

197

**EMPRUNT
OBLIGATAIRE
SOCIETE HOTELIERE
KURIAT PALACE**

KURIAT 1995

PROSPECTUS D'EMISSION

Montant	:	2.500.000 Dinars
Durée	:	7 ans dont deux années de grâce
Taux d'intérêt	:	10,5% l'an
Prix d'émission	:	100 Dinars
Nonimal	:	100 Dinars

**GARANTI PAR LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
AU PROFIT DES OBLIGATAIRES**

PROSPECTUS D'EMISSION

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
SOCIETE HOTELIERE KURIAT PALACE**

KURIAT 1995

2.500.000 Dinars

OB. KURIAT 1995/G.STB

Durée: 7 ans dont 2 ans de grâce

Taux d'intérêt : 10,5% l'an

Prix d'émission : 100 dinars

Nominal : 100 dinars

**Garanti par la Société Tunisienne de Banque
au profit des obligataires**



Société Hôtelière KURIAT PALACE

Société Anonyme au capital de 5.835.000 Dinars
Siège Social : Avenue de la Gare - Mégrine - TUNIS
R.C.: TUNIS 92580

EMPRUNT OBLIGATAIRE
KURIAT 1995
de 2.500.000 Dinars
OB.KURIAT 1995/G.STB

GARANTI PAR LA SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE
AU PROFIT DES DETENTEURS D'OBLIGATIONS
OBJET DU PRESENT
PROSPECTUS

SOMMAIRE

	PAGES
I) RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMPRUNT	3
A) DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT	3
B) BUT DE L'EMISSION	3
C) CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT	3
D) GARANTIE	4
E) CIRCULATION DES TITRES	5
II) RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE	5
A) RENSEIGNEMENTS GENERAUX	5
B) DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE	5
C) CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE	6
D) PRESENTATION-ACTIVITES DE LA SOCIETE	7
E) RENSEIGNEMENTS FINANCIERS:	8
1/ EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS	8
2/ BILANS DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE	9
3/ COMPTES DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE	10
4/ ANALYSE PAR LES RATIOS FINANCIERS	12
F) PERSPECTIVES D'AVENIR	13
III) LETTRE DE GARANTIE	15
IV) ATTESTATIONS DES PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PROSPECTUS	16

II/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'EMPRUNT

A/ DECISIONS A L'ORIGINE DE L'EMPRUNT

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société Hôtelière **KURIAT PALACE** réunie le 17 Juin 1994 a autorisé l'émission d'un emprunt obligataire de Deux Millions Cinq Cent Mille dinars (2.500.000 dinars) et a donné pouvoir au Conseil d'Administration de la Société de prendre les mesures et les décisions nécessaires à la réalisation de cette opération.

Dans le cadre des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'A.G.O. sus-visée, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa réunion du 2 Décembre 1994 d'émettre un emprunt obligataire de 2.500.000 dinars dont les caractéristiques se trouvent ci-dessous:

B/ BUT DE L'EMISSION

L'Emprunt obligataire objet de ce prospectus, vise la restructuration financière de la société.

Les sommes collectées vont servir pour résorber le déficit de structure et assurer une permanence de l'équilibre financier qui permettra à la trésorerie de la société d'observer une résorption de son insuffisance.

C/ CARACTERISTIQUES DE L'EMPRUNT

MONTANT: L'Emprunt obligataire est de Deux Millions Cinq cent Mille Dinars divisé en 25000 obligations de Cent Dinars chacune.

FORME DES TITRES: Les titres sont nominatifs

PRIX D'EMISSION : Au pair, soit 100 dinars par obligation payables intégralement à la souscription.

DATE DE JOUISSANCE : Chaque obligation portera jouissance en intérêt le lendemain ouvrable de sa date de souscription. La date unique de jouissance qui servira de base de référence à la cotation en bourse correspond à celle de la clôture des souscriptions.

Les intérêts courus jusqu'à cette date unique au titre de chaque obligation seront décomptés et payés à la clôture de l'émission.

DUREE: Les obligations sont émises pour une durée de 7 ans, dont 2 années de grâce. Leur durée de vie moyenne est de 5 ans.

INTERETS: Les obligations de l'emprunt KURIAT 1995 rapportent un intérêt annuel de 10,5% brut calculé sur le nominal restant dû depuis le début de la période au titre de laquelle l'intérêt est servi.

AMORTISSEMENT:

Les obligations émises feront l'objet à partir de la 3ème année de souscription d'un amortissement annuel constant correspondant au cinquième de la valeur nominale.

PAIEMENT: Le paiement des intérêts et le remboursement du capital seront effectués à terme échu le 30 Juillet de chaque année.

1996

Au terme des deux premières années, soit le 30 Juillet ~~96~~ et le 30 Juillet 1997, il sera réglé seulement les intérêts sur l'encours global de l'emprunt.

Le remboursement du capital commencera à partir du 30 Juillet 1998.

REGIME FISCAL: Les intérêts des obligations de cet emprunt seront soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales. En l'état actuel de la législation, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux de:

- 15% non libératoires.

- 15% libératoires au titre des intérêts produits par toutes sommes déposées dans les comptes d'Épargne Emprunts obligataires à condition qu'aucune opération de retrait de la somme déposée, des échéances remboursées et des intérêts perçus, ne soit effectuée durant une période qui ne peut être inférieure à 5 ans à partir de la date d'inscription de ces fonds en compte.

En cas de retrait durant cette période, les intérêts perçus au titre des obligations cédées à cette occasion font l'objet d'une retenue à la source complémentaire de 10%.

-20% définitifs et non susceptibles de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Les intérêts à percevoir annuellement par les détenteurs d'obligations du présent emprunt sont déductibles de la base imposable à l'impôt annuel sur le revenu des personnes physiques dans la limite de 1500 D et ce conformément aux dispositions de l'Article 30 de la loi de Finances pour la gestion 1992.

SOUSCRIPTIONS ET VERSEMENTS: Les souscriptions et les versements seront reçus à partir du 17/07/1995 aux guichets de la Société Tunisienne de Banque, Intermédiaire en Bourse. Les versements effectués à l'appui des souscriptions seront déposés au compte N°10504017088799/1 788 68 ouvert au nom de la Société Hôtelière KURIAT PALACE sur les livres de la Société Tunisienne de Banque Agence Monastir.

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS: Les souscriptions à cet emprunt seront clôturées sans préavis et au plus tard le 30/07/1995

DOMICILIATION DE L'EMPRUNT: L'établissement et la délivrance des obligations, ainsi que le service financier de l'Emprunt KURIAT 1995 seront assurés, pendant toute la durée de l'emprunt; par les services de la Société Tunisienne de Banque sis à: 6, Rue Hédi Nouria - TUNIS.

D/ GARANTIE

L'emprunt KURIAT - 1995 est assorti de la garantie de la Société Tunisienne de Banque au profit des obligataires.

A cet effet, la Société Tunisienne de Banque garantira à chaque échéance annuelle, à la première demande de l'obligataire et en tout état de cause, le remboursement de la partie exigible du capital et le paiement des intérêts échus, conformément à la lettre de garantie figurant dans le présent prospectus.

E/ CIRCULATION DES TITRES

Les bulletins de souscription doivent comporter la mention de la Banque garante. Ensuite et à l'occasion de toutes acquisitions en bourse d'obligations du présent emprunt, l'acquéreur en Bourse exigera de son intermédiaire de porter la mention de la Banque garante sur toutes pièces qui justifient le transfert de propriété des obligations acquises.

III/ RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE

A/ RENSEIGNEMENTS GENERAUX

DENOMINATION : SOCIETE HOTELIERE KURIAT PALACE

FORME JURIDIQUE : SOCIETE ANONYME

NATIONALITE : TUNISIENNE

DATE de Constitution : 13/11/82

DUREE : 99 Ans

OBJET : La Société a pour objet tant en Tunisie qu'à l'étranger, la création, l'acquisition, la construction, l'aménagement et l'exploitation de tous établissements à caractère touristique, la prise de participations ou d'intérêt dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apport, souscription, achat de titres ou de droits sociaux ou constitution de nouvelles sociétés et en général toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tous autres objets similaires ou annexes.

SIEGE SOCIAL : Avenue de la Gare - MEGRINE - TUNISIE

CAPITAL SOCIAL : 5.835.000 Dinars

REGISTRE DE COMMERCE : C92580-A47752

MATRICULE FISCAL : 015150 R.A.M..000

EXERCICE SOCIAL : Du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année.

B/ DIRECTION, ADMINISTRATION ET CONTROLE

DIRECTION GENERALE

Président Directeur Général : Mohsen GHEDIRA

Vice-Président : Samy GHEDIRA

CONSEIL D'ADMINISTRATION

NOM	QUALITE	MANDAT	
		DE	A
- Mr. Mohsen GHEDIRA	Président	1993	1998
- BTKD	Administrateur	1993	1998
- BNDT	Administrateur	1993	1998
- BDET	Administrateur	1993	1998
- STB	Administrateur	1993	1998
- STAR	Administrateur	1993	1998
- STGT	Administrateur	1993	1998
- COLAS	Administrateur	1993	1998
- SOMAG	Administrateur	1993	1998
- Madame FATMA MALIH	Administrateur	1993	1998
- TUNISIE VOYAGE	Administrateur	1993	1998

COMMISSAIRE AUX COMPTES:

Nom & Prénom	Adresse	MANDAT	
		DE	A
Abderraouf GHORBEL	Rue Tahar Sfar Imm.Chakroun 3000 SFAX	1994	1996

Mr. Abderraouf GHORBEL est membre de l'ordre des Experts-Comptables de Tunisie.

C/ CAPITAL SOCIAL, EVOLUTION ET STRUCTURE

1/CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève actuellement à 5.835.000 Dinars divisé en 58350 actions de 100 dinars chacune, entièrement libérées.

2/ EVOLUTION DU CAPITAL

-En Dinars-

Date de Décision	Nature de l'Opération	Evolutions		Cap.en circul.	
		Montant	Nbre d'act.	Montant	Nbre d'act.
08/10/1982	Constitution	2.400.000	24.000	2.400.000	24.000
02/10/1984	Augmentation Cap.en Numéraires	800.000	8.000	3.200.000	32.000
25/05/1985	Augmentation Cap.en Numéraires	600.000	6.000	3.800.000	38.000
12/12/1985	Augmentation Cap.en Numéraires	1.335.000	13.350	5.135.000	51.350
1994	Augmentation Cap.par voie de conv.de la créance en Prin des Ass.	700.000	7000	5.835.000	58.350

3°/ STRUCTURE AU 31/12/1994

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur Nominale	%du Capital
Monsieur Mohsen GHEDIRA	5790	100	9,92
B.T.K.D.	1770	100	3,03
B.N.D.T.	5900	100	10,11
B.D.E.T.	3540	100	6,07
S.T.B.	3100	100	5,31
STAR	1200	100	2,06
S.T.G.T.	16745	100	28,70
COLAS	11545	100	19,79
SOMAG	2260	100	3,87
Madame Fatma MALIH	5300	100	9,08
TURISIE VOYAGE	1200	100	2,06
TOTAL	58.350		100%

D/ PRESENTATION-ACTIVITES DE LA SOCIETE

La Société Hôtelière KURIAT PALACE est propriétaire de l'unité hôtelière "KURIAT PALACE" de catégorie 4 étoiles et d'une capacité d'hébergement de 438 lits.

L'Hôtel KURIAT PALACE est implanté sur un terrain d'une superficie de 12,5 Ha du plan d'aménagement de la Zone touristique de Skanès-Monastir,

Le KURIAT PALACE est membre associé du groupe des Hôtels CONCORDE .

Il comprend les composantes suivantes :

Les chambres:

- 178 Chambres
- 44 Suites

Les Restaurants:

- EL FARABI: à la grande carte
- EL HARIRI: Menu Table d'Hôte
- EL KAHENA: Coffee-Shop
- LE NEPTUNE: Barbecue

Les Bars:

- EL FARAZDAK: Bar Américain
- EL KHAYAM : Salon Bar
- ECHICHA : Café Maure
- L'AQUARIUS : Discothèque

Autres Facilités

- Piscine Couverte et Chauffée, Jacuzzi,
- Piscine Extérieure
- Hamam
- Coiffeur, Boutiques d'Artisanat, Kiosque,
- Location de voitures, Change,

Sports:

- Tennis, Squash, Planche à voile, Voile,
- Pédalo, Ski-Nautique, Banane, Melon,
- Parachute, Plongée sous-Marine, Vélo

CONFERENCES/SEMINAIRES

- Salle Plénière 350 Places
- 9 Salles de sous-commissions: 20 à 100 Places.
- Vidéo Projecteur, Projecteur Diapos,
- Traduction Simultanée, Rétroprojecteur,
- Ecouteurs, Ecrans, ...etc.

Les Surfaces construites totalisent 33.065m², les équipements au sol (circulation, sports...) 23.000m² et l'Amphithéâtre 4500m² se détaillant comme suit:

	Surface Hôtel
- HEBERGEMENT	14.355 m ²
- LOCAUX COMMUNS	13125 m ²
- LOCAUX SERVICES	2100 m ²
- LOCAUX TECHNIQUES	3485 m ²
- AMPHITHEATRE (3500 PLACES ASSIS)	4500 m ²
- CIRCULATION	16500 m ²
- COURTS DE TENNIS	6500 m ²

E/ RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

1°/EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS

-En Milliers de Dinars-

Désignation/Année	1991	1992	1993	1994 *
Chiffre d'Affaires	3276	4289	3651	2831
Evolution en %	(34,4%)	30,9%	(14,9%)	(22,5%)
Résultat	(545)	(398)	(1045)	573

* Situation provisoire

2°/BILANS DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE

- En Dinars -

ACTIF	1991	1992	1993	1994 *
<u>Valeurs Immobilisées</u>	<u>12640548</u>	<u>11336453</u>	<u>10130716</u>	<u>8929122</u>
- Frais d'établissement	3438396	2885953	2310194	1808536
- Immobilisations	8935264	8269162	7725476	7080492
- Autres Valeurs Immobilisées	266888	181338	95046	40094
<u>Valeurs Réalisables et Disponibles</u>	<u>1228788</u>	<u>819008</u>	<u>909751</u>	<u>604346</u>
- Stocks	89471	98261	91579	64351
- Fournisseurs avances et acomptes	68861	30693	16076	1812
- Clients	424972	317547	268557	134871
- Autres valeurs réalisables	431695	307420	400648	296903
- Banques et Caisse	213789	65087	132891	106409
<u>-(Amort.différés)</u>	<u>3034402</u>	<u>3579601</u>	<u>3977272</u>	<u>5022406</u>
<u>- Résultat de l'exercice</u>	<u>545198</u>	<u>397671</u>	<u>1045134</u>	=
Total Général	17448936	16132733	16062873	14555874

- En Dinars -

PASSIF	1991	1992	1993	1994 *
<u>Capital Social</u>	<u>5135.000</u>	<u>5135.000</u>	<u>5135.000</u>	<u>5835000</u>
- Capital	5135.000	5135.000	5135.000	5835000
<u>Provisions pour risques et charges</u>	<u>175472</u>	<u>175187</u>	<u>169369</u>	<u>182000</u>
<u>Subvention d'équipement</u>	<u>379321</u>	<u>279160</u>	<u>195194</u>	<u>125868</u>
<u>Dettes à Long et Moyen Terme</u>	<u>8381092</u>	<u>6560872</u>	<u>5972769</u>	<u>2430227</u>
<u>Dettes à Court Terme</u>	<u>3378051</u>	<u>3982514</u>	<u>4590541</u>	<u>5409778</u>
- Fournisseurs	469447	518929	529426	399864
- Autres Dettes à court terme	2815777	3149646	3526993	4646922
- Comptes Financiers	92827	313939	534122	362992
<u>Résultat de l'exercice</u>	=	=	=	<u>573001</u>
Total Général	17448936	16132733	16062873	14555874

* Bilan Provisoire.



3°/COMPTES DE RESULTATS AU 31 DECEMBRE

* COMPTES DE PRODUCTION

- En Dinars -

DEBIT	1991	1992	1993	1994
Stock Initial	75832	89471	98261	91579
Achats	621750	872057	719461	543181
TFSE	558714	657220	559364	464519
Transports et Déplacements	60958	63391	45973	30438
Frais divers de Production	334341	445516	348607	288106
F.F.Fonctionnement	295478	296001	436841	72387
Valeur Ajoutée	1429918	1977907	1544375	1411757
TOTAUX	3376991	4401563	3752882	2901967

- En Dinars -

CREDIT	1991	1992	1993	1994
Stock Final	89470	98261	91579	64350
Travaux Services	3293148	4317555	3670571	2831849
Réductions/Ventes	(17123)	(28253)	(19646)	(1277)
Autres Produits	11496	14000	10378	7045
TOTAUX	3376991	4401563	3752882	2901967

*COMPTES D'EXPLOITATION

- En Dinars -

DEBIT	1991	1992	1993	1994
Charges d'exploitation	571805	884897	900841	855236
R.B.E.	858113	1093046	643534	556521
TOTAUX	1429918	1977943	1544375	1411757

- En Dinars -

CREDIT	1991	1992	1993	1994
Résultat de production	1429918	1977907	1544375	1411757
Produits Accessoires d'Exploitation-	-	36	-	-
TOTAUX	1429918	1977943	1544375	1411757

***COMPTE D'AFFECTATION DU RESULTAT
BRUT D'EXPLOITATION** - En Dinars -

DEBIT	1991	1992	1993	1994
Dotations aux amortissements	1370849	1399074	1373690	1254000
Dotations aux provisions	94793	14993	14648	127799
Intérêts des emprunts	-	94727	100985	297648
Autres Impôts et Taxes directs	52791	64963	83307	69041
Résultat Net d'Exploitation	-	-	-	-
TOTAUX	1518433	1573757	1572630	1748488

- En Dinars -

CREDIT	1991	1992	1993	1994
R.B.E	858113	1093046	643534	556521
Résultat Net d'Exploitation	660320	480711	929096	1191967
TOTAUX	1518433	1573757	1572630	1748488

***COMPTES D'AFFECTATION
DU RESULTAT NET D'EXPLOITATION**

- En Dinars -

DEBIT	1991	1992	1993	1994
Résultat Net d'exploitation	660320	480711	929096	1191967
Pertes/Exercices Antérieurs	23033	44978	195777	24101
Pénalités et amendes	-	-	-	-
Pertes exceptionnelles	-	3484	12271	7120
Impôt sur les sociétés	-	1000	1000	1000
Résultat Net de l'Exercice	-	-	-	573001
TOTAUX	683353	530173	1138144	1797189

- En Dinars -

CREDIT	1991	1992	1993	1994
Prof/subvention d'équipement	118734	104687	83965	69326
Différence de change	4355	25551	7829	1984
Profits exceptionnels	5866	-	-	-
Profits/exercices Antérieurs	8450	2264	1216	5115
Subvention Reçue	750	-	-	-
Reprise sur exercices Antérieurs	-	-	-	1720764
Résultat Net de l'Exercice	545198	397671	1045134	-
TOTAUX	683353	530173	1138144	1797189

4°/ANALYSE PAR LES RATIOS FINANCIERS

* AUTONOMIE FINANCIERE

RATIOS	1991	1992	1993	1994
Fonds Propres/Capitaux permanents	20,1%	19,7%	7,4%	41,1%

* EQUILIBRE FINANCIER

RATIOS	1991	1992	1993	1994
Capitaux Permanents /Immob. Physiques	117,4%	98,8%	83,5%	58,2%
Capitaux Permanents/Immob.Totales	114%	96,7%	82,5%	57,9%

* ANALYSE DE LA RENTABILITE

RATIOS	1991	1992	1993	1994
R.B.E./C.A.	26,2%	25,5%	17,6%	19,7%
R.B.E./ACTIF TOTAL	4,9%	6,8%	4%	3,8 %
Valeur AJOUTEE/CA	43,6%	46,1%	42,3%	49,9%

* AUTRES RATIOS

RATIOS	1991	1992	1993	1994
ACHATS CONSOMMES / CA	18,6%	20,1%	19,9%	20,1%
TFSE / CA	17,1%	15,3%	15,3%	16,4%
F. TRANSPORT / CA	1,9%	1,5%	1,3%	1,1%
FDP / CA	10,2%	10,4%	9,5%	10,2%
FFF / CA	9%	6,9%	12%	2,6%

Le remboursement des dettes à long et moyen terme se fera comme suit
(Y compris l'emprunt obligataire)-en-milliers de dinars-

- En dinars -

ANNEE	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Anciens C.M.L.T.							
Principal	838200	556400	503900	172013	-	-	-
Intérêt	189332	111334	45446	13594	-	-	-
Emprunt Oblig. principal	-	-	500000	500000	500000	500000	500000
Intérêt	262500	262500	262500	210000	157000	105000	52500
Total Principal	838200	556400	1003900	672013	500000	500000	500000
Total Intérêt	451832	373834	307946	223594	157000	105000	52500
Total Dettes	1290032	930234	1311846	895607	657000	605000	552500

FI/ PERSPECTIVES D'AVENIR

La Société KURIAT PALACE a procédé depuis la fin de l'exercice 1994 à un assainissement financier qui ~~est~~ porté sur les mesures suivantes:

- L'incorporation du compte courant associé d'un montant de 2.190 mD dans le capital de la Société,
- Le lancement d'un emprunt Obligataire de 2.500 mD.
- L'Établissement d'un contrat de gestion de location de l'Hôtel en Juillet 1995.

Ces mesures ^{permettent} permettent de garantir l'amélioration aussi bien du chiffre d'affaire, du R.B.E. ^s et du résultat net de l'exercice à partir de 1995. ^{me}

Par conséquent, la Société pourra envisager la rémunération du capital six fois à partir de l'exercice 1998.

BUDGET DE TRESORERIE PREVISIONNELLE

- En dinars -

	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
VENTES TRAVAUX ET SCES:							
- Prestation Hébergement	2322700	2464600	2676900	2853000	2983000	3152000	3309700
- Prestation Alimentation	1393600	1478800	1606100	1711800	1789800	1891200	1985800
- Prestation Boissons	557400	591500	642500	684700	715900	756500	794300
- Autres Prestations	371700	394300	428300	456500	477300	504300	529600
- Total Prestations de services T.T.C.	4645400	4929200	5353800	5706000	5966000	6304000	6619400
- Total Prestation de services Hors taxes	4382450	4650000	5050700	5383000	5628500	5947100	6244700
Achat Consommés:							
- Consommation denrées Alimentaires	538000	551450	579020	607970	638370	670290	703800
- Consommation Boissons	120450	123460	129630	136120	142920	150060	157570
- Consommation Produits d'Entretien, Nettoyage	80300	82300	86420	90740	95280	100050	105040
- Autres matière consommables	64250	65850	69150	72600	76230	80050	84050
Total achat Consommés	803000	823060	864220	907430	952800	1000450	1050460
Marge sur Consommation	3579450	3826940	4186480	4475570	4675700	4946650	5194240
T.F.S.E.	615000	630400	661900	695000	729800	766300	804600
Transport et Déplacement	55000	56400	59200	62200	65300	68500	72000
Frais divers de Production	374000	383400	402500	422700	443800	466000	489300
F.F.F.	60000	90000	40000	40000	40000	40000	40000
Charge de Production	1104000	1160200	1163600	1219900	1278900	1340800	1405900
Valeur Ajoutée	2475450	2666740	3022880	3255670	3396800	3605850	3788340
Charges d'Exploitation	955000	978900	1027800	1079200	1133200	1189800	1249320
Resultat Brut d'exploitation	1520450	1687840	1995080	2176470	2263600	2416050	2539020
Investissement	20000	100000	150000	200000	300000	400000	400000
R.B.E. après investissement	1500450	1587840	1845080	1976470	1963600	2016050	2139020
B.N.D.T.	467538	160425	115000	-	-	-	-
B.T.K.D.	116034	105188	94342	41600	-	-	-
B.D.E.T.	289925	271512	201912	-	-	-	-
Emprunt obligataire (2500000))	262500	262500	762500	710000	657000	605000	552500
B.T.E.I.	142607	130609	138092	144007	-	-	-
B.I.A.T.	11428	-	-	-	-	-	-
TOTAL REGLEMENTS DES BANQUES	1290032	930234	1311846	895607	657000	605000	552500
Reste R.B.E.	210418	657606	533234	1080863	1306600	1411050	1586520
Situation Cumulée	210418	868024	1401258	2482121	3788721	5199771	6786291

Emprunt

"

"

"

"

"

الشركة التونسية للبنك

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE

Le Président Directeur Général

Enregistré à la Recette des Finances
Rue El Jazira - TUNIS, le 06 JUIL. 1995
Volume 24
Folio 238
Reçu 111
Le Receveur,

GARANTIE BANCAIRE ACCORDEE PAR LA STB POUR L'EMISSION DE L'EMPRUNT OBLIGATAIRE DE LA SOCIETE HOTELIERE KURIAT PALACE

Nous soussignés SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE, société anonyme au capital de 80.000.000 de dinars, dont le siège social, rue Hédi NOUIRA, représentée par son Président Directeur Général Monsieur, Abdellatif JERIJENI, déclarons par la présente avoir garanti l'emprunt obligataire " KURIAT PALACE 1995 ", émis par la société Hôtelière KURIAT PALACE, d'un montant de deux millions cinq cent mille dinars (2.500.000 DT), réparti en 25.000 obligations d'une valeur unitaire nominale de cent (100) dinars, remboursables sur sept (7) ans, dont deux années de grâce, moyennant un taux de 10,5 % et ce, par annuité constante correspondant chacune au 1/5 de la valeur nominale majorée des intérêts dûs sur le capital non amorti.

A cet effet, la Société Tunisienne de Banque, s'engage à garantir au profit des obligataires, à chaque échéance, en tout état de cause et à la première demande de l'obligataire intéressé, sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure ou d'une démarche judiciaire ou administrative quelconque, le paiement de la partie du capital exigible ainsi que les intérêts y afférents.

La présente garantie prend effet à partir de la date de l'émission de l'emprunt. Elle continue de produire ses effets jusqu'au remboursement intégral du montant de l'emprunt et de ses intérêts.

Fait à Tunis, le

Abdellatif Jerijeni

LE GARANT

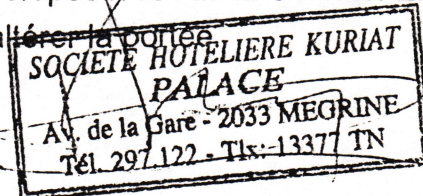
LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE

LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE BANQUE

**IV/ 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 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'omissions de nature à en altérer la portée.

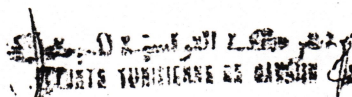


2/ ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

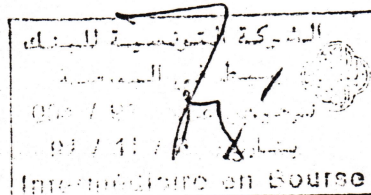
Nous avons procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le présent prospectus d'émission en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la régularité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

عبد الرؤوف غريبال
خبير محاسب ومراقب حسابات
عبد الرؤوف غريبال
الهاتف: 297.709 - 297.719 (05)

3/ ATTESTATION DE LA BANQUE GARANTE



4/ INTERMEDIAIRES CHARGES DU MONTAGE DE L'EMPRUNT



La notice légale a été publiée au JORT N°

65

du : 30/10/95

VISA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES N° 95/197 DU 20 JUILLET 1995
délivrée au vue de l'Article 28 de la loi n° 89-49 du 8 M
1989.



H. Lassoued

Handwritten signature

S. Belkhiria
Mme Bahri *[Signature]*

Ministère de la Bourse des Valeurs Mobilières

95/197 du 20 JUIL 1995

Le Président de la Bourse des Valeurs Mobilières

[Signature]

Ahmed HADJUEJ

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Il a été procédé à la vérification des informations financières et comptables données dans le bilan et les comptes émis en affectant les diligences qui ont été jugées nécessaires pour la vérification de la sincérité des informations financières et comptables émis.

ATTESTATION DE LA BANQUE GARANTIE

LES DERNIERS CHARGES DU MONTAGE DE L'EMPRUNT



VIA DE LA BOURSE DES VALEURS MOBILIERES

**III / شهادة الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية إصدار هذه
نشرة**

شهادة الإدارة العامة للشركة

حسب درايتنا فان المعلومات الواردة اللازمة للمكتتبين لتأسيس حكمهم على المكتسبات والنشاط والوضعية المالية، نتائج الافاق المستقبلية للشركة ولا تتضمن اية مغالطة من شأنها تضليل الواقع.

الرئيس المدير العام

شهادة مراقب الحسابات

أجرينا عملية التثبت للمعلومات المالية والحسابية لهذه النشرة باعتماد التحريات التي ارتايناها لازمة حسب متطلبات المهنة ليست لنا ملاحظات لبدونها فيما يتعلق بحقيق وصحة المعلومات المالية والحسابية المقدمة.

مراقب الحسابات

شهادة البنك الضامن

الوسيط المكلف بتركيب القرض

صدرت النشرة القانونية بالرائد الرسمي للجمهورية التونسية
عدد 65 بتاريخ 30 جوان 1995

تأشيرة بورصة الأوراق المالية

تحصلت نشرة الاصدار هذه على تأشيرة بورصة الاوراق المالية تحت
عدد 197/95 بتاريخ 20 جويلية 1995 حسب ما نص عليه الفصل 28 من
القانون عدد 40 لسنة 1989
المؤرخ في 10 مارس 1989

جدول تقديري للميزانية

2001	2000	1999	1998	1997	1996	1995	
							بيع أشغال و خدمات
3.30970	3.152000	2.983000	2.853000	2.676900	2.464600	2.333700	خدمات اقامة
1985800	1891200	1789800	1711800	1606100	1478800	1393600	خدمات تغذية
794300	756500	715900	684700	642500	591500	557400	خدمات مشروبات
529600	504300	477300	456500	428300	394300	371700	خدمات أخرى
6.619400	6.304000	5.966000	5.706000	5.353800	4.929200	4.645400	مجموع الخدمات
							المقدمة الخاضعة للاداءات
6.244700	5.947100	5.628500	5.383000	5.050700	4.650000	4.382450	مجموع اسداء الخدمات
							بدون اداءات
703800	670290	638370	607970	579020	551450	538000	الاستهلاك
							استهلاك أغذية
157570	150060	142920	136120	129630	123460	120450	استهلاك مشروبات
105040	100050	95280	90740	86420	82300	80300	استهلاك مواد صيانة و تنظيف
84050	80050	76230	72600	69150	65850	64250	مواد اخرى مستهلكة
1050460	1000450	952800	907430	864220	823060	8030000	مجموع الاستهلاك
5194240	4946650	4675700	4475570	4196480	3826940	3579450	اداء على الاستهلاك
804600	766300	729800	695000	661900	630400	615000	اشغال و ادوات و خدمات خارجية
72000	68500	65300	62200	59200	56400	55000	نقل و تنقل
489300	466000	443800	422700	402400	383300	374000	مصاريف مختلفة لانتاج
40000	40000	40000	40000	40000	90000	60000	مصاريف مالية و ضيفية
1.405900	1.340800	1.278.900	1.219200	1.163600	1.160200	1.104000	مصاريف الانتاج
3.788340	3.605850	3.396800	3.255670	3.022881	2.666740	2.475450	اداء على القيمة المضافة
1.249320	1.189800	1.133200	1.079200	1.027800	978900	955000	مصاريف الاستهلاك
2.539020	2.416050	2.263600	2.176470	1.995080	1.687840	1.520450	الناتج الخام للاستهلاك
400000	400000	300000	200000	150000	100000	20000	استثمار
2.139020	2.016050	1.963600	1.976470	1.845080	1.587640	1.500450	الناتج الخام للاستهلاك بعد الاستثمار
-	-	-	115000	100425	467538	734744	البنك القومي للتنمية التونسية
-	-	42600	943342	105188	116034	126880	البنك التونسي الكويتي للتنمية
-	-	-	201912	271712	289925	317025	بنك التنمية الاقتصادي التونسي
560000	620000	680000	740000	800000	300000	350000	القرض الرقاعي (2500000)
-	-	144007	138090	139609	142607	168308	البنك التونسي الامراتي للاستثمار
-	-	-	-	-	11428	12571	بنك تونس العربي الدولي
560000	620000	865607	1.289246	1.407734	1.327532	1.710228	مجموع خلاص البنوك
1.579020	1.396050	1.097993	687124	300000	260308	209778	باقي الناتج الخام للاستهلاك
5.357202	3.778182	2.382132	1.284139	1.000000	2.19669	40639	اجمالي

تسديد الديون الطويلة و المتوسطة المدى على النحو التالي (بما في ذلك القرض الرقاعي) بحساب الالف دينار .

السنة	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
السوابق							
الاصل	1061510	838200	556400	503900	172013	-	-
الفائض	298718	189334	111334	45446	13594	-	-
لقرض الرقاعي							
اصل	-	-	500000	500000	500000	500000	500000
فائض	35000	300000	300000	240000	180000	120000	60000
مجموع الاصل	1061510	838200	1056400	1003900	672013	500000	500000
مجموع الفائض	648718	489332	411334	285446	193594	120000	60000
مجموع الدين	1710558	1327532	1467734	1289346	865607	620000	560000

و الافاق المستقبلية

ان شركة قورية بلاص قد عملت منذ بداية اختبارات سنة 1994 على تطهير مالي شمل الاجراءات التالية :

- ادخال الحساب الجاري للمساهم بمبلغ قدره 2190 الف دينار ضمن رأس مال الشركة.
- بيعت قرض رقاعي بمبلغ قدره 2.500 الف دينار
- تأسيس عقد تصرف ايجار المنزل في جويلية 1995

هذه الاجراءات تمكن من ضمان التحسينات على مستوى رقم المعاملات و كذلك بالنسبة للنتائج الخام الاستهلاكي و الناتج الصافي للاختبار بداية من سنة 1995 و على هذا الاساس يمكن للشركة توزيع المرباح ابتداء من سنة 1998 .

(4) تحليل مالي جزئي

تمويل ذاتي :

1994	1993	1992	1991	المدة
68%	44,7%	42,2%	36,5%	رؤوس أموال قارة

توزن مالي :

1994	1993	1992	1991	المدة
121%	148,5%	146,9%	157,4%	رأس مال قار / تجميد عضوي
120,4%	146,6%	143,7%	152,9%	رأس مال قار / تجميد كلي
96%	113,2%	107,2%	111,3%	رأس مال قار / قيم مجمدة

تحليل الإنتاج :

1994	1993	1992	1991	المدة
19,65%	17,5%	25,3%	26%	نتيجة الإستغلال الخام
3,82%	4%	6,7%	5%	النتائج الخام للإستهلاك / تحصيل كلي
49,85%	42%	45,8%	44%	الأداء على القيمة المضافة

مستلزمات أخرى :

1994	1993	1992	1991	المدة
19%	19,78%	19,9%	18,5%	مشتريات مستهلكة
16,4%	15,3%	15,2%	16,96%	أشغال وأدوات وخدمات خارجية
1%	1,2%	1,5%	1,85 %	مصاريف تنقل
10%	9,5%	10,3%	10,15%	مجموعة خدمات
2,5%	12%	6,85%	8,22%	ضرائب وأداءات

الحساب المعين للنتائج للإستهلاك

1994	1993	1992	1991	المحاصيل
1.254.000	1.373.690	1.399.074	1.370.849	رقم الإستعمال
127.799	14.648	14.993	94.793	رقم المؤونات
297.648	100.985	94.648	--	فائض القروض
69.041	83.307	64.963	52.791	ضرائب أخرى وأداءات مباشرة
—	—	—	—	النتائج الصافي للإستهلاك
1.748.488	1.572.630	1.573.757	1.184.433	المجموع

1994	1993	1992	1991	المحاصيل
556.521	643.534	1.093.046	858.113	النتائج
1.191967	929.096	480.711	660.320	النتائج الصافي للإستهلاك
1.748.488	1.572.630	1.573.757	1.518.433	المجموع

الحساب المعين لنتائج الصافي للإستهلاك

1994	1993	1992	1991	المحاصيل
1.191967	929.096	480.711	660.320	النتائج الصافي للإستهلاك
24.101	195.777	44.978	23.033	خسائر السنوات الماضية
—	—	—	—	خطايا وعقوبات
7.120	12.271	3.484	—	خسارة خاصة
1.000	1.000	1.000	—	أداء على الشركات
573.001	—	—	—	النتائج الصافي
1.797.189	1.138.144	530.173	683.353	المجموع

1994	1993	1992	1991	المصاريف
69.326	83.965	104.687	118.734	مساهمات التجهيز
1.984	7.829	25.551	4.355	فارق المصاريف
—	—	—	5.866	نتائج خاص
5.115	1.216	2.264	8.450	نتائج السنوات السابقة
—	—	—	750	مساهمة حاصلة
1.720.764	—	—	—	إختبارات سابقة
—	1.045.134	397.671	545.198	النتيجة الصافية
1.797.189	1.138.144	530.173	683.353	المجموع

3/ حسابات النتائج حتى 31 ديسمبر

حسابات النتائج

1994	1993	1992	1991	الحاصل
94579	98261	89471	75832	المخزون الأصلي
543181	719461	872057	621750	الشراء
464519	559364	657220	558714	اشغال و خدمات خارجية
30438	45973	63391	60958	نقل و تنقل
288106	348607	445516	334341	مصاريف انتاج مختلفة
72387	436841	296001	295478	نفقات مالية للتمويل
1411757	1544375	1977907	1429918	القيمة المضافة
2901967	3752882	4401563	3376991	المجموع

1994	1993	1992	1991	المصاريف
64350	91579	98261	89470	المخزون الأصلي
2831849	3670571	4317555	3293148	خدمات
(1277)	(19646)	(28253)	(17123)	
7045	10378	14000	11496	بيع
				مواد أخرى
2901967	3752882	4401563	3376991	المجموع

الاستغلال :

1994	1993	1992	1991	الحاصل
855236	900841	884897	571804	أرصدة الاستهلاك
556521	643534	1093046	858113	أرصدة المؤونات
1411757	1545375	1977943	1429917	المجموع

محاصيل الاستغلال

1994	1993	1992	1991	الحاصل
1411757	1544375	1977907	1429917	محاصيل الانتاج
-	-	36	-	نتائج الاستهلاك
1411757	1544375	1977943	1429917	المجموع

(2) عناصر الميزانية بتاريخ 31 ديسمبر

1994*	1993	1992	1991	الموجودات
<u>8.929,122</u>	<u>10.130,716</u>	<u>11.336,453</u>	<u>12.640,548</u>	قيم مجمدة
1.808,536	2.310,194	2.885,953	3.438,396	مصاريف تكوين
7.080,492	7.725,476	8.269,162	8.935,264	مجمدات
400,94	95,046	181,338	266,888	قيم أخرى مجمدة
<u>604,346</u>	<u>909,751</u>	<u>819,008</u>	<u>1.228,788</u>	قيم محققة على الذمة
64,351	915,79	98,261	89,471	المخزون
1,812	160,76	30,693	68,861	ممولين تسبقه وحسابات
134,871	268,557	317,547	424,972	حرفاء
296,903	400,648	307,420	431,695	قيم أخرى محققة
106,409	132,891	65,087	213,789	بنوك وقباضة
<u>5.022,406</u>	<u>3.977,272</u>	<u>3.579,601</u>	<u>3.034,402</u>	العط من القيمة
—	1.045,134	397,671	545,198	النتيجة
<u>14.555,874</u>	<u>16.062,873</u>	<u>16.132,733</u>	<u>17.448,936</u>	المجموع

1994*	1993	1992	1991	المطلوبات
<u>5.835,000</u>	<u>5.135,000</u>	<u>5.135,000</u>	<u>5.135,000</u>	رأس المال الإجتماعي
5.835,000	5.135,000	5.135,000	5.135,000	رأس المال
<u>182,000</u>	<u>169,369</u>	<u>175,187</u>	<u>175,472</u>	مؤونات على نفقات
<u>125,868</u>	<u>195,194</u>	<u>279,160</u>	<u>379,321</u>	تمويل معدات
<u>2.430,227</u>	<u>597,769</u>	<u>6.560,872</u>	<u>8.381,092</u>	ديون طويلة المدى ومتوسطة المدى
<u>5.409,778</u>	<u>4.590,541</u>	<u>3.982,514</u>	<u>3.378,051</u>	ديون قصيرة المدى
399,864	529,426	518,929	469,447	الممولين
4.646,922	3.526,993	3.149,646	2.815,777	ديون أخرى قصيرة المدى
362,992	534,122	313,939	92,827	حسابات مالية
<u>573,001</u>	--	--	--	النتائج
<u>14.555,874</u>	<u>16.062,873</u>	<u>16.132,733</u>	<u>17.448,936</u>	المجموع

ندوات وملتقيات ::

قاعة 350 مقعد

9 قاعات جلسات مضيقة تتسع من 20 إلى 100 مقعد

تسجيل عبر شريط الفيديو . ترجمة فورية مع الأدوات السمعية البصرية

تبلغ المساحات المبنية 33 065 متر مربع إضافة إلى المعدات الأرضية (رياضة ، مرور) .

14 355 متر مربع	الايواء
13 125 متر مربع	محلات مشتركة
2 100 متر مربع	محلات خدمات
3 485 متر مربع	محلات فنية
4 500 متر مربع	محلات للنزهة وتوقف السيارات
16 500 متر مربع	المرور
6 500 متر مربع	فضاء للتنس

هـ) معلومات مالية ::

1) تطور رقم المعاملات والنتائج :

1994	1993	1992	1991	السنوات
2 831	3 671	4 989	3 275	رقم المعاملات
(22.9%)	(15%)	(31%)	(34.2%)	النسبة المئوية للتطور
(573)	(1045)	(398)	(545)	النتائج

ويحتوي النزل على :

البيوت :

178 بيت

44 جناح

المطاعم :

الفرابي : حسب القائمة

الحريري : وجبة إقامة

الكاھنة : مطعم ومشرب

النابتين : حانة ومطعم ومشولة

الحنات :

الفزدق : حانة على الطريق الأمريكية

الخيام : حانة استقبال

الشيشة : مقهى تقليدي

الأكواريس : ملهى ليلي

تسهيلات أخرى :

مسبح مغطى ساخن

مسبح خارجي

حمام

حلاق - دكاكين - صناعة تقليدية - كراء سيارات - صرف

الرياضة :

التنس - السكواتش - الرياضات البحرية - ألواح شراعية - أشرعة مقفز بالمضلات غطس تحت

الماء - درجات

(2) تطور رأس المال :

رأس المال		التطور		نوعية العملية	تاريخ القرار
العدد	المبلغ	العدد	المبلغ		
24 000	2 400 000	24 000	2 400 000	تكوين	1982/10/08
38 000	3 800 000	8 000	800 000	الترفيغ في رأس المال نقدا	1984/10/02
38 000	3 800 000	6 000	600 000	الترفيغ في رأس المال نقدا	1985/05/25
51 350	5 135 000	13 350	1 335 000	الترفيغ في رأس المال نقدا	1985/12/12
58 350	5 835 000	7 000	700 000	الترفيغ في رأس المال بواسطة ديون المساهمين	1944

(3) التركيبة بتاريخ 31 ديسمبر 1994 :

%	القيمة	عدد الأسهم	المساهمين
9,92	100	5 790	السيد محسن غديرة
3,03	100	1 770	البنك التونسي الكوتي للتنمية
10,11	100	5 900	البنك القومي للتنمية السياحة
6,07	100	3 540	بنك التنمية الإقتصادي التونسي
5,31	100	3 100	الشركة التونسية للبنك
2,06	100	1 200	شركة التأمين ستار
28,70	100	16 745	الشركة التونسية للأشغال الكبرى
19,79	100	11 545	شركة كولاس
3,87	100	2 260	شركة سوماق
9,08	100	5 300	السيدة فاطمة المليح
2,06	100	1 200	شركة التأمين قات التونسية للسياحة
100%	100	58 350	المجموع

(د) تقديم أنشطة الشركة :

تمتلك الشركة السياحية قورية بلاص الوحدة الفندقية "قورية" من صنف 4 نجوم وذات طاقة ايواء تقدر بـ 438 سريرا تم تركيز النزول على مساحة 12,5 هكتار تابعة لمثال التهيئة السياحية سقانس المنستير وهو عضو شريك بمجمع النزول كنكورد .

مجلس الإدارة

الفترة		الصفة	الإسم
من	إلى		
1998	1993	رئيس	السيد محسن غديرة
1998	1993	متصرف	البنك التونسي الكوتي للتنمية
1998	1993	متصرف	البنك القومي للتنمية السياحة
1998	1993	متصرف	بنك التنمية الإقتصادي التونسي
1998	1993	متصرف	الشركة التونسية للبنك
1998	1993	متصرف	الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين
1998	1993	متصرف	الشركة التونسية للأشغال الكبرى
1998	1993	متصرف	شركة كولاس
1998	1993	متصرف	شركة كولاس
1998	1993	متصرف	شركة سوماق
1998	1993	متصرف	السيدة فاطمة المليح
1998	1993	متصرف	التونسية للسياحة

مراقبة الحسابات :

السيد عبد الرؤوف غربال
عنوانه : نهج الطاهر صفر عمارة شقرون - 3000 صفاقس
مدة تعيينه : من سنة 1994 إلى سنة 1997 -

(ج) رأس المال تطوره وتركيبته :

(1) رأس المال : يبلغ رأس المال الحالي 5 835 000 ديناراً مقسم إلى 58 350 سهماً بقيمة إسمية بـ 100 ديناراً للسهم الواحد ومدفوع بالكامل .

II / معلومات خاصة بالشركة :

(1) معلومات عامة :

التسمية : الشركة السياحية قورية بلاص

الشكل : شركة خفية الاسم

الجنسية : تونسية

تاريخ التكوين : 13 . 11 . 1982

المدة : 99 سنة

أهداف الشركة : القيام في تونس وفي الخارج ببعث وإقتناء وبناء وتهيئة وإستغلال جميع المؤسسات ذات الصبغة السياحية وبالمساهمة في رأس مال الشركات المشاركة في كل العمليات مهما كان نوعها وذلك عن طريق الإندماج أو التقدمة أو الإكتتاب .

أو اقتناء الأسهم أو الحقوق الإجتماعية أو تكوين الشركات الجديدة وعموما جميع العمليات التجارية والمالية والصناعية والمنقولة وغير المنقولة المرتبطة بصفة مباشرة أو غير مباشرة بالأغراض المذكورة سالفًا أو بالأغراض الأخرى المماثلة أو الملحقه .

المقر الرئيسي : شارع المحطة - مقرين - تونس

رأس المال : 5 835 000 ديناراً

السجل التجاري : 47752 - 692580

رقم التعريف الجبائي : 015150 RAMM 000

التمرين الإجتماعي من غرة جانفي إلى 31 ديسمبر من كل سنة .

(ب) الإدارة والتسيير والمراقبة :

الإدارة العامة : الرئيس المدير العام : محسن غديرة

نائب المدير : سامي غديرة

غلق الإكتتاب : يقع غلق الإكتتاب في هذا القرض الرقاعي بدون سابق إعلام وفي أجل أقصاه

المصالح المكلفة بخدمات القرض : تتولى مصالح الشركة التونسية للبنك الوسيط لدى البورصة خلال كامل مدة القرض إعداد وتسليم الرقاع وأداء الخدمات المالية التابعة لقرض قورية 1995 .

(د) الضمان :

يتمتع القرض الرقاعي قورية 1995 بضمان الشركة التونسية للبنك لفائدة حاملي الرقاع وبذلك فان الشركة التونسية للبنك تتعهد في جميع الأحوال عند اول مطلب يقوم به حامل الرقاع بتسديد القسم المستحق من الأصل وبدفع الفوائد في اجالها مثلما هو منصوص عليه في رسالة الضمان المصاحبة لهذه النشرة .

(هـ) تداول السنوات :

يجب أن يتم ذكر ضمان البنك في جميع بطاقات الإكتتاب . كما أنه بمناسبة عمليات بيع تشمل رقاع هذا القرض لدى البورصة . يطالب كل مقتني من الوسيط الذي يمثله أن يذكر البنك الضامن في جميع الوثائق التي تدل على تحويل ملكية الرقاع المقتناة .

أ - معلومات خاصة بالقرض

1) القرارات المتعلقة بالقرض :

رخصت الجلسة العامة لمساهمي الشركة السياحية قورية بلاص خلال اجتماعها المنعقد في 17 جوان 1994 بإصدار قرض رقاعي بمبلغ مليونان ونصف ديناراً وفوضت لمجلس إدارة الشركة اتخاذ التدابير والقرارات اللازمة لإنجاز هذه العملية .

وفي إطار هذا التفويض الذي أعطته له الجلسة العامة العادية المذكورة سالفاً قرر مجلس إدارة الشركة خلال إجتماعه المنعقد بتاريخ 2 ديسمبر 1994 إصدار قرض رقاعي بمبلغ مليوني ونصف ديناراً حددت خاصياته وشروطه كما يلي :

ب) هدف الإصدار :

يرمي القرض موضوع هذه النشرة إلى تدعيم الأموال القارة للشركة قصد توفير حاجيات التمويل المتعلقة بالإستثمارات التكميلية التي هي الآن في طور الإنجاز بنزل قورية وستمكن المبالغ التي ستتم تعبئتها من التقليل الهيكلي الذي قد يحصل ومن ضمان الإستمرارية للتوازن المالي .

ج) خاصيات القرض

المبلغ : : : : : حدد مبلغ القرض الرقاعي بمليونين ديناراً ونصف 2 500 000 وهو ما يوافق إصدار 25 000 رقعة ذات قيمة إسمية بـ 100 ديناراً .

شكل الرقاع : : : : : رقاع إسمية

سعر الإصدار : : : : : 100 ديناراً عن الرقعة الواحدة تدفع عند الإكتتاب .

تاريخ الإنتفاع : : : : : حدد تاريخ الإنتفاع بالفوائد بداية من
مهما يكن تاريخ إكتتاب كل رقعة .

المدة : : : : : تصدر الرقاع لمدة سبع سنوات منها عامان مغفیان من الدفع . ويكون معدل مدتها في حدود 5 سنوات .

الفهرس

ا / معلومات خاصة بالقرض

- (أ) القرارات المتعلقة بالقرض
- (ب) أهداف الإصدار
- (ج) خاصيات القرض
- (د) الضمان
- (هـ) تداول السنوات

ب / معلومات خاصة بالشركة

- (أ) معلومات عامة
- (ب) الإدارة والتسيير والمراقبة
- (ج) رأس المال - تطوره وتركيبته
- (د) تقديم أنشطة الشركة
- (هـ) معلومات مالية
- (1) تطور رقم المعاملات والنتائج
- (2) موازنة الشركة حتى 31 ديسمبر
- (3) حسابات النتائج حتى 31 ديسمبر
- (4) تحاليل مالية
- آفاق مستقبلية

ب / شهادة الضمان

شهادة الأشخاص اللذين يتحملون مسؤولية نشرة

الإصدار

الشركة السياحية قورية بلاص

شركة خفية الاسم رأس مالها 5.135.000 دينار
المقر الاجتماعي : شارع المحطة - مقرين - تونس
الدفتري التجاري : عدد 92580 تونس

القرض الرقاعي

قورية 1995
بمبلغ 2 500 000 دينار
رقاعي قورية 1995 / ج الشركة التونسية للبنك
مضمون من قبل الشركة التونسية للبنك لفائدة حاملي الرقاع موضوع
هذه النشرة

نشرة إصدار

القرض الرقاعي

للشركة السياحية قورية بلاص

قوريا 1995

بمبلغ 2.500.000 دينار

رقاعي قورية 1995 / ج الشركة التونسية للبنك

المدة : 7 سنوات منها عامان معفيان من الدفع

نسبة الفائدة : 10,5٪ سنويا

سعر الإصدار : 100 دينار

مضمون من قبل الشركة التونسية للبنك

لفائدة المكتتبين