

الفهرس

I. التعريف بالشركه

- 1.1. تقديم الشركه
- 2.1. الأهداف
- 3.1. طريقه التدحل
- 4.1. موارد الشركه
- 5.1. تطوّر الأموال الدائيه للشركه مند سنة 2010 إلى حدود موقى سنة 2014
- 6.1. تطوّر الشركه حلال السنه السوات الأحييره (2010-2015)
- 7.1. وصعنه الشركه مفاعره بسركات الإستثمار الكرى
- 8.1. أهمّ التحدياى التي تواحها الشركه

II. نشاط الشركه خلال سنة 2015

- 1.2. مطالب المساهماى
- 2.2. المصادقاى
- 3.2. الدفوعاى
- 4.2. برامح إبعاد المؤسساى الصعرى والموسطه الذي تمرّ بصعوباى طرفيه
- 5.2. الإعتماد المحصّص لشركاى الإستثمار في إطار قانون المالىة التكملي 2015
- 6.2. محفطه مساهماى الشركه
- 7.2. مناعه محفطه مساهماى الشركه

III. نشاط الشركه خلال الفتره الأولى من سنة 2016

- 1.3. مطالب المساهماى
- 2.3. المصادقاى
- 3.3. الدفوعاى
- 4.3. الوصعنه المالىة للشركه إلى حدود 2016/04/30

IV. مؤشراى الشركه منذ الترفيع في رأس المال

- 1.4. وصعنيه بحريى بعيه النصف الثانى من الرياذه في رأس المال
- 2.4. التعهّداى و الإفراحاى إلى تاريخ 2015/12/31
- 3.4. الإفراحاى مند تأسيس الشركه إلى تاريخ 2015/12/31

V. الدراسه الإستراتيجيه حول شركاى الإستثمار الجهويه

- الملحق (الفوائى المالىة محتومه بتاريخ 2015/12/31)

١. التعريف بالشركة

1. التعريف بالشركة:

1.1. تقديم الشركة :

شركة التنمية الاقتصادية بالعصرين هي شركة إستثمار ذات رأس مال تنمية تحصع للقانون عدد 92 لسنة 1988 المؤرخ في 2 أوت 1988 المتعلق بشركات الإستثمار والنصوص المنفحة والمتممة له. وقد تم بعثها سنة 1997 برأسمال متواضع بلغ 1 مليون دينار . وتم إيوائها إلى موفى جوان 2010 بمفر ديوان تنمية الوسط العربي وعهد بإدارتها لشركة الإستثمار والتنمية للوسط الغربي. إطلاقا من جوان 2010 تم إقرار فصل إدارتها عن شركة الإستثمار والتنمية للوسط العربي وتدعيم مواردها المالية عن طريق الترفيع في رأس المال إلى 6,2 م.د وتدعيم مواردها النسرية بإطارات وأعوان جدد وكراء وبهيئة معر مستقل.

2.1. الأهداف :

هي إليه تمويل ومرافعة تهدف للمساهمة في دفع الإستثمار والتشغيل بولاية العصرين واستحثاث نسق بعث المشاريع في مختلف القطاعات الإقتصادية.

3.1. طريقة التدخل :

دعم الموارد الذاتية للمشاريع عن طريق المساهمة في رأس المال عن طريق مواردها الذاتية أو عن طريق موارد صناديق الدولة (.., BFPME, CDC, FODEC, RITIIC, FOPRODI) في إطار اتّفاقيات مبرمة مع وزارة المالية و صندوق الودائع والأمانات و بنك تمويل المؤسسات الصعري والمتوسطة للتصرف في موارد هذه الصناديق.

4.1. موارد الشركة :

نتمثل موارد الشركة أساسا في الترفيع في رأسمالها في موفى سنة 2010 من 890 أ.د (تم استعمالها إلى حدود سنة 2010) إلى 6.236 أ.د أي قرابة 5,34 م.د تم تسريحها بالنصف (2,67 م.د) في موفى سنة 2010 من قبل أربعة بنوك عمومية (الشركة التونسية للبنك، بنك الإسكان، البنك الوطني العلامي، بنك تمويل المؤسسات الصعري والمتوسطة)، حيث التزمت معها الشركة وحرّرت مبلغ 500 ألف دينار للمساهمة في رأسمال شركة المركب الصناعي والتكنولوجي بالعصرين و ذلك بقرار من وزارتي الماله والصناعة.

