

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Société Industrielle Tunisienne de l'Enveloppe et de Cartonnage
-AL KHOUTAF-
 SIEGE SOCIAL – Route de Gabès km 1.5 – 3003 Sfax

La **Société Industrielle Tunisienne de l'Enveloppe et de Cartonnage -AL KHOUTAF-** publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 20 juin 2010. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. ABDERRAOUF GHORBEL

BILAN

A C T I F	Note	EXERCICE	
		2009	2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations incorporelles	1	426 805,830	412 088,650
Moins : Amortissements		- 372 478,081	- 302 111,847
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		<u>54 327 ,749</u>	<u>109 976,803</u>
Immobilisations corporelles	2	21 093 776,530	20 792 956,666
Moins : Amortissements et Provisions		- 13 063 630,399	- 12 124 893,122
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		<u>8 030 146,131</u>	<u>8 668 063,544</u>
Immobilisations financières	3	3 325 790,465	3 317 174,671
Moins : Provisions		- 102 996,089	- 246 554,089
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		<u>3 222 794,376</u>	<u>3 070 620,582</u>
Charges à répartir	4	5 408,635	
Moins : Résorption		-1 802,878	
		<u>3 605 ,757</u>	
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>11 310 874,013</u>	<u>11 848 660,929</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	3 230 301,620	3 119 176,985
Moins : Provisions		- 23 686,660	- 17 273,964
<u>TOTAL</u>		<u>3 206 614,960</u>	<u>3 101 903,021</u>
Clients et Comptes rattachés	6	3 158 985,849	2 575 609,608
Moins : Provisions		- 293 151,816	- 226 645,532
<u>TOTAL</u>		<u>2 865 834,033</u>	<u>2 348 964,076</u>
Autres Actifs Courants	7	1 065 288,541	1 498 114,452
Placement et autres actifs financiers	8	5 747,940	5 524,640
Liquidité et Equivalent de liquidité	9	260 965,286	60 641,608
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>7 404 450,760</u>	<u>7 015 147,797</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>18 715 324,773</u>	<u>18 863 808,726</u>

BILAN

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2009	2008
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	10	7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves		723 574,639	687 219,076
* Primes d'émission		31 034,527	31 034,527
* autres capitaux propres		615 632,212	495 463,525
* Résultats reportés		755,697	1 576,086
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>9 028 647,075</u>	<u>8 872 943,214</u>
* Résultat de l'exercice		802 474,574	725 535,174
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>9 831 121,649</u>	<u>9 598 478,388</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunt à plus d'un an	11	4 311 595,509	4 873 072,701
* Provisions pour risques et charges		77 369,702	23 799,000
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>4 388 965,211</u>	<u>4 896 871,701</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 174 715,232	2 194 161,003
* Autres passifs courants	13	838 645,560	774 829,021
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 481 877,121	1 399 468,613
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>4 495 237,913</u>	<u>4 368 458,637</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>8 884 203,124</u>	<u>9 265 330,338</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>18 715 324,773</u>	<u>18 863 808,726</u>

ETAT DE RESULTAT

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2009	2008
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
* Revenus	1	12 414 637,911	11 414 552,398
* Produits stockés	2	105 782,334	-127 764,932
<u>TOTAL PRODUCTION</u>		<u>12 520 420,245</u>	<u>11 286 787,466</u>
* Autres Produits d'exploitation	3	4 654 ,139	5 996,040
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>12 525 074,384</u>	<u>11 292 783,506</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Achats consommés	4	-6 601 899,821	-6 081 729,822
* Charges de personnel	5	-2 655 973,257	-2 615 710,337
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-1 769 696,864	-1 168 520,287
* Autres charges d'exploitation	7	-881 699,596	-795 647,861
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-11 909 269,538</u>	<u>-10 661 608,307</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>615 804,846</u>	<u>631 175,199</u>
* Charges financières	8	-508 451,393	-516 798,329
* Produits financiers	9	44 692 ,131	60 400,543
* Autres produits ordinaires	10	1 755 316,964	1 015 148,620
* Autres charges ordinaires	11	-787 694,974	-451 775,967
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u>		<u>1 119 667,574</u>	<u>738 150,066</u>
<u>AVANT IMPOTS</u>			
* Impôts sur les bénéfices	12	-317 193,000	- 12 614,892
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	13	<u>802 474,574</u>	<u>725 535,174</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

DESIGNATION	EXERCICE	
	2009	2008

<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
* Résultat Net	802 474 ,574	725 535,174
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 769 696 ,864	1 168 520,287
* Variation des :		
- Stocks	-111 124,635	653 688,655
- Créances	- 583 376,241	- 125 444,687
- Autres actifs	432 825,911	-796 433,175
- Fournisseurs et autres dettes	346 604,255	- 678 756 ,228
* Reprise sur provisions antérieures	- 171 513,700	- 881 264,830
* Quote-part des subventions inscrites aux résultats	- 57 901,313	- 38 616,350
* Plus values sur placement courant	-223,300	-198,748
* Plus values sur Sinistre d'immobilisation corporelle	-1 338 513 ,705	-18 478,139
* Plus values sur cession d'immobilisation corporelle	- 183 400,000	
* Moins values sur cession d'immobilisation corporelle	758 875,667	430248,486
* Intérêts sur emprunts	372 169,211	325 791,755
	<u>2 036 593,588</u>	<u>764 592,200</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
● Décaissement provenant de l'acq. D'immob. Corpor. Et incorp.	- 1 429 215,637	- 3 929 751,339
● Encaissement provenant de la cession d'immob. Corp. et incorp.	1 239 745,465	20 470,000
● Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	- 8 400,000	- 7 400,000
● Encaissement des prêts au personnel à long terme	3 000,000	3 285,000
● Encaissement provenant d'investissement	253 835,000	
● Décaissement provenant des autres immob.financières	- 5 347,187	-2 051,393
● Encaissement provenant de la réduction d'immob. financières	2 131,393	249 974,514
	<u>55 749,034</u>	<u>- 3 665 473,218</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
<u>AVANT IMPOTS</u>		
● Dividendes distribués	- 780 287,678	- 765 765,000
● Encaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme	500 000,000	4 550 000,000
● Remboursement des emprunts	- 1 011 526,895	- 685 255,168
● Intérêts sur emprunts	- 372 169,211	- 325 791,755
● Décaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme		-750 000,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEM.	<u>- 1 663 983,784</u>	<u>2 023 188 ,077</u>
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>		
● Trésorerie au début de l'exercice	- 177 914,309	699 778,632
● Trésorerie à la clôture de l'exercice	250 444,529	- 177 914,309

