

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

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 2017 Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mme **Chiraz DRIRA**.

BILAN

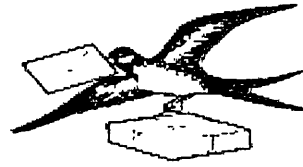
ACTIF	Note	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés ¹			
* Immobilisations incorporelles	1	578 454,756	578 454,756
* Moins Amortissements immobilisations Incorporelles		-570 361,534	-564 677,279
VALEUR NETTE		8 093,222	13 777,477
* Immobilisations corporelles	2	36 535 982,618	37 152 203,461
* Moins Amortissements Immobilisations corporelles		-23 819 658,948	-23 333 217,729
VALEUR NETTE		12 716 323,670	13 818 985,732
* Immobilisations financieres	3	3 371 226,216	3 379 239,886
Moins Provisions		-3 301 498,216	-1 785 263,504
VALEUR NETTE		69 728,000	1 593 976,382
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		12 794 144,892	15 426 739,591
* Autres Actifs non courants	4	0,000	16 224,341
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		12 794 144,892	15 442 963,932
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
* Stocks	5	2 471 994,132	3 501 043,016
* Moins provisions / Stocks		-22 461,265	-17 020,167
VALEUR NETTE		2 449 532,867	3 484 022,849
Clients et Comptes rattachés	6	2 369 991,550	1 785 243,969
* Moins . Provisions / Clients		-388 932,928	-378 911,507
VALEUR NETTE		1 981 058,622	1 406 332,462
AUTRES ACTIFS COURANTS	7	1 128 085,230	959 607,042
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	8	7 517,488	7 234,480
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE	9	284 524,700	97 417,141
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		5 850 718,907	5 954 613,974
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		18 644 863,799	21 397 577,906

B I L A N

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>- CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	10	9 000 000,000	9 000 000,000
* Réserves		859 147,597	859 147,597
* Résultats reportés		-7 906 779,423	-4 548 577,117
* Autres capitaux propres		7 817 834,412	7 890 567,462
* Primes d'émission d'actions		576 585,000	576 585,000
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>10 346 787,586</u>	<u>13 777 722,942</u>
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>-5 758 963,742</u>	<u>-3 358 202,306</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION PASSIFS</u>		<u>4 587 823,844</u>	<u>10 419 520,636</u>
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunts	11	2 631 834,703	2 728 529,112
* Autres passifs financiers		19 875,000	19 875,000
* Provisions		383 872,500	387 293,500
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>3 035 582,203</u>	<u>3 135 697,612</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 847 284,843	2 312 248,218
* AUTRES PASSIFS COURANTS	13	3 362 809,075	1 988 903,131
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	4 811 363,834	3 541 208,309
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>11 021 457,752</u>	<u>7 842 359,658</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>14 057 039,955</u>	<u>10 978 057,270</u>
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>18 644 863,799</u>	<u>21 397 577,906</u>

COMPTE DE RESULTAT

DESIGNATION	Note	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
* Revenus	1	8 691 174,041	11 273 943,581
* Autres produits d'exploitation	2	271 033,330	273 417,545
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>8 962 207,371</u>	<u>11 547 361,126</u>
MARGE SUR COUT MATIERE PREMIERE		41,11%	44,06%
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et en cours	3	-41 860,738	-161 709,167
* Achats consommés	4	-5 093 429,942	-6 215 934,967
* Charges de personnel	5	-5 270 972,409	-4 853 115,739
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-2 481 202,833	-2 081 664,562
* Autres charges d'exploitation	7	-687 915,611	-846 133,619
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-13 575 381,533</u>	<u>-14 158 558,054</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-4 613 174,162</u>	<u>-2 611 196,928</u>
* Charges financières	8	-1 093 350,642	-782 048,431
* Produits financiers	9	3 007,885	28 652,554
* Autres produits ordinaires	10	59 236,053	38 335,319
* Autres charges ordinaires	11	-95 103,433	-5 748,823
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>		<u>-5 739 384,299</u>	<u>-3 332 006,309</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-19 579,443	-24 695,997
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-5 758 963,742</u>	<u>-3 356 702,306</u>
<u>ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (Gains/pertes)</u>	13		<u>-1 500,000</u>
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	14	<u>-5 758 963,742</u>	<u>-3 358 202,306</u>



الخطاف
AL-KHOUTAF

***SOCIETE INDUSTRIELLE TUNISIENNE
DE L'ENVELOPPE ET DU CARTONNAGE***

COMPTE DE RESULTAT

Dimanche 9 Décembre 2018

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (méthode autorisée)

Libellé	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	1		
* Résultat net		-5 758 963,742	-3 358 202,306
- Ajustement pour			
* Amortissements et provisions		2 481 202,833	2 081 664,562
* Variation des			
- Stocks		1 029 048,884	109 844,433
- Créances		-584 747,581	351 652,720
- Autres Actifs		-168 478,188	-302 138,564
- Fournisseurs		535 036,625	-559 892,017
- Autres dettes		-252 218,864	1 628 789,985
- Reprises sur provisions antérieures		-58 208,944	-59 775,976
- Quote des subventions inscrites au résultat		-72 733,050	-78 316,487
- Intérêts sur emprunts bancaires		284 098,588	281 645,220
- Intérêts sur emprunts Leasing		695,454	6 432,228
- Plus value sur placement courant		-283,008	-265,848
- Plus value sur cession d'immobilisations corporelles		-57 100,000	-10 569,421
- Moins value sur cession d'immobilisations corporelles		95 000,000	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION		-2 527 650,993	90 868,529
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	2		
o Décaissement provenant de l'acquisit d'immob corpor et incorp		-10 147,000	-59 971,635
o Encaissement provenant de cession d'immob corpor et incorp		202 100,000	10 900,000
o Décaissement suite à des prêts au personnel a long terme			-13 918,382
o Encaissement prêts au personnel à long terme		12 673,670	9 850,000
o Encaissement à titre de consignation		22 000,000	26 000,000
o Décaissement à titre d'immobilisations financières		-26 660,000	-25 000,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	3	199 966,670	-52 140,017
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.			
o Dividendes et autres distributions		-3 837,500	-4 730,200
o Encaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme		3 218 000,000	2 756 000,000
o Remboursement des Crédits bancaires + leasing		-686 489,698	-3 074 099,600
o Remboursement des intérêts sur Crédits bancaires + leasing		-284 794,042	-288 077,448
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENTS		2 242 878,760	-610 907,248
* VARIATION DE TRESORERIE	4	-84 805,563	-572 178,736
o Trésorerie au début de l'exercice		-667 101,872	-94 923,136
o Trésorerie à la clôture de l'exercice		-751 907,435	-667 101,872

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2017

NATURE DES OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							Immobilisations a Statut juridique particulieres	TOTAL
	Logiciels	Terrain	Batiment	Mat et outillage	Mat Transp	Equip Bureau	Mat Informat	En cours et avance		
IMMOBILISATIONS										
1 Valeur brute des immobilis au debut de l'exercice	578 454,756	8 293 700,000	5 717 200,678	21 241 093,722	751 834,616	528 759,600	292 048,399	93 714,114	233 852,332	37 730 658,217
2 Valeur des immobilis acquises ou creees au cours de l'exercice (a l'exclusion de celles apportees par tiers)				9 250,000			897,000			10 147,000
3 Avance/commande d'imm Vires du cpte fournisseurs										
4 Valeur des immobilisations Virées de Compte a compte					82 535,644				-82 535,644	0,000
TOTAL A	578 454,756	8 293 700,000	5 717 200,678	21 250 343,722	834 370,260	528 759,600	292 945,399	93 714,114	151 316,688	37 740 805,217
A deduire										
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		-		488 035,914	138 331,929	-	-	-		626 367,843
TOTAL B				488 035,914	138 331,929					626 367,843
Valeur d'Actif des Immobilisations a la clôture de l'Exercice (A - B)	578 454,756	8 293 700,000	5 717 200,678	20 762 307,808	696 038,331	528 759,600	292 945,399	93 714,114	151 316,688	37 114 437,374
AMORTISSEMENTS										
Dotat de l'Exercice aux comptes d'amort et provisions	5 684,255	-	229 926,612	488 576,598	94 836,320	22 204,785	7 001,409		30 263,338	878 493,317
Montant des Amortis et resorptions au debut de l'exercice	564 677,279	-	3 644 085,682	18 215 841,612	646 138,903	426 216,783	282 582,739		118 352,010	23 897 895,008
dont dot comptable des immob exploitees dans le cadre des contrats de leasing									79 981,777	79 981,777
Dot Fiscale des immob Exploitees dans le cadre des contrats Leasing									36 598,978	36 598,978
Ecart deduit extra-comptablement (+) anteneurement deduit (-)									-43 382,799	-43 382,799
TOTAL C	570 361,534		3 874 012,294	18 704 418,210	740 975,223	448 421,568	289 584,148		148 615,348	24 776 388,325
Amortissements et resorptions afferents										
- Aux Immobilis sorties de l'Actif a la suite de cession, destructions ou mises hors services				-248 035,914	-138 331,929					-386 367,843
4- Valeur des Amortissements vires de compte au compte					41 472,027				-41 472,027	0,000
TOTAL D	0,000		0,000	-248 035,914	-96 859,902				-41 472,027	-386 367,843
Montant des Amortissements et resorptions (C - D)	570 361,534		3 874 012,294	18 456 382,296	644 115,321	448 421,568	289 584,148		107 143,321	24 390 020,482
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	8 093,222	8 293 700,000	1 843 188,384	2 305 925,512	51 923,010	80 338,032	3 361,251	93 714,114	44 173,367	12 724 416,892

