

**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 2012 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 15 juin 2013. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : **Chiraz DRIRA**.

## BILAN CONSOLIDE

<b>ACTIF</b>	Note	<b>EXERCICE</b>	
		2012	2011
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<i>Immobilisations Incorporelles</i>	1	455 963,430	433 702,630
<i>Moins : Amortissements</i>		-438 416,459	-429 577,187
<b><u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u></b>		<b><u>17 546,971</u></b>	<b><u>4 125,443</u></b>
<i>Immobilisations Corporelles</i>	2	33 309 991,195	31 791 708,358
<i>Moins : Amortissements et Provisions</i>		-22 485 849,118	-20 843 822,054
<b><u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u></b>		<b><u>10 824 142,077</u></b>	<b><u>10 947 886,304</u></b>
<i>Immobilisations Financières</i>	3	89 812,255	74 569,071
<i>Moins : Provisions</i>		-39 314,574	-9 562,071
<b><u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u></b>		<b><u>50 497,681</u></b>	<b><u>65 007,000</u></b>
<i>Charges à répartir</i>	4	17 181,094	10 500,600
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>		<b><u>10 909 367,823</u></b>	<b><u>11 027 519,347</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
<i>Stocks</i>	5	4 498 120,428	5 640 339,779
<i>Moins : Provisions</i>		-42 887,124	-22 867,383
<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>4 455 233,304</u></b>	<b><u>5 617 472,396</u></b>
<i>Clients et Comptes Rattachés</i>	6	6 666 109,424	5 285 223,558
<i>Moins : Provisions</i>		-656 210,860	-570 583,153
<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>6 009 898,564</u></b>	<b><u>4 714 640,405</u></b>
<i>Autres Actifs Courants</i>	7	618 246,773	987 316,411
<b><u>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</u></b>		<b><u>618 246,773</u></b>	<b><u>987 316,411</u></b>
<i>Placement et Autres Actifs Financiers</i>	8	6 313,560	6 136,064
<i>Liquidité et Equivalent de Liquidité</i>	9	204 669,121	29 221,990
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>		<b><u>11 294 361,322</u></b>	<b><u>11 354 787,266</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b><u>22 203 729,145</u></b>	<b><u>22 382 306,613</u></b>

## BILAN CONSOLIDE

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	Note	<b>EXERCICE</b>	
		2012	2011
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>	10		
* Capital		7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves Consolidées		1 786 507,918	1 688 482,699
* Resultats Consolidés		1 400 899,768	578 648,255
		<b><u>10 845 057,686</u></b>	<b><u>9 924 780,954</u></b>
<b><u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u></b>			
* Reserves hors groupe		791 265,385	756 495,611
* Resultats hors groupe		573 430,644	459 323,188
		<b><u>1 364 696,029</u></b>	<b><u>1 215 818,799</u></b>
<b><u>INTERETS DES MINORITAIRES</u></b>			
<b><u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u></b>		<b><u>12 209 753,715</u></b>	<b><u>11 140 599,753</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>- PASSIFS NON COURANTS</u></b>	11		
* Emprunt à plus d'un an		3 494 840,579	3 980 099,188
* Autres passifs financiers		26 449,467	69 302,699
* Provisions pour risques et charges		176 048,154	126 850,709
		<b><u>3 697 338,200</u></b>	<b><u>4 176 252,596</u></b>
<b><u>- PASSIFS COURANTS</u></b>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 750 917,849	4 319 433,036
* Autres passifs courants	13	1 699 076,539	1 034 831,795
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 846 642,842	1 711 189,433
		<b><u>6 296 637,230</u></b>	<b><u>7 065 454,264</u></b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>			
		<b><u>9 993 975,430</u></b>	<b><u>11 241 706,860</u></b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>			
		<b><u>22 203 729,145</u></b>	<b><u>22 382 306,613</u></b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