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2009	2008
Revenus	12 414 637.911	Coût des achats mat.consom.	6 656 856.358			
Production stockée	105 782.334	Variation stock matière	-54 956.537			
<i>Total</i>	12 520 420.245	<i>Total</i>	6 601 899.821			
* Production	12 520 420.245	Achats consommés	6 601 899.821	Marge sur coût matière	5 918 520.424	5 205 057.644
* Marge sur coût matière	5 918 520.424	Charges d'exploitation	797 230.681			
<i>Total</i>	5 918 520.424	<i>Total</i>	797 230.681	Valeur ajoutée brute	5 121 289.743	4 511 615.448
* Valeur ajoutée brute	5 121 289.743	Charges de personnel	2 655 973.257			
		Impôts et taxes	84 468.915			
		<i>Total</i>	2 740 442.172	Excédent brut d'exploit.	2 380 847.571	1 793 699.446
* Excédent brut d'exploitation	2 380 847.571	Autres charges ordinaires	787 694.974			
* Autres produits ordinaires	1 588 457.403	Charges financières	508 451.393			
* Produits financiers	44 692.131	Dotations aux amortissem.et Provisions	1 769 696.864			
* Reprise sur provisions antérieures	171 513.700	Impôts sur les Sociétés	317 193.000			
<i>Total</i>	4 185 510.805	<i>Total</i>	3 383 036.231	Résultat de l'Exercice	802 474.574	725 535.174

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2009

NATURE DES OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES								TOTAL
	Logiciels	Terrain	Batiment	Mat. et outillage	Mat. Transp.	Equip. Bureau	Mat. Informat.	En cours et avance	
IMMOBILISATIONS									
1 Valeur brute des immobilis. au début de l'Exercice.	412 088.650	481 926.675	3 038 063.819	16 299 365.199	365 430.449	341 190.965	179 621.299	87 358.260	21 205 045.316
2 Valeur des immobilis. acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par tiers)	14 717.180	-	483 020.857	925 589.786	180 308.000	36 906.413	14 416.169	78 759.407	1 733 717.812
3. Valeur des immobilisation virées de compte à compte			31 629.920					-31 629.920	
TOTAL A.	426 805.830	481 926.675	3 552 714.596	17 224 954.985	545 738.449	378 097.378	194 037.468	134 487.747	22 938 763.128
A déduire :									
Valeur d'Actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'Exercice									
- A la suite de cessions, destructions ou mises hors de service.	-	-	-	1 379 700.268	11 096.440	27 384.060		-	1 418 180.768
TOTAL B				1 379 700.268	11 096.440	27 384.060			1 418 180.768
Valeur d'Actif des Immobilisations à la clôture de l'Exercice (A - B)	426 805.830	481 926.675	3 552 714.596	15 845 254.717	534 642.009	350 713.318	194 037.468	134 487.747	21 520 582.360
AMORTISSEMENTS									
Dotat. de l'Exercice aux compte d'amort. et résorptions	70 366.234	-	129 569.381	1 354 204.648	25 964.062	13 314.075	20 030.204		1 613 448.604
Montant des Amortis. et résorptions au début de l'exercice	302 111.847	-	2 002 830.564	9 391 358.830	290 123.023	284 807.298	155 773.407		12 427 004.969
TOTAL C.	372 478.081		2 132 399.945	10 745 563.478	316 087.085	298 121.373	175 803.611		14 040 453.573
Amortissements et résorptions afférents :									
- Aux Immobilis. sorties de l'Actif à la suite de cession, destructions ou mises hors services.				565 864.593	11 096.440	27 384.060			604 345.093
TOTAL D.				565 864.593	11 096.440	27 384.060			604 345.093
Montant des Amortissements et résorptions (C - D)	372 478.081		2 132 399.945	10 179 698.885	304 990.645	270 737.313	175 803.611		13 436 108.480
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	54 327.749	481 926.675	1 420 314.651	5 665 555.832	229 651.364	79 976.005	18 233.857	134 487.747	8 084 473.880

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF	2009	2008
* <i>Actions de garantie</i>	14.000 Actions	14.000 Actions
* <i>Actif fiscal différé</i>	18.377 D	2.700 D

ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF	2009	2008
* <i>Effets escomptés et non échus</i>	1.102.397 D	1.421.721 D
* <i>Loyers "TUNISIE LEASING" non échus</i>	19.714 D	60.106 D
* <i>Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires</i>	1.048.578 D	1.318.038 D
- <i>Solde des crédits bancaires assortis d'une garantie réelle :</i>		
* <i>STB : 606.589 D</i>		
* <i>AMEN BANK : 4.766.483 D</i>		
- <i>Garantie accordée pour "AL KHOUTAF ONDULE" en faveur de TUNISIE LEASING :</i>	96.835 D	129.113 D
* <i>Engagements cautionnés par les Banques.</i>	90.340 D	141.545 D
* <i>Engagements reçus : Caution solidaire du transporteur maritime ELLERMAN du Navire "ARMADA HOLLANDE" suivant la conversion Euro Dinars (1,86) concernant la machine KBA endommagée</i>		1.853.804 D

CLOS AU 31. 12. 2009

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable au 31 décembre 2009 totalisent un bilan de 18.715.324d,773 et dégagent un bénéfice après impôts de 802.474d,574.

1°) PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Société exerce ses activités dans le secteur d'imprimerie. Elle fabrique les enveloppes , les pochettes et tous genres d'emballages en carton compact. Son activité s'étend en marché Tunisien et à l'exportation.

Le Capital Social est ainsi fixé à la somme de 7.657.650 dinars , divisé en 1.531.530 actions nominatives de 5 dinars chacune.

Sur le plan fiscal, la Société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993 portant promulgation du code d'incitation aux investissements titre II « les incitations communes » .

