

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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 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 des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Chiraz DRIRA

R I I A N

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2011	2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>			
* Logiciels	1	429 791,430	429 791,430
Moins : Amortissements		-426 422,043	-414 262,949
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		3 369,387	15 528,481
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>			
* Terrain	2	481 926,675	481 926,675
* Bâtiment		4 489 858,920	4 023 182,239
Moins : Amortissements		-2 473 011,482	-2 290 751,629
* Matériel et outillage		17 108 531,909	15 946 429,578
Moins : Amortissements et provisions		-12 947 595,803	-11 615 368,822
* Matériel de Transport		576 285,009	536 619,009
Moins : Amortissements		-420 213,808	-360 631,907
* Equipement de bureau		426 863,090	385 206,417
Moins : Amortissement		-304 624,696	-285 809,474
* Matériel Informatique		216 822,834	201 201,260
Moins : Amortissements		-198 965,119	-188 161,101
* Immobilisations en cours		808 666,516	179 439,133
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		7 764 544,045	7 013 281,378
* Immobilisations financières	3	3 314 069,071	3 318 418,167
Moins : Provisions		-8 582,071	-3 982,071
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 305 487,000	3 314 436,096
* Charges à répartir	4	1 802,879	3 605,757
Moins : Résorption		-1 802,879	-1 802,878
TOTAL AUTRES ACTIFS NON COURANTS		0,000	1 802,879
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		11 073 400,432	10 345 048,834
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
* Stocks	5	4 731 328,736	3 693 790,595
Moins : Provisions		-11 287,253	-17 949,265
TOTAL		4 720 041,483	3 675 841,330
* Clients et comptes rattachés	6	3 264 531,114	3 071 731,803
Moins : Provisions		-286 351,163	-285 354,227
TOTAL		2 978 179,951	2 786 377,576
<u>AUTRES ACTIFS COURANTS</u>			
* Etat et collectivités publiques	7	525 316,043	590 888,271
* Personnel et comptes rattachés		27 214,656	13 403,159
* Débiteurs divers		49 126,256	4 388,425
* Compte de régularisation Actif		28 403,985	196 486,125
TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS		630 060,940	805 165,980
<u>PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</u>			
* Placement courant	8	6 136,064	5 955,488
TOTAL DES PLACEMENTS		6 136,064	5 955,488
<u>LIQUIDITE ET EQUIVALENT DE LIQUIDITE</u>			
* Banques, établissements financiers et assimilés	9	353 063,628	447 508,785
* Caisse		1 773,005	1 475,230
TOTAL DES LIQUIDITES		354 836,633	448 984,015
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		8 689 255,071	7 722 324,389
TOTAL DES ACTIFS		19 762 655,503	18 067 373,223

BILAN

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOE	EXERCICE	
		2011	2010
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>- CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves		798 444,773	763 736,152
* Primes d'émission			31 034,527
* Autres capitaux propres		886 974,618	566 646,177
* Résultat reportés			303,758
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		9 343 069,391	9 019 370,614
RESULTAT DE L'EXERCICE		830 139,485	693 868,675
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		10 173 208,876	9 713 239,289
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		3 670 724,188	3 308 554,021
* Dépôt et cautionnement reçu		13 125,000	
* Provisions pour risques et charges		110 012,616	127 036,359
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		3 793 861,804	3 435 590,380
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	3 540 704,880	2 794 495,167
<u>- AUTRES PASSIFS COURANTS</u>	13		
* Personnel et comptes rattachés		263 902,449	271 684,496
* Etat et collectivités publiques		103 858,682	72 284,170
* Sociétés de groupe et Associés(Dividendes à payer)		136 890,113	133 123,749
* Créiteurs divers		317 583,151	209 874,918
* Compte de régularisation passif		85 950,008	90 301,624
TOTAL AUTRES PASSIFS COURANTS		908 184,403	777 268,957
* Autres passifs financiers	14	1 334 933,672	1 345 514,165
* Concours bancaires		11 761,868	1 265,265
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		1 346 695,540	1 346 779,430
TOTAL DES PASSIFS		9 589 446,627	8 354 133,934
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		19 762 655,503	18 067 373,223

COMPTES DE RESULTATS

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2011	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	15 519 806,171	13 142 578,184
* Produits stockés	2	261 203,357	-155 771,761
<u>TOTAL PRODUCTION</u>		<u>15 781 009,528</u>	<u>12 986 806,423</u>
* Autres produits d'exploitation	3	12 073,641	16 492,357
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>15 793 083,169</u>	<u>13 003 298,780</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Achats consommés	4	-8 414 773,952	-6 604 722,133
* Charges de personnel	5	-3 335 864,145	-2 797 272,680
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-1 704 514,971	-1 795 410,202
* Autres charges d'exploitation	7	-870 554,251	-834 448,279
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-14 325 707,319</u>	<u>-12 031 853,294</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>1 467 375,850</u>	<u>971 445,486</u>
* Charges financières	8	-496 456,582	-459 378,133
* Produits financiers	9	25 742,878	79 312,608
* Autres produits ordinaires	10	289 739,062	376 010,663
* Autres charges ordinaires	11	-103 686,864	-3 964,749
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 182 714,344</u>	<u>963 425,875</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-352 574,859	-269 557,200
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>830 139,485</u>	<u>693 868,675</u>

