

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE AL-KHOUTAF ONDULE

Siège social: Route de Tunis Km 13- Sidi Salah 3091-Sfax.

La Société Al-Khoutaf Ondulé 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 en date du 02 mai 2010.. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr GHORBAL Abdelraouf.

BILAN AU 31/12/2009

(exprimé en dinars Tunisien)

ACTIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2009	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	3 560,900	900,000
MOINS : AMORTISSEMENTS	2	1 244,770	475,000
		2 316,130	425,000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	7 207 118,415	6 316 917,168
MOINS : AMORTISSEMENTS	4	3 941 720,907	3 769 338,982
		3 265 397,508	2 547 578,186
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5	7 680,000	8 980,000
MOINS : PROVISIONS	7	980,000	980,000
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		3 274 413,638	2 556 003,186
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
Charges à répartir		15 052,558	4 480,733
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		3 289 466,196	2 560 483,919
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
STOCKS	8	774 550,075	976 536,826
MOINS : PROVISIONS	9	3 471,080	3 508,539
		771 078,995	973 028,287
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10	1 711 366,478	1 697 802,630
MOINS : PROVISIONS	11	279 404,124	282 837,937
AUTRES ACTIFS COURANTS	12	449 238,103	368 018,772
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	13	395 994,708	39 802,078
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		3 048 274,160	2 795 813,830
TOTAL DES ACTIFS		6 337 740,356	5 356 297,749

BILAN AU 31/12/2009

(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2009	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2008
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	14	4 000 000,000	4 000 000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	16	1 491 382,560	1 491 382,560
RESULTATS REPORTES	17	-1 789 687,074	-1 876 167,194
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		3 701 695,486	3 615 215,366
RESULTAT DE L'EXERCICE		176 971,978	86 481,120
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		3 878 667,464	3 701 696,486
<u>PASSIFS</u>			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS		1 092 900,579	475 074,388
PROVISIONS	17	12 815,366	8 487,637
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		1 105 715,945	483 562,025
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19	902 643,702	797 630,555
AUTRES PASSIFS COURANTS	20	199 482,013	257 509,446
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIER	21	251 231,232	115 899,237
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 353 356,947	1 171 039,238
TOTAL DES PASSIFS		2 459 072,892	1 654 601,263
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		6 337 740,356	5 356 297,749

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars Tunisien)

<u>(Modèle autorisé)</u>	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2009	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2008
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	22	4 277 816,178	*3 440 554,681
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23	47 565,011	*100 513,541
PRODUCTION IMMOBILISEE			
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		4 325 381,189	3 541 068,222
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS (en + ou -)	24	58 010,574	-45 027,765
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	25	2 745 413,729	2 444 600,292
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	26	557 216,635	446 126,787
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	27	206 821,274	113 770,077
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	28	478 293,009	423 992,284
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		4 045 755,221	3 383 461,675
<u>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</u>			
		279 625,968	157 606,547
CHARGES FINANCIERES NETTES	29	99 653,121	43 796,072
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	30	0,000	7 515,481
AUTRES GAINS ORDINAIRES	31	6 207,870	6 943,989
AUTRES PERTES ORDINAIRES	32	4 462,934	38 009,370
RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPÔT		181 717,783	90 260,575
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	33	4 745,805	3 780,455
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT		176 971,978	86 480,120
ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS/PERTES)		0,000	0,000
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		176 971,978	86 480,120

* Données retraitées pour besoin de la comparabilité

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2009

MODELE AUTORISE

	BILAN AU 31/12/2009	BILAN AU 31/12/2008
RESULTAT NET	176 971,978	86 480,120
AJUSTEMENTS POUR :		
* AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	206 821,274	113 770,077
* VARIATION DES :		
- STOCKS	201 986,751	- 299 161,883
- CREANCES	- 13 563,848	9 726,978
- AUTRES ACTIFS	- 81 219,313	- 138 298,634
- FOURNISSEURS	105 013,147	82 639,750
- AUTRES PASSIFS COURANTS	- 58 698,667	91 706,443
* REPRISE SUR PROVISIONS ANTERIEURES	- 8 024,025	- 75 398,900
* PERTES & GAINS DE CHANGE NON REALISES	14 244,750	- 3 231,106
* PLUS VALUES SUR IMMOBILISATIONS	-2 010,000	37 915,793
* INTERETS EMPRUNTS	26 355,546	37 063,965
* INTERETS LEASING	53 761,551	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION	621 639,144	- 56 787,397
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	- 848 815,463	- 149 375,349
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES CORPORELLES ET INCORPORELLES	2 010,000	234 528,788
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	- 846 805,463	88 267,304
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	825 000,000	
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS	0,000	- 284 939,923
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT	825 000,000	- 284 939,923
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	599 833,681	- 253 460,016
	39 802,078	293 262,094
	395 994,708	39 802,078