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

Les Etats financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des Entreprises prévues par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996.

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

2-1 IMMOBILISATIONS EXPLOITEES PAR LA SOCIETE :

Les Immobilisations corporelles et incorporelles propriétés et exploitées par la Société figurent aux actifs non courants pour leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement sur leur durée de vie estimée , et ce conformément aux dispositions de la loi de finances N° 2007-70 du 27.12.2007 modifiant certains taux d'amortissement.

Les taux retenus sont les suivants :

- Construction	5 %
- Installation , agencement des constructions	10 %
- Installation technique	10 %
- Matériel industriel de production	15 %
- Agencement, aménagement matériel et outillage industriel	10 %
- Matériel de livraison de biens	20 %
- Matériel de transport de personnes	20 %
- Equipement de Bureau	10 %
- Matériel informatique	3 ans

2-2 EMPRUNTS :

Les emprunts figurent au bilan pour la totalité de la partie débloquée et non échue sous la rubrique « passif non courant » pour les échéances à plus d'un an et sous la rubrique « Passif courant » pour les échéances venant à moins d'un an.

2-3 POLITIQUE DES PROVISIONS :

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation des tiers est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances par ancienneté d'âge adressées par le service comptable et financier, au service commercial et au service juridique qui expriment un avis motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer des provisions .

Le montant des provisions pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés s'élèvent au 31.12.2009 à 293.151d,816.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks déterminé sur la base de l'état physique du stock à la date de l'inventaire physique s'élève au 31.12.2009 à 23.686d,660.

2-4 VALORISATION DES STOCKS :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

* Les matières premières, matières consommables et autres articles et accessoires sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré après chaque nouvelle entrée . Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de Douane à l'importation et taxes non récupérables par la Société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liés au transport de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

* Les produits finis sont valorisés au coût de production qui comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production et une juste part des coûts directs et indirects de production pouvant être raisonnablement rattachée à la production.

2-5 COMPTABILISATION DES REVENUS :

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente hors taxes collectées et nettes de toutes réductions commerciales consenties par la Société. Les taxes collectées sur le chiffre d'affaires sont comptabilisées en tant que dettes envers l'état.

2-6 IMPOTS SUR LES SOCIETES :

La Société est soumise à l'impôt sur les Sociétés selon les règles du droit commun .

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Dans le cadre du développement de son activité, la Société a acquis au cours de l'exercice 2009, une Scie laser pour formes de découpe d'un montant de 548.563,635 dinars et une développeuse plaques laboratoire de montant 54.795,658 dinars . Un montant de 514.650,777 dinars a été engagé pour assurer un aménagement du local sis à la route de Gabès.

4°) EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE LA CLOTURE

Un jugement définitif a été prononcé par la cour d'appel de Sfax (arrêté du 19/03/2009, procès N° 21861) au sujet de la machine KBA endommagée au Port de Radès en 2003, mettant à la charge du transporteur étranger la réparation du préjudice subi par la Société suite au dit accident en remboursant à la Société la somme de 996.669 euros. Auparavant, selon l'arrêté du 20.02.2006 sous le numéro 13559 ; un montant de 442.729d,725 a été encaissé en 2006.

NOTES SUR LE BILAN

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en dinars)

Les immobilisations incorporelles englobent le coût d'acquisition des logiciels qui sont amortis selon le mode linéaire.

L'Analyse de ce poste se présente comme suit :

* Coût d'acquisition des logiciels	426.805,830
* Amortissement cumulé	-372.478,081
Valeur comptable nette	54.327,749

La dotation aux d'amortissements des immobilisations incorporelles s'élève à 70.366,234 Dinars.

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles accusent au 31. 12. 2009 un solde net de 8.030.146,131 dinars contre 8.668.063d,544 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant une diminution de 637.917d,413.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Libellé	2009	2008
* Terrain	481.926,675	481.926,675
* Bâtiment	3.552.714,596	3.038.063,819
* Matériel et outillage	15.845.254,717	16.299.365,199
* Matériel de transport	534.642,009	365.430,449
* Equipement de bureau	350.713,318	341.190,965
* Matériel Informatique	194.037,468	179.621,299
* Immobilisations en cours	134.487,747	87.358,260
<u>Valeurs brutes</u>	<u>20.093.776,530</u>	<u>20.792.956,666</u>
(moins Amortissements et Provisions)	-13.063.630,399	-12.124.893,122
Valeurs Nettes	8.030.146,131	8.668.063,544

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

Désignation	Montant
* Valeur comptable nette au 31.12.2008	8.668.063,544
* Acquisition de l'exercice 2009	1.409.089,822
* Reconstitution de la valeur KBA endommagée	309.910,810
* Amortissements de l'exercice 2009	-1.543.082,370
* Cession et réduction de l'exercice 2009	-659.305,101
* Constatation des dommages subie par la machine KBA (Rapport de l'Expert judiciaire désigné par ordonnance sur requête du Président du Tribunal de 1 ^{ère} instance de Sfax du 21/04/2010)	-758.875,667
* Annulation des amortissements et provisions relatifs aux sorties de l'exercice	604.345,093
<u>Solde au 31.12.2009</u>	<u>8.030.146,131</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont composées des titres suivants :

*** TITRE DE PARTICIPATION**

Désignation	Valeur	Provisions	Net
Caisse de Solidarité	4.000,000		4.000,000
Al khoutaf Ondulé	3.244.780,000	-99.014,018	3.145.765,982
<u>TOTAL</u>	<u>3.248.780,000</u>	<u>-99.014,018</u>	<u>3.149.765,982</u>

Le compte « Autres immobilisations financières » s'élève à un montant net de 73.028,394 dinars détaillé comme suit :

* Prêt au personnel à plus d'un An	18.032,071	-3.982,071	14.050,000
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	58.978,394		58.978,394
<u>TOTAL</u>	<u>77.010,465</u>	<u>-3.982,071</u>	<u>73.028,394</u>
<u>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>	<u>3.325.790,465</u>	<u>-102.996,089</u>	<u>3.222.794,376</u>

Note N° 4: CHARGES A REPARTIR

Les autres non courants englobent le coût de reconduction le certificat ISO 9001 pour une période de 3 ans .

