

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 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Chiraz DRIRA.**

BILAN

Exprimé en DT

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2013	2012
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	559 711,385	451 042,030
Moins : Amortissements		-458 658,053	-434 403,010
<u>VALEUR NETTE</u>		101 053,332	16 639,020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	26 247 311,035	25 535 383,317
Moins : Amortissements		-19 184 728,197	-17 677 342,395
<u>VALEUR NETTE</u>		7 062 582,838	7 858 040,922
* Immobilisations financières	3	3 347 382,899	3 322 182,255
Moins : Provisions		-39 314,574	-39 314,574
<u>VALEUR NETTE</u>		3 308 068,325	3 282 867,681
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		<u>10 471 704,495</u>	<u>11 157 547,623</u>
* Autres Actifs Non Courants	4	10 031,930	3 396,661
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>10 481 736,425</u>	<u>11 160 944,284</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
* Stocks	5	4 474 843,236	3 471 013,666
Moins : Provisions		-2 993,835	-3 851,990
<u>VALEUR NETTE</u>		<u>4 471 849,401</u>	<u>3 467 161,676</u>
* Clients et comptes rattachés	6	3 233 757,652	4 552 130,697
Moins : Provisions		-350 264,631	-350 264,631
<u>VALEUR NETTE</u>		<u>2 883 493,021</u>	<u>4 201 866,066</u>
* Autres actifs courants	7	532 082,049	82 297,802
* Placement et autres actifs financiers	8	6 514,992	6 313,560
* Liquidités et équivalents de liquidités	9	337 273,708	368 330,164
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>8 231 213,171</u>	<u>8 125 969,268</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>18 712 949,596</u>	<u>19 286 913,552</u>

BILAN

Exprimé en DT

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2013	2012
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>- CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	10	8 423 415,000	7 657 650,000
* Réserves		816 678,784	839 951,747
* Autres capitaux propres		657 596,363	793 766,758
* Résultats reportés		5 321,703	867,511
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>9 903 011,850</u>	<u>9 292 236,016</u>
* Réserve spéciale d'investissement(art 7-2 CII)			667 913,100
* Résultat de l'exercice après inscription de la RSI		300 259,747	822 798,129
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>300 259,747</u>	<u>1 490 711,229</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>10 203 271,597</u>	<u>10 782 947,245</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un An		2 103 714,273	3 391 715,579
* Dépôt et cautionnement reçus		13 125,000	13 125,000
* Provisions pour risques et charges		169 399,116	142 478,116
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>2 286 238,389</u>	<u>3 547 318,695</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>	12		
* Fournisseurs et comptes rattachés		2 929 482,515	2 033 346,099
* Autres passifs courants		1 152 413,181	1 350 408,336
* Concours bancaires et autres passifs financiers	13	2 141 543,914	1 572 893,177
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>6 223 439,610</u>	<u>4 956 647,612</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>8 509 677,999</u>	<u>8 503 966,307</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>18 712 949,596</u>	<u>19 286 913,552</u>

ETAT DE RESULTAT

Exprimé en DT

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2013	2012
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	15 810 105,317	17 426 297,516
* Autres produits d'exploitation	2	228 673,910	230 401,363
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>16 038 779,227</u>	<u>17 656 698,879</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et encours	3	123 172,492	-270 893,814
* Achats consommés	4	-8 268 646,963	-8 482 203,078
* Charges de personnel	5	-4 318 545,332	-4 126 455,515
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-1 649 608,938	-1 576 420,189
* Autres charges d'exploitation	7	-881 802,107	-867 118,356
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-14 995 430,848</u>	<u>-15 323 090,952</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>1 043 348,379</u>	<u>2 333 607,927</u>
* Charges financières	8	-694 653,769	-514 035,353
* Produits financiers	9	24 938,386	10 510,132
* Autres produits ordinaires	10	72 046,577	42 613,498
* Autres charges ordinaires	11	-1 067,069	-320,346
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>		<u>444 612,504</u>	<u>1 872 375,858</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-144 352,757	-381 664,629
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>300 259,747</u>	<u>1 490 711,229</u>
RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT(art 7-2 CII)			667 913,100
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES INSCRIPTION DE LA RESERVE SPECIALE D'INVESTISSEMENT</u>	13	<u>300 259,747</u>	<u>822 798,129</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Exprimé en DT

Libellé	Exercice	
	31/12/2013	31/12/2012
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	300 259,747	1 490 711,229
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 649 608,938	1 576 420,189
* Variation des :		
- Stocks	-1 003 829,570	1 260 315,070
- Créances	1 318 373,045	-1 287 599,583
- Autres Actifs	-449 784,247	547 763,138
- Fournisseurs	1 633 111,830	-1 507 358,781
- Autres dettes	-204 542,388	405 918,260
- Reprises sur provisions antérieures	-12 351,990	-20 287,253
- Quote des subventions inscrites au résultat	-114 170,395	-115 207,860
- Intérêts sur emprunts Bancaires	261 111,533	274 731,771
- Intérêts sur emprunts Leasing	11 585,618	2 317,527
- Plus value sur placement courant	-201,432	-177,496
- Plus value sur cession d'immobilisations corporelles	-47 600,000	-18 287,943
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	3 341 570,689	2 609 258,268
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acquisit. d'immob. corpor. et incorp.	-906 785,600	-1 617 931,956
o Encaissement provenant de cession d'immob. corpor. et incorp.	47 600,000	89 600,000
o Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	-30 400,644	-13 455,503
o Encaissement des prêts au personnel à long terme	7 200,000	11 950,000
o Décaissement à titre d'immobilisations financières	-21 200,000	-13 923,681
o Encaissement des consignations	19 200,000	7 316,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-884 386,244	-1 536 445,140
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.		
o Dividendes et autres distributions	-760 763,238	-729 763,440
o Encaissement provenant de leasing	122 952,406	1 029 527,308
o Remboursement des Crédits bancaires et leasing	-1 578 080,112	-1 088 084,419
o Remboursement des intérêts sur Crédits bancaires et leasing	-272 697,151	-277 049,298
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENTS	-2 488 588,095	-1 065 369,849
* VARIATION DE TRESORERIE	-31 403,650	7 443,279
o Trésorerie au début de l'exercice	350 518,044	343 074,765
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	319 114,394	350 518,044

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS AU 31. 12. 2013

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable clos au 31 décembre 2013 totalisent un bilan de 18 712 949d,596 et dégagent un bénéfice après impôts de 300 259d,747.

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.

Actuellement le Capital Social s'élève à la somme de 8 423 415 dinars , divisé en 1.684.683 actions d'une valeur nominale de 5 dinars entièrement libérées.

La société AL-KHOUTAF a été certifiée ISO 9001 Version 2000 en Août 2003, en Novembre 2012 cette certification a été mise à jour en Version 2008.

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

Les Etats financiers relatifs à l'exercice 2013 ont fait l'objet d'un audit effectué par la société « CRG AUDIT » société d'expertise comptable inscrite à l'O.E.C.T représentée par Madame Chiraz DRIRA selon les normes professionnelles applicables en Tunisie.

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 propriété et exploité 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 fiscales en vigueur notamment les articles 40 à 44 de la loi de finances N° 2007-70 du 27.12.2007 portant harmonisation des règles fiscales relatives aux amortissements avec les règles comptables.

Les taux retenus sont les suivants :

- Logiciel (Immobilisation Incorporelle)	3 ans
- 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 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'élève au 31.12.2013 à 350 264d,631.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks s'élève au 31.12.2013 à 2 993d,835.

2-4 VALORISATION DES STOCKS :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

* La comptabilisation des stocks matières est effectuée selon la méthode du coût moyen pondéré après chaque nouvelle entrée.

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.

2-7 CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION :

* La société a adopté, en 2013, une nouvelle méthode de présentation de l'Etat de résultat, en inscrivant la variation du stocks de produits finis et semi-finis au niveau des charges d'exploitation, au lieu de la rubrique des produits d'exploitation et l'inscription des produits provenant de la location des biens immeubles et des biens meubles au niveau des produits d'exploitation au lieu de la rubrique « Autres produits ordinaires ».

