

02

PROSPECTUS D'EMISSION

Août 1995

SPDIT-SICAF

**Société de placement et de
développement industriel et
touristique**

**Augmentation de capital
déclaré et souscrit
de 25.312.500 D à 28.000.000 D**

Intermédiaire chargé de l'opération :

Tunisie Valeurs

PROSPECTUS D'EMISSION

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE**

“S.P.D.I.T. - SICAF”

**Loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi 92-113
du 23 Novembre 1992**

**AUGMENTATION DE CAPITAL DE
25.312.500 D à 28.000.000 D
PAR APPEL PUBLIC À L'EPARGNE EN VUE DE
L'INTRODUCTION DE LA SOCIÉTÉ À LA COTE DE LA
BOURSE .**

Août 1995

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT
INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE**

“S.P.D.I.T. - SICAF”

Loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par
la loi 92-113 du 23 Novembre 1992

Capital déclaré : 25.312.500 Dinars
Capital Souscrit et libéré de 25.312.500 Dinars
divisé en 2.531.250 actions de nominal 10 dinars

Siège Social :

5 Route de l'Hôpital Militaire
1005 EL OMRANE - TUNIS

R.C. N°535 Année d'Immatriculation 1989

PROSPECTUS D'EMISSION

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital
Par APE en vue de l'introduction de la société à la cote de la bourse
de 25.312.500 dinars à 28.000.000 dinars.

Par l'émission de 268.750 actions nouvelles de nominal
de 10 dinars à souscrire en numéraire.

Intermédiaire chargé de l'opération : **TUNISIE VALEURS**

Responsable de l'information : Monsieur Farouk DZIRI - Tél : 560.811

SOMMAIRE

I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

- A. - Décisions à l'origine de l'Emission
- B. - But de l'Emission
- C. - Caractéristiques de l'Emission

II. RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

- A. - Renseignements généraux
- B. - Administration, Directeur et Contrôle
- C. - Structure du capital
- D. - Activité de la Société
- E. - Appréciation de la valeur SPDIT
- F. - Perspectives d'avenir
- G. - Renseignements Financiers

III. ATTESTATION DE PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

I. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMISSION

A. DECISION A L'ORIGINE DE L'EMISSION

En vertu de l'article 9 de la loi 88-92 telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissements et les statuts de la société, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la SPDIT "SICAF" a décidé dans sa réunion du 17 Mai 1995, d'augmenter le capital déclaré pour le porter de 25.312.500 dinars à 28.000.000 dinars par l'émission de 268.750 actions nouvelles de 10 dinars de nominal, à souscrire en numéraire et à libérer intégralement à la souscription.

B. BUT DE L'EMISSION

Cette augmentation a pour but de permettre à un large public de participer au capital de la société et d'améliorer sensiblement les moyens financiers de celle-ci et de satisfaire à la condition d'ouverture du capital en vue de l'introduction de la société à la cote de la bourse .

C. CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

- MONTANT DE L'EMISSION

Le montant de l'émission est de 2.687.500 dinars divisé en 268.750 actions nouvelles de nominal 10 dinars numérotées de 2.531.251 à 2.800.000 à souscrire en numéraires.

- PRIX D'EMISSION

Les actions nouvelles seront émises au pair, soit 10 dinars chacune avec une prime d'émission de 9 dinars soit au prix total de 19 dinars payables intégralement à la souscription.

- JOUISSANCE DES ACTIONS NOUVELLES

Les 268.750 actions nouvelles de 10 dinars chacune porteront jouissance en dividendes à partir du 1er Janvier 1995, (en conséquence, ces actions n'auront pas droit aux dividendes qui seraient distribués éventuellement au titre de l'exercice 1994).

- FORME DES ACTIONS

Les actions nouvelles seront délivrées sous la forme nominative.

- SOUSCRIPTION

Les anciens actionnaires ont renoncé à leurs droits de souscription à la présente augmentation de capital dans la deuxième résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 Mai 1995.

A cet effet, les 268.750 actions nouvelles à émettre dans le cadre de cette augmentation sont offertes à la souscription du Public à partir du 7 septembre 1995.

Chaque nouvel actionnaire ne peut souscrire à plus de 100 actions et à moins de 20 actions .

La souscription sera close sans préavis dès la réalisation de la totalité de l'émission et dans un délai maximum de deux mois à partir de l'ouverture de souscription soit le 3 Novembre 1995

- LIEU DE SOUSCRIPTION ET DE VERSEMENTS

Les souscriptions seront reçues et les versements effectués auprès de tous les intermédiaires en Bourse.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés dans un compte indisponible N° 15568/9 ouvert sur les livres de la Banque Franco Tunisienne (Agence Centrale) et réservé à l'augmentation du capital de la SPDIT "SICAF".

- COTATION EN BOURSE DES ACTIONS

Le conseil de la Bourse du 14 Juillet 1995 a décidé d'admettre à la côte permanente de la Bourse les actions anciennes de la société "SPEDIT SICAF" sous réserve qu'elle remplisse la condition d'ouverture du capital prévue par la législation en vigueur . Au cas ou cette condition est remplie à la clôture de cette augmentation de capital , les actions SPDIT seront introduites conformément à un avis qui paraîtra sur le bulletin officiel de la bourse .

Avantages Fiscaux

Les souscripteurs à la présente augmentation du capital bénéficient dans la limite de 50% de leurs bénéfices ou revenus imposables d'un dégrèvement fiscal sur les revenus ou bénéfices réinvestis, conformément aux dispositions de la loi 88 - 92 du 2 août 1988 telque modifié par la loi 92 - 113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissement.

II. RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

A. RENSEIGNEMENTS GENERAUX

Dénomination Sociale : Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique S.P.D.I.T. "SICAF"

Forme Juridique : SICAF régie par la loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi N°92-113 du 23 Novembre 1992 sur les sociétés d'investissement.

Siège Social : 5, Route de l'Hôpital Militaire - 1005 Bab Saadoun - EL OMRANE.

Capital Social : Le capital déclaré et souscrit est de 25.312.500 dinars, divisé en 2.531.250 actions de nominal 10 dinars intégralement libérées.

Agrément : Agrément du Ministère du Plan et des Finances du 16/10/1989.

Date de constitution : 19 Décembre 1989.

Objet Social : La gestion au moyen de l'utilisation de ses fonds propres d'un portefeuille de valeurs mobilières et l'exercice de toutes opérations compatible avec son objet

B. ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE

A) Conseil d'Administration au 31 Décembre 1994

	Mandat	
	du	au
PRESIDENT : Monsieur MOHAMED BOUSBIA	1991	1996
ADMINISTRATEUR : Monsieur FAROUK DZIRI	1991	1996

SOCIETES	REPRESENTEE PAR	MANDAT DU - AU
Société Frigorifique et Brasserie de Tunis S.F.B.T.	MR. MUSTAPHA ABDELMOULA	1991 - 1996
Société Tunisienne de Boissons Gazeuses S.T.B.G.	MR. FAYCAL BEN M'BAREK	1991 - 1996
Société Tunisienne de Boissons de l'Ouest S.T.B.O.	MR. MUSTAPHA ABDELMOULA	1991 - 1996
Société Tunisienne de Boissons de Nord S.T.B.N.	MR. SLIM TRABELSI	1991 - 1996

b) Management

Président Directeur Général Monsieur Mohamed BOUSBIA

Directeur Général Adjoint Monsieur Farouk DZIRI

c) Commissaire aux Comptes

Monsieur Rached FOURATI

Membre de l'Ordre des Experts

Comptables de Tunisie

7, Rue de Mauritanie - 1002 TUNIS

Mandat : 1994 - 1996

**C. STRUCTURE DU CAPITAL DECLARE ET SOUSCRIT
AU 31/12/95**

a) Evolution du capital depuis la constitution

Décision à l'origine de l'augmentation	DATE	MONTANT SOUSCRIT	CAPITAL DECLARE
Assemblée Constitutive	Décembre 89	3.333.340.000	10.000.000.000
Conseil d'Administration	21/02/91	3.166.660.000	10.000.000.000
Conseil d'Administration	20/11/91	3.500.000.000	10.000.000.000
Assemblée Générale Extraordinaire	16/03/93	3.500.000.000	13.500.000.000
Assemblée Générale Extraordinaire	22/11/93		20.250.000.000
Conseil d'Administration	02/12/93	3.375.000.000	20.250.000.000
Conseil d'Administration	03/03/94	2.250.000.000	20.250.000.000
Conseil d'Administration	27/10/94	1.125.000.000	20.250.000.000
Assemblée Générale Extraordinaire	31/01/95	5.062.500.000	25.312.500.000

b) Structure actuelle

Actionnaires	Nombre d'Actionnaires	Nombre d'Actions	% du Capital
Personnes morales	10	2.490.903	98,40
Personnes physiques	10	40.347	1,60
TOTAL	20	2.531.250	100

Actionnaires détenant individuellement 5% et plus du capital	% du Capital
Société Frigorifique et Braserie de Tunis	46,12
Société Tunisienne de Boissons du Nord	8,09
Société Tunisienne de Boissons Gazeuses	5,28
Société d'Emballage Aluminium et de Boissons Gazeuses	21,38
Société Tunisienne de Boissons de l'Ouest	7,11
Société Générale de Boissons et des Industries Alimentaires	7,03

D. ACTIVITES DE LA SOCIETE

La S.P.D.I.T. continue à poursuivre son objectif, à savoir la diversification de ses investissements, soit directement par la prise de participation dans les nouveaux projets, soit par l'acquisition en bourse de valeurs mobilières. Ainsi, le volume de ses participations sous formes d'actions au 31 Mai 1995 s'élève à 19.640.853 Dinars.

La Société a pour politique de participer et de placer dans toutes sociétés dynamiques à travers des souscriptions et des acquisitions en bourse aussi bien d'actions que d'obligations.

En l'état actuel 77,59 % du capital de la société sont placés en actions, ce qui permet d'honorer ses engagements en matière d'accès de ses actionnaires au bénéfice du dégrèvement fiscal conformément à l'article 22 nouveau de la loi 92-113 qui a modifié la loi 88 - 92.

E. Appréciation de la valeur "SPDIT" :

Le portefeuille de la SPDIT se compose à concurrence de 49,9% de sociétés du groupe de la SFBT . Ces sociétés ont été estimées par plusieurs méthodes (valeur intrinsèque, valeur de rentabilité et valeur d'actualisation) .

Le portefeuille comporte également 39,4% en sociétés cotées .

Celles-ci ont été évaluées au dernier cours de transaction de l'année 1994, à un niveau sensiblement plus bas que celui prévalant à la date de ce prospectus .

Enfin, le portefeuille comporte à hauteur de 10,7% des valeurs de sociétés extérieures au groupe, et non cotées . Ces valeurs dont certaines ont un grand potentiel et d'autres sont d'une création récente, ont toutes été estimées à leur valeur nominale sauf une valeur qui a été totalement provisionnée .

Il ressort de ce qui précède que la valeur intrinsèque de la SPDIT au 31.12.1994 s'élève à 30.942.578 Dinars, soit :

Portefeuille titres réévalué	30.573.922
Autres postes d'actif	2.156.889

	32.730.811
Passif exigible	1.788.233

	30.942.578

Depuis le 31.12.1994 le capital de la SPDIT à été augmenté d'un montant de 6.750.000 dinars . De ce fait, la valeur intrinsèque de la SPDIT s'élève à 37.692.578 dinars, arrondie à 37.693.000 dinars pour 2.025.000 actions, soit 18,614 dinars, l'action arrondie à 19,000 dinars .

F - PERSPECTIVES D'AVENIR

Dans le cadre des nouvelles perspectives du marché financier, la S.P.D.I.T. s'efforcera à développer davantage ses participations dans les secteurs industriels et touristiques afin que le portefeuille qu'elle détient soit à l'avenir plus fluide.

H - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

SITUATION DU PORTEFEUILLE TITRE DE LA S.P.D.I.T AU 31 MAI 19

Désignation de la valeur	Valeur nominale en dinars	Nombre de titres	Valeur d'acquisition unitaire en D.	Total en Dinars	% par rapport au capital de la Sté émettrice
Actions					
I. Valeurs souscrites					
Société générale de Boissons et Industries Alimentaires	100	24.800	100	2.480.000	62,00 %
PLASTECH	100	900	100	90.000	30,00 %
Jus Extrait Tunisie	100	1.999	100	199.900	20,00 %
TUNINTER	120	2.400	120	288.000	3,00 %
NEJMET EL BAHR	100	900	100	90.000	30,00 %
Union Inter nationale de Banques	10	45.000	10	450.000	1,20 %
MAGHREB HOLDING	10	2.500	10	25.000	25,00 %
Sté H. EL KANTAOUI	100	6.600	100	580.000 (2)	10,00 %
SEDAT	100	1.000	100	100.000	1,00 %
TUNIS CENTER	100	1.375	100	137.500	1,30 %
F E P	10	9.000	10	90.000	30,00 %
MEDI - LOISIRS	100	3.600	100	360.000	10,00 %
ALDIANA - JERBA	100	4.138	100	431.800	3,00 %
SAHARA PALACE	10	4.500	10	45.000	
L'ECRIN D'HAMMAMET	100	1.225	100	122.500	11,50 %
ARAB TUNISIAN LEASE	100	3.000	100	300.000	5,00 %
SOCIETE JERBA GOLF	100	12.000	100	1.200.000	15,00 %
SIMCO (1)	100	9.994	100	499.700	99,00 %
SOPRAT	10	10.000	10	100.000	
MILKA	100	1.300	285	370.500	
TOTAL (A)				7.959.900	

(1) Actions libérées de moitié

(2) 80.000 D non encore appelés

**SITUATION DU PORTEFEUILLE TITRES DE LA SPDIT
AU 31 MAI 1995 (suite)**

Désignation de la valeur	Valeur nominale en dinars	Nombre de titres	Valeur d'acquisition unitaire en D.	Total en Dinars	% par rapport au capital de la Sté émettrice
II. Actions acquises en Bourse					
Société Frigorifique et Brasserie de Tunis	12,5	23.510	30,595	719.294	3,00 %
Société Tunisienne de Boissons du Nord	10	24.750	22,352	553.216	30,00 %
Société Tunisienne de Boissons de l'Ouest	10	48.000	11,468	550.480	30,00 %
Sté d'Emballages Aluminium et de boissons Gazeuses	100	10.725	134,347	1.440.874	30,00 %
Sté d'Emballages Aluminium et de boissons Gazeuses	100	10.725	(1)	0	
Société Tunisienne de Bouchons	10	2.400	20,623	49.496	24,00 %
Société Boissons de Tunisie	10	27.780	36,000	1.000.080	28,00 %
Société Marwa	100	4.346	101,819	442.506	35,00 %
Société des Super Marchés TOUTA	10	60.000	21,000	1.260.000	
Banque Nationale Agricole	10	26.680	20,311	541.911	
Industries Chimiques du Fluor	10	27.000	39,818	1.075.105	
Arab Tunisian Bank	5	105.000	12,91	1.355.630	
Banque de Tunisie	10	18.000	91,205	1.641.690	
Banque Internationale Arabe de Tunisie	10	20.893	37,234	777.940	
Société Tunisienne du Sucre	5	9.000	3,119	28.071	
Placement de Tunisie	10	9.600	13,035	125.143	
Astrée	5	3.215	15,495	49.817	
SOSTEM	10	122	13,155	1.605	
PBHT	10	5.000	13,526	67.633	
AMS	5	26	8,615	224	
MONOPRIX	10	7	34,000	238	
TOTAL (B)				11.680.953	
OBLIGATIONS				265.000	
BON DU TRESOR				1.101.000	
BON DE CAISSE				20.000	
BON DE TRESORERIE				7.300.000	
TOTAL (C)				8.686.000	
TOTAL GENERAL (A) + (B) + (C)				28.326.853	

(1) Actions gratuites.

*** Présentation des principales sociétés constituant le portefeuille de la SPDIT et non connues par le public**

Dénomination	Activité
- Société générale des boissons et des industries alimentaires	Indus. de la Boisson à Ben Arous
- Société Hôtelière EL KANTAOUI	Tourisme - Hôtellerie
- Consortium Méditerranéen de Développement touristique et de loisir "MEDI LOISIR"	Animation et loisir DAH DAH
- Société ALDIANA Jerba	Tourisme - Hôtellerie
- Société L'ECRIN de Hammamet	Tourisme - Hôtellerie
- Société JERBA GOLF	Tourisme - Hôtellerie
- Société MILKA	Agro-Alimentaire
- Société NEJMET EL BAHR	Restauration

BILAN ARRETE AU 31/12/1994

ACTIF	VALEURS BRUTES	AMORT. OU PROVI.	VALEURS NETTES	PASSIF	MONTANTS	GLOBAL
<u>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>	<u>11.282.007,850</u>	<u>299.847,515</u>	<u>10.982.160,335</u>	<u>CAPITAUX PROPRES</u>		<u>20.474.683,725</u>
Actions Tunisiennes cotées	450.000,000		450.000,000	Capital souscrit & libéré	20.250.000,000	
Actions Tunisiennes non cotées	5.320.307,850		5.320.307,850	Réserves légales	128.842,172	
Actions Tunisiennes souscrites libérées	5.421.700,000	299.847,515	5.121.852,485	Report à Nouveau	95.841,553	
Actions Tunisiennes Souscrites non libérées	90.000,000		90.000,000			
<u>VALEURS REALISABLES</u>	<u>524.906,635</u>		<u>524.906,635</u>			
Etat impôts retenus à la source	100.664,410		100.664,410			
Etat acomptes provisionnels	142.548,840		142.548,840			
Débiteurs divers	123.000,000		123.000,000			
Compte de régularisation ACTIF	153.693,385		158.693,385			
<u>VALEURS DISPONIBLES</u>	<u>12.076.256,623</u>		<u>12.076.256,623</u>	<u>DETTES A COURT TERME</u>		<u>994.054,738</u>
Actions Tun. Cotées	6.337.143,160		6.337.143,160	Etat impôt & taxes	646.708,907	
Obligations Tun. souscrites	420.000,000		420.000,000	Vers. Restant à effectuer	90.000,000	
Obligations Tun. cotées	16.305,000		16.305,000	Compte de Regul. Passif	93.360,383	
Placements	4.716.000,000		4.716.000,000	Banques	163.985,448	
Bons de caisse	10.000,000		10.000,000			
Bons de Trésors	506.000,000		506.000,000	<u>RESULTATS</u>		<u>2.114.585,130</u>
Banques	70.808,463		70.808,463	Résultat de l'exercice	2.114.585,130	
	23.883.171,108		23.583.323,593		23.583.323,593	23.583.323,593

COMPTE DE PRODUCTION 31/12/1994

CHARGES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
- T.F.S.E.	92.597,940	- Revenus des actions	800.378,600
- Transport & Déplacement - Frais divers de production	2.000,000 5.816,616	- Revenus des obligations - Revenus des Bons de Trésor	58.484,931 52.125,202
- Frais financiers de fonctionnement	73.346,985	- Revenus des Bons de Caisse - Revenus des Bons de Placement	26.736,176 494.801,958
Résultat de Production	1.276.230,073	- Produits financiers de Fonctionnement	13.138,710
		- R.R.R. Obtenues	4.326,037
TOTAL	1.449.991,614	TOTAL	1.449.991,614

COMPTE D'EXPLOITATION AU 31/12/1994

CHARGES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
- Frais divers d'Exploitation	25.800,000	RESULTAT DE PRODUCTION	1.276.230,073
- Résultat Brut d'Exploitation	1.250.430,073		
TOTAL	1.276.230,073	TOTAL	1.276.230,073

COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION AU 31/12/1994

CHARGES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
Impôts et taxes directs	3.210,110	Résultat brut d'exploitation	1.250.430,073
Dotation aux comptes de provision	164.620,000	Produits de financement	27.332,742
Résultat net d'exploitation	1.109.932,705		
TOTAL	1.277.762,815	TOTAL	1.277.762,815

COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT NET D'EXPLOITATION AU 31/12/1994

PERTES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
Pertes exceptionnelles	20.049,830	Résultat net d'exploitation	1.109.932,705
Impôt de la patente	646.708,907	Profits exercices antérieurs	72.653,560
Résultat net d'exploitation	2.114.585,130	Profits exceptionnels	1.598.757,602
TOTAL	2.781.343,867	TOTAL	2.781.343,867

BILAN ARRETE AU 30/06/1995

ACTIF	VALEURS BRUTES	AMORT. OU PROVI.	VALEURS NETTES	PASSIF	MONTANTS	GLOBAL
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>			72.762,374	<u>CAPITAUX PROPRES</u>		<u>25.654.268,855</u>
Matériel de transp.	70.000,000		70.000,000	Capital souscrit & libéré	25.312.500,000	
A.A.I.	2.762,374		2.762,374			
<u>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>			13.810.810,335	Réserves légales	234.571,428	
Actions Tun. Cotées	450.000,000		450.000,000	Report à Nouveau	107.197,427	
Actions Tun. non cotées	5.690.807,850		5.690.807,850			
Actions Tun. souscrites libérées	7.121.400,000	299.847,515	6.821.552,485			
Action Tun. Souscrites non libérées	848.450,000		848.450,000	<u>DETTES A COURT TERME</u>		<u>1.584.530,789</u>
<u>VALEURS REALISABLES</u>			998.391,893	Rémunérat. dûes	451,505	
Etat impôts retenus à la source	44.653,036		44.653,036	Etat impôts retenue/à payer	1.601,035	
Etat acomptes provisionnels	194.012,672		194.012,672	Etat impôt Taxe IRS	194,390	
Compte de régularisation				Actionnaires		
ACTIF	759.726,185		759.726,185	Compte dividendes	638.351,664	
<u>VALEURS DISPONIBLES</u>			13.374.278,123	Débiteurs & créditeurs divers	967,500	
Actions Tun. Cotées	6.377.671,430		6.377.671,430	Versement rest. à effectuer	848.450,000	
Obligation Tun. souscrites	260.000,000		260.000,000			
Billets de trésors.	6.661.000,000		6.661.000,000	Compte de régul. passif	94.514,695	
Bons de caisse	20.000,000		20.000,000			
Bons trésor	50.000,000		50.000,000	<u>RESULTATS</u>		
Banques	5.606,713		5.606,713	Résultat de l'exercice avant impôts et réinvestissement	1.017.443,101	<u>1.017.443,101</u>
	28.556.090,260	299.847,515	28.256.242,745		28.296.242,745	28.256.242,745

COMPTE DE PRODUCTION AU 30/06/1995

CHARGES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
- T.F.S.E.	4.516,881	- Revenus des Obligations	28.960,411
- Transport & Déplacement	2.148,000	- Revenus des Bons de Trésor	73.891,213
- Frais divers de Production	5.823,763	- Revenus des Bons de Caisse	1.378,484
- Frais financiers de fonctionnement	7.364,734	- Revenus des Billets de Trésorerie	209.533,008
		- Revenus des Dividendes	439.650,000
- Résultat de Production	815.125,370	- Produits Financiers de Fonctionnement	565,632
TOTAL	834.978,748	TOTAL	834.978,748

COMPTE D'EXPLOITATION AU 30/06/1995

PERTES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
Frais de Personnel	4.500,000	Résultat de production	815.125,370
Impôts et Taxe	322,000		
Frais divers d'exploitation	20.000,000		
Résultat Brut d'exploitation	790.303,370		
TOTAL	815.125,370	TOTAL	815.125,370

COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION AU 30/06/1995

CHARGES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
Impôt et Taxes Directs	2.095,000	Résultat brut d'exploitation	790.303,370
		Produits de Financement	8.308,360
Résultat Net d'Exploitation	796.516,730		
TOTAL	798.611,730	TOTAL	798,611,730

COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT NET D'EXPLOITATION AU 30/06/1995

PERTES	MONTANTS	PRODUITS	MONTANTS
Pertes/Exercices antérieurs	2.391,381	Résultat Net d'Exploitation	766.516,730
		Profits/Exercice Antérieur	43.500,000
Résultat Net de l'Exercice	1.017.443,101	Profits Exceptionnels	179.817,752
TOTAL	1.019.834,482	TOTAL	1.019.834,482

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL
ET TOURISTIQUE "S.P.D.I.T." - SICAF**

Loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992

Au capital de 25.312.500 Dinars

Augmentation du capital social de 25.312.500 D à 28.000.000 D décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 Mai 1995.

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilière N°202 du 29 Août 1995
Notice publiée au JORT N° 84 du 25 Août 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible N° 15568/9 ouvert auprès de la B.F.T. (Agence Centrale).

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°.....

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
..... Pièce d'Identité
Agissant pour le compte de Qualité
Nationalité Age Sexe (1) M F
Profession
Adresse
Déclare souscrire à actions nouvelles.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu.

Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède :

Je (nous) verse(ons) (1) : en espèces par chèque
N°..... tiré sur Agence.....
Par virement en date du effectué sur ma (notre) compte N°
ouvert à la somme de (en toutes lettres).....
représentant le montant des actions souscrites à raison de 19 dinars par action.

Je (nous) désire(ons) que les titres souscrits soient (1)
Déposés chez Remis à n/m

Fait en double exemplaires dont un en ma possession le second servant de souche

A Le

SIGNATURE (2)

(1) Rayer la mention inutile.

(2) Faire précéder la signature par la mention manuscrite : "lu et approuvé. Bon pour souscription"

شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار : قانون عدد 92 بتاريخ 2 أوت 1988
المنقح بالقانون عدد 113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992
رأس المال المصرح به والمكتتب 25.312.500 ديناراً
الترفيغ في رأس المال نقداً من 25.312.500 دينار إلى 28.000.000 ديناراً
قرار الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 17 ماي 1995

تمت

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 202 بتاريخ 29 أوت 1995
نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 84 بتاريخ 25 أوت 1995
تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 15568/9
المفتوح لدى البنك الفرنسي التونسي (فرع المركزي)
بطاقة اكتتاب رقم

اني (نحن الممضي (الممضون) أسفله (الإسم واللقب)
المتصرف لحساب :
بطاقة التعريف : الجنسية :
العمر : الجنس : (1) ذكر أنثى
المهنة : العنوان :
أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :
سهما اسمياً جديداً :
أقر (نقر) أني (أننا) تحصلت (نا) على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء
على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم الجديدة بالعدد والكيفية المعلن عنها أعلاه .
بمقتضى ما تقدم أدفع (ندفع) (1) نقداً بواسطة صك
رقم : مسحوب على : فرع :
بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم : المفتوح بـ :
مبلغ (بلسان القلم) :
مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 19 ديناراً للسهم الواحد .
أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1) : مودعة بـ :
يقع تسليمها إلى :

حرر في نظيرين وتسلمت واحدا منها والثاني يستعمل كجذع.

حرر بـ في

الإمضاء (2)

(1) ضع علامة في المكان المناسب أن تكون الأسهم
(2) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء : اطلعت ووافقت .

**SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL
ET TOURISTIQUE "S.P.D.I.T." - SICAF**

Loi N° 88-92 du 2 Août 1988 telle que modifiée par la loi N° 92-113 du 23 Novembre 1992

Au capital de 25.312.500 Dinars

COPIE

Augmentation du capital social de 25.312.500 D à 28.000.000 D décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 Mai 1995.

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilière N°202 du 29 Août 1995
Notice publiée au JORT N° 84 du 25 Août 1995

Les fonds provenant de la souscription sont versés au compte indisponible N° 15568/9 ouvert auprès de la B.F.T. (Agence Centrale).

BULLETIN DE SOUSCRIPTION N°.....

Je (Nous) soussigné (s) (Nom et Prénoms) :
..... Pièce d'Identité
Agissant pour le compte de Qualité
Nationalité Age Sexe (1) M F
Profession
Adresse
Déclare souscrire à actions nouvelles.

Je (Nous) reconnais (sons) avoir reçu une copie du prospectus d'émission et pris connaissance de son contenu.

Sur cette base, j'ai (nous avons) accepté de souscrire aux nombre et forme d'actions ci-dessus indiqués étant signalé que cette souscription ne vaut pas renonciation de ma (notre) part au recours par tous moyens pour la réparation des dommages qui pourraient résulter soit de l'insertion d'informations incomplètes ou erronées, soit d'une omission d'information dont la publication aurait influencé ma (notre) décision de souscrire.

En vertu de tout ce qui précède :

Je (nous) verse(ons) (1) : en espèces par chèque
N° tiré sur Agence.....
Par virement en date du effectué sur ma (notre) compte N°
ouvert à la somme de (en toutes lettres).....
représentant le montant des actions souscrites à raison de 19 dinars par action.

Je (nous) désire(ons) que les titres souscrits soient (1)
Déposés chez Remis à n/m

Fait en double exemplaires dont un en ma possession le second servant de souche

A Le

SIGNATURE (2)

(1) Rayer la mention inutile.

(2) Faire précéder la signature par la mention manuscrite : "lu et approuvé. Bon pour souscription"

شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار : قانون عدد 92 بتاريخ 2 أوت 1988

المنقح بالقانون عدد 113 بتاريخ 23 نوفمبر 1992

رأس المال المصرح به والمكتتب 25.312.500 ديناراً

الترفيغ في رأس المال نقداً من 25.312.500 دينار إلى 28.000.000 ديناراً

قرار الجلسة العامة الإستثنائية بتاريخ 17 ماي 1995

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 202 بتاريخ 29 أوت 1995

نشرة قانونية صادرة بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية عدد 84 بتاريخ 25 أوت 1995

تودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب غير القابل للتصرف فيه عدد 15568/9

المفتوح لدى البنك الفرنسي التونسي (فرع المركزي)

بطاقة اكتتاب رقم

اني (نحن الممضي (الممضون) أسفله (الإسم واللقب)

المتصرف لحساب :

بطاقة التعريف : الجنسية :

العمر : الجنس : (1) ذكر أنثى

المهنة : العنوان :

أصرح بالإكتتاب (بلسان القلم) :

سهما اسمياً جديداً :

أقر (نقر) أنني (أننا) تحصلت (نا) على نسخة من نشرة الإصدار واطلعت (نا) على محتواها وبناء

على ذلك أقبل (نقبل) الإكتتاب في الأسهم الجديدة بالعدد والكيفية المععلن عنها أعلاه .

بمقتضى ما تقدم أذفع (ندفع) (1) نقداً بواسطة صك

رقم : مسحوب على : فرع :

بتحويل بتاريخ : على حسابي رقم : المفتوح بـ :

مبلغ (بلسان القلم) :

مقابل الأسهم المكتتبه بقيمة 19 ديناراً للسهم الواحد .

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم المكتتبه (1) : مودعة بـ :

يقع تسليمها إلى :

حرر في نظيرين وتسلمت واحداً منها والثاني يستعمل كجذع.

حرر بـ في

الإمضاء (2)

(1) ضع علامة في المكان المناسب أن تكون الأسهم
(2) أضف بخط اليد وقبل الإمضاء : اطلعت ووافقت .

III. ATTESTATION DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION

1. ATTESTATION DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE

A notre connaissance, les données du présent Prospectus d'Emission sont conformes à la réalité. Elles comprennent toutes les informations nécessaires aux souscripteurs pour fonder leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de la société. Elles ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

LE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

MOHAMED BOUSBIA

2. ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent prospectus d'émission en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité des informations financière et comptables présentées.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

RACHED FOURATI

3. INTERMEDIAIRE CHARGE DE L'OPERATION

TUNISIE VALEURS

Le Délégué Général - Slaheddine LARGUECHE

**La notice légale a été publiée au J.O.R.T. N°84 du 25 Août 1995
Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières N°202 du 29 Août 1995.**

III - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار

إن المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار هذه مطابقة حسب علمنا للواقع ولا يتخللها أي سهو من شأنه أن يحرف مداها .

الرئيس المدير العام
السيد محمد بوصبيح

اطلعت عليه بعد مراقبة حسابات الشركة ووضعيتها المالية

مراقب الحسابات
السيد رشاد الفراتي

الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية
الشركة التونسية للأوراق المالية

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية
عدد 84 بتاريخ 1995/08/25

تأشيرة بورصة الأوراق المالية
تحصلت النشرة الصادرة باللغة الفرنسية على تأشيرة بورصة الأوراق المالية
تحت عدد 202 بتاريخ 1995/8/29

<u>المبا</u>	<u>الخصوم</u>
25654268.855	<u>رؤوس الاموال الذاتية</u>
25312500,000	رأس المال المكتتب والمدفوع
234571,428	الاحياطي القانوني
107197,427	المنقول من جديد
<u>1584.530.789</u>	<u>ديون قصيرة المدي</u>
451,505	دفوعات باقية عن سندات غير مدفوعة بالكامل
1601.035	الدولة أدا ت محفوظة من المورد
194.390	الدولة أدا ت و ضراذب
638.351.664	المساهمين حساب المداخيل
967.500	مديونون ومقترضون مختلفون
848.450.000	دفوعات غير معمولة
94.514.695	حساب تسوية الخصوم
	<u>النتائ</u>
1017.443,101	النتائ قبل الدا ت واعادة الاستثمار
28.256.242.745	المجموع

موازنة وقتية بتاريخ 30 جوان 1995

المبلغ الصافي	الاهتلاك	المبلغ الخام	الاصول
72762.374		70.000.000	القيم الثابتة
		2.762.374	وسائل التنقل
13810810.335			توزيع تنظيم وتركيب
450.000,000		450.000,000	القيم الثابتة
5.320.370,850		5.690.807,850	أسهم بالتسعيرة القارة
5.121.852,485	299.847,515	7121400,000	أسهم بالتسعيرة الغير قارة
90.000,000		848450,000	أسهم مكتتبة ومفوعة بالكامل
998391.893			أسهم مكتتبة وغير مدفوعة بالكامل
100.664,410		44653,036	القيم المتداولة
142.548,840		194012,672	الدولة أداءات محفوظة من الموارد
123.000,000		759726185	الدولة تسبقات
158.693,385		158.693,385	حساب تسوية الاصول
12.076.256,623			حساب تسوية الاصول
6.377.671,430		6.377.671,430	القيم الموجودة
260.000,000		260.000,000	أسهم بالتسعيرة القارة
50.000,000		50.000,000	رقاع مكتتبة
6.661.000,000		6.661.000,000	توضيفات
20.000,000		20.000,000	رقاع الخزينة
5606,713		5606,713	رقاع الخزينة العامة
			بنك
2.825.242,745	299.847,515	28556.090,260	

حساب الانتاج بتاريخ 30 جوان 1995

مؤقت

المصاريف	المبلغ	الحاصلات	المبلغ
أشغال تزويدات وخدمات خارجية	4516,881	عائدات الرقاع	28.960,411
مصارييف التنقل	2148,000	عائدات أذون الخزينة العامة	73.891,213
مصارييف مختلفة الانتاج	5823,763	عائدات أوراق الخزينة	1.378,484
مصارييف مالية للتسيير	7364,734	عائدات توظيف الاموال	290.533,008
نتيجة الانتاج	815.125,370	نتائج مالية للتسيير	439.650,000
		تخفيضات حاصلة	565,632
المجموع	834.978,748	المجموع	834.978,748

حساب الاستغلال بتاريخ 30 جوان 1995

موقت

المصاريف	المبلغ	الحاصلات	المبلغ
مصارييف العملية	4500,000	نتيجة الانتاج	815.125,370
أداءات وضرائب	322,000		
مصارييف مختلفة للاستغلال	20000,000		
النتيجة الخام للاستغلال	790.303,370		
المجموع	815.125,370	المجموع	815.125,370

حساب توزيع ناتج الاستغلال الخام بتاريخ 30 جوان 1995

موقت

المصاريف	المبلغ	المدائيل	المبلغ
أداءات وضرائب	2095,000	نتيجة الخام للاستغلال	790.303,370
الناتج الصافي للاستغلال	796516,730	نتائج مالية	8308,360
المجموع	798.611,730	المجموع	798.611,730

حساب توزيع الاستغلال الصافي بتاريخ 30 جوان 1995

موقت

المصاريف	المبلغ	الحاصلات	المبلغ
خسائر علي السنوات المنصرمة	2391,381	النتيجة الصافية للاستغلال	796.516,730
النتية الصافية	1017.443,101	مرابيح علي السنوات المنصرمة	43.500,000
		مابيح استثنائية	179.817,752
المجموع	1019834,482	المجموع	1019.834,482

حساب الانتاج بتاريخ 31 ديسمبر 1994

المبلغ	الحاصل	المبلغ	المصاريف
800.378,600	عائدات الاسهم	92597,940	أشغال تزويدات وخدمات خارجية
58.484,931	عائدات الرقاع	2000,000	مصاريف التنقل
52.125,202	عائدات أذون الخزينة العمومية	5816,616	مصاريف مختلفة الانتاج
26.736,176	عائدات أوراق الخزينة	73346,985	مصاريف مالية للتسيير
494.801,958	عائدات توظيف الاموال		
13.138,710	نتائج مالية للتسيير	1276.230,073	نتيجة الانتاج
4.326,037	تخفيضات حاصلة		
1.449.991,614	المجموع	1449.991,614	المجموع

حساب الاستغلال بتاريخ 31 ديسمبر 1994

المبلغ	الحاصل	المبلغ	المصاريف
1276.230,073	نتيجة الانتاج	25800,000	مصاريف مختلفة للاستغلال
		1250430,073	النتيجة الخام للاستغلال
1276.230,073	المجموع	1276230,073	المجموع

حساب توزيع ناتج الاستغلال الخام بتاريخ 31 ديسمبر 1994

المبلغ	الحاصل	المبلغ	المصاريف
1250430,073	نتيجة الخام للاستغلال	3210,110	أداءات
27332,742	نتائج مالية	164620,000	احتياطي
		1109932,705	الناتج الصافي للاستغلال
1277762,815	المجموع	1277762,815	المجموع

حساب توزيع الاستغلال الصافي بتاريخ 31 ديسمبر 1994

المبلغ	الحاصل	المبلغ	المصاريف
110992,705	النتيجة الصافية للاستغلال	20049,830	خسائر استثنائية
72653,560	مرايبع علي السنوات المنصرمة	646708,907	أداءات
1598757,602	مابيع استثنائية	2114585,130	النتيجة الصافية
2781343,867	المجموع	2781343,867	المجموع

موازنة بتاريخ 31 ديسمبر 1994

المبلغ الصافي	الاهتلاك	المبلغ الخام	الاصول
10982060.335	299847.515	11282007.850	القيم الثابتة
450.000,000		450.000,000	أسهم تونسية بالتسعيرة القارة
5.320.370,850		5.320.370,850	أسهم تونسية بالتسعيرة الغير قارة
5.121.852,485	299.847,515	5.421.700,000	أسهم مكتتبة ومفوعة بالكامل
90.000,000		90.000,000	أسهم مكتتبة وغير مدفوعة بالكامل
524.906.635		524.906.635	القيم المتداولة
100.664,410		100664,410	الدولة أدياءات مخصومة من الموارد
142.548,840		142548,840	تسبقة علي الضريبة
123.000,000		123.000,000	دائتون مختلفون
158.693,385		158.693,385	حساب تسوية الاصول
12076.256,623		12.076.256,623	القيم الموجودة
6.337.143,060		6.337.143,160	أسهم بالتسعيرة القارة
16.305		16.305,000	رقاق بالتسعيرة القارة
420.000		420.000,000	رقاق مكتتبة
4.716.000		4.716.000,000	توضيفات
10.000,000		10.000,000	رقاق الخزينة
506.000,000		506.000,000	رقاق الخزينة العامة
70.808,463		70.808,463	بنك
23.583.323,593	299.847,515	23.883.171,108	

المبا	الخصوم
20.474.683.725	رؤوس الاموال الذاتية
20.250,000	رأس المال المكتتب والمدفوع
128.842,172	الاحياطي القانوني
95.841,553	المنقول من جديد
944.054.738	ديون قصيرة المدي
646.708,907	الدولة أدياءات
90.000,000	دفوعات باقية عن سندات غير مدفوعة بالكامل
93.360,383	حساب تسوية الخصوم
163.985,448	بنك
2.114.585,130	النتائج الناتج

عدد الاسهم	الجملة بالدينار	قيمة الشراء	عدد الاسهم	القيمة الاسمية بالدينار	الأوراق المالية
					<u>الأسهم المشتراة من البورصة</u>
3 %	719.249	30,595	23.510	12,5	شركة التبريد ومعمل الجعة بتونس
30 %	553.216	22,352	24.750	10	الشركة التونسية لمشروبات الشمال
30 %	550.480	11,468	48.000	10	الشركة التونسية للمشروبات الغربية
30 %	1.440.874	134,347	10.725	100	شركة اللف بالألمنيوم والمشروبات الغازية
	-	-	10.725	100	شركة اللف بالألمنيوم والمشروبات الغازية
24 %	49.496	20,623	2.400	10	الشركة التونسية لسدادات
28 %	1.000.080	36,000	27.780	10	شركة المشروبات التونسية
35 %	442.506	101,819	4.346	100	شركة المياه "مروى"
	1.260.000	21,000	60.000	10	شركة المغازات "توتة"
	541.911	20,311	26.680	10	البنك القومي الفلاحي
	1.075.105	39,818	27.000	10	الشركة الكيمائية للفليور
	1.355.630	12,910	105.000	5	البنك العربي لتونس
	1.641.690	91,205	18.000	10	البنك التونسي
	777.940	37,234	20.893	10	بنك تونس العربي الدولي
	28.071	3,119	9.000	5	الشركة التونسية للسكر
	125.143	13,035	9.600	10	استثمار تونس
	49.817	15,495	3.215	5	شركة التأمين استري
	1.605	13,155	122	10	شركة سوستام
	67.633	13,526	5.000	10	نزل شاطئ النخيل تونس
	224	8,615	26	5	المعامل الصناعية بالساحل
	238	34,000	7	10	مونوبري
	11.680.953				الجملة (2)
	265.000				رقاع مكتتبة
	8.421.000				توضيفات
	8.686.000				الجملة (3)
	28.326.853				المجموع العام (1) ، (2) ، (3)

