

الشركة التونسية للسكر

تقرير النشاط السنوي لسنة 2017



الشركة التونسية للسكر



الفهرس

الصفحة	العنوان	العدد الرتبي
	المقدمة	
	إجراءات حضور الجلسات العامة	I
	تقديم الشركة:	II
	هيكل رأس المال بتاريخ 31 ديسمبر 2017	-1
	تركيبة مجلس الإدارة	-2
	اجتماعات مجلس الإدارة	-3
	تطور المؤسسة وأهم مؤشراتهما خلال السنوات 2014-2017	III
	جدول تطور الأموال الذاتية للسنوات: 2014-2015-2016-2017	-1
	الأحداث المميزة لسنة 2017	IV
	أهم الأرقام والمؤشرات لسنة 2017	-1
	الإنتاج	-2
	النشاط التجاري	-3
	النشاط الإداري والاجتماعي	-4
	الاستثمارات	-5
	النشاط المالي	-6
	المحاسبة والمالية	V
	تحليل الأعباء	-1
	تحليل الإيرادات	-2
	الوضعية المالية	-3
	النتائج المالية	-4



المقدمة

تعتبر سنة 2017 سنة إستثنائية بالنسبة للشركة التونسية للسكر، حيث كان للحريق الذي جدّ بالمصنع بتاريخ 29 سبتمبر 2017، والذي إنجرّ عنه توقّف نشاط التكرير، الأثر السلبي على كلّ المؤشرات الاقتصادية منها والمالية.

فعلى الصعيد الصناعي، لم تقم الشركة بتكرير سوى 96.350 طنًا من السكر الخام مقابل نسق سنوي تراوح في حدود 160.000 طنًا خلال السنوات السابقة، فعدد أيّام نشاط المصنع بلغت 178 يومًا مقابل عدد أيّام تراوح في السابق في حدود 245 يوم سنويًا.

أما على الصعيد المالي، ونتيجة لما سبق، عرفت مداخيل الشركة تراجعًا هامًا حيث لم تبلغ سوى 19 مليون دينارًا مقابل 26 مليون دينار سنة 2016.

من جهة أخرى، واصلت الشركة التونسية للسكر عملية مناولة تكرير السكر الخام لفائدة الديوان التونسي للتجارة التي إنطلقت منذ سنة 2009 حيث تمّ تسجيل مخزون هام من السكر الخام تجاوز 48.000 طنًا لم تتمكن الشركة من تكريره نتيجة توقّف النشاط.

أما فيما يتعلّق بمنحة التكرير، فإنه تمّ اعتماد سعر مناولة في حدود 194,216 د للطن الواحد من السكر الخام يراعي الانعكاسات السلبية للحريق الذي شبّ بالمصنع على نشاط التكرير.

وبالتوازي، تمّ إيلاء ملف التأمين ما يستحقّ من عناية أدّت إلى حصول الشركة على التعويضات التعاقدية التي ينصّ عليها عقد التأمين وقد كانت في حدود 4,2 مليون دينار لسنة 2017.

ولعلّ النتيجة السلبية المسجلة خلال سنة 2017 التي بلغت -0.518 مليون دينار لمؤشر واضح على الصعوبات الاقتصادية والمالية والتي تمثّلت في تراكم الديون وارتفاع الأعباء المالية مع ضعف حجم الإستثمارات الذي أدّى إلى تهرّم وسائل الإنتاج.

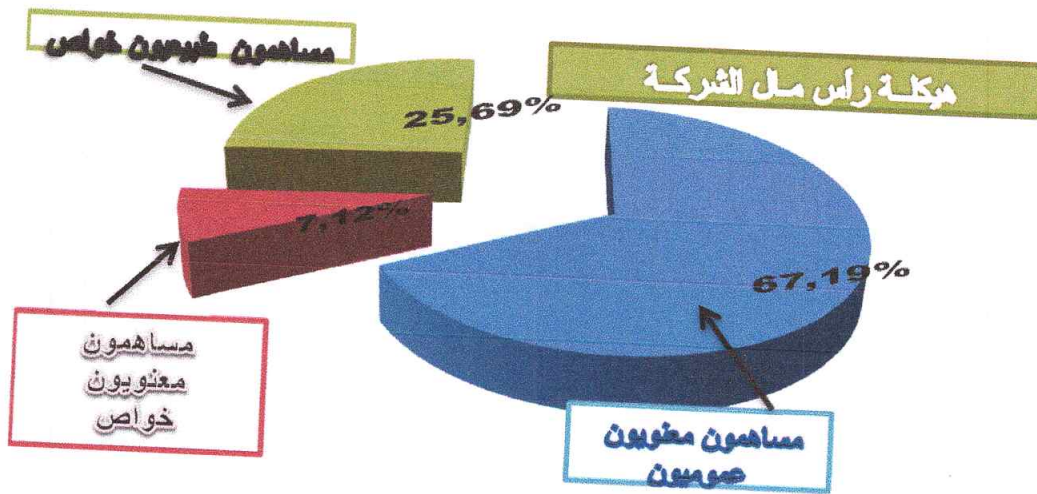
واعتبارا لجسامة الضغوطات، ارتكز العمل خلال سنة 2017 على:

- ✚ تكليف الشركة التونسية للسكر خلال الاجتماع الوزاري المنعقد بتاريخ 30 ماي 2016 بتعليب 30.000 طنا من السكر الأبيض وذلك في إطار سياسة الدولة الرامية إلى التخلي التدريجي عن ترويح السكر السائب. والجدير بالذكر أن لهذا المشروع أهمية كبرى، فبالإضافة إلى العائدات المالية التي ستضاف إلى الشركة (1,500 مليون دينار)، سيساهم هذا الأخير في ارتفاع الطاقة التشغيلية للمصنع وذلك بمزيد انتداب اليد العاملة. إضافة إلى تنويع أنشطة الشركة التونسية للسكر.
- ✚ توفير مصادر تمويل جديدة من خلال إبرام اتفاقية قرض مع بنك الإسكان بقيمة 1,715 مليون دينار قصد تمويل المشروع مقابل رهون عقارية على قطعتي أرض تابعتين للشركة التونسية للسكر تحت بند 318 و13070.
- ✚ إزالة مخلفات الحريق والقيام بالإجراءات اللازمة لإسترجاع نشاط المصنع.
- ✚ اعداد ميزانية الشركة التونسية للسكر لسنة 2018.
- ✚ مواصلة تركيز المنظومة الإعلامية المندمجة «ERP»

-II- تقديم الشركة

الشركة التونسية للسكر شركة خفية الاسم تأسست سنة 1960، كما أنها تعتبر منشأة عمومية خاضعة لسلطة إشراف وزارة الصناعة والمؤسسات الصغرى والمتوسطة. يبلغ رأس مالها 3.400.000 ديناراً ويتكون من 680.000 سهماً ذات قيمة اسمية بـ 5 دنانير وهيكلته كالتالي:

-1- هيكل رأس المال بتاريخ 31 ديسمبر 2017

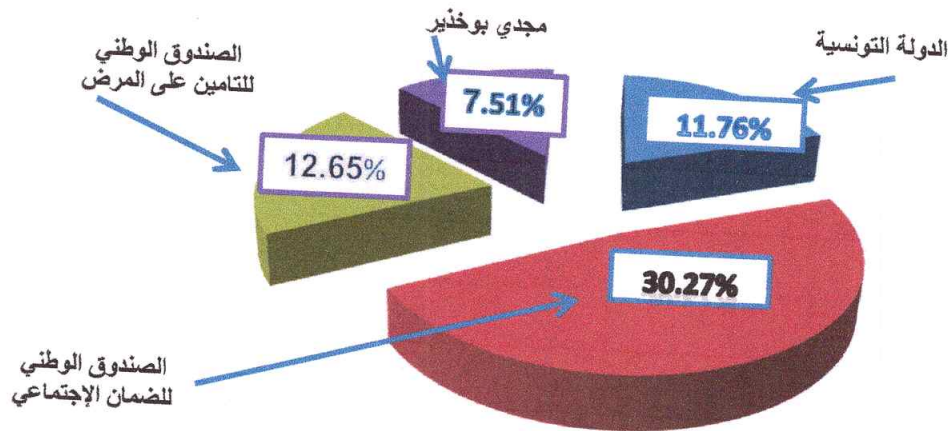


- جدول توزيع المساهمات

النسبة (%)	مبلغ المساهمة بالدينار	عدد الأسهم	مساهمون
11,76	400.000	80.000	- الدولة التونسية
30,27	1.029.305	205.861	- الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي
12,65	430.090	86.018	- الصندوق الوطني للتأمين على المرض
12,51	425.320	85.064	- شركات ومؤسسات عمومية

67,19	2.284.715	456.943	المجموع الأول (1)
7,12	241.810	48.362	- أشخاص معنويون خواص
25,30	860.280	172.056	- أشخاص طبيعويون تونسيون
0,39	13.195	2.639	- أشخاص طبيعويون أجانب
32,81	1.115.285	223.057	المجموع الثاني (2)
100	3.400.000	680.000	المجموع 1 + 2

- المساهمون الذين يمتلكون أكثر من 5% من رأس مال الشركة:



2- تركيبة مجلس الإدارة

يتركب مجلس إدارة الشركة التونسية للسكر مع موفى سنة 2017 من عشرة أعضاء منهم:

- أربعة (04) أعضاء متصرفين ممثلين للدولة
- أربعة (04) أعضاء متصرفين ممثلين للمؤسسات العمومية
- عضوين (02) ممثلين للمساهمين الخواص.



ملاحظة: تولى السيد مختار النفري رئاسة مجلس الإدارة بصفته رئيس مدير عام إلى غاية 06 نوفمبر 2017 تاريخ تعيين السيد مراد الشمالي ممثل وزارة التجارة بمجلس الإدارة رئيس مدير عام بالنيابة.

3- اجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس إدارة الشركة التونسية للسكر خمس (05) دورات خلال سنة 2017:

رقم 5	رقم 4	رقم 3	رقم 2	رقم 1
29 ديسمبر 2017	06 نوفمبر 2017	06 أكتوبر 2017	05 جوان 2017	06 أفريل 2017

وفيما يلي جدول يحوصل أهمّ المسائل التي تم تداولها:

أهم النقاط المدرجة بجدول الأعمال	التاريخ	الرقم
<ul style="list-style-type: none"> الإطلاع على مراحل وتفاصيل تحديد منحة السكر الخام لصالح الديوان التونسي للتجارة إضافة إلى المستجدات التي عمقت أزمة الوضع الراهن. المصادقة على تحين ميزانية الشركة لسنة 2017. متابعة التوصيات السابقة لمجلس الإدارة خاصة فيما يتعلق بمشروع تهيئة المنطقة الصناعية والتفويت في معدات زال الانتفاع بها وعرض الوضعية العقارية للشركة. متابعة النشاط الصناعي والتجاري وتطور الوضعية المالية للشركة إلى موفى شهر فيفري 2017. الإطلاع على تقرير مراقب الحسابات حول الرقابة الداخلية لسنتي 2014 و2015. متابعة إنجاز ميزانية الشركة إلى موفى شهر فيفري 2017. متابعة إنجاز مشروع وحدة التعبئة والتغليف. الإطلاع على تنفيذ برنامج الإنتدابات بعنوان سنة 2016. المصادقة على إبرام عقد إيجار مالي مع العصرية للإيجار المالي لتمويل اقتناء معدات. الإطلاع على تقرير حول جودة كميات السكر الأبيض المنتج خلال الفترة الثانية لسنة 2016. الإطلاع على المستجدات المتعلقة باجتماع لجنة المجموعة المينائية لميناء بنزرت-منزل بورقيبة بتاريخ 25 مارس 2017. الموافقة على الإستغناء الكلي عن الأكلة المقدمة داخل مطعم المؤسسة. 	06 أفريل 2017	1



2	05 جوان 2017	الصفقات ومتابعة الصفقات.
3	06 أكتوبر 2017	الاطلاع على تقرير بخصوص الحريق الذي جد في مصب السكر الخام بمصنع الشركة التونسية للسكر بتاريخ 29 سبتمبر 2017.
4	06 نوفمبر 2017	اقرار تعيين السيد مراد الشمالي رئيسا مديرا عاما للشركة التونسية للسكر بالنيابة.
5	29 ديسمبر 2017	الاطلاع على مشروع ميزانية الشركة التونسية للسكر لسنة 2018. الاطلاع على الوضعية المالية للشركة التونسية للسكر إلى غاية 30 نوفمبر 2017. متابعة مسألة جودة كميات السكر الأبيض موضوع الاختلاف بين الشركة التونسية للسكر والديوان التونسي للتجارة.

- مراقب الحسابات:

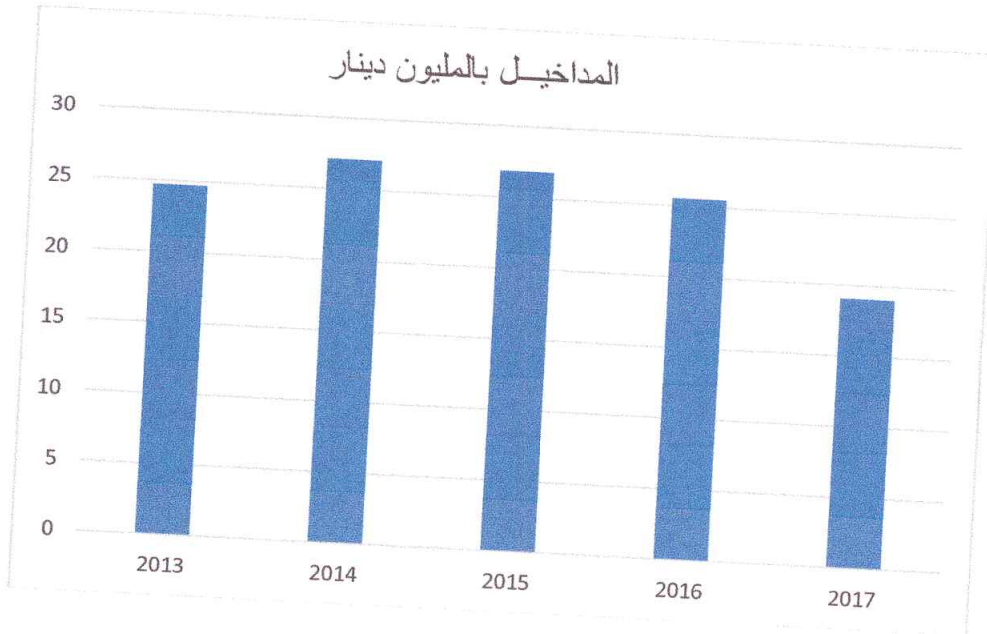
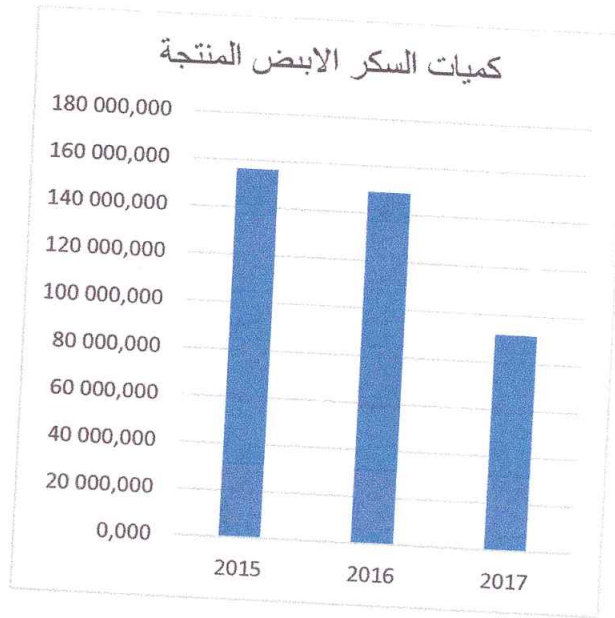
- لقد قام مراقبي حسابات الشركة التونسية للسكر بعدة مهمات تعلقة بأهمها :-
- التثبت في مبادئ وطرق المراقبة الداخلية والخارجية للمؤسسة وإعداد التقرير الخاص بذلك.
- كما قاما بإعداد القوائم المالية للسنة المحاسبية المحتمتمة بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

- مراقب الدولة:

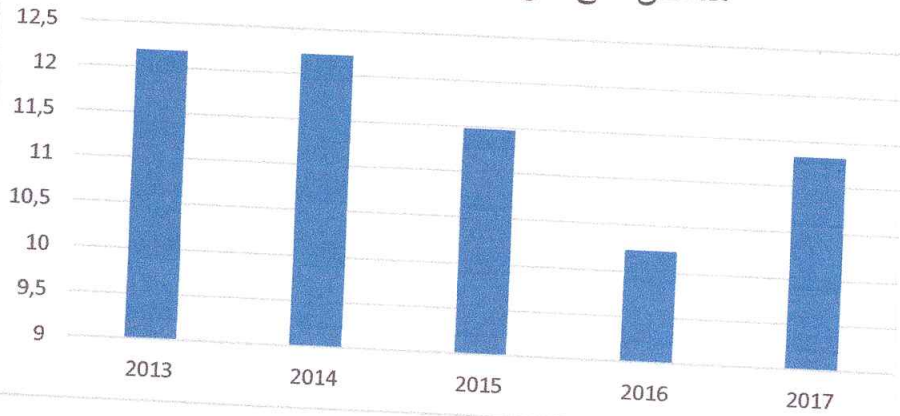
- بالإضافة إلى الحضور الدوري لفعاليات اجتماعات مجلس الإدارة، ساهم مراقب الدولة في اجتماعات اللجنة الداخلية لمراقبة الصفقات وعند تقديم التقارير الخاصة بمراقبي الحسابات.



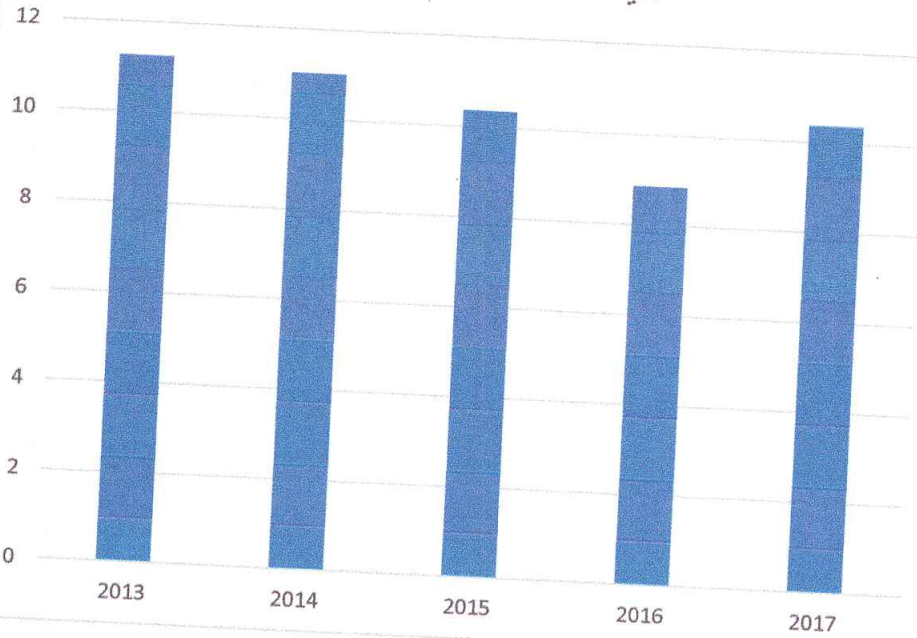
أهم مؤشرات الشركة

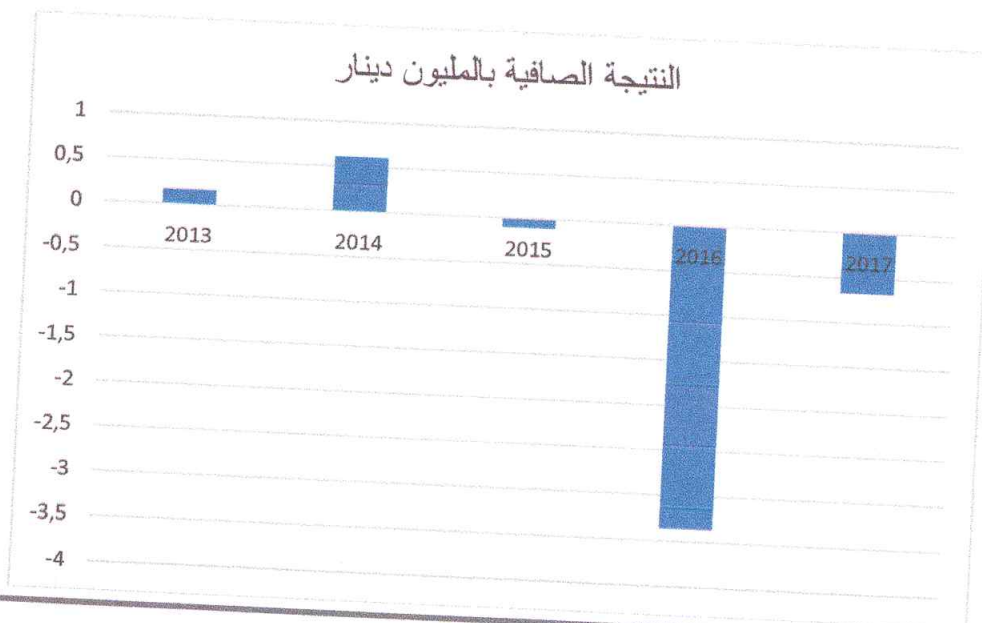
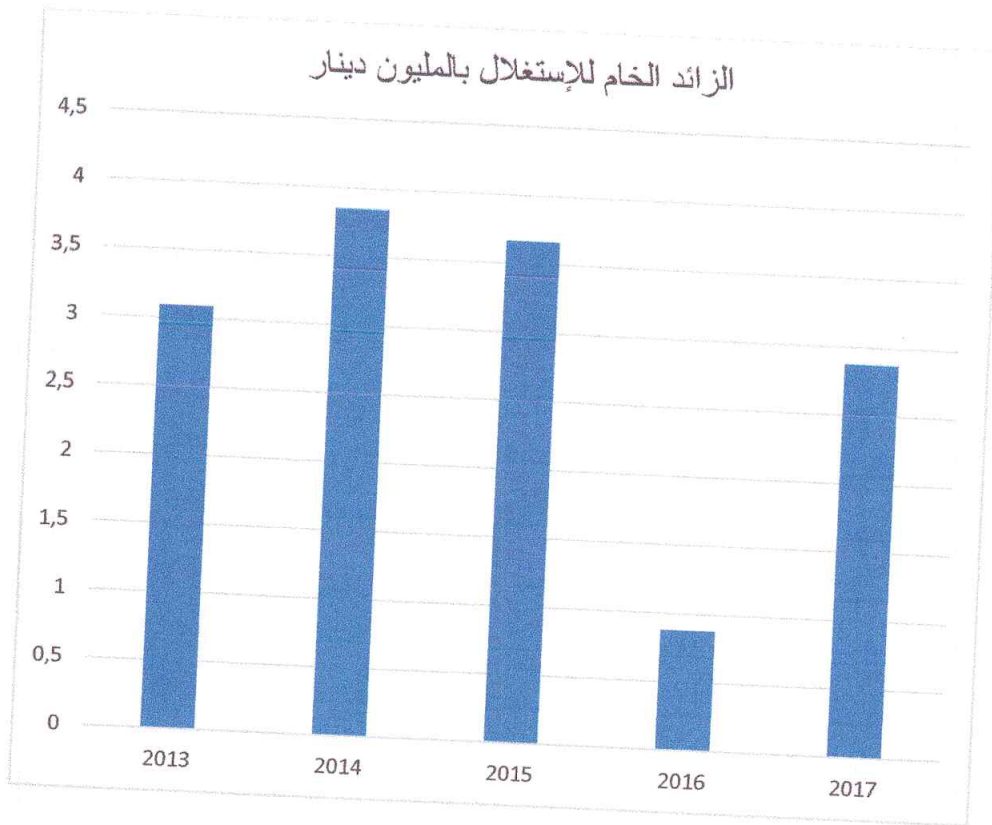


هامش على المواد الاستهلاكية بالمليون دينار



القيمة المضافة الخام بالمليون دينار





أهم المؤشرات المالية للخمسة سنوات (2013-2017)

نسبة التطور لسنة 2017 مقارنة بمعدل الأربع سنوات	سنة 2017	معدل الأربع سنوات الأخيرة	سنة 2016	سنة 2015	سنة 2014	سنة 2013	البيانات
%-26.99	19,004	26,029	25,525	26,817	27,087	24,686	البيانات
%-39.95	91 789	152 833	148 894	156 301	159 637	146 502	المداخل بالمليون دينار
%-40.26	96 350	161 292	158 800	166 300	166 953	153 115	كميات السكر الأبيض المنتجة بالطن
%-27.21	8,246	11,328	10,226	11,476	12,221	12,189	كميات السكر المكررة بالطن
%-29.46	7,319	10,375	8,867	10,362	11,023	11,249	هامش على المواد الاستهلاكية بالمليون دينار
-151.39%	-1,475	2,87	0,880	3,666	3,846	3,088	القيمة المضافة الخام بالمليون دينار
23.11%	-0,517	-0,675	-3,365	-0,102	0,604	0,160	الزائد الخام للإستغلال بالمليون دينار
							النتيجة الصافية بالمليون دينار



تطور الأموال الذاتية 2017-2013



جدول تطور الأموال الذاتية

2017-2013

السنوات	2013	2014	2015	2016	2017
الأموال الذاتية في بداية السنة	25 300 652	25 146 706	24 992 276	24 991 404	25 006 030
- رأس المال	3 400 000	3 000 400	3 400 000	3 400 000	3 400 000
- الاحتياطات وأموال ذاتية أخرى	21 743 799	21 580 572	21 592 276	21 591 404	21 606 030
- النتائج المؤجلة للسنوات 2017-2012	-38 128 691	-37 968 053	-39 174 133	-39 084 277	-42 827 642
- مصاريف الصندوق الاجتماعي	-156 851	-166 134	0	0	0
- نتيجة السنة المحاسبية	160 638	604 863	-950 102	-3 743 365	-517 711
الأموال الذاتية في آخر السنة	-12 824 254	-12 382 617	-14 808 284	-17 423 651	-18 154 508



الأحداث المميزة لسنة 2017

الحريق الذي جد في مصب السكر الخام بمصنع الشركة التونسية للسكر بتاريخ 29 سبتمبر 2017

جد حريق في مصب السكر الخام بمصنع الشركة التونسية للسكر بياجة بتاريخ 29 سبتمبر 2017 على الساعة الواحدة والربع بعد الزوال. وقد مكن التدخل السريع لوحدات الحماية المدنية وتكاتف الجهود مع أعوان الشركة من السيطرة على الحريق والحد من الخسائر التي شملت البناءات والمعدات وكميات من السكر الخام دون أن تسجل خسائر بشرية باعتبار أن مصنع الشركة كان في طور الصيانة. ومنذ نشوب الحريق تم إعلام الشركة التونسية للتأمين وإعادة التأمين "ستار" المتعاقدة مع الشركة التونسية للسكر للسنوات 2017-2018-2019 حيث حل بالمكان بنفس تاريخ الواقعة أحد إطاراتها وخبيرها المختص في ميدان الحرائق، ثم أعاد الخبير زيارة ميدانية للشركة التونسية للسكر بتاريخ 02 أكتوبر 2017 لمعاينة الأضرار وأخذ صور في الغرض وعلى إثر ذلك أعطى الإذن للشركة بالشروع في إنجاز عمليات الإصلاح. وقد تمثلت الأضرار المترتبة عن الحريق فيما يلي:

- Une quantité de sucre brut a été carbonisée par l'effet de la chaleur (environ 2300 Tonnes) ;
- Destruction totale de la charpente du local de l'atelier de déversement ;
- Destruction partielle de la toiture et charpente du chantier cristallisation ;
- Destruction partielle de la toiture de l'atelier d'ensachage ;
- La toiture de l'atelier d'affinage a été endommagée partiellement ;
- Destruction des équipements suivants :
 - Transporteur à bande horizontale de sucre brut
 - Transporteur à bande inclinée de sucre brut
 - Elévateur principal de sucre brut
 - Transporteur à bande intermédiaire
 - Crible de sucre brut
 - Elévateur secondaire de sucre brut
 - Trémie à sucre brut
 - Transporteur à bande doseuse de sucre brut
 - Vibreur de sucre brut

وقد أذن أعضاء مجلس الإدارة بعد معابنتهم للأضرار آنفة الذكر بتاريخ 06 أكتوبر 2017 بالشروع في إنجاز الإصلاحات اللازمة مؤكداً على ضرورة دراسة سبل عودة نشاط المؤسسة في أقرب الآجال واتخاذ الإجراءات الكفيلة بتجاوز الأضرار الناجمة عن هذه الحادثة.