ENGAGEMENT HORS BILAN

ENGAGEMENT HORS BILAN ACTIF	2011	2010
* Actions de garantie	14 000 Actions	14 000 Actions
* Actif fiscal différé	20 473 D	17 034 D

ENGAGEMENT HORS BILAN PASSIF	2011	2010
* Effets escomptés et non échus	1 914 071 D	1 591 930 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires .	695 879 D	720 671 D
- Crédits Bancaires à moyen terme assortis d'une garantie réelle :		
Amen Bank : 4 697 306 D		
- Crédits Bancaires de gestion assortis d'une garantie réelle :		
Amen Bank : 2 900 000 D		
- Garantie accordée pour "AL KHOUTAF ONDULE" en faveur de TUNISIE LEASING :	96 835 D	96 835 D
* Caution Bancaire	-	5 420 D

COMPTES DE RESULTATS

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2011	2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	15 519 806,171	13 142 578,184
* Produits stockés	2	261 203,357	-155 771,761
<u>TOTAL PRODUCTION</u>		<u>15 781 009,528</u>	<u>12 986 806,423</u>
* Autres produits d'exploitation	3	12 073,641	16 492,357
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>15 793 083,169</u>	<u>13 003 298,780</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Achats consommés	4	-8 414 773,952	-6 604 722,133
* Charges de personnel	5	-3 335 864,145	-2 797 272,680
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-1 704 514,971	-1 795 410,202
* Autres charges d'exploitation	7	-870 554,251	-834 448,279
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-14 325 707,319</u>	<u>-12 031 853,294</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>1 467 375,850</u>	<u>971 445,486</u>
* Charges financières	8	-496 456,582	-459 378,133
* Produits financiers	9	25 742,878	79 312,608
* Autres produits ordinaires	10	289 739,062	376 010,663
* Autres charges ordinaires	11	-103 686,864	-3 964,749
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>1 182 714,344</u>	<u>963 425,875</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-352 574,859	-269 557,200
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>830 139,485</u>	<u>693 868,675</u>

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2011

NATURE DES OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							TOTAL
	Logiciels	Terrain	Batiment	Mat. et outillage	Mat. Transp.	Equip. Bureau	Mat. Informat.	En cours et avance	
<u>IMMOBILISATIONS</u>									
1. Valeur brute des immobilis. au début de l'Exercice	429 791,430	481 926,675	4 022 366,364	15 946 429,578	536 619,009	386 022,292	201 201,260	179 439,133	22 183 795,741
2. Valeur des immobilis. acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par tiers)	-	-	380 450,492	1 158 856,552	39 666,000	40 840,798	15 621,574	731 515,226	2 346 950,642
3. Valeur des immobilisation virées de compte à compte			107 042,064	3 245,779				-110 287,843	
4. Valeur des avances d'immobilisat. Virées du Compte Fournisseurs								8 000,000	8 000,000
TOTAL A.	429 791,430	481 926,675	4 489 858,920	17 108 531,909	576 285,009	426 863,090	216 822,834	808 666,516	24 538 746,383
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.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL B									
Valeur d'Actif des immobilisations à la clôture de l'Exercice (A - B)	429 791,430	481 926,675	4 489 858,920	17 108 531,909	576 285,009	426 863,090	216 822,834	808 666,516	24 538 746,383
<u>AMORTISSEMENTS</u>									
Dotat. de l'Exercice aux compte d'amort. et résorptions	12 159,094	-	162 273,451	1 332 226,981	59 581,901	16 801,624	10 804,018		1 615 847,069
Montant des Amortis. et résorptions au début de l'exercice	414 262,949	-	2 290 738,031	11 615 368,822	360 631,907	285 823,072	188 161,101		15 154 985,882
TOTAL C.	426 422,043		2 473 011,482	12 947 595,803	420 213,808	304 624,696	198 965,119		16 770 832,951
Amortissements et résorptions afférents									
- Aux immobilis. sorties de l'Actif à la suite de cession, destructions ou mises hors services.									
TOTAL D.									
Montant des Amortissements et résorptions (C - D)	426 422,043		2 473 011,482	12 947 595,803	420 213,808	304 624,696	198 965,119		16 770 832,951
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	3 369,387	481 926,675	2 016 847,438	4 160 936,106	156 071,201	122 238,394	17 857,715	808 666,516	7 767 913,432

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Libellé	EXERCICE	
	2011	2010
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	830 139,485	693 868,675
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 704 514,971	1 795 410,202
* Variation des :		
- Stocks	-1 037 538,141	-463 488,975
- Créances	-192 799,311	87 254,046
- Autres actifs	175 105,040	260 122,561
- Fournisseurs	738 209,713	619 779,935
- Autres dettes	106 152,505	-124 135,482
* Reprises sur provisions antérieures	-104 953,842	-137 612,267
* Quote des subventions inscrites aux résultat	-89 291,898	-59 186,035
* Intérêts sur emprunts	296 821,797	323 540,537
* Plus value sur placement courant	-180,576	-207,548
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	2 426 179,743	2 995 345,649
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-2 346 950,642	-663 213,381
o Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	-21 500,000	-3 250,000
o Encaissement prêts au personnel à long terme	2 400,000	2 600,000
o Encaissement Provenant d'investissement	484 887,000	13 200,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob.financières	27 939,255	32 830,192
o Décaissement à titre d'immob.financières	-4 490,159	-24 807,894
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-1 857 714,546	-642 641,083
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.		
o Dividendes et autres distributions	-761 998,636	-770 412,616
o Encaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme	1 500 000,000	
o Remboursement des emprunts	-1 114 288,749	-1 061 477,192
o Remboursement intérêts sur emprunts	-296 821,797	-323 540,537
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-673 109,182	-2 155 430,345
* VARIATION DE TRESORERIE	-104 643,985	197 274,221
o Trésorerie au début de l'exercice	447 718,750	250 444,529
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	343 074,765	447 718,750
	-104 643,985	197 274,221