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF	2017	2016
* Actions de garantie	12 000 Actions	14 000 Actions
* Actif fiscal différé	9 600 D	27 390 D

ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF	2017	2016
* Effets escomptés et non échus	933 900 D	1 751 152 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts UBCI · 38 758d,147		615 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des soldes emprunts bancaires AMEN BANK de 5 228 529d,112	732 921 D	780 903 D
* Engagements donnés - Garanties réelles * Solde crédits à moyen terme de . 309 995d,275 dont hypothèque de premier rang sur T F N° 5792 et en rang utile T F N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile et du matériel de premier rang, * Solde crédits à moyen court terme de 2 418 533d,837 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce et du matériel de premier rang, * Solde crédits à court terme de 2 500 000d,000 dont hypothèque immobilier de premier rang sur T F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile		
* crédits à court terme de gestion 2 400 000d,000 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile N° 233/04 du 11/06/2004, N° 520/05 du 06/09/2005 et N° 233/04/2 du 02/02/2009 - Escompte (1 400 000d,000), financement de stocks 300 000d,000 et découvert en compte (400 000d,000) , TMM 2,5 % , - Caution (200 000d,000) et crédits import (100 000d,000) commission 0,5 %		
* crédits à court terme de gestion 5 250 000d,000 dont hypothèque de premier rang sur T F N° 52716 - Escompte (2 100 000d,000), financement de stocks 300 000d,000 et découvert en compte (1 000 000d,000) , TMM - Caution (500 000d,000) et accreditifs (600 000d,000) commission 0,05 % , en devises (750 000d,000) TMB + 2,5 %		
* Solde crédits à moyen terme de · 718 000d,000 dont hypothèque de premier rang sur T F N° 52716		
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	600 000,000	600 000,000
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1 400 000,000	1 400 000,000
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	290 000,000	
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1 500 000,000	
- Engagements cautions définitives par la Banque	164 138,218	222 595,661

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2017	2016
Revenus	8 691 174,041	Coût des achats mat consom	4 106 241,796			
Production stockée	-41 860,738	Variation stock matière	987 188,146			
Total	8 649 313,303	Total	5 093 429,942			
* Production	8 649 313,303	Achats consommés	5 093 429,942	Marge sur coût matière	3 555 883,361	4 896 299,447
* Marge sur coût matière	3 555 883,361	Charges d'exploitation	581 305,500			
* Autres produits d'exploitation	271 033,330					
* Subvention d'exploitation	4 270,000					
Total	3 831 186,691	Total	581 305,500	Valeur ajoutée brute	3 249 881,191	4 436 520,440
* Valeur ajoutée brute	3 249 881,191	Charges de personnel	5 270 972,409			
		Impôts et taxes	110 880,111			
		Total	5 381 852,520	Excédent brut d'exploit.	-2 131 971,329	-529 532,366
* Excédent brut d'exploitation	-2 131 971,329	Autres pertes ordinaires	95 103,433			
* Autres produits ordinaires	59 236,053	Charges financières	1 093 350,642			
* Produits financiers	3 007,885	Dotations aux amortissem et Provisions	2 481 202,833			
		Impôts sur les Sociétés	19 579,443			
Total	-2 069 727,391	Total	3 689 236,351	Résultat de l'Exercice	-5 758 963,742	-3 358 202,306

STATISTIQUES

ANNEXES A JOINDRE

CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL DE L'EXERCICE

* Chiffre d'affaires, Taxes comprises 9 888 733,050

* Chiffre d'affaires hors taxes 8 691 174,041

CHIFFRE D'AFFAIRES A L'EXPORTATION

* Zone de convertibilité 324 256,454

ACHATS IMPORTATIONS

* Zone de convertibilité 2 352 242,834

EFFECTIF DU PERSONNEL A LA CLOTURE DE **L'EXERCICE** **NOMBRE**

	<i>NATIONAUX</i>	<i>ETRANGERS</i>	<i>NOMBRE GLOBAL</i>
<i>EMPLOYES</i>	30	-	30
<i>OUVRIERS</i>	161	-	161
<u>TOTAL</u>	<u>191</u>	<u>=</u>	<u>191</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS AU 31. 12. 2017

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable au 31 décembre 2017 totalisent un bilan de 18 644 863d,799 et dégagent une perte après impôts de 5 758 963d,742

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 9 000 000 dinars , divisé en 1.800.000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars entièrement libérées comprenant une augmentation de capital effectuée en 2014 par incorporation de réserves de 765 765d,000 et une augmentation en numéraire par émission de 115 317 actions d'un montant global de 576 585d,000 avec une prime d'émission d'égale

La société AL KHOUTAF a été certifiée ISO 9001 version 2000 en Août 2003 en novembre 2012 cette certification a été mise à jour version 2008

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

Les Etats financiers relatifs à l'exercice 2017 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 Monsieur Raouf GHORBEL 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 propriétés et exploitées par la Société figurent aux actifs non courants pour leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement sur leur durée de vie estimée , et ce conformément aux dispositions 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 :

- Logiciels (immobilisations incorporelles)	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 « passifs non courants » 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 12.2017 à 388 932d,928.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks s'élève au 31 12 2017 à 22 461d,265

Le montant des provisions pour dépréciation des immobilisations financières s'élève au 31 12.2017 à 3 301 498d,216

Le montant des provisions pour risques et charges s'élève à 383 872d,500 ,

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.

Les produits finis et les produits semi – finis sont valorisés au coût de revient

2-5 COMPTABILISATION DES REVENUS :

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

2-6 IMPOTS SUR LES SOCIETES :

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

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

L'exercice 2017 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 2017 s'est caractérisé par la chute du cours de change du dinars par rapport aux autres devises affectant ainsi le résultat d'un montant de 497 976 dinars (contre 249 738 dinars en 2016)

Des provisions pour dépréciation des pertes des titres de participation dans le capital de notre filiale AL KHOUTAF ONDULE s'élèvent à 1 514 780,000 dinars ont affecté le résultat de la société durant l'exercice 2017

Ces provisions concernent des pertes constatées aux états financiers de l'exercice 2017 de notre filiale

NOTES SUR LE BILAN

Les états financiers 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 .

	2017	2016
* Coût d'acquisition des logiciels	578 454,756	578 454,756
* Amortissement cumulé	-570 361,534	-564 677,279
Valeur comptable nette	8 093,222	13 777,477

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Le détail de la réévaluation des terrains s'établit comme suit

Terrains	Coût historique	Valeurs réévaluées	Réserves spéciales
* Terrain route de Menzel Chaker	823,000	492 000,000	491 177,000
* Terrain dépôt N° 1	6 750,000	362 700,000	355 950,000
* Terrain Appartement à Tunis	1 200,000	63 000,000	* 61 800,000
* Terrain Route de Tunis Km 13	23 153,675	1 384 000,000	1 360 846,325
* Terrain Route de Gabès	450 000,000	5 992 000,000	5 542 000,000
<u>TOTAL DES TERRAINS</u>	<u>481 926 ,675</u>	<u>8 293 700,000</u>	<u>7 811 773,325</u>

Les immobilisations corporelles accusent au 31/12/2017 un solde net de 12 716 323d,670 contre 13 818 985d,732 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une diminution de 1 102 662d,062

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit .

Libellé	2017	2016
* Terrain	8 293 700,000	8 293 700,000
* Bâtiment	5 717 200,678	5 717 200,678
* Matériel et outillage	20 762 307,808	21 241 093,722
* Matériel de transport	696 038,331	751 834,616
* Matériel de transport à statut juridique particulier	151 316,688	233 852,332
* Equipement de bureau	528 759,600	528 759,600
* Matériel Informatique	292 945,399	292 048,399
* Immobilisations en cours	69 214,114	69 214,114
* Avances et acomptes versés sur Immobilisations	24 500,000	24 500,000
<u>Valeurs brutes</u>	<u>36 535 982,618</u>	<u>37 152 203,461</u>
(moins Amortissements et Provisions)	-23 819 658,948	-23 333 217,729
Valeurs Nettes	12 716 323,670	13 818 985,732

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit

Désignation	2017	2016
* Valeur comptable nette	13 818 985,732	6 928 847,471
* Réserves spéciales de réévaluation		7 811 773,325
* Acquisitions de l'exercice	10 147,000	45 029,064
* Cessions de l'exercice	-626 367,843	-49 607,488
* Amortissements de l'exercice	-872 809,062	-966 333,549
* Annulation de l'amortissement de cession	386 367,843	49 276,909
<u>Solde au 31.12.2017</u>	<u>12 716 323,670</u>	<u>13 818 985,732</u>

Note N° 3 · IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont composées des titres suivants :

Désignation	Valeur au 31/12/2016	Provisions	Valeur au 31/12/2017	% de détention
Actions BTS	4 000,000		4 000,000	insignifiant
Al khoutaf Ondulé	3 244 780,000		3 244 780,000	81,12 %
Prov / Actions AL KHOUTAF ONDULE	-1 730 000,000	- 1 514 780,000	-3 244 780,000	
<u>TOTAL 1</u>	<u>1 518 780,000</u>	<u>- 1 514 780,000</u>	<u>4 000,000</u>	

Le compte « Autres immobilisations financières » s'élève à un montant net de 65 728d,000, contre 75 196d,382 au 31/12/2016 détaillé comme suit .