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

5.408,635	Coût de la certification
-1.802,878	Résorption 2009
VALEUR COMPTABLE NETTE	3.605,757

Note N° 5 : STOCK

Les stocks s'élèvent au 31 Décembre 2009 à 3.206.614,960 et se détaillent comme suit :

Désignation	Montant brut	Provisions	Montant net
* STOCK MATIERE PREMIERE	2.144.959,123	9.987,658	2.134.971,465
- Enveloppes	346.168,468	2.554,104	343.614,364
- Cartonnage	1.798.790,655	7.433,554	1.791.357,101
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	621.361,197	13.699,002	607.662,195
- Enveloppes	43.967,660	7.838,800	36.128,860
- Cartonnage	226.585,167	5.860,202	220.724,965
- Emballage enveloppes	16.824,465		16.824,465
- Emballage cartonnage	5.380,790		5.380,790
- Pièces de rechange enveloppes	125.139,854		125.139,854
- Pièces de rechange cartonnage	203.463,261		203.463,261
* STOCK PRODUITS EN COURS	119.808,293		119.808,293
- Enveloppes	26.651,725		26.651,725
- Cartonnage	93.156,568		93.156,568
* STOCK PRODUITS FINIS	344.173,007		344.173,007
- Enveloppes	331.290,666		331.290,666
Ca - Cartonnage	12.882,341		12.882,341
<u>TOTAL</u>	<u>3.230.301,620</u>	<u>23.686,660</u>	<u>3.206.614,960</u>

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Le poste « Clients et comptes rattachés » totalise en fin 2009 un montant net de 2.865.834,033, contre 2.348.964,076 dinars à l'issu de l'exercice précédent .

Les clients et comptes rattachés au 31.12.2009 sont détaillés comme suit :

* Clients ordinaires

1.881.785,915

* Effets à recevoir	-69.529,002
* Clients avoirs à établir	871.958,125
* Clients douteux	293.151,816
* Chèques à encaisser	181.618,995
<u>Total brut des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>3.158.985,849</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-293.151,816
<u>Total net des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>2.865.834,033</u>

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2009	2008
* Personnel et comptes rattachés	12.855,000	11.895,000
* Débiteurs divers	1.416,000	136.142,109
- AL KHOUTAF ONDULE	1.416,000	136.142,109
* Compte de régularisation Actif	307.243,581	552.492,885
* Etat et collectivités publiques	743.773,960	797.584,458
- Trop perçu sur l'impôt sur les bénéfices	139.210,499	239.672,270
- Crédit de T.V.A	604.563,461	557.912,188
<u>TOTAL</u>	<u>1.065.288,541</u>	<u>1.498.114,452</u>

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 5.747,940 dinars contre 5.524,640 dinars à l'issu de l'exercice précédent représentant les titres cotés.

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant :

* Banques	259.682,575
* Caisse	1.282,711
<u>TOTAL</u>	<u>260.965,286</u>

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le capital est composé de 1.531.530 actions de valeur nominale de 5 dinars.

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

	2009	2008
* Capital	7.657.650,000	7.657.650,000
* Réserves légales	723.574,639	687.219,076
* Résultat reporté	755,697	1.576,086
* Primes d'émission d'actions	31.034,527	31.034,527
* Réserves spéciales de réévaluation	292.900,800	292.900,800
* Réserves spéciales d'investissement	64.235,000	140.000,000
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves	258.496,412	62.562,725
* Résultat de l'exercice.	802.474,574	725.535,174
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>9.831.121,649</u>	<u>9.598.478,388</u>

Calcul du résultat par action

	2009	2008
<u>1- Mouvements du nombre d'actions</u>		
Nombre d'actions solde d'ouverture	1.531.530	1.531.530
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions réduites	0	0
Nombre d'actions solde de clôture	1.531.530	1.531.530
<u>2- Mouvements du nombre d'actions</u>		
Nombre d'actions solde de clôture	1.531.530	1.531.530
Résultat net exercice	802.475	725.535
<u>Résultat net par action</u>	<u>0.524 D</u>	<u>0.474 D</u>

NOTE N° 11 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

	2009	2008
* Emprunt à plus d'un an	4.311.595,509	4.873.072,701
* Provisions pour risque et charge	77.369,702	23.799,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	4.388.965,211	4.896.871,701

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31. 12. 2009 à 2.174.715,232 dinars contre 2.194.161,003 dinars, au 31.12.2008 soit une diminution de 19.445,771 dinars.

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31. 12. 2009 sont détaillés comme suit :

	2009	2008
* Fournisseurs d'exploitation	1.682.396,663	1.222.197,565
* Fournisseurs d'immobilisation	2.033,706	-22.794,703
* Fournisseurs Avance et Acompte	-5.400,000	-5.400,000
* Effets à payer	486.332,644	971.927,947
* Fournisseurs facture non parvenue	9.352,219	28.230,194
<u>TOTAL</u>	<u>2.174.715,232</u>	<u>2.194.161,003</u>

Note N° 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12.2009 à 838.645,560 dinars contre 774.829,021 dinars au titre de l'exercice précédent soit une diminution de 63.816,539 dinars.

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

	2009	2008
* Personnel et comptes rattachés	219.281,196	247.258,534
* Etat et collectivité publique	141.555,398	50.133,564
* Société de groupe et associés	137.771,365	152.294,043
* Crédoeurs divers	253.832,256	217.713,951
- Déclaration CNSS 4ème trimestre 2008	140.502,603	137.673,174
- Déclaration assurance R.C et Ass.groupe	27.873,504	13.139,361
- Régularisation dividende titre STB	38.797,786	34.397,786
- AL KHOUTAF ONDULE	46.658,363	32.503,630
* Compte de régularisation passif	86.205,345	107.428,929
<u>TOTAL</u>	<u>838.645,560</u>	<u>774.829,021</u>

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

	<u>Désignation</u>	2009	2008
-	Billet de Trésor	400.000,000	135.000,000
-	Emprunts bancaires (Emprunts à moins d'un An virés des Emprunts à plus d'un An)	1.061.477,192	1.025.912,696
-	Intérêts courus	9.879,172	14.385,801
	<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>1.471.356,364</u>	<u>1.160.912,696</u>
-	Concours bancaires	10.520,757	238.555,917
	<u>TOTAL</u>	<u>1.481.877,121</u>	<u>1.399.468,613</u>

