

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 2011 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 24 juin 2012. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Chiraz DRIRA.

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2011	2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations Incorporelles	1	433 702,630	433 702,630
Moins : Amortissements		-429 577,187	-416 414,360
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		4 125,443	17 288,270
Immobilisations Corporelles	2	31 791 708,358	29 168 414,686
Moins : Amortissements et Provisions		-20 843 822,054	-18 950 307,768
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		10 947 886,304	10 218 106,918
Immobilisations Financières	3	74 569,071	80 118,167
Moins : Provisions		-9 562,071	-4 962,071
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		65 007,000	75 156,096
Charges à répartir	4	10 500,600	8 208,975
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>11 027 519,347</u>	<u>10 318 760,259</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	5 640 339,779	4 429 612,295
Moins : Provisions		-22 867,383	-28 930,001
<u>TOTAL</u>		<u>5 617 472,396</u>	<u>4 400 682,294</u>
Clients et Comptes Rattachés	6	5 285 223,558	4 692 275,694
Moins : Provisions		-570 583,153	-563 141,132
<u>TOTAL</u>		<u>4 714 640,405</u>	<u>4 129 134,562</u>
Autres Actifs Courants	7	987 316,411	1 225 268,761
<u>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</u>		<u>987 316,411</u>	<u>1 225 268,761</u>
Placement et Autres Actifs Financiers	8	6 136,064	5 955,488
Liquidité et Equivalent de Liquidité	9	29 221,990	441 756,035
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>11 354 787,266</u>	<u>10 202 797,140</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>22 382 306,613</u>	<u>20 521 557,399</u>

BILAN CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2011	2010
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves Consolidées		1 688 482,699	1 361 131,679
* Resultats Consolidés		578 648,255	326 810,438
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>		<u>9 924 780,954</u>	<u>9 345 592,117</u>
* Reserves hors groupe		756 495,611	732 292,417
* Resultats hors groupe		459 323,188	379 017,940
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>1 215 818,799</u>	<u>1 111 310,357</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>11 140 599,753</u>	<u>10 456 902,474</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		3 980 099,188	4 032 978,141
* Autres passifs financiers		69 302,699	
* Provisions pour risques et charges		126 850,709	129 605,170
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>4 176 252,596</u>	<u>4 162 583,311</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	4 319 433,036	3 258 361,841
* Autres passifs courants	13	1 034 831,795	924 508,496
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 711 189,433	1 719 201,277
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>7 065 454,264</u>	<u>5 902 071,614</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>11 241 706,860</u>	<u>10 064 654,925</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		<u>22 382 306,613</u>	<u>20 521 557,399</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2011	2010
<i>PRODUITS D'EXPLOITATION</i>			
* Revenus	1	18 877 018,794	16 130 374,752
* Autres Produits d'exploitation	2	16 568,377	35 179,034
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>18 893 587,171</u>	<u>16 165 553,786</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	-379 512,490	367 581,020
* Achats consommés	4	9 926 081,795	7 808 032,814
* Charges de personnel	5	4 218 890,661	3 407 431,015
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	2 027 559,608	2 087 561,092
* Autres charges d'exploitation	7	1 293 622,618	1 272 928,994
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>17 086 642,192</u>	<u>14 943 534,935</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>1 806 944,979</u>	<u>1 222 018,851</u>
* Charges financières	8	585 368,050	560 768,030
* Produits financiers	9	25 891,864	79 588,852
* Autres produits ordinaires	10	253 123,522	257 109,942
* Autres charges ordinaires	11	103 784,684	17 293,527
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 396 807,631</u>	<u>980 656,088</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	358 836,188	274 827,710
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>1 037 971,443</u>	<u>705 828,378</u>
* Résultat consolidé		578 648,255	326 810,438
* Résultat hors groupe		459 323,188	379 017,940
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>1 037 971,443</u>	<u>705 828,378</u>