Désignation	2017	2016
* Prêt au personnel à plus d'un An	58 671,535	71 345,205
* Provisions/ Prêts au personnel à plus d'un An	-26 383,535	-24 928,823
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	63 774,681	59 114,681
* Provisions / Dépôt et cautionnement	-30 334,681	-30 334,681
<u>TOTAL 2</u>	<u>65 728,000</u>	<u>75 196,382</u>
<u>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES 1 + 2</u>	<u>69 728,000</u>	<u>1 593 976,382</u>

Note N° 4 CHARGES A REPARTIR

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

2017 2016

La valeur comptable nette des charges à répartir s'élève à 0 16 224,341

Note N° 5 : STOCK

Le stock s'élève au 31 /12/ 2017 à 2 449 532d,867 contre 3 484 022d,849 au 31/12/2016, et se détaille comme suit :

Désignation	2017	2016
* STOCK MATIERE PREMIERE	1 707 184,900	2 595 101,983
- Enveloppes	627 443,427	1 044 847,552
- Cartonnage	1 081 075,012	1 551 624,871
- Provision sur matière première cartonnage	-1 333,539	- 1 370,440
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	401 192,539	500 266,995
- Enveloppes	55 470,418	84 186,390
- Cartonnage	132 844,427	157 593,541
- Provision sur matière consom. Cartonnage+ Env	-15 490,021	- 15 649,727
- Emballage enveloppes	19 243,875	34 760,756
- Emballage cartonnage	12 073,628	31 380,107
- Pièces de rechange enveloppes	94 151,680	90 449,238
- Pieces de rechange cartonnage	102 898,532	117 546,690
* STOCK PRODUITS EN COURS	135 629,627	111 087,405
- Enveloppes	29 700,425	66 138,301
- Cartonnage	105 929,202	44 949,104
* STOCK PRODUITS FINIS	205 525,801	277 566,466
- Enveloppes	110 212,460	220 133,829
- Cartonnage	100 951,046	57 432,637
- Provision sur produit finis, cartonnage + Env	- 5 637,705	
<u>TOTAL</u>	<u>2 449 532,867</u>	<u>3 484 022,849</u>

Note N° 6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients et comptes rattachés sont détaillés comme suit

	2017	2016
* Clients ordinaires	1 634 889,551	1 373 132,433
* R R R à accorder	-65 534 814	-2 417,649
* Effets a recevoir	308 677,625	15 602,129
* Clients douteux	388 932,928	378 911,507
* Chèques à encaisser	103 026,260	20 015,549
<u>Total brut des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>2 369 991,550</u>	<u>1 785 243,969</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-388 932,928	-378 911,507
<u>Total net des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>1 981 058,622</u>	<u>1 406 332,462</u>

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit

Désignation	2017	2016
* Personnel et comptes rattachés	14 550,055	37 650,000
* Débiteurs divers	226 858,553	75 533,981
- AL KHOUTAF ONDULE	168 653,346	69 970,780
- Débiteur PATISSERIE MASMOUDI	17 642,006	
- Débiteur KHEMAIES KHAYATIA	3 763,201	3 763,201
- Autres débiteurs	36 800,000	1 800,000
* Compte de régularisation Actif	27 499,659	27 011,459
* Etat et collectivités publiques	859 176,963	819 411,602
- Trop perçu sur l'impôt sur les sociétés	708 484,923	572 951,914
- Crédit d'impôts / les déclarations mensuelles		69 334,088
- T V A à régulariser en attente	9 643,503	1 660,081
- Crédit de T V A	141 048,537	175 465,519
<u>TOTAL</u>	<u>1 128 085,230</u>	<u>959 607,042</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 .

Désignation	Quantité	Valeur d'acquisition	Cours au 31/12/2016	Cours au 31/12/2017	Valeur au 31/12/2017	Plus value
* Actions SICAV	19	3 261,563	6 247,960	341,704	6 492,376	244,416
* Actions SICAV	3	607,392	986,520	341,704	1 025,112	38,592
TOTAL NET	22	3 868,955	7 234,480	341,704	7 517,488	283,008

Note N° 9 . LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant

	2017	2016
* Banques	281 982,325	96 418,791
* Caisse	2 542,375	998,350
<u>TOTAL</u>	<u>284 524,700</u>	<u>97 417,141</u>

Note N° 10 CAPITAUX PROPRES

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

	2017	2016
* Capital	9 000 000,000	9 000 000,000
* Réserves légales	859 147,597	859 147,597
* Résultat reporté	-7 906 779,423	-4 548 577,117
* Prime d'émission d'actions	576 585,000	576 585,000
* Réserves spéciales de réévaluation	7 811 773,325	7 811 773,325
* Subvention d'investissement non encore rattachée	6 061,087	78 794,137
* Résultat de l'exercice	-5 758 963,742	-3 358 202,306
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>4 587 823,844</u>	<u>10 419 520,636</u>

Note relative aux subventions publiques

La société a encaissé au cours des exercices 2009 – 2010 et 2011 trois subventions pour des montants respectifs 253 835 D, 13 200 D et 484 887 D 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 31/12/2017 un montant net de 6 061 D détaillées comme suit

Désignation	Montant
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2009	253 835
* Deuxième subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2010	13 200
* Troisième subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2011	484 887
Montant brut	751 922
* A déduire cumul des résorptions au 31/12/2017	745 861
Valeur nette au 31/12/2017	6 061

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 859 147d,597

Désignation	Montant
* Réserves légales	816 678,784
* Réserves spéciales de réévaluation	278 869,139
* Résultat reporté	5 321,703
TOTAL AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE	1 100 869,626
* Résultat de l'Exercice 2013	300 259,747
* Dividendes distribués (A G O du 05/09/2014)	-540 000,000
* Affectation résultat 2014 (A G O du 14/06/2015)	-1 981,776
Total des fonds propres réagis 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	859 147,597

NOTE N° 11 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

	2017	2016
* Emprunts bancaires	2 631 834,703	2 728 529,112
* Dépôts et cautionnements reçus	19 875,000	19 875,000
* Provisions pour risque et charge	383 872,500	387 293,500
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	3 035 582,203	3 135 697,612

Note N° 12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31. 12 2017 à 2 847 284d,843 contre 2 312 248d,218, au 31.12.2016 soit une augmentation de 535 036d,625

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31 12 2017 sont détaillés comme suit

	2017	2016
* Fournisseurs d'exploitation	1 975 811,428	1 776 646,033
* Fournisseurs d'immobilisation	2 734,684	2 734,684
* Blocage pour fournisseurs étrangers		-119 000,000
* Effets à payer	645 613,463	619 561,657
* Fournisseurs facture non parvenue	239 048,481	48 229,057
* Fournisseurs avance et acompte	-15 923,213	-15 923,213
<u>TOTAL</u>	<u>2 847 284,843</u>	<u>2 312 248,218</u>

Note N° 13 · AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 12 2017 à 3 362 809d,075 contre 1 988 903d,131 au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 1 373 905, 944 D
Le détail des autres passifs courants se présente comme suit

	2017	2016
* Personnel et comptes rattachés	1 243 759,334	590 462,589
* Etat et collectivité publique	831 787,233	317 743,330
* Société de groupe et associés	126 994,532	130 832,032
* Créiteurs divers	1 069 071,775	872 264,981
- Déclaration CNSS 3 ^{ème} + 4 ^{ème} trimestre	654 510,938	573 815,533
- Déclaration assurance R C et Ass groupe	89 338,650	38 341,397
- Dividendes sur titres STB (a régulariser))	43 531,600	43 531,600
- AL KHOUTAF ONDULE	281 690,587	216 576,451
* Compte de régularisation passif	91 196,201	77 600,199
<u>TOTAL</u>	<u>3 362 809,075</u>	<u>1 988 903,131</u>

Note N° 14 · CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	2017	2016
- 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)	3 314 694,409	647 731,551
- Emprunts Leasing		38 758,147
- Crédit pour règlement fournisseurs étrangers	134 473,447	1 776 743,945
- Intérêts courus	25 763,843	13 455,653
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>3 774 931,699</u>	<u>2 776 689,296</u>
- Concours bancaires	1 036 432,135	764 519,013
<u>TOTAL</u>	<u>4 811 363,834</u>	<u>3 541 208,309</u>

Note relative aux emprunts contractés par la société :

Designation	Solde debut de periode 01/01/2017	Utilisation	Remboursement 2017	Solde au 31/12/2017	Echeance a plus d'un an	Echeance a moins d'un an
Crédit Amen Bank N° 7	275 409,360		180 974,768	94 434,592		94 434,592
Crédit Amen Bank N° 8	367 522,652		151 961,969	215 560,683	55 325,806	160 234,877
Credit Amen Bank N° 9	2 733 328,651		314 794,814	2 418 533,837	2 079 769,615	338 764,222
Crédit Amen Bank N° 10		2 500 000,000		2 500 000,000		2 500 000,000
Credit BH		718 000,000		718 000,000	496 739,282	221 260,718
Crédit Leasing N° 287160	2 732,076		2 732,076			
Credit Leasing N° 287200	19 590,928		19 590,928			
Crédit Leasing N° 297570	16 435,143		16 435,143			
TOTAL	3 415 018,810	3 218 000,000	686 489,698	5 946 529,112	2 631 834,703	3 314 694,409

NOTE SUR LES PARTIES LIEES :

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 des dettes commerciales avec la Société AL KHOUTAF ONDULE**

Ventes clients :

- Sous-traitance HTVA	:	42 845 814
- Ventes produits semi-finis HTVA	.	437 273 386

Achats Fournisseurs :

- Sous-traitance

*** Les prestations de services reçues ou données de la Société AL KHOUTAF ONDULE .**

Données :

- Prise en charge des salaires et charges sociales relatifs à certains agents du laboratoire de la société AL KHOUTAF ONDULE pour un montant de 53 147d,573, en HTVA

Reçus :

- Prise en charge des salaires et charges sociales relatifs à certains agents du Commercial de la société AL KHOUTAF pour un montant de 43 968d,277 en HTVA

*** Les revenus de location reçus ou donnés de la Société AL KHOUTAF ONDULE**

Données :