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2011	2010
Revenus	15 519 806,171	Coût d'achat matières consommées	9 191 108,736			
Production stockée	261 203,357	Variation Stock Matières	-776 334,784			
<i>Total</i>	<i>15 781 009,528</i>	<i>Total</i>	<i>8 414 773,952</i>			
* Production	15 781 009,528	Achats Consommés	8 414 773,952	* Marge sur coût matières	7 366 235,576	6 382 084,290
* Marge sur coût matières	7 366 235,576	Charges d'exploitation	768 731,223			
<i>Total</i>	<i>7 366 235,576</i>	<i>Total</i>	<i>768 731,223</i>	* Valeur Ajoutée brute	6 597 504,353	5 638 395,397
* Valeur Ajoutée brute	6 597 504,353	Impôts et taxes	101 823,028			
		Charges de personnel	3 335 864,145	* Excédent brut d'exploitation		
		<i>Total</i>	<i>3 437 687,173</i>		3 159 817,180	2 750 363,331
* Excédent brut d'exploitation	3 159 817,180	Autres charges ordinaires	103 686,864			
Autres produits ordinaires	196 858,861	Charges financières	496 456,582			
Produits Financiers	25 742,878	Dotations aux amortissements et aux provisions	1 704 514,971			
Reprise sur provisions antérieures	104 953,842	Impôts sur les sociétés	352 574,859	* Résultat net de l'exercice		
<i>Total</i>	<i>3 487 372,761</i>	<i>Total</i>	<i>2 657 233,276</i>		830 139,485	693 868,675

STATISTIQUES

CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL DE L'EXERCICE

* Chiffre d'affaires, Taxes comprises	17 582 432,910
* Chiffre d'affaires hors taxes	15 519 806,171

CHIFFRE D'AFFAIRES A L'EXPORTATION

* Zone de convertibilité	1 222 654,384
--------------------------------	---------------

ACHATS IMPORTATIONS

* Zone de convertibilité	7 922 220,937
--------------------------------	---------------

	NATIONAUX	ETRANGERS	NOMBRE GLOBAL
EMPLOYES	38	-	38
OUVRIERS	173	-	173
TOTAL	211	-	211

REPARTITION & AFFECTATION DU BENEFICE EFFECTUES AU COURS DE L'EXERCICE

* REPORT A NOUVEAU ANTERIEUR	303,758	* RESERVES LEGALES		34 708,621
* RESULTAT DE L'EXERCICE	693 868,675	* DIVIDENDES		765 765,000
* PRIME D'EMISSION	31 034,527			
* COMPTE SPECIAL D'INVESTISSEMENT	61 235,000			
* RESERVES SPECIAL D'INVESTISSEMENT	14 031,661			
<u>TOTAL</u>	800 473,621	<u>TOTAL</u>		800 473,621

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

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable au 31/12/ 2011 totalisent un bilan de 19 762 655d,503 et dégagent un bénéfice après impôts de : 830 139d,485

I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :

La société exerce ses activités dans le secteur d'imprimerie. Elle fabrique les enveloppes pochettes et tout genre d'emballages en carton. Son activité s'étend au 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 de 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".

II- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états 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 exploitées par la société

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 :

Constructions	5,00%
Installations agencements des constructions	10,00%
Installations techniques	10,00%
Matériel industriel de production	15,00%
Agencements aménagements du mat et outillages industriel	10,00%
Matériels de livraison de biens	20,00%
Matériels de transport de personne	20,00%
Équipements de bureau	20,00%
Matériels informatiques	3 ans

2-2 : Emprunts

Les emprunts figurent au bilan pour la totalité de la partie débloquée et non échue sous la rubrique " passifs non courants " 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 adressés au service comptable et financier, au service commercial et au service juridique qui donnent un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité d'une éventuelle provision.

le montant des provisions pour dépréciation des clients et comptes rattachés s'élève au 31-12-2011 à 286 351,163

Les matières premières (Carton duplex local, Carton verso bois, Carton PE et Papier) et les matières consommables (Colle, Channel, Film...) ont fait l'objet de provisions pour dépréciation des stocks pour leur valeur globale en raison de leur mauvaise état affirmé lors des opérations d'inventaires.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks s'élève au 31-12-2011 à 11 287,253

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'assurances 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 net de toutes réductions commerciales consenties par la société. Les taxes collectées sur le chiffre d'affaires sont comptabilisées en tant que dette envers l'Etat.

2-6 : Impôts sur les Sociétés

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

III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Dans le cadre du développement continue de ses activités, la société a investi en 2011, dans deux machines :

* Une Decoupeuse "BOBST 106" pour l'atelier cartonnage

* Une machine de production d'enveloppes "WINKLER CLASSIC" .