Schéma des soldes Intermédiaires de Gestion (Activité de production)

Produits	Montants	Charges	Montants	Soldes	31/12/2009	31/12/2008
Revenus	4 277 816,178	Stockage production	58 010,574			
Production stockée						
Production immobilisée						
Total	4 277 816,178	Total		Production	4 219 805,604	3 510 697,087
Production	4 219 805,604	Achats consommés	2 745 413,729	Marge sur coût matières	1 474 391,875	1 066 096,795
Marge sur coût matières	1 474 391,875	Autres charges externes	461 111,605			
Subventions d'exploitation						
Autres produits d'exploitation	47 565,011					
Total	1 521 956,886	Total	461 111,605	Valeur ajoutée brute	1 060 845,281	730 381,684
Valeur ajoutée brute	1 060 845,281	Impôts et taxes	17 181,404			
		Charges de personnel	557 216,635			
Total	1 060 845,281	Total	574 398,039	Excédent (insuf) brut(e) d'exploitation	486 447,242	271 376,624
Excédent brut d'exploitation	486 447,242	Insuffisance brute d'exploitation				
Autres produits ordinaires	6 207,870	Autres charges ordinaires	4 462,934			
Produits financiers	0,000	Charges financières	99 653,121			
Transfert et reprise de charges	0,000	Dot. Amort. Prov. Ordinaires	206 821,274			
		Impôt sur le résultat ordinaire	4 745,805			
Total	492 655,112	Total	315 683,134	Résultat des activités ordinaires	176 971,978	86 480,120
Résultat des activités ordinaires	176 971,978	Résultat négatif des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires				
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables				
		Impôt sur éléments extraordinaires				
Total	176 971,978	Total	0,000	Résultat net après modifications comp.	176 971,978	86 480,120

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clos au 31 décembre 2009 totalisent au bilan un montant de 6.337.740 dinars et dégagent un bénéfice net d'impôt sur les sociétés de 176.972 dinars.

La société exerce ses activités dans le domaine de l'emballage. Elle fabrique les boîtes, les présentoirs, les étuis et les caisses en carton micro ondulé. Son activité s'étend sur le marché local et à l'exportation.

Le capital social est fixé à la somme de 4.000.000 dinars, divisé en 200.000 actions nominatives de 20 dinars chacune.

Les présents états financiers dégagent un total de fonds propres pour une valeur de 3.878.667 dinars ce qui fait apparaître une augmentation de 4.78% par rapport à l'exercice 2008 due au bénéfice de l'exercice.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27/12/1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements, titre II : "Les incitations communes".

II- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu 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 exploitées par la société

La société a procédé à une réévaluation libre au titre de l'exercice 2005 de certaines de ses immobilisations corporelles en se basant sur une expertise établie par un expert judiciaire en mécanique désigné par ordonnance sur requête.

La société a appliqué les nouvelles règles apportées par la réglementation fiscale en matière des amortissements en ce qui concerne notamment, la détermination de la valeur amortissable et de la durée de l'amortissement conformément aux règles prévues par la NCT n° 5, ce qui explique l'absence d'amortissements non déductibles.

Ainsi, la dotation aux amortissements de l'exercice a été déterminée sur la base du coût d'acquisition des immobilisations, et de la VCN au 31/12/2006 (Coût d'acquisition - amortissements antérieurs) pour les immobilisations exploitées avant le 01/01/2007, réparti sur la durée de vie économique, confirmée par les responsables du service maintenance de la société, tout en respectant les taux d'amortissement maximums fixés par le décret n° 2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum des amortissements linéaires et la durée minimale des amortissements des actifs exploités dans le cadre des contrats de leasing et la valeur des actifs immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

2-2 : Politique des provisions

L'estimation des provisions pour dépréciation des créances dont le recouvrement semble incertain est effectuée sur la base d'une balance par ancienneté d'âge adressée à la direction commerciale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer des provisions ou non. Le total des provisions pour dépréciation s'élève au 31 décembre 2009 à 279 404 dinars.