* Modification du Bilan au niveau du cumul des rubriques.

Les Etats financiers comparés ont été corrigés en conséquence.

* Une erreur s'est glissée au niveau des capitaux propres de l'exercice 2012 en constatant les réserves extraordinaires au niveau des autres capitaux propres, au lieu des réserves. Cette erreur a été rattrapée au niveau des Etats Financiers comparés de l'exercice 2013.

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

L'exercice 2013 s'est caractérisé par une régression du chiffre d'affaires de la société due à la crise économique que connaît le pays. Ladite crise a obligé la société à maintenir ses prix de vente malgré l'augmentation des coûts de revient et la charge salariale.

De même, l'exercice 2013 s'est caractérisé par la chute du cours de change du dinar par rapport aux autres devises affectant ainsi le résultat d'un montant de 307.618 dinars (contre 125.197 dinars en 2012).

4°) EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRET DES ETATS FINANCIERS :

1/ Dans le cadre de la préparation du prospectus d'émission mis à la disposition du public à l'occasion de l'augmentation du capital en numéraire, décidée par l'assemblée générale extraordinaire en date du 15/06/2013, le Conseil du Marché Financier a exigé le reclassement de la réserve spéciale de réévaluation provenant de la réévaluation légale des actions STB et BDET pour un montant de 278 869,139 D.T. Suite à la cession desdits titres en 1995, cette réserve est devenue définitivement réalisée.

L'affectation de cette réserve à proposer à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les états financiers de l'exercice 2013 dans le cadre du projet des résolutions sera comme suit :

+ Réserve spéciale de réévaluation légale	:	278 869,139
- Réserve légale	:	- 13 943,457
- Résultats reportés	:	-264 925,682
= Reliquat	:	0,000

2/ La structure des capitaux propres au 01/01/2013 soumis pour l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire s'établit comme suit :

CAPITAUX PROPRES	Note	2013
* Capital	10	8 423 415,000
* Réserves légales		830 622,241
- Réserves Légales après Affectation du Résultat de l'exercice 2012		816 678,784
- Réserves Spéciales de Réévaluation		13 943,457
* Autres capitaux propres		378 727,224
- Subventions d'investissement inscrites aux réserves		751 922,000
- Subventions d'investissement inscrites aux compte de résultat		- 373 194,776
* Résultats reportés		270 247,385
- Résultats reportés		5 321,703
- Réserves Spéciales de Réévaluation		264 925,682
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		9 903 011,850
RESULTAT DE L'EXERCICE		300 259,747
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		10 203 271,597

3/ Les capitaux propres et passifs de l'exercice 2013 présentant les réserves spéciales de réévaluation affectées au compte « Réserves légales » et au compte « Résultats reportés » et soumis pour l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire s'établit comme suit :

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2013	2012
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	10	8 423 415,000	7 657 650,000
* Réserves légales		830 622,241	875 895,204
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves		378 727,224	492 897,619
* Résultats reportés*		270 247,385	265 793,193
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>9 903 011,850</u>	<u>9 292 236,016</u>
* Résultat de l'exercice		300 259,747	1 490 711,229
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION PASSIFS</u>		<u>10 203 271,597</u>	<u>10 782 947,245</u>
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunt à plus d'un an	11	2 103 714,273	3 391 715,579
* Dépôt et cautionnement reçus		13 125,000	13 125,000
* Provisions pour risques et charges		169 399,116	142 478,116
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>2 286 238,389</u>	<u>3 547 318,695</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 929 482,515	2 033 346,099
<u>AUTRES PASSIFS COURANTS</u>			
* Personnel et comptes rattachés	13	398 648,768	553 085,589
* Etat et collectivités publiques		88 229,232	201 587,453
* Société de groupe et Associés		177 893,435	172 891,673
* Crédoeurs divers		400 786,705	318 582,898
* Compte de régularisation passif		86 855,041	104 260,723
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>1 152 413,181</u>	<u>1 350 408,336</u>
* Autres passifs financiers	14	2 123 384,600	1 555 081,057
* Concours bancaires		18 159,314	17 812,120
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>6 223 439,610</u>	<u>4 956 647,612</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>8 509 677,999</u>	<u>8 503 966,307</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>18 712 949,596</u>	<u>19 286 913,552</u>

* Résultats reportés : 270 247,385 DT

- Report à nouveau (Affectation du résultat 2012) : 5 321,703 DT

- Affectation des Réserves Spéciales de réévaluation : 264 925,682 DT

NOTES SUR LE BILAN

Les états financiers arrêtés au 31/12/2013 sont établis en dinar tunisien.

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en dinars)

Les immobilisations incorporelles englobent le coût d'acquisition des logiciels qui sont amortis linéairement sur 3 ans.

L'Analyse de ce poste se présente comme suit :

Désignation	2013	2012
* Coût d'acquisition des logiciels	559 711,385	451 042,030
* Amortissements cumulés	-458 658,053	-434 403,010
Valeur comptable nette	101 053,332	16 639,020

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles accusent au 31. 12. 2013 un solde net de 7 062 582d, 838 contre 7 858 040d,922 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une diminution de 795 458d,084.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Désignation	2013	2012
* Terrain	481 926,675	481 926,675
* Bâtiments	5 434 544,773	5 331 588,282
* Matériel et outillage	18 665 960,420	18 424 247,819
* Matériel de transport	537 830,690	411 127,009
* Matériel de transport à statut juridique particulier	202 479,714	79 527,308
* Equipement de bureau	504 073,684	469 731,646
* Matériel Informatique	263 554,125	221 624,061
* Immobilisations en cours	156 940,954	115 610,517
<u>Valeur brute</u>	<u>26 247 311,035</u>	<u>25 535 383,317</u>
(moins Amortissements et Provisions)	-19 184 728,197	-17 677 342,395
Valeur Nette	<u>7 062 582,838</u>	<u>7 858 040,922</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

Désignation	2013	2012
* Valeur comptable nette	7 858 040,922	7 764 544,045
* Avance /cde d'immob. virée du cpte « logiciel »	-4 153,600	-8 000,000
* Avance /cde d'immob. virée du cpte fournisseurs	33 900,000	4 153,600
* Acquisitions de l'exercice	752 883,845	1 595 432,764
* Cessions de l'exercice	-70 702,527	-165 158,000
* Amortissements de l'exercice	-1 578 088,329	-1 426 777,430
* Annulation de l'amortissement de cession	70 702,527	93 845,943
<u>Solde au 31.12.2013</u>	<u>7 062 582,838</u>	<u>7 858 040,922</u>

Les immobilisations acquises en leasing sont détaillées comme suit :

Matériel/Objet	N°du contrat	Prix total HTVA	Durée location	Date débit	Date fin	Montant mensuel	Encours au 31/12/2013
BERLINGO 698 TU 157	103228	24 185	3 ans	25/02/2012	25/01/2015	747	9 365
JETTA 1 TU 161	106710	55 341	3 ans	25/09/2012	25/08/2015	1 470	32 472
CAMION HYUNDAI 2352 TU 164	197860	122 952	3 ans	20/01/2013	20/12/2015	3 814	85 094

N° du contrat	Matériel/Objet	Année	Principal	Intérêt	Annuel
103228	BERLINGO 698 TU 157	2012	6 824.296	1 397.610	8 221.906
		2013	7 996.695	972.657	8 969.352
		2014	8 616.056	353.296	8 969.352
		2015	748.441	0.005	748.446
		TOTAL	24 185.488	2 723.568	26 909.056
106710	JETTA 1 TU 161	2012	5 477,762	1 238,148	6 715,910
		2013	17 392,546	2 901.515	20 294,061
		2014	18 929,889	1 598.681	20 528,570
		2015	13 541,623	285.536	13 827,159
		TOTAL	55 341,820	6 023.880	61 365,700
197860	CAMION HYUNDAI 2352 TU 164	2013	37 858,082	7 917,056	45 775,138
		2014	40 902,056	4 872,664	45 774,720
		2015	44 192,268	1 583,452	45 775,720
		TOTAL	122 952,406	14 373,172	137 325,578

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Il s'agit de participations à long terme qui sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition :

Désignation	31/12/2012	Acquisition libération	Remboursement	31/12/2013	% de détention
Actions Al-khoutaf Ondulé	3 244 780,000	-	-	3 244 780,000	81,12 %
Actions BTS	4 000,000	-	-	4 000,000	Insignifiant
TOTAL (I)	3 248 780,000	-	-	3 248 780,000	-

Le compte « Autres immobilisations financières » s'élève à un montant net de 59 288d,325 au 31/12/2013 contre 34 087d,681 au 31/12/2012 détaillé comme suit :

Désignation	2013	2012
* Prêt au personnel à plus d'un An	62 488,218	39 287,574
Provisions sur prêt aux personnels	-15 587,574	-15 587,574
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	36 114,681	34 114,681
Provisions dépôt et cautionnement	- 23 727,000	- 23 727,000
TOTAL (II)	59 288,325	34 087,681
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES (I)+(II)	3 308 068,325	3 282 867,681

Note N° 4: CHARGES A REPARTIR

La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est de 3 ans.

