

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE AL KHOUTAF

Siège social : Route de Gabès Km 1.5 -3003 –BP.E Sfax

La société AL KHOUTAF publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mme **Chiraz DRIRA**.

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2016	2015
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations Incorporelles	1	588 552,256	573 609,685
Moins Amortissements		-571 305,262	-549 519,878
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		<u>17 246,994</u>	<u>24 089,807</u>
Immobilisations Corporelles	2	47 811 198,789	39 950 718,888
Moins Amortissements et Provisions		-29 818 121,120	-28 567 756,643
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		<u>17 993 077,669</u>	<u>11 382 962,245</u>
Immobilisations Financières	3	139 149,886	148 591,504
Moins Provisions		-55 263,504	-55 263,504
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		<u>83 886,382</u>	<u>93 328,000</u>
Charges à répartir	4	27 829,707	45 411,929
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>18 122 040,752</u>	<u>11 545 791,981</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	4 399 569,635	5 230 963,255
Moins Provisions		-25 870,167	-30 354,846
<u>TOTAL</u>		<u>4 373 699,468</u>	<u>5 200 608,409</u>
Clients et Comptes Rattachés	6	2 899 607,163	3 386 198,465
Moins Provisions		-873 521,661	-796 119,536
<u>TOTAL</u>		<u>2 026 085,502</u>	<u>2 590 078,929</u>
Autres Actifs Courants	7	1 478 858,412	1 398 723,345
<u>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</u>		<u>1 478 858,412</u>	<u>1 398 723,345</u>
Placement et Autres Actifs Financiers	8	7 234,480	6 968,652
Liquidité et Equivalent de Liquidité	9	114 492,734	116 527 464
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>8 000 370,596</u>	<u>9 312 906,779</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>26 122 411,348</u>	<u>20 858 698,760</u>

B I L A N CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2016	2015
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		8 925 000,000	8 925 000,000
* Réserves Consolidées		4 886 674,029	246 061,584
* Résultats Consolidés		-3 728 161,080	-3 568 064,493
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>		<u>10 083 512,949</u>	<u>5 602 997,091</u>
* Réserves hors groupe		626 132,224	856 086,509
* Résultats hors groupe		-74 314,329	47 458,037
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>551 817,895</u>	<u>903 544,546</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>10 635 330,844</u>	<u>6 506 541,637</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		4 353 863,811	1 096 593,733
* Autres passifs financiers		46 099,956	19 875,000
* Provisions pour risques et charges		445 934,402	396 069,832
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>4 845 898,169</u>	<u>1 512 538,565</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	3 416 988,971	4 213 690,763
* Autres passifs courants	13	2 419 308,714	1 586 184,697
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	4 804 884,650	7 039 743,098
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>10 641 182,335</u>	<u>12 839 618,558</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>15 487 080,504</u>	<u>14 352 157,123</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>26 122 411,348</u>	<u>20 858 698,760</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2016	2015
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	14 850 852,050	16 526 686,816
* Autres Produits d'exploitation	2	368 419,803	344 187,229
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>15 219 271,853</u>	<u>16 870 874,045</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	237 801,717	-147 156,305
* Achats consommés	4	8 251 514,796	9 307 758,971
* Charges de personnel	5	6 597 127,959	6 383 318,516
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	1 572 498,141	2 777 075,151
* Autres charges d'exploitation	7	1 248 977,939	1 235 719,746
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>17 907 920,552</u>	<u>19 556 716,079</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-2 688 648,699</u>	<u>-2 685 842,034</u>
* Charges financières	8	1 126 101,983	950 821,059
* Produits financiers	9	28 767,929	162 175,625
* Autres produits ordinaires	10	45 429,805	9 915,844
* Autres charges ordinaires	11	23 776,870	15 135,559
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>-3 764 329,818</u>	<u>-3 479 707,183</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-35 495,591	-40 899,273
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-3 799 825,409</u>	<u>-3 520 606,456</u>
* Eléments extraordinaires (gains/pertes)	13	-2 650,000	0,000
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>-3 802 475,409</u>	<u>-3 520 606,456</u>
* Résultat consolidé		-3 728 161,080	-3 568 064,493
* Résultat hors groupe		-74 314,329	47 458,037
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>14</u>	<u>-3 802 475,409</u>	<u>-3 520 606,456</u>