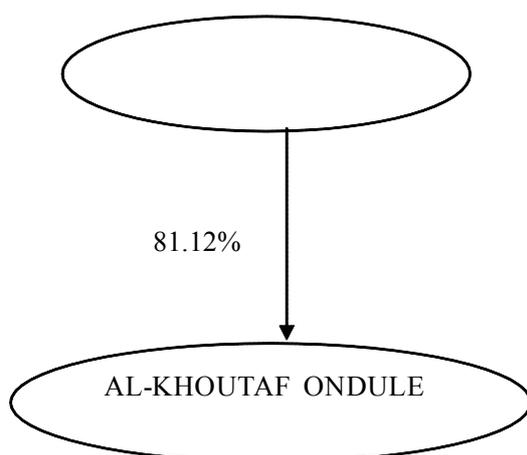
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Libellé	EXERCICE	
	2011	2010
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	1 037 971,443	705 828,378
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	2 027 559,608	2 087 561,092
* Variation des :		
- Stocks	-1 194 831,750	-425 958,600
- Créances	139 045,336	357 531,752
- Autres actifs	235 117,955	289 257,883
- Fournisseurs et autres dettes	410 672,748	49 133,864
* Reprise sur provisions antérieures	-109 448,578	-57 284,926
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-89 291,898	-59 186,035
* Plus values sur cession immobilisations		-19 000,000
* Intérêts sur emprunts	364 945,243	414 011,962
* Produits nets des placements	-329,562	-207,548
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>2 821 410,545</u>	<u>3 341 687,822</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-2 625 794,272	-880 608,912
o Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.et incorp.		19 000,000
o Décaissement à titre d'immob.financières	-4 490,159	-24 807,894
o Encaissement provenant de la réduction d'immob.financières	27 939,255	32 830,192
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	2 400,000	2 600,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	-21 500,000	-3 250,000
o Encaissement provenant des subventions d'investissement	484 887,000	13 200,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-2 136 558,176</u>	<u>-841 036,614</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
o Dividendes distribués	-761 998,636	-770 412,616
o Encaissement provenant d'erreur virement bancaire	2 993,978	
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	1 500 000,000	
o Remboursement des emprunts	-1 552 056,562	-1 433 191,403
o Remboursement intérêts sur emprunts	-296 821,797	-323 540,537
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>-1 107 883,017</u>	<u>-2 527 144,556</u>
* <u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	<u>-423 030,648</u>	<u>-26 493,348</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	440 490,770	466 984,118
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	17 460,122	440 490,770

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOSE AU 31-12-2011

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31 décembre 2011 de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81.12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE".

1°) PERIMETRE DE CONSOLIDATION :



Sociétés	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
ALKHOUTAF	100%	Intégration globale	100%
AL-KHOUTAF ONDULE	81.12%	Intégration globale	81.12%

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	433 702,630
Amortissement cumulé	-429 577,187
Valeurs comptables nettes	4 125,443

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2011 un solde net de 10 947 886,304 Dinars .
Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Montants</i>
Terrain	481 926,675
Bâtiment	4 511 965,985
Matériel et outillage	23 005 963,007
Matériel de transport	825 178,914
Equipement de bureau	489 698,307
Matériel informatique	265 043,500
Ag.Am.sur Terrain d'autrui	452 034,005
Avances/immobilisations	8 000,000
Immobilisation en cours	849 674,638
Immobilisation à statut juridique particulier	902 223,327
Valeurs brutes	31 791 708,358
(moins Amortissement)	-20 843 822,054
<u>Valeurs nettes</u>	<u>10 947 886,304</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
*Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.10	7 013 281,378
*Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.10	3 204 825,540
*Acquisition de l'exercice 2011 AL-KHOUTAF	2 346 950,642
*Avances sur commande d'immobilisation viré du compte fournisseur AL-KHOUTAF	8 000,000
*Acquisition de l'exercice 2011 AL-KHOUTAF ONDULE	268 343,030
*Amortissements de l'exercice 2011 AL-KHOUTAF	-1 603 687,975
* Amortissements de l'exercice 2011 AL-KHOUTAF ONDULE	-289 826,311
<u>Solde au 31-12-2011</u>	<u>10 947 886,304</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société AL-KHOUTAF mère détient les 81.12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE dont le montant net de la participation est de 3 244 780 D