<b>DESIGNATION</b>	<b>Note</b>	<b>EXERCICE</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
* Revenus	1	21 472 142,657	16 130 374,752
* Autres Produits d'exploitation	2	25 758,405	35 179,034
<b><u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>21 497 901,062</u></b>	<b><u>16 165 553,786</u></b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	395 267,128	367 581,020
* Achats consommés	4	9 884 606,636	7 808 032,814
* Charges de personnel	5	5 347 986,891	3 407 431,015
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	1 973 372,756	2 087 561,092
* Autres charges d'exploitation	7	1 215 082,029	1 272 928,994
<b><u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>18 816 315,440</u></b>	<b><u>14 943 534,935</u></b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>2 681 585,622</u></b>	<b><u>1 222 018,851</u></b>
* Charges financières	8	586 095,330	560 768,030
* Produits financiers	9	10 583,881	79 588,852
* Autres produits ordinaires	10	262 930,900	257 109,942
* Autres charges ordinaires	11	5 314,518	17 293,527
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u></b>		<b><u>2 363 690,555</u></b>	<b><u>980 656,088</u></b>
* Impôts sur les bénéfices	12	389 360,143	274 827,710
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u></b>		<b><u>1 974 330,412</u></b>	<b><u>705 828,378</u></b>
* Résultat consolidé		1 400 899,768	578 648,255
* Résultat hors groupe		573 430,644	459 323,188
<b><u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u></b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>1 974 330,412</u></b>	<b><u>1 037 971,443</u></b>

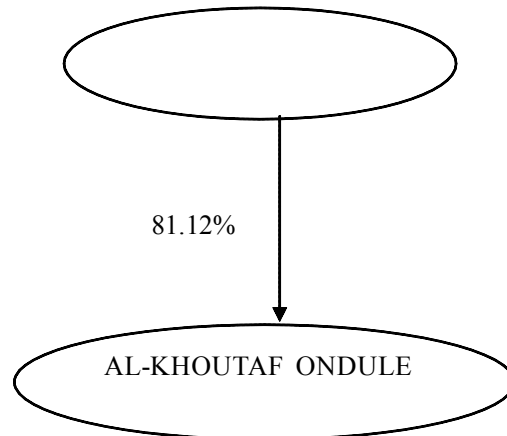
## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

<b>Libellé</b>	<b>EXERCICE</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
* Résultat net	1 974 330,412	1 037 971,443
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 973 372,756	2 027 559,608
* Variation des :		
- Stocks	1 142 219,351	-1 194 831,750
- Créances	-898 414,713	139 045,336
- Autres actifs	483 135,888	235 117,955
- Fournisseurs et autres dettes	-1 574 970,606	410 672,748
* Reprise sur provisions antérieures	-32 847,383	-109 448,578
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-115 207,860	-89 291,898
* Plus values sur cession immobilisations	-18 287,943	
* Intérêts sur emprunts	315 939,182	364 945,243
* Produits nets des placements	-177,496	-329,562
* Moins values sur immobilisations	980,000	
	<b>3 250 071,588</b>	<b>2 821 410,545</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u></b>		
<b>* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-1 689 828,195	-2 625 794,272
o Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.et incorp.	89 600,000	
o Décaissement à titre d'immob.financières	-13 923,681	-4 490,159
o Encaissement provenant de la réduction d'immob.financières	7 316,000	27 939,255
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	11 950,000	2 400,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	-13 455,503	-21 500,000
o Encaissement provenant des subventions d'investissement		484 887,000
	<b>-1 608 341,379</b>	<b>-2 136 558,176</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>		
<b>* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
o Dividendes distribués	-729 763,440	-761 998,636
o Encaissement provenant d'erreur virement bancaire		2 993,978
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	1 029 527,308	1 500 000,000
o Remboursement des emprunts	-1 495 047,900	-1 552 056,562
o Remboursement intérêts sur emprunts	-277 049,298	-296 821,797
	<b>-1 472 333,330</b>	<b>-1 107 883,017</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>		
<b>* <u>VARIATION DE TRESORERIE</u></b>		
o Trésorerie au début de l'exercice	17 460,122	440 490,770
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	186 857,001	17 460,122

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE**  
**CLOSE AU 31-12-2012**

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31 décembre 2012 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	455 963,430
Amortissement cumulé	-438 416,459
Valeurs comptables nettes	<b>17 546,971</b>

---

**Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2012 un solde net de 10 824 142,077 Dinars .  
Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Montants</i>
Terrain	481 926,675
Bâtiment	5 331 588,282
Matériel et outillage	24 565 245,461
Matériel de transport	802 920,966
Equipement de bureau	560 081,800
Matériel informatique	279 318,269
Ag.Am.sur Terrain d'autrui	526 609,402
Immobilisation en cours	115 610,517
Immobilisation à statut juridique particulier	646 689,823
<b>Valeurs brutes</b>	<b>33 309 991,195</b>
(moins Amortissement)	-22 485 849,118
<b><u>Valeurs nettes</u></b>	<b><u>10 824 142,077</u></b>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.11	7 764 544,045
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.11	3 183 342,259
* Acquisition de l'exercice 2012 AL-KHOUTAF	1 591 586,364
* Cession d'immobilisation AL-KHOUTAF	-165 158,000
* Acquisition de l'exercice 2012 AL-KHOUTAF ONDULE	91 854,473
* Amortissements de l'exercice 2012 AL-KHOUTAF	-1 426 777,430
* Annulation Amortissements de cession AL-KHOUTAF	93 845,943
* Amortissements de l'exercice 2012 AL-KHOUTAF ONDULE	-309 095,577
<b><u>Solde au 31-12-2012</u></b>	<b><u>10 824 142,077</u></b>

**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.Ai khoutaf Ondulé	1 000,000		1 000,000
* Dépôts et cautionnements AL-KHOUTAF	34 114,681	-23 727,000	10 387,681
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	39 287,574	-15 587,574	23 700,000
* Prêts au personnel à plus d'un an Ai khoutaf Ondulé	11 410,000		11 410,000
<b><i>TOTAL</i></b>	<b><i>89 812,255</i></b>	<b><i>-39 314,574</i></b>	<b><i>50 497,681</i></b>

**Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Charges à répartir	33 647,092
(moins Résorption)	-16 465,998
<b>Valeur net</b>	<b>17 181,094</b>

**Note N° 5 : STOCKS**

Les stocks s'élèvent au 31-12-2012 à 4 455 233,304 et se détaillent comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
<b>* STOCK MATIERE PREMIERE</b>	<b>3 292 366,303</b>	<b>8 562,219</b>	<b>3 283 804,084</b>
- Enveloppes	780 063,003		780 063,003
- Cartonnage	2 512 303,300	8 562,219	2 503 741,081
<b>* STOCK MATIERE CONSOMMABLE</b>	<b>758 822,000</b>	<b>8 827,613</b>	<b>749 994,387</b>
- Enveloppes	102 229,197		102 229,197
- Cartonnage	319 931,907	6 828,098	313 103,809
- Emballage Enveloppes	38 626,110		38 626,110
- Emballage Cartonnage	14 392,844		14 392,844
- Pièces de rechange Enveloppes	111 349,320		111 349,320
- Pièces de rechange Cartonnage	172 292,622	1 999,515	170 293,107
<b>* STOCK PRODUITS EN COURS</b>	<b>164 176,612</b>		<b>164 176,612</b>
- Enveloppes	21 211,375		21 211,375
- Cartonnage	142 965,237		142 965,237
<b>* STOCK PRODUITS FINIS</b>	<b>263 965,763</b>	<b>25 497,292</b>	<b>238 468,471</b>
- Enveloppes	147 676,405		147 676,405
- Cartonnage	116 289,358	25 497,292	90 792,066
<b>* STOCK DECHETS</b>	<b>18 789,750</b>		<b>18 789,750</b>
- Dechets	18 789,750		18 789,750
<b>TOTAL</b>	<b>4 498 120,428</b>	<b>42 887,124</b>	<b>4 455 233,304</b>

**Note N° 6 : CLIENTS ET COMPTES RATACHES :**

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2012 un montant net de 6 009 898,564 Dinars est détaillé comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* Clients ordinaires	3 989 121,155		3 989 121,155
* Clients avoirs à établir			
* Clients douteux	706 783,860	-656 210,860	50 573,000
* Effets à recevoir	1 749 342,663		1 749 342,663
* Chèque à encaisser	220 861,746		220 861,746
<b>TOTAL</b>	<b>6 666 109,424</b>	<b>-656 210,860</b>	<b>6 009 898,564</b>

**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	69 480,738		69 480,738
* Compte de régularisation Actif	56 679,055		56 679,055
* Etat et collectivités publiques	492 086,980		492 086,980
<b>TOTAL</b>	<b>618 246,773</b>		<b>618 246,773</b>



**Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de : 6 313,560

**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	203 595,906
Caisse	1 073,215
<b>TOTAL</b>	<b>204 669,121</b>

**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	1 786 507,918
Résultats consolidés	1 400 899,768
Réserves hors groupe	791 265,385
Résultat hors groupe	573 430,644
<b>TOTAL</b>	<b>12 209 753,715</b>

Le détail des réserves et résultats consolidés :

	<b>Al-khoutaf</b>	<b>Al-khoutaf ondulé</b>	<b>Total</b>
Réserves consolidées	1 631 529,016	154 978,902	<b>1 786 507,918</b>
Résultats consolidés	-1 062 908,166	2 463 807,934	<b>1 400 899,768</b>

**Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :**

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2012 un montant de 3 697 338,200 Dinars qui comprend des :

* Emprunt à plus d'un an	3 494 840,579
* Autres passifs financiers	26 449,467
* Provision pour risques et charges	176 048,154
<b>TOTAL</b>	<b>3 697 338,200</b>

**Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :**

Ce poste s'élève au 31.12.2012 à 2 750 917,849 Dinars. Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Montant</i>
Fournisseurs d'exploitation	1 209 791,778	261 240,605	1 471 032,383
Effets à payer	419 316,448	454 309,747	873 626,195
Fournisseurs : factures non parvenues	398 684,182	3 840,400	402 524,582
Fournisseurs d'Immobilisation	2734,684	1000,005	3 734,689
<b><i>TOTAL</i></b>			<b>2 750 917,849</b>

**Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :**

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2012 à 1 699 076,539 Dinars. Le détail de ces comptes présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Personnel et comptes rattachés	632 310,041
Etat et collectivités publiques	319 763,997
Sociétés de groupe et associés	220 391,673
Organismes Sociaux	368 010,501
Autres Crédeurs Divers	43 531,600
Compte de régularisation passif	115 068,727
<b><i>TOTAL</i></b>	<b>1 699 076,539</b>

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

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de 1 846 642,842 Dinars détaillé comme suit :

• AL-KHOUTAF	1 572 893,177
* Total autres passifs financiers	1 555 081,057
* Concours bancaires	17 812,120
• AL-KHOUTAF ONDULE	273 749,665
<b><i>TOTAL</i></b>	<b>1 846 642,842</b>

#### 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	3 971 504,875		3 971 504,875
*Ventes Emballage Cartonné	9 917 406,455		9 917 406,455
*Ventes Emb. Carton en suspension de taxes		304 787,225	304 787,225
*Ventes Enveloppes à l'exportation		10 496,044	10 496,044
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. Crevettes à l'exportation	68 363,424	583 887,588	652 251,012
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro cannelure	6 358 131,105		6 358 131,105
*Ventes déchets à l'export		1 500,000	1 500,000
*Ventes déchets enveloppes	45 549,900		45 549,900
*Ventes déchets carton	189 772,261		189 772,261
*Travaux de sous-traitances	20 743,780		20 743,780
<b><u>TOTAL</u></b>	<b>20 571 471,800</b>	<b>900 670,857</b>	<b>21 472 142,657</b>

##### Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

* Autres Produits d'exploitation	25 758,405
<b>TOTAL PRODUCTION</b>	<b>21 497 901,062</b>

##### Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS

*AL-KHOUTAF	-270 893,814
*AL-KHOUTAF ONDULE	-124 373,314
<b>TOTAL</b>	<b>-395 267,128</b>

##### Note N°4- ACHATS CONSOMMES

<b>ACHATS</b>	<b>LOCAL</b>	<b>ETRANGER</b>	<b>TOTAL</b>
*Achat matières premières	1 428 492,304	5 619 643,061	7 048 135,365
*Achat matières consommables	1 120 952,270	249 083,997	1 370 036,267
*Achat pièces de rechange	18 542,860	39 165,944	57 708,804
*Achat d'emballages	176 703,319		176 703,319
*Achat fournitures stockées	14 588,979		14 588,979
*Achat de matières et autres non stockées	321 059,043		321 059,043
*Autres achat de prestation services	55 951,900		55 951,900
*Sous-traitance de production	93 470,736		93 470,736
<b>TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2012</b>	<b>3 229 761,411</b>	<b>5 907 893,002</b>	<b>9 137 654,413</b>
<b><u>VARIATION DES STOCKS MATIERES</u></b>			
*AL-KHOUTAF			989 421,256
*AL-KHOUTAF ONDULE			-242 469,033
<b>TOTAL</b>			<b>746 952,223</b>
<b>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</b>			<b>-9 884 606,636</b>

**Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL**

*Salaires	4 286 849,032
*Charges sociales légales	1 061 137,859
<b>TOTAL</b>	<b>-5 347 986,891</b>

**Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS**

*Dotations aux Amortis.Immob.Incorporelles		8 839,272
*Dotations aux Amortis.Immob.Corporelles		1 735 873,007
- Construction	220 203,200	
- Matériel et outillage	1 311 573,599	
- Matériel de transport	87 580,866	
- Equipement de bureau	27 859,610	
- Matériel informatique	15 593,126	
- Agencements terrain d'autrui	20 560,707	
- Immob.a statut juridique particulier	52 501,899	
*Résorption charges à répartir		11 215,698
*Dotat.aux provisions pour risques et charges		58 197,445
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.créances dout.		85 627,707
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.stock mat.et P.F		42 887,124
*Dotat.aux prov. pour immobilisation financière		19 127,000
*Dotat.aux prov. Sur prêt au personnel		11 605,503
<b>TOTAL</b>		<b>-1 973 372,756</b>

**Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

*Services extérieurs		449 345,449
- Achats non stockés	66 520,488	
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	233 273,471	
- Assurances	80 179,602	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	51 594,928	
- Gardiennages	17 776,960	
*Autres services extérieurs		536 859,284
- Personnel Extérieur à l'entreprise	23 117,930	
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	97 424,054	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	207 916,663	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	72 412,796	
- Services bancaires et assimilés	35 141,541	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	100 846,300	
*Jetons de présence		72 000,000
*Impôts taxes et versements assimilés		156 877,296
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-1 215 082,029</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>2 681 585,622</b>

**Note N°8- CHARGES FINANCIERES**

*Intérêts des comptes courants et dépôts	7 831,661
*Intérêts bancaires sur opérations de financement	14 278,308
*Intérêts d'escompte	124 942,542
*Pertés de changes	128 110,601
*Intérêts des emprunts bancaires+leasing	308 231,963
*Pénalités	2 700,255
<b>TOTAL</b>	<b>-586 095,330</b>

**Note N°9- PRODUITS FINANCIERS**

*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	251,245
*Gains de changes	9 181,432
*Produits financiers	164,804
*Escompte obtenu	986,400
<b>TOTAL</b>	<b>10 583,881</b>

**Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES**

*Revenus des immeubles	54 906,205
*Produits nets sur cession d'immobilisation	18 287,988
*Autres gains	24 325,555
*Quotes-parts des subventions d'investissements	115 207,860
*Autres produits d'exploitation	11 591,469
*Reprise sur provisions	20 287,253
- Reprise sur provisions pour risques	9 000,000
- Reprise sur prov. pour risque et sur stocks PF	11 287,253
*Transfert de charges	18 324,570
<b>TOTAL</b>	<b>262 930,900</b>

**Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES**

*Autres pertes	-5 314,518
<b>TOTAL</b>	<b>-5 314,518</b>

**Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES**

**-389 360,143**

**Note N°13-RESULTAT NET DE L'EXERCICE**

**1 974 330,412**

* Résultat consolidé	1 400 899,768
* Résultat hors groupe	573 430,644
<b>TOTAL</b>	<b>1 974 330,412</b>

## تقرير مراقب الحسابات

### الحسابات المجمّعة المختتمة في 31 ديسمبر 2012

السيدات والسادة مساهمو مجمّع الخطاف

#### I- التّقديم :

- 01- طبقا للقانون، يشرّفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرّأي في القوائم الماليّة المجمّعة للسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2012 .
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجمّع الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2012 وكذلك قائمة النّتائج وجدول التّدفّقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التّاريخ.
- 03- إنّ الموازنة المجمّعة المرافقة لهذا التّقرير بها مجموع 22 203 729 دينار وتظهر ربحا مجمّعا قدره 1 400 899 دينار وربحا خارج المجمّع قدره 573 430 دينار.
- 04- يتكوّن محيط مجمّع الخطاف من الشركة الأمّ الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" و الشركة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى".
- 05- تمّ إعداد القوائم الماليّة تحت مسؤوليّة مجلس إدارة الشركة 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" الشركة الأمّ قمنا بكلّ التّدقيقات والتّنبّات التي رأيناها ضروريّة ولازمة.
- 07- إنّ مهمّتنا المنجزة طبقا للقانون تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضّمان الكافي حول عدم إحتواء القوائم الماليّة المجمّعة 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 كلّ 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 الأمّ الشركة الصناعية التونسية للطرف و الكرطون "الخطاف" والشركة الفرعية "الخطاف الورق المقوى" والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النظر في كيفية تقديم القوائم المالية المجمعة.

10- إنّ تقصّياتنا تمثّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية ونزاهة القوائم المالية المجمعة. وقد تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

### III- إبداء الرأى:

11- بالرّجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات وطبقا لما تملّيه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها، حسب رأينا، إنّ القوائم المالية القانونية وصحيحة وتعكس بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لمجمّع الخطاف في 31 ديسمبر 2012 وكذلك نتيجة عملياته والتحرّكات المالية للتّمرين المحاسبي المختتم بالتاريخ المذكور.

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

صفاقس في 13 ماي 2013

شركة الخبرة في المحاسبة

**CRG Audit**

شراز دريرة