 55-56-57-58-59-60-61 du lotissement zone industrielle Zriba à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan - 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.
2 014	Crédit de Gestion	UBCI	4 100 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	UIB	5 000 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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 Zaghouan * la totalité du lot N° 25Bis du lotissement zone industrielle Zriba 4 à distraire du TF N°21422/7248 Zaghouan

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 m ² objets du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan et la parcelle N°25Bis d'une contenance de 14-998 m ² objet du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.
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....)
2 016	Crédit de Gestion (Avenant)	UIB	4 000 000	-Une hypothèque en rang utile portant sur la totalité du titre foncier N°11827 Béja. Nantissement sur fonds de commerce (Enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, droit au bail et la totalité du matériel fixe roulant mobile....)
2 017	Crédit d'investissement	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	- 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	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.
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	<p>- Hypothèque en rang utile, sur :</p> <p>1) La totalité de la propriété à vocation industrielle composée des lots N°34 et 35, d'une superficie totale approximative de 3452 m², objet du titre N°11827 Béja dénommé « SAH » sis au Nord et à proximité de Mjez Bab Béja.</p> <p>2) La totalité de la propriété à vocation industrielle objet du lot N°36 d'une superficie totale approximative de 1454 m², objet du titre foncier N°11 828 dénommé « SAH » sis au nord et à proximité de Mjez Bab Béja</p> <p>- Hypothèque immobilière en rang utile, portant sur :</p> <p>1) La totalité de la propriété, objet du titre N°11828 Beja, sis au Nord et à proximité d Mjez Bab, d'une superficie de 1454 m²</p> <p>2) La totalité de la propriété objet du titre foncier N°11 827 Beja, sis au nord et à proximité de Mjez Bab, d'une superficie globale de 3452 m².</p> <p>3) 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</p> <p>- L'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés,</p> <p>- 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.</p> <p>- La totalité du matériel fixe, mobile et roulant ustensiles et installations du mobilier commercial et de tous les accessoires servant à l'exploitation du fonds ainsi que toute marchandise, matières premières et outillage qui pourraient se trouver dans le dit fonds, lors de la réalisation éventuelle du gage.</p>
2 018	Crédit de Gestion	Attijari Bank de Tunisie	6 400 000	<p>- Hypothèque en rang utile, sur la propriété objet du titre foncier n°11827 Béja d'une superficie de 3452 m², revenant à SAH.</p> <p>- Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce</p>
2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	BH Bank	4 000 000	<p>- Hypothèque en rang utile, sur la propriété objet du titre foncier n°11827 Béja d'une superficie de 3452 m², revenant à SAH.</p> <p>- Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce</p>

2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°1)	ABC Tunisie	4 900 000	<p>-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</p> <p>-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</p> <p>Telles que ces propriétés se trouvent, se poursuivent et se comportent avec toutes ses dépendances actuelles et éventuelles servitudes actives et passives utilités, apparences aisances, bâtiments, constructions et annexes sans aucune exception ni réserve.</p> <p>- Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11828 Béja sis au nord et proximité de Mjez El-Bab, d'une superficie globale de 1454 m²;</p> <p>- Une Hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827-Béja, sis au nord et à proximité de Mjez bab d'une superficie globale de 3452 m²;</p> <p>- Une hypothèque de rang disponible portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 55/56/57/58/59/60 et 61 du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba IV de l'Agence Foncière Industrielle « AFI » d'une superficie approximative de 45254m², à distance du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan.</p> <p>- Une hypothèque en rang disponible portant sur la parcelle N°25BIS du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba IV de l'Agence Foncière Industrielle « AFI », d'une superficie approximative de 14998m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan (une promesse de vente a été conclu entre AFI et SAH.</p> <p>- Une hypothèque en rang disponible portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la zone industrielle Béja nord de l'Agence Foncière Industrielle « AFI », d'une superficie approximative de 36480m², à distraire du titre foncier N°13448 Béja (acte de vente enregistré le 25/5/18 sous le N° d'enregistrement 18103181.</p> <p>- Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie, consistant en une unité de production des produits hygiéniques, para médicaux et cosmétiques</p> <p>- Un nantissement de 1er rang sur un portefeuille d'action à créer :</p> <p>Nantissement sur les actions à souscrire par l'emprunteuse dans le capital de la société Azur Papier dans le cadre de l'opération d'augmentation de capital, et dont la valeur correspond au montant du prêt objet des présentes soit dix millions cinq cent mille dinars.</p>
2 018	Crédit Moyen Terme	Attijari Bank de Tunisie	10 500 000	

