

AVIS DES SOCIETES**ETATS FINANCIERS DEFINITIFS****Société AL KHOUTAF ONDULE**

Siège social : Route de Tunis Km 13 – Sidi Salah 3091 Sfax

La société AL KHOUTAF ONDULE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 20 mai 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Chiraz DRIRA.

BILAN

(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2011	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2010
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAL SOCIAL	14	4 000 000,000	4 000 000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	15	1 491 382,560	1 491 382,560
RESULTATS REPORTES	16	-1 484 520,216	-1 612 715,096
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		4 006 862,344	3 878 667,464
RESULTAT DE L'EXERCICE		184 161,943	128 194,880
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		4 191 024,287	4 006 862,344
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
ACTIFS COURANTS			
EMPRUNTS	8	912 089 075,000	754 242 500
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	9	11 586 130,699	10 880 932,00
PROVISIONS	19	16 838,093	2 568,811
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		900 487,913	743 260,123
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10	2 503 163,597	2 192 537,091
MOINS : PROVISIONS	11	284 231,990	277 786,905
PASSIFS COURANTS		2 218 931,607	1 914 750,186
AUTRES ACTIFS COURANTS	12	479 431,721	420 102,781
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	20	1 636 720,229	1 195 859,874
MOINS : PROVISIONS			
AUTRES PASSIFS COURANTS	21	273 027,232	147 239,539
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	22	364 493,893	372 421,847
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		2 274 241,354	1 715 521,260
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	13	49 906,277	152 772,026
TOTAL DES PASSIFS		2 656 632,146	2 442 514,191
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		3 648 757,518	3 230 885,110
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		6 847 656,433	6 449 376,535
TOTAL DES ACTIFS		6 847 656,433	6 449 376,535

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars Tunisien)

(Modèle autorisé)	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2011	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
REVENUS	23	5 691 474,793	4 917 253,397
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24	64 388,494	60 200,971
PRODUCTION IMMOBILISEE			
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		5 755 863,287	4 977 454,368
CHARGES D'EXPLOITATION			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS (en + ou -)	25	-118 309,133	211 809,259
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	26	3 869 240,028	3 115 546,351
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	27	924 026,516	610 158,335
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	28	323 044,637	292 150,890
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	29	483 996,025	523 228,909
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		5 481 998,073	4 752 893,744
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
		273 865,214	224 560,624
CHARGES FINANCIERES NETTES	30	88 911,468	101 389,897
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	31	148,986	276,244
AUTRES GAINS ORDINAIRES	32	5 418,360	23 347,197
AUTRES PERTES ORDINAIRES	33	97,820	13 328,778
RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPÔT		190 423,272	133 465,390
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	34	6 261,329	5 270,510
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT		184 161,943	128 194,880
ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS/PERTES)		0,000	0,000
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		184 161,943	128 194,880

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars Tunisien)

MODELE AUTORISE	BILAN AU 31/12/2011	BILAN AU 31/12/2010
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	184 161,943	128 194,880
AJUSTEMENTS POUR :		
* AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		
* VARIATION DES :	323 044,637	292 150,890
- STOCKS		
- CREANCES		
- AUTRES ACTIFS	- 157 827,184	20 309,216
- FOURNISSEURS	- 310 626,506	- 481 170,613
- AUTRES PASSIFS COURANTS	- 62 163,335	29 135,322
* REPRISE SUR PROVISIONS ANTERIEURES	442 494,750	293 216,172
* PRODUITS NETS DES PLACEMENTS	128 187,693	- 7 733,561
	- 4 494,736	- 18 686,677
	-148,986	0,000
	2 628,494	0,000
	0,000	- 19 000,000
* INTERETS COURUS ET NON ENCORE ECHUS	28 144,470	39 594,134
* PLUS VALUE SUR CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	37 350,482	50 877,291
* INTERETS EMPRUNTS		
* INTERETS LEASING		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION	610 751,722	326 887,054
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	- 278 843,630	- 217 395,531
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,000	19 000,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	- 278 843,630	- 198 395,531
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
ENCAISSEMENTS POUR AUGMENTATION DU CAPITAL DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS (VIREMENT BANCAIRE DOUBLEMENT RECU)	2 993,978	0,000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS	- 437 767,813	- 371 714,211
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES COMPTES COURANTS DES SOCIETES ASSOCIEES		0,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 434 773,835	- 371 714,211
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	- 102 865,743	- 243 222,688
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	152 772,020	395 994,708
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	49 906,277	152 772,020

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clos au 31 décembre 2011 totalisent au bilan un montant de 6.847.656 dinars et dégagent un bénéfice net d'impôt sur les sociétés de 184.162 dinars.

I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :

La société exerce ses activités dans le domaine de l'emballage . Elle fabrique les boites, les présentoirs, les étuis et les caisses en carton micro ondulé. Son activité s'étend sur le marché local et à l'exportation.

Le capital social est fixé à la somme de 4 000 000 dinars, divisé en 200 000 actions nominatives de 20 dinars chacune.

Les présents états financiers dégagent un total de fonds propres pour une valeur de 4.191.024 dinars ce qui fait apparaître une augmentation de 4,5% par rapport à l'exercice 2010 due au bénéfice de l'exercice.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27/12/1993 portant promulgation du code d'incitations aux investissements, titre II : "Les incitations communes".

II- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

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

2-1 : Immobilisations exploitées par la société

La société a procédé a une réévaluation libre au titre de l'exercice 2005 de certaines de ses immobilisations corporelles en se basant sur une expertise établie par un expert judiciaire en mécanique désigné par ordonnance sur requête.

La société a appliqué les nouvelles règles apportées par la réglementation fiscale en matière des amortissements en ce qui concerne notamment, la détermination de la valeur amortissable et de la durée de l'amortissement conformément aux règles prévues par la NCT n° 5, ce qui explique l'absence d'amortissements non déductibles.

Ainsi, la dotation aux amortissement de l'exercice a été déterminée sur la base du coût d'acquisition des immobilisations, et de la VCN au 31/12/2006 (Coût d'acquisition - amortissements antérieurs) pour les immobilisations exploitées avant le 01/01/2007, réparti sur la durée de vie économique, confirmée par les responsables du service maintenance de la société, tout en respectant les taux d'amortissement maximums fixés par le décret n° 2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum des amortissements linéaires et la durée minimale des amortissements des actifs exploités dans le cadre des contrats de leasing et la valeur des actifs

immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

2-2 : Politique des provisions

L'estimation des provisions pour dépréciation des créances dont le recouvrement semble incertain est effectuée sur la base d'une balance par ancienneté d'âge adressée à la direction commerciale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer des provisions ou non. Le total des provisions pour dépréciation s'élève au 31 décembre 2011 à 284.231 dinars.

2-3 : Valorisation des stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

*Les matières premières, matières consommables et les pièces de rechange : au cout moyen pondéré.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

*Les produits finis sont valorisés généralement au prix de vente hors taxes déduction faite de la marge bénéficiaire.

*Les déchets sont valorisés à la valeur de réalisation nette,

2-4 : Comptabilisation des revenus

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et de réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

2-5 : Impôts sur les Sociétés

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

2-6 : Taxe sur la Valeur Ajoutée

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes, il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte "Etat, TVA collectée", alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte " Etat TVA récupérable ".

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeurs ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'année 2011 s'est marquée, suite à la révolution du 14/01/2011, par l'abandon du recours à la sous-traitance de la main d'œuvre (à travers les sociétés de services), ce que s'est traduit par le recrutement du personnel en question d'une part, et l'augmentation des charges du personnel suite aux augmentations imposées par les circonstances (à fin de maintenir le climat social sain et éviter l'arrêt des activités).

IV- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES :

	Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
Note : 1	<u>Immobilisations incorporelles</u>		
	Cette rubrique totalise un montant de :	3 911,200 dinars	3 911,200 dinars
	Elle se détaille comme suit :		
	* Logiciels informatiques	3 911,200 dinars	3 911,200 dinars
Note : 2	<u>Amortissement des immobilisations incorporelles</u>		
	Cette rubrique totalise un montant de :	3 155,144 dinars	2 151,411 dinars
	Elle se détaille comme suit :		
	* Logiciels informatiques	3 155,144 dinars	2 151,411 dinars

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :

31/12/2011

31/12/2010

Note : 3 Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de : 7 682 753,405 dinars 7 414 410,375 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Matériels industriels	5 852 901,348 dinars	5 647 731,548 dinars
* Agencements at aménagements matériels indu	44 529,750 dinars	44 529,750 dinars
* Matériels de transport	248 893,905 dinars	222 944,842 dinars
* Installations générales aménag. divers	23 522,065 dinars	17 816,719 dinars
* Equipements de bureau	62 835,217 dinars	59 729,676 dinars
* Matériels informatiques	48 220,666 dinars	44 958,131 dinars
* Agencements at aménagements sur terrains d	450 619,005 dinars	450 619,005 dinars
* Immobilisations en cours	49 008,122 dinars	23 857,377 dinars
* Immobilisations a statut juridique particulier	902 223,327 dinars	902 223,327 dinars

Note : 4 Amortissement des immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de : 4 499 411,146 dinars 4 209 584,835 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Matériels industriels	3 704 052,870 dinars	3 527 593,877 dinars
* Agenc. et aménag. matériel industriel	42 976,681 dinars	41 796,730 dinars
* Matériels de transport	203 444,969 dinars	183 880,801 dinars
* Installations générales aménagements divers	12 374,973 dinars	11 335,850 dinars
* Equipements de bureau	47 955,164 dinars	44 684,302 dinars
* Matériels informatiques	42 573,274 dinars	39 158,404 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d	203 376,645 dinars	187 076,223 dinars
* Immobilisations à statut juridique particulier	242 656,570 dinars	174 058,648 dinars

Note : 5 Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de : 5 280,000 dinars 6 480,000 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Titres de participation	1 000,000 dinars	1 000,000 dinars
* Dépôts et cautionnements	980,000 dinars	980,000 dinars
* Prêts au personnel	3 300,000 dinars	4 500,000 dinars

Note : 6 Provision Pour dépréciation des immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de : 980,000 dinars 980,000 dinars

Elle se détaille comme suit :

* Dépôts et cautionnements	980,000 dinars	980,000 dinars
----------------------------	----------------	----------------

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

	Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
Note : 7 <u>Autres actifs non courants</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :		10 500,600 dinars	6 406,096 dinars
Elle se détaille comme suit :			
*Charges à répartir		29 718,886 dinars	19 218,286 dinars
*Résorption		-19 218,286 dinars	-12 812,190 dinars
Note : 8 <u>Stocks</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :		912 068,043 dinars	754 240,859 dinars
Elle se détaille comme suit :			
* Matières premières		509 412,882 dinars	535 403,927 dinars
* Matières consommables		105 439,136 dinars	37 453,212 dinars
* Pièces de rechange		36 369,268 dinars	38 846,096 dinars
* Produits semi-finis		35 469,810 dinars	21 663,000 dinars
* Produits finis		192 324,947 dinars	119 570,510 dinars
* Stocks de déchets		33 052,000 dinars	1 304,114 dinars
Note : 9 <u>Provisions pour dépréciation des stocks</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :		11 580,130 dinars	10 980,736 dinars
Elle se détaille comme suit :			
* Produits finis		6 486,000 dinars	6 486,000 dinars
* Matières consommables		5 094,130 dinars	4 494,736 dinars
Note : 10 <u>Clients et comptes rattachés</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :		2 503 163,597 dinars	2 192 537,091 dinars
Elle se détaille comme suit :			
* Clients ordinaires		888 679,179 dinars	898 868,631 dinars
* Clients effets à recevoir		1 330 252,428 dinars	1 010 994,465 dinars
* Clients douteux		284 231,990 dinars	282 673,995 dinars
Note : 11 <u>Provisions pour dépréciation des créances clients</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :		284 231,990 dinars	277 786,905 dinars
Elle se détaille comme suit :			
* Provision pour dép. des créances douteuses		284 231,990 dinars	277 786,905 dinars