Les autres immobilisations financières sont détaillés 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	27 507,000	-4 600,000	22 907,000
* Dépôts et cautionnements Al khoutaf Ondulé	980,000	-980,000	
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	37 782,071	-3 982,071	33 800,000
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf Ondulé	3 300,000		3 300,000
<i>TOTAL</i>	<i>74 569,071</i>	<i>-9 562,071</i>	<i>65 007,000</i>

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir	31 521,765
(moins Résorption)	-21 021,165
Valeur net	10 500,600

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks s'élèvent au 31-12-2011 à 5 617 472,396 et se détaillent comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* STOCK MATIERE PREMIERE	4 094 606,646	1 284,585	4 093 322,061
- Enveloppes	711 290,446		711 290,446
- Cartonnage	3 383 316,200	1 284,585	3 382 031,615
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	715 473,480	15 096,798	700 376,682
- Enveloppes	49 859,126	7 665,000	42 194,126
- Cartonnage	305 267,314	7 431,798	297 835,516
- Emballage Enveloppes	36 708,691		36 708,691
- Emballage Cartonnage	24 786,546		24 786,546
- Pièces de rechange Enveloppes	117 133,054		117 133,054
- Pièces de rechange Cartonnage	181 718,749		181 718,749
* STOCK PRODUITS EN COURS	239 492,633		239 492,633
- Enveloppes	56 233,619		56 233,619
- Cartonnage	183 259,014		183 259,014
* STOCK PRODUITS FINIS	557 715,020	6 486,000	551 229,020
- Enveloppes	331 170,388		331 170,388
- Cartonnage	226 544,632	6 486,000	220 058,632
* STOCK DECHETS	33 052,000		33 052,000
- Dechets	33 052,000		33 052,000
TOTAL	5 640 339,779	22 867,383	5 617 472,396

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2011 un montant net de 4 714 640,405 Dinars est détaillé comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* Clients ordinaires	2 851 089,617		2 851 089,617
* Clients douteux	581 516,249	-570 583,153	10 933,096
* Effets à recevoir	1 708 211,734		1 708 211,734
* Chèque à encaisser	144 405,958		144 405,958
TOTAL	5 285 223,558	-570 583,153	4 714 640,405

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montant Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	42 115,202		42 115,202
* Débiteurs divers	24,640		24,640
* Compte de régularisation Actif	31 441,208		31 441,208
* Etat et collectivités publiques	913 735,361		913 735,361
TOTAL	987 316,411		987 316,411

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de 6 136D.064

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le détail du solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Net</i>
Banques	26 161,185
Caisse	3 060,805
TOTAL	29 221,990

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Net</i>
Capital	7 657 650,000
Réserves Consolidées	1 688 482,699
Résultats consolidés	578 648,255
Réserves hors groupe	756 495,611
Résultat hors groupe	459 323,188
TOTAL	11 140 599,753

Le détail des réserves et résultats consolidés :

	Al-khoutaf	Al-khoutaf ondulé	Total
Réserves consolidées	1 682 895,966	5 586,733	1 688 482,699
Résultats consolidés	-1 394 884,427	1 973 532,682	578 648,255

Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2011 un montant de 4 176 252,596 Dinars qui comprend des :

* Emprunt à plus d'un an	3 980 099,188
* Autres passifs financiers	69 302,699
* Provision pour risques et charges	126 850,709
TOTAL	4 176 252,596

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.2011 à 4 319 433,036 Dinars. Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Fournisseurs d'exploitation	2 936 941,300
Effets à payer	1 305 756,708
Fournisseurs : factures non parvenues	25 284,402
Fournisseurs d'Immobilisation	51 450,626
TOTAL	4 319 433,036

Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2011 à 1 034 831.795 Dinars. Le détail de ces comptes se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Personnel et comptes rattachés	311 644,346
Etat et collectivités publiques	138 014,921
Sociétés de groupe et associés	136 890,113
Organismes Sociaux	243 615,623
Autres Crédeurs Divers	100 713,066
Compte de régularisation passif	103 953,726
TOTAL	1 034 831,795

