

AVIS DES SOCIETES*

ETATS FINANCIERS

SOCIETE AL KHOUTAF ONDULE

Siège social : GP1 Km 35 Gromballia

La Société Al Khoutaf Ondulé publie , ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 6 mai 2007. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Raouf GHORBEL.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

ACTIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31-12-2006	EXERCICE PRECEDENT 31-12-2005
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	1,788.890	1,788.890
MOINS : AMORTISSEMENTS	2	1,788.890	1,788.890
		0.000	0.000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	5,234,580.171	5,490,594.855
MOINS : AMORTISSEMENTS	4	3,649,036.161	3,701,404.704
		1,585,544.010	1,789,190.151
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5	28,774.777	26,450.000
MOINS : PROVISIONS	7	17,320.000	17,320.000
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		1,596,998.787	1,798,320.151
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
Charges à répartir		0.000	0.000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		1,596,998.787	1,798,320.151
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
STOCKS	8	1,024,595.480	1,029,175.837
MOINS : PROVISIONS	9	0.000	41,816.672
		1,024,595.480	987,359.165
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10	1,904,574.161	1,607,710.900
MOINS : PROVISIONS	11	482,054.474	451,933.840
AUTRES ACTIFS COURANTS	12	211,080.283	126,107.960
MOINS : PROVISIONS	13	4,094.435	4,094.435
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	14	270,705.317	11,264.888
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		2,924,806.332	2,276,414.638
TOTAL DES ACTIFS		4,521,805.119	4,074,734.789

Le CMF a invité la société à établir les notes relatives à l'état de flux de trésorerie comme l'exige le système comptable en vigueur.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31-12-2006	EXERCICE PRECEDENT 31-12-2005
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	15	4,000,000.000	4,000,000.000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	16	1,491,579.120	1,491,579.120
RESULTATS REPORTES	17	-2,326,087.402	-2,626,419.733
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		3,165,491.718	2,865,159.387
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE)		353,176.358	300,332.331
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		3,518,668.076	3,165,491.718
<u>PASSIFS</u>			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS			
AUTRES PASSIFS FINANCIERS			
PROVISIONS	18	12,144.344	2,737.894
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		12,144.344	2,737.894
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19	809,905.932	699,096.498
AUTRES PASSIFS COURANTS	20	181,086.035	186,980.171
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	21	0.732	20,428.508
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		990,992.699	906,505.177
TOTAL DES PASSIFS		1,003,137.043	909,243.071
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		4,521,805.119	4,074,734.789

ETAT DE RESULTAT (exprimé en dinars Tunisien)

(<u>Modèle autorisé</u>)	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31-12-2006	EXERCICE PRECEDENT 31-12-2005
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	22	3,252,131.035	2,752,975.934
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23	44,152.606	142,651.524
PRODUCTION IMMOBILISEE			
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		3,296,283.641	2,895,627.458
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET			
DES ENCOURS (en + ou -)	24	-80,845.651	-164,600.875
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	25	2,121,958.733	1,867,670.758

ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	26	456,928.374	391,031.295
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	27	245,282.372	291,862.394
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	28	235,385.638	185,698.540
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		2,978,709.466	2,571,662.112
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		317,574.175	323,965.346
CHARGES FINANCIERES NETTES	29	15,150.097	17,664.131
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	30	1,410.000	
AUTRES GAINS ORDINAIRES	31	65,893.400	2,597.530
AUTRES PERTES ORDINAIRES	31	12,802.368	5,760.104
RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPÔT		356,925.110	303,138.641
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	33	3,748.752	2,806.310
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT		353,176.358	300,332.331
ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS/PERTES)	32	0.000	0.000
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		353,176.358	300,332.331

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

	BILAN AU 31-12-2006	BILAN AU 31-12-2005
RESULTAT NET	353 176.358	300 332.331
AJUSTEMENTS POUR :		
*AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	245 282.372	291 862.394
*VARIATION DES :		
-Stocks	4 580.357	- 172 919.440
-Créances	- 296 863.261	- 279 612.574
-Autres actifs	- 50 372.323	- 41 905.395
-Fournisseurs	110 809.434	17 899.306
-Autres passifs courants	- 5 894.136	- 17 690.493
*REPRISE SUR PROVISIONS ANTERIEURES	- 41 827.829	- 142 651.524
*PLUS VALUE SUR CESSION IMMOBILISATIONS	-29,143.057	
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION	289 747.915	- 44 685.395
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	- 7 954.933	- 2 539.161
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 2 324.777	- 1 050.000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	400.000	
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES		4 793.000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX)		

ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	- 9 879.710	1 203.839
ENCAISSEMENTS POUR AUGMENTATION DU CAPITAL		
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS		
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES COMPTES COURANTS DES SOCIETES ASSOCIEES		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT	0.000	0.000
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0.000	0.000
VARIATION DE TRESORERIE	279 868.205	- 43 481.556
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE	- 9 163.620	34,317.936
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	270 704.585	- 9 163.620

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clôturé au 31 décembre 2006 totalisent au bilan un montant de 4,521,805 dinars et un bénéfice net d'impôts de 353,176 dinars

I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :

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

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

Les présents états financiers dégagent un total de fonds propres pour une valeur de 3 518 668 dinars ce qui fait apparaître une nette progression remarquable au bout de ces dernières années

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

II- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUES

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

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

2-1 : Immobilisations exploitées par la société

La société a procédé à une réévaluation libre au titre de l'exercice 2005 de certaines de ses immobilisations corporelles en se basant sur une expertise établie par un expert judiciaire en mécanique désigné par ordonnance sur requête n° 36891.

Cette réévaluation libre a dégagé une réserve spéciale de réévaluation constatée en 2005, de 1 491 579,120 dinars, ce qui engendrera une amélioration des capitaux propres d'un montant égal.

Les taux retenus d'amortissement sont les suivants :

Agencements aménagements des terrains d'autrui	10.00%
VCN réévaluée Matériels industriels	10.00%
Agencements aménagements du mat et outillages industriel	10.00%
Matériels de transport	20.00%
Installations générales et aménagements divers	10.00%
Equipments de bureau	10.00%
Matériels informatiques	15.00%

2-2 : Politique des provisions

L'estimation des provisions pour dépréciation des créances dont le recouvrement semble incertain est effectuée sur la base d'une balance par ancienneté d'âge adressée à la direction commerciale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer des provisions ou non. Le total des provisions pour dépréciation s'élève au 31 décembre 2006 à 482,054 dinars

2-3 : Valorisation des stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

*Les matières premières, matières consommables au coût moyen pondéré.

*Les pièces de rechange au coût d'achat.

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

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

*Les déchets sont valorisés généralement au prix de vente hors taxes

2-4 : Comptabilisation des revenus

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

2-5 : Impôts sur les Sociétés

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

2-6 : Taxe sur la Valeur Ajoutée

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

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

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

2-7 : Correction des soldes antérieurs

La justification des comptes et les rapprochements avec les soldes extra comptables ont fait ressortir des écarts liés à des exercices antérieurs à 2002. Ces écarts sont constatés dans un compte d'attente, qui représente un solde débiteur au 31 décembre 2006 de 4 094,435 dinars

III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

-

La société, et à compter de l'exercice 2005, a fidélisé ces clients. Elle a rendu la confiance à la qualité de ces produits. Elle a réalisé une augmentation de son chiffre d'affaires de l'ordre de 34% en 2005 et 18% en 2006. En fin la société a commencé d'élargir sa part de marché.

IV - CONTINUE D'EXPLOITATION

-

Compte tenu de la plus value de réévaluation dégagée, des perspectives d'avenir et du résultat bénéficiaire de

l'exercice en cours ainsi que la possibilité de la société à parvenir à honorer tous ses engagements actuels et futurs
l'hypothèse sous-jacente de la continuité d'exploitation est fondée

V - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La société a reçu le 11 avril 2007, une notification de résultat d'un contrôle fiscal préliminaire, portant sur les retenues à la source sur salaire de l'année 2006. faisant ressortir une insuffisance de retenue de 5 587,687. Une provision pour risque est constatée à ce titre pour un montant de 6 000 dinars

VI- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES :

Note : 1 Immobilisations incorporelles

31-ديسمبر-06

31-ديسمبر-05

Cette rubrique totalise un montant de **1,788.890dinars** **1,788.890dinars**
et se détaille comme suit:

*Logiciels informatiques 1,788.890dinars 1,788.890dinars

Note : 2 Amorti. Immobilisations incorporelles

Cette rubrique totalise un montant de **1,788.890dinars** **1,788.890dinars**
et se détaille comme suit:

*Logiciels informatiques 1,788.890dinars 1,788.890dinars

Note : 3 Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de **5,234,580.171dinars** **5,490,594.855dinars**
et se détaille comme suit:

*Matériels industriels 4,751,360.892dinars 5,011,388.639dinars

*Agencements at aménagements matériels industriels 44,529.750dinars 44,529.750dinars

*Matériels de transport 181,510.100dinars 180,899.330dinars

*installations générales aménagements divers 18,439.659dinars 17,865.948dinars

*Equipements de bureau 41,858.780dinars 41,469.768dinars

*Matériels informatiques 31,692.494dinars 32,061.734dinars

*Agencements at aménagements sur terrains d'autrui 165,188.496dinars 162,379.686dinars

Note : 4 Amr. Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de **3,649,036.161dinars** **3,701,404.704dinars**
et se détaille comme suit:

*Matériels industriels 3,232,743.414dinars 3,311,423.749dinars

*Agencements et aménagements matériels industriels 33,198.466dinars 31,045.381dinars

*Matériels de transport 137,559.590dinars 113,567.438dinars

*Installations générales aménagements divers 17,894.634dinars 17,865.948dinars

*Equipements de bureau 38,428.804dinars 37,565.526dinars

*Matériels informatiques 27,451.646dinars 28,769.190dinars

*Agencements et aménagements sur terrains d'autrui 161,759.607dinars 161,167.472dinars

Note : 5 Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de **28,774.777dinars** **26,450.000dinars**
et se détaille comme suit:

*Titres de participation	18,320.000dinars	18,320.000dinars
*Dépôts et cautionnements	10,454.777dinars	8,130.000dinars

Note : 7Prov. Pour dépréciation Immob. financières

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	17,320.000dinars	17,320.000dinars
---	-------------------------	-------------------------

*Titres de participation PRE-PRESSE SERVICES	17,320.000dinars	17,320.000dinars
--	------------------	------------------

Note : 8Stocks

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	1,024,595.480dinars	1,029,175.837dinars
---	----------------------------	----------------------------

*Matières premières	532,404.962dinars	619,646.416dinars
*Matières consommables	45,834.642dinars	46,603.161dinars
*Stocks de pièces de rechanges	38,757.392dinars	36,173.427dinars
*Produits finis	110,582.415dinars	156,716.491dinars
*Produits semi-finis	293,667.569dinars	122,497.800dinars
*Stocks de déchets	3,348.500dinars	8,855.000dinars
*Produits finis et semi-finis rejets	0.000dinars	38,683.542dinars

Note : 9Provisions pour dépréciation des stocks

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	0.000dinars	41,816.672dinars
---	--------------------	-------------------------

*Produits finis et semi-finis rejets	0.000dinars	38,683.542dinars
*Matières premières	0.000dinars	2,920.010dinars
*Matières consommables	0.000dinars	213.120dinars

Note : 10Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	1,904,574.161dinars	1,607,710.900dinars
---	----------------------------	----------------------------

*Clients ordinaires	644,279.908dinars	607,663.742dinars
*clients effets à recevoir	778,239.779dinars	511,942.807dinars
*clients douteux	482,054.474dinars	488,104.351dinars

Note : 11Provisions pour dépréciation des créances

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	482,054.474dinars	451,933.840dinars
---	--------------------------	--------------------------

*Provision pour dép. des créances douteuses	482,054.474dinars	451,933.840dinars
---	-------------------	-------------------

Note : 12Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit:	211,080.283dinars	126,107.960dinars
---	--------------------------	--------------------------

*Fournisseurs débiteurs	1,000.000dinars	6,000.000dinars
*Personnel et comptes rattachés	4,575.000dinars	3,725.000dinars
*Etat et collectivités publiques	0.000dinars	4,342.541dinars
*Etat crédit d'impôts	147,410.705dinars	99,978.963dinars
*Etat TVA en attente de récupération	2,665.776dinars	0.000dinars

