

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

**Société Industrielle Tunisienne de l'Enveloppe et de Cartonnage
-AL KHOUTAF-**

SIEGE SOCIAL – Route de Gabès km 1.5 – 3003 Sfax

La **Société Industrielle Tunisienne de l'Enveloppe et de Cartonnage -AL KHOUTAF-** publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2008 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 juin 2009. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. ABDERRAOUF GHORBEL

**BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisien)**

ACTIFS	NOTE	EXERCICE	
		2008	2008
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Immobilisations Incorporelles</i>	1	412 988,650	389 240,593
<i>Moins : Amortissements</i>		-302 586,847	-235 844,443
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		110 401,803	153 396,150
<i>Immobilisations Corporelles</i>	2	27 109 873,834	22 480 902,060
<i>Moins : Amortissements et Provisions</i>		-15 894 232,104	-15 189 290,700
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		11 215 641,730	7 291 611,360
<i>Immobilisations Financières</i>	3	81 374,671	765 751,278
<i>Moins : Provisions</i>		-4 962,071	-443 377,071
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		76 412,600	322 374,207
<i>Charges à répartir</i>	4	4 480,733	
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		11 406 936,866	7 767 381,717
-			
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
<i>Stocks</i>	5	4 095 713,811	4 450 240,583
<i>Moins : Provisions</i>		-20 782,503	-25 770,224
<u>TOTAL</u>		4 074 931,308	4 424 470,359
-			
<i>Clients et Comptes Rattachés</i>	6	3 988 724,801	4 194 383,343
<i>Moins : Provisions</i>		-509 483,469	-519 748,554
<u>TOTAL</u>		3 479 241,332	3 674 634,789

-		-	-
<i>Autres Actifs Courants</i>	7	1 697 487,485	865 919,651
<i>Moins : Provisions</i>			-7 941,408
<u>TOTAL</u>		<u>1 697 487,485</u>	<u>857 978,243</u>
-		-	-
<i>Placement et Autres Actifs Financiers</i>	8	5 524,640	5 325,892
<i>Liquidité et Equivalent de Liquidité</i>	9	100 443,686	1 107 564,449
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>	-	<u>9 357 628,451</u>	<u>10 069 973,732</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>	-	<u>20 764 565,317</u>	<u>17 837 355,449</u>
	-		

BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2008	2007
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		7 657 650,000	7 657 650,000
* Réserves Consolidées		1 215 900,937	1 070 680,644
* Resultats Consolidés		457 973,847	906 829,282
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>	-	<u>9 331 524,784</u>	<u>9 635 159,926</u>
* Reserves hors groupe		682 552,661	664 287,422
* Resultats hors groupe		283 888,447	61 037,600
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>966 441,108</u>	<u>725 325,022</u>
-		-	-
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>10 297 965,892</u>	<u>10 360 484,948</u>

-			
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		5 348 148,089	1 334 599,596
* Provisions pour risques et charges		32 286,637	28 025,280
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>5 380 434,726</u>	<u>1 362 624,876</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 707 104,121	3 677 303,040
* Autres passifs courants	13	863 692,728	787 163,694
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 515 367,850	1 649 778,891
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>5 086 164,699</u>	<u>6 114 245,625</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>	-	<u>10 466 599,425</u>	<u>7 476 870,501</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	-	<u>20 764 565,317</u>	<u>17 837 355,449</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisien)

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2008	2007
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	13 467 189,019	12 690 756,511
* Autres Produits d'exploitation	2	8 274,368	169 267,171
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>13 475 463,387</u>	<u>12 860 023,682</u>
-			
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	82 737,167	97 956,300
* Achats consommés	4	7 138 412,054	6 652 184,540
* Charges de personnel	5	3 016 469,566	2 933 325,131
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	1 282 290,364	1 086 800,447