2 018	Crédit d'investissement	UIB	3 920 000	<p>- Un nantissement au rang utile sur l'ensemble des éléments du fonds de commerce, sans aucune exception ni réserves corporelles et incorporelles consistant à la production des articles hygiéniques paramédicaux et cosmétiques, sis 05 rue 8610 Z.I 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 privilèges conférés par la loi au créancier nanti du gage pour se faire payer sur les prix à en provenir du montant de sa créance en principal, intérêts, frais et accessoires, et ce par préférence à tous autres créanciers non privilégiés</p> <p>- Conformément aux prescriptions de la loi N°2001-19 du 06/02/2001, l'emprunteur confère par les présentes à la banque qui accepte à titre de gage et de nantissement en rang utile le matériel existant et le matériel à acquérir porté sur la liste jointe. Il est convenu que le matériel présentement nanti restera installé dans le local situé au 5 rue 8610 ZI 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</p>
2 018	Crédit de Gestion (Avenant N°2)	BH Bank	3 000 000	<p>Un nantissement en rang utile conformément à l'article 236 du code de commerce et suivants sur l'ensemble sans aucune exception ni réservesdes 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 Chargaia Tunis, et l'usine à Mjez El-Bab et Béja enregistré au R.C du tribunal de 1ère instance Tunis sous N°B151092003 et qui comprend l'enseigne, nom commercial, clientèle, achalandage, le droit au bail, bénéfice de toutes prorogations et totalité des matériels fixes mobil, roulants outillage et ustensiles des installations des mobiliers commerciaux et de tout accessoires servant à l'exploitation du fonds .</p> <p>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°NA0125982017, cette hypothèque a été portée à la somme de 11 mDT.</p> <p>- Un hypothèque en rang utile sur toute la propriété objet du titre N°11827-Béja sis a Mjez bab d'une superficie de 3452m² et doit porter toutes ses dépendances actuelles et éventuelles, les servitudes actives et passives , bâtiments constructions et annexes.</p> <p>Etant donnée qu'une hypothèque de 8 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.</p>

2 018	Crédit d'investissement	BIAT	9 500 000	<p>- 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 »</p> <p>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 »</p>
2 018	Crédit de Gestion	BIAT	13 500 000	<p>- SAH affecte spécialement en faveur de la BIAT, qui accepte à titre de gage et nantissement de rang utile, à hauteur de 6 mDT, 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.</p>
2 018	Crédit d'investissement	BIAT	1 600 000	<p>- 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 gouvernerat de Béja, d'une contenance de 34a 52ca, faisant l'objet du titre foncier N°11827 Béja dénommé « SAH »</p> <p>La totalité de la propriété sise à Mjez El-Beb, gouvernerat de Béja, d'une contenance de 14a 54ca, faisant l'objet du titre foncier N°11828 Béja dénommé « SAH »</p>
2 019	Crédit d'investissement	BNA	1 200 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE :</p> <p>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.</p> <p>2) Nantissement en 1er rang affectant le matériel à acquérir et ce conformément à la loi 2001-19. En conséquence, le privilège résultant du nantissement susvisé sera inscrit sur le registre tenu à cet effet par le greffe du tribunal de 1ère instance de Tunis.</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE :</p> <p>1) Une hypothèque en rang utile pour la totalité de la propriété dénommée « Société d'Articles Hygiéniques » objet du TF N°11827 Béja.</p>
2 019	Crédit de Gestion	BNA	7 300 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE</p> <p>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</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE</p> <p>Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée « SAH » objet du TF N°11827 Béja.</p>

