

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIVES

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

BILAN

ACTIF	Note	Au 31 Décembre	
		2012	2011
ACTIFS NON COURANTS			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
* Logiciel	1	451 042,030	429 791,430
Moins : Amortissements		-434 403,010	-426 422,043
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		16 639,020	3 369,387
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
* Terrain	2	481 926,675	481 926,675
* Bâtiment		5 331 588,282	4 489 858,920
Moins : Amortissements		-2 693 214,682	-2 473 011,482
* Matériel et outillage		18 424 247,819	17 108 531,909
Moins : Amortissements		-14 060 566,850	-12 947 595,803
* Matériel de Transport		411 127,009	576 285,009
Moins : Amortissements		-379 639,441	-420 213,808
* Equipement de bureau		469 731,646	426 863,090
Moins : Amortissement		-327 778,846	-304 624,696
* Matériel Informatique		221 624,061	216 822,834
Moins : Amortissements		-208 857,945	-198 965,119
* Immobilisations en cours		115 610,517	808 666,516
* Matériel de transport à statut juridique particulier		79 527,308	
Moins : Amortissements		-7 284,631	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		7 858 040,922	7 764 544,045
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORP.ET INCORPOR.		7 874 679,942	7 767 913,432
* Immobilisations financières	3	3 322 182,255	3 314 069,071
Moins : Provisions		-39 314,574	-8 582,071
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		3 282 867,681	3 305 487,000
* Charges à répartir	4	5 094,992	1 802,879
Moins : Résorption		-1 698,331	-1 802,879
TOTAL AUTRE ACTIF NON COURANT		3 396,661	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		11 160 944,284	11 073 400,432
ACTIFS COURANTS			
* Stocks	5	3 471 013,666	4 731 328,736
Moins : Provisions		-3 851,990	-11 287,253
TOTAL		3 467 161,676	4 720 041,483
* Clients et comptes rattachés	6	4 552 130,697	3 264 531,114
Moins : Provisions		-350 264,631	-286 351,163
TOTAL		4 201 866,066	2 978 179,951
AUTRES ACTIFS COURANTS			
* Etat et collectivités publiques	7	3 361,318	525 316,043
* Personnel et comptes rattachés		29 370,000	27 214,656
* Débiteurs divers			49 126,256
* Compte de régularisation Actif		49 566,484	28 403,985
TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS		82 297,802	630 060,940
PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
* Placement courant	8	6 313,560	6 136,064
TOTAL DES PLACEMENTS		6 313,560	6 136,064
LIQUIDITE ET EQUIVALENT DE LIQUIDITE			
* Banques, établissements financiers et assimilés	9	367 683,369	353 063,628
* Caisse		646,795	1 773,005
TOTAL DES LIQUIDITES		368 330,164	354 836,633
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		8 125 969,268	8 689 255,071
TOTAL DES ACTIFS		19 286 913,552	19 762 655,503

B I L A N

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	Au 31 Décembre	
		2012	2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<i>- CAPITAUX PROPRES</i>			
* Capital	10	7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves		861 951,747	798 444,773
* Prime d'émission			
* Autres capitaux propres		771 766,758	886 974,618
* Résultats reportés		867,511	
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</u>		<u>9 292 236,016</u>	<u>9 343 069,391</u>
DE L'EXERCICE			
* Compte spécial d'investissement		667 913,100	
* Résultat hors compte spécial d'investissement		822 798,129	830 139,485
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>1 490 711,229</u>	<u>830 139,485</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT</u>		<u>10 782 947,245</u>	<u>10 173 208,876</u>
AFFECTATION			
PASSIFS			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunt à plus d'un An	11	3 391 715,579	3 670 724,188
* Dépôt et cautionnement reçus		13 125,000	13 125,000
* Provisions pour risques et charges		142 478,116	110 012,616
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>3 547 318,695</u>	<u>3 793 861,804</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 033 346,099	3 540 704,880
<u>- AUTRES PASSIFS COURANTS</u>			
* Personnel et comptes rattachés	13	553 085,589	263 902,449
* Etat et collectivités publiques		201 587,453	103 858,682
* Sociétés de groupe et Associés		172 891,673	136 890,113
* Crédoeurs divers		318 582,898	317 583,151
* Compte de régularisation passif		104 260,723	85 950,008
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS COURANTS</u>		<u>1 350 408,336</u>	<u>908 184,403</u>
* Autres passifs financiers	14	1 555 081,057	1 334 933,672
* Concours bancaire		17 812,120	11 761,868
		<u>1 572 893,177</u>	<u>1 346 695,540</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>4 956 647,612</u>	<u>5 795 584,823</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>8 503 966,307</u>	<u>9 589 446,627</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		<u>19 286 913,552</u>	<u>19 762 655,503</u>

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF	2012	2011
* <i>Actions de garantie</i>	<i>14.000 Actions</i>	<i>14.000 Actions</i>
* <i>Actif fiscal différé</i>	<i>20.440 D</i>	<i>20.473 D</i>

ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF	2012	2011
* <i>Effets escomptés et non échus</i>	<i>2.119.211 D</i>	<i>1.914.071 D</i>
* <i>Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires.</i>	<i>591.146 D</i>	<i>695.879 D</i>
* <i>Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts TUNISIE LEASING</i>	<i>6,111 D</i>	
- <i>Crédits TUNISIE LEASING : 67 225 D</i>		
* <i>Crédits bancaires assortis d'une garantie réelle : (HYP. Sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement de fonds de commerce) Amen Bank : 4.571.524 D</i>		
* <i>Crédits bancaires de gestion assortis d'une garantie réelle : (HYP. Sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement de fonds de commerce) Amen Bank : 2.900.000 D</i>		
- <i>Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de TUNISIE LEASING (Traites avalisées) : Solde au 31/12/2012</i>	<i>28.885 D</i>	<i>28.885 D</i>

COMPTE DE RESULTAT

<i>DESIGNATION</i>	<i>Note</i>	<i>Au 31 Décembre</i>	
		2012	2011
<i>PRODUITS D'EXPLOITATION</i>			
<i>* Revenus</i>	1	17 426 297,516	15 519 806,171
<i>* Produits stockés</i>	2	-270 893,814	261 203,357
<u>TOTAL PRODUCTION</u>		<u>17 155 403,702</u>	<u>15 781 009,528</u>
<i>* Autres produits d'exploitation</i>	3	13 198,275	12 073,641
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>17 168 601,977</u>	<u>15 793 083,169</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
<i>* Achats consommés</i>	4	-8 482 203,078	-8 414 773,952
<i>* Charges de personnel</i>	5	-4 126 455,515	-3 335 864,145
<i>* Dotations aux Amortissements et aux provisions</i>	6	-1 576 420,189	-1 704 514,971
<i>* Autres charges d'exploitation</i>	7	-898 641,201	-870 554,251
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-15 083 719,983</u>	<u>-14 325 707,319</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>2 084 881,994</u>	<u>1 467 375,850</u>
<i>* Charges financières</i>	8	-514 035,353	-496 456,582
<i>* Produits financiers</i>	9	10 510,132	25 742,878
<i>* Autres produits ordinaires</i>	10	291 339,431	289 739,062
<i>* Autres charges ordinaires</i>	11	-320,346	-103 686,864
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>		<u>1 872 375,858</u>	<u>1 182 714,344</u>
<i>* Impôts sur les bénéfices</i>	12	-381 664,629	-352 574,859
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	13	<u>1 490 711,229</u>	<u>830 139,485</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (méthode autorisée)

Libellé	Notes	Exercice 2012	Exercice 2011
* FLUX DE TRESORERIE LIES AL'EXPLOITATION	1		
* Résultat net		1 490 711,229	830 139,485
- Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions		1 576 420,189	1 704 514,971
* Variation des :			
- Stocks		1 260 315,070	-1 037 538,141
- Créances		-1 287 599,583	-192 799,311
- Autres Actifs		547 763,138	175 105,040
- Fournisseurs		-1 507 358,781	738 209,713
- Autres dettes		405 918,260	106 152,505
- Reprises sur provisions antérieures		-20 287,253	-104 953,842
- Quote des subventions inscrites au résultat		-115 207,860	-89 291,898
- Intérêts sur emprunts		277 049,298	296 821,797
- Plus value sur placement courant		-177,496	-180,576
- Plus value sur cession d'immobilisations corporelles		-18 287,943	
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>		<u>2 609 258,268</u>	<u>2 426 179,743</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	2		
o Décaissement provenant de l'acquisit. d'immob. corpor. et incorp.		-1 617 931,956	-2 346 950,642
o Encaissement provenant de cession d'immob. corpor. et incorp.		89 600,000	
o Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme		-13 455,503	-21 500,000
o Encaissement prêts au personnel à long terme		11 950,000	2 400,000
o Encaissement provenant d'investissement			484 887,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob.financières		7 316,000	27 939,255
o Décaissement à titre d'immobilisations financières		-13 923,681	-4 490,159
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		<u>-1 536 445,140</u>	<u>-1 857 714,546</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.	3		
o Dividendes et autres distributions		-729 763,440	-761 998,636
o Encaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme		1 029 527,308	1 500 000,000
o Remboursement des Crédits bancaires		-1 088 084,419	-1 114 288,749
o Remboursement des intérêts sur Crédits bancaires		-277 049,298	-296 821,797
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENTS</u>		<u>-1 065 369,849</u>	<u>-673 109,182</u>
* VARIATION DE TRESORERIE	4		
o Trésorerie au début de l'exercice		343 074,765	447 718,750
o Trésorerie à la clôture de l'exercice		350 518,044	343 074,765

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2012	2011
Revenus	17 426 297,516	Coût des achats mat.consom.	7 492 781,822			
Production stockée	-270 893,814	Variation stock matière	989 421,256			
<i>Total</i>	17 155 403,702	<i>Total</i>	8 482 203,078			
* Production	17 155 403,702	Achats consommés	8 482 203,078	Marge sur coût matière	8 673 200,624	7 366 235,576
* Marge sur coût matière	8 673 200,624	Charges d'exploitation	768 772,162			
<i>Total</i>	8 673 200,624	<i>Total</i>	768 772,162	Valeur ajoutée brute	7 904 428,462	6 597 504,353
* Valeur ajoutée brute	7 904 428,462	Charges de personnel	4 126 455,515			
		Impôts et taxes	129 869,039			
		<i>Total</i>	4 256 324,554	Excédent brut d'exploit	3 648 103,908	3 159 817,180
* Excédent brut d'exploitation	3 648 103,908	Autres charges ordinaires	320,346			
* Autres produits ordinaires	284 250,453	Charges financières	514 035,353			
* Produits financiers	10 510,132	Dotations aux amortissem.et Provisions	1 576 420,189			
* Reprise sur provisions antérieures	20 287,253	Impôts sur les Sociétés	381 664,629			
<i>Total</i>	3 963 151,746	<i>Total</i>	2 472 440,517	Résultat de l'Exercice	1 490 711,229	830 139,485

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS AU 31. 12. 2012

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable au 31 décembre 2012 totalisent un bilan de 19 286 913d,552 et dégagent un bénéfice après impôts de 1 490 711d,229.