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

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de 1 711 189,433 Dinars détaillé comme suit :

• AL-KHOUTAF	1 346 695,540
• AL-KHOUTAF ONDULE	364 493,893
TOTAL	1 711 189,433

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

<i>Libellé</i>	<i>Local</i>	<i>Exp.+Susp.</i>	<i>Total</i>
*Ventes Enveloppes	2 717 336,599		2 717 336,599
*Ventes Emballage Cartonné	9 001 616,643		9 001 616,643
*Ventes Emb. Carton en suspension de taxes		641 073,290	641 073,290
*Ventes Enveloppes à l'exportation		41 176,939	41 176,939
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. Crevettes à l'exportation	82 559,500	1 163 221,195	1 245 780,695
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro cannelure	4 979 547,503		4 979 547,503
*Ventes déchets à l'export		2 006,250	2 006,250
*Ventes déchets enveloppes	28 053,000		28 053,000
*Ventes déchets carton	177 521,325		177 521,325
*Travaux de sous-traitances	42 906,550		42 906,550
<u>TOTAL</u>	17 029 541,120	1 847 477,674	18 877 018,794

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

* Autres Produits d'exploitation	16 568,377
TOTAL PRODUCTION	18 893 587,171

Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS

*AL-KHOUTAF	261 203,357
*AL-KHOUTAF ONDULE	118 309,133
TOTAL	379 512,490

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

<i>ACHATS</i>	<i>LOCAL</i>	<i>ETRANGER</i>	<i>TOTAL</i>
*Achat matières premières	1 098 863,019	7 695 213,263	8 794 076,282
*Achat matières consommables	1 112 574,909	173 217,281	1 285 792,190
*Achat pièces de rechange	5 010,368	53 790,393	58 800,761
*Achat d'emballages	140 136,955		140 136,955
*Achat fournitures stockées	11 759,600		11 759,600
*Achat de matières et autres non stockées	305 256,053		305 256,053
*Autres achat de prestation services	73 337,311		73 337,311
*Sous-traitance de production	72 241,903		72 241,903
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2011	2 819 180,118	7 922 220,937	10 741 401,055
<u>VARIATION DES STOCKS MATIERES</u>			
*AL-KHOUTAF			-776 334,784
*AL-KHOUTAF ONDULE			-38 984,476
TOTAL			-815 319,260
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			-9 926 081,795

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

*Salaires		3 432 392,341
*Charges sociales légales		786 498,320
TOTAL		-4 218 890,661

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

*Dotations aux Amortis.Immob.Incorporelles		13 162,827
*Dotations aux Amortis.Immob.Corporelles		1 893 514,287
- Construction	183 269,338	
- Matériel et outillage	1 509 865,926	
- Matériel de transport	79 146,069	
- Equipement de bureau	22 188,413	
- Matériel informatique	14 218,887	
- Agencements terrain d'autrui	16 227,732	
- Immob.a statut juridique particulier	68 597,922	
*Résorption charges à répartir		8 208,974
*Dotat.aux provisions pour risques et charges		82 513,778
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.créances dout.		9 178,359
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.stock mat.et P.F		16 381,383
*Dotat.aux prov. pour immobilisation financière		4 600,000
TOTAL		-2 027 559,608

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

*Services extérieurs		477 787,994
- Achats non stockés	63 020,772	
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	227 067,783	
- Assurances	77 211,850	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	42 407,893	
- Gardiennages et Entretien Local	68 079,696	
*Autres services extérieurs		623 719,755
- Personnel Extérieur à l'entreprise	23 266,324	
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	158 352,920	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	184 098,716	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	88 438,913	
- Services bancaires et assimilés	37 538,445	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	132 024,437	
*Jetons de présence		68 250,000
*Impôts taxes et versements assimilés		123 864,869
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-1 293 622,618
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 806 944,979