L'intégration de ces deux machines est de nature à améliorer notre capacité de production et la rentabilité de nos ateliers.

Le coût total de ces deux machines est estimé au 31 decembre 2011 à 1 454 236 dinars.

Il est à noter que la machine "WINKLER CLASSIC" est encore en phase de retappage à nouveau par les moyens propres de notre société et qu'elle n'est pas entrée en activité au 31/12/2011.

La société a investi aussi en 2011 dans la construction d'un nouveau local destiné à héberger l'atelier enveloppes et un dépôt de stockage. La superficie totale de cette construction, non encore achevée est estimée à 2100 m². Son coût est estimé au 31/12/2011 à 346 837 dinars.

V : NOTES SUR LE BILAN :**Note N°1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles englobent le coût d'acquisition des logiciels qui sont amortis selon la méthode dégressive.

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

* Coût d'acquisition des logiciels	429 791,430
* Amortissement cumulé	-426 422,043
Valeurs comptables nettes	3 369,387

La dotation de l'exercice au compte d'amortissement des immobilisations incorporelles s'élève à 12 159d,094

Note N°2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2011 un solde net de 7 764 544d,045 contre 7 013 281d,378 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une augmentation de 751 262d,667.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Libellé	2011	2010
Terrain	481 926,675	481 926,675
Bâtiment	4 489 858,920	4 023 182,239
Matériel et outillage	17 108 531,909	15 946 429,578
Matériel de transport	576 285,009	536 619,009
Equipement de bureau	426 863,090	385 206,417
Matériel informatique	216 822,834	201 201,260
Immobilisation en cours	808 666,516	179 439,133
Valeurs brutes	24 108 954,953	21 754 004,311
(moins Amortissements et Provisions)	-16 344 410,908	-14 740 722,933
Valeurs nettes	7 764 544,045	7 013 281,378

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

Désignation	Montant
* Valeur comptable nette au 31-12-10	7 013 281,378
* Acquisition de l'exercice 2011	2 346 950,642
* Avance sur commande d'immobilisation viré du cpte fournisseurs	8 000,000
* Amortissements de l'exercice 2011	-1 603 687,975
Solde au 31-12-2011	7 764 544,045

Note N°3 : **IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

Les immobilisations financières sont composées de titres suivants :

Désignation	Valeur	Provisions	Net
Caisse de Solidarité	4 000,000		4 000,000
Al khoutaf Ondulé	3 244 780,000		3 244 780,000
TOTAL	3 248 780,000		3 248 780,000

Le compte autres immobilisations financières s'élève à un montant net de 56 707d,000 détaillé comme suit :

Désignation	Valeur	Provisions	Net
Prêts aux personnels à plus d'un an	37 782,071	-3 982,071	33 800,000
Avance déposée à la Sonéde + Consignations Douanière	27 507,000	-4 600,000	22 907,000
TOTAL	65 289,071	-8 582,071	56 707,000
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 314 069,071	-8 582,071	3 305 487,000

Note N°4 : **CHARGE A REPARTIR**

Le compte charge à répartir est soldé au 31/12/2011.

Note N°5 : **STOCKS**

Les stocks s'élèvent au 31-12-2011 à 4 720 041,483 , et ce détaillent comme suit :

Désignation	Montant brut	Provisions	Montant net
* STOCK MATIERE PREMIERE	3 588 250,764	1 284,585	3 586 966,179
- Enveloppes	711 290,446		711 290,446
- Cartonnage	2 876 960,318	1 284,585	2 875 675,733
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	573 665,076	10 002,668	563 662,408
- Enveloppes	49 859,126	7 665,000	42 194,126
- Cartonnage	199 828,178	2 337,668	197 490,510
- 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	145 349,481		145 349,481
* STOCK PRODUITS EN COURS	204 022,823		204 022,823
- Enveloppes	56 233,619		56 233,619
- Cartonnage	147 789,204		147 789,204
* STOCK PRODUITS FINIS	365 390,073		365 390,073
- Enveloppes	331 170,388		331 170,388
- Cartonnage	34 219,685		34 219,685
TOTAL	4 731 328,736	11 287,253	4 720 041,483

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

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2011 un montant net de 2 978 179,951 contre 2 786 377,576 à l'issu de l'exercice précédent .

Les clients et comptes rattachés au 31. 12. 2011 sont détaillés comme suit :

* Clients ordinaires	1 987 793,994
* R R R à accorder	-70 826,736
* Effets à Recevoir	908 816,274
* Clients douteux	297 284,259
* Chèque à encaisser	141 463,323
Total brut des comptes clients et comptes rattaché	3 264 531,114
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-286 351,163
Total net des comptes clients et comptes rattachés	2 978 179,951

Note N°7 : **AUTRES ACTIFS COURANTS :**

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2011	2010
* Personnel et comptes rattachés	27 214,656	13 403,159
* Débiteurs divers	49 126,256	4 388,425
'-ALKHOUTAF ONDULE	49 101,616	
'-AUTRE DEBITEURS DIVERS	24,640	4 388,425
* Compte de régularisation Actif	28 403,985	196 486,125
* Etat et collectivités publiques	525 316,043	590 888,271
'-TROP PERCUS/IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 076,303	99 637,808
'-TVA A REGULARISER	29 395,923	491 250,463
'-CREDIT DE TVA EN COURS DE RESTITUTION	486 843,817	
Total	630 060,940	805 165,980

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

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 6 136d,064 contre 5 955d,488 à l'issu de l'exercice précédent. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

Désignation	2011	2010
* Titres cotés	6 136,064	5 955,488
Total net	6 136,064	5 955,488

Note N°9 : **LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :**

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

* Banques, établissements financiers et assimilés	353 063,628
* Caisse	1 773,005
TOTAL	354 836,633

Note N°10 : **CAPITAUX PROPRES** :

Le capital est composé de 1 531 530 actions de valeur nominale de 5 dinars chacun.