1°) PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Société exerce ses activités dans le secteur de l'imprimerie. Elle fabrique les enveloppes , les pochettes et tous genres 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 du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993 portant promulgation du code d'incitation aux investissements titre II « les incitations communes » .

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

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

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

2-1 IMMOBILISATIONS EXPLOITEES PAR LA SOCIETE :

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

Les taux retenus sont les suivants :

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

2-2 EMPRUNTS :

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

Le montant des provisions pour dépréciation des clients et comptes rattachés s'élèvent au 31.12.2012 à 350 264d,631.

Les matières premières (papier et carton), 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 31.12.2012 à 3 851d,990.

2-4 VALORISATION DES STOCKS :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

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

2-5 COMPTABILISATION DES REVENUS :

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

2-6 IMPOTS SUR LES SOCIETES :

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

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Dans le cadre du développement continu de ses activités, la Société a investi en 2012 une machine coupeuse de valeur : 799 422d,589 et dont la rénovation de la machine WINKLER CLASSIC acquise fin 2011 a été mise en service au 31.03.2012 .

Il est à noter que l'amélioration de la marge sur coût matière soit 3,88 % par rapport à l'exercice précédent et le résultat d'une action commerciale (augmentation des prix de vente au niveau de nos gammes de production). D'une part, et de la rationalisation du processus de production

NOTES SUR LE BILAN

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en dinars)

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

L'Analyse de ce poste se présente comme suit :

<i>* Coût d'acquisition des logiciels</i>	<i>451 042,030</i>
<i>* Amortissement cumulé</i>	<i>-434 403,010</i>
Valeur comptable nette	16 639,020

La dotation de l'exercice aux comptes d'amortissements des immobilisations incorporelles s'élevé à 7 980d,967.

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles accusent au 31. 12. 2012 un solde net de 7 858 040d,922 contre 7 764 544d,045 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une augmentation de 93 496d,877.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Libellé	2011	2012
<i>* Terrain</i>	<i>481 926,675</i>	<i>481 926,675</i>
<i>* Bâtiment</i>	<i>4 489 858,920</i>	<i>5 331 588,282</i>
<i>* Matériel et outillage</i>	<i>17 108 531,909</i>	<i>18 424 247,819</i>
<i>* Matériel de transport</i>	<i>576 285,009</i>	<i>411 127,009</i>
<i>* Matériel de transport à statut juridique particulier</i>		<i>79 527,308</i>
<i>* Equipement de bureau</i>	<i>426 863,090</i>	<i>469 731,646</i>
<i>* Matériel Informatique</i>	<i>216 822,834</i>	<i>221 624,061</i>
<i>* Immobilisations en cours</i>	<i>808 666,516</i>	<i>115 610,517</i>
<u>Valeurs brutes</u>	<u>24 108 954,953</u>	<u>25 535 383,317</u>
<i>(moins Amortissements et Provisions)</i>	<i>-16 344 410,908</i>	<i>-17 677 342,395</i>
Valeurs Nettes	7 764 544,045	7 858 040,922

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

Désignation	Montant
* Valeur comptable nette au 31.12.2011	7 764 544,045
* Intégration de l'avance sur commande d'immobilisation au compte du logiciel	-8 000,000
* Avance sur commande d'immobilisation virée du compte fournisseurs	4 153,600
* Acquisitions de l'exercice 2012	1 595 432,764
* Cessions de l'exercice 2012	-165 158,000
* Amortissements de l'exercice 2012	-1 426 777,430
* Annulation de l'amortissement de cession 2012	93 845,943
<u>Solde au 31.12.2012</u>	<u>7 858 040,922</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont composées des 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
<u>TOTAL</u>	<u>3 248 780,000</u>		<u>3 248 780,000</u>

Le compte « Autres immobilisations financières » s'élève à un montant net de 34 087d,681 détaillé comme suit :

* Prêt au personnel à plus d'un An	39 287,574	-15 587 574	23 700,000
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	34 114,681	- 23 727,000	10 387,681
<u>TOTAL</u>	<u>73 402,255</u>	<u>-39 314,574</u>	<u>34 087,681</u>
<u>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>	<u>3 322 182,255</u>	<u>-39 314,574</u>	<u>3 282 867,681</u>

Note N° 4: CHARGES A REPARTIR

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

- Coût des charges à répartir est de 5 094,992
- Les résorptions : - 1 698,331

Les valeurs comptables nettes 3 396,661

Note N° 5 : STOCK

Les stocks s'élèvent au 31 Décembre 2012 à 3 467 161d,676 et se détaillent comme suit :