5°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT

Note	Libellé	Détail	Montant	Total
1	<u>REVENUS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>EXP.+SUSP.</u>	<u>TOTAL</u>
-	* Vente enveloppes	2 758 286.153		2 758 286.153
	* Vente emballage cartonné	9 149 870.802		9 149 870.802
	* Vente envelop. en suspension de Taxes			
	* Vente enveloppes à l'export		48 596.319	48 596.319
	* V. Emb.Cart. et emb.crevettes à l'export.		318 844.360	318 844.360
	* Vente déchets Enveloppes	20 798.400		20 798.400
	* Vente déchets carton	118 241.877		118 241.877
	<u>TOTAL</u>	<u>12 047 197.232</u>	<u>367 440.679</u>	<u>12 414 637.911</u>
2	<u>PRODUITS STOCKES</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>VARIATION</u>
	* Produits finis	-240 896.351	344 173.007	103 276.656
	* Produits en cours	-117 302.615	119 808.293	2 505.678
-	<u>TOTAL</u>	<u>-358 198.966</u>	<u>463 981.300</u>	<u>105 782.334</u>
	<u>TOTAL PRODUCTION</u>			<u>12 520 420.245</u>
3	<u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>4 654.139</u>
	* Subvention d'exploitation		4 654.139	
	<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>12 525 074.384</u>
4	<u>ACHATS CONSOMMES</u>			
	<u>ACHATS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>ETRANGER</u>	<u>TOTAL</u>
	* Achat matières premières	221 399.608	5 008 063.241	5 229 462.849
	* Achat matières consommables	598 653.685	211 152.210	809 805.895
	* Achat pièces de rechange	13 613.766	153 034.260	166 648.026
	* Achat d'emballages	111 926.970		111 926.970
	* Achat fournitures stockées	10 865.245		10 865.245
	* Achat de matières et autres non stockées	262 501.041		262 501.041
	* Sous-traitance de production	65 646.332		65 646.332
	<u>TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2009</u>	<u>1 284 606.647</u>	<u>5 372 249.711</u>	<u>6 656 856.358</u>
	* <u>Variation des stocks matières</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>VARIATION</u>
	* Matières premières	2 106 306.736	-2 144 959.123	-38 652.387

	* Matières consommables	605 057.047	-621 361.197	-16 304.150
	<u>TOTAL</u>	<u>2 711 363.783</u>	<u>-2 766 320.320</u>	<u>-54 956.537</u>
	<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>	-	-	<u>-6 601 899.821</u>
5	<u>CHARGES DE PERSONNEL</u>		<u>2 655 973.257</u>	<u>-2 655 973.257</u>
-	* Salaires	1 700 408.872	-	
	* Primes	281 121.360	-	
	* Gratification	118 615.186	-	
-	* Charges sociales légales	555 827.839	-	
6	<u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</u>	-	-	-
	<u>ET AUX PROVISIONS</u>			<u>-1 769 696.864</u>
	<u>Dotations aux Amortis.des Immob. incorpor.et corpor.</u>		<u>1 615 251.482</u>	-
	<u>Dotations aux Amortis. Immob. incorpor.</u>	<u>72 169.112</u>	-	
	<u>Dotations aux amortis. Immob. corporelles</u>	<u>1 543 082.370</u>	-	
-	* Construction	129 569.381	-	
	* Matériel et outillage	1 354 204.648	-	
	* Matériel de transport	25 964.062	-	
	* Equipement de bureau	13 314.075	-	
	* Matériel informatique	20 030.204	-	
	<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS :</u>		<u>154 445.382</u>	
	* Pour risques et charges	61 255.702		
	* Pour dépréciation des créances douteuses	69 503.020		
	* Pour dépréciation stocks	23 686.660		
7	<u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</u>	-	-	-
	* Services extérieurs		<u>361 761.210</u>	
	- Redevances pour utilisation d'immob.concédées	42 440.840		
	- Entretien et réparation (locaux , matériel de production, transport, informat.et Administ.)	181 339.934		
	- Assurances	62 680.470		
	- Etudes, recherches	407.418		
	- Divers services extérieurs	28 086.866		
	- Documentations, frais de formations et séminaires	13 798.171		
	- Gardiennages et autres travaux	33 007.511		
	* Autres services extérieurs		<u>412 969.471</u>	

	- Personnel extérieur à l'entreprise	41 140.986		
	- Rémunérations d'intermédiaires : (honoraires Experts comptables , Commissaires au comptes, Huissiers,Avocats)	127 171.461		
	- Transport et déplacement (sur ventes , voyages et déplacements, frais de mission...)	47 315.098		
	- Frais divers de production (frais postaux, publicités et cadeaux)	85 076.239		
	- Services bancaires et assimilés	25 315.687		
	- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	86 950.000		
	<u>Jetons de présence+ indemnités d'audit et de contrôle interne</u>		<u>22 500.000</u>	
	* Jetons de présence 2009	26 250.000		
	* Indemnité comités de surveil.et contrôle	12 000.000		
	* Correction jetons de présence 2008	-15 750.000		
	<u>* Impôts taxes et versements assimilés</u>		<u>84 468.915</u>	
	<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		-	<u>-881 699.596</u>
	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			<u>615 804.846</u>
8	<u>CHARGES FINANCIERES</u>		<u>508 451.393</u>	<u>-508 451.393</u>
	* Intérêts des comptes courants et des dépôts	7 026.694		
	* Intérêts bancaires de financement et intérêts des obligations cautionnées	2 545.077		
	* Intérêts d'escompte	66 659.516	-	
	* Pertes de change	57 281.723		-
-	* Intérêts des emprunts et dettes assimilées	372 169.211		
-	* Pénalités	2 769.172		
9	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>		<u>44 692.131</u>	<u>44 692.131</u>
-	* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	223.300		
-	* Gains de change	40 563.439		
-	* Produits financiers	2 969.567		
-	* Escompte obtenu	935.825		
10	<u>AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>		<u>1 755 316.964</u>	<u>1 755 316.964</u>
	* Revenus des Immeubles	41 200.000		
	* Produits nets sur cession d'immobilisations	1 472 299.469		
	* Autres gains	4 284.948		

	* <i>Quotes-parts des subventions d'investissement</i>	57 901.313		
	* <i>Reprise sur provisions :</i>	171 513.700		
	- <i>Reprise sur titre de participation au capital AL KHOUTAF</i>	143 558.000		
	ONDULE			
	- <i>Reprise sur provisions créances douteuses</i>	2 996.736		
	- <i>Reprise sur stock</i>	17 273.964		
	- <i>Reprise sur provisions pour risques</i>	7 685.000		
	* <i>Transfert de charges :</i>	8 117.534		
11	<u>AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>		<u>787 694.974</u>	<u>-787 694.974</u>
	* <i>Charges nettes sur cession d'immob.</i>	758 875.667		
	* <i>Autres pertes</i>	242.679		
	* <i>Pertes sur créances antérieures</i>	28 576.628		
12	<u>IMPOTS SUR LES SOCIETES</u>		<u>317 193.000</u>	<u>-317 193.000</u>
	-			
13	<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			<u>802 474.574</u>
	* <i>Résultat net de l'exercice</i>	802 474.574		
	-			

6°) NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (en dinars)

Note N° 1 : Flux de trésorerie liés à l'exploitation

1-1 Résultat net de l'exercice :

Le résultat net comptable dégagé au 31.12.2009 est de 802.474,574 dinars.

1-2 Amortissements et provisions :

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

- Dotations de l'exercice aux amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles :

* <i>Logiciel</i>	72.169,112
* <i>Construction</i>	129.569,381
* <i>Matériel et outillage</i>	1.354.204,648
* <i>Matériel de transport</i>	25.964,062
* <i>Equipement de Bureau</i>	13.314,075
* <i>Matériel Informatique</i>	20.030,204
- Dotations de l'exercice aux provisions	
* <i>Pour risques et charges</i>	61.255,702
* <i>Pour dépréciation créances douteuses</i>	69.503,020
* <i>Pour dépréciation stock mat. premières + consommables</i>	23.686,660
<u>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>1.769.696,864</u>

1-3 Variation des stocks :

La variation des stocks est négative de 111.124,635 puisque la valeur brute des stocks au début de l'exercice qui est de 3.119.176,985 dinars est inférieure à la valeur des stocks au 31 décembre 2009 qui s'élevait 3.230.301,620 dinars.

1-4 Variation des créances :

La variation des créances est négative de 583.376,241 dinars c'est la différence entre le cumul des soldes clients et des comptes rattachés à la fin de l'année 2008 qui est de 2.575.609,608 dinars , et le cumul des mêmes soldes au 31.12.2009 qui s'élevait à 3.158.985,849 dinars.

1-5 Variation des autres actifs :

La variation des autres actifs est positive de 432.825,911 dinars . Le détail de cette variation par rubrique se présente comme suit :

* Etat et collectivité publique	53.810,498
* Débiteurs divers	134.726,109
* Compte de régularisation Actif	245.249,304
* Personnel et comptes rattachés	-960,000
* Total des autres actifs	432.825,911

1-6 Fournisseurs et autres dettes :

Le compte fournisseurs d'exploitation et comptes rattachés à une variation positive de 346.604,255 dinars .

1-7 Reprise sur provisions antérieures : 171.513,700 dinars.

La reprise de provisions trouve son origine essentiellement dans les annulations des provisions antérieurement constatées sur des dépréciations de nos titres de participation dans notre filiale « AL KHOUTAF ONDULE » représentant les 81,12 % de ses bénéfices réalisés en 2009 de montant 143.558d,000 .

Les autres reprises sur provision sont détaillées comme suit :

- Reprise sur provisions créances douteuses	2.996d,736
- Reprise sur Stocks	17.273d,964
- Reprise sur provision pour risque	7.685d,000

1-8 Quote-part des subventions inscrites au résultat : 57.901d,313

Le quote-part des subventions constatées au compte de produits représente une proportion de 15 % de la subvention globale obtenue du Ministère de l'industrie et de l'énergie (bureau de mise à niveau) dans le cadre de la réalisation des programmes de mise à niveau et inscrite préalablement et à la date d'encaissement au passif du Bilan parmi les capitaux propres pour un montant de 511.271d,000 en respectant la règle du prorata temporis.

1-9 Plus-value sur cession d'immobilisations

Il s'agit des produits nets sur cession d'immobilisations corporelles pour un montant de 183.400d,000.

1-10 Plus value sur sinistre des immobilisations

Il s'agit de produits nets sur sinistre dommage subi par la machine KBA pour un montant de 1.338.513,705.

1-11 Intérêts sur emprunts : 372.169d,211

Ce sont des intérêts et autres charges financières constatées par notre Société relatifs aux emprunts contractés pour l'acquisition des machines de production et une mobilisation de crédit pour financement des stocks.

1-12 Moins value sur cession des immobilisations corporelles.

Constatation des dommages subis par la machine KBA pour un montant de 758.875d,667.

1-13 Plus values sur placement courant

C'est le plus value des 22 actions placées à la TUNISIE VALEURS de 223d,300.

Note N° 2 : Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

2-1 Décaissement pour acquisition d'Immobilisations corporelles et incorporelles :

Ce poste enregistre les règlements fournisseurs d'immobilisations : 1.429.215d,637

TOTAL DES DECAISSEMENTS D'ACQUISITION IMMOBILISATIONS : 1.429.215 ,637

2-2 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

La Société a encaissé le montant de 1.239.745d,465 relatif aux cessions corporelles vendus au cours de l'année ainsi que l'encaissement suite au jugement définitif concernant la machine KBA accidentée en 2003 à titre de dédommagement.

2-3 Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme :

La Société a décaissé 8.400d,000 relatifs à des prêts au personnel.

2-4 Encaissement des prêts au personnel à long terme :

La Société a encaissé 3.000d,000 relatifs au remboursement des prêts au personnel.

2-5 Encaissement provenant du Ministère de l'Industrie :

La Société a encaissé 253.835d,000 à titre de déblocage de la prime de mise à niveau relatif à notre deuxième programme de mise à niveau.

2-6 Encaissement provenant de la réduction d'immobilisations financières :

La Société a encaissé 2.131d,393 relatifs à des consignations douanières.

2-7 Décaissement provenant des autres immobilisations financières :

La Société a décaissé 5.347d,187 relatifs à des consignations douanières.

Note N° 3 : Flux de trésorerie liés aux activités de financement

3-1 Dividendes et autres distributions :

Les dividendes relatifs à l'exercice 2008 sont distribués aux actionnaires au cours de l'exercice 2009 sont de 780.287d,678..

3-2 Encaissement provenant d'emprunts à moyen terme :

La Société a encaissé un crédit bancaire à moyen terme de 500.000d,000 par AMEN BANK pour l'acquisition d'une machine SCIE LASER.

3-3 Remboursement d'emprunts bancaires virés de plus d'un an à moins d'un an :

La Société a remboursé les montants des échéances à court terme du principal des emprunts bancaires de 1.011.526d,895.

3-4 Remboursement des intérêts sur emprunts et des crédits de financement des stocks :

La Société a remboursé 372.169d,211 à titre des échéances d'intérêts relatives aux annuités des emprunts bancaires à moyen terme , ainsi que des intérêts des crédits de financement des stocks..

Note N° 4 : Variation de trésorerie : 428.358d,838

Cette différence parvient du cumul des flux de trésorerie provenant de l'exploitation, les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement et les flux de trésorerie provenant des activités de financement ce qui nous permet de dégager une trésorerie à la clôture de l'exercice positive de 250.444d,529 et ce après l'addition du solde de la trésorerie au début de l'exercice qui était de - 177.914d,309.

التقرير العام 2009 الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف".

I - التّقديم:

- 01 -** تنفيذاً لمهمّة مراقبة الحسابات التي وقع تكليفنا بها من طرف الجلسة العامّة وطبقاً للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسيّة يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بالسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2009.
- 02 -** قمنا بمراجعة موازنة الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف" المختتمة في 31 ديسمبر 2009 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التاريخ.
- 03 -** إنّ الموازنة المرافقة لهذا التّقرير بها مجموع 18 715 324 دينار وتظهر ربحاً صافياً بلغ ما قدره 802 474 دينار.
- 04 -** تمّ إعداد القوائم الماليّة تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأى فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II - مدى التدقيق:

- 05 -** إنّ مهمّتنا المنجزة طبقاً للمعايير العالميّة للمراجعة تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضّمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليّة على أخطاء فادحة.
- 06 -** لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمّنتها القوائم الماليّة وذلك بدراسة عينات ممثّلة وكذلك بإجراء كلّ عمليّات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضروريّة.
- 07 -** لقد قمنا بالتأكّد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولّينا تقييم المبادئ المحاسبيّة المتبعة والتّقديرات المهمّة المعتمدة وكذلك التّظّر في كفيّة تقديم القوائم الماليّة.
- 08 -** إنّ تقصّباتنا تمثّل أساساً كافياً لإبداء رأينا في قانونيّة ونزاهة القوائم الماليّة حيث تولّينا القيام بأعمال المراقبة طبقاً لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III- الملاحظات:

09 - صدر حكم عن محكمة الإستئناف في القضية عـ861 21ـد بتاريخ 19 مارس 2009 يقضي بالزام الناقل البحري والبنك العربي لتونس بأن يؤدي بالتضامن بينهما للشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" ما يعادل بالدينار التونسي مبلغ 996 669.000 أورو كجبر للضرر الحاصل للآلة KBA 142 المتعرضة لحادث بميناء رادس سنة 2003.

سجّلت شركة الخطاف في حساباتها المختتمة في 31 ديسمبر 2009 إستخلاص المبلغ المتبقي للتعويض عن الضرر الحاصل للآلة المذكورة وقدر ذلك 1 056 345 دينار وقد أفرزت هذه العملية عن ربح إجمالي بلغ 1 501 170 دينار تمّ تدوين جزء منه سنة 2006 والباقي وقدره مبلغ 1 366 256 دينار سنة 2009.

وقع تعيين خبير في الميكانيك العام والكهرباء بمقتضى إذن على عريضة رقم 3829/10 بتاريخ 21 أبريل 2010 لتقييم الآلة المذكورة وتحديد قيمة الأضرار الحاصلة لها جراء الحادث وقد تمّ تقدير قيمة الآلة من قبل الخبير بما قدره 240 000 دينار صلب تقريره المؤرخ في 6 ماي 2010.

وقد رخص مجلس إدارتكم المنعقد في 10 ماي 2010 اعتماد القيمة المذكورة كقيمة تحقيق صافية للآلة KBA 142 وقد أفضت هذه العملية إلى تسجيل خسارة بما قدره 758 875 دينار دونت بحسابات سنة 2009.

10 - سجّلت شركة الخطاف في حساباتها المختتمة في 31 ديسمبر 2009 استرداداً على المدّخرات بما قدره 171 513 دينار باعتبار مبلغ 143 558 دينار بعنوان إسترداد على مدّخرات لإنخفاض قيمة المساهمة في رأس مال شركة "الخطاف الورق المقوّى".

IV- إبداء الرأي:

11- بالرجوع إلى ما قمت به من تدقيقات وعنايات وطبقاً لما تملّيه قواعد المهنة ووفقاً للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إنّ القوائم المالية قانونية ونزيهة وتقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة المالية للشركة الصناعيّة التونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف" في 31 ديسمبر 2009 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتحرّكات الماليّة للسنة المحاسبيّة المختتمة بالتاريخ المذكور.

12- إنّ المعلومات الماليّة الّتي يتضمّنّها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم الماليّة المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبيّة المتفق عليها.

صفاقس في 19 ماي 2010

مراقب الحسابات

عبد الرؤوف غربال

التقرير الخاص 2009 الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف".

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية، نمذكم بالتقرير التالي حول الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقوائم المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتقادا على المعلومات التي يتمّ مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في منفعتها ووجهتها ويرجع لكم النظر والحكم في تقييم وجهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقيق هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ) الإتفاقيات والعمليات الحديثة:

- تحمّل شركة "الخطاف" خلال سنة 2009 أحمور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض عملة المخبر التابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدّر ذلك بـ 39 540 دينار و ملىـ986مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تحميل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009 مبلغ 100 دينار شهريًا دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة بعنوان تمكينها من بعض المكاتب المقرّ الاجتماعي لشركة "الخطاف" وذلك في نطاق إستراتيجية الإندماج الإداري.
- تولّي شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة لدى شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009. بما قدره 5 426 دينار وملىـ443مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تولّي شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009. بما قدره 63 238 دينار وملىـ100مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تولّي شركة "الخطاف" بيع مواد في طور الانجاز إلى شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009. بما قدره 1 483 354 دينار وملىـ649مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تولّي شركة "الخطاف" بيع موادّ استهلاكية لشركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009. بما قدره 113 دينار وملىـ280مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تمتيع شركة "الخطاف الورق المقوى" بتخفيض سنوي مالي بما قدره 46 498 دينار وملىـ653مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة أي ما يعادل 3% من جملة المبيعات خلال سنة 2009.

- تولّي شركة "الخطاف" القيام بعمليات بيع خلال سنة 2009 لفائدة شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 3 544 دينار و مليـ236ـمات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.
 - تولّي شركة "الخطاف" شراء مواد مكتبية خلال سنة 2009 من شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 315 دينار و مليـ609ـمات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلسي إدارتكـ المنعقدين بتاريخ 6 جانفي 2009 و بتاريخ 10 ماي 2010.
- كراء الشركة الصناعية للظرف والكرطون "الخطاف" الأصل التجاري المسمى "أليس 14" الكائن بطريق منزل شاكر كلم 1 حيّ الرياض صفاقس لفائدة شركة حلويات المصمودي مقابل معين كراء سنوي قدره 52 500 دينار صافي من الأداء على القيمة المضافة لمدة 5 سنوات بداية من غرة فيفري 2010 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة للتسويغ. وقد تمّ إبرام عقد تسويغ أصل تجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009 .
- تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد بتاريخ 13 نوفمبر 2009.
- تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.
- (ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:**
- تقدم شركة "الخطاف" خلال سنة 2007 ضمان للشركة التونسية للإيجار المالي بمناسبة إبرام شركة "الخطاف الورق المقوى" عقد إيجار مالي خلال سنة 2007 و ذلك في حدود مبلغ 230 000 دينار.
 - تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2007.
 - كراء المحلّ التابع لشركة الخطاف والكائن بطريق تونس كلـ13.5ـم إلى شركة "الخطاف الورق المقوى". معين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
 - تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.
 - تحميل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009 مبلغ قدره 1 011 دينار ومليـ428ـمات بعنوان قسط التأمين المتعلّق بالعون المنتدب من شركة "الخطاف".
 - تحميل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2009 معلوم استهلاك الهاتف وقدره 996 دينار.
 - تمّ ترخيص هاتين الاتفاقيتين من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد في 29 ديسمبر 2005.
 - التسوّغ من "شركة الخطاف الورق المقوى" آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2009 بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل الشركة "الخطاف".
 - تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004 .
 - إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 5 500 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات مع سنة إمهال وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.75 نقطة.
 - انتفعت الشركة إلى غاية 31 ديسمبر 2008 بمبلغ قدره 4 550 000 دينار و خلال سنة 2009 بمبلغ 500 000 دينار.
 - تمّ الترخيص في هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكـ المنعقد بتاريخ 7 مارس 2008.

ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها حسب الفصل 200 المنقح § 5 من مجلة الشركات التجارية:

- أجرة شهرية صافية للمدير العام قدرها 3 500 دينار. بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 22 مارس 2004 مع تحمّل الشركة أعباء الانخراط بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي.
 - منحة أجرة شهر للمدير العام لعطلته السنوية صافية من الأداءات مع تحمّل الشركة لمصاريف محروقات السيارة وإصلاحها و تأمينها بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 21 ماي 2001 ومحضر مجلس الإدارة بتاريخ 30 ديسمبر 2002.
 - سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع "Audi Q7" قيمتها 165 000 دينار. بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 24 أكتوبر 2009.
 - أجرة شهرية صافية للمدير العام المساعد قدرها 2 500 دينار تسند له مع مراعات مقتضيات الإتفاقيات المعمول بها بالشركة. بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 31 جويلية 2006.
- وقد تمتع المدير العام المساعد خلال سنة 2009 بالمنح والإمتيازات التالية:
- * منحة آخر السنة وقيمتها 2 543 دينار صافية من الضرائب.
 - * منحة تشجيع وقيمتها 1 337 دينار صافية من الضرائب.
 - * منحة عطلة سنوية وقيمتها 2 311 دينار صافية من الضرائب.
- منحة سنوية صافية للمدير العام المساعد بحساب 1 % من الفائض الخام للاستغلال مع حد أقصى سنوي قدره 20 000 دينار يقع إنسنادها له بعد مصادقة مجلس الإدارة على القوائم المالية السنوية وذلك بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 31 جويلية 2006 و بتاريخ 17 ماي 2007.
 - وقد بلغت قيمة المنحة المسندة للمدير العام المساعد بعنوان السنة المالية 2008 والتي تمّ صرفها له خلال سنة 2009 ما قدره 17 936 دينار ومليّـ994ـمات وتمّت المصادقة عليها من طرف مجلس الإدارة بتاريخ 15 ماي 2009 .
 - منحة شهرية لرئيس مجلس الإدارة بما قدره 1 500 دينار صافية من الضرائب بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 19 ديسمبر 2006.
 - منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي قدره 21 000 دينار صافية من الضرائب بمقتضى محضر الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 جوان 2009.
 - منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للإستثمار قدرها 1 200 دينار صافية من الضرائب تسند لكل عضو بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 06 جانفي 2009 .
 - منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق قدرها 1 200 دينار صافية من الضرائب تسند لكل عضو بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 06 جانفي 2009 .
- تعرض هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.
- باستثناء الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم تكشف أعمالنا على وجود إتفاقيات أو عمليات أخرى تدخل في إطار الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية.

صفاقس في 19 ماي 2010

مراقب الحسابات

عبد الرؤوف غربال