

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mme **Chiraz DRIRA**.

B I L A N CONSOLIDE

A C T I F	Note	EXERCICE	
		2017	2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations Incorporelles	1	588 552,256	588 552,256
Moins Amortissements		-578 581,417	-571 305,262
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		9 970,839	17 246,994
Immobilisations Corporelles	2	47 195 096,666	47 811 198,789
Moins Amortissements et Provisions		-30 519 502,486	-29 818 121,120
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		16 675 594,180	17 993 077,669
Immobilisations Financières	3	127 446,216	139 149,886
Moins Provisions		-56 718,216	-55 263,504
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		70 728,000	83 886,382
Charges à répartir	4	3 395,205	27 829,707
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>16 759 688,224</u>	<u>18 122 040,752</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	2 938 447,320	4 399 569,635
Moins Provisions		-22 461,265	-25 870,167
<u>TOTAL</u>		<u>2 915 986,055</u>	<u>4 373 699,468</u>
Clients et Comptes Rattachés	6	2 603 657,848	2 899 607,163
Moins Provisions		-883 543,082	-873 521,661
<u>TOTAL</u>		<u>1 720 114,766</u>	<u>2 026 085,502</u>
Autres Actifs Courants	7	1 574 480,559	1 478 858,412
<u>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</u>		<u>1 574 480,559</u>	<u>1 478 858,412</u>
Placement et Autres Actifs Financiers	8	7 517,488	7 234,480
Liquidité et Equivalent de Liquidité	9	299 475,834	114 492,734
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>6 517 574,702</u>	<u>8 000 370,596</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>23 277 262,926</u>	<u>26 122 411,348</u>

B I L A N CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2017	2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		8 925 000,000	8 925 000,000
* Réserves Consolidées		1 200 453,943	4 886 674,029
* Résultats Consolidés		-5 503 266,959	-3 728 161,080
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>		<u>4 622 186,984</u>	<u>10 083 512,949</u>
* Réserves hors groupe		338 326,169	626 132,224
* Résultats hors groupe		-187 345,695	-74 314,329
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>150 980,474</u>	<u>551 817,895</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>4 773 167,458</u>	<u>10 635 330,844</u>
<u>PASSIFS</u>	11		
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunt à plus d'un an		3 982 329,971	4 353 863,811
* Autres passifs financiers		27 941,811	46 099,956
* Provisions pour risques et charges		442 513,402	445 934,402
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>4 452 785,184</u>	<u>4 845 898,169</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>	12		
* Fournisseurs et comptes rattachés		3 887 504,453	3 416 988,971
* Autres passifs courants		4 138 949,963	2 419 308,714
* Concours bancaires et autres passifs financiers		6 024 855,868	4 804 884,650
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>14 051 310,284</u>	<u>10 641 182,335</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>18 504 095,468</u>	<u>15 487 080,504</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>23 277 262,926</u>	<u>26 122 411,348</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2017	2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	9 499 444,581	14 850 852,050
* Autres Produits d'exploitation	2	295 255,486	368 419,803
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>9 794 700,067</u>	<u>15 219 271,853</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	261 399,955	237 801,717
* Achats consommés	4	5 455 082,997	8 251 514,796
* Charges de personnel	5	6 264 317,549	6 597 127,959
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	1 191 165,041	1 572 498,141
* Autres charges d'exploitation	7	899 532,231	1 248 977,939
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>14 071 497,773</u>	<u>17 907 920,552</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-4 276 797,706</u>	<u>-2 688 648,699</u>
* Charges financières	8	1 361 282,521	1 126 101,983
* Produits financiers	9	3 716,204	28 767,929
* Autres produits ordinaires	10	61 563,155	45 429,805
* Autres charges ordinaires	11	95 211,698	23 776,870
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>-5 668 012,566</u>	<u>-3 764 329,818</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-22 600,088	-35 495,591
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-5 690 612,654</u>	<u>-3 799 825,409</u>
* Eléments extraordinaires (gains/pertes)	13	0,000	-2 650,000
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>-5 690 612,654</u>	<u>-3 802 475,409</u>
* Résultat consolidé		-5 503 266,959	-3 728 161,080
* Résultat hors groupe		-187 345,695	-74 314,329
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>14</u>	<u>-5 690 612,654</u>	<u>-3 802 475,409</u>