*Débiteurs divers	49,436.975dinars	6,294.230dinars
*Compte à régulariser	4,094.435dinars	4,094.435dinars
*Charge constatés d'avances	1,897.392dinars	1,582.810dinars
*Produit à recevoir	0.000dinars	89.981dinars

Note : 13 Provisions pour dépréciation compte à régulariser

Cette rubrique totalise un montant de **4,094.435dinars** **4,094.435dinars**
et se détaille comme suit:

*Provisions pour dépréciation compte à régulariser	4,094.435dinars	4,094.435dinars
--	-----------------	-----------------

Note : 14 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant de **270,705.317dinars** **11,264.888dinars**
et se détaille comme suit:

*PLACEMENT	143,112.170dinars	0.000dinars
*Valeurs à l'encaissement	630.850dinars	9,770.161dinars
*STB	125,647.567dinars	0.000dinars
*ATB 1071/66	156.034dinars	156.034dinars
*ATB 3911/57	101.811dinars	149.503dinars
*Caisse	1,056.885dinars dinars	1189.19dinars

Note : 15 Le capital social

Cette rubrique totalise un montant de **4,000,000.000dinars** **4,000,000.000dinars**
et se détaille comme suit:

* Capital social	4,000,000.000dinars	4,000,000.000dinars
------------------	---------------------	---------------------

Note : 16 Résérve Spéciale de réévaluation

Cette rubrique totalise un montant de **1,491,579.120dinars** **1,491,579.120dinars**
L'opération de la réévaluation de certains matériels industriels effectuée par un expert désigné par ordonnance sur requête N° 36891 a dégagé une réserve spéciale de réévaluation de :

* Réserve Spéciale de réévaluation	1,491,579.120dinars	1,491,579.120dinars
------------------------------------	---------------------	---------------------

Note : 17 Résultats reportés

Cette rubrique totalise un montant de **-2,326,087.402dinars** **-2,626,419.733dinars**
et se détaille comme suit:

*Résultats reportés	-2,326,087.402dinars	-2,626,419.733dinars
---------------------	----------------------	----------------------

Note : 18 Provisions pour risques et charges

Cette rubrique totalise un montant de **12,144.344dinars** **2,737.894dinars**
et se détaille comme suit:

*Provisions pour risques et charges	12,144.344dinars	2,737.894dinars
-------------------------------------	------------------	-----------------

Note : 19 Les fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de **809,905.932dinars** **699,096.498dinars**
et se détaille comme suit:

*Fournisseurs d'exploitation	393,364.728dinars	269,694.001dinars
------------------------------	-------------------	-------------------

*Fournisseurs effets à payer	416,541.204dinars	429,402.497dinars
------------------------------	-------------------	-------------------

Note : 20Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant de	181,086.035dinars	#REF!	186,980.171dinars
et se détaille comme suit:			

*Clients avances sur commandes	0.000dinars	500.000dinars
*Personnel et comptes rattachés	27,345.865dinars	28,835.200dinars
*Personnel et oppositions sur salaires	976.580dinars	566.814dinars
*Etat retenues à la source sur salaires	3,281.768dinars	2,799.658dinars
*Etat retenues à la source sur marché	2,326.325dinars	3,103.543dinars
*Etat TVA à payer	24,548.926dinars	
*Etat FODEC à payer	2,707.104dinars	1,894.243dinars
*Etat timbres fiscaux	23.400dinars	16.000dinars
*Etat TFP à payer	178.917dinars	353.760dinars
*Etat FOPROLOS à payer	403.141dinars	364.299dinars
*Comptes courants associés	3,750.000dinars	3,750.000dinars
*Sécurité sociale et autres organismes sociaux	20,365.832dinars	19,159.328dinars
*Créditeurs divers	76,509.504dinars	110,352.549dinars
*Comptes de régularisation	18,668.673dinars	12,960.000dinars
*Provision courantes	0.000dinars	2,324.777dinars

Note : 21Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant de	0.732dinars	20,428.508dinars
et se détaille comme suit:		

*STB	dinars	20,427.776dinars
*AMEN BANK	0.732dinars	0.732dinars

Note : 22Revenus

Cette rubrique totalise un montant de	3,252,131.035dinars	2,752,975.934dinars
et se détaille comme suit:		