- Loyer du matériel mis à la disposition de la société AL KHOUTAF pour un montant de 2 400d,000

Reçus :

- Loyer du local Sidi Salah pour un montant de 40 000d,000 en HTVA

*** Les garanties, sûreté réellement et cautions reçues ou données de la Société AL KHOUTAF ONDULE**

Données :

- Crédit de gestion de montant 1 400 000d,000 au profit de l'AMEN BANK
- Crédit à moyen terme de montant 600 000d,000 au profit de l'AMEN BANK
- Crédit à moyen terme de montant 1 500 000d,000 au profit de l'AMEN BANK
- Crédit à moyen terme de montant de 290 000d,000 au profit de l'AMEN BANK

Reçus : Néant

*** Comptes débiteurs et Créditeurs divers**

* Débiteurs divers AL KHOUTAF ONDULE	168 653,346
* Créditeurs divers AL KHOUTAF ONDULE	281 690,587

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note	Libellé	Détail	Montant	Total	Total
1	<u>REVENUS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>EXP.+SUSP</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	* Vente enveloppes	2 694 529,090		2 694 529,090	3 059 847,025
	* Ventes carton, film, forme de découpe et déchets	5 585 551,214		5 585 551,214	7 199 818,587
	* Vente Carton en suspension de taxes				1 510,000
	* Vente enveloppes à l'export		5 757,200	5 757,200	4 785,300
	* V Cart Film, emb crevettes local et a l'export		315 899,254	315 899,254	798 257,795
	* Vente déchets Enveloppes	34 746,500		34 746,500	41 333,300
	* Vente carton a l'export	117 625,597	2 600,000	120 225,597	170 809,223
	* Réduction sur ventes enveloppes + cartons	-65 534,814		-65 534,814	-2 417,649
	<u>TOTAL</u>	<u>8 366 917,587</u>	<u>324 256,454</u>	<u>8 691 174,041</u>	<u>11 273 943,581</u>
2	<u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>271 033,330</u>	<u>273 417,545</u>
	* Revenus des immeubles	140 091,336			135 325,082
	* Quotes-parts des subventions d'investissement	72 733,050			78 316,487
	* Reprise sur provisions	58 208,944			59 775,976
	- Repnse sur provisions creances douteuses	5 767,777			1 000,000
	- Reprise sur stocks	17 020,167			17 310,476
	- Reprise sur provisions pour nsques	35 421,000			41 465,500
	<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>8 962 207,371</u>	<u>11 547 361,126</u>
				<u>VARIATION</u>	<u>VARIATION</u>
3	<u>VARIATION DES STOCKS DE PF ET PRODUITS EN COURS</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	* Produits finis	-277 566,466	211 163,506	-66 402,960	-27 767,234
	* Produits en cours	-111 087,405	135 629,627	24 542,222	-133 941,933
	<u>TOTAL</u>	<u>-388 653,871</u>	<u>346 793,133</u>	<u>-41 860,738</u>	<u>-161 709,167</u>
4	<u>ACHATS CONSOMMES</u>				
	<u>ACHATS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>ETRANGER</u>	<u>TOTAL 2017</u>	<u>TOTAL 2016</u>
	* Achat matières premières	833 762,508	2 261 355,523	3 095 118,031	4 770 621,322
	* Achat matières consommables	486 008,796	58 204,766	544 213,562	819 998,148
	* Achat pièces de rechange	5 353,904	32 682,545	38 036,449	54 043,936
	* Achat d'emballages	86 276,783		86 276,783	192 816,774
	* Achat fournitures stockées	6 620,905		6 620,905	11 882,319
	* Achat de matières et autres non stockées	309 769,429		309 769,429	362 544,529
	* Sous-traitance de production	26 206,637		26 206,637	55 892,673
	<u>TOTAL DES ACHATS AU 31.12 2017</u>	<u>1 753 998,962</u>	<u>2 352 242,834</u>	<u>4 106 241,796</u>	<u>6 267 799,701</u>

	<u>31.12 2016</u>	<u>31 12 2017</u>	<u>VARIATION 2017</u>	<u>VARIATION 2016</u>
* Variation des stocks matières				
* Matières premières	2 596 472,423	-1 708 518,439	887 953,984	-69 643,458
* Matières consommables	515 916,722	-416 682,560	99 234,162	17 778,724
<u>TOTAL</u>	<u>3 112 389,145</u>	<u>-2 125 200,999</u>	<u>987 188,146</u>	<u>-51 864,734</u>
<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>			<u>-5 093 429,942</u>	<u>-6 215 934,967</u>
5 <u>CHARGES DE PERSONNEL</u>		<u>5 270 972,409</u>	<u>-5 270 972,409</u>	<u>-4 853 115,739</u>
* Salaires	3 388 905,906			3 072 361,119
* Primes	350 190,763			550 651,154
* Gratification	225 673,435			253 588,090
* Charges sociales légales	918 458,897			959 508,982
* Indemnité des retraités	423 711,685			20 164,000
* Indemnité de préavis de licenciement	8 000,000			
* Transfert de charges / personnel	-43 968,277			-3 157,606
6 <u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</u>				
<u>ET AUX PROVISIONS</u>			<u>2 481 202,833</u>	<u>-2 081 664,562</u>
<u>Dotations aux Amortis. des Immob. incorpor. et corpor.</u>		<u>878 493,317</u>		<u>987 325,431</u>
<u>Dotations aux Amortiss. Immob. Incorporables</u>	<u>5 684,255</u>			<u>20 991,882</u>
* Logiciels	5 684,255			20 991,882
<u>Dotations aux amortis. Immob. corporelles</u>	<u>872 809,062</u>			<u>966 333,549</u>
* Construction	229 926,612			238 329,580
* Matériel et outillage	488 576,598			549 302,169
* Matériel de transport	94 836,320			93 479,367
* Matériel de transport à statut juridique particulier	30 263,338			46 770,467
* Equipement de bureau	22 204,785			23 690,768
* Matériel informatique	7 001,409			14 761,198
<u>RESORPTION CHARGES A REPARTIR</u>		<u>16 224,341</u>		<u>19 557,676</u>
<u>Dotations aux Provisions</u>		<u>1 586 485,175</u>		<u>1 074 781,455</u>
* Pour risques et charges	32 000,000			91 300,000
* Pour dépréciation créances douteuses	15 789,198			16 461,288
* Sur prêt au personnel	1 454,712			
* Pour dépréciation stocks	22 461,265			17 020,167
* Sur titre de participation au Capital KH OND	1 514 780,000			950 000,000

7	<u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
	* Services extérieurs		<u>246 876,104</u>	<u>361 809,787</u>
	- Redevances pour utilisation d'immob concédées	2 033,900		2 033,900
	- Entretien et réparation (locaux , matériel de production, transport, informat et Administ)	78 794,303		154 713,050
	- Assurances	67 568,196		82 333,129
	- Etudes, recherches	2 154,738		2 200,500
	- Divers services extérieurs	48 256,696		44 925,348
	- Documentation, frais de formation et séminaires	1 976,952		13 973,847
	- Gardiennages et cahier de charge	46 091,319		61 630,013
	* Autres services extérieurs		<u>334 429,396</u>	<u>385 752,931</u>
	- Personnel a l'exterieur de l'Entreprise	53 147,573		77 319,073
	- Rémunérations d'intermediaires (honoraires Experts comptables et Avocats)	67 878,271		54 511,130
	- Transport et déplacement (sur achats et ventes , voyages et déplacements, frais de mission)	21 122,731		75 873,405
	- Frais divers de production (frais postaux, publicites et cadeaux)	30 492,305		36 475,014
	- Services bancaires et assimilés	79 218,516		51 053,118
	- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	82 570,000		90 521,191
	* Impôts taxes et versements assimilés		<u>110 880,111</u>	<u>112 937,067</u>
	* Subventions d'exploitation		<u>4 270,000</u>	<u>14 366,166</u>
	<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			<u>-687 915,611</u>
€	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-4 613 174,162</u>	<u>-2 611 196,928</u>
8	<u>CHARGES FINANCIERES</u>		<u>1 093 350,642</u>	<u>-782 048,431</u>
	* Interêts des comptes courants et des dépôts	73 906,784		47 759,309
	* Interêts bancaires de financement de devises	63 816,578		72 218,613
	* Interêts d'escompte	96 210,908		121 849,716
	* Pertes de change	497 976,346		249 738,064
	* Interêts des emprunts bancaires et dettes assimilées	284 794,042		288 077,448
	* Penalites	76 645,984		2 405,281
9	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>		<u>3 007,885</u>	<u>28 652,554</u>
	* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	283,008		265,848
	* Revenus des autres créances	120,760		14,644
	* Gains de change	1 499,000		26 601,402
	* Produits financiers	287,917		655,860
	* Escompte obtenu	817,200		1 114,800

10	<u>AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>		<u>59 236,053</u>	<u>59 236,053</u>	<u>38 335,319</u>
	* Produits nets sur cession d'immobilisation	57 100,000			10 569,421
	* Autres gains	2 136,053			27 765,898
11	<u>AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>		<u>95 103,433</u>	<u>-95 103,433</u>	<u>-5 748,823</u>
	* Autres pertes	60,722			5 748,823
	* Pertes / créances antérieures des client douteux	42,711			
	* Charges nettes / cession d'immobilisations	95 000,000			
12	<u>IMPOTS SUR LES SOCIETES</u>		<u>19 579,443</u>	<u>-19 579,443</u>	<u>-24 695,997</u>
13	<u>ELEMENTS EXTRAORDINAIRES</u>				<u>-1 500,000</u>
	* Pertes extraordinaires				1 500,000
14	<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			<u>-5 758 963,742</u>	<u>-3 358 202,306</u>
	* Résultat net de l'exercice	-5 758 963,742	<u>-5 758 963,742</u>		<u>-3 358 202,306</u>

NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (en dinars)**Note N° 1 : Flux de trésorerie liés à l'exploitation****1-1 Résultat net de l'exercice :****2017****2016**

Le résultat net comptable

-5 758 963 742

-3 358 202,306

1-2 Amortissements et provisions :

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

- Dotations de l'exercice aux amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles :	2017	2016
* Logiciel	5 684,255	20 991,882
* Construction	229 926,612	238 329,580
* Matériel et outillage	488 576,598	549 302,169
* Matériel de transport	94 836,320	93 479,367
* Equipement de Bureau	22 204,785	23 690,768
* Matériel Informatique	7 001,409	14 761,198
* Matériel de transport à statut juridique particulier	30 263,338	46 770,467
* Résorption charges à répartir	16 224,341	19 557,676
- Dotations de l'exercice aux provisions		
* Pour risques et charges	32 000,000	91 300,000
* Pour dépréciation créances douteuses	15 789,198	16 461,288
* Pour dépréciation stock matiere première + consomm	22 461,265	17 020,167
* Pour prêt au personnel	1 454,712	
* Pour immobilisations financières	1 514 780 000	950 000,000
<u>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>2 481 202.833</u>	<u>2 081 664,562</u>

1-3 Variation des stocks :

La variation des stocks se présente comme suit :

Libellé	2017	2016
* Début de l'exercice	3 501 043,016	3 610 887,449
* Fin de l'exercice	2 471 994,132	3 501 043,016
<u>Variation des stoks</u>	<u>1 029 048,884</u>	<u>109 844,433</u>

1-4 Variation des créances :

La variation des créances se présente comme suit

Libellé	2017	2016
* Début de l'exercice	1 785 243,969	2 136 896,689
* Fin de l'exercice	2 369 991,550	1 785 243,969
<u>Variation des créances</u>	<u>- 584 747,581</u>	<u>351 652,720</u>

1-5 Variation des autres actifs :

La variation du cumul des autres actifs se présente comme suit

Libellé	2017	2016
* Etat et collectivités publiques	-39 765,361	-267 334,868
* Débiteurs divers	-151 324,572	-23 915,993
* Compte de régularisation Actif	-488,200	-3 067,703
* Personnel et comptes rattachés	23 099,945	-7 820,000
* Total des autres actifs	-168 478,188	-302 138,564

1-6 Fournisseurs et autres dettes :

La variation des fournisseurs se présente comme suit

Libellé	2017	2016
* Début de l'exercice	2 312 248,218	2 872 140,235
* Fin de l'exercice	2 847 284,843	2 312 248,218
<u>Variation des fournisseurs</u>	<u>535 036,625</u>	<u>-559 892,017</u>

La variation des autres dettes se présente comme suit

Libellé	2017	2016
* Début de l'exercice	3 948 270,697	2 319 480,712
* Fin de l'exercice	3 696 051,833	3 948 270,697
<u>Variation des autres dettes</u>	<u>- 252 218,864</u>	<u>1 628 789,985</u>

1-7 Reprises sur provisions antérieures :

Les reprises sur provisions sont détaillées comme suit

- Reprise sur provision pour risques - 58 208,944 -59 775,976

1-8 Quote-part des subventions inscrites au résultat : - 72 733,050 - 78 316,487

La quote-part des subventions constatées au compte du produit représente une proportion de 15 % de la subvention globale obtenue du Ministère de l'industrie et de l'énergie (bureau de mise à niveau) dans le cadre de la réalisation des programmes de mise à niveau et inscrite préalablement et à la date d'encaissement au passif du Bilan parmi les capitaux propres pour un montant de 484 887d,000 en respectant la règle du prorata temporis

1-9 Intérêts sur Emprunts .

• Intérêts sur les crédits bancaires sont de	255 561,561	260 940,045
• Intérêts sur financement des stocks sont de	28 537,027	20 705,175
	<u>284 098,588</u>	<u>281 645,220</u>

1-10 Intérêts sur Leasing :

- Intérêts sur les crédits Tunisie Leasing sont de	695,454	6 432,228
--	---------	-----------

1-11 Plus value sur placement courant

C'est le plus des 22 actions placés à la TUNISIE VALEURS	-283,008	-265,848
--	----------	----------

1-12 Plus value sur cession des Immobilisations corporelles :	-57 100,000	-10 569,421
--	-------------	-------------

1-13 Moins value sur cession des Immobilisations corporelles	95 000,000	
---	------------	--

Note N° 2 : Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement**2-1 Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

Ce poste enregistre les règlements fournisseurs d'immobilisations	-10 147,000	-59 971,635
---	-------------	-------------

2-2 Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	202 100,000	10 900,000
--	-------------	------------

2-3 Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme :		-13 918,382
---	--	-------------

2-4 Encaissement suite à des prêts au personnel à long terme :	12 673,670	9 850,000
---	------------	-----------

2-5 Encaissement à titre de consignation	22 000,000	26 000,000
---	------------	------------

2-6 Décaissement à titre d'immobilisations financières :	-26 660,000	-25 000,000
---	-------------	-------------

Note N° 3 : Flux de trésorerie liés aux activités de financement**3-1 Dividendes et autres distributions :**

Il est à noter que le montant des dividendes relatifs à l'exercice antérieur distribués aux actionnaires au cours de l'exercice 2017 est de	-3 837,500	-4 730,200
---	------------	------------

3-2 Encaissement provenant d'un Crédit à moyen terme :

La Société a encaissé un crédit bancaire	3 218 000,000	2 756 000,000
--	---------------	---------------

3-3 Remboursement des crédits bancaires :

Ce sont des échéances à cours terme du principal des crédits bancaires remboursées par la Société	-686 489,698	-3 074 099,600
---	--------------	----------------

3-4 Remboursement des intérêts sur emprunt :

La Société a remboursé les échéances d'intérêts sur les crédits bancaires à moyen terme, UBCI ainsi des intérêts des crédits de financement des stocks	-284 794,042	-288 077,448
--	--------------	--------------

Note N° 4 : Variation de trésorerie : -84 805d,563

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

Fin de l'exercice	-751 907,435	-667 101,872
-------------------	--------------	--------------

Début de l'exercice	-667 101,872	-94 923,136
---------------------	--------------	-------------

VARIATION DE LA TRESORERIE	-84 805,563	-572 178,736
-----------------------------------	--------------------	---------------------

NOTE D'ORDRE FISCAL**DETAIL DES REPORTS DEFICITAIRES :**

Les reports déficitaires totalisent au 31/12/2017 un montant de 9 956 163d,668 détaillés comme suit

	2017	2016
* Amortissement différé	5 220 727,117	4 385 616,599
* Report ordinaire	4 735 436,551	1 446 868,375
TOTAL	9 956 163,668	5 832 484,974

NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE AU 31/12/2017

1- Engagements donnés

*** GARANTIES REELLES**

Nature	Montant contrat	Montant déblocage	Solde au 31/12/2017	Banque	Nantissement	Hypothèque
C M T	1 100 000,000	1 100 000,000	94 434,592	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068 Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 5792 Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier N° 42963
C M T	1 370 000,000	950 000 000	215 560,683	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068 Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 5792 Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier N° 42963
CCT DE GESTION	2 400 000,000			AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile N° 233/04 du 11/06/2004 N° 520/05 du 06/09/2005 et N°233/04/02 du 02/02/2009	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963
CMT	5 300 000,000	2 756 000,000	2 418 533,837	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963
CT	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963
CCT DE GESTION	5 250 000,000			BANQUE DE L'HABITAT		Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 52716
C M T	718 000,000	718 000,000	718 000,000	BANQUE DE L'HABITAT		Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 52716

N° TITRE FONCIER	Nomination	Superficie	Adresse
6068	« EL KHOUTAF »	13 840 m ²	Route de Tunis Km 13 5 SFAX
42963	« ALICE 14 »	1 640 m ²	Route de Menzel Chaker km 1 SFAX
5792	« EL KHOUTAF »	1 209 m ²	Route de Menzel Chaker km 1 SFAX
52716	« SICA »	29 960 m ²	Route de Gabes km 1 5 SFAX

- ESCOMPTE ET NON ECHUS

Total escompte et non échus au 31/12/2017 s'élèvent à 933 900 dinars

- Garantie personnelles

Aval

Nature	Montant	tiers	Entreprises liées
CMT	1 400 000,000	AMEN BANK	Société AL KHOUTAF ONDULE
CMT	1 500 000,000	AMEN BANK	Société AL KHOUTAF ONDULE
CMT	600 000,000	AMEN BANK	Société AL KHOUTAF ONDULE
CMT	290 000,000	AMEN BANK	Société AL KHOUTAF ONDULE

- CAUTIONNEMENT

Il s'agit des cautions bancaires définitives sur les marchés publics de montant 164 138 dinars

2- Engagements reçus .

- Garantie personnelles

Autres garanties	12000 actions	Administrateurs	Il s'agit de garantie donnée par 6 Administrateurs a raison de 2000 actions pour chacun conformément a l'article 18 des Statuts
	9 600 D		Il s'agit de l'effet d'impôt au titre des provisions pour risque fiscal et social en cours relatif aux exercices non prescrits

3- Engagements réciproques :

Intérêts des emprunts	93 351 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts B H
	639 570 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires a moyen terme envers AMEN BANK

الإيضاحات حول القوائم المالية الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2017

I - تقديم الشركة:

الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" هي شركة خفية الاسم تكتوت سنة 1959 وهي تعتبر حسب الفصل الأول من القانون ع117دد لسنة 1994 والمؤرخ في 14 نوفمبر 1994 من المؤسسات ذات المساهمة العامة.