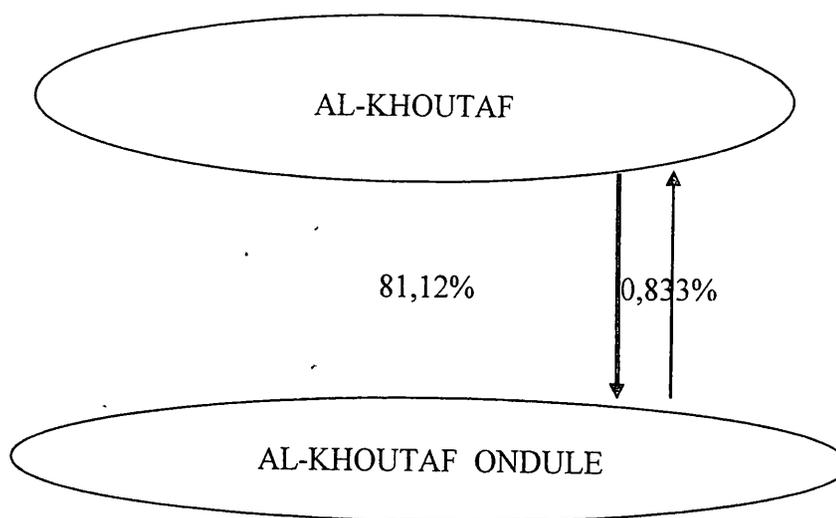
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Libellé	EXERCICE	
	2016	2015
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	-3 802 475,409	-3 520 606,456
- Ajustement pour		
* Amortissements et provisions	1 572 498,141	2 777 075,151
* Variation des		
- Stocks	801 393,620	194 771,739
- Créances	452 861,940	524 458,059
- Autres actifs	72 242,723	265 927,646
- Fournisseurs et autres dettes	371 726,891	-12 823,768
* Reprise sur provisions antérieures	-130 521,518	-63 627,586
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-177 764,708	-142 593,135
* Plus values sur cession immobilisations	-10 569,421	-110 808,300
* Intérêts sur emprunts	338 551,218	569 675,718
* Produits nets des placements	-265,848	-233,156
* Moins values sur immobilisations		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	-512 322,371	481 215,912
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acq d'immob corpor et incorp	-61 406,635	-163 155,150
o Encaissement provenant de la cession d'immob corp et incorp	10 900,000	8 970,000
o Décaissement à titre d'immob financières	-25 000,000	-26 000,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob financières	38 510,000	4 085,000
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	9 850,000	16 730,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	-13 918,382	-16 028,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-41 065,017	-175 398,150
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
o Dividendes distribués	-4 730,200	-42 443,520
o Encaissement provenant des subventions d'investissement	304 123,000	
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	4 524 011,403	4 160 000,000
o Remboursement crédit bancaire à court terme et intérêts	-4 863 784,257	-5 670 365,422
o Remboursement intérêts sur emprunts	-288 077,448	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-328 457,502	-1 552 808,942
* VARIATION DE TRESORERIE	-881 844,890	-1 246 991,180
o Trésorerie au début de l'exercice	-3 051 800,704	-1 804 809,524
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	-3 933 645,594	-3 051 800,704

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS AU 31-12-2016

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31. 12. 2016 de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81,12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE" détenant elle même 0,833% du capital de la société mère ce qui met le groupe dans une situation de participation réciproque se présentant comme suit :

1°) **PERIMETRE DE CONSOLIDATION :**



Sociétés	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
LKHOUTAF	100%	Intégration globale	99,84%
L-KHOUTAF ONDULE	81,12%	Intégration globale	80,99%

2°) **NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE :**

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

Coût d'acquisition des logiciels	588 552,256
Amortissement cumulé	-571 305,262
Valeurs comptables nettes	17 246,994

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2016 un solde net de 17 993 077,669 dinars
Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit .

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
† Terrain	8 293 700,000
Bâtiment	5 717 200,678
‘ Matériel et outillage	29 625 939,874
Matériel de transport	1 012 112,801
Equipement de bureau	625 500,942
* Matériel informatique	365 900,816
Ag.Am.sur Terrain d’autrui	833 758,850
* Ag.Am.Matériel industriel	45 229,950
Inst agenc et amenag	45 225,641
* Immobilisation en cours	69 214,114
Avances et acomptes versés / immob incorp	24 500,000
* Immobilisation à statut juridique particulier	1 152 915,123
Valeurs brutes	47 811 198,789
(moins Amortissement)	-29 818 121,120
<u>Valeurs nettes</u>	<u>17 993 077,669</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.15	6 928 847,471
Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.15	4 454 114,774
* Acquisition de l’exercice 2016 AL-KHOUTAF	45 029,064
Acquisition de l’exercice 2016 AL-KHOUTAF ONDULE	53 285,000
* Réserve spéciale de Réévaluation des terrains AL-KHOUTAF	7 811 773,525
Cession d’immobilisation AL-KHOUTAF	-49 607,488
Amortissements de l’exercice 2016 AL-KHOUTAF	-966 333,549
* Annulat Amortissts de cession AL-KHOUTAF	49 276 909
Amortissements de l’exercice 2016 AL-KHOUTAF ONDULE	-333 307,837
<u>Solde au 31-12-2016</u>	<u>17 993 077,669</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société mère AL-KHOUTAF détient 81.12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE pour montant brut de 3 244 780 D.

La société AL-KHOUTAF ONDULE détient les 0.833% du capital de la société mère AL-KHOUTAF pour montant brut de 150 000 D.

Les autres immobilisations financières sont détaillées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>	<i>Provisions</i>	<i>Net</i>
* Titres de participation			
Banque de solidarité part AL-KHOUTAF	4 000,000		4 000,000
Banque de solidarité part Al khoutaf Ondulé	1 000,000		1 000,000
* Dépôts et cautionnements AL-KHOUTAF	59 114,681	-30 334,681	28 780,000
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	71 345,205	-24 928,823	46 416,382
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf Ondulé	3 690,000		3 690,000
TOTAL	139 149,886	-55 263,504	83 886,382

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir

27 829,707 dinars

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 31-12-2016 à 4 373 699,468 et se détaillent comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
STOCK MATIERE PREMIERE	3 037 409,561	10 220,440	3 027 189,121
Enveloppes	1 044 847,552		1 044 847,552
Cartonnage	1 992 562,009	10 220,440	1 982 341,569
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	735 509,826	15 649,727	719 860,099
Enveloppes	84 186,390	1 038,121	83 148,269
Cartonnage	334 745,257		334 745,257
- Emballage Enveloppes	34 760,756		34 760,756
Emballage Cartonnage	31 380,107		31 380,107
Pièces de rechange Enveloppes	90 449,238		90 449,238
- Pièces de rechange Cartonnage	159 988,078	14 611,606	145 376,472
STOCK PRODUITS EN COURS	136 485,782		136 485,782
- Enveloppes	66 138,301		66 138,301
Cartonnage	70 347,481		70 347,481
STOCK PRODUITS FINIS	484 635,466		484 635,466
- Enveloppes	220 133,829		220 133,829
Cartonnage	264 501,637		264 501,637
STOCK DECHETS	5 529,000		5 529,000
- Dechets	5 529,000		5 529,000
TOTAL	4 399 569,635	25 870,167	4 373 699,468

Note N° 6 : CLIENTS ET COMPTES RATACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2016 un montant net de Dinars détaillé comme suit :

2 026 085,502

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
Clients ordinaires	1 896 389,895		1 896 389,895
Clients avoirs à établir	-2 417,649		-2 417,649
* Clients douteux	873 521,661	873 521,661	
* Effets à recevoir	41 001,103		41 001,103
* Chèque à encaisser	91 112,153		91 112,153
TOTAL	2 899 607,163	873 521,661	2 026 085,502

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	110 842,927		110 842,927
† Charges constatées d'avance	5 600,000		5 600,000
† Débiteurs divers	25 727,794		25 727,794
* Compte de régularisation Actif	27 011,459		27 011,459
† Etat et collectivités publiques	1 309 676,232		1 309 676,232
TOTAL	1 478 858,412		1 478 858,412

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de :

7 234,480 dinars.

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est de dinars détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Banques	112 804,974
Caisse	1 687,760
* Valeurs à l'encaissement	
TOTAL	114 492,734

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
Capital	8 925 000,000
Réserves Consolidées	4 886 674,029
* Résultats consolidés	-3 728 161,080
Réserves hors groupe	626 132,224
* Résultat hors groupe	-74 314,329
TOTAL	10 635 330,844

Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2016 un montant de **4 845 898,169** Dinars qui comprend des :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
Emprunt à plus d'un an	2 728 529,112	1 625 334,699	4 353 863,811
* Dépôt et Cautionnements reçus	19 875,000	26 224,956	46 099,956
Provision pour risques et charges	387 293,500	58 640,902	445 934,402
TOTAL	3 135 697,612	1 710 200,557	4 845 898,169

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.2016 à **3 416 988,971** Dinars. Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Fournisseurs d'exploitation	1 657 646,033	443 715,082	2 101 361,115
Fournisseurs avances et acomptes	-15 923,213		-15 923,213
* Effets à payer	619 561,657	660 025,666	1 279 587,323
Fournisseurs : factures non parvenues	48 229,057		48 229,057
* Fournisseurs d'Immobilisation	2 734,684	1 000,005	3 734,689
TOTAL	2 312 248,218	1 104 740,753	3 416 988,971

Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2016 à **2 419 308,714** Dinars. Le détail de ces comptes se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Personnel et comptes rattachés	590 462,589	114 345,186	704 807,775
Etat et collectivités publiques	317 743,330	133 475,853	451 219,183
Sociétés de groupe et associés	130 832,032	3 750,000	134 582,032
Organismes Sociaux		375 910,995	375 910,995
Autres Créiteurs Divers	655 688,530	7 500,000	663 188,530
* Compte de régularisation passif	77 600,199	12 000,000	89 600 199
TOTAL	1 772 326,680	646 982,034	2 419 308,714

Note N°14 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de **4 804 884,650** Dinars détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
Emprunts à court terme	2 763 233,643	657 494,149	3 420 727,792
Intérêts courus	13 455,653	1 992,444	15 448,097
Banque	1 170 997,595	197 711,166	1 368 708,761
TOTAL	3 947 686,891	857 197,759	4 804 884,650

4°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**Note N°1- REVENUS**

VENTES	Local	Exp.+Susp.	Total
* Ventes Enveloppes	3 057 429,376		3 057 429,376
* Ventes Emballage Cartonné	6 140 345,746		6 140 345,746
* Ventes Emb. Carton en suspension de taxes		349 562,020	349 562,020
* Ventes Enveloppes à l'exportation		4 785,300	4 785,300
* Ventes Emb. Cart. Et Emb Crevettes à l'exportation		798 257,795	798 257,795
* Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro cannelure	4 149 362,940		4 149 362,940
* Ventes déchets enveloppes	41 333,300		41 333,300
* Ventes déchets carton	285 733,073	24 042,500	309 775,573
TOTAL	13 674 204,435	1 176 647,615	14 850 852,050

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

* Autres Produits d'exploitation

368 419,803

TOTAL REVENUS**15 219 271,853****Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS**

* AL-KHOUTAF	161 709,167
* AL-KHOUTAF ONDULE	76 092,550
TOTAL	237 801,717

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	ETRANGER	TOTAL
Achat matières premières	2 060 121,668	3 079 710,152	5 139 831,820
* Achat matières consommables	911 274,980	180 667,296	1 091 942,276
Achat pièces de rechange	4 705,718	49 338,218	54 043,936
Achat d'emballages	192 816,774		192 816,774
Achat fournitures stockées	11 882,319		11 882,319
Achat de matières et autres non stockées	362 544,529		362 544,529
* Autres achat de prestation services	748 968,566		748 968,566
Sous-traitance de production	55 892,673		55 892,673
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2016	4 348 207,227	3 309 715,666	7 657 922,893
VARIATION DES STOCKS MATIERES			
* AL-KHOUTAF			-51 864,734
AL-KHOUTAF ONDULE			645 456,637
TOTAL			593 591,903
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			8 251 514,796