Les charges à répartir au 31 décembre 2013 correspondent aux charges supportées par la société dans le cadre de la certification ISO 9001 V 2008

2013 **2012**

La valeur comptable nette des charges à répartir s'élève à : 10 031,930 3 396,661

Note N° 5 : STOCKS

Le stock s'élève au 31 /12/ 2013 à 4 471 849d,401 contre 3 467 161d,676 au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

Désignation	2013	2012
* STOCK MATIERES PREMIERES	3 553 371,387	2 620 483,219
- Enveloppes	750 099,489	780 063,003
- Cartonnage	2 806 018,733	1 841 486,051
Provisions sur Matière Première Cartonnage	-2 746,835	-1 065,835
* STOCK MATIERES CONSOMMABLES	496 786,440	548 159,375
- Enveloppes	48 402,195	102 229,197
- Cartonnage	152 764,294	149 564,855
Provisions/ Matière Consommable Cartonnage	- 247,000	-786,640
- Emballage enveloppes	34 517,911	38 626,110
- Emballage cartonnage	30 402,414	14 392,844
- Pièces de rechange enveloppes	99 251,081	111 349,320
- Pièces de rechange cartonnage	131 695,545	134 783,204
Provisions sur Pièces de Rechange Cartonnage		-1 999,515
* STOCK PRODUITS EN COURS	196 128,918	140 496,616
- Enveloppes	54 255,050	21 211,375
- Cartonnage	141 873,868	119 285,241
* STOCK PRODUITS FINIS	225 562,656	158 022,466
- Enveloppes	213 029,006	147 676,405
- Cartonnage	12 533,650	10 346,061
<u>TOTAL</u>	<u>4 471 849,401</u>	<u>3 467 161,676</u>

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Les clients et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

Désignation	2013	2012
* Clients ordinaires	1 756 268,666	2 381 410,504
* R.R.R à accorder		-80 299,416
* Effets à recevoir	832 510,981	1 686 516,398
* Clients douteux	385 253,395	350 264,631
* Chèques à encaisser	259 724,610	214 238,580
<u>Total brut des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>3 233 757,652</u>	<u>4 552 130,697</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-350 264,631	-350 264,631
<u>Total net des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>2 883 493,021</u>	<u>4 201 866,066</u>

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2013	2012
* Personnel et comptes rattachés	45 650,000	29 370,000
* Débiteurs divers	105 339,654	
- AL KHOUTAF ONDULE	97 121,837	
- TROP PERCUS /REGIME COMPLEMENTAIRE	2 907,417	
- DEBITEUR PATISSERIE MASMOUDI	5 310,400	
* Compte de régularisation Actif	63 375,448	49 566,484
* Etat et collectivités publiques	317 716,947	3 361,318
- Crédit d'impôt sur les bénéfices	189 604,965	
- T.V.A à régulariser	17 486,838	3 361,318
- Crédit de T.V.A	110 625,144	
<u>TOTAL</u>	<u>532 082,049</u>	<u>82 297,802</u>

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Il s'agit des placements à court terme très liquides. Ils sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. Ils sont valorisés au 31/12 à leur valeur boursière.

Titres	Quantité	Valeur d'acquisition	Valeur au 31/12/2012	Cours au 31/12/2013	Valeur au 31/12/2013	Plus value
Actions SICAV	19	3 261,563	5 452 ,620	296,136	5 626,584	173,964
Actions SICAV	3	607,392	860,940	296,136	888,408	27,468
TOTAL	22	3 868,955	6 313,560	296,136	6 514,992	201,432

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

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

Désignation	2013	2012
* Banques	337 191,908	367 683,369
* Caisse	81,800	646,795
<u>TOTAL</u>	<u>337 273,708</u>	<u>368 330,164</u>

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société AL-KHOUTAF réuni le 15/06/2013 a décidé dans sa quatrième résolution, d'augmenter le capital social par incorporation de réserves de 765 765 dinars relatives au compte spécial d'investissement de montant 667 913d,100 et les réserves légales de montant de 97 851d,900 et ce pour porter le capital à 8 423 415 dinars.

Le détail des capitaux propres se présente comme suit* :

Capitaux Propres	2013	2012
* Capital	8 423 415,000	7 657 650,000
* Réserves légales	816 678,784	839 951,747
* Résultat reporté	5 321,703	867,511
* Réserves extraordinaires		22 000,000
* Réserves spéciales de réévaluation	278 869,139	278 869,139
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves	378 727,224	492 897,619
* Résultat de l'exercice.	300 259,747	1 490 711,229
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>10 203 271,597</u>	<u>10 782 947,245</u>

*Le détail des capitaux propres sera modifié après approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle (Voir les événements postérieurs rubrique 4 page 10 et11)

Note relative aux subventions publique

La société a encaissé au cours des exercices 2009, 2010 et 2011 trois subventions pour des montants respectifs 253 835 DT, 13 200 DT et 484 887 DT se rapportant au programme de mise à niveau de la société.

Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées des charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement. Les conditions relatives à ces subventions d'investissement sont respectées par la société.

Les subventions d'investissement totalisent au 31/12/2013 un montant net de 378 727 DT détaillé comme suit :

* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2009	253 835
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2010	13 200
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2011	484 887
Montant Brut	751 922
A déduire: cumul des résorptions au 31/12/2013	373 195
Valeur nette au 31/12/2013	378 727

Note N°10 Bis : FONDs PROPRES DISPONIBLES AU 31/12/2013 (Article 19 de la loi N°2013-54) :

Les fonds propres disponibles au 31/12/2013 totalisent 1 779 856d,597

Fonds propres figurant au bilan au 31/12/2013	Montant
Réserves Légale	816 678,784
Réserves Spéciale de réévaluation	278 869,139
Subvention d'investissement	378 727,224
Résultat Reporté	5 321,703
<u>Total avant résultat de l'exercice</u>	<u>1 479 596,850</u>
Résultat de l'exercice 2013	300 259,747
Total de fonds propres régis par le point 7 de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30/12/2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014	<u>1 779 856,597</u>

Calcul du résultat par action

Désignation	2013	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	153.153	0
Nombre d'actions réduites	0	0
Nombre d'actions solde de clôture	1.684.683	1.531.530
<u>2- Mouvements du nombre d'actions</u>		
Nombre d'actions solde de clôture	1.684.683	1.531.530
Résultat net exercice	300 260	1 490 711
<u>Résultat net par action</u>	<u>0.178 D</u>	<u>0.973 D</u>

NOTE N° 11 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

Désignation	2013	2012
* Emprunt à plus d'un an	2 103 714,273	3 391 715 ,579
* Dépôts et cautionnements reçus	13 125,000	13 125,000
* Provisions pour risque et charge	169 399,116	142 478,116
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	2 286 238,389	3 547 318,695

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31. 12. 2013 à 2 929 482d,515 contre 2 033 346d,099, au 31.12.2012 soit une augmentation de 896 136d,416 .