تعتمد الشركة النظام المحاسبي باعتار الصبغة التجارية، وتقوم بختم حساباتها في 31 ديسمبر من كل سنة.

II - النشاط:

تقوم الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" بصناعة الظرف وتحويل الورق المقوى وكل صناعة أخرى تتعلق بميدان الورق والكرطون والطباعة.

III - الخصائص المميزة للسنة المحاسبية:

❖ حققت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" تراخعا في رقم المعاملات بلغ 2 582 769 دينار أي بنسبة 22,91 بالمائة مقارنة بسنة 2016 حيث بلغ رقم المعاملات لسنة 2017 ما قيمته 8 691 174 دينارا مقابل 11 273 943 دينار سنة 2016.

❖ حققت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" خلال سنة 2017 خسارة محاسبية قدرها 5 758 963 دينار مقابل خسارة محاسبية قدرها 3 358 202 دينار لسنة 2016.

❖ رهن الرسم العقاري ع52716دد صماقس بمناسبة إبرام عقد قرض تصرف مع بنك الإسكان بمبلغ قدره 5 250 000 دينار.

❖ تولّت الشركة خلال سنة 2017 تدوين ذخر احتياطي لانخفاض قيمة مساهمات الشركة في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوى بقيمة 1 514 780 دينار كما تولّت تدوين دخر احتياطي للنزاعات بقيمة 32 000 دينار.

❖ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 2 500 000 دينار خلال شهر نوفمبر 2017 يقع تسديده على مدى 3 أشهر وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 3 25 نقطة.

❖ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الإسكان بمبلغ قدره 718 000 دينار يقع تسديده على مدى 3 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 2 5 نقطة وذلك لحلاص مستحقات العملة المحالين على التقاعد المبكر والبالغ عددهم 30 عامل.

❖ إنتفعت الشركة خلال سنة 2017 بتسهيلات بالعملة الأجنبية لتمويل اقتناء المواد الأولية بقيمة 548 339 دينار أي بمبلغ يعادل 206 834 أورو.

IV - وقائع لاحقة:

❖ تلقت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" بتاريخ 08 فيفري 2018 إعلام بمراجعة معمقة للوضعية الجبائية من طرف وحدة المراقبة الوطنية والأبحاث الجبائية للفترة الممتدة من 01 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2016.

V - المبادئ المحاسبية المتفق عليها:

تم إعداد القوائم المالية طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية. تتلخص المبادئ المحاسبية المتفق عليها والتي اعتمدتها الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" قصد إعداد و ضبط القوائم المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2017 في ما يلي:

1 - الأصول الثابتة الغير المادية:

إنّ الأصول الثابتة الغير مادية للشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" تتركز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية دون اعتبار الأداءات.

تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة الغير مادية في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 8 093 دينار ومليّات 222مات.

2- الأصول الثابتة المادية:

الأصول الثابتة المادية للشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" تبرز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية دون اعتبار الأداءات باستثناء الأراضي التي تم إعادة تقييمها اعتمادا على القيمة مقترحة من طرف الخير المنتدب محمد المسدي خير في الأكرية التجارية والشؤون العقارية بموجب إذن على عريضة خلال سنة 2016.

تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة المادية باعتبار الإستهلاكات في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 12 716 323 دينار ومليّ 670مات.

لتدوين الإستهلاكات اعتمدت الشركة النسب التالية:

• ساءات	5 %
• آلات ومعدات صناعية	15 %
• تركيب وتهيئة المعدات الصناعية	10 %
• نفقات الإصلاحات الكبرى للآلات والمعدات والتجهيزات الصناعية	33.33 %
• معدات نقل	20 %
• نفقات الإصلاحات الكبرى لوسائل النقل	33.33 %
• معدات مكتنية	10 %
• تجهيزات عامة وتهيئة مختلفة	10 %

تجدر الإشارة أن كل أصل تانت تم احتساب كلفة إقتناؤه بقيمة نقل أو تساوي مائتي دينار تم إستهلاكه كاملا سنة إقتناؤه.

تم خلال سنة 2016 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة ببعض المعدات الصناعية حيث تم احتسابها بالاعتماد على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخير فوزي المصمودي خير في الميكانيك العام. هذا التغيير اتر ايجابيا على النتيجة المحاسبية لسنة 2017 بما يعادل 300 810 دينار.

تم رهن جميع مكونات الأصل التجاري المادية والغير مادية الكائن بطريق قابس كلم 15 صفاقس والذي هو على ملك شركة الخطاف كما تم رهن الرسم العقاري ع6068 دد صفاقس وع5792 دد صفاقس وع42963 دد لفائدة بنك الأمان، ورهن الرسم العقاري ع52716 دد صفاقس لفائدة بنك الإسكان.

3- الأصول الماليّة:

تتكوّن الأصول الماليّة من:

- مساهمات في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوّى: 3 244 780 دينار
- مساهمات في رأس مال بنك التضامن: 4 000 دينار
- قروض للعملة طويلة المدى: 58 671 دينار ومليّـ535مات.
- ودائع وكفالات مدفوعة: 63 774 دينار ومليّـ681مات.

تولّت شركة "الخطاف" تدوين ذخر احتياطي لانخفاض قيمة مساهمات الشركة في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوّى بقيمة 1 514 780 دينار خلال سنة 2017 وبالتالي بلغت قيمة المدخرات لإنخفاض قيمة المساهمات في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 3 244 780 دينار.

يبلغ الذخر الاحتياطي في 31 ديسمبر 2017 لمجابهة احتمال عدم استخلاص الديون المتخلّدة بزمّة بعض العملة ما قدره 26 383 دينار ومليّـ535مات.

يبلغ الذخر احتياطي في 31 ديسمبر 2017 لمحابهة احتمال عدم استخلاص بعض الودائع والكمالات المدفوعة ما قدره 30 334 دينار ومليّـ681مات.

4- المخزونات:

قامت الشّركة الصناعيّة التّونسيّة للظّرف والكرطون "الخطاف" بالحدرد الماديّ لكامل مخزونها. لقد حضرت عمليّة التّقوّم وقمت بمراقبة المخزون وبالتّنبّات والتّدقيقات التي رأيتها ضروريّة ولازمة.

تعتمد الشّركة الصناعيّة التّونسيّة للظّرف والكرطون "الخطاف" طريقة الجرد بالتّناوب كطريقة للتّقييد المحاسبي للمخزونات.

تمّ تقييم مخزون الموادّ الأوليّة والموادّ الإستهلاكيّة بالإعتماد على طريقة متوسّط التّكلمة المرجّح.

تم اعتبار قيمة تكلفة الإنتاج بالنسبة للمخزونات الجاهزة والنّصف جاهزة.

تمّ تدوين مدّخرات لانخفاض قيمة المخزون بما قدره 5 637 دينار ومليّـ705مات، كما تمّ تدوين استرداد على المدّخرات في حدود 196 دينار ومليّـ607مات.

5- الحرفاء والحسابات المتّصلة بهم:

بلغت جملة الدّيون المتخلّدة بذمّة الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2017 ما قدره 2 369 991 دينار وملّيـ550مات من بينها 428 350 دينار وملّيـ117مات متخلّدة بذمة شركة "الخطاف الورق المقوى" وهي مفصلة كما يلي :

- حرفاء 1 634 889 دينار وملّيـ551مات.
- تربيّلات وتحفّصات واقتطاعات ستمح > 65 534 < دينار وملّيـ814مات.
- حرفاء - اوراق مستحقّة 308 677 دينار وملّيـ625مات.
- حرفاء - شيكات للتّحصيل 103 026 دينار وملّيـ260مات.
- حرفاء المشكوك في إيمانهم 388 932 دينار وملّيـ928مات.

تمّ تدوين ذخر الإحتياطي لمحابهة احتمال عدم استخلاص الدّيون المتخلّدة بذمّة بعض الحرفاء في حدود 15 789 دينار وملّيـ198مات وبذلك بلغت قيمة المدخّرات لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2017 ما قدره 388 932 دينار وملّيـ928مات.

6- الأصول الجارية الأخرى:

- بلغت الأصول الجارية الأخرى ما قدره 1 128 085 دينار وملّيـ230مات وهي مفصلة كما يلي:
- الدّولة والحماعات العموميّة 859 176 دينار وملّيـ963مات.
 - قروض للأعوان قصيرة المدى 14 550 دينار وملّيـ055مات.
 - حسانات أخرى دائنة 226 858 دينار وملّيـ553مات.
 - حسابات تسوية أصول 27 499 دينار وملّيـ659مات.

7- السيولة وما يعادل السيولة:

- بلغت السيولة و ما يعادل السيولة ما قدره 284 524 دينار وملّيـ700مات وهي مفصلة كما يلي:
- أموال مودعة بالننوك والمؤسسات ماليّة 281 982 دينار وملّيـ325مات.
 - أموال في الحرية 2 542 دينار وملّيـ375مات.

8- الأموال الذاتية:

بلغت قيمة الأموال الذاتية للشركة في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 4 587 823 دينار ومليـ844مات وهي مفصلة كالآتي:

- رأس المال الإحتماعي 9 000 000 دينار .
- إحتياطات 859 147 دينار ومليـ597مات.
- النتائج المؤجلة <7 906 779> دينار ومليـ423مات.
- منحة إصدار 576 585 دينار .
- منح استثمار(1) 6 061 دينار ومليـ087مات.
- إحتياط خاص متأتي من إعادة تقييم(2) 7 811 773 دينار ومليـ325مات.
- مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية 10 346 787 دينار ومليـ586مات.
- نتيجة السنة المحاسبية < 5 758 963 > دينار ومليـ742مات.
- مجموع الأموال الذاتية قبل التّبوب 4 587 823 دينار ومليـ844مات.