* Autres charges d'exploitation	7	1 177 477,372	847 861,856
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>12 697 386,523</u>	<u>11 618 128,274</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>778 076,864</u>	<u>1 241 895,408</u>
-		-	-
* Charges financières	8	562 845,045	363 582,219
* Produits financiers	9	70 166,668	35 193,415
* Autres produits ordinaires	10	962 644,491	547 846,305
* Autres charges ordinaires	11	489 785,337	252 568,046
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>758 257,641</u>	<u>1 208 784,863</u>
-		-	-
* Impôts sur les bénéfices	12	16 395,347	240 917,981
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>741 862,294</u>	<u>967 866,882</u>
-		-	-
* Résultat consolidé		457 973,847	906 829,282
* Résultat hors groupe		283 888,447	61 037,600
-		-	-
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>741 862,294</u>	<u>967 866,882</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Exprimé en dinars tunisien)

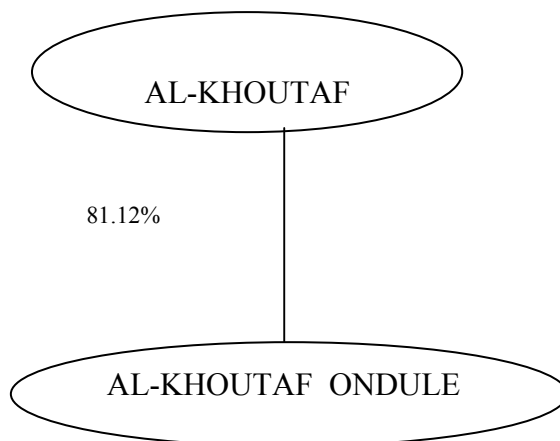
Libellé		
	2008	2007
<u>* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
* Résultat net	741 862,294	967 866,882
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 282 290,364	1 086 800,447
* Variation des :		
- Stocks	354 526,772	51 060,350
- Créances	168 969,728	34 782,303
- Autres actifs	-766 086,070	-176 992,862
- Fournisseurs et autres dettes	-957 743,211	1 041 753,574
* Reprise sur provisions antérieures	-886 510,730	-619 128,660
* Quote part des subventions inscrites aux resultats	-38 616,350	-72 603,750

* Plus values sur cession immobilisations	-18 478,139	-1 586,046
* Intérêts sur emprunts	362 855,720	183 039,503
* Produits nets des placements	-198,748	-12 692,917
* Pertes et gains de change non réalisés	-3 231,106	-1 715,649
* Moins values sur immobilisations	468 164,279	4 667,362
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>707 804,803</u>	<u>2 485 250,537</u>
<u>* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-4 079 126,688	-1 347 452,538
o Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.et incorp.	254 998,788	36 500,000
o Décaissement suite à une acquisition d'immob.financières	-2 051,393	-26 464,207
o Encaissement provenant de la cession d'immob.financières	253 088,379	16 072,000
o Encaissement provenant des prêts au personnel à L.T	3 285,000	210,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à L.T	-7 400,000	-800,000
o Encaissement provenant de la cession des placements courants		297 340,058
o Décaissement provenant des souscriptions placements financiers		
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-3 577 205,914</u>	<u>-1 024 594,687</u>
<u>* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
o Dividendes distribués	-765 765,000	-673 873,200
o Encaissement provenant d'emprunts à court terme	4 550 000,000	750 000,000
o Remboursement crédit bancaire à court terme	-750 000,000	
o Remboursement des emprunts	-970 195,091	-658 444,209
o Intérêts sur emprunts	-325 791,755	-183 039,503
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>1 738 248,154</u>	<u>-765 356,912</u>
<u>* VARIATION DE TRESORERIE</u>	<u>-1 131 152,957</u>	<u>695 298,938</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	993 040,726	-297 741,788
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	-138 112,231	993 040,726

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOSE AU 31-12-2008

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31 décembre 2008 de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81.12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE".

1°) PERIMETRE DE CONSOLIDATION :



Sociétés	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
ALKHOUTAF	100%	Intégration globale	100%
AL-KHOUTAF ONDULE	81.12%	Intégration globale	81.12%

2°) NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE :

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles englobent le coût d'acquisition des logiciels qui sont amortis selon la méthode dégressive. L'analyse de ce poste se présente comme suit :

* Coût d'acquisition des logiciels	412 988,650
Amortissement cumulé	-302 586,847
Valeurs comptables nettes	110 401,803

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2008 un solde net de 11 215 641,730 Dinars .