وقدّرت الإصلاحات الناجمة عن الحريق بما قيمته 2,8 م ديناراً إلى جانب بعض التحسينات التي تخص منظومة السلامة والجودة داخل المصنع وهي كالآتي:

الكلفة التقديرية (أد)

العناصر	
دراسات ومساندة فنية	100
إعادة تجميع دراسة الأخطار داخل المصنع وإرساء منظومة سلامة	350
إعادة تأهيل الخلاطات (Malaxeurs) داخل المصنع	100
تبليط أرضية المصنع	150
إعادة تغيير الأنابيب داخل المصنع (tuyauterie en INOX)	150
إعادة تأهيل وتغليف خزانات السكر الأبيض (bacs sirop)	150
أشغال الدهن بالمصنع والمعدات	250
(Travaux de badigeonnage de l'usine et des équipements)	
خدمات وأشغال مناولة (calorifugeage, régie, etc.)	250
المجموع	1,5 م ديناراً

الخلاف حول جودة كميات السكر الأبيض المنتجة خلال الفترة الثانية لسنة 2016:

في إطار مناولة تكرير السكر الخام لفائدة الديوان التونسي للتجارة، تلقت الشركة التونسية للسكر مراسلتين من هذا الأخير حول وجود بعض الشوائب المعدنية (impuretés métalliques) بكميات السكر الأبيض المنتجة بالشركة التونسية للسكر بعنوان الفترة الثانية لسنة 2016 الأولى بتاريخ 21 مارس 2017 والثانية بتاريخ 24 مارس 2017. وقد اعتمد الديوان التونسي للتجارة على التحليل المجرى في الغرض بعد أخذ عينات من كميات السكر من طرف الفريق الرقابي التابع له خلال يومي 6 و8 مارس 2017، غير أن طريقة أخذ العينات التي تم اعتمادها من طرف الفريق الرقابي المذكور لم تتأسس على طرق علمية وقانونية ولم تكن محمية (échantillons non scellés et non plombés) وهي مخالفة للفصل الرابع من القرار الصادر



عن وزير الصحة و وزير الصناعة ووزير التجارة والصناعات التقليدية ووزير الفلاحة ووزير التجهيز والبيئة المؤرخ في 13 ماي 2013 المتعلق بضبط قائمة الحدود القصوى لبعض الملوثات بالمواد الغذائية وطرق أخذ العينات والتحليل للمراقبة الرسمية . ثم إن نتائج التحليل المدلى بها من طرف الديوان التونسي للتجارة لم تتضمن تنصيحا صريحا وواضحا عن نسب الشوائب الموجودة. مما يجعلها غير قانونية ولا يمكن الاعتماد عليها. علاوة على أنها لم تحترم طريقة أخذ العينات التي لا بد أن تكون عن طريق مركز فني أو مخبر معترف به ومصادق عليه.

كما أن تقرير المخبر المكلف من طرف الديوان التونسي للتجارة لم ينص على الطريقة العلمية المعتمدة لإجراء الاختبار ولم يحدد نسب الشوائب المسموح بها (taux de tolérance) على غرار ما هو معمول به.

وعلى ضوء ما تقدم قامت الشركة التونسية للسكر من خلال مراسلتها الموجهة للديوان التونسي للتجارة بتاريخ 27 مارس 2017 تحت عدد 376 بالظعن في طريقة أخذ العينات وفي نتائج التحليل التي قدمها المخبر المختار من طرف الديوان التونسي للتجارة.

وقد تولت أخذ عينات من نفس المخزون موضوع الادعاء باحتوائه على شوائب وذلك بتاريخ 17 مارس 2017 وقد أثبتت نتائج التحليل المنجزة من طرف مخبر التحليل «control union» أن كمية الشوائب المعدنية لا تتعدى «0,05 mg/kg» مما يجعلها مطابقة للمواصفات العالمية و المعيار التونسي -NT 56

01 وصالحة للاستهلاك البشري.

وعلى إثر ذلك تم الالتجاء إلى مخبرين «Control Union» و «SGS» لتحليل كميات السكر الأبيض المنتجة بالشركة التونسية للسكر خلال الفترة الثانية لسنة 2016 وقد تم أخذ عينات من المخزون بحضور ممثلين عن الشركة التونسية للسكر وممثلين عن الديوان التونسي للتجارة ووفقا لطرق علمية رطبنا للقانون. كما قام فريق رقابي من الإدارة العامة لمراقبة الجودة بوزارة الصناعة والتجارة بتاريخ 04 أبريل 2017 بزيارة المصنع وأخذ عينات من مخزون السكر الأبيض الموجود بالشركة لإجراء التحليل اللازمة.



وقد أكد الرئيس المدير العام خلال عرض المسألة على أنظار مجلس الإدارة بتاريخ 06 أفريل 2017 على حرص الشركة التونسية للسكر على مراقبة وضمان جودة السكر الأبيض المنتج حيث تقوم بإجراء تحاليل بصفة مستمرة بمخبر المؤسسة علاوة عن أخذ عينات وإرسالها إلى مخابر مختصة بفرنسا لتحليلها.

تقرير حول اجتماع لجنة المجموعة المينائية لميناء بنزرت - منزل بورقيبة بتاريخ 25 مارس 2017

بعد تداول مجلس الإدارة خلال جلسة اجتماعه الاستثنائية بتاريخ 26 ديسمبر 2016 قرار ديوان البحرية التجارية والموانئ استرجاع الثلاث مغازات المستغلة من طرف الشركة التونسية للسكر منذ سنة 1968 لتخزين السكر الخام المورد ومادة الدبس بنزرت، وحيث تبينت أهمية محافظة المؤسسة على هذه المخازن كان أعضاء المجلس قد أكدوا على ضرورة متابعة هذه المسألة وعرض مستجداتها على أنظارهم.

وفي هذا الخصوص قدم الرئيس المدير العام تقريرا حول اجتماع لجنة المجموعة المينائية لميناء بنزرت - منزل بورقيبة بتاريخ يوم السبت 25 مارس 2017 بمقر ولاية بنزرت وتحت إشراف السيد والي بنزرت. وقد تم التطرق خلال هذا الاجتماع إلى برنامج تأهيل ميناء بنزرت - منزل بورقيبة والذي يتطلب وفي مرحلة أولى هدم وإزالة المغازات بالرصيف التجاري والمستغلة من طرف الشركة التونسية للسكر في إطار عقود اشغال وقتية لحزن مادتي السكر الخام المورد والدبس.

وقد حضر ممثلي الشركة التونسية للسكر هذا الاجتماع وقد عبّر عن تمسكهما بهذه المغازات المرتبطة ارتباطا وثيقا ومباشرا بنشاطها الصناعي، خاصة وأن قرار استرجاع هذه المخازن يتعارض مع استراتيجية منظومة السكر بتونس التي تشمل من ضمن أهدافها تحقيق الاكتفاء الذاتي من مادة السكر المكرر وذلك بتكرير 400000 طنا سنويا من السكر الخام موزعة بين الشركة التونسية للسكر وشركة جينور وسوف يقع استغلال هذه المغازات وتوسعتها حتى تصبح قابلة لتفريغ هذه الكميات الموردة. كما تطرق ممثلي الشركة إلى الصهاريج المستغلة بهذه المساحات لحزن مادة الدبس سواء لتصدير هذه المادة أو لتوريدها من طرف شركة "ريان فود".

ورغم تبين الأهمية البالغة للمغازات الآنفة الذكر بالنسبة إلى نشاط الشركة التونسية للسكر إلا أن تدخلات جميع الأطراف الحاضرة كانت مع قرار الاسترجاع لتوسعة ميناء بنزرت وتأهيله. وقد اختتم السيد والي بنزرت

(2) الإنتاج

شهد إنتاج السكر الأبيض تراجعاً ملحوظاً خلال سنة 2017 مقارنة بالسنة المنقضية، حيث بلغت نسبة التراجع حوالي 38,35%. ولعل من أهم المشاكل والصعوبات التي واجهتها الشركة والتي كانت السبب الرئيسي لتراجع إنتاج السكر الأبيض هي:

• تسجيل انخفاضاً هاماً في كميات السكر الواقع تكريرها سنة 2017 قدر بما يعادل 39% مقارنة بسنة 2016 ويعود هذا التراجع أساساً إلى تداعيات الحريق الذي اندلع بالمصنع بتاريخ 29 سبتمبر 2017 وأتى على جزء من معدات الإنتاج مما استدعى توقف دورة الإنتاج كلياً.

- نوعية المادة الأولية التي تميزت بارتفاع نسبة مادة نشاء وأيضاً نسبة الدبس بالسكر.
 - النسق البطيء لعملية رفع المنتج من طرف الديوان التونسي للتجارة خاصة خلال فترة التكرير بسبب عمليات التحاليل المكثفة للمنتج المصنع من طرف الشركة.
- أما بالنسبة لإنتاج مادة الدبس فقد شهد تراجعاً بنسبة 46% تبعاً لاحتواء مادة السكر الخام على نسبة عالية من مادة نشاء.

وفيما يلي الجدول التالي والرسوم البيانية المرافقة لتطور إنتاج السكر الأبيض مقارنة بالإنجازات الفارطة.

النمو	إنجازات	إنجازات	إنجازات	الوحدة	المؤشرات
2017/2016	2017	2016	2015		
↓ -39.33%	96.350	158.800	166.300	طن	➤ السكر الخام المكرر
↓ -38.35%	91.789	148.894	156.301	طن	➤ إنتاج السكر الأبيض
↓ -45.69%	2.270	4.180	3.630	طن	➤ إنتاج الدبس
↑ +0.81%	95,26	94,45	94,041	%	➤ نسبة الاستخراج

تطور إنتاج السكر الأبيض



أ- المؤشرات الصناعية للإنتاج

يبين الجدول التالي تطور المؤشرات الصناعية للإنتاج خلال سنة 2017 مقارنة بإنجازات سنة 2016.

النمو 2017/2016	إنجازات سنة 2017	إنجازات سنة 2016	إنجازات سنة 2015	الوحدة	البيانات
%-27.28	178.3	245.2	247	يوم	عدد أيام النشاط
%-29.60	169,3	240,5	254	يوم	عدد أيام التكرير
%+1.25	95,26	94,041	95,52	%	نسبة الاستخراج
%-17.65	570	691	668	طن	المعدل اليومي لتكرير السكر الخام
%-16.62	543	650	638	طن	المعدل اليومي لإنتاج السكر الأبيض
%+21.38	144,08	118,70	113,82	كغ/طن	معدل الاستهلاكات الخصوصية:
%+10.32	4,348	3,97	3,85	كغ/طن	- الفبول الثقيل
%+16.51	62,4	53,06	51,35	كغ/طن	- الفحم الحجري
%+9.66	2,172	2,38	2,28	م3/طن	- الحجر الكلسي
					- الماء

نستنتج من خلال الجدول أعلاه تراجع ملحوظا للمؤشرات الصناعية للإنتاج خلال سنة 2017 مقارنة بسنة 2016 نذكر منها على سبيل المثال مؤشري المعدل اليومي لتكرير السكر الخام والمعدل اليومي لإنتاج السكر الأبيض 17,65%-، هذا التراجع مرده الصعوبات التي واجهتها الشركة على



مستوى رفع منتج السكر الأبيض من قبل الديوان التونسي للتجارة وادعائه وجود شوائب على مستوى جودة السكر الأبيض مما استدعى القيام بالتحاليل المستوجبة وهو ما أثر سلبا على سلسلة الإنتاج واضطرابها إلى التوقف الكلي أو الجزئي في العديد من المناسبات. وتجدر الإشارة ان كميات السكر الأبيض المنتجة خلال الفترة الأولى من سنة 2017 تم تسويقها كليا مع بداية شهر أكتوبر من نفس السنة.

ب- تطور بعض مؤشرات استهلاك المواد الخصوصية

نظرا لتدني نسق الرفع اليومي لإنتاج السكر الأبيض بداعي انتظار التوصل بنتائج التحاليل المخبرية لجودة الإنتاج وبلوغ مخازن الشركة التونسية للسكر طاقتها القصوى للخزن فإن ذلك كان له الأثر السلبي على استغلال طاقة الإنتاج اليومية. وتجدر الإشارة أن معظم المواد الاستهلاكية شهدت ارتفاعا واخذت صفة الأعباء الثابتة.

3) النشاط التجاري لسنة 2017

أ- الشراءات

➤ شراءات السكر الخام

على ضوء البرنامج الذي تم تحديده من قبل الشركة التونسية للسكر والديوان التونسي للتجارة في إطار عملية المناولة تكفل هذا الأخير بتزويد الشركة بـ 3 شحنات من السكر الخام بما يعادل 86.277 طنا بعنوان سنة 2017.



مشتريات التموينات المستهلكة

على الرغم من تراجع كميات السكر الخام المكررة بنسبة 39,33% مقارنة بسنة 2016 إلا أن القيمة الجمالية لمشتريات التموينات (المواد الاستهلاكية الشراءات الغير مخزنة...) لم تتراجع إلا بنسبة 30% (من 15,323 م د سنة 2016 إلى 10,764 م د سنة 2017) ويعود ذلك إلى الأسباب التالية:

*ارتفاع أسعار بعض المواد الاستهلاكية مثل الصودا السائلة وكذلك ارتفاع معدل الاستهلاكات بالطن الواحد من السكر الخام المكرر.

*ارتفاع مؤشرات بعض استهلاكات المواد الخصوصية بسبب النسق البطيء لعملية تسويق المنتج من ناحية وأيضا ضعف طاقة التخزين بالشركة من ناحية أخرى.

ب- رقم المعاملات

سجل رقم معاملات الشركة خلال سنة 2017 نسبة انخفاض بحوالي 25,70 بالمئة مقارنة بسنة 2016. ويعزى ذلك إلى:

تكرير السكر الخام

تراجع كميات السكر الخام المكررة بنسبة 39,33% نتيجة الخلافات التي شهدتها الفترة الأولى للتكرير بين الشركة والديوان التونسي للتجارة حول جودة السكر الأبيض كما أن برنامج التكرير المحدد للفترة الأولى للتكرير لسنة 2017 يتضمن تكرير ما يعادل 110 ألف طن من السكر الخام أما بالنسبة لفترة الثانية للتكرير فإن الحريق الذي نشب بالمصنع بتاريخ 29 سبتمبر 2017 حال دون تنفيذها. مع العلم وأن رقم المعاملات تم احتسابه بحساب منحة تكرير بـ 194,216 دينار للطن الواحد من السكر الخام.

تعليب السكر الأبيض

في إطار تنويع أنشطة الشركة التونسية للسكر وتماشيا مع القرارات التي ارتأت ضرورة تعليب كميات من السكر الأبيض بمواقع الإنتاج تم بعث وحدة تعليب السكر الأبيض بالمؤسسة وقد دخلت حيز الاستغلال بداية من غرة جولية 2017 غير أن هذه الوحدة عرفت العديد من الصعوبات ولم يتسنى للشركة تحقيق الأهداف المرجوة والواردة بدراسة الجدوى.

وتتمثل هذه الصعوبات في:

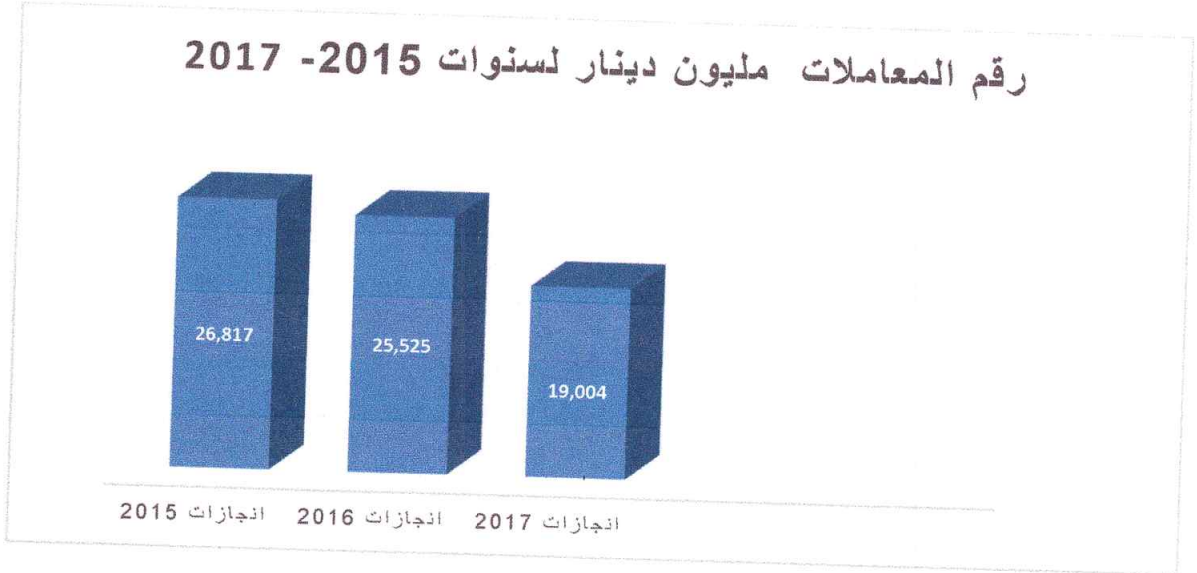
- على مستوى منحة التعليب

إن منحة تعليب طن واحد من السكر الأبيض تم ضبطها بالاجتماع الوزاري بتاريخ 21 جوان 2016 المنبثق عن المجلس الوزاري بتاريخ 31 ماي 2017 وذلك على أساس دراسة غير محينه على مستوى كلفة بعث المشروع حيث أن 80 % من المعدات تم توريدها من دول أوروبية وأمام تهاوي الدينار التونسي فإن هذه الكلفة سجلت ارتفاعا ملحوظا مما يستوجب مراجعتها. هذا بالإضافة إلى أن المعدات المقننات والانتدابان التي قامت بها الشركة من شأنها جعل الشركة التونسية للسكر تحترم تعهداتها والتزاماتها التعاقدية مع الديوان التونسي للتجارة.

- على مستوى كميات السكر الواقع تعليبها

تماشيا مع طلب العروض والاتفاقية المبرمة في الغرض سخرت الشركة التونسية للسكر كل الإمكانيات المادية والبشرية لبلوغ أهدافها وتعليب كمية تقدر بـ 30 ألف طن سنويا وذلك بمعدل 2,5 ألف طن شهريا لكن وبالرجوع إلى السعر المطبق بخصوص السكر المعلق فإن التسويق محدودا جدا وهو ما انعكس سلبا على الكلفة حيث أنه منذ تاريخ دخول الوحدة حيز الاستغلال إلى غاية 31 ديسمبر 2017 لم تتمكن الشركة من تعليب سوى 4 آلاف طنا.

رقم المعاملات بحساب منحة مناولة بـ 194,216 دينار للطن من السكر الخام

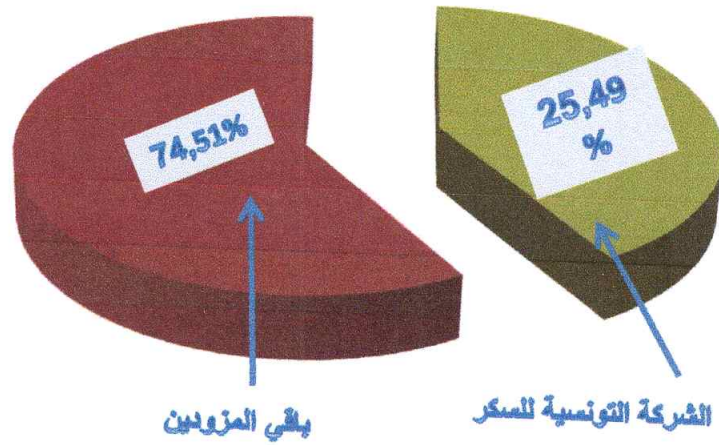


نسبة النمو 2017/2016	سنة 2017 إنجازات	سنة 2016 إنجازات	سنة 2015 إنجازات	البيانات
%-26.38	18,713	25,421	26,682	▪ مداخيل السكر (م د)
%+100	0,206			▪ مداخيل تعبيل السكر الأبيض (م د)
%-23	0,085	0,104	0,135	▪ خدمات ومبيعات أخرى (م د)
%-25.54	19,004	25,525	26,817	▪ المداخيل الجملية (م د)

توزيع استهلاك السكر الأبيض في السوق الوطنية

السنة	2017	2016	2015	
✓ انتاج الشركة التونسية للسكر	91.789	148.894	156.301	
✓ معدل الاستهلاك الوطني	365.000	365.000	365.000	
✓ حصة الشركة (%)	%25.14	%40.8	%42.8	

حصة السوق من حجم المبيعات سنة 2017



(4) النشاط الإداري والاجتماعي

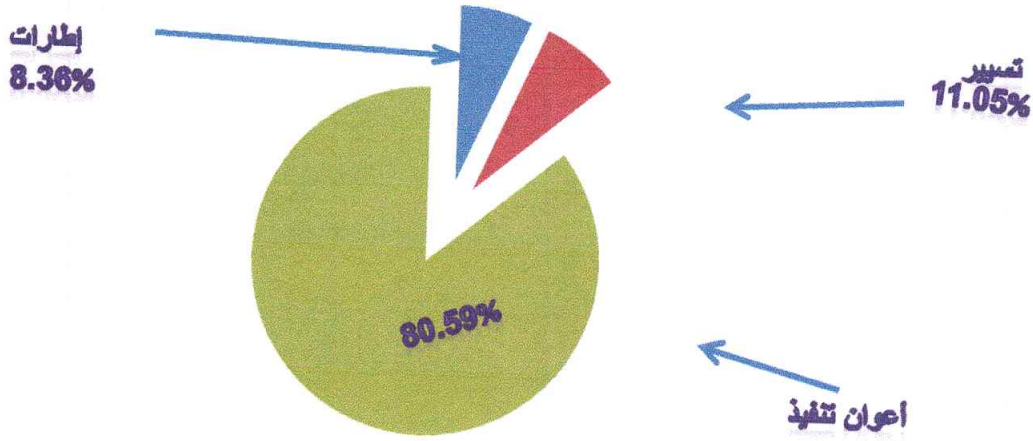
✓ تطور عدد الأعوان

ارتفاع عدد أعوان الشركة التونسية للسكر بـ 10 أعوان مقارنة بسنة 2016 وتتوزع حسب الجدول التالي:

التركيبة	2014		2015		2016		2017	
	عدد الأعوان	الحصة %	عدد الأعوان	الحصة %	عدد الأعوان	الحصة %	عدد الأعوان	الحصة %
✓ أعوان قارون (1) - اطارات	25	6.67 %	24	6.59 %	32	8.86	31	8.36 %
- تسيير	28	7.47 %	26	7.14 %	33	9.14	41	11.05 %
- تنفيذ	322	85.86 %	314	86.2 %	296	82	299	80.59 %
✓ متعاقدون (2)	0	0 %	-	-	-	-	-	-
المجموع (1+2)	375	100 %	364	100 %	361	100	371	100
✓ حجم الأجور (م) (د)	7,024		7,315		7,841		8,607	

توزيع الأعوان حسب الصنف لسنة 2017

يمثل صنف أعوان التنفيذ الحصة الأكبر بنسبة 80,59 % يليه صنف أعوان التسيير بـ 11,05% وصنف الإطارات بنسبة 8.36%.

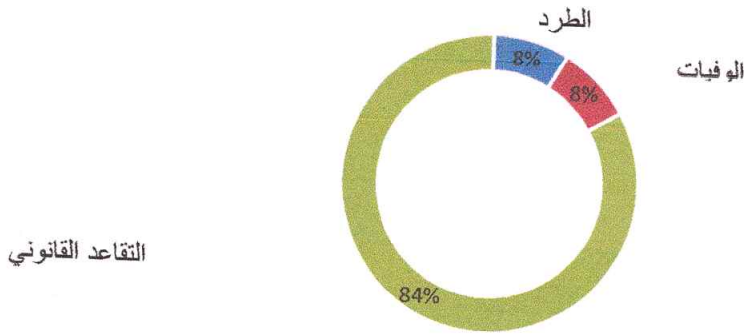


✓ الإنتدابات

في إطار بعث وحدة تعليب السكر الأبيض قامت الشركة التونسية للسكر خلال سنة 2017 بإجراء مناظرة خارجية بالاختبار أسفرت نتائجها عن انتداب 1 إطارات 12 أعوان تسيير و 12 عون تنفيذ. رغم هذه الانتدابات فإن نسبة التأطير سجلت تراجعاً من 8.86% سنة 2016 إلى 8.36% سنة 2017.

✓ المغادرة

تتوزع المغادرة المسجلة في سنة 2017 بين التقاعد القانوني 83% (10 أعوان) من الحالات و 8.5% (عون واحد) ووفيات 8.5% طرد (عون واحد).



الأجور

شهدت سنة 2017 ارتفاعا في حجم الأجور بـ 764 ألف دينار مقارنة بسنة 2016 - تحليل تطور أعباء الأعوان (2016-2017): سجلت أعباء الأعوان تطورا بنسبة 9,76% و يعود أسباب هذا الارتفاع إلى :

- ✓ زيادات قانونية لسنة 2017 و المقدرة بـ 231 ألف دينار.
 - ✓ ترقية و تقدر بـ 258 ألف دينار.
 - ✓ انتدابات و تقدر بـ 265 ألف دينار.
- انتدابات أعوان وحدة التعبئة والتغليف و تقدر بـ 256 ألف دينار

التكوين والرسكلة

بلغ عدد المنتفعين بحلقات تكوينية منتفع 11 خلال سنة 2017 موزعين بين 4 إطار، 7 عون تنفيذ مقابل 57 منتفع خلال سنة 2016. وقد شملت مجالات متنوعة منها مجال التنظيم، مجال اللغات والإعلامية ومجال النقابي والفني بكلفة جمالية تساوي 17 ألف دينار.

• أعباء إجتماعية أخرى

بلغت الأعباء الاجتماعية الأخرى 80 أد سنة 2017 وقد شملت مساهمات في المصاريف الدراسية وتكريم أبناء الأعدوان النجباء، إعانات أخرى هبات، مقابل 174 أد سنة 2016.

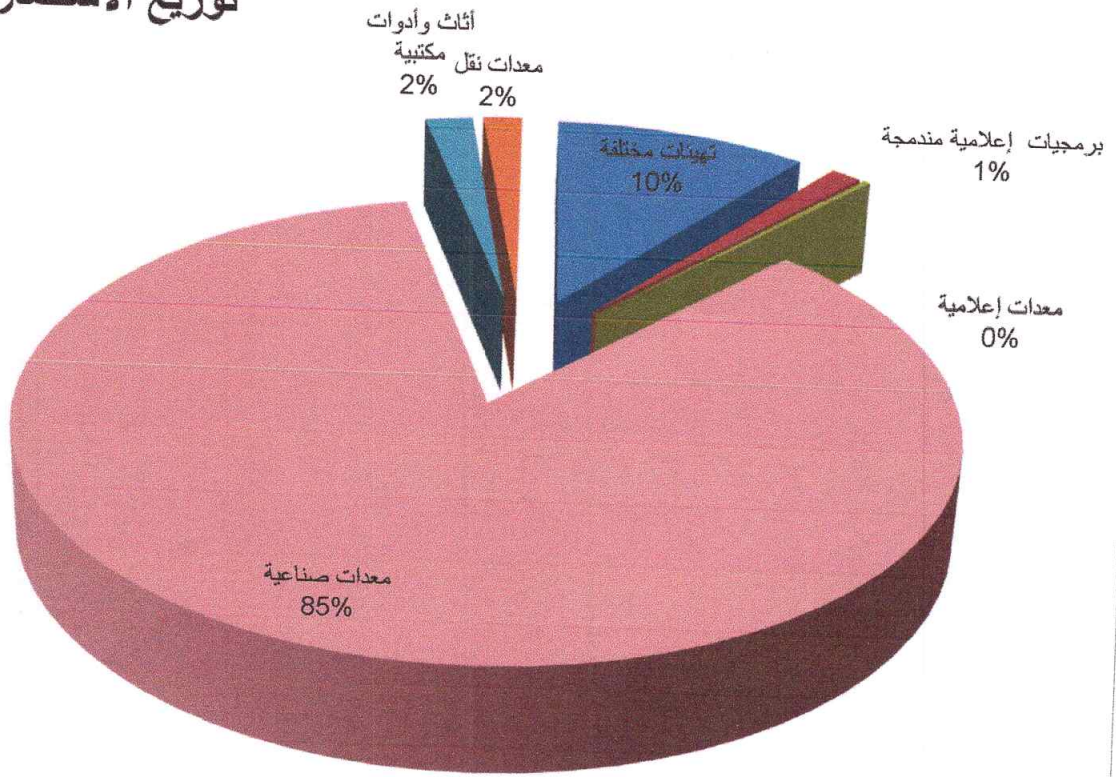
✓ حوادث الشغل

تراجع مجموع الحوادث المسجلة خلال سنة 2017 حيث بلغ 34 حادث شغل مقابل 53 سنة 2016 أي بمعدل 3 حوادث في الشهر وقد بلغ عدد الأيام الضائعة 233 يوما مقابل 383 يوما سنة 2016.

5- الإستثمارات

يعتبر نشاط تكرير السكر الخام من الصناعات الثقيلة التي تتطلب تجديد بعض المعدات بصفة دورية وذلك إما بحكم تقادمها أو بحكم طريقة استغلالها حيث أن معظم المعدات يقع استغلالها 24 ساعة في اليوم لذلك وبالرجوع إلى قيمتها فإن نسبة التآكل بلغت 95 % وأصبحت أعباء الصيانة مكلفة جدا وذلك نظرا لل صعوبات المالية التي تشهدها الشركة و التي حالت دون تحقيقها لبرامجها الاستثمارية السنوية نتيجة الخسائر المالية المتراكمة التي تكبتهها الشركة بداية من سنة 2006 فإنها أصبحت غير قادرة على تمويل استثماراتها اعتمادا على تمويلاتها الذاتية و ذلك نظرا للنتائج السلبية و عدم قدرة نشاط الشركة على خلق موارد إضافية قادرة على تمويل الاستثمارات.

توزيع الاستثمارات





6- النشاط المالي

أ- التصرف في الأسهم

بلغت قيمة أسهم الشركة التونسية للسكر في السوق المالية في شهر ديسمبر 2017 ما قيمته 11,900 دينار وهي نفس القيمة المسجلة في شهر ديسمبر 2016، وذلك لعدم وجود تداول لأسهم الشركة.



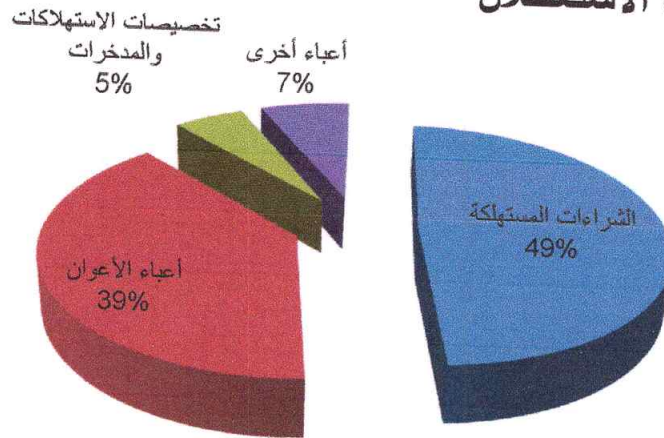
المحاسبة والمالية

1- تحليل أعباء الإستغلال

تمثل أعباء الاستغلال في الشراءات المستهلكة، أعباء الأعوان، مخصصات الاستهلاكات والمدخرات وأعباء أخرى. وقد بلغت الكلفة الجمالية لهذه الأعباء 21.787 مليون دينار سنة 2017 مقابل 26,686 مليون دينار سنة 2016 أي بنسبة انخفاض تساوي 18,36 %.

2017/2016	2017		2016		2015		التركيبة
	نسبة النمو	الحصة	الأعباء (أد)	الحصة	الأعباء (أد)	الحصة	
▼ -29.75%	49.41%	10 765	57.45%	15 323	53.94%	15 293	الشراءات المستهلكة
▲ +9.77%	39.51%	8 607	29.40%	7 841	34.14%	7 315	أعباء الأعوان(*)
▼ -38.68%	5.09%	1 109	6.77%	1 809	7.40%	1 139	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
▼ -22.09%	6.74%	1 305	6.27%	1 675	5.06%	1 394	أعباء أخرى
▼ -100%	0%		0.14%	38	-0.54%	62	تغيير مخزونات التامة الصنع
▼ -18,36%	100%	21 787	100%	26 686	100%	25 204	المجموع

أعباء الاستغلال



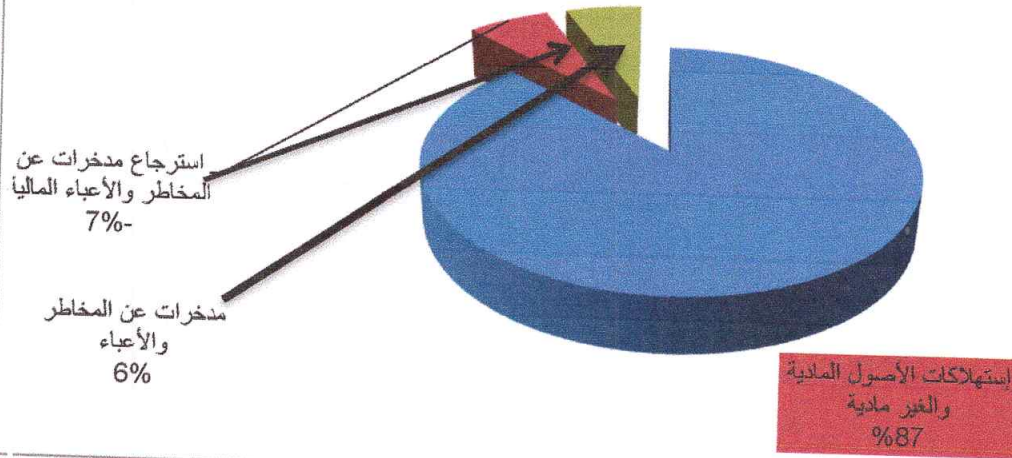
أ- تخصيصات الإهلاكات والمدخرات

تم تسجيل انخفاض في تخصيصات الإهلاكات والمدخرات بـ 38 بالمئة ليلغ 1109 ألف دينار في 31 ديسمبر 2017 مقابل 1809 ألف دينار في 31 ديسمبر 2016، ويفسر هذا الفارق بالأساس إلى التغييرات الجوهرية في الطريقة المحاسبية المعتمدة لمسك وتسجيل الأصول الثابتة للمؤسسة حيث أنه تماشيا مع قانون المالية لسنة 2017 وكذلك المذكرة العامة عدد 4 أين تم تمكين الشركة من استرجاع الأداء على القيمة المضافة المثقل على شراؤها و اقتنائها من سلع و خدمات وكذلك المعدات كما أتاح للشركة إسترجاع الأداء على القيمة المضافة المتعلقة: بالأصول الثابتة و التي لم تتجاوز مدة التملك الجبائي مما إستوجب مراجعة كلفة إقتناء الأصول الثابتة و المرسمة بالقوائم المالية مما إنعكس سلبا على قيمة الإهلاكات.

كما سجلت المدخرات تراجعا ملحوظا مقارنة بسنة 2016 وتعود هذه المدخرات إلى الخطايا التي تكبدها الشركة بعنوان تلويث المحيط:

البيانات	سنة 2015	سنة 2016	سنة 2017	نسبة انمو
إستهلاكات المباني والمعدات	1044	1204	1193	-0.92%
المدخرات الصافية (provision risque et charge)	94	593	82	+6.17%
مدخرات عن استهلاك المخزونات		101		
مدخرات عن تخفيض الأصول المالية		26		
استرجاع عن مدخرات		(115)	(166)	
المجموع	1139	1809	1109	-33.68%

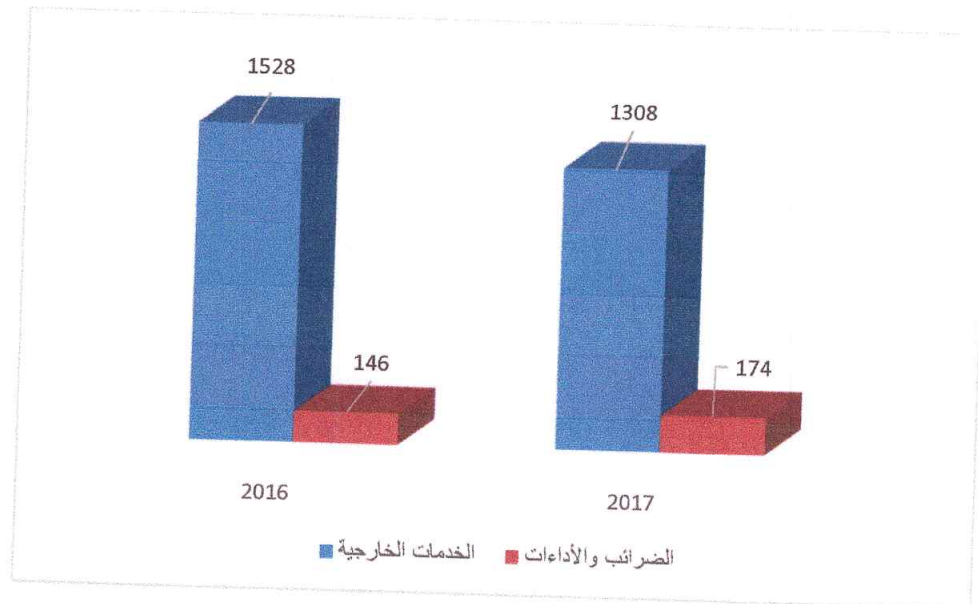
تخصيصات الاستهلاكات والمدخرات



ب - الأعباء الأخرى

تتمثل الأعباء الأخرى في الخدمات الخارجية، الضرائب والاداءات وقد بلغت سنة 2017 ما يعادل 1,305 مليون دينار مقابل 1,674 مليون دينار سنة 2016 مسجلة بذلك نسبة تراجع بـ 22.04% متأتية من انخفاض أعباء الخدمات البنكية، انخفاض مرتبات وساطة وأتعاب.

وتتوزع هذه الأعباء كما هو مبين بالرسم البياني التالي:



ج - الأعباء المالية الصافية

ارتفعت الأعباء المالية الصافية بنسبة 20% سنة 2017 مقارنة بسنة 2016 وتتوزع كالتالي:

البيانات	2015	2016 (أد)	2017 (أد)	نسبة النمو 2016/2017
➤ فوائض على القروض	1 575	1 196	1 184	-1%
➤ فوائض بنكية على التسيير	286	418	56	-87%
➤ فوائض على ديون أخرى	7	668	621	-7%
➤ خسائر/أرباح على الصرف	105	156	119	-24%
➤ أرباح مالية	-4	-3	-19	+533%
➤ أرباح مالية ناتجة عن تعديلات محاسبية				
المجموع	1 971	2 434	1 959	20%

د-الأداءات على الأرباح

بلغت الأداءات على الأرباح ما قيمته 36 أد سنة 2017 مقابل 50 أد سنة 2016.

هـ-تحليل كلفة التكرير والتعليب

- كلفة التكرير

لقد تم تحديد كلفة تكرير طن واحد من السكر الخام حسب طريقة الكلفة التامة ونظرا لنشوب الحريق الذي حال دون استكمال الشركة لنشاطها بداية من 01 أكتوبر 2017 فإنه سوف يتم اعتماد الإدراج النسبي للأعباء الثابتة معتمدين في ذلك طاقة تكرير تقدر ب 142500 طن من السكر الخام وتكون نسبة إدراج هذه الأعباء تقدر ب 67.61%



كافة التكرير بعد الإدراج النسبي		العناصر
الحصة	الأعباء (د)	
%54.42	108,067	الشراءات المستهلكة للطن
%29.63	58,829	أعباء الأعوان(*)
%3.72	7,375	مخصصات الاهلاكات والمدخرات
%5.92	11,761	أعباء التسيير
%6.31	12,529	أعباء مالية
%100	198,562	المجموع
	194.216	قيمة المنحة المعتمدة لإعداد القوائم المالية
	4.346	الفارق

- كافة التعليل

لقد تم تحديد كافة تعليل طن واحد من السكر الأبيض حسب طريقة الكلفة التامة ونظرا للدخول الفعلي للنشاط بداية من 01 جويلية 2017 الذي يستوجب أطوار التجارب والتعديلات الضرورية سوف يتم اعتماد الإدراج النسبي للأعباء الثابتة معتمدين في ذلك طاقة تعليل تقدر ب 30 ألف طن من السكر الأبيض سنويا وتكون نسبة إدراج هذه الأعباء تقدر ب 27,82%.

وتعتبر نسبة إدراج هذه الأعباء الثابتة ضعيفة بالنسبة للتوقعات نتيجة لضعف طلبات السوق.

تم تعليل 4173 طنا من السكر الأبيض مقابل 15000 متوقعة وفقا لما هو مضمن باتفاقية المناولة.

كافة التعليل بعد الإدراج النسبي		العناصر
الحصة	الأعباء (د)	
%19.56	9,365	الشراءات المستهلكة للطن
%39.06	18,704	أعباء الأعوان(*)
%19.84	9,501	مخصصات الاهلاكات والمدخرات
%9.19	4,400	أعباء التسيير
%12.35	5,913	أعباء مالية
%100	47,883	المجموع
	50	قيمة المنحة المعتمدة لإعداد القوائم المالية
	2,117	الفارق

2- تحليل الإيرادات

سجلت موارد المؤسسة انخفاضاً بـ 6577 ألف دينار سنة 2017 مقارنة بسنة 2016 وتوزع كالآتي:

أ- المداخيل

تراجع رقم معاملات الشركة خلال سنة 2017 بنسبة 25.54 بالمائة، (19.004 مليون دينار سنة 2017 مقابل 25,525 مليون دينار سنة 2016). متأية بالأساس من تراجع حجم كميات السكر الخام المكررة مقارنة؛ بسنة 2017 وذلك نتيجة الحريق الذي نشب بمصب السكر الخام بتاريخ 29 سبتمبر 2020.

ب- الإيرادات الأخرى للاستغلال

بلغت إيرادات الاستغلال الأخرى 6 أ د سنة 2017 مقابل 62 أ د سنة 2016 تم بالأساس عائدات كراء بناية 71 شارع الحرية 1002 تونس.

ج- الأرباح العادية الأخرى

ارتفعت قيمة الأرباح الأخرى بـ 3,9 مليون دينار سنة 2017 (4,2 مليون دينار سنة 2017 مقابل 286 أ د سنة 2016) وتشمل هذه الأرباح:

- إيرادات ناجمة عن تسجيل خطايا تأخير تم تثقيفها على كاهل بعض المزودين عند تنفيذ الصفقات بـ 58 أ د

- إيرادات استثنائية تتمثل في التعويضات للخسائر المباشرة والغير مباشرة الناجمة عن الحريق وتم تقدير هذه الخسائر عن طريق خبراء تم تعيينهم في الغرض موزعة كما يلي:

تعويضات المباني، المعدات 1,279 مليون دينار

تعويضات خسائر الاستغلال..... 2,935 مليون دينار

د- موارد التوظيفات

سجلت موارد التوظيفات والإيداعات ارتفاعاً بـ 85 أ د وذلك من 41 أ د سنة 2016 إلى 126 أ د سنة 2017.



جدول محوصل للموارد

الوحدة: ألف دينار

الفارق 2017/2016	2017	2016	2015	البيانات
-6521	19004	25525	26817	* المداخيل
-56	6	62	15	* الموارد الأخرى للاستغلال
+85	126	41	114	* موارد التوظيفات
+3987	4273	286	175	* الأرباح العادية الأخرى ****
-2 505	23 409	25 914	27121	المجموع

3 - الوضعية المالية

- الخزينة

سجلت الخزينة في 31 ديسمبر 2017 رصيدا بلغ 2,335 م د وأبرزت التدفقات التالية :

1. خزينة بداية السنة = -239 أد
2. تدفقات الخزينة المتأتية من الاستغلال = 5 512 أد
3. تدفقات الخزينة المرصودة لأنشطة الاستثمار = -2 765 أد
4. تدفقات الخزينة المرصودة لأنشطة التمويل = 172 - أد



4 - تحليل الوضعية المالية للشركة التونسية للسكر:

❖ موازنة الشركة للسنوات 2016-2017 (م.د.):

2017	2016	الخصوم	2017	2016	الأصول
(18,154)	(17,651)	الأموال الذاتية:	7,578	6,215	الأصول الثابتة:
3,4	3,400	رأس المال الاجتماعي			
0,656	0,641	الاحتياطيات			
20,949	20,950	أموال ذاتية أخرى			
(42,643)	(39,278)	النتائج المؤجلة			
(0,517)	(3,366)	نتيجة السنة			
55,719	58,467	الخصوم:	29,986	34,6	الأصول الجارية:
12,550	14,852	غير الجارية			
43,169	43,614	الجارية			
37,565	40,815	المجموع	37,565	40,815	المجموع

** حسب القوائم المالية الوقتية.

❖ الأموال الذاتية:

- أموال ذاتية سلبية تراوحت من 17,651 م.د. سنة 2016 إلى 18,154 م.د. سنة 2017،
- نتيجة محاسبية سلبية بقيمة 3.366- م.د. سنة 2016 و 0,517- م.د. سنة 2017،
- خسائر متراكمة هامة، حيث مرّت من 39,278 م.د. سنة 2016 إلى 42,643 م.د. سنة 2017 أي بزيادة في الخسائر قدرها 3,366- م.د. ونسبة 8,57%.

❖ **المديونية:**

تبلغ القيمة الجملية للمديونية إلى موفى سنة 2017 ما يُعادل 55,719 م.د. موزعة كما يلي:

***الدولة:** بقيمة 6,696 م.د. (12,01%)،

***البنوك:** بما قدره 24,492 د. (43,95%) موزعة بين:

- بنوك عمومية: بقيمة 19,180 م.د. ونسبة 34,42%،

- بنوك خاصة: بمبلغ قدره 5,312 م.د. ما يعادل نسبة 9,53%.

***مؤسسات الإيجار المالي:** بقيمة 267 أ.د. (0,47%)،

***آخرون:** بمبلغ جملي قدره 24,264 م.د. (43,54%) أهمها:

- الشركة الوطنية لتوزيع البترول **SNDP**: بقيمة 13,132 م.د. (23,56%)،

- الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي **CNSS**: بقيمة 2,194 م.د. (3,93%)،

- مزودون آخرون: بما قدره 8,938 م.د. (16,19%).

وفي هذا الإطار، تجدر الإشارة إلى أنّ الشركة بصدد التفاوض مع الشركة التونسية للبنك قصد إعادة جدولة القرض المتحصل عليه سنة 2012 بضمان من الدولة على 10 سنوات مع إعفاءها من خطايا التأخير.

❖ **التحليل المالي للشركة:**

تتميز وضعيّة الموازنة بالاختلال بين عناصر الأموال الذاتية والخصوم من جهة، وعناصر الأصول من جهة أخرى، حيث أنّ الخصوم الجارية تفوق بكثير قيمة الأصول الجارية أي أنّ القروض قصيرة المدى والمساعدات البنكية تتجاوز مجموع القيم التي تنتجها الشركة، فديون الشركة تجاوزت ما تنتجه بكثير وهو ما يعمّق القيمة السلبية للمال المتداول والخزينة الصافية.

كما يبرز اختلال عناصر الموازنة من خلال أهميّة كلّ من قيمة القروض طويلة المدى والقيمة السلبية للأموال الذاتية من ناحية، وتواضع قيمة الأصول الثابتة مقارنة بمجموع الموازنة من ناحية أخرى. ممّا نتج عن ذلك عدم تغطية مجموع الأموال الذاتية والقروض طويلة المدى لجملة الأصول الثابتة (جملة الاستثمارات).