2 019	Crédit d'investissement	BIAT	2 900 000	<p>NANTISSEMENT DE MATERIEL</p> <p>Un nantissement et gage de premier rang sur le matériel porté sur les factures (VENUS, UNIVERSA WRAPPING MACHINE), ce nantissement s'étend en outre à tous les objets qui seraient ajoutés audit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local, ce Matériel nanti restera installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba IV.</p>
2 019	Crédit d'investissement	Attijari Bank de Tunisie	2 000 000	<p>A) GARANTIE IMMOBILIERE</p> <p>Une hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11828 Béja sis à Mjez bab , superficie 1454 m².</p> <p>Une hypothèque immobilière de rang disponible portant sur la totalité de la propriété objet du T.F N°11827 Béja sis à Mjez bab, superficie 3452 m²</p> <p>B) NANTISSEMENT</p> <p>Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de production de produits hygiéniques, para médicaux et cosmétiques.</p> <p>Un nantissement de 1er rang sur matériel à acquérir (conservation des biens donnés en garantie).</p>
2 020	Crédit d'investissement	ATB	16 700 000	<p>1) Un nantissement rang utile sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce lui appartenant, situé à Tunis, Rue 8610 N°5 Z.I 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.</p> <p>2) Un nantissement de 1er rang de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel, dont une liste jointe et qui sera installé à l'unité de production objet de cet emprunt, ce nantissement s'étend à tous objets ajoutés aux matériels et outillage au fur et à mesure de leur incorporation dudit fonds</p> <p>3) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 3452 m² objet du titre foncier N°11827 Béja</p> <p>4) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 1454 m² et objet du titre foncier N°11828 Béja</p>

2 020	Crédit D'Investissement	Attijari Bank de Tunisie	15 000 000	<p>A) GARANTIES IMMOBILIERES</p> <ul style="list-style-type: none"> - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez-Bab, d'une superficie de 1454 m². - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11827-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez 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 Zaghuan. - 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 Zaghuan. - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la zone industrielle Béja Nord, de l'AFI d'une superficie approximative de 36480 m², à distraire du titre foncier N°13448 Béja.(acte de vente enregistré le 25/05/2018 sous le N° d'enregistrement 18103181). <p>B) NANTISSEMENT</p> <ul style="list-style-type: none"> - Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de production des produits hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques, dont siège social est au N°5, Rue 8610 Z.I Chargaia, ainsi que les unités de production existantes et à créer ayant pour identifiant unique N°0492586Z, comprenant l'enseignement, 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	<ul style="list-style-type: none"> 1) Un nantissement rang utile sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce lui appartenant, situé à Tunis, Rue 8610 N°5 Z.I 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'enseignement 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. 2) Un nantissement de 1er rang de l'outillage et de matériel d'équipement professionnel, dont une liste jointe et qui sera installé à l'unité de production objet de cet emprunt, ce nantissement s'étend à tous objets ajoutés aux matériels et outillage au fur et à mesure de leur incorporation dudit fonds 3) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 3452 m² objet du titre foncier N°11827 Béja 4) Une hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Béja, d'une superficie de 1454 m² et objet du titre foncier N°11828 Béja

2 020	Crédit de Gestion	BNA	13 500 000	<p>A) GARANTIE MOBILIERE</p> <p>- Un nantissement de rang utile sur son fonds de commerce et matériels inscrites au registre tenu à cet effet par registre national des entreprises sous le N°0492586Z, consistant en une unité de produits hygiéniques, beauté et para pharmaceutiques sis à 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.</p> <p>Le présent nantissement s'étend également à tous objets et toutes marchandises qui seraient ajoutés au dit fonds au fur et à mesure de leur incorporation.</p> <p>B) GARANTIE IMMOBILIERE.</p> <p>Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°11827 Béja</p>
2 020	Crédit d'Investissement	BIAT	4 500 000	<p>Un gage et nantissement de 1er rang sur le matériel objet du crédit.</p> <p>Le présent nantissement s'étend en outre à tous les objets qui seraient ajoutés au dit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local.</p> <p>Il est convenu que le matériel présentement nanti restera installé dans le local sis à la zone industrielle de Zriba 4, et qu'il ne pourra être affecté ou déplacé à un autre local même appartenant à la caution sans l'accord express et écrit de la BIAT.</p>
2 020	Crédit d'Investissement	UBCI	2 100 000	<p>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.</p>
2 021	Crédit de Gestion	Attijari Bank de Tunisie	6 500 000	<p>- Extension des hypothèques immobilières sur les propriétés objet des titres fonciers N°11828 Béja et N°11827 Béja de Six Millions de Dinars.</p> <p>- Extension du nantissement du fonds de commerce à hauteur de 6 mDT.</p>
2 021	Crédit de Gestion (Crédit en Devises)	Amen Bank	2 000 000	<p>A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE</p> <p>- 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.</p> <p>- La totalité de la propriété dénommée « SAH », sise à la zone industrielle de Béja, d'une superficie de 1454 m², objet du titre foncier N°11828 Béja.</p> <p>B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE</p> <p>Conformément à la réglementation en vigueur, l'ensemble sans aucune exception ni réserves les éléments corporel et incorporels composant les fonds de commerce ci-après :</p> <p>- Le 1er consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez Bab.</p> <p>- Le 2ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Zriba Zaghwan.</p>

				<p>- Le 3ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Béja.</p> <p>Immatriculés au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N°0492586Z, et comprennent notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité les dits fonds de commerce, le mobilier commercial, l'outillage, les accessoires et notamment tout le matériel servant directement ou indirectement à l'exploitation desdits fonds de commerces, ainsi que toutes augmentations, modifications et améliorations qui seraient apportées par la suite aux dits fonds de commerces, ainsi que les équipements de climatisation, ameublement et éléments de décoration, groupes électriques, installation téléphonique, petits matériels, machins, marchandises, matériel, matières premières, outillages, automobiles, ou autre moyens de transport quelconques faisant partie des fonds de commerce susmentionnés.</p>
				<p>A) HYPOTHEQUE IMMOBILIERE DE RANG UTILE</p> <p>- 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.</p> <p>- La totalité de la propriété dénommée « SAH », sise à la zone industrielle de Béja, d'une superficie de 1454 m², objet du titre foncier N°11828 Béja.</p>
2 022	Crédit de Gestion	Amen Bank	28 000 000	<p>B) NANTISSEMENT DE FONDS DE COMMERCE ET MATERIEL RANG UTILE</p> <p>Conformément à la réglementation en vigueur, l'ensemble sans aucune exception ni réserves les éléments corporel et incorporels composant les fonds de commerce ci-après :</p> <p>- Le 1er consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Mjez Bab.</p> <p>- Le 2ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Zriba Zaghuan.</p> <p>- Le 3ème consiste en une unité de production des articles hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques sise à la zone industrielle de Béja.</p> <p>Immatriculés au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N°0492586Z, et comprennent notamment l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité les dits fonds de commerce, le mobilier commercial, l'outillage, les accessoires et notamment tout le matériel servant directement ou indirectement à l'exploitation desdits fonds de commerces, ainsi que toutes augmentations, modifications et améliorations qui seraient apportées par la suite aux dits fonds de commerces, ainsi que les équipements de climatisation, ameublement et éléments de décoration, groupes électriques, installation téléphonique, petits matériels, machins, marchandises, matériel, matières premières, outillages, automobiles, ou autre moyens de transport quelconques faisant partie des fonds de commerce susmentionnés.</p>

2 022	Crédit de Gestion	BTL	4 200 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<p>A) GARANTIES IMMOBILIERES</p> <ul style="list-style-type: none"> - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez-Bab, d'une superficie de 1454 m². - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11827-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez 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 Zaghouan. - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la parcelle N° 25 Bis du plan de lotissement de la zone industrielle Zriba 4, de l'AFI d'une superficie approximative de 14998 m², à distraire du titre foncier N°21422/7248 Zaghouan. - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité d'un lot de terrain composé des parcelles 59/60/61/62/63/64 du plan de lotissement de la zone industrielle Béja Nord, de l'AFI d'une superficie approximative de 36480 m², à distraire du titre foncier N°13448 Béja. <p>B) NANTISSEMENT</p> <ul style="list-style-type: none"> - Un nantissement sur fonds de commerce en rang disponible portant sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie consistant en une unité de production des produits hygiéniques, paramédicaux et cosmétiques, dont siège social est au N°5, Rue 8610 Z.I Charguia, ainsi que les unités de production existantes et à créer ayant pour identifiant unique N°0492586Z, comprenant l'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés, le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité le dit fonds.
2 022	Crédit de Gestion	UIB	11 150 000	<ul style="list-style-type: none"> - 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 nationale 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 a 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 m ² , 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 m ² , 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 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 Zaghuan. - 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	<ul style="list-style-type: none"> - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11828-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez-Bab, d'une superficie de 1454 m². - Une hypothèque immobilière en rang utile portant sur la totalité de propriété objet du titre foncier N°11827-Béja, sis au nord et a proximité de Mjez 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, para-médicaux 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 coordonné en 2022, une garantie autonome pour plusieurs concours bancaires engagés par la société « SAH Côte d'Ivoire » 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.