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Montants</i>
Terrain	481 926,675
Bâtiment	3 038 063,819
Matériel et outillage	21 129 023,736
Matériel de transport	604 517,927
Equipement de bureau	399 690,705
Matériel informatique	216 961,578
Ag.Am.sur Terrain d'autrui	313 480,551
Immobilisation en cours	87 358,260
Immobilisation à statut juridique particulier	838 850,583
Valeurs brutes	27 109 873,834
(moins Amortissement)	-15 894 232,104
<u>Valeurs nettes</u>	<u>11 215 641,730</u>

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 11 215 641d.730 au 31-12-08, elles sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
*Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.07	5 445 220,096
*Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.07	1 846 391,264
*Acquisition de l'exercice 08 AL-KHOUTAF	3 906 003,282
*Acquisition de l'exercice 08 AL-KHOUTAF ONDULE	1 033 483,123
*Amortissements et provisions de l'exercice 08 AL-KHOUTAF	-1 025 650,406
* Amortissements de l'exercice 08 AL-KHOUTAF ONDULE	-102 976,747
* Cession de l'exercice 08 AL-KHOUTAF	-79 324,603
*Annulation des amortissements relatifs aux sorties de l'exercice	421 815,175
* Cession de l'exercice 08 AL-KHOUTAF ONDULE	-231 190,028
*Annulation des amortissements relatifs aux sorties de l'exercice	1 870,574
<u>Solde au 31-12-2008</u>	<u>11 215 641,730</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société AL-KHOUTAF mère détient les 81.12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE dont le montant brut est de 3 244 780 D et le montant des provisions constituées est de 242 572 D.

Les autres immobilisations financières sont détaillées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>	<i>Provisions</i>	<i>Net</i>
* Titres de participation			
Banque de solidarité part.AL-KHOUTAF	4 000,000		4 000,000
Banque de solidarité part.Al khoutaf Ondulé	1 000,000		1 000,000
* Dépôts et cautionnements AL-KHOUTAF	55 762,600		55 762,600
* Dépôts et cautionnements Al khoutaf Ondulé	980,000	-980,000	0,000
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	12 632,071	-3 982,071	8 650,000
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf Ondulé	7 000,000		7 000,000
<i>TOTAL</i>	81 374,671	-4 962,071	76 412,600

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir	6 721,100
(moins Résorption)	-2 240,367
Valeur net	4 480,733

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks s'élèvent au 31-12-08 à 4 074 931,308 et se détaillent comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* STOCK MATIERE PREMIERE	2 592 626,183	6 157,173	2 586 469,010
- Enveloppes	687 321,042		687 321,042
- Cartonnage	1 905 305,141	6 157,173	1 899 147,968
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	732 531,205	14 625,330	717 905,875
- Enveloppes	69 813,500	7 665,000	62 148,500
- Cartonnage	263 474,885	6 960,330	256 514,555
- Emballage Enveloppes	23 568,510		23 568,510
- Emballage Cartonnage	18 689,420		18 689,420
- Pièces de rechange Enveloppes	128 354,566		128 354,566
- Pièces de rechange Cartonnage	228 630,324		228 630,324
* STOCK PRODUITS EN COURS	320 514,401		320 514,401
- Enveloppes	29 167,998		29 167,998
- Cartonnage	291 346,403		291 346,403
* STOCK PRODUITS FINIS	450 042,022		450 042,022
- Enveloppes	217 817,122		217 817,122
- Cartonnage	232 224,900		232 224,900
<i>TOTAL</i>	4 095 713,811	20 782,503	4 074 931,308

Note N° 6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2008 un montant net de 3 479 241.332 est détaillés comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* Clients ordinaires	2 826 072,112		2 826 072,112
* Clients avoirs à établir	-40 612,208		-40 612,208
* Clients douteux	529 994,166	509 483,469	20 510,697
* Effets à recevoir	593 554,040		593 554,040
* Chèque à encaisser	79 716,691		79 716,691
TOTAL	3 988 724,801	509 483,469	3 479 241,332

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montant Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	25 370,000		25 370,000
* Compte de régularisation Actif	557 705,703		557 705,703
* Etat et collectivités publiques	1 114 411,782		1 114 411,782
TOTAL	1 697 487,485		1 697 487,485

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de 5524,640.