(1) تتمثل منح الاستثمار في القيمة الصافية للمنح المنتفع بها من طرف الشركة.
(2) يتكوّن الإحتياط الحاص المتأتي من إعادة التقييم من القيمة الباتحة عن عملية إعادة تقييم الأراضي خلال سنة 2016.

9- الخصوم الغير جارية:

بلغت الخصوم الغير جارية ما قدره 3 035 582 دينار ومليـ203مات وهي مفصلة كما يلي:

- قروض 2 631 834 دينار ومليـ703مات.
- ودائع وكفالات محصلة 19 875 دينار .
- مدخرات للمحاطر والأعفاء 383 872 دينار ومليـ500مات.

10- مزودون و حسابات متّصلة بهم:

بلغ حساب مزودون وحسابات متّصلة بهم ما قدره 2 847 284 دينار ومليـ843مات مفصل كما

يلي:

- مزودون استغلال 1 975 811 دينار ومليـ428مات.
- مزودون أصول تانئة 2 734 دينار ومليـ684مات.
- مزودون كمبيالات للدفع 645 613 دينار ومليـ463مات.
- مزودو - تسفات وأقساط مدفوعة على الطلبات < 15 923 > دينار ومليـ213مات.
- مزودون - فواتير لم تصل 239 048 دينار ومليـ481مات.

11- الخصوم الجارية الأخرى:

بلغت الخصوم الجارية الأخرى ما قدره 3 362 809 دينار وملّيـ075مات وهي مفصلة كما يلي:

- أعوان وحسابات مرتبطة بهم	1 243 759 دينار وملّيـ334مات.
- الدولة والجماعات العمومية	831 787 دينار وملّيـ233مات.
- شركات المجموعة والشركاء	126 994 دينار وملّيـ532مات.
- دائنون محتلفون(1)	1 069 071 دينار وملّيـ775مات.
- حسابات تسوية أعناء	91 196 دينار وملّيـ201مات.

(1) تتمثل الديون المتحلدة لعائدة دائنون محتلفون خاصة في المبالغ الراحعة للصندوق القومي للصمان الإحتماعي والبالغة ما قدره 654 510 دينار وكذلك في المبالغ المتحلدة لعائدة شركة الخطاف الورق المقوى بقيمة 281 690 دينار.

12- المساعدات البنكية و الخصوم المالية الاخرى:

بلغت المساعدات البنكية والخصوم المالية الأخرى إلى حد 31 ديسمبر 2017 ما قدره 4 811 363 دينار و مليـ834مات وهي مفصلة كما يلي:

- احوال اقل من سنة على قروض مسددة	3 314 694 دينار وملّيـ409مات
- فوائد مطلوبة	25 763 دينار وملّيـ843مات
- مساعدات بنكية أخرى (1)	434 473 دينار وملّيـ447مات
- بئوك	1 036 432 دينار وملّيـ135مات
(1) تتمثل المساعدات البنكية الأخرى في تسهيلات بالعملة الأحسية لتمويل اقتناء المواد الأولية بقيمة 134 473 دينار أي بمبلغ يعادل 45 618 أورو كما تتمثل في تسهيلات بنكية قصيرة المدى بقيمة 300 000 دينار.	

13-تعهدات خارج الموازنة:

لقد تولت الشركة التونسية الصناعية للظرف والكرطون "الخطاف" بيان تعهداتها الخارجة عن الموازنة ضمن القوائم المالية.

التقرير العام الحسابات المختمة في 31 ديسمبر 2017

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

I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية:

أ - إبداء الرأي:

01 - قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة "الخطاف" المتكونة من الموازنة المختمة في 31 ديسمبر 2017 وقائمة النتائج وحدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختمة في نفس التاريخ بما في ذلك تلخيص لأهم الطرق المحاسبية. إن الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 18 644 863 دينار وتظهر حسارة صافية بلغت 5 758 963 دينار.

02 - حسب رأينا، وبإستثناء ما جاء بالفقرتين 1.3 و 2.3 ، إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير تقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوابها المهمة الحالة المالية لشركة "الخطاف" في 31 ديسمبر 2017 وكذلك نتيجة عملياتها والتحركات المالية للسنة المحاسبية المختمة بالتاريخ المذكور إلى جانب قدراتها المالية وذلك طبقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

ب - أساس الرأي مع التحفظات :

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

وفقا لقواعد أخلاقيات المهنة المعتمدة لتدقيق القوائم المالية 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 علي تحفظين اثنتين:

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 إلي تواصل عجز النتائج وارتفاع حجم مديونية الشركة وتعهداتها لتبلغ 19 513 860 دينار.

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

04 - ملاحظات ما بعد الرأي:

1.4- 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

2.4- تولّت 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 المتخلّد بذمة شركة الخطاف الورق المقوى بوصفها حريفا و البالغ 428 350 دينار

ت- أمور التدقيق الرئيسية :

05 - أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. وقد تم التطرق إليها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وفي تكوين رأينا فيها ولا نقدم رأيا منفصلا بشأن هذه الأمور.

وفقا لتقديرنا المهني، ليس لدينا أي أمر رئيسي للتدقيق يجب الإبلاغ عنه باستثناء ما جاء بالإحترازين المنصص عليهما بالنقطتين 1.3 و 2.3.

ث - تقرير التصرف:

06 - ترجع مسؤولية تقرير التصرف إلى مجلس الإدارة.

إنّ رأينا حول القوائم الماليّة لا يمتد إلى تقرير التصرف المعدّ من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدي بأيّ شكل من أشكال الضمان على هذا التقرير.

طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجاريّة، تقتصر مسؤولياتنا في التحقق من دقّة المعلومات حول حسابات الشركة المضمّنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم الماليّة. تتمثّل أعمالنا في الاطلاع على تقرير التصرف ومن ثمّ القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين القوائم الماليّة أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو إذا ما كان تقرير مجلس الإدارة يتضمن إخلال هام و إذا ماتمّ التوصل، على ضوء ما قمنا به من أعمال، إلى وجود إخلال هام فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الوضعية.

و في هذا الصدد ليس لدينا ما يحبّ الإبلاغ عنه

ج - مسؤوليّة الإدارة والقائمين على الحوكمة حول القوائم الماليّة:

07 - إنّ مجلس إدارتكم مسؤول عن إعداد وتقديم القوائم الماليّة بصورة وفيّة وفقا للمبادئ المحاسبيّة المعتمدة ، كما أنه مسؤول عن نظام المراقبة الداخلي الذي يراه لازما لإعداد قوائم ماليّة خالية من اخلالات هامة سواءا كانت ناتجة عن وجه الغش أو عن وجه الخطأ.

بمناسبة إعداد القوائم الماليّة، يحمل على إدارتكم مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة نشاطها وعن الإفصاح عند الاقتضاء عن المسائل المتعلّقة باستمراريّة نشاطها وتطبيق الفرضيّة الأساسيّة المتعلّقة بالاستمراريّة، إلّا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها أو إذا لم تتوفر لها بدائل واقعيّة أخرى.

يحمل على القائمين على الحوكمة مراقبة منظومة المعلومات الماليّة للشركة.

ح - مسؤوليّة المدقق حول تدقيق القوائم الماليّة:

08 - تهدف أعمالنا إلى الحصول على الضّمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليّة على

اخلالات هامة سواءا كانت ناتجة عن غش أو خطئ، وإعداد تقرير يتضمّن رأينا.

إنّ الضمان الكافي يتمثّل في مستوى عالي من الضمان، ولكنّه لا يضمن بأنّ التدقيق الذي يتمّ وفقا للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسيّة يمكن من كشف كل إخلال هام. ويمكن أن تحصل الاخلالات بسبب الغش أو الخطأ، وتعتبر اخلالات هامة إذا كان من معقول التوقع بأن تؤثر بصفة فرديّة أو جماعيّة على القرارات الإقتصاديّة التي يتخذها مستعملي القوائم الماليّة.

في إطار تنفيذ مهمّة تدقيق طبقا للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسيّة فإننا نمارس رأينا المهني ونتوخى سلوك الناقد على مدى جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالأعمال التالية:

- نشخص ونقيم مخاطر احتواء القوائم المالية على اخلالات هامة سواءا كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، مع تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر كما جمع الأدلة الكافية والملائمة لتأسيس رأينا. إنَّ خطر عدم اكتشاف اخلال هام ناتج عن غش هو أعلى من خطر ناتج عن الخطأ، حيث أن الغش يفترض التواطئ و التزوير و الإغفال المعتمد و التصريحات الكاذبة و حتى 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 إدارة الشركة شأن ذلك شأن المعلومات ذات الصلة المقدّمة من قبل هذه الأخيرة،
- نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ المحاسبة المتعلق بالاستمرارية، استنادا على أدلة التدقيق التي تمّ الحصول عليها، في خصوص وحوود أو عدم وجود شكّ مهم يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على مواصلة نشاطها. وإذا خالصنا إلى وجود شكّ مهم، فإنه يتوجب علينا لفت إنتباه مستعملي تقريرنا حول المعلومات الواردة في القوائم المالية حول موضوع هذا الشكّ، 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 الشركة،
- نتولى تقييم العرض الشامل والشكل ومحتوى القوائم المالية بما في ذلك المعلومات الواردة في الإيضاحات، ونتولى تقييم ما إذا كانت القوائم المالية تشمل المعاملات والوقائع الأساسية بطريقة تعكس الصورة الوفيّة،
- نتولى بالخصوص مد المسؤولين عن الحوكمة، مدى التدقيق والزرنامة المخططة والنتائج الهامة بما في ذلك كل إخلال مهم في نظام الرقابة الداخلي الذي تمّ التوصل إليه في نطاق أعمالنا.
- نقدم أيضا للقائمين على الحوكمة بيانا بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات و غيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، و سبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي تم ابلاغها للقائمين على الحوكمة، فإننا بحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية القصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية للفترة الحالية و التي تمثل دورها 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.