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31. 12. 2013 sont détaillés comme suit :

Désignation	2013	2012
* Fournisseurs d'exploitation	2 461 166,468	1 212 610,785
* Fournisseurs d'immobilisation	2 734,684	2 734,684
* Effets à payer	457 252,605	419 316,448
* Fournisseurs facture non parvenue	8 328,758	398 684,182
<u>TOTAL</u>	<u>2 929 482,515</u>	<u>2 033 346,099</u>

Note N° 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2013 à 1 152 413d,181 contre 1 350 408d,336 au titre de l'exercice précédent soit une diminution de 197 995d,155

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

Désignation	2013	2012
* Personnel et comptes rattachés	398 648,768	553 085,589
* Etat et collectivité publique	88 229,232	201 587,453
* Société de groupe et associés	177 893,435	172 891,673
* Crédoeurs divers	400 786,705	318 582,898
- Déclaration CNSS 4ème trimestre	238 463,270	250 747,050
- Déclaration assurance R.C et Ass.groupe	24 855,638	24 304,248
- Dividendes sur titres STB (virés par erreur)	43 531,600	43 531,600
- Crédoeurs AL KHOUTAF ONDULE	93 936,197	
* Compte de régularisation passif	86 855,041	104 260,723
<u>TOTAL</u>	<u>1 152 413,181</u>	<u>1 350 408,336</u>

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

Désignation	2013	2012
- Crédit de Gestion	300 000,000	300 000,000
- Emprunts bancaires (Emprunts à moins d'un An virés des Emprunts à plus d'un An)	1 304 647,629	1 221 644,829
- Emprunts Leasing	68 448,001	25 389,241
- Crédit pour règlement fournisseurs étranger	443 787,454	
- Intérêts courus	6 501,516	8 046,987
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>2 123 384,600</u>	<u>1 555 081,057</u>
- Concours bancaires	18 159,314	17 812,120
<u>TOTAL</u>	<u>2 141 543,914</u>	<u>1 572 893,177</u>

Note relative aux emprunts contractés par la société :

DESIGNATION	Solde début de période 01/01/2013	Utilisation	Rembours. 2013	Solde 31/12/2013	Fin de période	
					échéances à plus d'un an	échéances à moins d'un an
CREDIT AMEN BANK N°2	567 814,150		231 953,931	335 860,219	86 948,028	248 912,191
CREDIT AMEN BANK N°3	1 324 046,008		467 730,131	856 315,877	354 592,102	501 723,775
CREDIT AMEN BANK N°4	270 213,455		95 455,133	174 758,322	72 365,708	102 392,614
CREDIT AMEN BANK N°5	330 005,160		80 703,183	249 301,977	163 480,908	85 821,069
CREDIT AMEN BANK N°6	274 331,267		78 818,172	195 513,095	111 848,633	83 664,462
CREDIT AMEN BANK N°7	904 314,148		144 054,280	760 259,868	607 748,738	152 511,130
CREDIT AMEN BANK N°8	900 800,211		122 929,999	777 870,212	648 247,824	129 622,388
CREDIT LEASING CT N° 103228	17 361,192		7 996,695	9 364,497	748,441	8 616,056
CREDIT LEASING CT N° 106710	49 864,058		17 392,546	32 471,512	13 541,623	18 929,889
CREDIT LEASING CT N° 197860		122 952,406	37 858,082	85 094,324	44 192,268	40 902,056
TOTAL	4 638 749,649	122 952,406	1 284 892,152	3 476 809,903	2 103 714,273	1 373 095,630

Note sur les parties liées :

La société AL KHOUTAF est à la tête d'un groupe composé de la société mère et de la filiale AL KHOUTAF ONDULE dont la participation dans son capital est de l'ordre de 81%.

Les informations sur les relations entre parties liées résultant de cette situation de contrôle se détaillent comme suit :

- Prêts octroyés et crédits reçus de la société AL KHOUTAF ONDULE :

Prêts octroyés : Néant

Crédits reçus : Néant

- Les créances de dettes commerciales avec la société AL KHOUTAF ONDULE

Ventes clients :

- Sous-traitances : 85 089,364 DT
- Ventes produits Semi-Finis : 2 514 614,755 DT

Achats fournisseurs : Néant

- Les prestations de services reçues ou données de la société AL KHOUTAF ONDULE :

Données :

- Prise en charge des salaires et charge sociales relatifs à certains agents du laboratoire de la société AL KHOUTAF ONDULE pour 77 573,048 DT en HTVA.
- Prise en charge de 40% des salaires et charges sociales du directeur général pour 43 755,892 DT en HTVA.
- Prise en charge des primes d'assurance groupe des salariés engagés pour un montant de 2 289,884 DT.

Reçues : Néant

- Les revenus de location données ou reçues de la société AL KHOUTAF ONDULE :
- Donnés : loyers du matériel mis à la disposition de la société AL KHOUTAF pour un montant de 2 400,000 dinars TTC.
- Reçus : loyers du local Sidi Salah pour un montant de 40 000,000 dinars HTVA.

- Les garanties, sûretés réellement et cautions données ou reçues de la société AL-KHOUTAF ONDULE.

Donnés :

- Crédits Leasing contracté en 2007 pour un montant de 230 000,000 à TUNISIE LEASING.
- Crédit de gestion de montant de 1 400 000,000 au profit d'AMEN BANK.
- Crédits à moyen terme de 600 000,000 dinars au profit d'AMEN BANK.

Reçus : Néant

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES DE LA SOCIETE AL-KHOUTAF

	Capital social	Prime d'émission	Réserves Légales	Réserves spéciales de réévaluations	Réserves spéciales d'investissement	Réserves extraordinaires	Subvention d'investissement inscrites aux réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<i>Situation au 31 décembre 2010</i>	7 657 650,000	31 034,527	763 736,152	292 900,800	61 235,000		212 510,377	303,758	693 868,675	9 713 239,289
<i>Affectation du résultat selon A.G.O du 19/06/2011</i>										
-Dividendes								(765 765,000)		(765 765,000)
-Affectation en réserves		(31 034,527)	34 708,621	(14 031,661)	(61 235,000)			765 461,242	(693 868,675)	0
<i>Résultat de l'exercice 2011</i>									830 139,485	830 139,485
<i>Subventions d'investissement</i>							484 887,000			484 887,000
<i>Quote-part annuel de la subvention d'investissement</i>							(89 291,898)			(89 291,898)
<i>Situation au 31 Décembre 2011</i>	7 657 650,000	0	798 444,773	278 869,139	0		608 105,479	0	830 139,485	10 173 208,876
<i>Affectation du résultat selon A.G.O du 19/07/2012</i>										
-Dividendes	-		-	-	-	-	-	(765 765,000)		(765 765,000)
-Affectation en réserves	-		41 506,974	-	-	22 000,000	-	766 632,511	(830 139,485)	0
<i>Résultat de l'exercice 2012</i>	-		-	-	-	-	-	-	1 490 711,229	1 490 711,229
<i>Subventions d'investissement</i>	-		-	-	-	-	-	-		
<i>Quote-part annuel de la subvention d'investissement</i>							(115 207,860)			(115 207,860)
<i>Situation au 31 décembre 2012</i>	7 657 650,000		839 951,747	278 869,139		22 000,000	492 897,619	867,511	1 490 711,229	10 782 947,245
-Dividendes								(765 765,000)		(765 765,000)
-Affectation en réserves			74 578,937		667 913,100	(22 000,000)		770 219,192	(1 490 711,229)	0
-Affectation en résultats reportés										
<i>Solde après affectation</i>	7 657 650,000		914 530,684	278 869,139	667 913,100	0	492 897,619	5 321,703	0	10 017 182,245
-Affectation en augmentation du capital	765 765,000		(97 851,900)		(667 913,100)					0
<i>Quote-part de la subvention d'investissement au 31 décembre 2013</i>							(114 170,395)			(114 170,395)
<i>Résultats au 31 décembre 2013</i>									300 259,747	300 259,747
<i>Situation au 31 décembre 2013</i>	8 423 415,000		816 678,784	278 869,139	0	0	378 727,224	5 321,703	300 259,747	10 203 271,597

