

Société Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène



AUGMENTATION DE CAPITAL

de D.3.640.000 à D.4.368.000

SOCIETE TUNISIENNE D'OXYGENE ET D'ACETYLENE

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3 640 000 DINARS

**Siège social : 19, Rue de Turquie - 1001 TUNIS -
R.C : N°28 416 - Tunis**

PROSPECTUS D'EMISSION SIMPLIFIE*

**MIS A LA DISPOSITION DU PUBLIC A L'OCCASION DE L'AUGMENTATION DE
CAPITAL DE 3 640 000 DINARS A 4 368 000 DINARS
PAR INCORPORATION DE RESERVES ET ATTRIBUTION GRATUITE
DE 36 400 ACTIONS NOUVELLES**

Novembre 1991

Responsable de l'information : Mr. Salah SAIBI

Tél : 341 500

Les demandes d'attribution revêtent la forme de feuilles détachables reliées au corps du prospectus (article 21 du Règlement Général de la Bourse).

** Pour plus d'informations, consulter le prospectus d'admission des actions STOA au second marché de la cote permanente visé par la Bourse sous le n°91/32 du 7 juin 1991 et mis à la disposition du public.*

SOMMAIRE

	Pages
FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL PAR INCORPORATION DES RESERVES	3
I - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION	4
<i>A - Décision à l'origine de l'augmentation de capital</i>	
<i>B - Caractéristiques de l'émission</i>	
<i>C - But de l'émission</i>	
II - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE	6
<i>A - Administration et direction</i>	
<i>B - Lieu où peuvent être consultés les documents et les renseignements relatifs à la société</i>	
<i>C - Structure du capital</i>	
<i>D - Chiffres clés de l'activité</i>	
<i>E - Tableau des affectations de résultat pour chacun des deux derniers exercices</i>	
<i>F - Evolution des dividendes</i>	
<i>G - Comportement boursier de l'action STOA durant les 9 premiers mois de l'année 1991</i>	
<i>H - Renseignements financiers</i>	
III - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS D'EMISSION	13

**FLASH - AUGMENTATION DE CAPITAL
PAR INCORPORATION DE RESERVES**

- Montant

728 000 dinars portant le capital social de D. 3 640 000 à D. 4 368 000.

- Nombre de titres

36 400 actions nouvelles à attribuer gratuitement aux anciens actionnaires.

- Valeur nominale

20 dinars par action.

- Jouissance en dividendes

Les actions nouvelles porteront jouissance à compter du 1er janvier 1991.

- Parité d'attribution

Chaque 5 actions anciennes donnent droit à une action nouvelle.

- Exercice du droit d'attribution

Le droit d'attribution, matérialisé par l'estampillage de la case n°40 des certificats nominatifs d'actions, sera accordé aux anciens actionnaires et/ou aux cessionnaires de droits en Bourse à partir du 1er novembre 1991.

- Lieu de réception des demandes d'attribution

Les demandes d'attribution sont reçues aux guichets de la Banque de Tunisie (Siège et Agences).

I - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'EMISSION

A - DECISIONS A L'ORIGINE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

En vertu des autorisations et pouvoirs qu'ils lui ont été conférés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 décembre 1989 d'augmenter le capital social jusqu'à un montant nominal maximum de D. 8 000 000, le conseil d'administration de la Société Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène a décidé au cours de sa réunion du 9 juillet 1991, de porter le capital social de D.3 640 000 à D. 4 368 000 par l'incorporation des réserves et la création de 36 400 actions nouvelles de nominal 20 dinars à attribuer gratuitement aux anciens actionnaires.

B - CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION

- Incorporation de réserves et attribution gratuite d'actions

Le capital social sera porté de D. 3 640 000 à D. 4 368 000 par la création et l'émission de 36 400 actions nouvelles numérotées de 182 001 à 218 400.

- Exercice du droit d'attribution

Les actions nouvelles bénéficient aux porteurs d'actions numérotées de 1 à 182 000 et ce, à raison d'une action nouvelle gratuite pour cinq actions anciennes.

L'exercice du droit d'attribution est matérialisé par l'estampillage de la case n°40 des certificats nominatifs d'actions.

Les actionnaires pourront exercer leurs droits en bénéficiant gratuitement d'actions nouvelles conformément à la parité d'attribution ou encore en cédant leurs droits d'attribution en Bourse.

Ceux des actionnaires ne possédant pas un nombre d'actions anciennes qui leur permet de se faire attribuer un nombre entier d'actions nouvelles peuvent, afin de parfaire leur parité d'attribution, vendre ou acheter en bourse le nombre de droits rompus.

Des bons de droits d'attribution seront remis aux actionnaires désirant vendre leurs droits sur présentation des certificats d'actions pour estampillage de la case n°40.

Les demandes d'attribution seront reçues à partir du 1er novembre 1991, à tous les guichets de la Banque de Tunisie (Siège et Agences).

- Jouissance des actions nouvelles gratuites

Les 36 400 actions nouvelles seront créées coupon n°41 attaché et porteront jouissance en dividendes à partir du 1er janvier 1991.