Désignation	Montant brut	Provisions	Montant net
* STOCK MATIERE PREMIERE	2 621 549,054	1 065,835	2 620 483,219
- Enveloppes	780 063,003		780 063,003
- Cartonnage	1 841 486,051	1 065,835	1 840 420,216
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	550 945,530	2 786,155	548 159,376
- Enveloppes	102 229,197		102 229,197
- Cartonnage	149 564,855	786,640	148 778,215
- 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	134 783,204	1 999,515	132 783,689
* STOCK PRODUITS EN COURS	140 496,616		140 496,616
- Enveloppes	21 211,375		21 211,375
- Cartonnage	119 285,241		119 285,241
* STOCK PRODUITS FINIS	158 022,466		158 022,466
- Enveloppes	147 676,405		147 676,405
- Cartonnage	10 346,061		10 346,061
<u>TOTAL</u>	<u>3 471 013,666</u>	<u>3 851,990</u>	<u>3 467 161,676</u>

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Le poste « Clients et comptes rattachés » totalise au 31/12/2012 un montant net de 4 201 866d,066 contre 2 978 179d,951 à l'issu de l'exercice précédent .

Les clients et comptes rattachés au 31.12.2012 sont détaillés comme suit :

* Clients ordinaires	2 381 410,504
* R.R.R à accorder	-80 299,416
* Effets à recevoir	1 686 516,398
* Clients douteux	350 264,631
* Chèques à encaisser	214 238,580
<u>Total brut des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>4 552 130,697</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-350 264,631
<u>Total net des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>4 201 866,066</u>

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2011	2012
* Personnel et comptes rattachés	27 214,656	29 370,000
* Débiteurs divers	49 126,256	
- AL KHOUTAF ONDULE	49 101,616	
- AUTRES DEBITEURS DIVERS	24 640	
* Compte de régularisation Actif	28 403,985	49 566,484
* Etat et collectivités publiques	525 316,043	3 361,318
- Trop perçu sur l'impôt sur les bénéfices	9 076,303	
- T.V.A à régulariser	29 395,923	3 361,318
- Crédit de T.V.A en cours de restitution	486 843,817	
<u>TOTAL</u>	<u>630 060,940</u>	<u>82 297,802</u>

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Le poste totalise à la fin de l'exercice 6 313d,560 contre 6 136d,064 à l'issu de l'exercice précédent .

Le détail de ces soldes se présente comme suit :

Désignation	2011	2012
* Titres cotés	6 136,064	6 313,560
<u>TOTAL NET</u>	<u>6 136,064</u>	<u>6 313,560</u>

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

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

* Banques, Etablissements financiers et assimilés	367 683,369
* Caisse	646,795
<u>TOTAL</u>	<u>368 330,164</u>

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 :

	2011	2012
* Capital	7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves légales	798 444,773	839 951,747
* Résultat reporté		867,511
* Réserves extraordinaires		22 000,000
* Réserves spéciales de réévaluation	278 869,139	278 869,139
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves	608 105,479	492 897,619
* Résultat de l'exercice.	830 139,485	1 490 711,229
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>10 173 208,876</u>	<u>10 782 947,245</u>

Calcul du résultat par action

	2011	2012
<u>1- Mouvements du nombre d'actions</u>		
Nombre d'actions solde d'ouverture	1.531.530	1.531.530
Nombre d'actions émises	0	0
Nombre d'actions réduites	0	0
Nombre d'actions solde de clôture	1.531.530	1.531.530
<u>2- Mouvements du nombre d'actions</u>		
Nombre d'actions solde de clôture	1.531.530	1.531.530
Résultat net exercice	830.139	1 490 711
<u>Résultat net par action</u>	<u>0.542 D</u>	<u>0.973 D</u>

NOTE N° 11 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

	2011	2012
* Emprunt à plus d'un an	3 670 724,188	3 391 715,579
* Dépôts et cautionnements reçus	13 125,000	13 125,000
* Provisions pour risque et charge	110 012,616	142 478,116
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>	<u>3 793 861,804</u>	<u>3 547 318,695</u>

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31. 12. 2012 à 2 033 346d,099 contre 3 540 704d,880, au 31.12.2011 soit une diminution de 1 507 358d,781 .

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31. 12. 2012 sont détaillés comme suit :

	2011	2012
* Fournisseurs d'exploitation	2 696 332,068	1 212 610,785
* Fournisseurs d'immobilisation	51 450,626	2 734,684
* Effets à payer	780 495,681	419 316,448
* Fournisseurs facture non parvenue	12 426,505	398 684,182
<u>TOTAL</u>	<u>3 540 704,880</u>	<u>2 033 346,099</u>

Note N° 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12.2012 à 1 350 408d,336 contre 908 184d,403 au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 442 223d,933

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

	2011	2012
* Personnel et comptes rattachés	263 902,449	553 085,589
* Etat et collectivité publique	103 858,682	201 587,453
* Société de groupe et associés	136 890,113	172 891,673
* Crédoiteurs divers	317 583,151	318 582,898
- Déclaration CNSS 4ème trimestre	177 545,451	250 747,050
- Déclaration assurance R.C et Ass.groupe	23 431,466	24 304,248
- Dividendes sur titres STB (virés par erreur)	43 531,600	43 531,600
- Crédoiteurs AL KHOUTAF ONDULE	73 074,634	
* Compte de régularisation passif	85 950,008	104 260,723
<u>TOTAL</u>	<u>908184,403</u>	<u>1 350 408,336</u>