محفظة الأوراق المالية إلى غاية 31 ماي 1995

عدد الأسهم	الجملة بالدينار	قيمة الشراء	عدد الأسهم	القيمة الإسمية بالدينار	الأوراق المالية
					<u>الأسهم المكتتية :</u>
62%	2 480.000	100	24.800	100	الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية
30%	90.000	100	900	100	شركة تقنية البلاستيك
20%	199.900	100	1.999	100	شركة أعاصير تونس
					الشركة التونسية للخطوط الجوية الداخلية
3%	288.000	120	2.400	120	شركة نجمة البحر
30%	90.000	100	900	100	الإتحاد الدولي للبنوك
1,20%	450.000	10	45.000	10	شركة البناءات المغربية
25%	25.000	10	2.500	10	شركة النزول والسياحة
10%	580.000	100	6.600	100	"القنطاوي"
					شركة الدراسات والتنمية
1%	100.000	100	1.000	100	السمعية والمرئية - تونس
1,3%	137.500	100	1.375	100	شركة "تونس سنتر"
30%	90.000	10	9.000	10	شركة الأغلاق واللف البلاستيكي
10%	360.000	100	3.600	100	شركة المتوسطة للترفيه
3%	431.800	100	4.318	100	شركة "الديانا" جربة
-	45.000	10	4.500	10	الصحراء بلاص
11,5%	122.500	100	1.225	100	نزل إكران حمامات
5%	300.000	100	3.000	100	العربية التونسية للإيجار المالي
15%	1 200.000	100	12.000	100	شركة فولف جربة
99%	499.700	100	4.997	100	شركة العقارية التجارية
-	100.000	10	10.000	10	سوبرات
-	370.500	100	1.300	100	ميكا
	7 959.900				الجملة (1)

م - تقييم شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية :

تتكوّن حافضة شركة الإستثمار والتنمية السياحية والصناعية من 49,9 % من أسهم الشركات التابعة لشركة التونسية للتبريد ومعمل الجعة وقع تقييمها بطرق عديدة. تحتوي المحفظة أيضا على 39,4 % من شركات مسعرة بالبورصة وقع تقييمها حسب آخر عملية تداول وقعت سنة 1994 بمستوى منخفض إذا ما قارناه مع الأسعار إلى يوم اصدار هذه النشرة.

وأخيرا تحتوي المحفظة على 10,7 % من رأس مال شركات جديدة وقع تقييمها بالقيمة الإسمية .

تتمثل قيمة الشركة بتاريخ 31 ديسمبر 1994 : 30.942.578 ديناراً

المحفظة مع تقييم الأسهم :	30.573.922
الأصول الأخرى :	2.156.889
	<hr/>
	32.730.811
الخصوم المطلوب دفعها :	1.788.233
	<hr/>
	30.942.578

وقع الترفيع في رأس مال الشركة منذ يوم 31 ديسمبر 1994 بقيمة 6.750.000 ديناراً فأصبحت أن ذاك قيمة الشركة 37.692.578 ديناراً لتصبح 37.693.000 ديناراً بالنسبة لـ 2.025.000 سهماً أي 18,614 ديناراً للسهم الواحد هذا ما يساوي 19 ديناراً تقريباً .

و - الآفاق المستقبلية :

في نطاق الآفاق الجديدة للسوق المالية التونسية ، تحرص شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية على تقربة مساهماتها في النطاق الصناعي والسياحي حتى تكون مكونات المحفظة أكثر تناسقا .

* هيكل رأس المال الحالية :

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الأسهم	% من رأس المال
الأشخاص المعنويين	10	2.490.903	98,40
الأشخاص الماديين	10	40.347	1,6
المجموع	20	2.531.250	100

المساهمين الذين يملكون أكثر من 5% وأكثر من رأس المال	% من رأس المال
الشركة التبريد ومعمل الجعة - تونس	46,12
الشركة التونسية للمشروبات الشمالية	8,09
الشركة التونسية للمشروبات الغازية	5,28
شركة اللف المعدني والمشروبات الغازية	21,38
الشركة التونسية للمشروبات الغربية	7,11
الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية	7,03

د - نشاط الشركة :

تحرص شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية على مواصلة أهدافها التي تتمثل في تنويع الإستثمارات وذلك بين الإستثمارات المباشرة والتمثلة في المساهمة في المشاريع الجديدة وبين الإستثمارات المتمثلة بشراءات بالبورصة للأسهم والأوراق المالية بصفة عامة .

وهكذا فإنّ إلى يوم 31 ماي 1995 تبلغ مساهمات الشركة الـ 19.640.853 ديناراً .. تتمثل سياسة الشركة في المساهمة خاصة بالشركات النشيطة عن طريق الإكتتابات أو الشراء بالبورصة للأسهم والرقاع .

في الوقت الحاضر 77,59% من رأس مال الشركة يتكون من مساهمات في الأسهم ، وهذا ما يمكن المساهمين في الشركة من الإنتفاع بالإمتيازات الجبائية التي ينصّ عليها الفصل 22 من القانون 92 - 113

وتتماشى معه .

ب - الإدارة والتسيير والمراقبة :

* مجلس الإدارة في 1994/12/31

المدة من إلى	الممثلين من طرف	الأعضاء
1996 1991		رئيس المجلس : السيد محمد بوصبيح الأعضاء :
1996 1991		السيد فاروق الجزيري
1996 1991	السيد مصطفى عبد المولى	شركة التبريد ومعمل الجعة بتونس
1996 1991	السيد فيصل بن مبارك	الشركة التونسية للمشروبات الغازية
1996 1991	السيد مصطفى عبد المولى	الشركة التونسية للمشروبات الغربية
1996 1991	السيد سليم الطرابلسي	الشركة التونسية للمشروبات الشمالية

* التسيير :

الرئيس المدير العام : السيد محمد بوصبيح
المدير العام المساعد : السيد فاروق الجزيري

* مراقب الحسابات :

السيد رشار الفوراتي - عضو في هيئة خبراء المحاسبين .
7 نهج موريطانيا 1002 تونس
المدة من 1994 إلى 1996

هيكل رأس مال الشركة المصرّح والمدفوع إلى يوم 31 ديسمبر 1995 :

* تطور رأس المال منذ تأسيس الشركة :

المبلغ المصرّح	المبلغ المدفوع	التاريخ	قرار الترفيع
10.000.000.000	3.333.340.000	ديسمبر 89	الجلسة التأسيسية
10.000.000.000	3.166.660.000	91/02/21	مجلس الإدارة
10.000.000.000	3.500.000.000	91/11/20	مجلس الإدارة
13.500.000.000	3.500.000.000	93/03/16	الجلسة العامة الخارقة للعادة
20.250.000.000	—	93/11/22	الجلسة العامة الخارقة للعادة
20.250.000.000	3.375.000.000	93/12/02	مجلس الإدارة
20.250.000.000	2.250.000.000	94/03/03	مجلس الإدارة
20.250.000.000	1.125.000.000	94/10/27	مجلس الإدارة
25.312.500.000	5.062.500.000	95/01/31	الجلسة العامة الخارقة للعادة

تختم الإكتتابات بدون سابق اعلام بمجرد اتمام العملية وهذا في حدود الشهرين التاليين للإكتتاب أي يوم 3 نوفمبر 1995 .