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Valeurs
* Salaires	5 410 815,940
* Charges sociales légales	1 186 312,019
TOTAL	6 597 127,959

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Détail	Valeurs
* Dotations aux Amortis Immob Incorporelles		21 785,384
* Dotations aux Amortis Immob Corporelles		1 299 641,386
- Construction	238 329,580	
- Matériel et outillage	730 249,911	
- Matériel de transport	103 388,472	
- Equipement de bureau	30 334,380	
- Matériel informatique	18 762,547	
- Agencements terrain d'autrui	41 535,041	
- A A I Divers	3 174,913	
- Immob à statut juridique particulier	133 866,542	
* Résorption charges à répartir		27 767,837
* Dotat aux provisions pour risques et charges		116 031,242
* Dotat aux prov pour dépréciat stock mat et P F		25 870,167
* Dotat aux prov pour dépréciat des creances		81 402,125
TOTAL		1 572 498,141

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Détail	Valeurs
* Services extérieurs		563 123,942
- Achats non stockés	80 606,130	
- Location et charges locatives	1 520,000	
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif)	235 023,124	
- Assurances	113 040,980	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	71 303,695	
- Gardiennages	61 630,013	
Autres services extérieurs		556 635,016
- Personnel Extérieur à l'entreprise	77 319,073	
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	109 261,078	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission ...)	152 054,062	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	59 696,503	
- Services bancaires et assimilés	66 145,656	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	92 158,644	
Jetons de presence		
* Impôts taxes et versements assimilés		143 585,147
Subvention d'exploitation		-14 366,166
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		1 248 977,939
RESULTAT D'EXPLOITATION		-2 688 648,699

Note N°8- CHARGES FINANCIERES

Désignation	Valeurs
* Intérêts des comptes courants et dépôts	47 759,309
* Intérêts bancaires sur opérations de financement	72 218,613
* Intérêts d'escompte	385 507,912
* Pertes de changes	277 667,306
* Intérêts des emprunts bancaires+leasing	340 543 662
* Pénalités	2 405 281
TOTAL	1 126 161,983

Note N°9- PRODUITS FINANCIERS

Désignation	Valeurs
*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	395,867
*Gains de changes	26 601,402
*Produits financiers	655,860
*Escompte obtenu	1 114,800
TOTAL	28 767,929

Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

Désignation	Valeurs
*Produits nets sur cession d'immobilisation	10 569,421
*Autres gains	32 826 484
*Transfert de charges	2 033 900
TOTAL	45 429,805

Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES

Désignation	Valeurs
*Autres pertes	23 776 870
*Pertes sur créances antérieures	
TOTAL	23 776,870

Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES

35 495,591

Note N°13-ELEMENTS EXTRAORDINAIRE

2 650,000

Note N°14-RESULTAT NET DE L'EXERCICE

-3 802 475,405

Désignation	Valeurs
* Résultat consolidé	-3 728 161,030
* Résultat hors groupe	-74 314,329
TOTAL	-3 802 475,405

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمعة المختتمة في 31 ديسمبر 2016

السيدات والسادة مساهمو مجع الخطاف

I- التقديم :

- 01- طبقا للقانون، يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرأي في القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2016
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجع الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2016 وكذلك قائمة النتائج وحدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.
- 03- إن المواردية المجمعة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 26 122 411 دينار وتظهر حسارة مجمعة قدرها 3 728 161 دينار وخسارة خارج المجع قدرها 74 314 دينار.
- 04- يتكوّن محيط مجع الخطاف من الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" و الشركة الفرعية "الخطاف الورق المقوى".
- 05- تم إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارة الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للظرف و الكرطون "الخطاف" وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة و التدقيق.

II- مدى التدقيق :

- 06- بصفتنا مراقب حسابات الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الشركة الأم قمنا بكلّ التدقيقات والتبثبات التي رأيناها ضرورية ولازمة.

07- إنَّ مهمتنا المنجزة طبقا للقانون تمَّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم إحتواء القوائم المالية المحمّعة على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونية و نزاهة القوائم المالية.

08- لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيِّدة للمعلومات التي تصمّنتها القوائم المالية المجمّعة وذلك بدراسة عينات ممثّلة وكذلك بإجراء كلّ عمليّات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضروريّة.

09- لقد قمنا بالتأكّد بصفة دوريّة من نحاة نظام المراقبة الداخلي كما تولّينا تقييم المبادئ المحاسبيّة المتبّعة من طرف الشركة الأمّ الشركة الصناعية التونسية للظرف و الكرطون "الخطاف" والشركة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى" والتّقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النّظر في كيسيّة تقديم القوائم المالية المجمّعة.

10- إنَّ تقصّياتنا تمثّل أساسا كافيّا لإبداء رأيا في قانونيّة ونزاهة القوائم المالية المجمّعة. وقد تولّينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التّدقيق المتعارف عليها.

III - ملاحظات الشركة الأمّ:

11 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلّة التجاريّة المنقّح بالقانون ع36دد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أفريل 2016 والمتعلّق بالإجراءات الجماعيّة، تعتر الشركة الصناعيّة التّونسيّة للظرف والكرطون الخطاف مؤسسة تمرّ بصعوبات إقتصاديّة حيث أنّ الحسائر بلغت في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 7 906 779 دينار ومليد423مات وهي بذلك تفوق تلت رأس مال الشركة البالغ ما قدره 9 000 000 دينار ونحس بصدد القيام بالإجراءات ذات الصلة.

بلغت قيمة التعهدات الماليّة الإجماليّة للشركة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 15 510 727 دينار.

12 - تولّى مجلس إدارة الشركة عقد العديد من الإجتتماعات غير أنّ البعض منها لم يتمّ إمضاءه بعد من طرف أعضاء المجلس في تاريخ إعداد تقاريرها.

13 - لقد تولت الشركة الكشف عن عمليّات سرقة ظرف من داخل المؤسسة يحتوي على مبلغ مالي قدره 4 749 دينار ومليد656مات وعلى ع3دد صكوك لفائدة الشركة بقيمة 6 411 دينار ومليد730مات وقد تمّ فتح محضر بحث في الغرض سجل تحت ع1889دد بتاريخ 28 نوفمبر 2016 لدى شرطة حي الحبيب وقد تمّ إحالة الملف إلى قاضي التحقيق يوم 06 جانفي 2017.

14 - تولى مجلس إدارة شركتكم صط القوائم الماليّة بإعتبار مراجعة المدّة المقدّرة للإستعمال لبعض المعدات الصناعيّة وذلك بإحتساب المدّة العمريّة الإقتصاديّة " durée de vie économique " بداية من 01 جانفي 2016 إعتقادا على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوري المصمودي الحبير في الميكانيك العام.

تراجعت قيمة استهلاكات بعض المعدات الصناعيّة لسنة 2016 المحتسبة على اساس المدّة العمريّة الإقتصاديّة الجديدة بـ 300 997 دينار مقارنة بقيمة الاستهلاكات المحتسبة على اساس نسب الإستهلاكات القديمة.

15 - لقد تولّت الشركة تعيين حبيرين بموجب إذن على عريضة ع-5296/16 عدد الصادر بتاريخ 23 جوان 2016 لإعادة تقييم الثوابت. وتولى مجلس إدارتكم صط القوائم الماليّة بإعتبار إعادة تقييم جزء من الثوابت المتمثّلة في الأراضي التي هي على ملك الشركة. وقد تمّ الاعتماد على القيمة المقترحة من قبل الخبير المنتدب محمّد المسديّ الخبير في الأكريّة التجاريّة والشؤون العقاريّة وتحت مسؤوليته وذلك لتدوينها في حسابات الشركة المختتمة في 31 ديسمبر 2016. لقد أسفرت عمليّة إعادة التقييم عن إحتياطي حاص متأتي من إعادة التقييم وقدر ذلك 7 811 773 دينار ومليّ-325مات تمّ إدراجه بحسابات الشركة تبعا للقانون المحاسبيّ الجاري به العمل ضمن الأموال الذاتيّة الأخرى.

IV - ملاحظات الشركة الفرع:

16 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلّة التجاريّة المفتح بالعاون ع-36 عدد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أفريل 2016 والمتعلّق بالإجراءات الجماعيّة، تعتبر شركة الخطاف الورق المقوى مؤسسة تمرّ بصعوبات إقتصاديّة حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 3 812 910 دينار ومليّ-480مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 4 000 000 دينار، ونحن بصدد القيام بالإجراءات ذات صلة.

بلغت قيمة التعهدات الماليّة الإجماليّة للشركة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 6 055 224 دينار.

17 - لقد أظهرت حسابات سنة 2016 أموالا ذاتيّة دون نصف رأس مال الشركة نتيجةً للخسائر السيء الذي يحتمل مجلس الإدارة القيام بالإجراءات القانونيّة اللّازمة طبقا لمقتضيات الفصل 388 من مجلّة الشركات التجاريّة.

18 - قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعيّة التّونسية للظرف والكرطون الخطاف على إثر التّمام جلستها العامة الحارقة للعادة المعقّدة بتاريخ 15 جوان

2013 وذلك بما قدره 150 000 دينار ولم تتّوّل بعد تسوية وصعيتها طبقاً لأحكام الفصل 466 من مجلة الشركات التجاريّة وذلك بالرغم من سعيها في بيعها.

19 - خلافاً للفصل 12 من القانون الأساسي للشركة، تقرّر بمقتضى محضر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 3 ماي 2015، إنتخاب رئيس مجلس الإدارة والتفويض له بالإمضاء في كلّ ما يخصّ وثائق الشركة ومعاملاتها والتعامل مع البنوك في جميع المجالات، ومصالح البريد والديوانة وكلّ الإدارات والمصالح، إلى تاريخ تعيين المدير العام في 11 فيفري 2016.

20 - تولّى مجلس إدارة الشركة عقد العديد من الإحتتماعات غير أنّ بعض المحاضر لم يتمّ مدي بها إلى غاية تاريخ إعداد تقاريرنا.

21 - تولى مجلس إدارة شركتكم ضبط القوائم الماليّة بإعتبار مراجعة المدّة المقدّرة للإستعمال لبعض المعدات الصناعيّة وذلك بإحتساب المدّة العمريّة الإقتصاديّة " durée de vie économique " بداية من 01 جانفي 2016 إعتقاداً على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوزي المصمودي خبير في الميكانيك العام. تراجعت قيمة استهلاكات بعض المعدات الصناعيّة لسنة 2016 المحتسبة على أساس المدّة العمريّة الإقتصاديّة الجديدة بـ 263 999 دينار مقارنة بقيمة الاستهلاكات المحتسبة على أساس نسب الإستهلاكات القديمة.

V - إبداء الرّأي:

22- بالرّجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات وطبقاً لما تملّيه قواعد المهنة ووفقاً للمبادئ المعمول بها، وبإعتبار الملاحظات المضمّنة بالفقرة 11 و12 و13 و14 و15 و16 و17 و18 و19 و20 و21 حسب رأينا، إنّ القوائم الماليّة قانونيّة وصحيحة وتعكس بصورة وقيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة لمجمّع الخطاف في 31 ديسمبر 2016 وكذلك نتيجته عمليّاته والتّحرّكات الماليّة للسنة المحاسبيّة المختتم بالتاريخ المذكور.

23- إنّ المعلومات الماليّة التي يتضمّنها تقرير تصرّف المجمّع مطابقة للقوائم الماليّة المصاحبة لهذا التّقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبيّة المتّفق عليها.

VI - وقائع لاحقة للشركة الفرع:

24- إن سناط شركة الحطاف الورق المقوى توقفت منذ شهر أفريل / 2017 الشيء الذي يهدد استمراره الإستغلال.

صفاقس في 24 أكتوبر 2017



شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

شراز دريرة