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le détail du solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Net</i>
Banques	98 315,811
Caisse	2 127,875
TOTAL	100 443,686

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Net</i>
Capital	7 657 650,000
Réserves Consolidées	1 215 900,937
Résultats consolidés	457 973,847
Réserves hors groupe	682 552,661
Résultat hors groupe	283 888,447
TOTAL	10 297 965,892

Le détail des réserves et résultats consolidés :

	Al-khoutaf	Al-khoutaf ondulé	Total
Réserves consolidées	1 528 018,232	-312 117,295	1 215 900,937
Résultats consolidés	-761 784,142	1 219 757,989	457 973,847

Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2008 un montant de 5 380 434d,726 qui comprend des :

*Emprunt à plus d'un an	5 348 148,089
*Provision pour risques et charges :	32 286,637
TOTAL	5 380 434,726

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.08 à 2 707 104d,121. Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Fournisseurs d'exploitation	1 394 396,310
Effets à payer	1 312 672,320
Fournisseurs : facture non parvenue	28 230,194
Avances sur Fournisseurs d'exploitation	-5 400,000
Avances sur Fournisseurs d'immobilisations	-22 794,703
TOTAL	2 707 104,121

Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 08 à 863 692d,728 le détail de ces comptes se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Personnel et comptes rattachés	287 164,048
Etat et collectivités publiques	67 998,180
Sociétés de groupe et associés	171 044,043
Créditeurs divers	215 817,470
Compte de régularisation passif	121 668,987
TOTAL	863 692,728

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

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de 1 515 367d,850 détaillé comme suit :

• AL-KHOUTAF	1 399 468,613
• AL-KHOUTAF ONDULE	115 899,237
TOTAL	1 515 367,850

4°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

Note N°1- REVENUS

<i>Libellé</i>	<i>Local</i>	<i>Exp.+Susp.</i>	<i>Total</i>
*Ventes Enveloppes	2 695 515,078		2 695 515,078
*Ventes Emballage Cartonné	6 808 529,753		6 808 529,753
*Ventes Enveloppes en suspension de taxes		5 304,350	5 304,350
*Ventes Emb. en suspension de taxes		449 876,080	449 876,080
*Ventes Enveloppes à l'exportation		98 019,490	98 019,490
*Ventes et Emb.Cart. Crevettes à l'exportation		280 841,775	280 841,775
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro cannelure	2 988 150,541		2 988 150,541
*Ventes déchets enveloppes	23 328,600		23 328,600
*Ventes déchets carton	117 623,352		117 623,352
<u>TOTAL</u>	12 633 147,324	834 041,695	13 467 189,019

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

*Subvention d'exploitation

8 274,368

TOTAL PRODUCTION**13 475 463,387****Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS**

*AL-KHOUTAF	-127 764,932
*AL-KHOUTAF ONDULE	45 027,765
TOTAL	-82 737,167

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	ETRANGER	TOTAL
*Achat matières premières	1 067 383,994	4 160 481,001	5 227 864,995
*Achat matières consommables	752 358,781	284 806,897	1 037 165,678
*Achat pièces de rechange	5 986,780	84 749,924	90 736,704
*Achat d'emballages	134 746,098		134 746,098
*Achat fournitures stockées	10 458,648		10 458,648
*Achat de matières et autres non stockées	238 163,209		238 163,209
*Autres achat de prestation services	122 419,885		122 419,885
*Sous-traitance de production	47 643,385		47 643,385
*R.R.R Obtenus	-42 576,153		-42 576,153
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2008	2 336 584,627	4 530 037,822	6 866 622,449
<u>VARIATION DES STOCKS MATIERES</u>			
*AL-KHOUTAF			525 923,723
*AL-KHOUTAF ONDULE			-254 134,118
TOTAL			271 789,605
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			-7 138 412,054