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
Note : 12 <u>Autres actifs courants</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	479 431,721 dinars	420 102,781 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Personnel et comptes rattachés	14 900,546 dinars	11 830,000 dinars
* Etat et collectivités publiques	0,000 dinars	5 177,801 dinars
* Etat crédit d'impôts	386 715,070 dinars	398 582,584 dinars
* Etat TVA en attente de récupération	1 704,248 dinars	1 339,019 dinars
* Débiteurs divers	73 074,634 dinars	0,000 dinars
* Charges constatées d'avances	2 932,067 dinars	3 173,377 dinars
* Produits à recevoir	105,156 dinars	0,000 dinars
Note : 13 <u>Liquidités et équivalents de liquidités</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	49 906,277 dinars	152 772,020 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Valeurs à l'encaissement	2 942,635 dinars	115 232,670 dinars
* STB	5 704,672 dinars	1 819,569 dinars
* ATB 1071/66	2 960,034 dinars	2 960,034 dinars
* ATB 3911/57	2 129,145 dinars	2 133,281 dinars
* Amen Bank	34 881,991 dinars	30 079,156 dinars
* Caisse	1 287,800 dinars	547,310 dinars
Note : 14 <u>Le capital social</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	4 000 000,000 dinars	4 000 000,000 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Capital social	4 000 000,000 dinars	4 000 000,000 dinars
Note : 15 <u>Résérve Spéciale de réévaluation libre</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars
L'opération de la réévaluation libre du matériel industriel a été effectuée par un expert désigné par ordonnance sur requête N° 36891 a dégagé une réserve spéciale de réévaluation de :		
* Résérve Spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars
Note : 16 <u>Résultats reportés</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	-1 484 520,216 dinars	-1 612 715,096 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Résultats reportés	-1 484 520,216 dinars	-1 612 715,096 dinars

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
Note : 17 Provisions pour risques et charges		
Cette rubrique totalise un montant de :	16 838,093 dinars	2 568,811 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Provisions pour pénalités et amendes	16 838,093 dinars	2 568,811 dinars
Note : 18 Emprunts à plus d'un an		
Cette rubrique totalise un montant de :	309 375,000 dinars	515 625,000 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Emprunt bancaire	309 375,000 dinars	515 625,000 dinars
Note : 19 Emprunts à plus d'un an		
Cette rubrique totalise un montant de :	56 177,699 dinars	208 799,120 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Emprunt leasing	56 177,699 dinars	208 799,120 dinars
Note : 20 Les fournisseurs et comptes rattachés		
Cette rubrique totalise un montant de :	1 636 720,229 dinars	1 195 859,874 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Fournisseurs d'exploitation	195 166,052 dinars	150 969,529 dinars
* Fournisseurs effets à payer	1 428 696,280 dinars	1 037 222,057 dinars
* Fournisseurs d'immobilisations	0,000 dinars	7 213,475 dinars
* Fournisseurs factures non parvenues	12 857,897 dinars	454,813 dinars
Note : 21 Autres passifs courants		
Cette rubrique totalise un montant de :	273 027,232 dinars	147 239,539 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Personnel et comptes rattachés	47 650,543 dinars	37 475,495 dinars
* Personnel et oppositions sur salaires	91,354 dinars	82,219 dinars
* Etat retenues à la source sur salaires	11 687,192 dinars	7 199,734 dinars
* Etat retenues à la source sur autres règlement	11 182,985 dinars	16 127,493 dinars
* Etat TVA à payer	26 768,182 dinars	0,000 dinars
* Etat FODEC à payer	5 410,044 dinars	3 861,445 dinars
* Etat timbres fiscaux	19,800 dinars	20,100 dinars
* Etat TFP à payer	1 579,813 dinars	1 079,447 dinars
* Etat FOPROLOS à payer	1 579,813 dinars	1 079,447 dinars
* Etat TVA à régulariser	132,000 dinars	0,000 dinars
* Comptes courants associés	3 750,000 dinars	3 750,000 dinars
* Actionnaires jetons de présence	30 000,000 dinars	18 750,000 dinars
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	66 070,172 dinars	40 050,640 dinars
* Crédoeurs divers	49 101,616 dinars	0,000 dinars
* Comptes de régularisation	18 003,718 dinars	17 763,519 dinars

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :

31/12/2011

31/12/2010

Note : 22 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant de :	364 493,893 dinars	372 421,847 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Échéances à moins d'un an crédit STB	206 250,000 dinars	103 125,000 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit leasing	0,000 dinars	265 351,467 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit leasing	152 621,421 dinars	0,000 dinars
* Intérêts courus	2 628,494 dinars	3 945,380 dinars
* Virements en attente en devises	2 993,978 dinars	0,000 dinars

Note : 23 Revenus

Cette rubrique totalise un montant de :	5 691 474,793 dinars	4 917 253,397 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Vente en suspension de TVA & à l'export	624 823,290 dinars	612 199,770 dinars
* Vente locales	5 023 744,953 dinars	4 280 659,007 dinars
* Travaux de sous-traitance	42 906,550 dinars	24 394,620 dinars

Note : 24 Autres produits d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de :	64 388,494 dinars	60 200,971 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Reprises sur provisions stocks	4 494,736 dinars	3 471,080 dinars
* Reprises sur provisions pour risque et charges	0,000 dinars	12 815,366 dinars
	0,000 dinars	2 400,231 dinars
* Reprises sur provisions créances douteuses	59 893,758 dinars	41 514,294 dinars
* Transfert de charges		

Note : 25 Variation des stocks des produits finis et encours

Cette rubrique totalise un montant de :	-118 309,133 dinars	211 809,259 dinars
Elle se détaille comme suit :		
*Variation des stocks des produits finis	-72 754,437 dinars	147 134,493 dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	-13 806,810 dinars	58 899,460 dinars
*Variation des stocks de déchets	-31 747,886 dinars	5 775,306 dinars

Note : 26 Achats d'approvisionnements et matières premières

Cette rubrique totalise un montant de :	3 869 240,028 dinars	3 115 546,351 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Achats matières premières locales	3 476 131,690 dinars	2 814 297,287 dinars
* Variation des stocks de matières	25 991,045 dinars	-224 129,904 dinars
* Achats matières premières étrangers	0,000 dinars	150 977,027 dinars
* Achats matières consomma.et autres	430 115,814 dinars	313 360,871 dinars
	-65 509,096 dinars	32 629,861 dinars
* Variation des stocks matières consommables et PR	73 337,311 dinars	87 333,360 dinars
* Autres Achats et prestation services	-70 826,736 dinars	-58 922,151 dinars
* R.R.R. Obtenus		

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
<u>Note : 27 Charges du personnel</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	924 026,516 dinars	610 158,335 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Salaires bruts	760 463,273 dinars	507 056,809 dinars
* Charges sociales légales	122 524,071 dinars	78 741,028 dinars
* Autres charges de personnel	41 039,172 dinars	24 360,498 dinars
<u>Note : 28 Dotations aux amortissements et aux provisions</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	323 044,637 dinars	292 150,890 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Immobilisations incorporelles	1 003,733 dinars	1 306,941 dinars
* Immobilisations corporelles	289 826,311 dinars	267 864,928 dinars
* Résorption charges à répartir	6 406,096 dinars	8 646,462 dinars
* Provisions pour dépréciation des stocks	5 094,130 dinars	10 980,736 dinars
* Provisions pour dépréciation des créances	6 445,085 dinars	783,012 dinars
* Provisions pour risque	14 269,282 dinars	2 568,811 dinars
<u>Note : 29 Autres charges d'exploitation</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	483 996,025 dinars	523 228,909 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Achats non stockés	63 020,772 dinars	54 438,487 dinars
* Locations et charges locatives	40 000,000 dinars	41 200,000 dinars
* Entretiens et réparations	65 949,070 dinars	49 055,355 dinars
* Primes d'assurances	19 652,934 dinars	18 866,478 dinars
* Etudes recherches et autres services extérieur	3 806,200 dinars	5 921,800 dinars
* Honoraires société de services & personnel ext	83 160,082 dinars	150 309,724 dinars
* Honoraires et rémunérations intermédiaires	20 812,678 dinars	22 773,758 dinars
* Publicité publication et relations publiques	7 722,810 dinars	5 552,533 dinars
* Subventions et dons	3 930,000 dinars	3 700,000 dinars
* Transport et déplacement	107 180,980 dinars	115 385,945 dinars
* Déplacements missions et réceptions	6 354,238 dinars	5 077,366 dinars
* Frais postaux et frais de communications	8 097,881 dinars	7 855,982 dinars
* Services bancaires et assimilés	2 266,539 dinars	7 065,945 dinars
* Jetons de présence	30 000,000 dinars	18 750,000 dinars
* Impôts et taxes	22 041,841 dinars	17 275,536 dinars
* Imputation de transfert de charges	0,000 dinars	0,000 dinars

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :	31/12/2011	31/12/2010
Note : 30 Charges financières nettes		
Cette rubrique totalise un montant de :	88 911,468 dinars	101 389,897 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Intérêts crédits bancaires et leasing	66 791,952 dinars	95 682,606 dinars
* Intérêts sur escomptes et autres	20 376,586 dinars	2 143,201 dinars
* Pertes de change	1 934,126 dinars	4 244,136 dinars
* Gains de change	-191,196 dinars	-680,046 dinars
Note : 31 Produits de placement		
Cette rubrique totalise un montant de :	148,986 dinars	276,244 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Produits de placement	148,986 dinars	276,244 dinars
Note : 32 Autres gains ordinaires		
Cette rubrique totalise un montant de :	5 418,360 dinars	23 347,197 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Produits sur éléments non récurrents	750,428 dinars	19 028,827 dinars
* Subvention d'exploitation	2 634,032 dinars	2 284,470 dinars
* Loyer matériels	2 033,900 dinars	2 033,900 dinars
Note : 33 Autres pertes ordinaires		
Cette rubrique totalise un montant de :	97,820 dinars	13 328,778 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Pertes sur éléments non récurrents	97,820 dinars	13 328,778 dinars
Note : 34 Impôts sur les sociétés		
Cette rubrique totalise un montant de :	6 261,329 dinars	5 270,510 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Impôts sur les sociétés 2011	6 261,329 dinars	5 270,510 dinars
Note : 35 Reports déficitaires		
Les reports déficitaires non encore imputés s'élèvent à dinars et se détaille comme suit :		
et se détaille comme suit:	1 308 278,471 dinars	1 374 488,079 dinars
* Amortissements réputés différés 2001	1 202 158,312 dinars	1 268 367,920 dinars
* Amortissements réputés différés 2003	106 120,159 dinars	106 120,159 dinars

التقرير العام

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2011

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى "

I- التقديم:

- 01 - تنفيذًا لمهمة مراقب الحسابات التي وقع تكليفي بها من طرف الجلسة العامة وطبقًا للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية يشرفني أن أوافيكم بنتيجة أعمال المتعلّقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2011.
- 02 - قمت بمراجعة موازنة شركة " الخطاف الورق المقوى " المختتمة في 31 ديسمبر 2011 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.
- 03 - إن الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 6 847 656 دينار وتظهر ربحًا محاسبيًا صافيًا قدره 184 161 دينار.
- 04 - تمّ إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II- مدى التدقيق:

- 05 - إن مهمتنا المنجزة طبقًا 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 قمت بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمنتها القوائم المالية وذلك بدراسة عينات ممثلة وكذلك بإجراء كل عمليات المراجعة التي اعتبرتها لازمة وضرورية.

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

بالرغم من العديد من التحسينات التي أدخلت على النظام الداخلي ما زال هذا الأخير في حاجة إلى المزيد من العناية غير أننا لم نسجل أي انعكاس يجدر ذكره على حسابات الشركة.

08 - إن تعصباتنا تمثل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية ونزاهة القوائم المالية حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III- إبداء الرأي:

09- بالرجوع إلى ما قمت به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تملبه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إن القوائم المالية قانونية ونزيهة وتقدم بصورة وفيّة في كل جوانبها المهمة الحالة المالية لشركة " الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2011 وكذلك نتيجة عملياتها والتحرّكات المالية للسنة المالية المختتمة بالتاريخ المذكور.

10- إن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبية المنفق عليها.

صفائس في 03 ماي 2012

Chiraz Daira
Expert - Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre

مراقبة الحسابات

شراز دريرة

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2011

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

طبقا لمقتضيات الفصول 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية يشرفني إعلامكم بأنه عند قيامي بمهمتي توليت التعرض إلى العمليات التالية:

(أ) الإتفاقيات والعمليات المبرمة حديثا:

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الأم خلال سنة 2011 بما قدره 44 642 دينار ومليّ 724 مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" القيام بعمليات مناولة مع شركة الخطاف الأم خلال سنة 2011 بما قدره 72 186 دينار ومليّ 460 مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" شراء أطباق مطبوعة من شركة الخطاف الأم خلال سنة 2011 بما قدره 2 312 463 دينار ومليّ 311 مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة "الخطاف الأم" خلال سنة 2011 أجور وأعباء اجتماعية تخص بعض العملة وقدر ذلك 59 893 دينار و مليّ 758 مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" مبلغ 905 دينار و مليّ 616 مات بعنوان قسط التأمين

المتعلق بالعون المنتدب من شركة الخطاف الأم.

✓ تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" شراء مواد استهلاكيّة خلال سنة 2011 من شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 1 272 دينار و مليّد965مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّي شركة "الخطاف الورق المقوّى" القيام بعمليات بيع خلال سنة 2011 لفائدة شركة "SOTUPRIN" وكيلها السيد عبد الجليل الهنتاتي بما قدره 112 408 دينار و مليّد983مات باعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تمّتع شركة "الخطاف الورق المقوّى" بتخفيض سنوي مالي من طرف شركة "الخطاف الأم" بما قدره 70 826 دينار و مليّد736مات دون اعتبار الأدااءات.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلسي إدارتكم المنعقدين بتاريخ 04 أفريل 2011 وبتاريخ 29 مارس 2012.

تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلسنتكم العامّة للمصادقة عليه.

ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة :

✓ كراء المحلّ الثّابع لشركة الخطاف الأم والكائن بطريق تونس كلا3.5م إلى شركة "الخطاف الورق المقوّى" بمعين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأم" المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوّى" أشغال بناء السياج الخارجي للعقار الكائن بطريق تونس كلا3.5م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأم وقد بلغت قيمة الأشغال إلى موفى سنة

2011 ما قدره 49 008 دينار ومليّد122مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية

للسياج.

تم ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 24 مارس 2010 وبتاريخ 02 ماي 2011 وبتاريخ 29 مارس 2012.

✓ تحمل شركة "الخطاف الورق المقوى" معلوم إستهلاك الهاتف المتعلق بسنة 2011 و قدره 996 دينار .

✓ تسويغ "شركة الخطاف الورق المقوى" لشركة الخطاف الأم آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل الشركة الأم .

تم ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأم" المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

وتجدر الإشارة إلى أن كل الإتفاقيات والعمليات القديمة تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 29 مارس 2012 .

ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها:

✓ أجرة شهرية صافية للمدير العام قدرها 3 000 دينار خالية من الضرائب تم ضبطها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 ماي 2009 وتم تجديدها ضمن قرار تعيين المدير العام من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 22 ماي 2011.

✓ منحة مكافأة آخر السنة للمدير العام المساعد قدرها 3 000 دينار صافية من الأداءات تم إقرارها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 22 ماي 2011 وتم ضبطها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 29 مارس 2012 وقد دوّنت هذه المنحة بحساب أعباء للدفع.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام المساعد من نوع "PASSAT DIESEL" قيمتها 53 000 دينار مع تحمّل الشركة لكلّ معالم الصيانة والجباية والضمان والمحروقات وباقي الأعباء اللازمة لاستغلال السيارة المذكورة.

تمّ ترخيص هذه الاتفاقية بمقتضى محاضر مجلس الإدارة بتاريخ 19 ديسمبر 2008 وبتاريخ 24 مارس 2010 وتمّ تجديد هذه الاتفاقية بموجب قرار مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 22 ماي 2011. ✓ تحمّل شركة الخطاف الورق المقوى أعباء المحروقات لسيارة المدير العام التي هي على ملك شركة الخطاف الأتم وقد بلغت هذه الأعباء خلال سنة 2011 ما قدره 3 440 دينار.

تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 24 مارس 2010 وتمّ تجديد هذه الاتفاقية بموجب محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 22 ماي 2011 وتمّ ضبط أعباء المحروقات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 29 مارس 2012.

✓ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي قدره 15 000 دينار خالية من الضرائب بمقتضى محضر الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 22 ماي 2011. وتعرض هذه الاتفاقيات على جلسنتكم العامة للمصادقة عليها.

صفاقس في 03 ماي 2012


Chiraz DRIRA
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre

مراقبة الحسابات
شراز دريرة