2-3 : Valorisation des stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

*Les matières premières, matières consommables au cout moyen pondéré.

*Les pièces de rechange au coût d'achat.

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'assurances liés au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

*Les produits finis sont valorisés généralement au prix de vente hors taxes déduction faite de la marge bénéficiaire.

2-4 : Comptabilisation des revenus

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et de réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

2-5 : Impôts sur les Sociétés

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

2-6 : Taxe sur la Valeur Ajoutée

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes, il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte "Etat, TVA collectée", alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte " Etat TVA récupérable ".

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeurs ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Dans le cadre de la poursuite de la stratégie adoptée par les organes de gestion de la société, pour le renouvellement et le renforcement de l'outil de production et après l'acquisition en 2008 de la machine "AUTOMATIC LAMINATOR REF FMA-1450" pour une valeur de 222.090 dinars, et de la machine "BOBST" pour une valeur de 616.761 dinars, le matériel de production de la société s'est renforcé par l'acquisition d'une plieuse colleuse automatique pour une valeur de 798.177 dinars ayant entrée en activité en juillet 2009.

IV- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES :

Exercice clos au :	31/12/2009	31/12/2008
--------------------	------------	------------

Note : 1 Immobilisations incorporelles

Cette rubrique totalise un montant de :	3 560,900 dinars	900,000 dinars
--	-------------------------	-----------------------

Elle se détaille comme suit :

* Logiciels informatiques	3 560,900 dinars	900,000 dinars
---------------------------	------------------	----------------

Note : 2 Amortissement des immobilisations incorporelles

Cette rubrique totalise un montant de :	1 244,770 dinars	475,000 dinars
--	-------------------------	-----------------------

Elle se détaille comme suit :

* Logiciels informatiques	1 244,770 dinars	475,000 dinars
---------------------------	------------------	----------------

Note : 3 Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de :	7 207 118,415 dinars	6 316 917,168 dinars
--	-----------------------------	-----------------------------

Elle se détaille comme suit :

* Matériels industriels	5 603 388,533 dinars	4 785 128,787 dinars
* Agencements et aménagements matériels industriels	44 529,750 dinars	44 529,750 dinars
* Matériels de transport	222 945,842 dinars	239 087,478 dinars
* Installations générales aménag. divers	16 375,995 dinars	10 507,971 dinars
* Equipements de bureau	48 912,369 dinars	47 991,769 dinars
* Matériels informatiques	39 730,879 dinars	37 340,279 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d'autrui	321 005,851 dinars	313 480,551 dinars
* Immobilisations en cours	8 005,869 dinars	0,000 dinars
* Immobilisations a statut juridique particulier	902 223,327 dinars	838 850,583 dinars

Note : 4 Amortissement des immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de : 3 941 720,907 dinars 3 769 338,982 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Matériels industriels	3 365 982,639 dinars	3 278 434,997 dinars
* Agenc. et aménag. matériel industriel	39 657,165 dinars	37 504,636 dinars
* Matériels de transport	167 607,852 dinars	165 310,219 dinars
* Installations générales aménagements divers	10 602,471 dinars	10 077,688 dinars
* Equipements de bureau	41 716,638 dinars	40 380,662 dinars
* Matériels informatiques	36 075,293 dinars	33 479,398 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d'autrui	174 618,123 dinars	166 594,082 dinars
* Immobilisations à statut juridique particulier	105 460,726 dinars	37 557,300 dinars

Note : 5 Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de : 7 680,000 dinars 8 980,000 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Titres de participation	1 000,000 dinars	1 000,000 dinars
* Dépôts et cautionnements	980,000 dinars	980,000 dinars
* Prêts au personnel	5 700,000 dinars	7 000,000 dinars

Note : 6 Provision Pour dépréciation des immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de : 980,000 dinars 980,000 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Dépôts et cautionnements	980,000 dinars	980,000 dinars
----------------------------	----------------	----------------

Note : 7 Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant de : 15 052,558 dinars 4 480,733 dinars

Elle se détaille comme suit :

*Charges à répartir	23699,056 dinars	6 721,100 dinars
*Résorption	-8646,498 dinars	-2 240,367 dinars

Note : 8 Stocks

Cette rubrique totalise un montant de : 774 550,075 dinars 976 536,826 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Matières premières	311 274,023 dinars	486 319,447 dinars
* Matières consommables	51 446,881 dinars	45 584,555 dinars
* Pièces de rechange	57 482,288 dinars	32 275,367 dinars
* Produits semi-finis	80 562,460 dinars	207 805,671 dinars
* Produits finis	266 705,003 dinars	203 211,786 dinars
* Stocks de déchets	7 079,420 dinars	1 340,000 dinars

Note : 9 Provisions pour dépréciation des stocks

Cette rubrique totalise un montant de : 3 471,080 dinars 3 508,539 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Matières premières	0,000 dinars	1 268,139 dinars
* Matières consommables	3 471,080 dinars	2 240,400 dinars

Note : 10 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de : 1 711 366,478 dinars 1 697 802,630 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Clients ordinaires	627 490,216 dinars	905 667,907 dinars
* Clients effets à recevoir	804 472,138 dinars	509 296,786 dinars
* Clients douteux	279 404,124 dinars	282 837,937 dinars

Note : 11 Provisions pour dépréciation des créances clients

Cette rubrique totalise un montant de : 279 404,124 dinars 282 837,937 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Provision pour dép. des créances douteuses	279 404,124 dinars	282 837,937 dinars
--	--------------------	--------------------

Note : 12 Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant de : 449 238,103 dinars 368 018,772 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Personnel et comptes rattachés	17 930,000 dinars	13 475,000 dinars
* Etat et collectivités publiques	58 003,885 dinars	64 283,771 dinars
* Etat crédit d'impôts	322 904,441 dinars	251 307,722 dinars
* Etat TVA en attente de récupération	0,000 dinars	1 235,831 dinars
* Débiteurs divers	46 658,363 dinars	32 503,630 dinars
* Charge constatés d'avances	3 741,414 dinars	5 212,818 dinars

Note : 13 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant de : 395 994,708 dinars 39 802,078 dinars

Elle se détaille comme suit :

* PLACEMENT	0,000 dinars	0,000 dinars
* Valeurs à l'encaissement	11 325,242 dinars	0,000 dinars
* STB	235 599,137 dinars	291,947 dinars
* ATB 1071/66	536,034 dinars	536,034 dinars
* ATB 3911/57	2 137,417 dinars	2 141,553 dinars
* Amen Bank	145 929,488 dinars	35 501,304 dinars
* Caisse	467,390 dinars	1 331,240 dinars

Note : 14 Le capital social

Cette rubrique totalise un montant de : 4 000 000,000 dinars 4 000 000,000 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Capital social	4 000 000,000 dinars	4 000 000,000 dinars
------------------	----------------------	----------------------

Note : 15 Réserve Spéciale de réévaluation libre

Cette rubrique totalise un montant de : 1 491 382,560 dinars 1 491 382,560 dinars

L'opération de la réévaluation libre du matériel industriel a été effectuée par un expert désigné par ordonnance sur requête N° 36891 a dégagé une réserve spéciale de réévaluation de :

* Réserve Spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars
------------------------------------	----------------------	----------------------

Note : 16 Résultats reportés

Cette rubrique totalise un montant de : -1 789 687,074 dinars -1 876 167,194 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Résultats reportés	-1 789 687,074 dinars	-1 876 167,194 dinars
----------------------	-----------------------	-----------------------

Note : 17 Provisions pour risques et charges

Cette rubrique totalise un montant de : 12 815,366 dinars 8 487,637 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Provisions pour pénalités et amendes	12 815,366 dinars	8 487,637 dinars
--	-------------------	------------------

Note : 18 Emprunts à plus d'un an

Cette rubrique totalise un montant de : 1 092 900,579 dinars 475 074,388 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Emprunt bancaire	721 875,000 dinars	0,000 dinars
* Emprunt leasing	371 025,579 dinars	475 074,388 dinars