En conséquence, dans les répartitions des bénéfices qui pourront être effectuées au titre de l'exercice 1991, ces actions nouvelles recevront un dividende égal à celui qui pourra être accordé aux actions anciennes, auxquelles elles sont assimilées.

- Forme des actions

Les actions nouvelles gratuites seront délivrées sous la forme nominative.

- Cotation en Bourse des actions et des droits

. *Actions anciennes*

Les actions anciennes "STOA" seront cotées, sur le second marché de la cote permanente droit d'attribution (coupon n°40) détaché, à partir du 1er novembre 1991.

. *Actions nouvelles gratuites*

Les actions nouvelles gratuites feront l'objet d'une demande d'admission à la cote permanente de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis. Elles seront négociables à partir du 1er novembre 1991 sur le second marché de la cote permanente, assimilées aux actions anciennes.

. *Droits d'attribution*

Ces droits seront négociables en bourse sur le compartiment spécial de la cote permanente à partir du 1er novembre 1991.

C - BUT DE L'EMISSION

L'importance des réserves accumulées au cours des derniers exercices nous offre une nouvelle opportunité pour récompenser la fidélité de notre actionnariat par l'attribution d'actions gratuites, objet du présent prospectus d'émission.

II - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

Depuis la publication du prospectus d'admission des actions STOA au second marché de la cote permanente, visée par la Bourse sous le n°91/32 du 7 juin 1991, nous estimons que les seuls éléments nouveaux d'information sur la Société Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène susceptibles d'être portés à la connaissance des actionnaires et du public sont les suivants :

A - ADMINISTRATION ET DIRECTION AU 9 JUILLET 1991

Président Directeur Général : Mr. Jean-louis CASTELNAU

Vice-Président : Mr. Ridha BENMANSOUR
Directeur Général

Administrateur : Mr. Olivier MORISSEAU
Directeur Général Adjoint

Administrateurs : MM. Mokhtar FAKHFAKH

Olivier FRANCOIS

Chekib NOUIRA

Dominique ROGER

BANQUE DE DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE
DE TUNISIE -BDET-

BANQUE DE TUNISIE -BT-

B - LIEU OU PEUVENT ETRE CONSULTES LES DOCUMENTS ET LES RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA SOCIETE

- 19, Rue de Turquie - 1001 TUNIS -

- Responsable chargé des relations avec les actionnaires :
Mr. Salah SAIBI, Directeur Financier de la STOA - Tél. : 341 500

C - STRUCTURE DU CAPITAL SOCIAL (Avant augmentation)

Actionnaires	Nbre d'actionnaires	Nbre d'actions	% du capital
PERSONNES MORALES	11	171 225	94,08
Etatiques Tunisiennes	2	19 388	10,65
Privées Tunisiennes	7	42 765	23,50
Privées Etrangères	2	109 072	59,93
PERSONNES PHYSIQUES	99	10 775	5,92
Tunisiennes	89	10 713	5,88
Etrangères	10	62	0,04
TOTAL	110	182 000	100,00

- Liste des actionnaires détenant 5 % et plus du capital de la STOA

Actionnaires	Nbre de titres détenues	% du capital
L'AIR LIQUIDE	108 902	59,84
BANQUE DE TUNISIE	28 526	15,67
BDET	19 361	10,64
TOTAL	156 789	86,15

D - CHIFFRES CLES DE L'ACTIVITE

- en milliers de dinars -

Désignation	1989	1990	Variation en %
Chiffre d'affaires	11 863	13 569	+ 14
Autofinancement	1 575	2 011	+ 27,7
Bénéfice net	756	1 096	+ 45

E - TABLEAU DES AFFECTATIONS DE RESULTATS POUR CHACUN DES DIX EXERCICES

- en dinars -

Désignation	1989	1990
Report à nouveau antérieur & réserves exonérées devenues disponibles	373 580	464 445
Résultat de l'exercice	756 190	1 095 731
TOTAL	1 129 770	1 560 176
Affectation		
Réserve légale	37 809	54 787
Autres réserves et report à nouveau	636 961	868 389
Dividendes	455 000	637 000
TOTAL	1 129 770	1 560 176

F - EVOLUTION DES DIVIDENDES

- en dinars -

Désignation	1988	1989	1990
Dividendes servis	291 200	455 000	637 000
Taux de rémunération	16 %	12,5 %	17,5 %

G - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION STOA DURANT LES 9 PREMIERS MOIS DE 1991

Les plus values réalisées au niveau des cours de l'action STOA et l'évolution notable des dividendes distribués aux actionnaires n'ont cessé de soutenir une tendance à la demande des titres STOA de plus en plus confirmée sur le second marché de la cote permanente.

Durant les 9 premiers mois de l'année 1991, le cours moyen de l'action STOA s'élève à D. 52,448 ; le dernier cours qui remonte au 16.10.1991 s'élève à D. 70,340.

E - TABLEAU DES AFFECTATIONS DE RESULTATS POUR CHACUN DES DEUX DERNIERS EXERCICES
- en dinars -

Désignation	1989	1990
Report à nouveau antérieur & réserves exonérées devenues disponibles	373 580	464 445
Résultat de l'exercice	756 190	1 095 731
TOTAL	1 129 770	1 560 176
Affectation		
Réserve légale	37 809	54 787
Autres réserves et report à nouveau	636 961	868 389
Dividendes	455 000	637 000
TOTAL	1 129 770	1 560 176

F - EVOLUTION DES DIVIDENDES
- en dinars -

Désignation	1988	1989	1990
Dividendes servis	291 200	455 000	637 000
Taux de rémunération	16 %	12,5 %	17,5 %

G - COMPORTEMENT BOURSIER DE L'ACTION STOA DURANT LES 9 PREMIERS MOIS DE 1991

Les plus values réalisées au niveau des cours de l'action STOA et l'évolution notable des dividendes distribués aux actionnaires n'ont cessé de soutenir une tendance à la demande des titres STOA de plus en plus confirmée sur le second marché de la cote permanente.

Durant les 9 premiers mois de l'année 1991, le cours moyen de l'action STOA s'élève à D. 52,448 ; le dernier cours qui remonte au 16.10.1991 s'élève à D. 70,340.

H - RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

1 - Bilans comparés au 31 décembre

- en dinars -

Actif	1989	1990
Frais d'établissement	-	-
Immobilisations nettes	6 596 647	6 455 635
Autres valeurs immobilisées	568 668	694 543
Valeurs d'exploitation	1 844 653	2 776 064
Réalisables et disponibles		
. Clients & effets à recevoir	2 823 737	3 325 753
. Autres débiteurs & comptes de régularisation	153 730	107 331
. Titres de placement	403 555	513 055
. Banques et caisses	831 498	1 032 528
Total	13 222 488	14 904 909
Passif	1989	1990
Capital	3 640 000	3 640 000
Réserves légales	138 937	176 746
Autres réserves	829 936	1 047 451
Report à nouveau	373 580	419 445
Provisions	55 000	195 000
Dettes à long et moyen terme		
. Emprunts	20 000	-
. Dépôts de garantie bouteilles	4 438 248	4 990 329
Dettes à court terme		
. Fournisseurs	1 523 782	1 554 822
. Autres créanciers	1 057 579	864 195
. Emprunt à moins d'un an & effets à payer	389 236	525 777
. Banques	-	395 413
Résultat net	756 190	1 095 731
Total	13 222 488	14 904 909

2 - Compte général d'exploitation Comparés

- en dinars -

Désignation	1989	1990
Débit		
Stocks au 1er janvier	1 922 607	1 844 653
Achats	5 798 806	7 609 818
Frais de personnel	1 644 030	1 818 992
Impôts et taxes	2 102 644	2 300 223
T.F.S.E.	1 187 848	1 293 095
Transports & déplacements	528 607	635 319
Frais de gestion	161 224	229 853
Frais financiers	97 519	109 367
Dotations aux amortissements	788 408	930 369
Dotations aux provisions	116 425	161 863
Bénéfice d'exploitation	1 257 921	1 613 710
Total	15 606 039	18 547 262
Crédit		
Stocks au 31 décembre	1 844 653	2 776 064
Ventes	11 398 717	13 065 768
Produits accessoires	51 909	25 027
Recouvrement de frais	411 989	477 977
R.R.R. obtenus	-	-
Taxes perçues pour le trésor	1 805 778	2 052 026
Produits financiers	92 993	147 306
Travaux faits par l'entreprise pour elle-même	-	3 094
Total	15 606 039	18 547 262

3 - Comptes de pertes et profits comparés

- en dinars -

Désignation	1989	1990
Débit		
Prix de revient des valeurs immobilisées cédées	52 747	35 712
Pertes diverses	42 686	78 355
Impôts sur les sociétés	558 835	566 614
Bénéfice net	756 190	1 095 731
Total	1 410 458	1 776 412
Crédit		
Résultat d'exploitation	1 257 921	1 613 710
Prix de vente des valeurs immobilisées cédées	39 419	20 900
Profits divers	113 118	141 802
Total	1 410 458	1 776 412

4 - Situation provisoire au 30 juin 1991

Bilan provisoire au 30 juin 1991

- en dinars -

Actif	Montant	Passif	Montant
Frais d'établissement	-	Capital	3 640 000
Immobilisations nettes	7 642 057	Réserves légales	176 746
Autres valeurs immobilisées	734 251	Autres réserves	1 047 451
Valeurs d'exploitation	3 037 834	Report à nouveau	419 445
Réalisables et disponibles		Provisions	195 000
. Clients & effets à recevoir	3 284 379	Dettes à long et moyen terme	-
. Autres débiteurs	422 612	. Emprunts	-
. Titres de placement	513 055	. Dépôts garantie bouteille	5 328 765
. Banques et caisse	1 035 043	Dettes à court terme	
		. Fournisseurs	2 329 734
		. Autres créanciers	957 211
		. Emprunt d'un an & effets à payer	152 489
		. Banques	743 153
		Résultat 1990 en Inst. Affect.	1 095 731
		Résultat provisoire au 30/06/91	583 506
TOTAL	16 669 231	TOTAL	16 669 231

Compte général d'exploitation provisoire au 30 juin 1991

- en dinars -

Débit	Montant	Crédit	Montant
Stocks au 1er janvier	2 776 064	Stock au 30 juin	3 037 834
Achats	3 366 882	Ventes	6 450 261
Frais de personnel	1 018 712	Produits accessoires	445
Impôts et taxes	1 153 694	Recouvrement de frais	249 824
T.F.S.E.	625 111	R.R.R. obtenus	-
Transports & déplacements	312 477	Taxes perçues pour le trésor	1 094 305
Frais de gestion	142 098		
Frais financiers	45 313		
Dotation aux amortissements	540 000		
Dotation aux provisions	-		
Bénéfice d'exploitation	852 318		
TOTAL	10 832 669		10 832 669

*Compte de pertes et profits provisoire au 30 juin 1991**- en dinars -*

Débit	Montant	Crédit	Montant
Prix de revient des valeurs immobilisées cédées/rebutées	-	Résultat d'exploitation	852 318
Pertes diverses	-	Prix de vente des valeurs immobilisées	-
Impôts sur les sociétés	314 000	cédées/rebutées	-
Bénéfice provisoire	583 506	Profits divers	45 188
TOTAL	897 506		897 506

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 30.6.1991

Nous avons effectué une revue du bilan provisoire de la Société Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène au 30 juin 1991 et du compte de résultats arrêté à cette date.

Notre revue effectuée selon les normes d'audit généralement pratiquées sur le plan international a comporté de ce fait des tests de cohérence et de validation ainsi que des contrôles de procédures que nous avons jugés nécessaires eu égard aux circonstances.

Sur la base de nos contrôles et des diligences accomplies, nous n'avons pas de remarques particulières sur les aspects significatifs de la situation financière provisoire de la Société Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène au 30 juin 1991 et sur les résultats provisoires de ses opérations, arrêtées à cette date en conformité avec les principes comptables généralement admis.

Cabinet du Commissaire aux Comptes
R. SANHAJI (R.S. CIMA)

**III - PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE
DU PROSPECTUS D'EMISSION**

Débit	Montant	Crédit	Montant
			852 318
			42 188
			897 506
Le Vice-Président Directeur Général Ridha BENMANSOUR			

Vu pour vérification en ce qui concerne
la situation financière et les comptes
de la société

Cabinet du Commissaire aux Comptes
Raouf SANHAJI - CIMA -
Sté CPCC.

La notice légale a été publiée au J.O.R.T. n°103 du 5 novembre 1991

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

Par application de l'article 28 de la loi n° 89-49 du 8 mars 1989, la Bourse a
apposé sur le présent prospectus le visa n°91/43 du 30 octobre 1991.

SOCIETE TUNISIENNE D'OXYGENE ET D'ACETYLENE
- S.T.O.A. -

Société Anonyme au capital de 3 640 000 dinars
Siège social : 19, Rue de Turquie - 1001 TUNIS -
RC N° 28 416 TUNIS

AUGMENTATION DE CAPITAL DE D. 3 640 000 à D. 4 368 000
PAR INCORPORATION DE RÉSERVES ET ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 décembre 1989)

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n°91/43 du 30 octobre 1991
Notice légale parue au JORT n° 103 du 5 novembre 1991

DEMANDE D'ATTRIBUTION

Emission gratuite de 36 400 actions de 20 dinars nominal numérotées de 182 001 à 218 400

Nom et prénoms (ou raison social) :

Adresse :

Profession :

N° du compte :

Je / Nous soussigné (s), propriétaire (s) de actions Société
Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène,

demande l'attribution de

actions nouvelles nominatives par utilisation de droits d'attribution

après $\frac{\text{Achat}}{\text{Vente}}$ (1) au mieux de droits rompus

Je / Nous désire (ons) que les actions nouvelles soient :

- déposées dans vos coffres sous mon / notre compte n°

- remises à ma / notre banque :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

Fait à, le

Signature (2)

(1) Rayer la mention inutile

(2) Signature de l'actionnaire

الشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان

شركة خفية الإسم رأس مالها 3 640 000 ديناراً

المقر: 19، نهج تركيا - 1001 تونس -

السجل التجاري: تونس عدد 28416

الترفيغ في رأس المال من 3 640 000 إلى 4 368 000 دينار

بإدماج الإحتياطي وإسناد أسهم مجانية

(قرار الجلسة العامة الغير العادية بتاريخ 21 ديسمبر 1989)

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 43/91 بتاريخ 30 أكتوبر 1991

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي رقم 103 بتاريخ 5 نوفمبر 1991.

طلب إسناد

إصدار 36 400 سهماً مجانياً قيمة الواحد الإسمية 20 ديناراً مرقمة من 182 001 إلى 218 400

الإسم واللقب (أو تسمية الشركة) :
العنوان :
المهنة :
رقم الحساب :
إني / نحن الممضى (ن) أسفله والمالك (ون) ل سهم في الشركة التونسية
للأكسيجان والاسيتيلان
أطلب (نطلب) إسنادي (نا) سهماً جديداً إسمياً بإستعمال
حق إسناد.

شراء
بعد _____ (1) بأحسن سعر ل حقا مجزءاً
بيع

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة :

- مودعة بخزيتكم بحساب رقم
- يقع تسليمها إلى

حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

حرر ب في

الإمضاء (2)

(1) تشطب العبارة الزائدة

(2) إمضاء المساهم

SOCIETE TUNISIENNE D'OXYGENE ET D'ACETYLENE
- S.T.O.A. -

COPIE

Société Anonyme au capital de 3 640 000 dinars
Siège social : 19, Rue de Turquie - 1001 TUNIS -
RC N° 28 416 TUNIS

AUGMENTATION DE CAPITAL DE D. 3 640 000 à D. 4 368 000
PAR INCORPORATION DE RÉSERVES ET ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS

(Décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 décembre 1989)

Visa de la Bourse des Valeurs Mobilières n°91/43 du 30 octobre 1991
Notice légale parue au JORT n° 103 du 5 novembre 1991

DEMANDE D'ATTRIBUTION

Emission gratuite de 36 400 actions de 20 dinars nominal numérotées de 182 001 à 218 400

Nom et prénoms (ou raison social) :

Adresse :

Profession :

N° du compte :

Je / Nous soussigné (s), propriétaire (s) de actions Société
Tunisienne d'Oxygène et d'Acétylène,

demande l'attribution de
actions nouvelles nominatives par utilisation de droits d'attribution

après $\frac{\text{Achat}}{\text{Vente}}$ (1) au mieux de droits rompus

Je / Nous désire (ons) que les actions nouvelles soient :

- déposées dans vos coffres sous mon / notre compte n°
- remises à ma / notre banque :

Fait en double exemplaire dont un en ma possession.

Fait à, le
Signature (2)

(1) Rayer la mention inutile
(2) Signature de l'actionnaire

الشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان

شركة خفية الإسم رأس مالها 3 640 000 ديناراً

المقر: 19، نهج تركيا - 1001 تونس -

السجل التجاري: تونس عدد 28416

نسخة

الترفيغ في رأس المال من 3 640 000 إلى 4 368 000 دينار

بإدماج الإحتياطي وإسناد أسهم مجانية

(قرار الجلسة العامة الغير العادية بتاريخ 21 ديسمبر 1989)

تأشيرة بورصة الأوراق المالية عدد 43/91 بتاريخ 30 أكتوبر 1991

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي رقم 103 بتاريخ 5 نوفمبر 1991.

طلب إسناد

إصدار 36 400 سهماً مجانياً قيمة الواحد الإسمية 20 ديناراً مرقمة من 182 001 إلى 218

400

الإسم واللقب (أو تسمية الشركة) :

العنوان :

المهنة :

رقم الحساب :

إنتى / نحن الممضى (ن) أسفله والمالك (ون) ل سهم في الشركة التونسية
للأكسيجان والاسيتيلان

أطلب (تطلب) إسنادي (نا) سهماً جديداً إسمياً بإستعمال
حق إسناد.

شراء _____ بعد _____
بيع _____
(1) بأحسن سعر ل حقا مجزءاً

أرغب (نرغب) أن تكون الأسهم الجديدة :

- مودعة بخزيتكم بحساب رقم

- يقع تسليمها إلى

حرر في نسختين وأحتفظ بواحدة منها

حرر بـ في

الإمضاء (2)

(1) تشطب العبارة الزائدة

(2) إمضاء المساهم

مصادقة مراقب الحسابات على الوضعية المالية المؤقتة المضبوطة في 30
جوان 1991

لقد قمنا بمراجعة الموازنة المؤقتة بتاريخ 30 جوان 1991 للشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان وكذلك الحساب العام للإستغلال وحسابات الأرباح والخسائر بنفس التاريخ. واعتمدنا في مراجعتنا الطرق والتوصيات المعمول بها عادة والتي رأيناها واجبة إعتبارا للظروف الموجودة.

وعلى أساس عمليات التدقيق التي قمنا بها تعتبر الحسابات المؤقتة ذات مصداقية ومطابقة إلى مبادئ المحاسبة المتفق عليها.

مكتب مراقب الحسابات
رؤوف الصنهاجي

قيدنا تاليسم قيدناه مع جيلو تعلقه
قباللا لهتيعجوج
تاليسما سقاله
رملهنسما نفوجي

قيدنا قيرهمملا ريمسما بال قيرهلقا قيشنا سوسه
1991 ييمفهد 2 قيرلتبا 801 عمسه

سندوب قباللا رقاله 12 قيرهب قيريدك

قيرلث 43791 عده قباللا رقاله 12 قيرهب قيريدك رله ملة راعمه قيرت عليمه
1989 قيسا 49 عده رهلقا رة 88 رلصنا قيرله رله له بيسم 1991 ريرتبا 20
1989 ريرلث 8 رة قيرلثا

4 - موازنة مؤقتة بتاريخ 30 جوان 1991

- بالدينار -

المبلغ	الفصوم	المبلغ	الأصول
3 640 000	رأس المال	7 642 057	الموجودات الثابتة الصافية
176 746	الإحتياطي القانوني	734 251	موجودات ثابتة أخرى
1 047 451	إحتياطيات أخرى	3 037 834	قيم الإستغلال
419 445	منقول من جديد		متوقرة وقابلة للتحقيق :
195 000	مؤن	3 284 379	. حرفاء وأوراق تجارية للقبض
5 325 765	إيداعات ضمان القوارير	422 612	. مدينون مختلفون
	ديون قصيرة المدى	513 055	. رقاغ التوظيف
2 329 734	. مزودون	1 035 043	. البنوك والصندوق
957 211	. دائنون مختلفون		
152 489	. أوراق تجارية للدفع		
743 153	. بنوك		
1 095 731	مرابيع صافية للتوزيع		
	مرابيع مؤقتة		
583 506	لسنة 1991 (في 30 جوان 1991)		
16 669 231	المجموع	16 669 231	المجموع

الحساب العام للإستغلال المؤقتة

- بالدينار -

المبلغ	المدين	المبلغ	الدائن
3 037 834	المخزونات في 30 جوان 1991	2 776 064	المخزونات في غرة جانفي
6 450 261	المبيعات	3 366 882	الشراءات
445	عائدات إضافية	1 018 712	نفقات المستخدمين
249 824	تغطية المصاريف	1 153 694	أداءات ورسوم
1 094 305	رسوم مقبوضة للخزينة	625 111	أشغال، تزويدات وخدمات خارجية
		312 477	نقل وتنقل
		142 098	نفقات التصرف
		45 313	مصاريف مالية
		540 000	مرصودات الإستهلاك
		-	مرصودات المؤن
		852 318	مرابيع الإستغلال
10 832 669	المجموع	10 832 669	المجموع

حسابات الأرباح والخسائر المؤقتة

- بالدينار -

المبلغ	المدين	المبلغ	الدائن
852 318	نتج الإستغلال		سعر تكلفة الموجودات الثابتة
	سعر البيع للموجودات الثابتة	-	والتخلي عنها إسقاطا
-	التخلي عنها	-	خسائر مختلفة
45 188	مرابيع مختلفة	314 000	أداء على الشركات
		583 506	مرابيع صافية
897 506	المجموع	897 506	المجموع

2- حساب العام للإستغلال المقارنة

- بالدينار -

1990	1989	الدائن
1 844 653	1 922 607	المخزونات في غرة جانفي
7 609 818	5 798 806	الشراءات
1 818 992	1 644 030	نفقات المستخدمين
2 300 223	2 102 644	أداءات ورسوم
1 293 095	1 187 848	أشغال، تزويدات وخدمات خارجية
635 319	528 607	نقل وتنقل
229 853	161 224	نفقات التصرف
109 367	97 519	مصارييف مالية
930 369	788 408	مرصودات الإهلاك
161 863	116 425	مرصودات المؤن
1 613 710	1 257 921	مرايبيع الاستغلال
18 547 262	15 606 039	المجموع

1990	1989	المدين
2 776 064	1 844 653	المخزونات في 31 ديسمبر
13 065 768	11 398 717	المبيعات
25 027	51 909	عائدات اضافية
477 977	411 989	تغطية المصاريف
-	-	التخفيضات المتحصل عليها
2 052 026	1 805 778	رسوم مقبوضة للخزينة
147 306	92 993	عائدات مالية
3 094	-	اشغال قامت بها الشركة لحسابها الخاص
18 547 262	15 606 039	المجموع

د - معلومات مالية
1 - موازنات مقارنة بتاريخ 31 ديسمبر

- بالدينار -

1990	1989	الأصول
-	-	نفقات الإنشاء
6 455 635	6 596 647	الموجودات الثابتة الصافية
694 543	568 668	موجودات ثابتة أخرى
2 776 064	1 844 653	قيم الإستغلال
3 325 753	2 823 737	متوفرة وقابلة للتحقيق :
107 331	153 730	. حرفاء وأوراق تجارية للقبض
513 055	403 555	. مدينون مختلفون
1 032 528	831 498	. رقايع التوظيف
		. البنوك والصندوق
14 904 909	13 222 488	المجموع
1990	1989	الخصوم
3 640 000	3 640 000	رأس المال
176 746	138 937	الإحتياطي القانوني
1 047 451	829 936	إحتياطيات أخرى
419 445	373 580	منقول من جديد
195 000	55 000	المؤن
-	20 000	ديون طويلة ومتوسطة المدى
4 990 329	4 438 248	. قروض
		. إيداعات ضمان القوارير
1 554 822	1 523 782	ديون قصيرة المدى
864 195	1 057 579	. مزودون
525 777	389 236	. دائنون مختلفون
395 413	-	. قرض سنوي وأوراق تجارية للدفع
1 095 731	756 190	بنوك
		مراييح صافية
14 904 909	13 222 488	المجموع

ج - جدول رصد المربيع لكل من السنتين الأخيرتين

- بالدينار -

البيانات		1990	1989
منقول من جديد سالف	464 445	373 580	
مربيع السنة	1 095 731	756 190	
المجموع	1 560 176	1 129 770	
التوزيعات			
الإحتياطي القانوني	54 787	37 809	
الإحتياطيات الأخرى والمنقول من جديد	868 389	636 961	
حصص الأرباح	637 000	455 000	
المجموع	1 560 176	1 129 770	

ح - تطوّر حصص الأرباح

- بالدينار -

البيانات			1990	1989	1988
حصص أرباح موزعة	637 000	455 000	291 200		
نسبة توزيع الأرباح	17,5 %	12,5 %	16 %		

خ - حركة أسهم الشركة بالبورصة (خلال التسعة أشهر الأولى من سنة 1991)

إن الإرتفاع الحاصل في سعر أسهم الشركة والتطوّر الإيجابي لحصص الأرباح الموزعة على المساهمين دعّم الطلب المتزايد لأسهم الشركة التونسية للأكسيجان والاستيلان في السوق الثانية للتسعيرة القارة.

خلال التسعة أشهر الأولى من سنة 1991، بلغ معدّل سعر السهم الواحد 52,448 ديناراً. كما بلغ آخر سعر بتاريخ 16 أكتوبر 70,340 ديناراً.

ت - هيكل رأس المال (قبل عملية الترفيع)

المساهمون	عدد المساهمين	عدد الاسهم	% من رأس المال
أشخاص معنويون	11	171 225	94,08
. عموميون تونسيون	2	19 388	10,65
. خواص تونسيون	7	42 765	23,50
. خواص أجنب	2	109 072	59,93
أشخاص طبيعيين	99	10 775	5,92
. تونسيون	89	10 713	5,88
. أجنب	10	62	0,04
المجموع	110	182 000	100

- قائمة المساهمين في رأس مال الشركة بنسبة 5 % أو أكثر

المساهمون	عدد الاسهم	% من رأس المال
شركة الهواء السائل	108 902	59,84
البنك التونسي	28 526	15,67
بنك التنمية للإقتصاد التونسي	19 361	10,64

ت - أهم الأرقام لأنشطة الشركة

- بالآلاف الدينير -

البيانات	1989	1990	نسبة التغيير %
رقم المعاملات	11 863	13 569	+ 14
التمويل الذاتي	1 575	2 011	+ 27,7
المربح الصافية	756	1 096	+ 45

11 - معلومات حول الشركة

منذ صدور نشرة إدراج أسهم الشركة التونسية للأكسيجان والأسيتيلان بالسوق الثانية للتسعيرة القارة لبورصة الأوراق المالية والحاملة لتأشيرة عدد 32/91 في 7 جوان 1991، نعتبر أن أهم المعلومات الجديدة عن الشركة التي من المفيد أن نحيط بها المساهمين والعموم علما تتمثل في :

أ - الإشراف والإدارة بتاريخ 9 جويلية 1991

- الرئيس المدير العام : السيد جان لويس كستلنو
- كاهية الرئيس المدير العام : السيد رضا بنمنصور
- المتصرف مساعد المدير العام : السيد أوليفي موريسو

- أعضاء مجلس الإدارة :
 - السيد شكيب نويرة
 - السيد مختار الفخفاخ
 - السيد أوليفي فرانسوا
 - السيد دومينيك زوجي
- بنك التنمية للإقتصاد التونسي
- البنك التونسي

ب - مكان الإطلاع على الوثائق والمعلومات الخاصة بالشركة :

19، نهج تركيا - 1001 تونس -

- المسؤول عن شؤون المساهمين :
- السيد صالح السايبي، المدير المالي بالشركة التونسية للأكسيجان والأسيتيلان

الهاتف : 341 500

تاريخ بداية إنتفاع الأسهم الجديدة بالأرباح

سيتم إنشاء الأسهم الجديدة بإعتبار القسيمة عدد 41 متصلة ويكون تاريخ إنتفاعها بالأرباح إبتداء من 1 جانفي 1991. كما تم توزيعها عن السنة المالية 1991، فإن الأسهم الجديدة ستنتفع بحصص أرباح متساوية على ما يمكن أن تحصل عليه الأسهم القديمة وبذلك فإن الأسهم الجديدة تصبح ماثلة للقديمة ومتساوية معها في كل الحقوق.

شكل الأسهم

تسلم الأسهم الجديدة مجانا في شكل أسهم إسمية.

تسعير الأسهم والحقوق في البورصة

- الأسهم القديمة
يقع تسعير الأسهم القديمة للشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان بالسوق الثانية للتسعيرة القارة بعد فصل حق الإسناد الجسم بالقسيمة عدد 40 وذلك إبتداء من 1 نوفمبر 1991.

- الأسهم الجديدة

تتعهد الشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان بتقديم طلب لدى بورصة الأوراق المالية في إدراج الأسهم الجديدة بالتسعيرة القارة، وتكون قابلة للتداول إبتداء من 1 نوفمبر 1991 بالسوق الثانية للتسعيرة القارة.

- حقوق الإسناد

يقع تداول حقوق الإسناد بالركن الخاص للتسعيرة القارة للبورصة بداية من 1 نوفمبر 1991.

ج - هدف الإصدار

إن نسبة المدخرات التي تكوّنت في السنوات الأخيرة توفّر لنا فرصة أخرى لمجازات مساهمينا على الثقة الذي ما انفكوا يبديونها إزاء مؤسستهم وذلك بتوزيع أسهم مجانية، موضوع نشرة الإصدار هذه.

أ - معلومات خاصة بالإصدار

1 - القرارات حول عملية الترفيع في رأس المال

بمقتضى ترخيص وتفويض من الجلسة العامة الإستثنائية المنعقدة في 21 ديسمبر 1989 للترفيع في رأس المال إلى مبلغ أقصاه 8 000 000 دينار، قرّر مجلس إدارة الشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان خلال جلسته المنعقدة في 9 جويلية 1991، الترفيع في رأس المال من 3 640 000 دينار إلى 4 368 000 دينار بإدماج الإحتياطي وإنشاء 36 400 سهما جديدا قيمة الواحد الإسمية 20 دينارا تسند مجانا للمساهمين القدامى.

ب - خاصيات الإصدار

- إدماج الإحتياطي وإسناد أسهم مجانا

سيرتفع رأس المال من 3 640 000 دينار إلى 4 368 000 دينار بإنشاء وإصدار 36 400 سهما جديدا مرقمة من 182 001 إلى 218 400.

- ممارسة حق الإسناد

تسند هذه الأسهم الجديدة مجانا لعاملي الأسهم المرقمة من 1 إلى 182 000 وذلك بحساب سهم واحد جديد عن كل خمسة أسهم قديمة. وتكون ممارسة حق الإسناد مجسمة بختم القسيمة عدد 40 لشهادات الأسهم الإسمية.

يمكن للمساهمين ممارسة حقوقهم بالإنتفاع مجانا بالأسهم الجديدة حسب نسبة الإسناد أو بيع وصول حقوق الإسناد في بورصة الأوراق المالية.

المساهمين الذين لا يملكون عددا من الأسهم القديمة يتطابق ونسبة الإسناد يمكن لهم بيع أو شراء ما زاد أو نقص من حقوق الإسناد للحصول على نسبة الإسناد وذلك ببورصة الأوراق المالية.

تسلم لمالكي حقوق الإسناد والراغبين في البيع، قصاصات مقابل ختم القسيمة عدد 40.

تقبل مطالب الإسناد بداية من 1 نوفمبر 1991 بشبابيك البنك التونسي (المقرّ الإجتماعي والفروع).

لمحة : الترفيع في رأس المال

- المبلغ
دينار بترفيع رأس المال من 3 640 000 دينار إلى 4 368 000 دينار

- عدد الأسهم
36 400 سهم جديد تمنح مجاناً للمساهمين القدامى

- القيمة الإسمية
20 دينار للسهم الواحد

- الإنتفاع بالمرابيح
تنتفع الأسهم الجديدة بالمرابيح بداية من 1 جانفي 1991.

- نسبة الإسناد
كل 5 أسهم قديمة لها الحق في سهم جديد.

- ممارسة حق الإسناد
تكون ممارسة حق الإسناد مجسّمة بختم القسيمة عدد 40 لشهادات الأسهم الإسمية للمساهمين القدامى و/أو لباثعين وصول حقوق الإسناد المتحصل عليها وذلك ببورصة لمشتريين الأوراق المالية إبتداء من غرة نوفمبر 1991.

- تقبل مطالب الإسناد
توجّه مطالب الإسناد إلى البنك التونسي (المقرّ الإجتماعي والفروع).

قيمتها قبل بثها

الفهرس

ن كيتيسكاغ ن لميسكاغ

الصفحة

- ملحة : الترفيع في رأس المال 3
- ا - معلومات خاصة بالإصدار 4

- أ - القرارات حول عملية الترفيع في رأس المال
- ب - خاصيات الإصدار
- ت - هدف الإصدار

- ii - معلومات حول الشركة 6

- أ - الإشراف والإدارة
- ب - مكان الإطلاع على الوثائق والمعلومات الخاصة بالشركة
- ت - هيكل رأس المال
- ث - أهم الأرقام لأنشطة الشركة
- ج - جدول رصد المرائب لكل من السنتين الأخيرتين
- ح - تطوّر حصص الأرباح
- خ - حركية أسهم الشركة بالبورصة
- د - معلومات مالية

- iii - الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية نشرة الإصدار 14

الشركة التونسية للأكسيجان والاسيتيلان

شركة خفية الإسم رأس مالها 3 640 000 دينار
المقر : 19، نهج تركيا - 1001 تونس -
السجل التجاري : تونس عدد 28 416

نشرة إصدار مختصرة*

وضعت على ذمة العموم بمناسبة الترفيع في رأس المال
من 3 640 000 دينار إلى 4 368 000 دينار
بإدماج الإحتياطي وإسناد 36 400 سهما مجانياً

نوفمبر 1991

الهاتف : 341 500

المسؤول عن الإرشاد : السيد صالح السايبي

إن طلبات الإسناد تكون وجوباً على شكل أوراق مسفرة مع نشرة الإصدار هذه (الفصل
21 من الترتيب العام لبورصة الأوراق المالية)

* للمزيد من الإرشادات، الإطلاع على نشرة إدراج أسهم الشركة التونسية للأكسيجان والإسيتيلان بالسوق
الثانية للتسعيرة القارة والمتحصلة على تاشيرة بورصة الأوراق المالية تحت عدد 32/91 بتاريخ 7 جوان

الشركة التونسية للأوكسيجان والأستييلان



الترفيغ في رأس المال
من 3.640.000 إلى 4.368.000 دينار