II-التقرير حول الالتزامات القانونية والتنظيمية :

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

أ - نجاعة نظام المراقبة الداخلي:

09 - 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 بالشركة. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم وإعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لنجاعته وكفاءته تقع على عاتق الإدارة و مجلس الإدارة. بالاعتماد على أعمالنا لم نلاحظ نقائص جوهرية تخص نظام المراقبة الداخلي.

ب - مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للأنظمة المعمول بها:

10 - طبقا لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2001-2728 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالتثبت بشأن مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة للأحكام الجاري بها العمل.

تقع مسؤولية ضمان الإلتزام بمتطلبات هذه اللوائح على عاتق الإدارة. و إستنادا إلى الإجراءات التي اعتبرناها ضرورية، ليس لنا أي ملاحظة حول إحترام الشركة للأحكام المتعلقة بمسك حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

صفاقس في 22 نوفمبر 2018

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة



التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2017

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

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

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التتبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص
والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقوائم المالية. ولا يدخل في
نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا
على إعلامكم، إعتمادا 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 2017 أحور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة
التابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 53 147 دينار و ملى573مات دون اعتبار الأداء على
القيمة المضافة.

✓ تولّى شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة
2017 بما قدره 42 845 دينار و ملى814مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولّى شركة "الخطاف" بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة
2017 بما قدره 437 273 دينار و ملى386مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2017 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ مدير مصنع الشركة التابع لشركة "الخطاف الأم" وقدر ذلك 43 968 دينار ومليّـمات 277 دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 23 أكتوبر 2017 وبتاريخ 08 ديسمبر 2017 .

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2017 كفالة وضمن لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض قصير المدى خلال سنة 2017 وذلك في حدود مبلغ قدره 290 000 دينار. غير أنّ هذه الإتفاقيّة تمّ العمل بها قبل ترخيصها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

وتعرض هذه الإتفاقيّة على جلتكم العامة قصد التسوية والمصادقة علينما طبقا لمقتضيات الفصل 202 من مجلة الشركات التجارية.

✓ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 2 500 000 دينار خلال شهر نوفمبر 2017 يقع تسديده على مدى 3 أشهر وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 25 نقطة.

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الإسكان بمبلغ قدره 718 000 دينار يقع تسديده على مدى 3 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 2.5 نقطة وذلك لخلاص مستحقات العملة المحالين على التقاعد المبكر والبالغ عددهم 30 عامل.

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 24 نوفمبر 2017.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلتكم العامة للمصادقة علينما.

(ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

✓ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 5 300 000 دينار خلال سنة 2014، يقع تحويله إلى خط أجنبي (crédit BEI) إثر الحصول على الموافقة من هذا الأخير وذلك للقيام بإنجازات في العتاد.

تمنعت الشركة خلال سنة 2015 بالموافقة على تمديد عقد القرض البالغ 5 300 000 دينار، وانتفعت إثر ذلك بتصرف مبلغ قدره 2 560 000 دينار وقع تسديده خلال سنة 2016.

كما تمنعت الشركة خلال سنة 2016 بالموافقة على تحويل قرض بقيمته 2 756 000 دينار من قصير المدى إلى قرض متوسط المدى يقع تسديده على مدى 7 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 3 نقاط.

بلغت قيمة باقي القرص الغير مسدد والذي لم يحل أحله في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 2 418 533 دينار وملا 837يمات.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه الإتفاقية تم ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 23 أكتوبر 2017، وتمت المصادقة على هذه الإتفاقية من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 26 نوفمبر 2017.

✓ كراء المحل التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كد 135م إلى شركة الخطاف الورق المقوى بمعين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أبريل 1993.

✓ التسويع من شركة الخطاف الورق المقوى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2017 بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل شركة "الخطاف".
تم ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

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

تم ترخيص هاتين الاتفاقيتين من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013 و بتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2015 كفالة وضمنان لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض قصير المدى خلال سنة 2015 وذلك في حدود مبلغ قدره 1 500 000 دينار. غير أنّ هذه الإتفاقية تمّ العمل بها قبل ترخيصها من طرف مجلسي إدارتكم المنعدين بتاريخ 30 ماي 2016 وبتاريخ 18 جويلية 2016. تمّت المصادقة على هذه الإتفاقية من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 28 أوت 2016 طبقاً لمقتضيات الفصل 202 من مجلة الشركات التجارية.

وقد تمّ خلال سنة 2016 تمديد هذه الكفالة إلى غاية 30 أفريل 2016 ثم تحويلها لضمان قرض متوسط المدى في حدود نفس المبلغ.

✓ 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. بلغت قيمة باقي القرض الغير مسدّد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 215 560 دينار وملا 683يمات.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد 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. بلغت قيمة باقي القرض الغير مسدّد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2017 ما قدره 94 434 دينار وملا 592يمات.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 27 سبتمبر 2010.

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية للطرف 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 تمّ إبرام عقد تسويق الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

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

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية للطرف والكرطون "الخطاف" الأصل التجاري الكائن بطريق منزل شاكر كلم 05 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 طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 9 نوفمبر 2013.

✓ قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" خلال سنة 2014 بما قدره 150 000 دينار بما في ذلك منحة الإصدار البالغة 75 000 دينار.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة الخطاف الورق المقوى المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2014.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

✓ بناء سياج خارجي بالمحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلا 5 13م مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها ما قدره 75 006 دينار ومليّ 917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

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

✓ القيام بتشييد مخزن و تهيئات بالمحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلم 13.5 مع تحمل شركة الخطاف المقوى كلفة الأشغال التي بلغت إلى حدّ 31 ديسمبر 2015 ما قدره 255 523 دينار ومليّ 672مات.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014.

تمّت المصادقة على هذه الإتفاقيات من طرف الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جلتكم العامة قصد تجديد المصادقة عليها.

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

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

- ❖ تمتع المدير العام المنتهية مهامه السيد خميس خياطية خلال شهر جانفي 2017 بما يلي :
- ✓ أجرة شهرية خام قدرها 5 391 دينار ومليّـة 896مات أي ما يعادل 4 000 دينار صافية من كل الأداءات بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 21 ديسمبر 2015.
- ✓ سيارة إداريّة على ذمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها عند الشراء 95 000 دينار.
- تحمّلت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال شهر جانفي 2017 بما قدره 720 دينار.
- ✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال بقيمة 217 دينار ومليّـة 268مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تحمل الشركة مصاريف إقامة المدير العام بصفاقس خلال شهر جانفي 2017 والمقدرة بـ 573 دينار و مليّـة 726مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإنفاقات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 جوان 2016.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام السيد خميس خياطية تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018

- ❖ تمتع المدير العام السيد المختار الزواغي بما يلي :
- ✓ أجرة سنوية خام قدرها 87 725 دينار و مليّـة 218مات أي ما يعادل 61 500 دينار صافية من كل الأداءات تم صرف 40 000 دينار خلال سنة 2017 و الباقي تم صرفه خلال سنة 2018 بمقتضى محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 28 جانفي 2017 و بتاريخ 24 نوفمبر 2017 و بتاريخ 08 ديسمبر 2017.
- ✓ راحة سنوية خالصة الأجر بما قدره 7 386 دينار و مليّـة 407مات أي ما يعادل 5 125 دينار صافية من كل الأداءات بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 17 أوت 2017 وتم صرفها خلال سنة 2018.
- ✓ سيارة إداريّة على ذمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها عند الشراء 95 000 دينار.
- تحمّلت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2017 بما قدره 5 580 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة بقيمة 2 814 دينار ومليّـة 015مات ومعلوم الجولان بقيمة 320 والتأمين بقيمة 3 414 دينار ومليّـة 343مات.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال بقيمة 690 دينار ومليد 267 مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمل الشركة مصاريف إقامة المدير العام بصفافس والمقدرة ب 10 070 دينار و مليد 209 مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تم ترخيص هذه الإتفاقيات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 جانفي 2017 و بتاريخ 17 أوت 2017 و بتاريخ 24 نوفمبر 2017 و بتاريخ 08 ديسمبر 2017.

✓ تحمل الشركة مصاريف تأمين على المسؤولية المدنية بقيمة 441 دينار.
وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام السيد المختار الزواحي تم ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

❖ سيارة إداريّة على ذمة رئيس مجلس الإدارة من نوع JETTA قيمتها عند الشراء 55 341 دينار ومليد 300 مات.

تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2017 بما قدره 2 010 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة بقيمة 2 195 دينار ومليد 911 مات ومعلوم الجولان بقيمة 240 دينار والتأمين بقيمة 1 965 دينار ومليد 903 مات.

تم ترخيص هذه الإتفاقيات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 18 جويلية 2016.

وقع التخلي على هذا الإمتياز بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 08 ديسمبر 2017.

❖ منح السيد رياض المهيري عضو بمجلس الإدارة، بصفته موظف بالشركة، مرتب سنوي خام بما في ذلك المنح والزيادة القانونية قدره 4 811 دينار ومليد 601 مات أي ما يعادل 3 708 دينار صافي من الأداءات وخلص كامل مستحقته بمبلغ صافي قدره 7 335 دينار.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تم ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018

وتعرض هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليهما.

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

صفاقس في 22 نوفمبر 2018

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة