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note N° 1 : REVENUS

Libellé	Local	Exp.+Susp.	31/12/2013	31/12/2012
* Ventes Enveloppe	3 458 356,891		3 458 356,891	3 971 504,875
* Ventes Emballage Cartonné	11 265 663,380		11 265 663,380	12 513 753,424
* Ventes Enveloppe en suspension de taxes		434,133	434,133	
* Ventes Carton en suspension de taxes		2 100,000	2100,000	41 470,000
* Ventes Enveloppe à l'export		30 346,368	30 346,368	10 496,044
*Ventes Carton, Film, Déchets et Emballages Crevettes à l'export	104 715,589	727 743,932	832 459,521	652 251,012
* Ventes Déchets Enveloppe	48 787,700		48 787,700	45 549,900
* Ventes Déchets Carton et à l'export	170 457,324	1 500,000	171 957,324	191 272,261
TOTAL	15 047 980,884	762 124,433	15 810 105,317	17 426 297,516

Note N°2 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

228 673,910

230 401,363

* Revenus des Immeubles	102 151,525	94 906,250
* Quotes-parts des subventions d'investissements	114 170,395	115 207,860
* Reprise sur Provisions	12 351,990	20 287,253
- Reprise sur stocks	3 851,990	11 287,353
- Reprise sur provisions pour risques	8 500,000	9 000,000
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	16 038 779,227	17 656 698,879

Note N°3 : VARIATION DES STOKS PRODUITS FINIS ET ENCOURS

Libellé	31/12/2012	31/12/2013	VARIATION 31/12/2013	VARIATION 31/12/2012
* Produits finis	-158 022,466	225 562,656	67 540,190	-207 367,607
* Produits encours	-140 496,616	196 128,918	55 632,302	-63 526,207
TOTAL	-298 519,082	421 691,574	123 172,492	-270 893,814

Note N°4 : ACHAT CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	ETRANGER	31/12/2013	31/12/2012
* Achat matières premières	46 956,975	7 468 392,763	7 515 349,738	5 861 758,358
* Achat matières consommables	703 069,477	179 162,280	882 231,757	967 492,583
* Achat pièces de rechanges	8 792,569	126 707,964	135 500,533	57 708,804
* Achat d'emballages	201 337,052		201 337,052	176 703,319
* Achat fournitures stockés	10 726,741		10 726,741	14 588,979
* Achat de matières et autres non stockées	362 188,784		362 188,784	321 059,043
* Sous-traitance de production	41 969,436		41 969,436	93 470,736
<u>TOTAL DES ACHATS</u>	<u>1 375 041,034</u>	<u>7 774 263,007</u>	<u>9 149 304,041</u>	<u>7 492 781,822</u>
<u>Variation des stocks matières</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>VARIATION</u>	<u>31/12/2012</u>
*Matières premières	2 621 549,054	-3 556 118,222	-934 569,168	966 701,710
*Matières consommables	550 945,530	-497 033,440	53 912,090	22 719,546
<u>TOTAL</u>	<u>3 172 494,584</u>	<u>-4 053 151,662</u>	<u>-880 657,078</u>	<u>989 421,256</u>
<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>			<u>-8 268 646,963</u>	<u>-8 482 203,078</u>

Note N° 5 : CHARGES DE PERSONNEL**-4 318 545,332****-4 126 455,515**

* Salaires	2 846 286,572	2 457 358,623
* Primes	334 884,790	629 820,719
* Gratification	210 139,409	191 583,630
* Charges sociales légales	927 234,561	847 692,543

Note N° 6 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**-1 649 608,938****-1 576 420,189****Dotations aux Amortis. des Immob. incorpor. et corpor. :****1 611 194,103****1 436 456,728**

Dotations aux Amortis. Immob. incorpor.	33 105,774	9 679,298
Dotations aux amortis. Immob. corporelles	1 578 088,329	1 426 777,430
* Construction	248 241,022	220 203,200
* Matériel et outillage	1 218 266,384	1 112 971,047
* Matériel de transport	30 102,602	53 271,576
* Equipement de bureau	25 668,186	23 154,150
* Matériel informatique	16 257,388	9 892,826
* Matériel de transport à statut juridique particulier	39 552,747	7 284,631

Dotations aux provisions :**38 414,835****139 963,461**

* Pour risque et charges	35 421,000	41 465,500
* Pour dépréciation de stocks	2 993,835	3 851,990
* Sur prêt au personnel		11 605,503
* Pour créances douteuses		63 913,468
* Pour immobilisations financières		19 127,000

Note N° 7 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

* Services extérieurs	373 502,795	306 399,244
- Redevances pour utilisation d'immobilisation .concedées	2 033,900	2 033,900
- Entretien et réparation (locaux , matériel de production, de transport,d'informat.et administ.	237 603,288	176 600,884
- Assurances	70 872,351	57 987,432
- Etudes et recherches	3 894,800	10 904,740
- Divers services extérieurs	41 049,985	32 690,659
- Documentations, frais de formations et séminaires	13 703,031	8 404,669
- Gardiennages et autres travaux	4 345,440	17 776,960
* Autres services extérieurs	372 851,734	405 798,348
- Personnel à l'extérieur de l'entreprise	78 373,048	77 322,706
- Rémunération d'intermédiaires : (honoraires,experts comptable,Avocats,CAC,...	58 280,696	70 155,182
- Transport et déplacement (sur achat et ventes, Voyages et déplacement, frais de mission...)	58 610,235	87 031,255
- Frais divers de production (frais postaux,réception,publicité et cadeaux)	43 579,903	42 138,189
- Services bancaires et assimilés	31 422,962	29 954,716
- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	102 584,890	99 196,300
* Jetons de présence 2013	26 250,000	26 250,000
* Indemnité comité de contrôle		12 000,000
* Impôts taxes et versements assimilés	127 287,098	129 869,039
* Subvention d'exploitation	- 18 089,520	- 13 198,275

TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION**-881 802,107****-867 118,356****RESULTAT D'EXPLOITATION****1 043 348,379****2 333 607,927****Note N° 8 : CHARGES FINANCIERES****-694 653,769****-514 035,353**

* Intérêts des comptes courants et des dépôts	3 900,323	7 831,661
*Intérêts bancaires de financement de devise	3 426,598	
* Intérêts d'escompte	105 617,967	93 617,639
* Pertes de change	307 617,957	125 196,683
* Intérêts des emprunts bancaires et dettes assimilées	272 697,151	277 049,298
* Intérêts des obligations cautionnées		7 639,817
* Pénalités	1 393,773	2 700,255

Note N° 9 : PRODUITS FINANCIERS**24 938,386****10 510,132**

* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	201,432	177,496
* Revenus des autres créances	53,334	
* Gains de change	23 434,661	9 181,432
* Produits financiers	100,559	164,804
* Escompte obtenu	1 148,400	986,400

<u>Note N° 10 : AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>	<u>72 046,577</u>	<u>42 613,498</u>
* Produits nets sur cession d'immobilisation	47 600,000	18 287,943
* Autres gains	1 609,889	24 325,555
* Transfert de charges	22 836,688	
<u>Note N° 11 : AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>	<u>-1 067,069</u>	<u>-320,346</u>
* Autres pertes	1 067,069	320,346
<u>Note N° 12 : IMPOTS SUR LES SOCIETE</u>	<u>-144 352,757</u>	<u>-381 664,629</u>
* Résultat fiscal après traitement des réintégrations et déductions de l'exercice	497 902,642	1 971 698,127
* Bénéfice provenant de l'exportation	16 726,784	63 374,984
<u>Résultat fiscal avant dégrèvement physique</u>	<u>481 175,858</u>	<u>1 908 323,143</u>
* Dégrèvement physique		667 913,100
* 20% minimum d'impôt sur les bénéfices		381 664,629
* 30% de l'impôt sur les bénéfices	144 352,757	
<u>Note N° 13 : RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>300 259,747</u>	<u>1 490 711,229</u>
* Résultat net de l'exercice	300 259,747	

Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Activité Enveloppe	Activité Cartonnage	Administration	Commercial
Achats consommés	8 268 646,963	2 323 119,402	5 907 348,643	34 920,348	3 258,570
Autres charges d'exploitation	754 515,009	101 354,752	214 141,620	308 104,055	130 914,582
Frais de personnel	4 318 545,332	927 256,189	1 930 629,005	813 110,774	647 549,364
Impôts et taxes	127 287,098	23 820,552	64 627,352	28 837,142	10 002,052
Dot. Aux amort. Et provisions nettes des reprises	1 649 608,938	280 813,559	1 229 103,646	134 537,978	5 153,756
Charges financières	694 653,769	159 747,295	408 982,195	20 306,312	105 617,967
TOTAL	15 813 257,109	3 816 111,749	9 754 832,461	1 339 816,609	902 496,291

NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

1-1:Résultat net de l'exercice	31/12/2013	31/12/2012
Le résultat net comptable	300 259,747	1 490 711,229

1-2:Amortissements et provisions

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

*** Dotation aux amort. Sur les Immobilisations Corporelles et**

Incorporelles :

-Logiciel	27 240,643	7 980,967
-Construction	248 241,022	220 203,200
-Matériel et outillage	1 218 266,384	1 112 971,047
-Matériel de transport	30 102,602	53 271,576
-Equipement de bureau	25 668,186	23 154,150
-Matériel informatique	16 257,388	9 892,826
-Matériel de transport à statut juridique particulier	39 552,747	7 284,631
-Résorption charges à répartir	5 865,131	1 698,331

*** Dotations de l'exercice aux provisions**

-Pour risques et charges	35 421,000	41 465,500
-Pour dépréciation créance douteux	0,000	63 913,468
-Pour dépréciation stock mat et PC	2 993,835	3 851,990
-Pour prêt aux personnels		11 605,503
-Pour Immob.Financieres		19 127,000

TOTAL D'AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS **1 649 608,938** **1 576 420,189**

1-3:Variation des stocks

La variation des stocks se présente comme suit

*début de l'exercice	3 471 013,666	4 731 328,736
*fin de l'exercice	4 474 843,236	3 471 013,666

TOTAL DES VARIATIONS DES STOCKS **-1 003 829,570** **1 260 315,070**

1-4:Variation des créances

La variation des Créances se présente comme suit:

*début de l'exercice	4 552 130,697	3 264 531,114
*fin de l'exercice	3 233 757,652	4 552 130,697

TOTAL DES VARIATIONS DES CREANCES **1 318 373,045** **-1 287 599,583**

1-5: Variation des Autres Actifs

La variation du cumul des autres actifs se présente comme suit:

-Etat et collectivités publiques	-314 355,629	521 954,725
-Débiteurs divers	-105 339,654	49 126,256
-Compte de régularisation Actif	-13 808,964	-21 162,499
-Personnel et comptes rattachés	-16 280,000	-2 155,344
TOTAL DES AUTRES ACTIFS	-449 784,247	547 763,138

1-6 : Fournisseurs et Autres dettes

La variation des Fournisseurs se présente comme suit:

* début de l'exercice	2 033 346,099	3 540 704,880
* fin de l'exercice	3 666 457,929	2 033 346,099
VARIATION DES FOURNISSEURS	1 633 111,830	-1 507 358,781

La variation des Autres dettes se présente comme suit

* début de l'exercice	1 185 563,650	779 645,390
* fin de l'exercice	981 021,262	1 185 563,650
VARIATION DES AUTRES DETTES	-204 542,388	405 918,260

1-7 : Reprises sur provisions antérieurs -12 351,990 -20 287,253

1-8 : Quote-part des subventions inscrites au résultat -114 170,395 -115 207,860

1-9 : Intérêt sur emprunts:

-Intérêts sur crédit bancaires	241 610,633	260 453,463
-Intérêts sur financement des stocks	19 500,900	14 278,308
TOTAL DES INTERETS SUR EMPRUNTS	261 111,533	274 731,771

1-10 : Intérêt sur Leasing:

-Intérêt sur les crédits de Leasing	11 585,618	2 317,527
TOTAL DES INTERETS SUR LEASING	11 585,618	2 317,527

1-11 : Plus value sur placement courant -201,432 -177,496

1-12 : Plus value sur cession des immobilisations corporelles -47 600,000 -18 287,943

2-1 : Décaissement provenant de l'acquisition immobilisations corporelles et incorporelles -906 785,600 -1 617 931,956

2-2 : Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	47 600,000	89 600,000
--	-------------------	-------------------

2-3 : Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	-30 400,644	-13 455,503
---	--------------------	--------------------

2-4 : Encaissement suite à des prêt au personnel à long terme	7 200,000	11 950,000
--	------------------	-------------------

2-5 : Encaissement à titre de consignation	19 200,000	7 316,000
---	-------------------	------------------

2-6 : Décaissement au titre d'immobilisation financière	-21 200,000	-13 923,681
--	--------------------	--------------------

3-1 : Dividendes distribués	-760 763,238	729 763,440
------------------------------------	---------------------	--------------------

Il est à noter que le montant des dividendes relatifs à l'exercice 2012 s'élève à 765 765d,000 et le montant distribués aux actionnaires en cours de l'exercice 2013 est de 760 763d,238.

3-2 : Encaissement provenant d'un Crédit à moyen terme	122 952,406	1 029 527,308
---	--------------------	----------------------

La société a encaissé un crédit Leasing pour achat Camion au cours de l'exercice 2013 contre un crédit bancaire à moyen terme en 2012 pour l'investissement d'une machine Coupeuse n°2 .

3-3 : Remboursement du crédit bancaire	-1 578 080,112	-1 088 084,419
---	-----------------------	-----------------------

Ce sont des échéances à cours terme du principal des crédits bancaires remboursées par la société.

3-4 : Remboursement des intérêts sur emprunts	-272 697,151	-277 049,298
--	---------------------	---------------------

La société a remboursé les échéances d'intérêts sur les Crédits bancaires à moyen terme , Tunisie Leasing et Hannibal Lease ainsi que les intérêts des crédits de financement des stocks.

VARIATION DE TRESORERIE

C'est le cumul des flux de trésorerie liés à l'exploitation, aux activités d'investissement et des activités de financements.

<i>* Trésorerie fin de l'exercice</i>	319 114,394	350 518,044
---------------------------------------	--------------------	--------------------

<i>* Trésorerie début de l'exercice</i>	350 518,044	343 074,765
---	--------------------	--------------------

VARIATION DE TRESORERIE	-31 403,650	7 443,279
--------------------------------	--------------------	------------------

Note sur L'Etat des engagements de la société au 31/12/2013

1- Engagements donnés :

*** Garanties réelles**

Nature	Montant	Organisme	Nantissement	Hypothèque
CMT	5 500 000 ,000	Amen Bank	Nantissement du fonds de commerce et du matériel en rang utile	<ul style="list-style-type: none"> • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°6068 • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°5792 • Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier 42963
CMT	2 900 000 ,000	Amen Bank	Nantissement du fonds de commerce et du matériel N° 233/04 du 04/06/2011 et N°233/04/02 du 02/02/2009	<ul style="list-style-type: none"> • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°6068 et 5792 • Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier 42963

N° TITRE FONCIER	Nomination	Superficie	Adresse
6068	« EL KHOUTAF »	13 840 m ²	Route de Tunis km 13,5 SFAX
42963	« Alisse 14 »	1 640 m ²	Route Menzel Chaker km 1 SFAX
5792	« EL KHOUTAF »	1 209 m ²	Route de Gabès km 1,5 SFAX

- Engagement Leasing au 31/12/2013 :

(En DT)

Organisme Financier	Contrat N°	Montant	Solde au 31/12/2013	Intérêts non courus
TUNISIE LESING	103228	24 185,488	9 364,497	353,301
TUNISIE LESING	106710	55 341,820	32 471,512	1 884,217
HANNIBAL LEASE	197860	122 952,406	85 094,324	6 456,116

- Effets escomptés et non échus:

Le total des effets escomptés et non échus s'élève à 1 940 066 dinars.