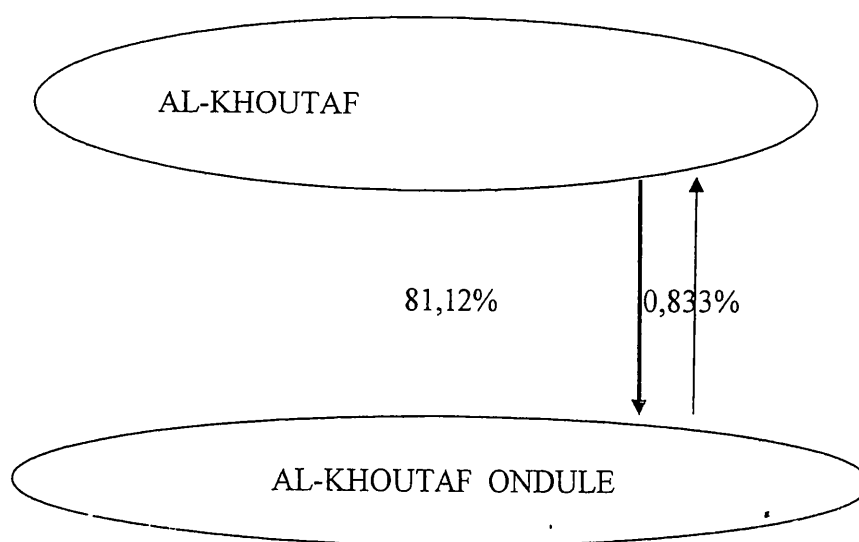
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Libellé	EXERCICE	
	2017	2016
* <u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
* Résultat net	-5 690 612,654	-3 802 475,409
- Ajustement pour		
* Amortissements et provisions	1 191 165,041	1 572 498,141
* Variation des		
- Stocks	1 463 678,966	801 393,620
- Créances	338 450,957	452 861,940
- Autres actifs	187 161,883	72 242,723
- Fournisseurs et autres dettes	-49 561,346	371 726,891
* Reprise sur provisions antérieures	-199 897,791	-130 521,518
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-67 106,670	-177 764,708
* Plus values sur cession immobilisations	-174 107,383	-10 569,421
* Intérêts sur emprunts	421 359,689	338 551,218
* Produits nets des placements	-283,008	-265,848
* Plus values sur immobilisations	-57 100,000	
* Moins values sur immobilisations	95 000,000	
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>-2 541 852,316</u>	<u>-512 322,371</u>
* <u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
o Décaissement provenant de l'acq d'immob corpor et incorp	-10 265,720	-61 406,635
o Encaissement provenant de la cession d'immob corp et incorp	202 100,000	10 900,000
o Décaissement à titre d'immob financières	-26 660,000	-25 000,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob financières	25 690,000	38 510,000
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	12 673,670	9 850,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	0,000	-13 918,382
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>203 537,950</u>	<u>-41 065,017</u>
* <u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
o Dividendes distribués	-3 837,500	-4 730,200
o Encaissement provenant des subventions d'investissement	0,000	304 123,000
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	3 508 000,000	4 524 011,403
o Remboursement crédit bancaire à court terme et intérêts	-1 226 876,547	-4 863 784,257
o Remboursement intérêts sur emprunts	-284 794,042	-288 077,448
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>1 992 491,911</u>	<u>-328 457,502</u>
* <u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	<u>-345 822,455</u>	<u>-881 844,890</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	-3 933 645,594	-3 051 800,704
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	-4 279 468,049	-3 933 645,594

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS AU 31-12-2017

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31 12 2017 de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81 12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE" détenant elle même 0,833% du capital de la société mère ce qui met le groupe dans une situation de participation réciproque se présentant comme suit :

1°) PERIMETRE DE CONSOLIDATION :



Sociétés	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
ALKHOUTAF	100%	Intégration globale	99,84%
AL-KHOUTAF ONDULE	81.12%	Intégration globale	80,99%

2°) NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE :

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'analyse de ce poste se présente comme suit

* Coût d'acquisition des logiciels	588 552,256
Amortissement cumulé	-578 581,417
Valeurs comptables nettes	9 970,839

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31 12 2017 un solde net de 16 675 594,180 dinars

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
* Terrain	8 293 700,000
* Bâtiment	5 717 200,678
* Matériel et outillage	29 147 153,960
* Matériel de transport	956 316,516
* Equipement de bureau	625 619,662
* Matériel informatique	366 797,816
* Ag.Am.sur Terrain d'autrui	833 758,850
* Ag.Am Matériel industriel	45 229,950
* Inst.agenc et amenag	45 225,641
* Immobilisation en cours	69 214,114
* Avances et acomptes versés / immob incorp	24 500,000
* Immobilisation à statut juridique particulier	1 070 379,479
Valeurs brutes	47 195 096,666
(moins Amortissement)	-30 519 502,486
<u>Valeurs nettes</u>	<u>16 675 594,180</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31 12 17	13 818 985,732
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31 12.17	4 174 091,937
* Acquisition de l'exercice 2017 AL-KHOUTAF	10 147,000
* Acquisition de l'exercice 2017 AL-KHOUTAF ONDULE	118,720
* Cession d'immobilisation AL-KHOUTAF	-626 367,843
* Amortissements de l'exercice 2017 AL-KHOUTAF	-872 809,062
* Annulat Amortissts de cession AL-KHOUTAF	386 367,843
* Amortissements de l'exercice 2017AL-KHOUTAF ONDULE	-214 940,147
<u>Solde au 31-12-2017</u>	<u>16 675 594,180</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société mère AL-KHOUTAF détient 81 12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE pour un montant brut de 3 244 780 D

La société AL-KHOUTAF ONDULE détient les 0.833% du capital de la société mère AL-KHOUTAF pour un montant brut de 150 000 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	63 774,681	-30 334,681	33 440,000
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	58 671,535	-26 383,535	32 288,000
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf Ondulé			
TOTAL	127 446,216	-56 718,216	70 728,000

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir

3 395,205 dinars

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 31-12-2017 à 2 915 986,055 et se détaillent comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* STOCK MATIERE PREMIERE	1 948 394,876	1 333,539	1 947 061,337
* Enveloppes	627 443,427	-	627 443,427
- Cartonnage	1 320 951,449	1 333,539	1 319 617,910
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	624 802,151	15 490,021	609 312,130
- Enveloppes	55 470,418	1 038,121	54 432,297
- Cartonnage	296 205,705	14 451,900	281 753,805
- Emballage Enveloppes	19 243,875		19 243,875
- Emballage Cartonnage	12 073,628		12 073,628
- Pièces de rechange Enveloppes	94 151,680		94 151,680
- Pièces de rechange Cartonnage	147 656,845		147 656,845
* STOCK PRODUITS EN COURS	135 629,627		135 629,627
- Enveloppes	29 700,425		29 700,425
- Cartonnage	105 929,202		105 929,202
* STOCK PRODUITS FINIS	223 100,666	5 637,705	217 462,961
- Enveloppes	110 212,460	340,458	109 872,002
- Cartonnage	112 888,206	5 297,247	107 590,959
* STOCK DECHETS	6 520,000		6 520,000
- Dechets	6 520,000		6 520,000
TOTAL	2 938 447,320	22 461,265	2 915 986,055

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2017 un montant net de
Dinars détaillé comme suit :

1 720 114,766

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* Clients ordinaires	1 596 701,187		1 596 701,187
* Clients avoirs à établir	-65 534,814		-65 534,814
* Clients douteux	883 543,082	883 543,082	
* Effets à recevoir	85 538,288		85 538,288
* Chèque à encaisser	103 410,105		103 410,105
TOTAL	2 603 657,848	883 543,082	1 720 114,766

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit .

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	90 737,982		90 737,982
* Charges constatées d'avance	4 692,870		4 692,870
* Débiteurs divers	76 091,426		76 091,426
* Compte de régularisation Actif	27 499,659		27 499,659
* Etat et collectivités publiques	1 375 458,622		1 375 458,622
TOTAL	1 574 480,559		1 574 480,559

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

• Ce poste comprend des titres cotés de valeur de

7 517,488 dinars

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est de dinars détaillé comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Banques	296 664,429
* Caisse	2 811,405
* Valeurs à l'encaissement	
TOTAL	299 475,834

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Capital	8 925 000,000
* Réserves Consolidées	1 200 453,943
* Résultats consolidés	-5 503 266,959
* Réserves hors groupe	338 326,169
* Résultat hors groupe	-187 345,695
TOTAL	4 773 167,458

Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2017 un montant de **4 452 785,184** Dinars qui comprend des .

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Emprunt à plus d'un an	2 631 834,703	1 350 495,268	3 982 329,971
* Autres passifs financiers		8 066,811	8 066,811
* Dépôt et Cautionnements reçus	19 875,000		19 875,000
* Provision pour risques et charges	383 872,500	58 640,902	442 513,402
TOTAL	3 035 582,203	1 417 202,981	4 452 785,184

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12 2017 à **3 887 504,453** Dinars Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Fournisseurs d'exploitation	1 975 811,428	551 822,239	2 527 633,667
* Fournisseurs avances et acomptes	-15 923,213		-15 923,213
* Effets à payer	645 613,463	487 397,366	1 133 010,829
* Fournisseurs · factures non parvenues	239 048,481		239 048,481
* Fournisseurs d'Immobilisation	2 734,684	1 000,005	3 734,689
TOTAL	2 847 284,843	1 040 219,610	3 887 504,453

Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 12 2017 à 4 138 949,963 Dinars Le détail de ces comptes se présente comme suit

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Personnel et comptes rattachés	1 243 759,334	350 463,148	1 594 222,482
* Etat et collectivités publiques	831 787,233	232 410,095	1 064 197,328
* Sociétés de groupe et associés	126 994,532	11 250,000	138 244,532
* Organismes Sociaux	743 849,588	439 297,313	1 183 146,901
* Autres Crédeurs Divers	43 531,600		43 531,600
* Compte de régularisation passif	91 196,201	24 410,919	115 607,120
TOTAL	3 081 118,488	1 057 831,475	4 138 949,963

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

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de 6 024 855,868 Dinars détaillé comme suit .

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* *			
* Emprunts à court terme	3 749 167,856	837 464,873	4 586 632,729
* Intérêts courus	25 763,843	1 150,368	26 914,211
* Banque	1 036 432,135	374 876,793	1 411 308,928
TOTAL	4 811 363,834	1 213 492,034	6 024 855,868

4°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**Note N°1- REVENUS**

VENTES	Local	Exp.+Susp.	Total
* Ventes Enveloppes	2 639 394,276		2 639 394,276
* Ventes Emballage Cartonné	5 099 831,214		5 099 831,214
* Ventes Emb. Carton à l'export	117 625,597	2 600,000	120 225,597
* Ventes Enveloppes à l'exportation		5 757,200	5 757,200
* Ventes Emb. Cart Et Emb. Crevettes à l'exportation		315 899,254	315 899,254
* Ventes Emb. Cart Et Emb En micro cannelure		1 240 232,340	1 240 232,340
* Ventes déchets enveloppes		34 746,500	34 746,500
* Ventes en suspension		43 358,200	43 358,200
* Ventes déchets carton			
TOTAL	7 856 851,087	1 642 593,494	9 499 444,581

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

* Autres Produits d'exploitation

295 255,486

TOTAL REVENUS**9 794 700,067****Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS**

* AL-KHOUTAF	41 860,738
* AL-KHOUTAF ONDULE	219 539,217
TOTAL	261 399,955

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	- ETRANGER	TOTAL
* Achat matières premières	918 597,211	2 261 355,523	3 179 952,734
* Achat matières consommables	547 302,166	58 204,766	605 506,932
* Achat pièces de rechange	5 353,904	32 682,545	38 036,449
* Achat d'emballages	86 276,783		86 276,783
* Achat fournitures stockées	6 620,905		6 620,905
* Achat de matières et autres non stockées	309 769,429		309 769,429
* Autres achat de prestation services	434,117		434,117
* Sous-traitance de production	26 206,637		26 206,637
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2017	1 900 561,152	2 352 242,834	4 252 803,986
VARIATION DES STOCKS MATIERES			
* AL-KHOUTAF			987 188,146
* AL-KHOUTAF ONDULE			215 090,865
TOTAL			1 202 279,011
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			5 455 082,997

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Valeurs
* Salaires	5 194 381,450
* Charges sociales légales	1 069 936,099
TOTAL	6 264 317,549

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Désignation	Détail	Valeurs
* Dotations aux Amortis Immob Incorporelles		7 228,429
* Dotations aux Amortis Immob Corporelles		1 087 796,935
- Construction	229 926,612	
- Matériel et outillage	582 264,644	
- Matériel de transport	102 175,446	
- Equipement de bureau	27 514,523	
- Matériel informatique	9 655,174	
- Agencements terrain d'autrui	41 441,412	
- A A I Divers	3 146,227	
- Immob à statut juridique particulier	91 672,897	
* Résorption charges à répartir		24 434,502
* Dotat aux provisions pour risques et charges		32 000,000
* Dotat aux prov pour dépréciat stock mat et P F		22 461,265
* Dotat aux provisions pour prêt au personnel		1 454,712
* Dotat aux prov pour dépréciat des creances		15 789,198
TOTAL		1 191 165,041

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Détail	Valeurs
* Services extérieurs		342 835,263
- Achats non stockés	44 400,038	
- Location et charges locatives	1 520,000	
* Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif)	98 790,602	
- Assurances	97 345,472	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	54 687,832	
- Gardiennages	46 091,319	
* Autres services extérieurs		429 200,256
- Personnel Extérieur à l'entreprise		
- Rémunérations d'intermédiaires(honor Experts compt Et avocats)	158 405,656	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission)	46 359,513	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	51 008,118	
- Services bancaires et assimilés	89 469,721	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	83 957,248	
* Jetons de presence		
* Impôts taxes et versements assimilés		131 766,712
* Subvention d'exploitation		-4 270,000
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		899 532,231
RESULTAT D'EXPLOITATION		-4 276 797,706

Note N°8- CHARGES FINANCIERES

Désignation	Valeurs
* Intérêts des comptes courants et dépôts	73 906,78
* Intérêts bancaires sur opérations de financement	63 816,578
* Intérêts d'escompte	123 865,467
* Pertes de changes	541 427,268
* Intérêts des emprunts bancaires+leasing	481 620,40
* Pénalités	76 645,984
TOTAL	1 361 282,521

Note N°9- PRODUITS FINANCIERS

Désignation	Valeurs
*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	1 112,087
*Gains de changes	1 499,000
*Produits financiers	287,917
*Escompte obtenu	817,206
TOTAL	3 716,204

Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

Désignation	Valeurs
*Produits nets sur cession d'immobilisation	57 100,000
*Autres gains	2 429,255
*Transfert de charges	2 033,900
TOTAL	61 563,155

Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES

Désignation	Valeurs
*Autres pertes	168,987
*Pertes sur créances antérieures	42,711
*Charges nets sur cession d'immobilisation	95 000,000
TOTAL	95 211,698

Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES

22 600,088

Note N°13-ELEMENTS EXTRAORDINAIRE**Note N°14-RESULTAT NET DE L'EXERCICE**

-5 690 612,654

Désignation	Valeurs
* Résultat consolidé	-5 503 266,959
* Résultat hors groupe	-187 345,695
TOTAL	-5 690 612,654

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمعة المختتمة في 31 ديسمبر 2017

السيدات والسادة مساهمو مجمع الخطاف

II- تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة :

أ - إبداء الرأي:

01- قمنا بمراجعة القوائم المالية المجمعة لمجمع الخطاف المتكونة من الموازنة المختتمة في 31 ديسمبر 2017 وقائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المختتمة في نفس التاريخ بما في ذلك تلخيص لأهم الطرق المحاسبية.

إنّ الموازنة المجمعة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 23 277 262 دينار وتظهر حسارة محمّعة قدرها 5 503 266 دينار و حسارة خارج المجمع قدره 187 345 دينار.

يتكوّن محيط مجمع الخطاف من الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" والشركة الفرعية "الخطاف الورق المقوى".

02- حسب رأينا وبإستثناء ما جاء بالفقرات 1.3 و 2.3 بالنسبة للاحترازاات المتعلقة بالشركة الأم و بالفقرات 3.3 و 4.3 و 5.3 و 6.3 و 7.3 المتعلقة بالشركة الفرعية، إنّ القوائم المالية المجمعة المرفقة لهذا التقرير تقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لمجمع الخطاف في 31 ديسمبر 2017 وكذلك نتيجة عملياته والتحركات المالية للسنة المحاسبية المختتمة بالتاريخ المذكور إلى جانب قدراته المالية وذلك طبقا لنظام المحاسبة للمؤسسات

ب - أساس الرأي مع التحفظات:

03- تولينا القيام بأعمال التدقيق طبقا للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسية. وسنتولى بيان المسؤولية التي نتحملها بصفة دقيقة طبقا لهذه المعايير ضمن فقرة "مسؤولية المدققين حول مراعاة القوائم المالية المجمعة".

وفقا لقواعد أخلاقيات المهنة المعتمدة لتدقيق القوائم المالية المجمعة تولينا القيام بأعمالنا في إطار الاستقلالية واستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى التي هي على عاتقنا.

إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتأسيس رأينا.

لقد أفرز التدقيق على التحفظات التالية:

تحفظات الشركة الأم:

1.3 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلة التجارية المنقح بالقانون ع36دد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أبريل 2016 والمتعلق بالإجراءات الجماعية، تعتبر الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف مؤسسة تمرّ بصعوبات إقتصادية حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 13 665 743 دينار ومليد 165 مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 9 000 000 دينار.

2.3 - ترشد القوائم المالية لسنة 2017 إلى تواصل عجز النتائج وارتفاع حجم مديونية الشركة وتعهداتها لتبلغ 19 513 860 دينار.

كما أفضت سنة 2017 إلى خسارة محاسبية قدرها 5 758 963 دينار وخسارة استغلال قدرها 4 613 174 دينار ولتقلص في الأموال الذاتية لتبلغ 4 587 823 دينار.

تحفظات الشركة الفرع:

3.3 - إن نشاط شركة الخطاف الورق المقوى توقف منذ شهر أبريل 2017 الشيء الذي يهدّد استمرارية الإستغلال.

كما تفيد القوائم المالية لسنة 2017 تواصل عجز النتائج وارتفاع حجم مديونية الشركة، حيث بلغت قيمة التعهدات المالية الإجمالية للشركة في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 5 683 545 دينار.

4.3 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلة التجارية المنقح بالقانون ع36دد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أبريل 2016 والمتعلق بالإجراءات الجماعية، تعتبر شركة الخطاف الورق المقوى مؤسسة تمرّ بصعوبات إقتصادية حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2017 ما قدره

5 337 591 دينار ومليد 367 مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 4 000 000 دينار.

5.3 - لقد أظهرت حسابات سنة 2017 أموالاً ذاتية دون بصف رأس مال الشركة نتيجةً للخسائر السيء الذي يحمل مجلس الإدارة القيام بالإجراءات القابولية اللآرمة طبقا لمقتضيات الفصل 388 من مجلة الشركات التآارية.

6.3 - إن هذه المؤشرات من شأنها ان تشكك في فرضية مواصلة الاستغلال التي تعتبر فرضية أساسية في إعداد وعرض القوائم المالية وكان على مجلس الإدارة ضبط القوائم المالية بإعتماد قيمة التصفية إلا أن الإدارة العامة بررت ذلك بأحقية الشركة في الإنتفاع بتدخلات خط إعتماد الهيكله المالية للمؤسسات الصغرى والمتوسطة طبقا للأمر الحكومي ع-324 دد لسنة 2018 المؤرخ في 29 مارس 2018.

7.3 - يشكو النظام الداخلي من العديد من النقائص التي من شأنها أن تنعكس على الحسابات والتي تمثل عائقا يحد من أعمال التدقيق.

04- ملاحظة على القوائم المالية المجمعة:

لقد تولى مجلس إدارة شركة الخطاف ضبط القوائم المالية المختمة في 31 ديسمبر 2017 خلال جلسته الملتئمة بتاريخ 10 نوفمبر 2018. كما تولى مجلس إدارة شركة الخطاف الورق المقوى ضبط القوائم المالية المختمة في 31 ديسمبر 2017 خلال جلسته الملتئمة في 18 أوت 2018. وقد تم الإقتصار على ضبط القوائم المالية للشركتين لإعداد القوائم المالية المجمعة دون ضبطها.

05- ملاحظات الشركة الأم:

1.5- لقد التأم مجلس الإدارة خلال سنة 2017 في 14 مناسبة. وقد تم مدنا بكل محاضر الجلسات باستثناء محضر مجلس الإدارة الملتئم بتاريخ 27 مارس 2017

2.5- تولت شركتكم تدوين ذخر احتياطي لانخفاض قيمة مساهمتها في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوى بلغ مجموعه 3 244 780 دينار. غير أنها لم تتول تدوين ذخر احتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص دينها المتآد بدمّة شركة الخطاف الورق المقوى بوصفها حريفا و البالغ 428 350 دينار.

ملاحظات الشركة الفرع:

06- تولى مجلس إدارة الشركة عقد العديد من الإحتماعات غير أنّ بعض المحاضر لم يتم مدي بها إلى غاية تاريخ إعداد تقاريرنا.

07- تم احتساب قيمة استهلاكات المعدات الصناعية على مدة الإستغلال الفعلي التي امتدت على مدى خمسة أشهر.

08 - قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف على إثر إنتام جلستها العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 جوان 2013 وذلك بما قدره 150 000 دينار ولم تتول بعد تسوية وضعيتها طبقا لأحكام الفصل 466 من مجلة الشركات التجارية وذلك بالرغم من سعيها في بيعها.

ت - أمور التدقيق الرئيسية:

09- أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إليها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وفي تكوين رأينا فيها ولا نقدم رأيا منفصلا بشأن هذه الأمور. وفقا لتقديرنا المهني، ليس لدينا أي أمر رئيسي للتدقيق يجب الإبلاغ عنه بإستثناء ما جاء بالإحترازاات المنصوص عليها بالنقاط 1.3 و 2.3 بالنسبة للشركة الأم و بالنقاط 3.3 و 4.3 و 5.3 و 6.3 و 7.3 بالنسبة للشركة الفرعية.

ث - تقرير التصرف للمجمع:

10- ترجع مسؤولية تقرير التصرف للمجمع إلى مجلس الإدارة. إنّ رأينا حول القوائم المالية المجمعة لا يمتد إلى تقرير تصرف المجمع المعدّ من طرف مجلس الإدارة ، ونحن لا نندى بأي شكل من أشكال الضمان على هذا التقرير. طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤولياتنا في التحقق من دقة المعلومات حول حسابات المجمع المضمنة بتقرير تصرف المجمع بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم المالية المجمعة. تتمثل أعمالنا في الاطلاع على تقرير تصرف المجمع ومن ثمّ القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين القوائم المالية المحمّعة أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو إذا ما كان تقرير تصرف المجمع يتضمن إخلال هام وإذا ما تمّ التوصل، على ضوء ما قمنا به من أعمال، إلى وجود إخلال هام فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الوضعية.

وفي هذا الصدد ليس لدينا ما يجب الإبلاغ عنه.

ج - مسؤولية الإدارة والقائمين على الحوكمة حول القوائم المالية المجمعة:

11- إن مجلس إدارتكم مسؤول عن إعداد وتقديم القوائم المالية المجمعة بصورة وفيّة وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة، كما أنه مسؤول عن نظام المراقبة الداخلي الذي يراه لازماً لإعداد قوائم مالية مجمعة خالية من اختلالات هامة سواء كانت ناتجة عن وجه الغش أو عن وجه الخطأ. بمناسبة إعداد القوائم المالية المجمعة، يحمل على إدارتكم مسؤولية تقييم قدرة المجمع على مواصلة نشاطه وعن الإفصاح عند الاقتضاء عن المسائل المتعلقة باستمرارية نشاطه وتطبيق الفرضية الأساسية المتعلقة بالاستمرارية، إلا إذا كانت الإدارة تنوي التصفية أو إيقاف النشاط أو إذا لم تتوفر بدائل واقعية أخرى. يحمل على القائمين على الحوكمة مراقبة منظومة المعلومات المالية للمجمع.

ح - مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية المجمعة:

12- تهدف أعمالنا إلى الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم المالية المجمعة على اختلالات هامة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإعداد تقرير يتضمن رأينا. إن الضمان الكافي يتمثل في مستوى عالي من الضمان، ولكنه لا يضمن بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسية يمكن من كشف كل اختلال هام. ويمكن أن تحصل الاختلالات بسبب الغش أو الخطأ، وتعتبر اختلالات هامة إذا كان من معقول التوقع بأن تؤثر بصفة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها مستعملي القوائم المالية المجمعة.

في إطار تنفيذ مهمة تدقيق طبقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسية فإننا نمارس رأينا المهني ونتوخى سلوك الناقد على مدى جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالأعمال التالية:

- نشخص ونقيم مخاطر احتواء القوائم المالية المجمعة على اختلالات هامة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، مع تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر كما نجمع الأدلة الكافية والملائمة لتأسيس رأينا. إن خطر عدم اكتشاف اختلال هام ناتج عن غش هو أعلى من خطر ناتج عن الخطأ، حيث أن الغش يفترض التواطؤ والتزوير والإعمال المعتمد والتصريحات الكاذبة وحتى الالتفاف على نظام المراقبة الداخلي،
- نكتسب فهم لعناصر نظام المراقبة الداخلي المهمة للتدقيق بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة في ظل الظروف القائمة،

- نتولى تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المعتمدة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة شأن ذلك شأن المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل هذه الأخيرة،
- نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمدى المحاسبة المتعلق بالاستمرارية، استنادا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حصوص وحوادث أو عدم وجود شك مهم يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة المجمع على مواصلة نشاطه. وإذا حلصنا إلى وجود شك مهم، فإنه يتوجب علينا لفت إنتباه مستعملي تقريرنا حول المعلومات الواردة في القوائم المالية المجمعة حول موضوع هذا الشك، وإذا كانت هذه المعلومات غير ملائمة لإبداء رأي مخالف فإنه يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ إعداد التقرير. وقد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية، فضلا على ذلك إلى توقف نشاط المجمع،
- نتولى تقييم العرض الشامل والشكل ومحتوى القوائم المالية المجمعة بما في ذلك المعلومات الواردة في الإيضاحات، ونتولى تقييم ما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تشمل المعاملات والوقائع الأساسية بطريقة تعكس الصورة الوافية،
- نتولى بالخصوص مد المسؤولين عن الحوكمة، مدى التدقيق والزرنامة المخططة والنتائج الهامة بما في ذلك كل إخلال مهم في نظام الرقابة الداخلي الذي تم التوصل إليه في نطاق أعمالنا،
- نقدم أيضا للقائمين على الحوكمة بياننا بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا بلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر،
- ومن بين الأمور التي تم إبلاغها للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية القصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية و التي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقريرنا باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا -في حالات نادرة للغاية- أن أمرا ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

III-التقرير حول الالتزامات القانونية والتنظيمية :

في نطاق مهامنا بوصفنا مراقب الحسابات، تولينا القيام كذلك بالفحوصات الخصوصية التي تنص عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين المعمول بها.

أ - نجاعة نظام المراقبة الداخلي للمجمع:

13- طبقا لأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بتقييم عام لنجاعة نظام الرقابة الداخلية للمجمع. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم وإعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لنجاعته وكفاءته تقع على عاتق الإدارة ومجلس الإدارة. بالاعتماد على أعمالنا يشكو النظام الداخلي للشركة الفرع من العديد من النقائص مثلما تم بيانه بالإحتراز المبين بالنقطة 7.3 من هذا التقرير.

IV- وقائع لاحقة للشركة الفرع :

14- شرعت الشركة في القيام بالإجراءات المتعلقة بالإنتفاع بتدخلات خط إعتقاد دعم إعادة الهيكلة المالية طبقا للأمر الحكومي عدد 324 لسنة 2018 المؤرخ في 29 مارس 2018 وهي بصدد إستكمال الوثائق اللازمة.

صفاقس في 22 نوفمبر 2018



مراقب الحسابات
شراز دريرة