5.1. تطوّر الأموال الذاتية للشركة منذ سنة 2010 إلى حدود موفى سنة 2014

الوحدة. دينار

السنة	2010	2011	2012	2013	2014
الأموال الذاتية					
رأس المال	890.865,000	6.236.055,000	6.236.055,000	6.236.055,000	6.236.055,000
رأس المال بصدد التحرير	2.123.797,500	---	---	---	---
رأس المال المطلوب للتحرير (ولم يحرر)	548.797,500	---	1.805.527,500	1.805.527,500	1.256.730,000
رأس مال مكتتب وغير مطلوب للتحرير	2.672.595,000	2.672.595,000	---	---	---
إحتياطات قابلية	7.253,711	7.253,711	7.253,711	7.253,711	7.253,711
إحتياطات بطاميه	66.575,955	66.575,955	66.575,955	66.575,955	66.575,955
صندوق إجماعي	2.000,000	2.000,000	2.000,000	2.000,000	2.000,000
تخصيص النتائج					
مجموع الحسائر (إلى حدود السنة المفضلة)	(274.416,887)	(516.086,940)	(793.300,861)	(999.729,208)	(1.294.891,459)
السيحة المحاسبية للسنة	(241.670,053)	(277.738,921)	(206.428,347)	(295.162,251)	(227.550,620)

6.1. تطوّر الشركة خلال السنوات الأخيرة (2010-2015)

1.6.1. عدد الإطارات والأعوان (باعتبار الرئيس المدير العام)

السنة	2009-2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015
عدد الإطارات والأعوان	01	10	10	7	7	7	7

2.6.1. رأس المال (د)

السنة	2010	2011	2012	2013	2014	2015
رأس المال	890.865,000	6.236.055,000	6.236.055,000	6.236.055,000	6.236.055,000	6.236.055,000

3.6.1. النتائج (د)

السنة	2010	2011	2012	2013	2014	2015 (وقتية)
السيحة المحاسبية للسنة	(241.670,053)	(277.670,053)	(206.428,347)	(295.162,251)	(227.550,620)	(355.693,725)

4.6.1. المصادقات

2015		2014		2013		2012		2011		2010(°)		السنة
الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	المصادقات
127,0	02	120,0	01	0	0	2.814,0	12	4.776,8	11	2.131,5	04	

(°) بالنسبة للمصادقة المتعلقة بشركة المركب الصناعي و التكنولوجي بالقصرين تم تعديلها خلال سنة 2015 بمقتضى جلسة عامة حارقه للعادة للشركة المذكورة لتصبح 500 ألف دينار (مكتتب و محرر) بدلا من مبلغ مليوني دينار

5.6.1. تحرير المساهمات (بما في ذلك FOPRODI + CCA)

2015		2014		2013		2012		2011		2010		السنة
الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	الحجم (أ د)	العدد	تحرير المساهمات
---	---	---	---	1 891.250	08	1 352,55	07	224,0	02	500,0	1	

6.6.1. الإستخلاصات (بما في ذلك CCA و الإحالات الرجعة لـ FOPRODI)

السنة	2010-2000	2011	2012	2013	2014	2015	المجموع إلى موفى 2015
الإحالات (د)	233 263.348	11 132.400	26 011.200	82 019.160	75 313.430	53 905.110	481 644.648

7.1. وضعية الشركة مقارنة بشركات الإستثمار الكبرى

تنسجم شركة التنمية الإقتصادية بالقصرين معارفة شركات الإستثمار الأخرى بأهم العوامل التالية:

- ضعف مواردها المالية، وبالتالي ضعف قدرتها على المنافسة للمساهمة في المشاريع الكبرى والمهيكلة وذات القيمة المضافة العالية،
- محدودية الفضاء الجغرافي الإقتصادي لمجال تدخلها الذي يقتصر على ولاية القصرين، فضلا عن ضعف السيخ الإقتصادي به، معارفة شركات الإستثمار الإقليمية والبكينة،
- تواضع محفظة المساهمات، و بالتالي ضعف المراجيح أو القيمة الزائدة التي يمكن أن تتجر عن هذه المساهمات والتي يمكنها تدعيم الموارد المالية للشركة،

8.1. أهم التحديات التي تواجهها الشركة

تتمثل أهم التحديات التي تواجهها شركة التنمية الإقتصادية بالقصرين كشركة إستثمار ذات رأس تنمبه ذات صبغة جهوية في الموارد بين:

المساهمة في تحقيق الأهداف النموية :

- معاصرة المحهود التنموي بالجهة و تفعيل دورها الإقتصادي والمساهمة في تمويل المشاريع،
- المساهمة في الإرتقاء بالجهة إلى قطب إقتصادي منتج ذو فاعلية في الدورة الإقتصادية،

- دفع الإستثمار بالجهة والمساهمة في تأطير وتوجيه الباعثين الجدد،
- المساهمة في تطوير وتعميم ثقافة بعت المؤسسات والشراكة والتعاون وعفوية المنافسة واقتصاد السوق.

المحافظة على التواريات المالية للشركة و ضمان ديمومتها:

إن المساهمة في تحقيق الأهداف الإقتصادية بالجهة يتركز بدرجة أساسية على المحافظة على التواريات المالية للشركة وتواصل نشاطها وديمومته والتوفيق بين مردوديتها المالية والإقتصادية، إلا أن الشركة تواجه العديد من الصعوبات التي تحول دون مساهمتها الفعالة في تحقيق هذه الأهداف ومن أهمها:

- حداثة عهد النشاط الصناعي والخدمات بالجهة وضعف سيجها الإقتصادي وخاصة في المحالات المحددة ، وهو ما يجز عنه نسبة إحفاق يمكن أن تتجاوز 30%، لا يمكن تحملها أو تعديلها نظرا لضعف أو اعدام قيمة المربح المتأتية من المساهمات وكذلك قلة المشاريع ذات العيمه المضافة الإستثنائية والتي يمكن أن تعوض الإخفاقات،
- إرتفاع تكلفه المتابعة والمرافعة والمساندة والتصرف في المساهمات، هذه الكلفة مرشحة للإرتفاع وعير فائلة للنفلبص والنعديل نظرا للتطور الندرجي لمحفظه المساهمات.

II . نشاط الشركة خلال سنة 2015

II . نشاط الشركة خلال سنة 2015

1.2. مطالب المساهمات

ورد على الشركة خلال سنة 2015، 09 مطالب مساهمة في رأس المال منها 06 مشاريع مؤهلة للتمتع بمساهمة صندوق التطوير واللامركزية الصناعية و مطلب مؤهل للتمتع بمساهمة برنامج إنقاذ المؤسسات الصغرى والمنوسطة التي تمر بصعوبات ظرفية.

2.2. المصادقات

صادفت الشركة خلال سنة 2015 على مطلبي مساهمة في رأس المال معابل المصادقة على مطلب مساهمة وحيد خلال سنة 2014.

3.2. الدفعات

1.3.2. الدفعات على موارد الشركة

خلال سنة 2015، لم تقم الشركة بنحرير مساهمات في رأس مال مشاريع على مواردها الذاتية.

2.3.2. الدفعات على موارد صندوق التطوير و اللامركزية الصناعية

خلال سنة 2015، لم يتم الشركة بنحرير مساهمات في رأس مال مشاريع محملة على موارد صندوق التطوير و اللامركزية الصناعية.

4.2. برنامج إنقاذ المؤسسات الصغرى والمتوسطة التي تمر بصعوبات ظرفية

تعا للأمر عدد 51 لسنة 2015 المؤرخ في 13 جانفي 2015 والمتعلق بصط قواعد تنظيم وتسبير وكيفية تدخّل صندوق دعم المؤسسات الصغرى والمتوسطة، و بعد إمضاء إتفاقية بين وراة الماليه و بنك المؤسسات الصغرى والمتوسطة للصراف في موارد الصندوق، فقد تمّ كذلك بتاريخ 05 مارس 2015 إمضاء إتفاقية بين نفس البنك و شركة التنمية الإقتصادية بالصرين للتصرّف في مبلغ مليوني دينار (قابل للتحويل أو الترفيع) للمساهمة في مشاريع بالجهة نمرّ بصعوبات مالية ظرفية.

وقد إطلقت لجان تسبير الصندوق (الجهوية والوطنية) في تجسيم البرنامج خلال سنة 2015، وورد على اللجنة الجهوية بالصرين إجمالاً ما يفوق 20 مطلب للإنتفاع بتدخّل صندوق دعم المؤسسات الصغرى والمتوسطة، حيث تمّ عرض عديد مطالب التشخيص المالي المعدة من قبل الخبراء وتمت المصادقة على عدد برامج الإيفاد وإعادة الهيكلة.

جدول حول المشاريع التي تقدمت بمطالب للشركة للإنتفاع بتدخل صندوق دعم المؤسسات الصغرى والمتوسطة

ع/ر	المشروع	الباعث	النشاط	ضمن محفظة المساهمات
01	مصحة السيارات الهرماسي	محمد عبد الرؤوف الهرماسي	الخدمات	X
02	مجمع الفارحي للبلاستك	الناحي الفارحي	الصناعة	X
03	شركة فله لتفطير الساعات الطبية و العطرية	آمال بوعزى	الصناعة	X
04	شركة تالاتاكس للحياطة	حسن الريدي	السيح	
05	وحده لصنع الدهن	محمد خالد بوعلاقي	الصناعة	
06	سركه الحياطة لوسط العربي	فصيلة الذهبي	السيح	

5.2. الإعتامد المخصّص لشركات الإستثمار في إطار قانون المالية التكميلي لسنة 2015

في إطار تشجيع الإستثمار بمناطق التنمية الجهوية وتشجيع المستثمرين على الإلتصاف بها، تمّ تخصيص إعتامد قدره 25 مليون دينار لفائدة صندوق الودائع والأمانات بغرض تدعيم موارد شركات الإستثمار ذات رأس مال تنمية بالجهات، وذلك بموجب الفصل 8 من القانون عدد 30 لسنة 2015 المؤرخ في 18 أوت 2015، المتعلّق بقانون المالية التكميلي لسنة 2015، على أن يتمّ التصرف في هذا الإعتامد بمفصلي إبقاؤه نمّ إبرامها بين وراة المالبه وصندوق الودائع والأمانات، وكذلك بين الصندوق المذكور وشركات الإستثمار الجهوية.

و قد نمّ تخصيص مبلغ 3,5 مليون دينار لشركه التنمية الإقتصادية بالعصرين ، للمساهمة في مشاريع كبرى بالجهة بمبالغ مساهمة دنيا لا تقلّ عن 300 ألف دينار للمشروع الواحد، وهو ما سيمكّن الشركة من تدعيم محفظة مساهماتها بمشاريع كبرى ومجدية و ذات قيمة مضافة و تشغيلية عالية (و قد ورد على الشركة في هذا الإطار خلال سنة 2016، 04 مطالب مساهمه سيتمّ عرضها لاحقا على لجه الإستثمار التي نمّ إحداتها للعرض).

6.2. محفظة مساهمات الشركة

تتكوّن محفظة مساهمات شركة التنمية الإقتصادية بالعصرين إلى غاية 31 ديسمبر 2015، من 20 مشروعاً منها 12 مشروع في القطاع الصناعي و مشروعين في القطاع الفلاحي و 03 مشاريع في القطاع الحدماني ومشروعين في القطاع السياحي وشركة المركّب الصناعي والتكنولوجي بالعصرين. مع الإشارة إلى أنه خلال السنوات المنقضية، تمّ تحسّم عمليات الخروج من "شركة سيف الدين للخدمات" و"شركة الوسط العربي لتحويل الصوف" و "شركة مفارح الشعاعني بالعصرين".

محفظة مساهمات الشركة إلى تاريخ 31 ديسمبر 2015

المشروع	الباعث	تكلفة المشروع (د)	رأس المال (د)	مساهمة الشركة(د)	البنك الممول	مواطن الشغل	ملخص للوصية الحالية للمشروع
1	شركة النجمة لمواد التنظيف كمال فقاوي	170 000	110 000	50 000	BNA	10	متوقفة عن النشاط-في براع
2	شركة العلف المركز للوسط العربي عاشة بلخير	700 000	301 000	100 000	BTL	20	متوقفة عن النشاط-في براع
3	شركة توظيف الكروتون عبد الناسط تليبي	500 000	165 000	55 000 90 000 FOPR	STB	20	في وصية نشاط
4	شركة افريقيا للرحام * محمد رشاد العباسي	500 000	160 000	40 000 FOPR 72 000	BTL-BTK	13	في وصية نشاط
5	شركة ابوولاد محمد حلال الدين بوعلاقي	375 000	117 000	35 000 FOPR 60 000	BNA	20	قصية حارية في تصفية الشركة
6	شركة مجمع الفارحي للطلاستيك ناحي فارحي	330 000	130 000	45 000 FOPR 59 000	STB-BFPME	10	في وصية نشاط حربي-المصادقة على ملف التخصيص المالي من قبل لجنة السير للتمتع بتدخل صندوق دعم الموسسات الصغرى والمتوسطة التي تمر بصعوبات ظرفيه
7	شركة مصحة السيارات الهرماني محمد عبد الزووف الهرماني	345 000	135 000	50 000	STB-BFPME	10	في وصية نشاط حربي-المصادقة على ملف التخصيص المالي من قبل لجنة السير للتمتع بتدخل صندوق دعم الموسسات الصغرى والمتوسطة التي تمر بصعوبات ظرفيه
8	شركة العيث الفلاحي محي الدين معيوف	161 000	100 000	40 000	BNA	5	متوقفة عن النشاط-في براع
9	شركة المركب الصناعي والتكنولوجي بالقصرين وزارة الصاعه	14 072 500	14 072 500	500 000	----	5	في وصية نشاط
10	شركة المحطة الإستشفائية حنل الشعاني مصنق سايحي	2 100 000	1 060 000	250 000	STB-BFPME	20	دخول حربي في الإنتاج-حصول تجاور في سبب الإستثمار-البحث عن تمويلات اضافيه لاستكمال ابحار بعه مكونات المشروع
11	شركة "فلة" امال بوعري	170 000	71 000	12 000 FOPR 24 500	BFPME	5	في وصية نشاط حربي- في طور التخصيص المالي للتمتع بتدخل صندوق دعم الموسسات الصغرى والمتوسطة التي تمر بصعوبات ظرفيه
12	شركة آدم أويل سمية عرسلي	1 223 000	489 000	138 000 FOPR 293 000	BNA-BFPME	20	استكمال ابحار البناءات-اقتناء معدات الإنتاج-الإعداد للدخول طور الإنتاج
13	شركة الوسط العربي للسكويت طارق مهدي	520 000	260 000	36 000 FOPR 79 800	ATB-BFPME	20	التوقيع في رأس مال الشركة و اضافة بعض المعدات- الدخول الحربي طور الإنتاج
14	الشركة الصناعية للورق سواب احمد عوي	1 650 000	660 000	180 000 FOPR 396 000	BNA-BFPME	30	ابحار البناءات واقتناء المعدات-حصول تجاور في سبب الإستثمار-البحث عن تمويلات اضافيه لاستكمال ابحار بعه مكونات المشروع
15	شركة رواع الوسط سنية نليلي	1 900 000	900 000	230 000 FOPR 456 000	AMEN B-BFPME	25	الدخول طور الإنتاج سنة 2014
16	شركة المتحدة للحوم الحمراء طاهر قاسمي	2 424 000	1 060 000	200 000	STUSID-UB	20	الدخول طور الإنتاج ، بعض في المال المتداول، في طور الإعداد لتقديم ملف للتمتع بتدخل صندوق دعم الموسسات الصغرى والمتوسطة التي تمر بصعوبات ظرفيه
17	شركة نيوبلاست كمنبي طارق قسومي	3 100 000	1 550 000	365 000 FOPR 364 000	BNA-BFPME-STB	50	ابحار البناءات واقتناء المعدات-البحث عن تمويلات إضافية لتدعيم المال المتداول

ملخص للوضعية الحالية للمشروع	مواطن الشغل	البنك الممول	مساهمة الشركة(د)	رأس المال (د)	تكلفة المشروع (د)	الباعث	المشروع	
الحصول على تمويل إصافي عن طريق صندوق الودائع والأمانات لاستكمال ابحار نقيه مكونات المشروع	100	STB-AMEN B	300 000	5 300 000	8 500 000	محمد الطاهر سايحي	برل بيراسان من فة 4 بحوم	18
تعطل المشروع لإلغاء الموافقات البنكية	20	BH-BFPME	106 000	213 000	710 000	محي الدين عرسلي	شركة المستمد للوسط العربي	19
في المراحل الأخيرة للنساءات	10	STB-BFPME	17 000	82 000	172 000	عد الطيف قروعي	شركة فريز نارك للترفيه	20
	433		2 899 000 FOPR 1.894.300	27 377 500	40 132 500		المجموع	

(*) تمتعت الشركة بمساهمة عن طريق الحساب الجاري للمساهمين بـ 100 ألف دينار
 (**) تمتعت الشركة بمساهمة عن طريق الحساب الجاري للمساهمين بـ 50 ألف دينار
 كما ساهمت الشركة كذلك في رأس مال البنك التونسي للتضامن بمبلغ 20 ألف دينار

7.2. متابعة محفظة مساهمات الشركة

ركّبت الشركة جهودها خلال سنة 2015، على التحسيس بضرورة العمل على تطبيق أحكام محلّة الشركات التجارية بإعداد تقارير نشاط الشركات وقوائمها المالية واستدعاء محالس الإدارة و الجلسات العامّة في آجالها القانونية. وهو ما نتج عنه تنظيم عدد من الوضعيات القانونية لحل الشركات و حاصه منها تلك المتقدّمة بمطالب إنتفاع لتدخّل صندوق دعم المؤسسات الصعري والمتوسطة، وتعهّد بنية الشركات بتنظيم وضعياتها.

وفيما تتعلّق بإحالة الأسهم موضوع المساهمات، فقد تمكّنت الشركة خلال سنة 2015، من استخلاص مبلغ جملي قدره 53,9 ألف دينار.

متابعة الإحالات خلال السنوات الأخيرة

2015	سنة 2014	سنة 2013	سنة 2012	سنة 2011	الإحالات (د)
53.905,110	75.313,430	82.019,160	26.011,200	11.132,400	

**III. نشاط الشركة خلال الفترة الأولى من سنة 2016
(إلى حدود موفى أبريل 2016)**

III. نشاط الشركة خلال الفترة الأولى من سنة 2016 (إلى حدود موفى أبريل 2016)

1.3. مطالب المساهمات

ورد على الشركة خلال الأربعة أشهر الأولى من سنة 2016، 07 مطالب مساهمة في رأس المال منها 03 مطالب مؤهلة للتمتع بمساهمة صندوق التطوير واللامركزية الصناعية، 04 مطالب مؤهلة للتمتع بمقتضيات آلية فانون المالية التكميلي لسنة 2015 مع صندوق الودائع والأمانات و مطلب في إطار صندوق إبعاد المؤسسات الصعري والمتوسطة الني تمر بصعوبات ظرفية.

2.3. المصادقات

صادقت الشركة خلال الفترة الأولى من سنة 2016 على مطلب مساهمة في توسعة مشروع "وحدة لصع الدهن" بمبلغ 65 ألف دينار على موارد صندوق إبعاد المؤسسات التي تمر بصعوبات ظرفية.

3.3. الدفعوات

1.3.3. الدفعوات على موارد الشركة

قامت الشركة خلال الفترة الأولى من سنة 2016، بتحرير النصف الأول من مساهمتها في رأس "وحده لنحبيب و تنمين الرمان" بمبلغ 60 ألف دينار .

2.3.3. الدفعوات على موارد صندوق التطوير واللامركزية الصناعية

لم تفع الشركة خلال الفترة الأولى من سنة 2016، بتحرير مساهمات في رأس مال مشاريع محتملة على موارد صندوق التطوير و اللامركزيه الصناعه.

4.3. الوضعية المالية للشركة إلى تاريخ 2016/04/30

- الموارد المالية المتبقية برصيد الشركة إلى حدود 2016/04/30 -

مجموع الأرصدة المتوفرة إلى تاريخ 2016/04/30 (د) دون إعتار الحسابات المحصنة لبرنامج دعم PME و برنامج CDC	الرصيد المتوفر بحساب الشركة لدى بنك الإسكان فرع العصرين (د)	الرصيد المتوفر بحساب الشركة لدى البنك الوطني العطري فرع العصرين (د)
765.000	264.000	501.000

-تذكير بقرار مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 2014/04/29-

أوصى مجلس الإدارة بصروره المحافظة على مبلغ عطفي مصاريف الإستغلال للشركة على الأقل لمدة سنتين واستعمال المبالغ المنعفه في المساهمات في مشاريع بالجهة، والتركيز على المشاريع موضوع مساهمات الشركة.

-التعهدات الفورية على الموارد الذاتية للشركة إلى حدود 2016/04/30-

المجموع	مشروع لتعليب ريت الريفون	مشروع شركة المستمدم للوسط العربي (شركة تأسست وحرز ربع رأس المال)	مشروع شركة punica ingredients (الصف التالي)	التعهد (المشروع)
199.500,000	60.000,000	79.500,000	60.000,000	الملع (د)

-الوضعية المنتظرة للشركة في صورة الإيفاء بجميع تعهداتها-

إذا أهدنا معدّل أعباء الإستغلال السنوي والذي بلغ قيمته 320.000 دينار، فإنّ الموارد التي تعطي أعباء الإستغلال لمده سنتين على الأقل من المفترض أن تكون 640.000 دينار كحدّ أدنى .
و بناء عليه، ومع الإيفاء بالتزاماتها الفورية تحاه المشاريع المذكورة لا يمكن لها المحافظة على ملع يعطي مصاريف إستغلالها على الأقل لمده سنتين و هو ما قد يجعل الشركة في وصعية مالية حرجة خصوصا على مستوى ديمومة نشاطها (المبالغ المتففيه بعد الإيفاء بالتزامات الفورية 565.500 دينار يعطي فقط أعباء التصرف لمده سنة وتسعة أشهر برفيا).

كذلك نلاحظ عدم وضوح الرؤيه لتحرير بعة رأس المال كمرحلة أولى والترفع فيه كمرحلة ثانية.

IV. مؤشرات الشركة منذ الترفيع في رأس المال

IV. مؤشرات الشركة منذ الترفيع في رأس المال

1.4. وضعية تحرير النصف الثاني من مبلغ الزيادة في رأس المال

الملاحظات	المبالغ غير المحزرة (د)	المبالغ المحزرة (د)	المبلغ المطلوب تحريره (د)	البنك المكتتب	ع/د
تم الإتصال بإدارة البنك عديد المرات وبجمع قنواب الإتصال ولا يوجد بوادر لتسريح بفيه المساهمة	707.932,500	-	707.932,500	S.T.B.	1
وعد سفوي من الإدارة العامّة للبنك لتسريح بفيه المساهمة (في إنطار العرض على مجلس إدارة البنك)	548.797,500	-	548.797,500	B.F.P.M.E	2
تم تحرير النصف الثاني من المساهمة في شهر مارس 2014.	-	548.797,500	548.797,500	B.N.A.	3
-	-	تحرير المبلغ المطلوب (867.067,500) بتاريخ 2012/08/09.	867.067,500	B.H.	4
-	1.256.730,000	1.415.865 ,000	2.672.595,000	المجموع	

2.4. التعهدات و الإفراجات

التعهدات و الإفراجات على موارد الشركة منذ تحرير النصف الأول من رأس المال إلى تاريخ 2015/12/31

ع.ر.	المصادقات على موارد الشركة	التعهد	المبالغ المحررة	المبالغ المتبقية
		(أ.د.)	(أ.د.)	(أ.د.)
01	شركة المركب الصناعي والتكنولوجي بالقصرين	500	500	-
02	مشروع في صناعة السكويت (طارق المهدي)	36	36	-
03	مشروع تعليب الريبوت النباتية (سمية العرسلي)	138	138	-
04	مشروع تصنيع المستنمد (محي الدين العرسلي)	106	26,5	79,5
05	مشروع محطة استشفائية (مصنق سايجي)	250	250	-
06	مشروع رسكلة و صناعة الورق (أحمد العوي)	180	180	-
07	مشروع صنع الحلير (سنة التليلي)	230	230	-
08	مشروع تحويل البلاستيك (طارق القسومي)	365	365	-
09	مسلح عصري للحوم الحمراء (الطاهر قاسمي)	200	200	-
10	برل من فئة 4 بحوم (محمد الطاهر سايجي)	300	300	-
11	قرص عن طريق الحساب الحاري للمساهمين "شركة إفريقيا للرحام" (محمد رساد العناسي)	100	100	-
12	متره ترههي للعائلة و الطفل (عد اللطيف قنروعي)	17	17	-
13	مشروع لتقطير السانات الطنية و العطرية (أمال بوعري)	12	12	-
14	وحدة لتحفيف و تميم الرمان (محمد الراشدي السابي)	120	-	120
15	وحدة لتعليب ريت الريبون	60	-	60
	المجموع	2.614	2.354,5	259,5

3.4. الإفراجات في محفظة مساهمات الشركة منذ تأسيسها وإلى غاية 2015/12/31

1.3.4. الإفراجات على موارد الشركة

المبالغ المتبقية (أ د)	الإفراجات إلى تاريخ 2015/12/31 (أ.د)	التعهد (أ د)	الباعث	المشروع	
--	50	50	كمال فقراوي	شركة الحمة لمواد التطيف	1
--	100	100	عائشة بلحير	شركة العلف المركز للوسط العربي	2
--	55	55	عد الناسط تليلي	شركة تطيب الكرتون	3
--	40	40	محمد رشاد العناسي	شركة إفريقيا للرحام *	4
--	100	(CCA)100			
17,5	17,5	35	محمد حلال الدين بوعلاقي	شركة أفعولاد	5
--	45	45	ناحي فارحي	شركة مجمع الفارحي للنلاستيك	6
--	50	50	محمد عد الرؤوف الهرماسي	شركة مصحة السيارات الهرماسي	7
--	40	40	محي الدين معيوف	شركة العيث الفلاحي نتالة**	8
--	50	50 (CCA)			
-	500	500	وزارة الصناعة	شركة المركب الصناعي والتكنولوجي بالفصرين	9
--	250	250	مصندق سايجي	شركة المحطة الإستشفائية حل الشعابي	10
--	12	12	أمال بوعري	شركة فلة	11
--	138	138	سمية عرسلي	شركة آدم أويل	12
--	36	36	طارق مهدي	شركة الوسط العربي للسكوييت	13
--	180	180	أحمد عوبي	الشركة الصناعة للورق "نواب"	14
--	230	230	سنية تليلي	شركة رائعه الوسط	15
--	200	200	طاهر قاسمي	شركة المتحدة للحوم الحمراء	16
--	365	365	طارق قسومي	شركة نيولاست كمنبي	17
--	300	300	محمد الطاهر سايجي	برل بيراسان من فئة 4 بحوم	18
79,5	26,5	106	محي الدين عرسلي	شركة المستمد للوسط العربي	19
--	17	17	عد اللطيف قروعي	شركة قرين نارك للتزويه	20
97	2.802	2.899	المجموع		

2.3.4. الإفراجات على موارد FOPRODI إلى تاريخ 2015/12/31

المشروع	الباعث	التمهّد (أ.د.)	الإفراجات إلى تاريخ 2015/12/31 (أ.د.)	المبالغ المتبقية (أ.د.)
1	شركة الحمة لمواد التطيف	كمال فقراري	--	--
2	شركة العلف المركز للوسط العربي	عائشة لبحير	--	--
3	شركة توطيب الكرتون	عد الناسط تليلي	90,000	--
4	شركة إفريقيا للرحام	محمد رشاد العناسي	72,000	--
5	شركة أفولاد	محمد حلال الدين بوعلاقي	30,000	30,000
6	شركة مجمع الفارحي لللاستيك	ناحي فارحي	59,000	--
7	شركة مصحة السيارات الهرماني	محمد عد الرؤوف الهرماني	--	--
8	شركة العيث الفلاحي بتالة	محي الدين معيوف	--	--
9	شركة المركب الصناعي والتكنولوجيا بالقصرين	وزارة الصناعة	--	--
10	شركة المحطة الإستشفائية حبل الشعاني	مصنق سايجي	--	--
11	شركة "قله"	آمال بوعزي	24,500	--
12	شركة ادم أويل	سمية عرسلي	293,000	--
13	شركة الوسط العربي للسكوت	طارق مهدي	79,800	--
14	الشركة الصناعية للورق "سواب"	أحمد عوبي	396,000	--
15	شركة رائعه الوسط	سنيه تليلي	456,000	--
16	شركة المتحدة للحوم الحمراء	طاهر قاسمي	--	--
17	شركة نيوبلاست كمنبي	طارق فسومي	364,000	--
18	برل بيراسان من فئة 4 نجوم	محمد الطاهر سايجي	--	--
19	شركة المستمد للوسط العربي	محي الدين عرسلي	--	--
20	شركة قرين بارك للترهه	عد اللطيف قنروعي	--	--
المجموع			1.864,300	30,000
				1.894,300

V. الدراسة الإستراتيجية حول شركات الإستثمار الجهوية

V. الدراسة الإستراتيجية حول شركات الإستثمار الجهوية

مفندى إنفاقية مع وزارة المالية، قام صندوق الودائع والأمانات عن طريق مكتب دراسات مخصص بإعداد دراسة بهدف إعداد استراتيجية لإعادة هيكلة شركات الإستثمار ذات رأس مال تنمية الجهوية والنظر فى إمكانية تدخل صندوق الودائع والأمانات لتمويلها.

و قد تم إقرار عملية تعيين شامل لهذه الشركات وتقديم مقترحات لمراجعة دورها وأهدافها و رسم استراتيجية و سياسات تضمن فى نفس الوقت مردوديتها الإقتصادية والمالية.

و قد تم الإنطلاق فى هذه المهمة وإجازها (من طرف مكتب محتص مكلف فى الغرض) مع شركات الإستثمار الجهوية و منها شركة التنمية الإقتصادية بالفصيرين خلال الفترة أفريل-سبتمبر 2015، و قد شملت أهم النقاط التالية:

- تعيين دور الشركة بالأخذ بعس الإعتبار للإعكاسات الإقتصادية والمالية ،
- تعيين دور قطاع رأس مال التنمية فى الإستثمار بالجهة،
- تعيين ملائمة محيط الأعمال ومناح الإستثمار فى جهة الفصيرين مع مستلزمات وقواعد نشاط الإستثمار فى رأس المال.

و قد تم إحالة التقرير النهائى لوزارة المالية فى موفى سنة 2015.