*** Garanties personnelles**

- Aval :

Nature	Montant	Tiers	Entreprises liées
CMT	1 400 000,000	Amen Bank	Société AL-KHOUTAF ONDULE
CMT	600 000,000	Amen Bank	Société AL-KHOUTAF ONDULE

- Cautionnement :

Il s'agit des cautions bancaires définitives sur les marchés publics de montant de 221 525 Dinars.

2- Engagements reçus :

*** Garanties personnelles**

Autres garanties	10 000 actions	Administrateurs	Il s'agit de garantie donnée par 5 administrateurs à raison de 2 000 actions pour chacun conformément à l'article 18 des statuts.
	10 626 D		Il s'agit de l'effet d'impôt au titre des provisions pour risques fiscal et social encourus relatifs aux exercices non prescrits.

3- Engagements réciproques :

Intérêts des emprunts	8 694 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts TUNISIE LEASING et HANNIBAL LEASE
	338 971 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaire à moyen terme envers AMEN BANK.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2013

Exprimé en DT

Nature des opérations	IMMOB.INCO RPOREL	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							IMMOBILIS. A STATUT JURIDIQUE	TOTAL
	Logiciels	Terrain	Batiments	Matériel et outillage	Mat. de transport	Equip. de Bureau	Matériel informat.	En cours et Avances		
IMMOBILISATIONS										
1. Valeur brute des immobilis. au début de l'Exercice.	451 042,030	481 926,675	5 331 588,282	18 424 247,819	411 127,009	469 731,646	221 624,061	115 610,517	79 527,308	25 986 425,347
2. Valeur des immobilis. acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par tiers)	107 501,355		86 706,552	241 712,601	169 315,220	34 342,038	41 930,064	55 924,964	122 952,406	860 385,200
3. Avance/Commande d'imm. Viré du cpte frs								33 900,000		33 900,000
4. Valeur des immobilis. Viré de compte à compte	4 153,600		44 340,927					-48 494,527		
TOTAL - A.-	562 696,985	481 926,675	5 462 635,761	18 665 960,420	580 442,229	504 073,684	263 554,125	156 940,954	202 479,714	26 880 710,547
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.	2 985,600		28 090,988		42 611,539					73 688,127
TOTAL - B-	2 985,600		28 090,988		42 611,539					73 688,127
Valeur d'Actif des Immobilisations à la clôture de l'Exercice (A - B)	559 711,385	481 926,675	5 434 544,773	18 665 960,420	537 830,690	504 073,684	263 554,125	156 940,954	202 479,714	26 807 022,420
AMORTISSEMENTS										
Dotat. de l'Exercice aux comptes d'amort. et provisions	27 240,643		248 241,022	1 218 266,384	30 102,602	25 668,186	16 257,388		39 552,747	1 605 328,972
Montant des Amortis. et résorptions au début de l'exercice Dont Dot. Comptable des immo. Exploitées dans le cadre des contrats de leasing	434 403,010		2 693 214,682	14 060 566,850	379 639,441	327 778,846	208 857,945		7 284,631	18 111 745,405
Dot. Fiscale des immo. Explotées dans le cadre des contrats de leasing									39 552,747	39 552,747
Ecart déduit en extra-comptablement (+) / antérieurement déduit (-)									65 921,246	65 921,246
									26 368,499	26 368,499
TOTAL -C-	461 643,653		2 941 455,704	15 278 833,234	409 742,043	353 447,032	225 115,333		46 837,378	19 717 074,377
Amortissements et résorptions afférents :										
- Aux Immobilis et résorptions sorties de l'Actif à la suite de cession, destructions, régularisation ou mises hors services.	2 985,600		28 090,988		42 611,539					73 688,127
TOTAL -D-	2 985,600		28 090,988		42 611,539					73 688,127
Montant des Amortissements et résorptions (C - D)	458 658,053		2 913 364,716	15 278 833,234	367 130,504	353 447,032	225 115,333		46 837,378	19 643 386,250
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	101 053,332	481 926,675	2 521 180,057	3 387 127,186	170 700,186	150 626,652	38 438,792	156 940,954	155 642,336	7 163 636,170

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Exprimé en DT

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2013	2012
<i>Revenus</i>	15 810 105,317	<i>Coût des achats mat.consom.</i>	9 149 304,041			
<i>Production stockée</i>	123 172,492	<i>Variation stock matière</i>	-880 657,078			
<i>Total</i>	15 933 277,809	<i>Total</i>	8 268 646,963			
* Production	15 933 277,809	Achats consommés	8 268 646,963	Marge sur coût matière	7 664 630,846	8 673 200,624
<i>* Marge sur coût matière</i>	7 664 630,846	<i>Charges d'exploitation</i>	772 604,529			
<i>* Autres produits d'exploitation</i>	228 673,910					
<i>* Subvention d'exploitation</i>	18 089,520					
<i>Total</i>	7 911 394,276	<i>Total</i>	772 604,529	Valeur ajoutée brute	7 138 789,747	7 904 428,462
* Valeur ajoutée brute	7 138 789,747	<i>Charges de personnel</i>	4 318 545,332			
		<i>Impôts et taxes</i>	127 287,098			
		<i>Total</i>	4 445 832,430	Excédent brut d'expl	2 692 957,317	3 648 103,908
* Excédent brut d'exploitation	2 692 957,317	<i>Autres charges ordinaires</i>	1 067,069			
<i>* Autres produits ordinaires</i>	72 046,577	<i>Charges financières</i>	694 653,769			
<i>* Produits financiers</i>	24 938,386	<i>Dotations aux amortissem.et Provisions</i>	1 649 608,938			
		<i>Impôts sur les Sociétés</i>	144 352,757			
<i>Total</i>	2 789 942,280	<i>Total</i>	2 489 682,533	Résultat de l'Exercice	300 259,747	1 490 711,229

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF	2013	2012
* Actions de garantie	10.000 Actions	14.000 Actions
* Actif fiscal différé	10.626 D	20.440 D
ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF	2013	2012
* Effets escomptés et non échus	1.940.066 D	2.119.211 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires.	338.971 D	591.146 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts TUNISIE LEASING	8.694 D	6.111 D
- Crédits TUNISIE LEASING et HANNIBAL LEASE : 126 930,333 DT		
* Crédits bancaires assortis d'une garantie réelle : (HYP. De premier rang Sur T.F N° 6068, N° 5792 et en rang utile sur T.F N° 42963 et nantissement en rang utile du fond de commerce et du matériel) Amen Bank : 3 349 879,570 DT		
* Crédits bancaires assortis d'une garantie réelle : (HYP. De premier rang Sur T.F N° 6068, N° 5792 et en rang utile sur T.F N° 42963 et nantissement en rang utile du fond de commerce et du matériel) Amen Bank : 2 900 000,000 DT		
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de TUNISIE LEASING (Traites avalisées) : Solde au 31/12/2012		28.885 D
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	600.000 D	
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1.400.000 D	
- Engagements cautions bancaire définitifs	221.525 D	

STATISTIQUES

Exprimé en DT

CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL DE L'EXERCICE

* Chiffre d'affaires, Taxes comprises	17 960 205,721
* Chiffre d'affaires hors taxes	15 810 105,317

CHIFFRE D'AFFAIRES A L'EXPORTATION

* Zone de convertibilité	762 124,433
--------------------------	-------	-------------

ACHATS IMPORTATIONS

* Zone de convertibilité	7 774 263,007
--------------------------	-------	---------------

	NATIONAUX	ETRANGERS	NOMBRE GLOBAL
EMPLOYES	56	-	56
OUVRIERS	197	-	197
TOTAL	253	-	253

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

		* RESERVES LEGALES	74 578,937
* RESULTATS REPORTEES	867,511	* RESULTATS REPORTEES	5 321,703
* RESULTAT DE L'EXERCICE	1 490 711,229	* DIVIDENDES	765 765,000
* RESERVES EXTRAORDINAIRES	22 000,000	* COMPTES SPECIAL D'INVESTISSEMENT	667 913,100
TOTAL	1 513 578,740	TOTAL	1 513 578,740

التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2013

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصناعية التوتسية للطرف والكرطون الخطاف.

I - التفتيم:

01 - تفتيدا لمهتة مراقبة الحسابات التي وقع تكليفنا بها من طرف الجلسة العامة وطبقا للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بإدارة التوتسية يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2013.

02 - قمنا بمراجعة موازنة الشركة الصناعية للتوتسية للطرف والكرطون الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2013 وكذلك قائمة النتائج وجدول التفتقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.

03 - إن الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 18 712 949 دينار وتظهر ربحا صافيا بلغ ما قدره 300 259 دينار.

04 - تم إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة والتفتيق.

II - مدى التفتيق:

05 - إن مهمتنا المنجزة طبقا للمعايير العالمية للمراجعة تم تخطيطها وبرمجتها وتحقيفها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم المالية على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونية ونزاهة القوائم المالية.

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

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

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

III - إبداء الرأي:

09- بالرجوع إلى ما قلنا به من كدفيقات وعنايات وطبقات لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إنّ القوائم الماليّة قانونيّة ونزيهة وتقدّم بصورة وقيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة للشركة الصناعيّة التّونسيّة للطّرف والكرطون "الخطاف" في 31 ديسمبر 2013 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتحرّكات الماليّة للسنة المحاسبيّة المختتمة بالتاريخ المذكور.

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

IV - الفحوصات والمعلومات الخاصّة

11- في إطار قيامنا بمهام تدقيق القوائم الماليّة للشركة الصناعيّة التّونسيّة للطّرف والكرطون "الخطاف" والمختتمّة في 31 ديسمبر 2013 تولينا فحص اجراءات الرقابة الداخليّة المتعلّقة بمعالجة المعلومات المحاسبيّة وإعداد القوائم الماليّة.

صلا بأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 لم نلاحظ بالاعتماد على أصلنا نقائص جوهريّة من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم الماليّة.

كما أنه وعملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قلنا بإجراء كلّ عمليّات المراجعة الضروريّة وليس لدينا ملاحظات تتعلّق بمسك حسابات الأوراق الماليّة الصادرة عن الشركة باعتبار الترتيب الجاري بها العمل.

صفائح في 28 أبريل 2014



شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

شراز لوزيرة

شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

مدرجة بجدول هيئة الخبراء المحاسبين

بالبلاد التونسية

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2013

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

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 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 بالفائتمات المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتامادا على المعلومات التي يتم 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 2013 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التّابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 77 573 دينار و مئتي48مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحملت شركة الخطاف الورق المقوى نسبة 40% من أعباء أجره المدير العام بعنوان سنة 2013 بلغت ما قدره 43 755 دينار ومئتي89مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2013 بما قدره 85 089 دينار ومليّ 364مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف" بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2013 بما قدره 2 514 614 دينار ومليّ 755مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2013 مبلغ قدره 2 289 دينار ومليّ 884مات بعنوان قسط التأمين المتعلق بالعونين المنتدبين من شركة "الخطاف".

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الأصل التجاري الكائن بطريق منزل شاكر كلم 0.5 حيّ الرياض صفاقس لفائدة شركة حلويات المصمودي مقابل معين كراء سنوي قدره 27 000 دينار صافي من الأداء على القيمة المضافة لمدة 7 سنوات وشهرين بداية من غرة نوفمبر 2013 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 9 نوفمبر 2013.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2013 كفالة وضمن لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض قصير المدى خلال سنة 2013 وذلك في حدود مبلغ قدره 1 400 000 دينار.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2013 كفالة وضمن لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض متوسط المدى خلال سنة 2013 وذلك في حدود مبلغ قدره 600 000 دينار.

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها كذلك من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.

ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

✓ كراء المحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلاً 13.5م إلى شركة الخطاف الورق المقوى 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.

✓ التسوّغ من شركة الخطاف الورق المقوّى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2013 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 الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المتعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2007 ضمان للشركة التونسية للإيجار المالي بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوّى عقد إيجار مالي خلال سنة 2007 وذلك في حدود مبلغ 230 000 دينار.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المتعقد بتاريخ 26 جويلية 2007.

✓ 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 ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المتعقد بتاريخ 21 أكتوبر 2011.

✓ 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 ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المتعقد 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 ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المتعقد 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 دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لمدة 5 سنوات بداية من

غرة فيفري 2010 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة. وقد تم إبرام عقد تسويغ الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

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

وتجدر الإشارة إلى أن كل هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ بناء سياج خارجي بالمحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلد 13.5م مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها ما قدره 75 006 دينار ومليد 917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

تم تجديد ترخيص هذه الإتفاقية من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2012 وتمت المصادقة عليها من قبل الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.

تمت المصادقة على هذه الإتفاقيات من طرفه الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جلستكم العامة قصد تجديد المصادقة عليها.

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

تتمثل الإلتزامات والتعهدات المتخذة من قبل الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" لفائدة مسيرتها في ما يلي:

❖ تمتع المدير العام خلال سنة 2013 بما يلي :

✓ أجرة شهرية صافية قدرها 5 820 دينار تم منحها له بداية من شهر جانفي 2013 تحملت منها شركة الخطاف الورق المقوى نسبة 40% بما في ذلك الأعباء المتصلة بأجرته طبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 12 جانفي 2013 وطبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ منحة جرد المخزون للسنة المالية 2013 قيمتها 80 دينار تم ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ سيارة إدارية على نمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها 95 000 دينار بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 12 جانفي 2013.

تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2013 بما قدره 105 3 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة ومعلوم الجولان والتأمين.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال الموضوع على نمة المدير العام.

✓ تحمّل الشركة لمصاريف التنقل المتعلقة بأداء مهام المدير العام داخل و خارج البلاد التونسية.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012 وبمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ منحة بعنوان السنة الماليّة 2012 في خطة مدير عام مساعد سبق والتي تمّ صرفها له خلال سنة 2013 بما قدره 10 000 دينار صافي من الضرائب والأعباء وتمت المصادقة عليها من طرف مجلس الإدارة بتاريخ 05 ماي 2013 والجلسة العامة العادية للمساهمين بتاريخ 15 جوان 2013.

❖ تمتع المدير العام المساعد خلال سنة 2013 بما يلي :

✓ مرتّب سنوي قدره 65 850 دينار ومليّـمات 300 خاما أي ما يعادل 42 850 دينار صافي من كل الأداءات بما في ذلك المنحة الشهرية الوظيفيّة وقدرها 1 000 دينار تمّ منحها له بمقتضى محضر مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012.

✓ منحة انتاجيّة وقع تدوينها بحسابات سنة 2012 صرفت سنة 2013 وقيمتها 6 461 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة اخر السنة وقيمتها 1 954 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة تعافديّة للعطلة السنويّة وقيمتها 877 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة مكافأة آخر السنة وقيمتها 3 687 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة موازنة ومنحة جرد المخزون قيمتهما 780 دينار.

✓ سيارة إداريّة على نمة المدير العام المساعد من نوع JETTA قيمتها 55 341 دينار ومليّـمات 300.

تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2013 بما قدره 2 895 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة ومعلوم الجولان والتأمين.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال الموضوع على ذمة المدير العام المساعد.

✓ تحمّل الشركة لمصاريف التنقل المتعلقة بأداء مهام المدير العام المساعد داخل و خارج البلاد التونسية.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام المساعد تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ منح السيد رياض المهيري عضو بمجلس الإدارة، بصفته موظف بالشركة، مرتب سنوي بما في ذلك المنح قدره 18 501 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 المنعقدة بتاريخ 15 جوان 2013.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ منحة سنوية لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق قدرها 9 600 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 15 جوان 2013.

وتعرض هذه الإتفاقيات على جلتكم العامة للمصادقة عليهما.

وباستثناء الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم تكشف أعمالنا على وجود إتفاقيات أو عمليات أخرى تدخل في إطار الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية.

صفاقتس في 28 أفريل 2014


C.R.G Audit
42, Avenue
Habib Bourguiba
3000 SFAX
شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة