

# AL-KHOUTAF ONDULE

Route de Tunis Km.13 - Sidi Salah  
3091 SFAX (Tunisie)  
Tél.: 74 273 069 - 74 273 052 - 74 273 483  
Fax : 74 273 053  
E-mail: alkhoutaf.ondule@planet.tn



# الخطاف الورق المقوى

طريق تونس كلم 13 - سيدي صالح  
3091 صفاقس (تونس)  
الهاتف : 74 273 483 - 74 273 052 - 74 273 069  
الفاكس: 74 273 053

## تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة خلال السنة المالية 2014

### الجلسة العامة العادية المنعقدة يوم 3 ماي 2015



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

أيها السادة، أيتها السيدات، حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة، حضرة السيدة مراقب الحسابات ،

باسمي الخاص، وباسم كافة أعضاء مجلس إدارة شركة الخطاف الورق المقوى، أتقدم إليكم بالشكر والإمتنان على تلبيتكم دعوتنا والحضور والمشاركة الفعالة في مداورات الجلسة العامة العادية لشركتنا، حيث دعوناكم اليوم في جلسة عامة عادية طبقا لمقتضيات القانون الأساسي للشركة والقوانين الجاري بها العمل، حتى نمدكم بنتائج التصرف للسنة المالية 2014 ، قصد المصادقة عليها، ولنعرض عليكم الموازنة ، وحسابات النتائج حسب ما جاء بالفصل 280 من مجلة الشركات التجارية.

كما نعلمكم أن القوائم المالية المقفولة في 31 ديسمبر 2014 وقع إعدادها طبقا للمبادئ المحاسبية.

وعملا بمقتضيات الفصل 20 من القانون الأساسي للشركة فلقد وضع مجلس الإدارة على ذمة المساهمين كل الوثائق القانونية بالمقر الإجتماعي للشركة وذلك في الأجال القانونية المنصوص عليها بمجلة الشركات التجارية قبل موعد هذه الجلسة .

هذا وسوف تتلو عليكم السيدة مراقب الحسابات تقريرها العام وتقريرها الخاص.

وفيما يلي ، نتلو على حضراتكم تقريرنا حول نشاط المؤسسة خلال السنة المالية 2014، ويحتوي هذا التقرير على ثلاثة محاور :

- 1- المحور الأول : نتائج الإستغلال
- 2- المحور الثاني : الحالة المالية للشركة
- 3- المحور الثالث : آفاق المستقبل

## I) المحور الأول : نتائج الإستغلال :

أختتمت موازنة سنة 2014 بمبلغ جملي قدره 8 868.831,154 ديناراً أي بارتفاع قدره 1 378 456,603 دينار مقارنة بسنة 2013 ناتج خاصة عن إنجازات في ميدان عتاد الإنتاج. إن أبرز ما يمكن ملاحظته خلال سنة 2014 هو إنخفاض نتيجة الإستغلال من 268.245 دينار سنة 2013 إلى 74.739 - دينار سنة 2014 مما انعكس سلباً على المراييح الصافية التي تراجعت من 223.044 دينار سنة 2013 إلى خسارة بمبلغ (333.619) دينار سنة 2014 لأن شبه الإستقرار المسجل في رقم المعاملات (بالرغم من التراجع الملحوظ لرقم المعاملات مع أهم حرفاء الشركة "SOTUBI و SOTUCHOC" نتيجة الأحداث الجارية بالشفقة لبيبا) يجعل نتيجة نشاط المؤسسة تحت عتبة المردودية وغير قادرة عن إمتصاص المصاريف القارة الصافية المنجزة عن الإنجازات المحققة خلال سنة 2014.

يمكننا أيضاً توضيح تراجع نسبة الإستغلال بالعوامل التالية :

- إنخفاض نسبة الفائض الخام على المواد الأولية من 36,8 % سنة 2013 إلى 35,4 % سنة 2014.
- تطور الأعباء الإجتماعية بمبلغ 103.423 دينار أي بنسبة تطور تقدّر بـ 7,63 % (الزيادة القانونية لسنة 2014).

- تطور مصاريف الإستغلال الأخرى بمبلغ قدره 79.208 دينار.  
(خصوصا صيانة العتاد وشركة الحراسة).

- تطور المصاريف المالية بمبلغ قدره 155.076 دينار ومن بينها خاصة فوائض القروض البنكية لتمويل الإنجازات في عتاد الإنتاج وتطور مصاريف الخصم وخسارة الصرف.

ونمدكم فيما يلي بجدول يبين بعض المعايير لتطور نتائج الشركة على مدى الخمس سنوات الماضية :

البيان	سنة 2010	سنة 2011	سنة 2012	سنة 2013	سنة 2014
* رقم المعاملات	4.917.253 د	5.691.474 د	6.662.935 د	6.659.842 د	6.567.130 د
* نسبة التطور	14,9 %	15,7 %	17 %	-0,046 %	-1,39 %
نسبة الفائض الخام على المواد	33,79 %	33,4 %	38,23 %	36,8 %	35,4 %
* قيمة الفائض الخام على المواد	1.589.898 د	1.940.378 د	2.504.611 د	2.468.758 د	2.341.094 د
* النتيجة الصافية	128.194 د	184.161 د	469.161 د	223.044 د	-333.619 د
نتيجة الإستغلال	224.560 د	273.865 د	544.090 د	268.245 د	-74.739 د

## (II) المحور الثاني : الحالة المالية

إتسمت السنة المالية 2014 بضعف الموارد الذاتية للمؤسسة وترجع أسباب ذلك إلى إنخفاض قيمة الطاقة الخام للتمويل الذاتي حيث لا تفوق مبلغ 147.867 دينار، ويفسر ذلك بسلبية مبروح السنة المالية 2014 والتي سجلت خسارة بمبلغ 333.619 - دينار وقيمة الإستهلاكات على العتاد لوحدها لا تكفي لتدعيم الطاقة الخام والتوظيف المالي الذاتي . لذا إعتمدت المؤسسة خلال سنة 2014 على موارد أجنبية بنكية للقيام بإنجازات في عتاد الإنتاج بمبلغ 2.100.000 دينار ورغم ضعف نسبة الطاقة الخام

للتمويل الذاتى للمؤسسة، أفرزت عناصر الإستغلال إثر التحكّم فى دين الحرفاء والمزوّدين للمؤسسة سيولة آخر السنة بمبلغ 155.845 دينار. لكن سلبية النتائج المسجلة خلال سنة 2014 ساهمت فى إنخفاض الوضعية الصافية لرأس المال ويتجلى ذلك من خلال الجدول التالى على مدى خمس سنوات مضت :

البيان	سنة 2010	سنة 2011	سنة 2012	سنة 2013	سنة 2014
* رأس المال	د 4 000 000	د 4 000 000	د 4 000 000	د 4 000.000	د 4 000 000
* الأموال الدائية	د 4 006 862	د 4.191 024	د 4 660 185	د 4 883 229	د 4 549.610

ورغم النتائج المتواضعة للإستغلال ظلّ سهم الخطاف الورق المقوى يتداول بصفة محتشمة خلال سنة 2014 وبثمن القيمة الإسمية للسهم المعينة بـ 20 دينار للسهم الواحد وهذا يفسر تشبّث المساهم بسهم الخطاف الورق المقوى ويطمح تطوّراً فى المردودية.

ونقدم لكم أخيراً فكرة عن هيكلية رأس مال شركة الخطاف الورق المقوى الذي بقى على حاله منذ سنوات عديدة :

- شركة الخطاف	: 80,67 %
- السيد محمد إدريس ومن معه	: 11,25 %
- باقى المساهمين	: 8,08 %

répondre à la question

### III ( المحور الثالث : آفاق المستقبل

بالرغم من الصعوبات التى مرّت بها شركة الخطاف الورق المقوى كأغلب الشركات فى ظل الصعوبات والركود الإقتصادي الذي شهدته بلادنا على مدى السنوات الماضية وما ترتب عنه من سلبيات على المستوى التجارى والمالى والذي لمسناه بوضوح خلال سنة 2014 ، واصلت المؤسسة المجهودات المبذولة

خاصة في مجال الإستثمار وتحديث العتاد لتعدّي العوائق وإرساء قواعد الإستمرارية والتطور ، وتجلّت هذه الجهودات في الإستثمار في ميدان عتاد الإنتاج :

• إقتناء آلة تحضير الورق المموج « SIMPLE FACE » و آلة تصليق الورق المقوى « CONTRE COLLEUSE » ( صنع إسباني ) واللذان من شأنهما الترفيع في طاقة الإنتاج و فتح أسواق جديدة لم نكن قادرين على الوصول إليها لقلّة الإمكانيات. الإنجاز كان مبرمجا في أواخر سنة 2013 وتم إنجاز ذلك خلال سنة 2014.

perspectives.

• كما تصبو الشركة إلى الإستثمار خلال سنة 2016 في إقتناء آلة قص أطباق الكرطون : تجاوبا مع تطور طاقة الإنتاج من أطباق كرطون مموج وتعويضا للآلة الحالية التي تجاوز عمرها الأربعين سنة فإن الحاجة إلى إقتناء آلة قص أضحت أكيدة لضمان الإستمرار والتكامل بين الآلات وبلوغ المردودية المرجوة .

- القسم التجاري : إعتادا على نتائج دراسة قامت بها الشركة حسب برنامج "PCAM" ، وقع تدعيم القسم التجاري بانتداب عون جديد من ذوي الخبرة والكفاءة التجارية في الميدان حتى نتمكّن من الترفيع في رقم المعاملات و غزو أسواق جديدة.

- قسم الإنتاج : إنتداب مسؤول عن المصنع لمتابعة الإنتاج.

هذا، ويسعى مجلس الإدارة إلى محاولة تحقيق الأهداف التالية حتى تتمكّن الشركة من بلوغ مردودية إيجابية بالإعتماد على تدعيم النشاط التجاري وتقليص المصاريف.

نقدم لكم ملخصاً لهذا المخطط :

البيان	سنة 2015	سنة 2016	سنة 2017
* رقم المعاملات	9 000 000	10 000 000	11 080 000
* الفائض الخام للإستغلال	1 125 000	1 250 000	1 400 000
* الإستثمار والإنحارات		1 100 000	

ندعو الله أن يوفقنا إلى ما فيه الخير والصلاح.  
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

مجلس الإدارة