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

Désignation	2011	2012
- Billet de trésor	300 000,000	300 000,000
- Emprunts bancaires (Emprunts à moins d'un An virés des Emprunts à plus d'un An)	1 026 582,572	1 247 034,070
- Intérêts courus	8 351,100	8 046,987
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>1 334 933,672</u>	<u>1 555 081,057</u>
- Concours bancaires	11 761,868	17 812,120
<u>TOTAL</u>	<u>1 346 695,540</u>	<u>1 572 893,177</u>

5°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT

Note	Libellé	Détail	Montant	Total	
1	<u>REVENUS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>EXP.+SUSP.</u>	<u>TOTAL</u>	
	* Vente enveloppes	3 971 504,875		3 971 504,875	
	* Vente emballage cartonné	12 513 753,424		12 513 753,424	
	* Vente Carton en suspension de taxes		41 470,000	41 470,000	
	* Vente enveloppes à l'export		10 496,044	10 496,044	
	* V. Cart. Film, emb.crevettes local et à l'export.	68 363,424	583 887,588	652 251,012	
	* Vente déchets Enveloppes	45 549,900		45 549,900	
	* Vente déchets carton	189 772,261		189 772,261	
	* Vente déchets à l'Export		1 500,000	1 500,000	
		<u>TOTAL</u>	<u>16 788 943,884</u>	<u>637 353,632</u>	<u>17 426 297,516</u>
2	<u>PRODUITS STOCKES</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>VARIATION</u>	
	* Produits finis	-365 390,073	158 022,466	-207 367,607	
	* Produits en cours	-204 022,823	140 496,616	-63 526,207	
		<u>TOTAL</u>	<u>-569 412,896</u>	<u>298 519,082</u>	<u>-270 893,814</u>
	<u>TOTAL PRODUCTION</u>			<u>17 155 403,702</u>	
3	<u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>13 198,275</u>	
	* Subvention d'exploitation		13 198,275		
	<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>17 168 601,977</u>	
4	<u>ACHATS CONSOMMES</u>				
	<u>ACHATS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>ETRANGER</u>	<u>TOTAL</u>	
	* Achat matières premières	242 115,297	5 619 643,061	5 861 758,358	
	* Achat matières consommables	718 408,586	249 083,997	967 492,583	
	* 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	
	* Sous-traitance de production	93 470,736		93 470,736	
		<u>TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2012</u>	<u>1 584 888,820</u>	<u>5 907 893,002</u>	<u>7 492 781,822</u>
		* <u>Variation des stocks matières</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>VARIATION</u>
	* Matières premières	3 588 250,764	-2 621 549,054	966 701,710	
	* Matières consommables	573 665,076	-550 945,530	22 719,546	
		<u>TOTAL</u>	<u>4 161 915,840</u>	<u>-3 172 494,584</u>	<u>989 421,256</u>

	<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>			<u>-8 482 203,078</u>
5	<u>CHARGES DE PERSONNEL</u>		<u>4 126 455,515</u>	<u>-4 126 455,515</u>
	* Salaires	2 457 358,623		
	* Primes	629 820,719		
	* Gratification	191 583,630		
	* Charges sociales légales	847 692,543		
6	<u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</u>			
	<u>ET AUX PROVISIONS</u>			<u>-1 576 420,189</u>
	<u>Dotations aux Amortis. des Immob. incorpor. et corpor.</u>		<u>1 436 456,728</u>	
	* Résorption	1 698,331		
	<u>Dotations aux Amortis. Immob. incorpor.</u>	<u>7 980,967</u>		
	<u>Dotations aux amortis. Immob. corporelles</u>	<u>1 426 777,430</u>		
	* Construction	220 203,200		
	* Matériel et outillage	1 112 971,047		
	* Matériel de transport	53 271,576		
	* Matériel de transport à statut juridique particulier	7 284,631		
	* Equipement de bureau	23 154,150		
	* Matériel informatique	9 892,826		
	<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS :</u>		<u>139 963,461</u>	
	* Pour risques et charges	41 465,500		
	* Sur prêt au personnel	11 605,503		
	* Pour dépréciation stocks	3 851,990		
	* Pour dépréciation créances douteuses	63 913,468		
	* Pour Immobilisations financières	19 127,000		
7	<u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
	* Services extérieurs		<u>324 723,814</u>	
	- Redevances pour utilisation d'immob.concédée	2 033,900		
	- Entretien et réparation (locaux , matériel de production, transport, informat.et Administ.)	194 925,454		
	- Assurances	57 987,432		
	- Etudes, recherches	10 904,740		
	- Divers services extérieurs	32 690,659		

	- Documentations, frais de formations et séminaires	8 404,669		
	- Gardiennages et autres travaux	17 776,960		
	* <u>Autres services extérieurs</u>		<u>405 798,348</u>	
	- Personnel à l'extérieur de l'Entreprise	77 322,706		
	- Rémunérations d'intermédiaires : (honoraires Experts comptables et Avocats)	70 155,182		
	- Transport et déplacement (sur achats et ventes voyages et déplacements, frais de mission...)	87 031,255		
	- Frais divers de production (frais postaux, publicités et cadeaux)	42 138,189		
	- Services bancaires et assimilés	29 954,716		
	- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	99 196,300		
	* <u>Jetons de présence+ indemnités des comités d'audit</u>		<u>38 250,000</u>	
	* Jetons de présence 2012	26 250,000		
	* Indemnité comité de contrôle	12 000,000		
	* <u>Impôts taxes et versements assimilés</u>		<u>129 869,039</u>	
	<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			<u>-898 641,201</u>
	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			<u>2 084 881,994</u>
8	<u>CHARGES FINANCIERES</u>		<u>514 035,353</u>	<u>-514 035,353</u>
	* Intérêts des comptes courants et des dépôts	7 831,661		
	* Intérêts d'escompte	93 617,639		
	* Pertes de change	125 196,683		
	* Intérêts des emprunts bancaires et dettes assimilées	277 049,298		
	* Intérêts des obligations cautionnées	7 639,817		
	* Pénalités	2 700,255		
9	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>		<u>10 510,132</u>	<u>10 510,132</u>
	* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	177,496		
	* Gains de change	9 181,432		

	* Produits financiers	164,804		
	* Escompte obtenu	986,400		
10	<u>AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>		<u>291 339,431</u>	<u>291 339,431</u>
	* Revenus des Immeubles	94 906,250		
	* Produits nets sur cession d'immobilisation	18 287,943		
	* Autres gains	24 325,555		
	* Quotes-parts des subventions d'investissement	115 207,860		
	* Reprise sur provisions :	20 287,253		
	- Reprise sur stock	11 287,353		
	- Reprise sur provisions pour risques	9 000,000		
	* Transfert de charges :	18 324,570		
11	<u>AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>		<u>320,346</u>	<u>-320,346</u>
	* Autres pertes	320,346		
12	<u>IMPOTS SUR LES SOCIETES</u>		<u>381 664,629</u>	<u>-381 664,629</u>
13	<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			<u>1 490 711,229</u>
	* Résultat net de l'exercice	1 490 711,229		

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 31.12.2012 est de 1.490.711d,229.

1-2 Amortissements et provisions :

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

- Dotations de l'exercice aux amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles :	
* Logiciel	7 980,967
* Construction	220 203,200
* Matériel et outillage	1 112 971,047
* Matériel de transport	53 271,576
* Equipement de Bureau	23 154,150
* Matériel Informatique	9 892,826
* Matériel de transport à statut juridique particulier	7 284,631
* Résorption charges à répartir	1 698,331
- Dotations de l'exercice aux provisions	
* Pour risques et charges	41 465,500
* Pour dépréciation créances douteuses	63 913,468
* Pour dépréciation stock mat. premières + consommables et pièces de rechange	3 851,990
* Pour prêt au personnel	11 605,503
* Pour immobilisations financières	19 127,000
<u>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>1 576 420,189</u>

1-3 Variation des stocks :

La variation des stocks est positive de 1 260 315d,070 puisque la valeur brute des stocks au début de l'exercice qui est de 4 731 328d,736 est supérieure à la valeur des stocks au 31 décembre 2012 qui s'élevait 3 471 013d,666.

1-4 Variation des créances :

La variation des créances est négative de 1 287 599d,582 c'est la différence entre le cumul des soldes clients et des comptes rattachés à la fin de l'année 2011 qui est de 3 264 531d,114, et le cumul des mêmes soldes au 31.12.2012 qui s'élevait à 4 552 130d,697.

1-5 Variation des autres actifs :

La variation du cumul des autres actifs est de l'ordre de 547 763d,138. Le détail de cette variation par rubrique se présente comme suit :

* Etat et collectivités publiques	521 954,725
* Débiteurs divers	49 126,256
* Compte de régularisation Actif	-21 162,499
* Personnel et comptes rattachés	- 2 155,344
* Total des autres actifs	547 763,138

1-6 Fournisseurs et autres dettes :

- Le compte fournisseurs d'exploitation et comptes rattachés à une variation négative de 1 507 358d,781.
- La variation des autres dettes est positive de 405 918d,260.

1-7 Reprises sur provisions antérieures : 20 287d,253.

Les reprises sur provisions sont détaillées comme suit :

- Reprise sur Stocks	11 287,253
- Reprise sur provision pour risques	9 000,000

1-8 Quote-part des subventions inscrites au résultat : 115 207d,860

La 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 est 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 : 277 049d,298 .

- Intérêts sur les crédits bancaires sont de 260 453,463
- Intérêts sur financement des stocks sont de 14 278,308
- Intérêts sur les crédits TUNISIE LEASING de 2 317,527

1-10 Plus values sur cession des Immobilisations corporelles : 18 287d,943

1-11 Plus value sur placement courant

C'est le plus value des 22 actions placées à la TUNISIE VALEURS de 177d,496

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

2-1 Décaissement pour acquisition d'Immobilisations corporelles et incorporelles : 1 617 931,956

Ce poste enregistre les règlements fournisseurs d'immobilisations : **1 617 931,956**
89 600,000

2-2 Encaissement provenant de cession immobilisations corporelles

2-3 Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme : 13 455,503

2-4 Remboursement des prêts accordés précédemment au personnel : 11 950,000

2-5 Remboursement consignation 7 306,000

2-6 Décaissement à titre d'immobilisations financières : 13 923,681

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

3-1 Dividendes et autres distributions :

Le montant des dividendes relatifs à l'Exercice 2011 , distribués aux Actionnaires en cours de l'Exercice 2012 est de 729 763,440.