*Vente en suspension de TVA	468,083.523dinars	271,731.625dinars
*Ventes déchets en suspension de TVA	658.000dinars	
*Vente à l'export	52,836.876dinars	355,250.160dinars
*Vente boites TVA 18%	2,656,611.381dinars	2,054,994.011dinars
*Ventes déchets TVA 18%	69,368.033dinars	64,574.880dinars
*Ventes déchets TVA 22.5%	3,732.900dinars	309.826dinars
*Vente boites TVA 22.5%	232.072dinars	2,340.382dinars
*Travaux de sous-traitance	608.250dinars	3,775.050dinars

Note : 23Autres produits d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de	44,152.606dinars	142,651.524dinars
et se détaille comme suit:		

*Reprises sur provisions stocks	41,816.672dinars	39,277.542dinars
*Reprises sur provisions actifs courants	0.000dinars	81,053.982dinars
*Reprises sur provisions pour titres de participation	0.000dinars	17,320.000dinars
*Reprises sur provisions pour risque et charges	dinars	5,000.000dinars
*Reprises sur provisions créances douteuses	2,335.934dinars	

Note : 24Variation des stocks des produits finis et encours

Cette rubrique totalise un montant de	-80,845.651dinars	-164,600.875dinars
et se détaille comme suit:		

*Variation des stocks des produits finis	84,817.618dinars	-37,513.075dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	-171,169.769dinars	-122,497.800dinars
*Variation des stocks de déchets	5,506.500dinars	-4,590.000dinars

Note : 25Achats d'approvisionnements et matières premières

Cette rubrique totalise un montant de	2,121,958.733dinars	1,867,670.758dinars
et se détaille comme suit:		

*Achats matières premières locales	712,751.057dinars	701,707.521dinars
*Variation des stocks de matières	85,587.924dinars	769.746dinars
*Achats matières premières étrangers	587,476.254dinars	537,932.846dinars
*Achats matières consomma.et autres	209,774.224dinars	159,838.240dinars
*Variation des stocks matières consommables et PR	-1,815.446dinars	-9,088.311dinars
*Autres Achats et prestation services	528,184.720dinars	476,510.716dinars

Note : 26Charges du personnel

Cette rubrique totalise un montant de	456,928.374dinars	391,031.295dinars
et se détaille comme suit:		

*Salaires bruts	328,270.647dinars	282,229.879dinars
*Charges sociales légales	55,770.292dinars	42,944.589dinars
*Autres charges de personnel	72,887.435dinars	65,856.827dinars

Note : 27Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un montant de	245,282.372dinars	291,862.395dinars
et se détaille comme suit:		

*Matériels industriels de production	175,971.768dinars	97,034.102dinars
*Agencements du matériels et out ind.	2,153.085dinars	3,060.410dinars
*Matériels de transport	23,992.152dinars	24,599.502dinars
*Inst.Générales,agencts. Et aménagts. Divers	28.686dinars	871.844dinars
*Equipements de bureau	863.278dinars	417.022dinars
*Matériels informatiques	2,143.027dinars	2,166.829dinars
*Agencements terrain d'autrui	592.135dinars	420.139dinars
*Provisions pour dépréciation des stocks	dinars	41,816.672dinars
*Provisions pour dépréciation des créances	32,456.568dinars	100,239.031dinars
*Provisions pour risque	7,081.673dinars	3,916.844dinars
*Provisions sur titre de participation	dinars	17,320.000dinars

Note : 28Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de	235,385.638dinars	185,698.540dinars
et se détaille comme suit:		

*Locations et charges locatives	41,200.000dinars	40,000.000dinars
*Locations Leasing	21,267.760dinars	8,007.124dinars
*Entretiens et réparations	27,472.935dinars	28,016.493dinars
*Primes d'assurances	13,209.122dinars	11,021.627dinars
*Etudes recherches et autres services extérieurs	630.600dinars	300.200dinars
*Honoraires société de services	26,577.666dinars	24,391.480dinars
*Honoraires et rémunérations intermédiaires	23,696.446dinars	12,450.717dinars
*Publicité publication et relations publiques	4,151.624dinars	3,198.136dinars

*Subventions et dons	2,430.000dinars	1,575.000dinars
*Transports sur ventes et carburant	51,033.378dinars	38,407.089dinars
*Transports sur achat	497.960dinars	1,503.000dinars
*Déplacements missions et réceptions	4,064.285dinars	3,506.506dinars
*Frais postaux et frais de communications	4,429.358dinars	2,678.246dinars
*Services bancaires et assimilés	4,720.760dinars	4,872.130dinars
*Impôts et taxes	10,552.763dinars	7,652.316dinars
*Imputation de transfert de charges	-549.019dinars	-1,881.524dinars

Note : 29Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant de **15,150.097dinars** **17,664.131dinars**
et se détaille comme suit:

*Intérêts sur escomptes et autres	2,999.597dinars	13,274.492dinars
*Pertes de change	12,222.999dinars	6,492.020dinars
*Gains de change	-72.499dinars	-2,102.381dinars

Note : 30Produits de placement

Cette rubrique totalise un montant de **1,410.000dinars** **0.000dinars**
et se détaille comme suit:

*Produits de placement	1,410.000dinars	0.000dinars
------------------------	-----------------	-------------

Note : 31Autres gains ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de **65,893.400dinars** **2,597.530dinars**
et se détaille coome suit:

*Produits sur éléments non récurrents	63,298.940dinars	127.246dinars
*Subvention d'exploitation	560.560dinars	436.384dinars
*Loyer materiels	2,033.900dinars	2,033.900dinars

Note : 31Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de **12,802.368dinars** **5,760.104dinars**
et se détaille comme suit:

*Pertes sur éléments non récurrents	12,802.368dinars	5,760.104dinars
-------------------------------------	------------------	-----------------

Note : 32Autres Gains Extraordinaire

Cette rubrique totalise un montant de **0.000dinars** **0.000dinars**
et se détaille comme suit:

*Autres gains extraordinaires	0.000dinars	0.000dinars
-------------------------------	-------------	-------------

Note : 33Impôts sur les sociétés

Cette rubrique totalise un montant de **3,748.752dinars** **2,806.310dinars**
et se détaille comme suit:

*Impôts sur les sociétés 2006	3,748.752dinars	2,806.310dinars
-------------------------------	-----------------	-----------------

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	Montants	Charges	Montants	Solde	31-12-2006	31-12-2005
Revenus et autres produits d'exploitation	3,296,283.641	Stockage production	-80,845.651			
Production stockée						
Production immobilisée						
Total	3,296,283.641	Total		Production	3,377,129.292	3,060,228.333
				Marge sur coût matières	1,255,170.559	1,192,557.575
Production	3,377,129.292	Achats consommés	2,121,958.733			
Marge sur coût matières	1,255,170.559	Autres charges externes	224,832.875			
Subventions d'exploitation						
Total	1,255,170.559	Total	224,832.875	Valeur ajoutée brute	1,030,337.684	1,014,511.351
Valeur ajoutée brute	1,030,337.684	Impôts et taxes	10,552.763			
		Charges de personnel	456,928.374			
Total	1,030,337.684	Total	467,481.137	Excédent (insuf) brut(e) d'exploitation	562,856.547	615,827.740
Excédent brut d'exploitation	562,856.547	Insuffisance brute d'exploitation				
Autres produits ordinaires	65,893.400	Autres charges ordinaires	12,802.368			
Produits financiers	1,410.000	Charges financières	15,150.097			
Transfert et reprise de charges	0.000	Dot. Amort. Prov. Ordinaires	245,282.372			
		Impôt sur le résultat ordinaire	3,748.752			
Total	630,159.947	Total	276,983.589	Résultat des activités ordinaires	353,176.358	300,332.331
Résultat des activités ordinaires	353,176.358	Résultat négatif des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires				
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables				
		Impôt sur éléments extraordinaires				
Total	353,176.358	Total	0.000	Résultat net après modifications comp.	353,176.358	300,332.331

RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Identité du bénéficiaire	Montants
<u>Tunisie leasing</u>	41,808.997
<u>contrat n° 041351</u>	12,011.701
Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Tunisie leasing en 2005 pour la location financement d'un véhicule de marque PEGEOT PARTENER pour une durée de 36 mois .	

Les échéances restant à payer à partir du 01/01/2007 s'élèvent à 12011,701 dinars qui représentent 13 traites de 923,977 dinars en toutes taxes d'échéance le 25 du mois. Elles sont détaillées ainsi:

* Année 2007: pour un montant total de 11087,724 dinars
 * Année 2008: pour un montant total de 923,977 dinars

contrat n° 044433**29,797.296**

Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Tunisie leasing en 2006 pour la location financement d'un véhicule de marque MEGANE RENAULT pour une durée de 36 mois .

Les échéances restant à payer à partir du 01/01/2007 s'élèvent à 29 797,296 dinars qui représentent 24 traites de 1 241,554 dinars en toutes taxes d'échéance le 25 du mois. Elles sont détaillées ainsi:

* Année 2007: pour un montant total de 14,898.648 dinars
 * Année 2008: pour un montant total de 14,898.648 dinars

TOTAL**41,808.997****TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS**

NATURE DES OPERATIONS	IMMOBIS. INCOROP.	MATERIELS E ET OUTILLAGES INDUSTRIELS	AGENCEM AMENAGEMENT MAT INDUSTRIELS	MATERIELS DE TRANSPORT	INSTALLATION AMENAGEMENTS DIVERS	MOBILIER MATERIELS DE BUREAU	MATERIELS INFORMATIQUE	AGENCEMENT AMENAG / SOL AUTRUIT	TOTAL
IMMOBILISATIONS									
1- Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	1,788.890	5,011,388.639	44,529.750	180,899.330	17,865.948	41,469.768	32,061.734	162,379.686	5,492,383.745
2- Valeur des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par des tiers)				610.770	573.711	389.012	3,572.630	2,808.810	7,954.933
3- Valeur des immobilisations apportées à l'entreprise par des tiers au cours de l'exercice.									
TOTAL A	1,788.890	5,011,388.639	44,529.750	181,510.100	18,439.659	41,858.780	35,634.364	165,188.496	5,500,338.678
A DEDUIRE									
Valeur d'actifs des immob. sorties de l'actif au cours de l'exercice *à la suite de cessions, destructions ou mises hors service *par voie de virement de compte immobilisations en cours		260,027.747					3,941.870		263,969.617
TOTAL B.....	0.000	260,027.747	0.000	0.000	0.000	0.000	3,941.870	0.000	263,969.617
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A-B)	1,788.890	4,751,360.892	44,529.750	181,510.100	18,439.659	41,858.780	31,692.494	165,188.496	5,236,369.061
AMORTISSEMENTS									
Montant des amortissements et résorptions au début de l'exercice	1,788.890	3,311,423.749	31,045.381	113,567.438	17,865.948	37,565.526	28,769.190	161,167.472	3,703,193.594
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et résorptions	0.000	175,971.768	2,153.085	23,992.152	28.686	863.278	2,143.027	592.135	205,744.131
Régularisation									
TOTAL C.....	1,788.890	3,487,395.517	33,198.466	137,559.590	17,894.634	38,428.804	30,912.217	161,759.607	3,908,937.725
Amortissements et résorptions afférents aux :									
*immobilisations sorties de l'actif à la suite de cessions, destruction ou mises hors service		254,652.103					3,460.571		258,112.674
*immobilisations et frais d'établissement sortis de l'actif par voie d'apport à d'autres entreprises									
TOTAL D.....	0.000	254,652.103	0.000	0.000	0.000	0.000	3,460.571	0.000	258,112.674
Montant des amortissements et résorptions (C-D)	1,788.890	3,232,743.414	33,198.466	137,559.590	17,894.634	38,428.804	27,451.646	161,759.607	3,650,825.051
Valeur nette des immobilisations (A-B) - (C-D)	0.000	1,518,617.478	11,331.284	43,950.510	545.025	3,429.976	4,240.848	3,428.889	1,585,544.010
Montant des amortissements en l'absence de bénéfices compris dans le total ci-dessus									

[illegible]

.2004 4

"	"								-
		936		44 695			2006		
		.2006	10						
"SOTUPRIN"		2006			"	"			-
				891		86 459			
"	"			2006	10				
		769	6 871	2006	"	"			-
2006					"	"			-
					241	16 171			
528 184					"	"			-
								720	
12 436					"	"			-
						975			
2 980					"	"			-
						559			
		.2007	9						
					100	"	"		-
		428		1 011	"	"			-
	996	2006			"	"			-
				2006	"	"			-
	276		46 505						
		.2007	12						
2007	20								