Note : 19 Les fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de : 902 643,702 dinars 797 630,555 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Fournisseurs d'exploitation	273 367,428 dinars	456 886,182 dinars
* Fournisseurs effets à payer	626 382,024 dinars	340 744,373 dinars
* Fournisseurs d'immobilisations	2 894,250 dinars	0,000 dinars

Note : 20 Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant de : 199 482,013 dinars 257 509,446 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Personnel et comptes rattachés	76 393,654 dinars	39 905,514 dinars
* Personnel et oppositions sur salaires	164,437 dinars	418,402 dinars
* Etat retenues à la source sur salaires	16 058,340 dinars	4 350,763 dinars
* Etat retenues à la source sur autres règlements	9 028,580 dinars	7 605,910 dinars
* Etat TVA à régulariser	191,929 dinars	0,000 dinars
* Etat FODEC à payer	2 798,210 dinars	4 135,755 dinars
* Etat timbres fiscaux	15,600 dinars	19,500 dinars
* Etat TFP à payer	1 889,001 dinars	547,231 dinars
* Etat FOPROLOS à payer	1 421,471 dinars	787,055 dinars
* Comptes courants associés	3 750,000 dinars	3 750,000 dinars
* Actionnaires jetons de présence	28 500,000 dinars	15 000,000 dinars
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	37 913,311 dinars	30 607,149 dinars
* Crédoiteurs divers	0,000 dinars	136 142,109 dinars
* Comptes de régularisation	21 357,480 dinars	14 240,058 dinars

Note : 21 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant de : 251 231,232 dinars 115 899,237 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Échéances à moins d'un an crédit STB	103 125,000 dinars	0,000 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit leasing	148 106,232 dinars	115 899,237 dinars

Note : 22 Revenus

Cette rubrique totalise un montant de : 4 277 816,178 dinars ⁽¹⁾3 440 554,681 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Vente en suspension de TVA & à l'export	451 558,563 dinars	449 876,080 dinars
* Vente locales	3 824 510,115 dinars	2 988 150,541 dinars
* Travaux de sous-traitance	1 747,500 dinars	2 528,060 dinars

(1) 25 114,641 dinars ont été reclassés (transférés) dans le compte Autres produits d'exploitation

Note : 23 Autres produits d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de : 47 565,011 dinars 100 513,541 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Reprises sur provisions stocks	3 508,539 dinars	6 803,644 dinars
* Reprises sur prov pour titres de participation	0,000 dinars	17 320,000 dinars
* Reprises sur provisions pour risque et charges	1 081,673 dinars	1 592,067 dinars
* Reprises sur provisions créances douteuses	3 433,813 dinars	49 683,189 dinars
* Transfert de charges	39 540,986 dinars	25 114,641 dinars

Note : 24 Variation des stocks des produits finis et encours

Cette rubrique totalise un montant de : 58 010,574 dinars -45 027,765 dinars

Elle se détaille comme suit :

*Variation des stocks des produits finis	-58 899,332 dinars	-86 020,920 dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	122 649,326 dinars	37 659,005 dinars
*Variation des stocks de déchets	-5 739,420 dinars	3 334,150 dinars

Note : 25 Achats d'approvisionnements et matières premières

Cette rubrique totalise un montant de : 2 745 413,729 dinars 2 444 600,292 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Achats matières premières locales	2 253 682,470 dinars	2 215 000,278 dinars
* Variation des stocks de matières	175 034,630 dinars	-247 762,637 dinars
* Achats matières premières étrangers	17 191,932 dinars	170 005,875 dinars
* Achats matières consommables et autres	310 500,434 dinars	233 884,525 dinars
* Variation des stocks matières consommables et PR	-31 058,453 dinars	-6 371,481 dinars
* Autres Achats et prestation services	66 561,669 dinars	122 419,885 dinars
* R.R.R. Obtenus	-46 498,953 dinars	-42 576,153 dinars

Note : 26 Charges du personnel

Cette rubrique totalise un montant de : 557 216,635 dinars 446 126,787 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Salaires bruts	462 272,115 dinars	365 630,480 dinars
* Charges sociales légales	74 001,961 dinars	64 526,351 dinars
* Autres charges de personnel	20 942,559 dinars	15 969,956 dinars

Note : 27 Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un montant de : 206 821,274 dinars 113 770,077 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Immobilisations incorporelles	769,770 dinars	300,000 dinars
* Immobilisations corporelles	188 524,561 dinars	102 976,748 dinars
* Résorption charges à répartir	8 646,461 dinars	2 240,366 dinars
* Provisions pour dépréciation des stocks	3 471,080 dinars	3 508,539 dinars
* Provisions pour risque	5 409,402 dinars	4 744,424 dinars

Note : 28 Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de : 478 293,009 dinars 423 992,284 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Achats non stockés	64 441,116 dinars	76 417,111 dinars
* Locations et charges locatives	41 200,000 dinars	41 200,000 dinars
* Locations Leasing	0,000 dinars	13 952,991 dinars
* Entretien et réparations	43 243,298 dinars	37 194,061 dinars
* Primes d'assurances	23 610,978 dinars	20 165,756 dinars
* Etudes recherches et autres services extérieurs	4 932,543 dinars	2 596,800 dinars
* Honoraires société de services & personnel externe	99 833,662 dinars	86 010,967 dinars
* Honoraires et rémunérations intermédiaires	20 827,444 dinars	25 318,317 dinars
* Publicité publication et relations publiques	9 954,278 dinars	5 210,999 dinars
* Subventions et dons	5 745,000 dinars	2 200,000 dinars
* Transport et déplacement	99 771,072 dinars	56 548,476 dinars
* Déplacements missions et réceptions	3 936,931 dinars	20 910,102 dinars
* Frais postaux et frais de communications	6 933,594 dinars	6 363,382 dinars
* Services bancaires et assimilés	14 181,689 dinars	3 096,176 dinars
* Jetons de présence	22 500,000 dinars	15 000,000 dinars
* Impôts et taxes	17 181,404 dinars	12 878,273 dinars
* Imputation de transfert de charges	0,000 dinars	-1 071,127 dinars

Note : 29 Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant de : 99 653,121 dinars 43 796,072 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Intérêts crédits bancaires et leasing	80 233,733 dinars	33 436,272 dinars
* Intérêts sur escomptes et autres	4 607,839 dinars	11 764,498 dinars
* Pertes de change	15 350,085 dinars	-367,080 dinars
* Gains de change	-538,536 dinars	-1 037,618 dinars

Note : 30 Produits de placement

Cette rubrique totalise un montant de : 0,000 dinars 7 515,481 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Produits de placement	0,000 dinars	7 515,481 dinars
-------------------------	--------------	------------------

Note : 31 Autres gains ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de : 6 207,870 dinars 6 943,989 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Produits sur éléments non récurrents	2 511,563 dinars	2 631,761 dinars
* Subvention d'exploitation	1 662,407 dinars	2 278,328 dinars
* Loyer matériels	2 033,900 dinars	2 033,900 dinars

Note : 32 Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de : 4 462,934 dinars 38 009,370 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Pertes sur éléments non récurrents	4 462,934 dinars	38 009,370 dinars
--------------------------------------	------------------	-------------------

Note : 33 Impôts sur les sociétés

Cette rubrique totalise un montant de : 4 745,805 dinars 3 780,455 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Impôts sur les sociétés 2009	4 745,805 dinars	3 780,455 dinars
--------------------------------	------------------	------------------

Note : 34 Reports déficitaires

Les reports déficitaires non encore imputés s'élèvent à 1.382.460,139 dinars et se détaille comme suit :

et se détaille comme suit:	1 382 460,139 dinars	1 463 379,496 dinars
* Amortissements réputés différés 2001	1 276 339,980 dinars	1 357 259,337 dinars
* Amortissements réputés différés 2003	106 120,159 dinars	106 120,159 dinars

التقرير العام**الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2009**

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

I - التقديم:

01 - تنفيذاً لمهمة مراقب الحسابات التي وقع تكليفي بها من طرف الجلسة العامة وطبقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية يشرفني أن أوافيكم بنتيجة أعمال المتعلّقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2009.

02 - قمت بمراجعة موازنة شركة " الخطاف الورق المقوى" المختتمة في 31 ديسمبر 2009 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.

03 - إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 6 337 740 دينار وتظهر ربحاً محاسبياً صافياً قدره 176 971 دينار.