Note N°8- CHARGES FINANCIERES

*Intérêts des comptes courants et dépôts	9 102,741
*Intérêts bancaires sur opérations de financement	24 791,643
*Intérêts d'escompte	119 638,708
*Pertes de changes	85 094,981
*Intérêts des emprunts	278 484,472
*Intérêts Leasing	66 791,952
*Pénalités	1 463,553
TOTAL	-585 368,050

Note N°9- PRODUITS FINANCIERS

*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	180,576
*Gains de changes	24 422,504
*Produits financiers	356,384
*Escompte obtenu	932,400
TOTAL	25 891,864

Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

*Revenus des immeubles	52 500,000
*Autres gains	2 170,048
*Quotes-parts des subventions d'investissements	89 291,898
*Autres produits d'exploitation	2 634,032
*Reprise sur provisions	104 953,842
- Reprise sur provisions créances douteuses	1 736,338
- Reprise sur prov. pour risque et sur stocks PF	103 217,504
*Transfert de charges	1 573,702
TOTAL	253 123,522

Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES

*Autres pertes	-102 384,409
*Pertes sur créances antérieures	-1 400,275
TOTAL	-103 784,684

Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES**-358 836,188****Note N°13-RESULTAT NET DE L'EXERCICE****1 037 971,443**

* Résultat consolidé	578 648,255
* Résultat hors groupe	459 323,188
TOTAL	1 037 971,443

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمعة المختتمة في 31 ديسمبر 2011

السيدات والسادة مساهمو مجمع الخطاف

I- التّقديم :

- 01- طبقا للقانون، يشرّفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرّأي في القوائم الماليّة المجمعة للسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2011 .
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجمع الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2011 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفّقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التّاريخ.
- 03- إنّ الموازنة المجمعة المرافقة لهذا التّقرير بها مجموع 22 382 306 دينار وتظهر ربحا مجمعا قدره 648 578 دينار وربحا خارج المجمع قدره 459 323 دينار.
- 04- يتكوّن محيط مجمع الخطاف من الشّركة الأمّ الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" و الشّركة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى".
- 05- تمّ إعداد القوائم الماليّة تحت مسؤوليّة مجلس إدارة الشّركة الأمّ الشركة الصناعية التونسية للظرف و الكرطون "الخطاف" وتتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرّأي فيها بعد المراجعة و التّدقيق.

II- مدى التّدقيق:

- 06- بصفتنا مراقب حسابات الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الشّركة الأمّ قمنا بكلّ التّدقيقات والتّنبّئات التي رأيناها ضروريّة ولازمة.
- 07- إنّ مهمّتنا المنجزة طبقا للقانون تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضّمان الكافي حول عدم إحتواء القوائم الماليّة المجمعة على أغلاط من شأنها أن تحد من قانونية و نزاهة القوائم الماليّة.

08- لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمنتها القوائم المالية المجمعة وذلك بدراسة عينات ممثلة وكذلك بإجراء كل عمليات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضرورية.

09- لقد قمنا بالتأكد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولينا تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة من طرف الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للطرف و الكرتون "الخطاف" والشركة الفرعية "الخطاف الورق المقوى" والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النظر في كيفية تقديم القوائم المالية المجمعة.

10- إن تفصيلاتنا تمثل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية ونزاهة القوائم المالية المجمعة. وقد تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III- إبداء الرأى:

11- بالرجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات وطبقا لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها، حسب رأينا، إن القوائم المالية القانونية وصحيحة وتعكس بصورة وفيّة في كل جوانبها المهمة الحالة المالية لمجمع الخطاف في 31 ديسمبر 2011 وكذلك نتيجة عملياته والتحويلات المالية للتمرير المحاسبي المختتم بالتاريخ المذكور.

12- إن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير تصرف المجمع مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبية المتفق عليها.

IV- وقائع لاحقة لتاريخ ختم السنة المالية 2011:

13- بمقتضى محضر تنبيه بواسطة عدل التنفيذ الأستاذ عبد الحفيظ اللطيفي حسب رقمه عـ2321-دد المؤرخ في 8 ماي 2012 وبطلب من مساهم يملك 167 416 سهما تم إعلامي بصفتي مراقب الحسابات و «أن الشركة في حالة فراغ على مستوى هياكل التسيير إثر الإنقسام و الإنشقاق لدى مجلس الإدارة و إبعاد الرئيس المدير العام و نشوب نزاع جماعي خطير جدا قد يؤدي إلى توقيف النشاط نهائيا، مذكرا وأنه من أوكدمهام مراقب الحسابات الدعوة بدون تأخير لجلسة عامة لكل المساهمين للتداول ودراسة الوضعية وإتخاذ الحلول والقرار اللازم لإنقاذ الشركة والقيام كذلك بواجب الإشعار الذي ينص عليه قانون إنقاذ المؤسسات التي تمر بصعوبات، بتوجيه مكتوب إستفسار إلى هياكل التسيير ودعوته لإتخاذ الإجراء العاجل لوجود الحل الأفضل لتجاوز الصعوبات قبل فوات الأوان».

و قد تولينا بنفس التاريخ طلب إستفسار من رئيس مجلس إدارة الشركة يتعلق بما أثير بالمحضر المذكور وذلك عن طريق رسالة مضمونة الوصول مع الإعلام بالبلوغ وعن طريق رسالة تم تسليمها إلى مكتب الضبط الذي شهد بتسليمها بتاريخ 9 ماي 2012.

و قد تم عقد مجلس إدارة بتاريخ 13 ماي 2012 تم خلاله إستدعاء الجلسة العامة السنوية للمساهمين ليوم 24 جوان 2012 كما تم التأكد من مواصلة الشركة لنشاطها وقد تمت معاينتنا لذلك من خلال ترددنا على الشركة للقيام بأعمال المراقبة.

14- وجّه نفس المساهم المالك لـ 416 167 سهما « محضر تنبيه وإعلام وإدراج بند بجدول أعمال » بواسطة عدل التنفيذ الأستاذ عبد الحفيظ اللطيفي حسب رقمه ع-2373 عدد المؤرخ في 24 ماي 2012 إلى كل أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات وبرقيم مستقل إلى رئيس هيئة السوق المالية، مبيّنا وأن « المنبه عليهم أعضاء مجلس إدارة الشركة تمّ تنصيبهم بطريقة غير قانونية وتعلّقت بالمجلس دعوى في إبطال محضر الجلسة العامة الإنتخابية» ونبه وحذّر كل أعضاء مجلس الإدارة من « مغبة التخلي عن مهمة الإعداد والإشراف على الجلسة العامة وانعقادها طبقا للقانون وإرتكاب تجاوزات بخصوص كل ما يتعلق بإجراءات انعقاد الجلسة العامة وبالأخصّ منها من مغبة استعمال وقبول توكيل وهمية أو مفتعلة أو مدلسة ومطالباً بإدراج بند بجدول الأعمال يتمثل في التداول والتصويت على تغيير أعضاء مجلس الإدارة الحالي وإنتخاب أعضاء لمجلس الإدارة بطريقة الإنتخاب القانونية وفتح الترشحات لكل راغب من المساهمين في الترشح لعضوية المجلس».

كما دعى الطالب مراقب الحسابات « التمعّن والوقوف على مدى جدية ومصداقية ما جاء بالمشور الذي وزعه العملة والنقابة الأساسية للعموم والقيام بواجب الإعلام القانوني في حالة توفّر القرائن القويّة على ذلك».

وبصفتنا مراقب حسابات الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" سعينا للتعرف على ما جاء بالمشور الموزّع من طرف العملة والنقابة الأساسية المذكورة وشرعنا في نطاق العناية بالخصوصية في التأكّد من مدى جدية ومصداقية ما جاء به، وإلى حدّ إعداد هذا التقرير لم ننه أعمال التقصي والتثبت، وسنتولى القيام بكلّ أعمالنا طبقا للقانون.

صفاقس في 24 ماي 2012

شراز دريرة