3-2 Remboursement des Crédits bancaires :

La Société a remboursé les montants des échéances à court terme du principal des Crédits bancaires de 1 088 084,419.

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

La Société a remboursé 277 049d,298 à titre des échéances d'intérêts relatives aux annuités des Crédits bancaires à moyen terme et TUNISIE LEASING , 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 1 029 527d,308 pour l'achat d'une machine coupeuse N° 2 et deux voitures.

Note N° 4 : Variation de trésorerie : 7 443d,279

Cette variation positive 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 2012 qui est de 350 518d,044 et la trésorerie au début de l'exercice 2012 qui était de 343 074d,765.

التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2012

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف.

I - التقديم:

- 01 - تنفيذاً لمهمة مراقبة الحسابات التي وقع تكليفنا بها من طرف الجلسة العامة وطبقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية يشرّفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2012.
- 02 - قمنا بمراجعة موازنة الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2012 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.
- 03 - إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 19 286 913 دينار وتظهر ربها صافياً بلغ ما قدره 1 490 711 دينار.
- 04 - تمّ إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأى فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II - مدى التدقيق:

- 05 - إنّ مهمتنا المنجزة طبقاً للمعايير العالمية للمراجعة تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم المالية على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونية ونزاهة القوائم المالية.
- 06 - لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمنتها القوائم المالية وذلك بدراسة عينات ممثلة وكذلك بإجراء كلّ عمليات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضرورية.
- 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 تفصّياتنا تمثّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونيّة ونزاهة القائمتا الماليّة حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III - ملاحظة:

09 - لقد التأم مجلس الإدارة بتاريخ 10 فيفري 2012 للنظر في العديد من النقاط من بينها الترخيص في مواصلة العمل بالاتفاقيات المنظّمة والمنصوص عليها بالفصل 200 والفصل 475 من مجلة الشركات التجاريّة إلّا أنّه لم يتم مديّ بمحضر مجلس الإدارة المذكور طبقا للقانون إلى حدّ إعداد هذا التقرير.

IV - إبداء الرأي:

10 - بالرجوع إلى ما قمت به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إنّ القائمتا الماليّة قانونيّة ونزيهة وتقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة للشركة الصناعيّة التّونسيّة للظرف والكرطون الخطاف في 31 ديسمبر 2012 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتّحركات الماليّة للسنة المحاسبيّة المختتمة بالتاريخ المذكور.

11 - إنّ المعلومات الماليّة التي يتضمّنّها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقائمتا الماليّة المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبيّة المتفق عليها.

صفاقس في 30 ماي 2013

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة

التقرير الخاص

الحسابات المختمة في 31 ديسمبر 2012

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

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، نمذكم بالتقرير التالي حول الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقوائم المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتقادا على المعلومات التي يتمّ مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصوصها 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 2012 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 72 427 دينار و مليـ456مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف القيام بعمليات مناولة لدى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2012 بما قدره 20 952 دينار و مليـ818مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تمتنع شركة الخطاف الورق المقوى بتخفيض سنوي مالي بما قدره 80 299 دينار و مليـ416مات دون اعتبار الأداءات.

✓ تولّي شركة الخطاف القيام بعمليات بيع خلال سنة 2012 لفائدة شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 8 943 دينار و مليـ270مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف شراء مواد تنظيف خلال سنة 2012 من شركة "SOTUP" وكيلها السيد نجيب بن جماعة بما قدره 16 550 دينار و مليـ197مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف بيع مواد استهلاكيّة إلى شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2012 بما قدره 269 دينار و مليـ220مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ خلاص شركة الخطاف لفاتورة استهلاك الكهرباء لشهر جوان 2012 لفائدة شركة الخطاف الورق المقوّى بقيمة 5 585 دينار و مليـ243مات باعتبار الأداءات وقع تسديدها آخر سنة 2012.

✓ تولّي شركة الخطاف شراء حاويات فضلات صناعيّة من شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2012 بما قدره 840 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيّات من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 12 جانفي 2013.

✓ تولّي شركة الخطاف القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2012 بما قدره 55 420 دينار و مليـ740مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2012 بما قدره 2 644 121 دينار و مليـ579مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة الخطاف بيع فضلات طباعة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوّى خلال سنة 2012 بما قدره 3 292 دينار و مليـ189مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 1 370 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.5 نقطة. انتفعت الشركة إلى غاية 31 ديسمبر 2012 بمبلغ 950 000 دينار.

تمّ الترخيص في هذه الإتفاقيّة من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أكتوبر 2011.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيّات تمّ ترخيصها من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيّات على جلستكم العامّة للمصادقة عليها.

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 الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.
- ✓ إكمال أشغال بناء السياج الخارجي للعقار المذكور آنفا مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوّى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها إلى موفى سنة 2012 ما قدره 75 006 دينار ومليـ917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.
تمّ تجديد ترخيص هذه الإتفاقية من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2012 وتمّته المصادقة عليها من قبل الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.
- ✓ التوسّع من شركة الخطاف الورق المقوّى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2012 بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل شركة الخطاف.
تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.
- ✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2012 معلوم استهلاك الهاتف وقدره 747 دينار.
تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد في 29 ديسمبر 2005.
- ✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2012 مبلغ قدره 905 دينار ومليـ616مات بعنوان قسط التأمين المتعلّق بالعون المنتدب من شركة الخطاف.
وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 12 جانفي 2013.
- ✓ تقديم شركة الخطاف خلال سنة 2007 ضمان للشركة التونسية للإيجار المالي بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوّى عقد إيجار مالي خلال سنة 2007 و ذلك في حدود مبلغ 230 000 دينار.
تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2007.
- ✓ 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 الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 27 سبتمبر 2010.

✓ 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 للتسويق. وقد تمّ إبرام عقد تسويق الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

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

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

تمّت المصادقة على هذه الإتفاقيات من طرفه الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جيلتكم 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 المنتهية مهامه بقرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 24 جوان 2012 وقدرها 3 500 دينار مع تحمّل 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.

تمتع المدير العام السابق بالأجرة الشهرية لمدة ستة أشهر خلال سنة 2012 وتحملت الشركة أعباء انخراطه بالصندوق الوطني للضمان الإجتماعي بعنوان نظام مستقل بالنسبة للثلاثية الأولى والثانية.

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

✓ تحمل الشركة لمصاريف محروقات السيارة المذكورة أنفا 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.

وقد تحملت شركة الخطاف أعباء محروقات السيارة الموضوعه على ذمة المدير العام السابق خلال سنة 2012 بما قدره 2 475 دينار تم ضبطها بمقتضى محضر مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

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

وقد تمتع المدير العام المساعد السابق إلى غاية 30 جوان 2012 بالمنح والإمتيازات التالية:

* باقي منحة عطلة لسنة 2011 و 2012 وقيمتها 3 944 دينار صافية من الضرائب.

* منحة آخر السنة ومنحة جرد المخزون قيمتهما 1 431 دينار صافية من الضرائب.

* باقي المنحة التعاقدية للعطلة السنوية وقيمتها 2 363 دينار صافية من الضرائب.

* مكافأة بعنوان سنة 2012 وقيمتها 1 361 دينار صافية من الضرائب.

* منحة سنوية صافية بحساب 1 % من الفائض الخام للاستغلال مع حد أقصى سنوي قدره عشرون ألف دينار يتم إسنادها له بعد ضبط مجلس الإدارة القوائم المالية السنوية وذلك بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 31 جويلية 2006 و بتاريخ 17 ماي 2007 وتم تجديد هذه الإتفاقية بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011. وقد قرر مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013 إسناد

المدير العام المساعد السابق مبلغ 10 000 دينار صافي من الضرائب والأعباء بعنوان السنة المالية 2012.

وقد بلغت قيمة المنحة المسندة للمدير العام المساعد السابق بعنوان السنة المالية 2011 والتي تم صرفها له خلال سنة 2012 ما قدره 20 000 دينار وتمت المصادقة عليها من طرف مجلس الإدارة بتاريخ 13 ماي 2012.

وتجدر الإشارة إلى أن التزامات الشركة تجاه المدير العام المساعد السابق تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتها المنعقد بتاريخ 19 جوان 2011 وبتاريخ 06 أوت 2012 وبتاريخ 05 ماي 2013.

✓ أجرة شهرية صافية للمدير العام الحالي تم منحها له بداية من شهر جويلية 2012 قدرها 3 000 دينار مع تحمل الشركة أعباء الانخراط بالصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بعنوان نظام عام والإبقاء على جميع الإمتيازات العينية التي كان يتمتع بها بصفته مدير عام مساعد بمقتضى محضر مجلس إدارتها المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012.

✓ تمتع المدير العام المساعد الحالي بمرتب سنوي قدره 36 751 دينار صافي من كل الأداءات بما في ذلك المنحة الشهرية الوظيفية وقدرها 1 000 دينار تم منحها له بمقتضى محضر مجلس إدارتها المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012.

وقد تمتع المدير العام المساعد الحالي خلال سنة 2012 بالمنح والإمتيازات التالية:

- * منحة إنتاجية وقيمتها 4 282 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة آخر السنة وقيمتها 1 835 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة تعاقدية للعطلة السنوية وقيمتها 716 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة مكافأة آخر السنة وقيمتها 3 688 دينار صافية من الضرائب.
- * منحة موازنة ومنحة جرد المخزون للسنة المالية 2012 قيمتهما 670 دينار.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام المساعد الحالي مع تحمل الشركة لكل معالم الصيانة والجباية والضمان والمحروقات وباقي الأعباء اللازمة لاستغلال السيارة المذكورة. وقد تحملت شركة الخطاف أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2012 بما قدره 2 645 دينار.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام المساعد الحالي تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

✓ منح السيد رياض المهيري عضو بمجلس الإدارة، بصفته موظف بالشركة، مرتب سنوي بما في ذلك المنح قدره 16 521 دينار صافي من الأداءات.

✓ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي قدره 21 000 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.

✓ منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للإستثمار قدرها 4 800 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.

✓ منحة سنوية لأعضاء اللجنة التدقيق قدرها 4 800 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

وتعرض هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها. بإستثناء 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 30 ماي 2013

شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

شراز دريرة