04 - تمّ إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II- مدى التدقيق:

- 05 - إنَّ مهمَّتنا المنجزة طبقا للمعايير العالميَّة للمراجعة تمَّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضَّمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليَّة على أخطاء فادحة.
- 06 - لقد قمت بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمَّنتها القوائم المالية وذلك بدراسة عيَّينات ممثلة وكذلك بإجراء كلِّ عمليات المراجعة التي اعتبرتها لازمة وضرورية.
- 07 - لقد قمت بالتأكَّد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما توليت تقييم المبادئ المحاسبية المتَّبعة والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النَّظر في كفيَّة تقديم القوائم الماليَّة.
- بالرغم من العديد من التَّحسينات التي أدخلت على النَّظام الداخلي ما زال هذا الأخير في حاجة إلى المزيد من العناية غير أنَّنا لم نسجِّل أيَّ انعكاس يجدر ذكره على حسابات الشركة.
- 08 - إنَّ تفصيَّاتنا تمثِّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونيَّة ونزاهة القوائم الماليَّة حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III- الملاحظات:

- 09 - إنَّ الأموال الذاتيَّة للشركة في 31 ديسمبر 2009 تبلغ 3 878 667 دينار وهي تتجاوز نصف رأس المال.
- 10 - لقد أظهرت حسابات سنة 2009 ربحا محاسبيا صافيا قدره 176 971 دينار وبالتالي أصبح مجموع الخسائر المحاسبية إلى حدِّ 31 ديسمبر 2009 ما قدره 1 612 715 دينار بإعتبار ربح سنة 2009 .
- إنَّ شركة الخطاف الورق المقوى تمَّتعت بإجراءات التسوية القضائيَّة طبقا للقانون عـ34-95 عدد المؤرخ في 17 أفريل 1995 والمنقَّح بالقانون عـ63-99 عدد المؤرخ في 15 جويلية 1999 والمنقَّح بالقانون عـ79-2003 عدد المؤرخ في 29 ديسمبر 2003، حيث تمَّ فتح إجراءات التسوية القضائيَّة للشركة تحت عـ44 عدد بتاريخ 22 فيفري 2000.

وقد تمَّ ختم أعمال وإجراءات برنامج إنقاذ شركة الخطاف الورق المقوى وذلك لانعدام مصلحة الدائنين بموجب خلاص كامل ديونهم، والإذن تبعا لذلك برفع كلِّ التحاجير المسلَّطة عليها والتصريح بانتهاء الإجراءات بصورة باتة. بمجرد صدور هذا الحكم والتنصيص على ذلك بالدفاتر المعدَّة لنوعه وإدراج مضمون

منه بالسجل التجاري وإحالة نسخة منه إلى لجنة متابعة المؤسسات الاقتصادية بسعي من مراقب التنفيذ طبقا للحكم الصادر عن الدائرة التجارية بالحكمة الابتدائية تحت ع 6029-د بتاريخ 20 أكتوبر 2009.

IV- إبداء الرأي:

11- بالرجوع إلى ما قمت به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إنّ القوائم المالية قانونية ونزيهة وتقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لشركة " الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2009 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتحرّكات المالية للسنة المالية المختتمة بالتاريخ المذكور.

12- إنّ المعلومات المالية التي يتضمّنها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبية المتفق عليها.

صفاقس في 16 أفريل 2010

مراقب الحسابات

عبد الرؤوف غربال

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2009

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

طبقا لمقتضيات الفصول 200 و475 من مجلّة الشركات التجارية يشرفني إعلامكم وأنّه عند قيامي بمهمّتي توليت التعرّض إلى العمليّات التالية:

أ) الإتفاقيات والعمليّات المبرمة حديثا:

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوى" شراء موادّ استهلاكية من شركة الخطاف الأم خلال سنة 2009. بما قدره 113 دينار ومليّ 280-مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة "الخطاف الأمّ" خلال سنة 2009 بما قدره 5 426 دينار ومليّـ443مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" القيام بعمليات مناولة مع شركة "الخطاف الأمّ" خلال سنة 2009 بما قدره 63 238 دينار ومليّـ100مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" شراء موادّ أولية من شركة "الخطاف الأمّ" خلال سنة 2009 بما قدره 1 483 354 دينار ومليّـ649مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوّى" مبلغ 100 دينار شهريًا دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة بعنوان تمكينها من بعض المكاتب المقرّ الإجماعي لشركة "الخطاف الأمّ" وذلك في نطاق إستراتيجية الإندماج الإداري.

- تحميل شركة "الخطاف الأمّ" خلال سنة 2009 أحمال وأعباء اجتماعية تخصّ بعض عملة المخبر وقدّر ذلك 39 540 دينار و مليّـ986مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" القيام بعمليات بيع خلال سنة 2009 لفائدة شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 97 775 دينار و مليّـ037مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

- تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" شراء مواد استهلاكية خلال سنة 2009 من شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 252 دينار و مليّـ307مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلسي إدارتكم المنعقدين بتاريخ 1 أفريل 2009 و 1 أفريل 2010.

- تمتّع شركة "الخطاف الورق المقوّى" بتخفيض سنوي مالي من طرف شركة "الخطاف الأمّ" بما قدره 46 498 دينار و مليّـ653مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة أي ما يعادل 3% من جملة الشراءات خلال سنة 2009.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 1 أفريل 2010

تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.

ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

- كراء المحلّ التابع لشركة الخطاف الأمّ والكائن بطريق تونس كلـ13.5م إلى شركة "الخطاف الورق المقوّى" بمعين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص في هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة الخطاف الأمّ المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

- تسويغ "شركة الخطاف الورق المقوى" لشركة الخطاف الأم آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة بمبلغ قدره 2400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل الشركة الأم .

- تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" مبلغ 1 011 دينار و مئتي 428مات بعنوان قسط التأمين المتعلق بالعون المنتدب من شركة "الخطاف الأم".

- تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" معلوم إستهلاك الهاتف المتعلق بسنة 2009 و قدره 996 دينار. تمّ ترخيص في هذه الاتفاقيات من طرف مجلس إدارة شركة الخطاف الأم المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

- الترفيع في مقدار القروض الممنوحة للعملة والموظفين في حدود 20 000 دينار.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 19 ديسمبر 2008.

وتجدر الإشارة الى أن كل الاتفاقيات والعمليات القديمة تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس ادارتك المنعقد بتاريخ 1 أفريل 2009 .

- التفويت بالبيع في السيارة الموضوعه على ذمة المدير العام المساعد من نوع "MEGANE" في وقت لاحق لإقتناء سيارة جديدة مع إتباع الطرق القانونيّة في عمليّة التفويت وإعلام المجلس بذلك.

- إبرام عقد قرض متوسط المدى مع الشركة التونسية للبنك بمبلغ قدره 825 000 دينار خلال سنة 2009 يقع تسديده على مدى 5 سنوات مع سنة إمهال وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.75 نقطة.

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 19 ديسمبر 2008 .

ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها:

ج 1 - واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها حسب الفصل 200 المنقح § 5 من مجلة الشركات التجارية:

- منحة مكافئة آخر السنة للمدير عام المساعد بمبلغ خام قدره 3 529 دينار و مئتي 412مات بمقتضى محضر جلسة مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2010.

- سيارة إداريّة على ذمة المدير العام المساعد من نوع "PASSAT DIESEL" قيمتها 53 000 دينار بمقتضى محضر جلسة مجلس الإدارة بتاريخ 19 ديسمبر 2008.

- أجرة المدير العام بمبلغ شهري خام قدره 3869 دينار و مئتي 749 ممتضى محضر جلسة مجلس الإدارة بتاريخ 10 ماي 2009.

ج) 2 - واجبات والتزامات الشركة تجاه المدير العام والمدير العام المساعد وأعضاء مجلس الإدارة البارزة في القوائم المالية المختصة بتاريخ

31 ديسمبر 2009 بالدينار:

أعضاء مجلس الإدارة		المدير العام مساعد		المدير العام		
خصوم	أعباء خام	خصوم	أعباء خام	خصوم	أعباء خام	
			964,286	47 365,726	47 365,726 1 340	- امتيازات قصيرة المدى - الأجر السنوي - قصاصات للمحروقات
		3 529,412	3 529,412			- منحة آخر السنة
28 500	22 500					- منحة الحضور
28 500	22 500	3 529,412	4 493,698	47 365,726	48 705,726	المجموع
خصوم		أعباء خام				المجموع العام
79 395,138		75 699,424				

صفاقس في 16 أفريل 2010

مراقب الحسابات

عبد الرؤوف غريبال