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

Désignation	2011	2010
· Capital	7 657 650,000	7 657 650,000
· Réserves légales	798 444,773	763 736,152
· Résultats reportés		303,758
· Primes d'émission d'actions		31 034,527
· Réserves spéciales de réévaluation	278 869,139	292 900,800
· Réserves spéciales d'investissement		61 235,000
· Subvention Invest.inscrite au réserve	608 105,479	212 510,377
· Résultat exercice	830 139,485	693 868,675
TOTAL des capitaux propres	10 173 208,876	9 713 239,289

Calcul du résultat par action

Désignation	2011	2010
1- Mouvements du nombre d'actions		
· 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
2- Mouvements du nombre d'actions		
· Nombre d'actions solde de clôture	1 531 530	1 531 530
· Résultat net exercice	830 139	693 869
· Résultat net par action	0,542	0,453

Note N°11 : **PASSIF NON COURANTS** :

	2011	2010
Cette rubrique comprend :		
· Emprunt à plus d'un an	3 670 724,188	3 308 554,021
· Dépôts et cautionnements reçus	13 125,000	
· Provisions pour risques et charges	110 012,616	127 036,359
TOTAL des passifs non courants	3 793 861,804	3 435 590,380

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

Ce poste s'élève au 31.12.2011 à 3 540 704d,880 contre 2 794 495d,167 au 31.12.2010, soit une augmentation de 746 209d,713

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31.12. 2011 sont détaillés comme suit :

	2011	2010
* Fournisseurs d'exploitation	2 696 332,068	2 335 819,458
* Fournisseurs d'immobilisation	51 450,626	9 781,784
* Fournisseurs Avance et Acompte	0,000	-8 500,000
* Effets à payer	780 495,681	432 812,303
* Fournisseurs factures non parvenue	12 426,505	24 581,622
TOTAL	3 540 704,880	2 794 495,167

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

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2011 à 908 184d,403 contre 777 268d,957 au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 130 915d,446

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

	2011	2010
* Personnel et comptes rattachés	263 902,449	271 684,496
* Etat et collectivités publiques	103 858,682	72 284,170
* Sociétés de groupe et associés	136 890,113	133 123,749
* Créiteurs divers	317 583,151	209 874,918
*Déclaration CNSS 4 ^{ème} TR	177 545,451	141 103,699
*Déclaration Assur. R.C et Ass.Group	23 431,466	12 114,619
*Dividendes sur titres S.T.B (virés par erreur)	43 531,600	43 531,600
*Caution sur loyer local M.CHAKER	0,000	13 125,000
*Crediteur AL-KHOUTAF ONDULE	73 074,634	
* Compte de régularisation passif	85 950,008	90 301,624
TOTAL	908 184,403	777 268,957

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

	2011	2010
* Billet de tresor	300 000,000	335 000,000
* Emprunts Bancaires(Emprunts à -1an virés des emprunts à + 1 an	1 026 582,572	1 003 041,488
* Interets Coraus	8 351,100	7 472,677
TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS	1 334 933,672	1 345 514,165
* Concours bancaires	11 761,868	1 265,265
TOTAL	1 346 695,540	1 346 779,430

5°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT

<u>Libellé</u>	<u>Détail</u>	<u>Montant</u>	<u>Total</u>
Note N°1 : REVENUS	LOCAL	EXP+SUSP	TOTAL
*Ventes Enveloppes	2 717 336,599		2 717 336,599
*Ventes Emballage Cartonné	11 291 681,363	747 325,485	12 039 006,848
*Ventes Carton en suspension de taxes		16 250,000	16 250,000
*Ventes Enveloppe à l'export		41 176,939	41 176,939
*Ventes Cart., Film, et Emb. Crevettes Loc et à l'export	82 559,500	415 895,710	498 455,210
*Ventes déchets enveloppes	28 053,000		28 053,000
*Ventes déchets carton	177 521,325		177 521,325
*Ventes déchets à l'export		2 006,250	2 006,250
TOTAL	14 297 151,787	1 222 654,384	15 519 806,171
Note N°2 : PRODUITS STOCKES	31/12/10	31/12/11	VARIATION
*Produits finis	-216 857,440	365 390,073	148 532,633
*produits en cours	-91 352,099	204 022,823	112 670,724
TOTAL	-308 209,539	569 412,896	261 203,357
TOTAL PRODUCTION			15 781 009,528
Note N°3 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			12 073,641
*Subvention d'exploitation		12 073,641	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			15 793 083,169
Note N°4 : ACHATS CONSOMMES			
ACHATS	LOCAL	ETRANGER	TOTAL
*Achat matières premières	7 381,100	7 695 213,263	7 702 594,363
*Achat matières consommables	682 459,095	173 217,281	855 676,376
*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
*Sous-traitance de production	116 884,628		116 884,628
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2011	1 268 887,799	7 922 220,937	9 191 108,736
VARIATION DES STOCKS MATIERES	31/12/10	31/12/11	VARIATION
*Matières premières	2 720 068,926	-3 588 250,764	-868 181,838
*Matières consommables	665 512,130	-573 665,076	91 847,054
TOTAL	3 385 581,056	-4 161 915,840	-776 334,784
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			-8 414 773,952

Note N°5 :CHARGES DE PERSONNEL		3 335 864,145	-3 335 864,145
*Salaires	2 145 610,082		
*Primes	384 845,846		
*Gratification	141 473,140		
*Charges sociales légales	663 935,077		
Note N°6 : DOTATION AUX AMORTIS. ET PROVIS.			-1 704 514,971
Dotations aux Amortis.des immob.Incorp.et Corporelles		1 617 649,948	
*Dotations aux Amortis.Immob.Incorporelles	13 961,973		
*Dotations aux Amortis. sur Immob.Corporelles	1 603 687,975		
- Construction	182 273,451		
- Matériel et outillage	1 332 226,981		
- Matériel de transport	59 581,901		
- Equipement de bureau	18 801,625		
- Matériel informatique	10 804,017		
Dotations aux Provisions		86 865,023	
- Pour risques et charges	68 244,496		
- Pour dépréciat.stocks	11 287,253		
- Pour dépréciat.créances dout.	2 733,274		
- Pour immobilisation financières	4 600,000		
Note N°7 :AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			
*Services extérieurs		329 649,480	
- Redevances pour utilisation d'immobilisation concédées	2 033,900		
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	161 118,713		
- Assurances	57 558,916		
- Etudes, recherches	9 464,300		
- Divers services extérieurs	29 137,393		
- Documentations, frais de formations et séminaires	2 256,562		
- Gardiennages et autres travaux	68 079,696		
*Autres services extérieurs		400 831,743	
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	137 540,242		
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	95 361,525		
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cad)	45 563,633		
- Services bancaires et assimilés	35 271,906		
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	87 094,437		
*Jetons de presence		38 250,000	
- Jetons de presence 2011	26 250,000		
- Indemnité comité de surveillance et contrôle	12 000,000		
*Impôts taxes et versements assimilés		101 823,028	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			-870 554,251
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 467 375,850

<u>Note N°8 :CHARGES FINANCIERES</u>		<u>496 456,582</u>	<u>-496 456,582</u>
*Intérêts de financement de stocks	18 337,325		
*Intérêts des comptes courants et dépôts	9 102,741		
*Intérêts d'escompte	99 262,122		
*Pertes de changes	83 352,051		
*Intérêts des emprunts bancaires à moyen terme	278 484,472		
*Intérêts de financement crédit bancaires à court terme	6 454,318		
*Pénalités	1 463,553		
<u>Note N°9 :PRODUITS FINANCIERS</u>		<u>25 742,878</u>	<u>25 742,878</u>
*Revenus des autres valeurs mobilières de placement	180,576		
*Gains de changes	24 422,504		
*Produits financiers	207,398		
*Escompte obtenu	932,400		
<u>Note N°10 :AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>			<u>289 739,062</u>
*Revenus des immeubles	92 500,000		
*Autres gains	1 419,620		
*Autres Produits d'Exploitation			
*Quotes-parts des subventions d'investissements	89 291,898		
*Reprise sur provisions	104 953,842		
- Reprise sur stocks	17 949,265		
- Reprise sur provisions créances douteuses	1 736,338		
- Reprise sur provisions pour risques	85 268,239		
* Transfert de charges	1 573,702		
<u>Note N°11 : AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>		<u>103 686,864</u>	<u>-103 686,864</u>
*Autres pertes	102 286,589		
*Pertes sur créances antérieurs	1 400,275		
<u>Note N°12 : IMPOTS SUR LES SOCIETES</u>		<u>352 574,859</u>	<u>-352 574,859</u>
<u>Note N°13 : RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			<u>830 139,485</u>
*Résultat net de l'exercice	830 139,485		

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 au 31.12.2011 est de 830.139d,485.

1-2 Amortissements et provisions :

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

- Dotations de l'exercice aux amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles :	
* Logiciel	12.159,094
* Construction	182.273,451
* Matériel et outillage	1.332.226,981
* Matériel de transport	59.581,901
* Equipement de Bureau	18.801,624
* Matériel Informatique	10.804,018
* Résorption charges à répartir	1.802,879
- Dotations de l'exercice aux provisions	
* Pour risques et charges	68.244,496
* Pour dépréciation créances douteuses	2.733,274
* Pour Immobilisations financières	4.600,000
* Pour dépréciation stock mat. premières + consommables	11.287,253
TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1.704.514,971

1-3 Variation des stocks :

La variation des stocks est négative de 1.037.538d,141 puisque la valeur brute des stocks au début de l'exercice qui est de 3.693.790d,595 est inférieure à la valeur des stocks au 31 décembre 2011 qui s'élevait 4.731.328d,736.

1-4 Variation des créances :

La variation des créances est négative de 192.799d,311 c'est la différence entre le cumul des soldes clients et des comptes rattachés à la fin de l'année 2010 qui est de 3.071.731d,803, et le cumul des mêmes soldes au 31.12.2011 qui s'élevait à 3.264.531d,114.

1-5 Variation des autres actifs :

La variation du cumul des autres actifs est de l'ordre de 175.105d,040. Le détail de cette variation par rubrique se présente comme suit :

* Etat et collectivité publique	65.572,228
* Débiteurs divers	-44.737,831
* Compte de régularisation Actif	168.082,140
* Personnel et comptes rattachés	-13.811,497
* Total des autres actifs	175.105,040

1-6 Fournisseurs et autres dettes :

- Le compte fournisseurs d'exploitation et comptes rattachés à une variation positive de 738.209d,713.
- La variation des autres dettes est positive de 106.152d,505.

1-7 Reprises sur provisions antérieures : 104.953d,842.

Les reprises sur provisions sont détaillées comme suit :

- Reprise sur provisions créances douteuses	1.736d,338
- Reprise sur Stocks	17.949d,265
- Reprise sur provision pour risque	85.268d,239

1-8 Quote-part des subventions inscrites au résultat : 89.291d,898

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 751.922d,000 en respectant la règle du prorata temporisé.

1-9 Intérêts sur Crédits bancaires : 296.821d,797 .

- Intérêts sur les crédits bancaires sont de 278.484d,472 .
- Intérêts sur financement des stocks sont de 18.337d,325.

1-10 Plus values sur placement courant

C'est le plus value des 22 actions placées à la TUNISIE VALEURS de 180d,576.

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 : **2.346.950d,642**

2-2 Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme :	21.500d,000
2-3 Remboursement des prêts accordés précédemment au personnel :	2.400d,000
2-4 Encaissement provenant du Ministère de l'Industrie :	484.887d,000
(à titre de subventions d'investissement)	
2-5 Encaissement à titre de consignation	27.939d,255
2-6 Décaissement à titre d'immobilisations financières :	4.490d,159

Note N° 3 : Flux de trésorerie liés aux activités de financement**3-1 Dividendes :**

Le montant des dividendes relatifs à l'Exercice 2010 , distribués aux Actionnaires en cours de l'Exercice 2011 est de 761.998d,636.

3-2 Remboursement des Crédits bancaires :

La Société a remboursé les montants des échéances à court terme du principal des Crédits bancaires de 1.114.288d,749.

3-3 Remboursement des intérêts sur les crédits 'investissement et de financement des stocks :

La Société a remboursé 296.821d,797 à titre des échéances d'intérêts relatives aux annuités des Crédits bancaires à moyen terme , ainsi que des intérêts des crédits de financement des stocks.

3-4 Encaissement provenant d'un Crédit à moyen terme :

La Société a encaissé un Crédit bancaire à moyen terme de 1.500.000d,000 pour l'achat d'une machine BOBST 106.

Note N° 4 : Variation de trésorerie : - 104.643d,985

Cette variation négative 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 correspond à la différence entre la trésorerie à la clôture de l'exercice 2011 qui est de 343.074d,765 et la trésorerie au début de l'exercice 2011 qui était de 447.718d,750.

التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2011

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 التّونسيّة يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلّقة بالسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2011.

02 - قمنا بمراجعة موازنة الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2011 وكذلك قائمة النتائج وجدول التّدفقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التّاريخ.

03 - إنّ الموازنة المرافقة لهذا التّقرير بها مجموع 19 762 655 دينار وتظهر ربها صافياً بلغ ما قدره 830 139 دينار.

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

II - مدى التّدقيق:

05 - إنّ مهمّتنا المنجزة طبقاً للمعايير العالميّة للمراجعة تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضّمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليّة على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونيّة ونزاهة القوائم الماليّة.

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 بالتأكد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولينا تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النظر في كيفية تقديم القوائم المالية.

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

III - إبداء الرأي:

09 - 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 للشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف في 31 ديسمبر 2011 وكذلك نتيجة عملياتها والتحرّكات المالية للسنة المحاسبية المختتمة بالتاريخ المذكور.

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

صفاقس في 08 جوان 2012

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2011

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

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلّة الشركات التجاريّة، نمذّم 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، إعتمادا على المعلومات التي يتمّ مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في منفعتها ووجاهتها ويرجع لكم النظر والحكم في تقييم وجاهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقيق هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

أ) الإتفاقيات والعمليات الحديثة:

✓ تحمّل شركة الخطاف خلال سنة 2011 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التّابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 59 893 دينار و ملىّـ758مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّى شركة الخطاف القيام بعمليات مناولة لدى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2011 بما قدره 44 642 دينار وملىّـ724مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّى شركة الخطاف القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2011 بما قدره 72 186 دينار وملىّـ460مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2011 بما قدره 2 312 463 دينار ومليّـ311مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تمتيع شركة الخطاف الورق المقوّى بتخفيض سنوي مالي بما قدره 70 826 دينار ومليّـ736مات دون اعتبار الأداءات.

✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2011 مبلغ قدره 905 دينار ومليّـ616مات بعنوان قسط التّأمين المتعلّق بالعون المنتدب من شركة الخطاف.

✓ تولّي شركة الخطاف القيام بعمليات بيع خلال سنة 2011 لفائدة شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 21 436 دينار و مليـ560مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف شراء مواد تنظيف خلال سنة 2011 من شركة "SOTUP" وكيلها السيد نجيب بن جماعة بما قدره 1 956 دينار و مليـ218مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من طرفه مجلسي إدارتكم المنعقدين بتاريخ 11 فيفري 2011 وبتاريخ 13 ماي 2012.

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 1 100 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.25 نقطة.

تمّ الترخيص في هذه الإتفاقيات من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 27 سبتمبر 2010.

تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامّة للمصادقة عليهما.

ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

✓ كراء المحلّ التابع لشركة الخطاف 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 هذه الإتفاقيات من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

✓ بناء سياج الخارجي للعقار المذكور أنفا مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها إلى موفى سنة 2011 ما قدره 49 008 دينار ومليـ122مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

تم تجديد ترخيص هذه الإتفاقية من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2012.

✓ التوسّع من شركة الخطاف الورق المقوى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2011 بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل شركة الخطاف.

تم ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2011 معلوم استهلاك الهاتف وقدره 996 دينار.

تم ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد في 29 ديسمبر 2005.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات والعمليات تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2012.

✓ تقديم 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.

تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2007.

✓ 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 2009 بمبلغ 5 050 000 دينار وخلال سنة 2011 بقرض مباشر متوسط المدى بمبلغ قدره 400 000 دينار يقع تسديده على مدى 5 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.25 نقطة.

تمّ الترخيص في هذه الإتفاقية من طرفه مجلسي إدارتكم المنعقدين بتاريخ 7 مارس 2008 وبتاريخ 27 ديسمبر 2010.

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية 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 للتسوية. وقد تمّ إبرام عقد تسوية الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 نوفمبر 2009.

تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة قصد تجديد المصادقة عليها.

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

✓ أجرة شهرية صافية للمدير العام قدرها 3 500 دينار مع تحمل الشركة أعباء الانخراط بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بمقتضى محضري مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 22 مارس 2004 و بتاريخ 10 ماي 2010 وتمّ تجديدها ضمن قرار تعيين المدير العام من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع "Audi Q7" قيمتها 165 000 دينار بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 24 أكتوبر 2009 وتمّ تجديد هذه الإتفاقية بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011.

✓ تحمل الشركة لمصاريف محروقات السيارة وإصلاحها و تأمينها بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 21 ماي 2001 ومحضر مجلس الإدارة بتاريخ 30 ديسمبر 2002 ومحضر مجلس الإدارة بتاريخ 19 جوان 2011.

✓ أجرة شهرية صافية للمدير العام المساعد قدرها 2 500 دينار تمّ ضبطها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 31 جويلية 2006، تسند له مع مراعات مقتضيات الإتفاقيات المعمول بها بالشركة وتمّ تجديدها ضمن قرار تعيين المدير العام المساعد من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011.

وقد تمتع المدير العام المساعد خلال سنة 2011 بالمنح والإمتيازات التالية:

- * منحة عطلة لسنة 2009 و 2010 وقيمتها 4 363 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة آخر السنة وقيمتها 2 574 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة تشجيع وقيمتها 1 352 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة تعاقديّة للعطلة السنويّة وقيمتها 2 354 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة سنويّة صافية للمدير العام المساعد بحساب 1 % من الفائض الخام للاستغلال مع حد أقصى سنوي قدره 20 000 دينار يقع إسنادها له بعد ضبط مجلس الإدارة القوائم المالية السنوية وذلك بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 31 جويلية 2006 و بتاريخ 17 ماي 2007 وتمّ تجديد هذه الإتفاقية بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011.

وقد بلغت قيمة المنحة المسندة للمدير العام المساعد بعنوان السنة الماليّة 2010 والتي تمّ صرفها له خلال سنة 2011 ما قدره 20 000 دينار وتمّت المصادقة عليها من طرف مجلس الإدارة بتاريخ 06 ماي 2011.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام المساعد تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011 وبتاريخ 13 ماي 2012.

✓ منحة شهرية لرئيس مجلس الإدارة المنتهية مهامه بتاريخ 05 أوت 2011 قدرها 1 500 دينار صافية من الضرائب قرّرها مجلس الإدارة المنعقد في 19 ديسمبر 2006 والذي تمّ تجديد مفعولها بقرار مجلس الإدارة المؤرّخ في 19 جوان 2011. وتمتّع بها رئيس المجلس السابق لمدة سبعة أشهر خلال سنة 2011.

وبمقتضى قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 05 أوت 2011 تمّ تعيين رئيس جديد لمجلس الإدارة بدون أجر.

✓ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي قدره 21 000 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 19 جوان 2011.

✓ منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للإستثمار قدرها 1 200 دينار صافية من الضرائب تسند لكل عضو بمقتضى محضر مجلسي إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 جانفي 2009 و بتاريخ 10 ماي 2010 وتواصل العمل بهذه الإتفاقية سنة 2011.

✓ منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق قدرها 1 200 دينار صافية من الضرائب تسند لكل عضو بمقتضى محضر مجلسي إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 جانفي 2009 و بتاريخ 10 ماي 2010 وتواصل العمل بهذه الإتفاقية سنة 2011.

تعرض هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليهما.

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 08 جوان 2012

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
 شراز دريرة