مكان الإكتتاب والدفع :

يقبل الإكتتاب ويقع الدفع بدون مصاريف عند كافة الوسطاء بالبورصة وتودع الأموال المتأتية من الإكتتاب بالحساب الغير القابل للتصرف حامل رقم 15568/9 المفتوح لدى البنك الفرنسي التونسي (الفرع المركزي) بتونس والمخصص لعملية الترفيع في رأس مال الشركة .

تسعير الأسهم بالبورصة :

قرّر مجلس البورصة يوم 14 جويلية 1995 ادخال أسهم شركة الإستثمار والتنمية السياحية الصناعية للتسعيرة القارة بالبورصة وذلك إذا ما نجحت عملية الترفيع في رأس المال كما ينصّ عليه القانون .
عندما تتحقّق هذه الشروط ستدخل أسهم الشركة التسعيرة بعد اصدار بلاغا رسمي من البورصة في هذا الصدد .

الإمتيازات الجبائية :

طبقا لأحكام الفصل 22 من القانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرّخ في 2 أوت 1988 والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرّخ في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الإستثمار يتمتع المكتتبون بهذا الترفيع في رأس المال بتخفيض جبائي على القسط من مداخيلهم أو أرباحهم الذي أعيد استثماره في حدود 50% من هذه المداخيل والأرباح .

II - معلومات حول الشركة :

أ - ارشادات عامة :

تسمية الشركة : شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية
الشكل القانوني : شركة إستثمار ذات رأس مال قارخاضة للقانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرّخ في 2 أوت 1988 والمنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرّخ في 23 نوفمبر 1992 والمتعلق بشركات الإستثمار .
المقر الاجتماعي : 5 طريق المستشفى العسكري - باب سعدون - 1005 العمران .
رأس مال الشركة : يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمكتتب 25.312.500 دينار مقسما إلى 2531250 سهما قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير مدفوعة بالكامل .
الترخيص : ترخيص وزارة التخطيط والمالية بتاريخ 16 أكتوبر 1989 .
تاريخ التكوين : 19 ديسمبر 1989 .

غرض الشركة : يتمثل غرض الشركة في ادارة محفظة من الأوراق المالية ، وذلك عن طريق استعمال مواردها الذاتية ، كما يرخص لها القيام بالعمليات التي لها علاقة وثيقة بهذا الغرض

أ - قرار الإصدار :

بمقتضى الفصل 9 من القانون 92 - 88 المنقح بالقانون 113 - 92 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992 حول شركات الإستثمار والقانون الأساسي للشركة ، قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة لشركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية خلال جلستها المنعقدة يوم 17 ماي 1995 الترفيع في رأس المال المصرح به والمكتتب من 25.312.500 ديناراً إلى 28.000.000 ديناراً باصدار 268.750 سهم جديد قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير ، تكتب نقداً وتسدد كاملاً عند الإكتتاب .

ب - هدف الإصدار :

تندرج عملية الترفيع في رأس المال هذه في إطار السياسة العامة لشركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية بتحقيق عدد كبير من المساهمين في رأس مالها مع الرغبة بتدخل أنجع في السوق المالية . وحتى تملأ الشركة كل الشروط وتدخل للتسعيرة القارة بالبورصة

ج - خاصيات الإصدار :

مبلغ الإصدار :

يرتفع رأس المال ب 2.687.500 ديناراً وذلك بإصدار 268750 سهماً جديداً قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير ومرقمة من 2531251 إلى 2800000 تكتب نقداً .

سعر الإصدار :

يتم اصدار الأسهم الجديدة بالقيمة الإسمية أي 10 دنانير للسهم الواحد يضاف إليها منحة اصدار قيمتها 9 دنانير للسهم الواحد ، لتصبح قيمة السهم الواحد 19 ديناراً عند الإصدار تسدد بالكامل عند الإكتتاب .

تاريخ بداية انتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح :

يكون تاريخ الإنتفاع بالأرباح بالنسبة ل 268750 سهماً جديداً يوم غرة جانفي 1995 .
تبعاً لذلك فإن هذه الأسهم لا تنتفع بالأرباح التي قد يتم توزيعها عن السنة المالية 1994.

شكل الأسهم الجديدة :

تسلم الأسهم الجديدة على شكل أسهم اسمية .

الإكتتاب :

يتخلى جميع المساهمين القدامى في حق الأفضلية للإكتتاب بمناسبة الترفيع في رأس المال وذلك طبقاً للقرار الثاني للجلسة العامة الخارقة للعادة المنعقدة يوم 17 ماي 1995 .
بذلك فإن ل 268750 سهماً جديداً توضع على ذمة الإكتتاب ابتداء من يوم 4 سبتمبر 1995.

لا يمكن لكل مكتتب أن يكتتب لأكثر من 500 سهماً ولأقل من 20 سهماً .

شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988
المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992
رأس المال المصرح به المكتتب 25.312.500 ديناراً
مقسم إلى 2.531.250 سهم قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير

مقر الشركة : 5 ، طريق المستشفى العسكري - باب سعدون - 1005 العمران
السجل التجاري : عدد 535 - تونس

نشرة اصدار

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 25.312.500 ديناراً إلى 28.000.000 ديناراً
بالإكتتاب العام بدخول الشركة للتسعيرة القارة بالبورصة
باصدار 268750 سهماً جديداً قيمة الواحد الإسمية 10 دنانير
تكتتب نقداً وتدفع بالكامل عند الإكتتاب

الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية : الشركة التونسية للأوراق المالية .

مسؤول الإرشاد : السيد فاروق الجزيري

الهاتف : 560.811

نشرة اصدار

شركة الإستثمار والتنمية الصناعية والسياحية

شركة الإستثمار ذات رأس مال قار
قانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988
المنقح بالقانون عدد 113 لسنة 1992 المؤرخ في 23 نوفمبر 1992

الترفيح في رأس المال
من 25.312.500 دينار إلى 28.000.000 دينار
بالإكتتاب العام بدخول الشركة للتسعيرة القارة بالبورصة

جوان 1995

نشرة إصدار

أوت 1995

شركة إستثمارات رأس مال قار

شركة الإستثمار
والتنمية الصناعية
والسياحية

الترفيح في رأس المال

من 25.312.500 دينار إلى 28.000.000 دينار

الوسيط لدى البورصة المكلف بالعملية

Tunisie Valeurs