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

*Salaires Brut	2 394 567,651
*Charges sociales légales	621 901,915

TOTAL**-3 016 469,566**

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

*Dotations aux Amortis.Immob.Incorporelles		66 742,404
*Dotations aux Amortis.Immob.Corporelles		1 130 867,520
- Construction	107 461,808	
- Matériel et outillage	897 614,228	
- Matériel de transport	47 828,947	
- Equipement de bureau	13 127,747	
- Matériel informatique	20 811,837	
- Inst.Général Ag et Aménagements Divers	57,371	
- Agencements terrain d'autrui	4 167,915	
- Immobilisation à statut juridique particulier	37 557,300	
- Résorption charges à répartir	2 240,367	
- Immobilisation à statut juridique particulier		
*Dotat.aux provisions pour risques et charges		13 744,424
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.créances dout.		50 153,513
*Dotat.aux prov. pour dépréciat.stock mat.et P.F		20 782,503
TOTAL		-1 282 290,364

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

*Services extérieurs		383 081,175
- Achats non stockés	76 417,111	
- Redevances pour utilisation d'immobilisation concédées	54 320,273	
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	167 075,099	
- Assurances	79 641,392	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	5 627,300	
*Autres services extérieurs		622 312,259
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	203 303,449	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	136 533,881	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	153 068,669	
- Services bancaires et assimilés	47 016,260	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	82 390,000	
*Jetons de presence		57 000,000
*Impôts taxes et versements assimilés		778 076,864
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-1 177 477,372

Note N°8 - CHARGES FINANCIERES

*Intérêts des comptes courants et dépôts	18 888,400
*Intérêts bancaires et sur opérations de financement	12 519,863
*Intérêts d'escompte	124 161,409
*Pertes de changes	78 785,768
*Intérêts des emprunts et dettes assimilés	328 489,605
TOTAL	-562 845,045

Note N°9 - PRODUITS FINANCIERS

*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	7 714,229
*Gains de changes	60 607,240
*Produits financiers et revenus des autres créances	1 071,199
*Escompte obtenu	774,000
TOTAL	70 166,668

Note N°10 -AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

*Produits nets sur cession d'immobilisation	18 464,326
*Autres gains	13 101,964
*Quotes-parts des subventions d'investissements	38 616,350
*Reprise sur provisions	886 510,730
- Reprise sur titres de participation au capital PPS	447 336,408
- Reprise sur provisions machine K.B.A endommagé	344 482,433
- Reprise sur provisions créances douteuses	60 418,598
- Reprise sur prov;pour risque et sur stocks PF	34 273,291
*Transfert de change	5 951,121
TOTAL	962 644,491

Note N°11 -AUTRES CHARGES ORDINAIRES

*Autres pertes -489 785,337

Note N°12 -IMPOTS SUR LES BENEFICES

-16 395,347

Note N°13 -RESULTAT NET DE L'EXERCICE 741 862,294

* Résultat consolidé	457 973,847
* Résultat hors groupe	283 888,447
TOTAL	741 862,294

ANNEXE**1°) Ecritures d'élimination**

Provision p.dep.titres de participation (AL-KHOUTAF) Réserves Consolidées(AL-KHOUTAF)	312 725,018	312 725,018
Annulation Prov/T.P Al-Khoutaf Ondulé détenus par Al-khoutaf et relatives aux années antérieures		
Resultats consolidés(AL-KHOUTAF) Prov. p.dep. titres de participation(AL-KHOUTAF)	70 153,000	70 153,000
Elimination de la Rep./provision constatée par la Sté Mère sur T.P Al-khoutaf Ondulé		
Ventes Services(Résultat consolidé K.Ondulé) Sous-traitances liée à la production (Résultat consolidé Khoutaf)	2 528,060	2 528,060
Elimination de l'opération de sous-traitance Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Vente produits(Résultat consolidé Khoutaf) Sous-traitances Al-khoutaf (Résultat consolidé Khoutaf Ondulé)	1 385 390,000	1 385 390,000
Elimination de l'opération de sous-traitance Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Transfert de charges(Résultat consolidé Khoutaf) Honoraire extérieur (Résultat consolidé K.Ondulé)	20 252,917	20 252,917
Elimination de l'opération salaires Direction Générale entre Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Créditeurs Divers(AL-Khoutaf) Débiteurs Divers(AL-Khoutaf-Ondulé)	32 503,630	32 503,630
Elimination de l'opération débiteurs-Créditeurs divers Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Fournisseurs(AL-Khoutaf) Fournisseurs(AL-Khoutaf-Ondulé) Clients(AL-Khoutaf) Clients(AL-Khoutaf-Ondulé)	281 867,262 2 820,175	281 867,262 2 820,175
Elimination de l'opération débiteurs-Créditeurs divers Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Loyer Matériel(Résultat consolidé Al-Khoutaf ondulé) Location(Résultat consolidé Al-Khoutaf)	2 033,900	2 033,900
Elimination de l'opération de location entre Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Revenue Loyer (Résultat consolidé Al-Khoutaf) Location(Résultat consolidé Al-Khoutaf Ondulé)	41 200,000	41 200,000
Elimination de l'opération de location entre Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Transfert de charges(Résultat consolidé Khoutaf Ondulé) Honoraire extérieur (Résultat consolidé Al-Khoutaf)	25 114,641	25 114,641
Elimination de l'opération de Stock Matière Première Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Crediteurs Divers(AL-Khoutaf-Ondulé) 2°) Intégration de AL-KHOUTAF Elimination de l'opération débiteurs-Créditeurs divers Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf	136 142,109	136 142,109

A)-Partage des réserves

Groupe : $1\,215\,293,214 + 312\,725,018 = 1\,528\,018,232$
 Minoritaires : 0

B)-Partage des resultats

Groupe : $725\,535,174 - 70153,000 + 2528,060 - 1385390,000 - 20252,917$
 $+ 2\,033,900 - 41\,200,000 + 25\,114,641 = -761\,784,142$
 Minoritaires : 0

3°) Intégration d'AL-KHOUTAF ONDULEA)-Partage des réserves

Groupe : $(3\,615\,215,366 \times 81,12\%) - 3\,244\,780,000 = -312\,117,295$
 Minoritaires : $3\,615\,215,366 \times 18,88\% = 682\,552,661$

B)-Partage des resultats

Groupe : $(86\,480,120 - 2528,060 + 1385390,000 + 20252,917$
 $- 2\,033,900 + 41\,200,000 - 25\,114,641) \times 81,12\% = 1\,219\,757,989$
 Minoritaires : $(86\,480,120 - 2528,060 + 1385390,000 + 20252,917$
 $- 2\,033,900 + 41\,200,000 - 25\,114,641) \times 18,88\% = 283\,888,447$

4°) Montants ConsolidésA)-Des réserves

Groupe : $1\,528\,018,232 - 312\,117,295 = 1\,215\,900,937$
 Minoritaires : **682 552,661**

B)-Des resultats

Groupe : $1\,219\,757,989 - 761\,784,142 = 457\,973,847$
 Minoritaires : **283 888,447**

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمعة المختمة في 31 ديسمبر 2008

السيدات والسادة مساهمو مجمع "الخطاف"

I- التقديم :

- 01- طبقا للقانون. يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرأي في القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المختمة في 31 ديسمبر 2008 .
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجمع "الخطاف" المختمة في 31 ديسمبر 2008 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختمة في نفس التاريخ.
- 03- إن الموازنة المجمعة المرافقة لهذا التقرير بما مجموعه 20 764 565 دينار وتظهر ربحا مجمعا قدره 457 974 دينار وربحا خارج المجمع قدره 283 888 دينار.
- 04- يتكوّن محيط مجمع " الخطاف " من الشركة الأم " الخطاف " و الشركة الفرعية " الخطاف الورق المقوى " .
- 05- تم إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارة الشركة الأم " الخطاف " وتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة و التدقيق.

II- مدى التدقيق :

- 06- بصفتنا مراقب حسابات شركة " الخطاف " الشركة الأم و مراقب حسابات الشركة الفرعية " الخطاف الورق المقوى " قمنا بكلّ التدقيقات والتثبتات التي رأيناها ضرورية و لازمة.
- 07- إن مهمتنا المنجزة طبقا للقانون تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم إحتواء القوائم المالية المجمعة على أخطاء فادحة.
- 08- لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمّنتها القوائم المالية المجمعة وذلك بدراسة عينات ممثلة وكذلك بإجراء كلّ عمليات المراجعة التي اعتبرناها لازمة و ضرورية.
- 09- لقد قمنا بالتأكد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولينا تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة من طرف الشركة الأم " الخطاف " والشركة الفرعية " الخطاف الورق المقوى " والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النظر في كيفية تقديم القوائم المالية المجمعة.
- 10- إنّ تفصيالتنا تمثل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية ونزاهة القوائم المالية المجمعة.

III- ملاحظات :

11- إنّ شركة خدمات الطباعة لم يتمّ إدخالها في محيط المجمع باعتبار أنّها توقّفت عن نشاطها وتقرّر في شأنها تصفيتها وحلّها.

12- سجّلت شركة الخطاف في حساباتها المحتمتمة في 31 ديسمبر 2008 استردادات على المدّخرات بما قدره 881 264 دينار مفصّلة على النحو التالي:

- ✓ استرداد على مدّخرات لإنخفاض قيمة آلة الطباعة نوع KBA 142 بما قدره 344 482 دينار .
- ✓ استرداد على مدّخرات لإنخفاض قيمة المساهمة في رأس مال شركة "الخطاف الورق المقوى" بما قدره 70 153 دينار.
- ✓ استرداد على مدّخرات لإنخفاض قيمة المساهمة في رأس مال شركة "خدمات الطباعة" بما قدره 422 075 دينار.
- ✓ استرداد على مدّخرات لإنخفاض قيمة مدينين مختلفين "شركة خدمات الطباعة" بما قدره 7 941 دينار.
- ✓ استرداد على مدّخرات لمواجهة احتمال عدم إستخلاص بعض الديون القديمة المتخلّدة بذمة بعض الحرفاء المشكوك في إيفائهم بما قدره 10 735 دينار.
- ✓ استرداد على مدّخرات لانخفاض قيمة المخزون بما قدره 18 967 دينار.
- ✓ استرداد على مدّخرات للمخاطر والأعباء بما قدره 6 911 دينار.

13- إنّ الأموال الذاتية لشركة الخطاف للورق المقوى في 31 ديسمبر 2008 تبلغ 3 701 695 دينار وهي تتجاوز نصف رأس المال.

14- لقد أظهرت شركة "الخطاف الورق المقوى" لسنة 2008 ربحاً محاسبياً صافياً قدره 86 480 دينار وبالتالي أصبح مجموع الحسابات المحاسبية إلى حدّ 31 ديسمبر 2008 ما قدره 1 789 687 دينار بإعتبار ربح سنة 2008. إنّ شركة الخطاف الورق المقوى تتمتع بإجراءات التسوية القضائية طبقاً للقانون عـ34-95 عدد المؤرخ في 17 أفريل 1995 والمنقّح بالقانون عـ63-99 عدد المؤرخ في 15 جويلية 1999 والمنقّح بالقانون عـ79-2003 عدد المؤرخ في 29 ديسمبر 2003. لقد تمّ فتح إجراءات التسوية القضائية للشركة تحت عـ44 عدد بتاريخ 22 فيفري 2000 وقد تمّ إعداد برنامج إنقاذ على مدى سبع سنوات وقد تمّ تنفيذ جلّ نقاط برنامج الإنقاذ إعتقاداً على ما جاء بتقرير الخبير عبد الرحمان مقني المدّع لدى المحكمة الابتدائية بصفاقس بتاريخ 21 ديسمبر 2002.

IV- إبداء الرّأي:

15- بالرّجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات وطبقاً لما تمليه قواعد المهنة ووفقاً للمبادئ المعمول بها، حسب رأينا، إنّ القوائم المالية قانونية وصحيحة وتعكس بصورة وقيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لمجمع "الخطاف" في 31 ديسمبر 2008 وكذلك نتيجة عمليّاته والتّحرّكات المالية للتّمرين المحاسبي المختتم بالتاريخ المذكور.

16- إنّ المعلومات المالية التي يتضمّنها تقرير تصرّف المجمع مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك بإعتبار المبادئ المحاسبية المتفق عليها.

صفاقس في 20 ماي 2009

مراقب الحسابات

عبد الرّؤوف غربال