

## **AVIS DE SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS**

#### **SOCIETE AL KHOUTAF ONDULE**

**Siège social : Route de Tunis Km13 – Sidi Salah 3091 Sfax**

La Société AL KHOUTAF ONDULE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 16 février 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Monsieur Abdelraouf GHORBEL.

**BILAN**

(exprimé en dinars Tunisien)

ACTIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2018	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2017
<b><i>ACTIFS NON COURANTS</i></b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	10 097,500	10 097,500
MOINS : AMORTISSEMENTS	2	9 811,783	8 219,883
		<b>285,717</b>	<b>1 877,617</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	10 659 114,048	10 659 114,048
MOINS : AMORTISSEMENTS	4	6 777 366,501	6 699 843,538
		<b>3 881 747,547</b>	<b>3 959 270,510</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5	151 000,000	151 000,000
MOINS : PROVISIONS	6	75 000,000	75 000,000
		<b>3 958 033,264</b>	<b>4 037 148,127</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>			
<b>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</b>			
Charges à répartir	7	0,000	3 395,205
		<b>3 958 033,264</b>	<b>4 040 543,332</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b><i>ACTIFS COURANTS</i></b>			
STOCKS	8	379 886,806	466 453,188
MOINS : PROVISIONS		0,000	0,000
		<b>379 886,806</b>	<b>466 453,188</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	9	688 304,415	661 632,570
MOINS : PROVISIONS	10	490 453,954	494 610,154
AUTRES ACTIFS COURANTS	11	813 373,380	912 602,609
MOINS : PROVISIONS	12	0,000	14 956,217
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	13	786,814	15 334,979
		<b>1 391 897,461</b>	<b>1 546 456,975</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>			
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>5 349 930,725</b>	<b>5 587 000,307</b>

**BILAN**

(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2018	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2017
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
CAPITAL SOCIAL	14	4 000 000,000	4 000 000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	15	1 491 382,560	1 491 382,560
RESULTATS REPORTES	16	-5 337 591,367	-3 812 910,480
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	17	1 926,113	103 300,446
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b>		<b>155 717,306</b>	<b>1 781 772,526</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 159 324,132</b>	<b>-1 524 680,887</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>		<b>-1 003 606,826</b>	<b>257 091,639</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
EMPRUNTS	18	1 055 479,280	1 350 495,268
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	19	5,180	8 066,811
AUTRES PASSIFS NON COURANTS	20	795 074,441	0,000
PROVISIONS	21	358 640,902	58 640,902
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>2 209 199,803</b>	<b>1 417 202,981</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	22	1 167 057,870	1 617 401,531
AUTRES PASSIFS COURANTS	23	1 522 987,128	1 226 484,821
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	24	1 454 292,750	1 068 819,335
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>4 144 337,748</b>	<b>3 912 705,687</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>6 353 537,551</b>	<b>5 329 908,668</b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u></b>		<b>5 349 930,725</b>	<b>5 587 000,307</b>

## ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars Tunisien)

<b>( Modèle autorisé )</b>	<b>REF NOTE</b>	<b>EXERCICE CLOS AU 31/12/2018</b>	<b>EXERCICE PRECEDENT 31/12/2017</b>
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>			
REVENUS	25	176 714,400	1 283 590,540
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION PRODUCTION IMMOBILISEE	26	185 338,818	163 371,906
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>362 053,218</b>	<b>1 446 962,446</b>
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS ( en + ou - )	27	-6 623,240	219 539,217
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	28	126 603,422	836 973,055
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	29	495 081,093	993 345,140
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	30	382 510,068	299 742,208
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	31	223 809,971	350 766,370
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>1 221 381,314</b>	<b>2 700 365,990</b>
<b><u>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</u></b>			
		<b>-859 328,096</b>	<b>-1 253 403,544</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES	32	286 347,124	271 183,854
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	33	0,374	708,319
AUTRES GAINS ORDINAIRES	34	2 079,761	2 327,102
AUTRES PERTES ORDINAIRES	35	15 229,047	108,265
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPÔT</b>		<b>-1 158 824,132</b>	<b>-1 521 660,242</b>
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	36	500,000	3 020,645
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT</b>		<b>-1 159 324,132</b>	<b>-1 524 680,887</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 159 324,132</b>	<b>-1 524 680,887</b>
EFFET DES MODIFICATIONS COMPTABLES AFFECTANT LES RESULTATS REPORTES		0,000	0,000
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-1 159 324,132</b>	<b>-1 524 680,887</b>
<b>NOMBRE D'ACTIONS ORDINAIRES EN CIRCULATION</b>		200 000	200 000
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>		-5,797	-7,623

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars Tunisien)

MODELE AUTORISE	BILAN AU 31/12/2018	BILAN AU 31/12/2017
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>		
<b>RESULTAT NET</b>	-1 159 324,132	-1 524 680,887
AJUSTEMENTS POUR :		
*AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	382 510,068	299 789,934
*VARIATION DES :		
-Stocks	86 566,382	434 630,082
-Créances	- 26 671,845	495 232,266
-Autres actifs	99 229,229	- 91 847,791
-Fournisseurs	- 450 343,661	- 7 416,050
-Autres passifs courants	296 502,307	509 532,007
*Reprises sur provisions antérieures	- 19 112,417	- 8 897,726
*Quote des subventions inscrites au résultat	-101 374,333	- 101 374,333
*Intérêts leasing et interet sur emprunts Bancaires	147 357,962	136 565,647
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A)</b>		
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>	<b>- 744 660,440</b>	<b>141 533,149</b>
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000	- 118,720
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,000	0,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000	0,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,000	3 690,000
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>0,000</b>	<b>3 571,280</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>		
ENCAISSEMENTS POUR AUGMENTATION DU CAPITAL		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES SUBV INVESR		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	795 074,441	290 000,000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS	- 320 157,979	- 540 434,575
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES COMPTES COURANTS DES SOCIETES ASSOCIEES		
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>474 916,462</b>	<b>- 250 434,575</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>- 269 743,978</b>	<b>- 105 330,146</b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>- 214 869,115</b>	<b>-109 538,969</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>- 484 613,093</b>	<b>- 214 869,115</b>

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2018**

NATURE DES OPERATIONS	IMMOB.INCORPOREL	IMMOBILISATIONS CORPORELLES								IMMOBILISATION A STATUT JURIDIQUE	TOTAL
	LOGICIEL	MATERIELS ET OUTIL INDUSTRIELS	A.A.I MATERIEL INDUSTRIEL	MATERIEL DE TRANSPORT	A.A.I DIVERS	MOBILIER MATERIEL DE BUREAU	Matériel informat.	AGENCEMENT AMENAGEMENT/ SOL AUTRUIT	IMMOB EN COURS	PARTICULIER	
<b>IMMOBILISATIONS</b>											
1. Valeur brute des immobilis. au début de l'Exercice.	10 097,500	8 384 846,152	45 229,950	260 278,185	45 225,641	96 860,062	73 852,417	833 758,852	0,000	919 062,791	10 669 211,548
2. Valeur des immobilis. acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par tiers)											0,000
3. Virement de compte à compte											0,000
<b>TOTAL A</b>	<b>10 097,500</b>	<b>8 384 846,152</b>	<b>45 229,950</b>	<b>260 278,185</b>	<b>45 225,641</b>	<b>96 860,062</b>	<b>73 852,417</b>	<b>833 758,852</b>	<b>0,000</b>	<b>919 062,791</b>	<b>10 669 211,548</b>
<b>A déduire :</b>											
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.											
<b>TOTAL B</b>	<b>0,000</b>	<b>-</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,000</b>
Valeur d'Actif des Immobilisations à la clôture de l'Exercice (A - B)	10 097,500	8 384 846,152	45 229,950	260 278,185	45 225,641	96 860,062	73 852,417	833 758,852	0,000	919 062,791	10 669 211,548
<b>AMORTISSEMENTS</b>											
Dotat. de l'Exercice aux comptes d'amort. et provisions	1 591,900	17 927,717	0,000	1 467,825	3 146,227	4 747,095	789,950	41 379,583	0,000	8 064,565	79 114,863
Montant des Amortis. et résorptions au début de l'exercice	8 219,883	5 225 053,438	45 229,950	254 793,739	30 616,087	82 280,697	72 985,575	402 293,958		586 590,101	6 708 063,421
Dont Dot. Comptable des immo. Exploitées dans le cadre des contrats de leasing											0,000
Dot. Fiscale des immo. Exploitées dans le cadre des contrats de leasing											0,000
Ecart déduit extra-comptablement (+) / antérieurement déduit (-)										0,000	0,000
<b>TOTAL C.</b>	<b>9 811,783</b>	<b>5 242 981,155</b>	<b>45 229,950</b>	<b>256 261,564</b>	<b>33 762,314</b>	<b>87 027,792</b>	<b>73 775,525</b>	<b>443 673,541</b>	<b>0,000</b>	<b>594 654,666</b>	<b>6 787 178,283</b>
Amortissements et résorptions afférents :											
- Aux Immobilis et résorptions sorties de l'Actif à la suite de cession, destructions, régularisation ou mises hors services.				0,000							0,000
- Valeur des immobilis. Viré de compte à compte					0,000					0,000	
<b>TOTAL D.</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Montant des Amortissements et résorptions (C - D)	9 811,783	5 242 981,155	45 229,950	256 261,564	33 762,314	87 027,792	73 775,525	443 673,541	0,000	594 654,666	6 787 178,284
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	285,717	3 141 864,997	0,000	4 016,621	11 463,327	9 832,270	76,892	833 758,852	0,000	324 408,125	3 882 033,264

## LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2018	2017
*Revenus	176 714,400	Coût d'achat matières consommées	69 311,048			
* Production stockée	6 623,240	Variation Stock Matières	93 189,622			
<i>Total</i>	<b>183 337,640</b>	<i>Total</i>	<b>162 500,670</b>			
<b>* Production</b>	<b>183 337,640</b>	<b>Achats Consommés</b>	<b>162 500,670</b>	<b>* Marge sur coût matières</b>	<b>20 836,970</b>	<b>227 078,268</b>
* Marge sur coût matières	20 836,970	Charges d'exploitation	177 833,451			
* Autres produits d'exploitation	103 454,094					
* Subvention d'exploitation	0,000					
<i>Total</i>	<b>124 291,064</b>	<i>Total</i>	<b>177 833,451</b>	<b>* Valeur Ajoutée brute</b>	<b>-53 542,387</b>	<b>60 570,405</b>
* Valeur Ajoutée brute	-53 542,387	Impôts et taxes	10 079,272			
		Charges de personnel	430 229,025	<b>* Excédent brut d'exploitation</b>		
		<i>Total</i>	<b>440 308,297</b>		<b>-493 850,684</b>	<b>-953 661,336</b>
* Excédent brut d'exploitation	-493 850,684					
Autres gains ordinaires	19 112,417	Autres pertes ordinaires	15 229,047			
Produits Financiers	0,374	Charges financières	286 347,124			
		Dotations aux amortissements et aux provisions	382 510,068			
		Impôts sur les sociétés	500,000			
		Pertes extraordinaires	0,000	<b>* Résultat net de l'exercice</b>		
<i>Total</i>	<b>-474 737,893</b>	<i>Total</i>	<b>684 586,239</b>		<b>-1 159 324,132</b>	<b>1 524 680,887</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clos au 31/12/2018 totalisent au bilan un montant de 5 349 930,725 dinars et dégagent une perte nette d'impôt -1 159 324,132 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 négatif pour une valeur de 1 003 606,826 dinars due à la perte enregistrée de l'exercice.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27/12/1993 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 a 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.

la société a appliqué les nouvelles règles apportées par la réglementation fiscale en matière des amortissements en ce qui concerne notamment la détermination de la valeur amortissable conformément à la NCT n° 5 ce qui explique l'absence d'amortissements non déductibles.

Ainsi, la dotation aux amortissement de l'exercice a été déterminée sur la base du cout d'acquisition des immobilisation ,et de la VCN au 31/12/2016 (Cout d'acquisition réévaluée-amortissements antérieurs) pour les immobilisations exploitées avant le 01/01/2007,réparti sur la durée de vie économique,confirmée par les responsables du service maintenance de la société,tout en respectant les taux d'amortissement maximums fixés par le dcret n°2008-492 du 25 février 2008 ,fixant les taux maximum des amortissements lineaires et la durée minimale des amortissements des actifs exploités dans le cadre des contacts de leasing et la valeur des actifs immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

Les annuités d'amortissement des materiels industriels et materiels de transports de l'exercice 2018 ont été calculé sur la base de la durée restante estimée en tenant compte de l'état physique des immobilisations ainsi que du taux d'occupation qui est inférieur à 20%.

#### **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'age 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 2018 à 490 453 dinars.

### **2-3 : Valorisation des stocks**

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

\*Les matières premières, matières consommables au cout moyen pondéré.

\*Les pièces de rechange au cout moyen pondéré.

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 et les produits semi-finis sont valorisés au cout de revient. Les déchets sont évalués à la valeur de réalisation nette.

### **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.

## **III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

L'année 2018 s'est caractérisée des difficultés temporaires qu'a connu la société, dues principalement aux problèmes de financement de son exploitation . Cette situation s'est traduit par un arrêt des activités de la société durant l'année .

Pour faire face à cette situation, une demande de concours financiers a été déposée au ministère de l'industrie suivi d'un dossier pour bénéficier du programme de soutien et relance des PME en difficultés et ce en application prévu par la loi des finances n°2017-66 du 18-12-2017 portant loi de finances pour l'année 2018 . La société a obtenu l'accord définitif en octobre 2019 .

Ces difficultés ont été surmontées et la confiance a été réétablie et l'usine est enfin en activité.

## **IV- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE:**

La société a obtenu en octobre 2019 l'accord pour l'intervention du fond de soutien et de restructuration financière des petites et moyennes entreprises passant des difficultés financières et il a été réalisée en janvier 2020.

L'intervention du dit fond consiste la couverture des engagements bancaires irréguliers de la société pour une valeur de 2 700 000 dinars remboursable sur une durée de 10 ans avec une année de grace.

**V- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES :****V.1- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES DE BILAN:**

Exercice clos au :	31/12/2018	31/12/2017
<b>Note : 1 <u>Immobilisations incorporelles</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>10 097,500 dinars</b>	<b>10 097,500 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Logiciels informatiques	10 097,500 dinars	10 097,500 dinars

<b>Note : 2 <u>Amorti. Immobilisations incorporelles</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>9 811,783 dinars</b>	<b>8 219,883 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Logiciels informatiques	9 811,783 dinars	8 219,883 dinars

<b>Note : 3 <u>Immobilisations corporelles</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>10 659 114,048 dinars</b>	<b>10 659 114,048 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Matériels industriels	8 384 846,152 dinars	8 384 846,152 dinars
*Agencements at aménagements matériels industriels	45 229,950 dinars	45 229,950 dinars
*Matériels de transport	260 278,185 dinars	260 278,185 dinars
*installations générales aménagements divers	45 225,641 dinars	45 225,641 dinars
*Equipements de bureau	96 860,062 dinars	96 860,062 dinars
*Matériels informatiques	73 852,417 dinars	73 852,417 dinars
*Agencements at aménagements sur terrains d'autrui	833 758,850 dinars	833 758,850 dinars
*Immobilisations en cours	0,000 dinars	0,000 dinars
*Immobilisations a statut juridique particulier	919 062,791 dinars	919 062,791 dinars

<b>Note : 4 <u>Amr. Immobilisations corporelles</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>6 777 366,501 dinars</b>	<b>6 699 843,538 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Matériels industriels	5 242 981,155 dinars	5 225 053,438 dinars
*Agencements et aménagements matériels industriels	45 229,950 dinars	45 229,950 dinars
*Matériels de tranport	256 261,565 dinars	254 793,739 dinars
*Installations générales aménagements divers	33 762,314 dinars	30 616,087 dinars
*Equipements de bureau	87 027,787 dinars	82 280,692 dinars
*Matériels informatiques	73 775,524 dinars	72 985,574 dinars
*Agencements et aménagements sur terrains d'autrui	443 673,540 dinars	402 293,957 dinars
*Immobilisations a statut juridique particulier	594 654,666 dinars	586 590,101 dinars

Exercice clos au :	31/12/2018	31/12/2017
<b>Note : 5 <u>Immobilisations financières</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>151 000,000 dinars</b>	<b>151 000,000 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Titres de participation	150 000,000 dinars	150 000,000 dinars
*Dépôts et cautionnements	1 000,000 dinars	1 000,000 dinars
<b>Note : 6 <u>Prov. Pour dépréciation Immob. financières</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>75 000,000 dinars</b>	<b>75 000,000 dinars</b>
elle se détaille comme suit:		
*Titres de participation SITEC ALKHOUTAF	75 000,000	75 000,000
<b>Note : 7 <u>Autres actifs non courants</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>0,000 dinars</b>	<b>3 395,205 dinars</b>
et se détaille coome suit:		
*Charges à répartir	3 395,205 dinars	11 605,366 dinars
*Résorption	-3 395,205 dinars	-8 210,161 dinars
<b>Note : 8 <u>Stocks</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>379 886,806 dinars</b>	<b>466 453,188 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Matières premières	229 227,123 dinars	239 876,437 dinars
*Matières consommables	94 175,889 dinars	163 361,278 dinars
*Stocks de pièces de rechanges	31 403,394 dinars	44 758,313 dinars
*Produits finis	0,000 dinars	11 937,160 dinars
*Stocks de déchets	25 080,400 dinars	6 520,000 dinars
<b>Note : 9 <u>Clients et comptes rattachés</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>688 304,415 dinars</b>	<b>661 632,570 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Clients ordinaires	167 813,820 dinars	149 482,102 dinars
*clients effets à recevoir	7 476,753 dinars	27 546,826 dinars
*clients douteux	490 453,954 dinars	494 610,154 dinars
*clients factures à établir	32 566,400 dinars	0,000 dinars
*clients avance	-10 006,512 dinars	-10 006,512 dinars
<b>Note : 10 <u>Provisions pour dépréciation des créances</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>490 453,954 dinars</b>	<b>494 610,154 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Provision pour dép. des créances douteuses	490 453,954 dinars	494 610,154 dinars

Exercice clos au :	31/12/2018	31/12/2017
--------------------	------------	------------

<b>Note : 11 <u>Autres actifs courants</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>813 373,380 dinars</b>	<b>912 602,609 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Personnel et comptes rattachés	150 267,927 dinars	76 187,927 dinars
*Etat et collectivités publiques	0,000 dinars	14 956,217 dinars
*Etat crédit d'impôts	301 981,169 dinars	511 030,434 dinars
*Etat TVA en attente de récupération	0,000 dinars	5 251,225 dinars
*Débiteurs divers	355 127,284 dinars	299 576,806 dinars
*Charge constatés d'avances	5 997,000 dinars	5 600,000 dinars

<b>Note : 12 <u>Provisions pour dépréciation compte à régulariser</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>0,000 dinars</b>	<b>14 956,217 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Provisions pour dépréciation compte à régulariser	0,000 dinars	14 956,217 dinars

<b>Note : 13 <u>Liquidités et équivalents de liquidités</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>786,814 dinars</b>	<b>15 334,979 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Valeurs à l'encaissement	383,845 dinars	383,845 dinars
*STB	0,000 dinars	1 140,493 dinars
*ATB 1071/66	36,234 dinars	2 960,034 dinars
*ATB 3911/57	0,000 dinars	10 502,107 dinars
*UBCI	0,000	79,470 dinars
*Caisse	366,735 dinars	269,030 dinars

<b>Note : 14 <u>Le capital social</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>4 000 000,000 dinars</b>	<b>4 000 000,000 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
* Capital social	4 000 000,000 dinars	4 000 000,000 dinars

<b>Note : 15 <u>Réserve Spéciale de réévaluation</u></b>		
Cette rubrique totalise un montant de	<b>1 491 382,560 dinars</b>	<b>1 491 382,560 dinars</b>
L'opération de la réévaluation de certains matériels industriels effectuée par un expert désigné par ordonnance sur requette N° 36891 a dégagé une réserve spéciale de réévaluation de :		
* Réserve Spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars

**Note : 16 Résultats reportés**

Cette rubrique totalise un montant de **-5 337 591,367 dinars** **-3 812 910,480 dinars**  
et se détaille comme suit:

\*Résultats reportés **-5 337 591,367 dinars** **-3 812 910,480 dinars**

**Note : 17 Subvention d'investissement****1 926,113 dinars** **103 300,446 dinars**

Cette rubrique totalise un montant de

\*Subvention d'investissement **304 123,000** **304 123,000 dinars**

\*Subvention d'invest.inscrite en compte de rés **-302 196,887** **-200 822,554 dinars**

**Note : 18 Emprunts à plus d'un an**

Cette rubrique totalise un montant de **1 055 479,280 dinars** **1 350 495,268 dinars**  
et se détaille comme suit:

\*Emprunt AMEN BANK **1 055 479,280 dinars** **1 350 495,268 dinars**

**Note : 19 Autres passifs financiers****5,180 dinars** **8 066,811 dinars**

Elle se détaille comme suit

\*Emprunt leasing **5,180 dinars** **8 066,811 dinars**

**Note : 20 Autres passifs non courants****795 074,441 dinars** **0,000 dinars**

Elle se détaille comme suit :

\*Dettes SITEC réservées à l'augmentation du capital **795 074,441 dinars** **0,000 dinars**

**Note : 21 Provisions pour risques et charges**

Cette rubrique totalise un montant de **358 640,902 dinars** **58 640,902 dinars**  
et se détaille comme suit:

\*Provisions pour risques et charges **358 640,902 dinars** **58 640,902 dinars**

**Note : 22 Les fournisseurs et comptes rattachés**

Cette rubrique totalise un montant de **1 167 057,870 dinars** **1 617 401,531 dinars**  
et se détaille comme suit:

\*Fournisseurs d'exploitation **646 103,401 dinars** **729 486,193 dinars**

\*Fournisseurs effets à payer **519 885,390 dinars** **886 915,333 dinars**

\*Fournisseurs d'immobilisations **1 000,005 dinars** **1 000,005 dinars**

\*Fournisseurs :factures non parvenus **69,074 dinars** **0,000 dinars**

Exercice clos au :

31/12/2018

31/12/2017

**Note : 23 Autres passifs courants**

	<b>1 522 987,128 dinars</b>	<b>1 226 484,821 dinars</b>
Cette rubrique totalise un montant de		
et se détaille comme suit:		
*Personnel et comptes rattachés	806 856,695 dinars	350 263,148 dinars
*Personnel et oppositions sur salaires	200,000 dinars	200,000 dinars
*Etat retenues à la source sur salaires	92 175,912 dinars	88 726,754 dinars
*Etat retenues à la source sur autres règlements	28 128,367 dinars	26 521,545 dinars
*Etat FODEC à payer	11 210,931 dinars	15 103,673 dinars
*Etat timbres fiscaux	64,500 dinars	61,500 dinars
*Etat TFP à payer	6 240,817 dinars	5 236,742 dinars
*Etat FOPROLOS à payer	10 836,307 dinars	9 832,232 dinars
*Etat TVA à REGULARISER	64 332,467 dinars	75 504,290 dinars
*Etat TCL à payer	535,645 dinars	11 423,359 dinars
*Contribution de solidarite social à payer	200,000 dinars	0,000 dinars
*Comptes courants associés	3 750,000 dinars	3 750,000 dinars
*Actionnaires jetons de présence	7 500,000 dinars	7 500,000 dinars
*Sécurité sociale et autres organismes sociaux	465 955,487 dinars	439 297,313 dinars
*Créditeurs divers	15 000,000 dinars	168 653,346 dinars
*Comptes de régularisation	10 000,000 dinars	24 410,919 dinars

**Note : 24 Concours bancaires et autres passifs financiers**

	<b>1 454 292,750 dinars</b>	<b>1 068 819,335 dinars</b>
Cette rubrique totalise un montant de		
et se détaille comme suit:		
*Crédit Financement de Stock	100 000,000 dinars	100 000,000 dinars
*Échéances à moins d'un an crédit AMEN BANK	859 855,419 dinars	564 839,431 dinars
*Échéances à moins d'un an crédit leasing	8 061,631 dinars	18 162,325 dinars
*Interet courus non encore échus	975,793 dinars	1 150,368 dinars
*AMEN BANK	484 750,740 dinars	230 204,094 dinars
*UBCI	116,180 dinars	0,000 dinars
*ATB	0,621 dinars	0,000 dinars
*STB	532,366 dinars	0,000 dinars
*Banques financement des devises	0,000 dinars	154 463,117 dinars

**V.2-NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES DE RESULTAT**

Exercice clos au :	31/12/2018	31/12/2017
--------------------	------------	------------

**Note : 25 Revenus**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>176 714,400 dinars</b>	<b>1 283 590,540 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Vente en suspension de TVA & à l'export	0,000 dinars	43 358,200 dinars
*Vente locales	176 714,400 dinars	1 240 232,340 dinars

**Note : 26 Autres produits d'exploitation**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>185 338,818 dinars</b>	<b>163 371,906 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Quote part des sub d'inves inscrite en résultat	101 374,333 dinars	101 374,333 dinars
*Reprises sur provisions stocks	0,000 dinars	8 850,000 dinars
*Reprises pour dépréciation des autres actifs	14 956,217 dinars	0,000 dinars
*Reprises sur provisions pour créances	4 156,200 dinars	0,000 dinars
*Transfert de charges	64 852,068 dinars	53 147,573 dinars

**Note : 27 Variation des stocks des produits finis et encours**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>-6 623,240 dinars</b>	<b>219 539,217 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Variation des stocks des produits finis	11 937,160 dinars	195 131,840 dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	6 520,000 dinars	25 398,377 dinars
*Variation des stocks de déchets	-25 080,400 dinars	-991,000 dinars

**Note : 28 Achats d'approvisionnements et matières premières**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>126 603,422 dinars</b>	<b>836 973,055 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Achats matières premières locales	33 413,800 dinars	517 743,006 dinars
*Variation des stocks de matières	10 649,314 dinars	203 617,352 dinars
*Achats matières consomma.et autres	0,000 dinars	61 293,370 dinars
*Variation des stocks matières consommables et PR	82 540,308 dinars	11 473,513 dinars
*Autres Achats et prestation services	0,000 dinars	42 845,814 dinars

**Note : 29 Charges du personnel**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>495 081,093 dinars</b>	<b>993 345,140 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Salaires bruts	421 301,084 dinars	841 867,938 dinars
*Charges sociales légales	73 180,009 dinars	140 165,802 dinars
*Autres charges de personnel	600,000 dinars	11 311,400 dinars

Exercice clos au :

31/12/2018

31/12/2017

**Note : 30 Dotations aux amortissements et aux provisions**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>382 510,068 dinars</b>	<b>299 742,208 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
* Immobilisations incorporelles	1 591,900 dinars	1 544,174 dinars
* Immobilisations corporelles	77 522,963 dinars	214 987,873 dinars
* Résorption charges à répartir	3 395,205 dinars	8 210,161 dinars
* Provisions pour dépréciation des Immob financière	0,000 dinars	75 000,000 dinars
* Provisions pour risque	300 000,000 dinars	0,000 dinars

**Note : 31 Autres charges d'exploitation**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>223 809,971 dinars</b>	<b>350 766,370 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
* Achats non stockés	35 897,248 dinars	44 400,038 dinars
* Locations et charges locatives	40 000,000 dinars	41 520,000 dinars
* Entretien et réparations	851,359 dinars	19 996,299 dinars
* Primes d'assurances	16 732,978 dinars	29 777,276 dinars
* Etudes rech. et A. services extérieurs(Séminaires)	0,000 dinars	2 299,446 dinars
* Honoraires société de services & personnel externe	92 047,826 dinars	94 855,361 dinars
* Honoraires et rémunérations intermédiaires	8 052,772 dinars	39 640,301 dinars
* Publicité publication et relations publiques	1 337,286 dinars	14 091,125 dinars
* Subventions et dons	0,000 dinars	1 387,248 dinars
* Transport et déplacement	270,600 dinars	23 811,055 dinars
* Déplacements missions et réceptions	5 786,699 dinars	1 425,727 dinars
* Frais postaux et frais de communications	2 364,299 dinars	6 424,688 dinars
* Services bancaires et assimilés	10 389,632 dinars	10 251,205 dinars
* Impôts et taxes	10 079,272 dinars	20 886,601 dinars

**Note : 32 Charges financières nettes**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>286 347,124 dinars</b>	<b>271 183,854 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
* Intérêts des dettes leasing	1 475,891 dinars	30 906,534 dinars
* Intérêts sur crédits bancaires et autres	226 013,985 dinars	196 826,398 dinars
* Pertes de change	58 857,248 dinars	43 450,922 dinars
* Gains de change	0,000 dinars	0,000 dinars

Exercice clos au :

31/12/2018

31/12/2017

**Note : 33 Produits de placement**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>0,374 dinars</b>	<b>708,319 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Produits de placement	0,374 dinars	708,319 dinars

**Note : 34 Autres gains ordinaires**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>2 079,761 dinars</b>	<b>2 327,102 dinars</b>
et se détaille coome suit:		
*Produits sur éléments non récurrents	45,861 dinars	293,202 dinars
*Loyer materiels	2 033,900 dinars	2 033,900 dinars

**Note : 35 Autres pertes ordinaires**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>15 229,047 dinars</b>	<b>108,265 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Pertes sur éléments non récurrents	15 229,047 dinars	108,265 dinars

**Note : 36 Impôts sur les sociétés**

Cette rubrique totalise un montant de	<b>500,000 dinars</b>	<b>3 020,645 dinars</b>
et se détaille comme suit:		
*Impôts sur les sociétés 2018	500,000 dinars	3 020,645 dinars

**V.3-NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRESORERIE**

Exercice clos au : 31/12/2018 31/12/2017

**Note : 37 Décaissements affectés à l'acquisition  
d'immobilisations incorporelles et corporelles**

Cette rubrique se détaille comme suit	<b>0 dinars</b>	<b>-118,720 dinars</b>
*Logiciels informatiques	0,000 dinars	0,000 dinars
*Matériels de tranport	0,000 dinars	0,000 dinars
*Equipements de bureau	0,000 dinars	-118,720 dinars
*Matériels informatiques	0,000 dinars	0,000 dinars
*Agencements et aménagements sur terrains d'autrui	0,000 dinars	0,000 dinars
*Immobilisations en cours	0,000 dinars	0,000 dinars

**Note : 38 Encaissement provenant des  
Emprunts**

Cette rubrique se détaille comme suit	<b>795 074,441 dinars</b>	<b>290 000,000 dinars</b>
*Déblocage crédit long terme Amen Bank	0,000 dinars	290 000,000 dinars
*Encaissement dettes SITEC réservées au capital	795 074,441 dinars	0,000 dinars
*Emprunt financement devises	0,000 dinars	0,000 dinars

**Note : 39 Remboursement d'emprunts et interets**

Cette rubrique se détaille comme suit	<b>-320 157,979 dinars</b>	<b>-540 386,849 dinars</b>
*Emprunts bancaires (principal)	-154 463,117 dinars	-369 542,559 dinars
*Emprunts bancaires (interet)	-145 882,071 dinars	-133 260,526 dinars
*Emprunts leasing (principal)	-18 162,325 dinars	-33 436,567 dinars
*Emprunts leasing (interet)	-1 475,891 dinars	-3 305,121 dinars
*Interet courus non encore échus 2017	-1 150,368 dinars	-1 992,444 dinars
*Interet courus non encore échus 2018	975,793 dinars	1 150,368 dinars

#### V.4- NOTES D'ORDRE FISCAL

Exercice clos au :

31/12/2018

**Note : 40 Reports déficitaires**

Les reports déficitaires non encore imputés s'élèvent à **5 128 170,906 dinars**  
et se détaille comme suit:

* Amortissements réputés différés 2015	852 056,671 dinars
* Report ordinaire 2015	704 646,148 dinars
* Report ordinaire 2016	946 651,957 dinars
* Amortissements réputés différés 2016	328 661,233 dinars
* Report ordinaire 2017	1 234 568,654 dinars
* Amortissements réputés différés 2017	183 043,906 dinars
* Report ordinaire 2018	799 427,474 dinars
* Amortissements réputés différés 2018	79 114,863 dinars

**Note : 41 Fonds propres disponibles au 31/12/2013**

Les fonds propres disponibles au 31/12/2013 régis par le point 7 de l'article 19 de la loi 2013-54

portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014 se détaillent comme suit:

	<b>1 491 382,560 dinars</b>	<b>1 491 382,560 dinars</b>
*Réserve spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars

**VI- Renseignements concernant le droit de vote et la réparation du capital** (Annexe 3 du règlement du

conseil du marché financier relatif à l'appel public à l'épargne)

Le capital de la société est composé de 200 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 20 dinars chacune.

Les actionnaires détenant plus que 5% du capital sont les suivants:

- \_ SITEC ALKHOUTAF : 80,67%
- \_ Groupe M.Mohamed DRISS : 11,25%

### **Tableau de mouvements des capitaux propres**

	Capital Social	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation libre	Modification comptables	Résultat reportés	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total
<b>Solde au 31/12/2017 avant affectation (2017)</b>	<b>4 000 000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>1 491 382,560</b>	<b>0,000</b>	<b>-3 812 910,480</b>	<b>-1 524 680,887</b>	<b>103 300,446</b>	<b>257 091,639</b>
Affectation et imputation de résultat 2017				0,000	-1 524 680,887	1 524 680,887		<b>0,000</b>
Modifications comptales affectant les résultats reportés				0,000				<b>0,000</b>
Subvention encaissée 2018							0,000	<b>0,000</b>
Quote part des subvention inscrite au résultat							-101 374,333	<b>-101 374,333</b>
Résultat de l'exercice 2018						-1 159 324,132		<b>-1 159 324,132</b>
<b>Solde au 31/12/2018 après affectation</b>	<b>4 000 000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>1 491 382,560</b>	<b>0,000</b>	<b>-5 337 591,367</b>	<b>-1 159 324,132</b>	<b>1 926,113</b>	<b>-1 003 606,826</b>

**RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

<b>LIBELLE</b>	<b>MONTANTS</b>
<b>AMEN BANK</b>	<b>246 776,786</b>
<b><u>EMPRUNT : 600.000 dinars</u></b>	<b>16 439,587</b>
<p>Un crédit bancaire d'un montant de 600.000 dinars a été conclu avec l'AMEN BANK en 2013 et débloqué en 2014 pour l'acquisition d'une contre-colleuse.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2019 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 16 439,587 dinars</p>	
<b><u>EMPRUNT : 1.500.000 dinars</u></b>	<b>221 038,671</b>
<p>Un crédit long terme d'un montant de 1.500.000 dinars remboursable sur 7 ans a été conclu avec l'AMEN BANK le 25/10/2016 en remplacement du crédit relais conclus en 2015 pour le financement de l'acquisition de la CONTROL-ING.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2019 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 221 038,671 dinars</p>	
<b><u>EMPRUNT RELAIS : 290.0000 dinars</u></b>	<b>9 298,528</b>
<p>Un emprunt relais a été conclu le 25/12/2017 pour un montant de 290.000 dinars.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2019 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 9 298,528 dinars</p>	

<b>HANNIBAL LEASE</b>	<b>120,959</b>
<p><b><u>CONTRAT N° 383570</u></b></p> <p>Un contrat de crédit bail remboursable sur 36 mois a été conclu avec Hannibal lease en 2016 pour le financement de l'acquisition d'un compresseur .</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2019 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 120,959 dinars</p>	120,959
<b>AMEN BANK</b>	<b>0,000</b>
<p><b><u>NANTISSEMENT DU FOND DE COMMERCE</u></b></p> <p>* Nantissement du fond de commerce en rang utile et nantissement de premier rang sur la machine "CONTROL-IN partie humide et CONTROL-IN contrecolleuse FF" en garantie et conservation du remboursement du crédit de gestion et des deux crédits à moyen terme contractés en juin 2013 (pour 600.000 dinars) et en janvier 2015 (pour 1.400.000) ainsi que de toutes sommes que pourrait devoir la société ALKHOUTAF ONDULE à la banque AMEN BANK jusqu'à concurrence de la somme de 3.500.000 dinars :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Financement de stock : Cent mille dinars <span style="float: right;">100.000 D</span></li> <li>- Découvert en compte : Cent cinquante mille dinars <span style="float: right;">150.000 D</span></li> <li>- Escompte commercial : Un million de dinars <span style="float: right;">1.000.000 D</span></li> <li>- Crédit documentaire import à vue : Cent mille dinars <span style="float: right;">100.000 D</span></li> <li>- Obligations cautionnées : Cinquante mille dinars <span style="float: right;">50.000 D</span></li> <li>- Crédit à moyen terme remboursable sur 07 ans dont une année de grâce débloqué en 2014 : Six cent mille dinars <span style="float: right;">600.000 D</span></li> <li>- Crédit à moyen terme remboursable sur 07 ans dont une année de grâce (Ligne BAD MPME) débloqué en 2015 : Un million cinq cent mille dinars <span style="float: right;">1500.000D</span></li> </ul> <p>ainsi que les intérêts conventionnels, frais, accessoires, prime d'assurance, intérêts de retard et toute autre obligation.</p>	
<p><b><u>COMMISSION D'ENGAGEMENT</u></b></p> <p>Commission d'engagement de 0,05% par mois plus les intérêts, les accessoires capitalisés ou toute autre prime d'assurance au titre du crédit de gestion dont la somme s'élève à 1.400.000 dinars.</p>	
<b>TOTAL</b>	<b>246 897,745</b>

## الإيضاحات حول القوائم الماليّة الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2018

### I - تقديم الشركة:

شركة "الخطاف الورق المقوّى" هي شركة خفيّة الإسم تكوّنت سنة 1992 وهي تعتبر حسب الفصل الأول من القانون ع-117 لسنة 1994 والمورّخ في 14 نوفمبر 1994 من المؤسسات ذات المساهمة العامّة.

تعتمد الشركة النّظام المحاسبي باعتبار الصبّغة التجاريّة، وتقوم بختم حساباتها في 31 ديسمبر من كلّ سنة.

### II - النّشاط:

تقوم شركة " الخطاف الورق المقوّى" بصناعة وطباعة وتحويل الورق المقوّى.

### III - الخصائص المميّزة للسّنة المحاسبيّة:

- سجّلت شركة "الخطاف الورق المقوّى" خسارة محاسبية صافية خلال سنة 2018 قدرها 1 159 324 دينار.
- بلغ رقم معاملات شركة " الخطاف الورق المقوّى" لسنة 2018 ما قيمته 176 714 دينار مقابل 1 283 590 دينار لسنة 2017 أي بإنخفاض قدره 1 106 876 دينار.
- تلقت شركة "الخطاف الورق المقوّى" بتاريخ 05 أوت 2016 إعلام بمراجعة جبائية معمقة للفترة الممتدة من 01 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2015.
- بلغت قيمة فائض الضريبة على الشركات إلى غاية ديسمبر 2015 بعد الإعلام بنتائج المراجعة الجبائية في 21 أفريل 2017 ما قدره 414 519 دينار وبلغت قيمة الإستهلاكات والخسائر على التوالي ما قدره 852 056 دينار و704 646 دينار وقدّرت قيمة الأداءات والخطايا المستوجبة ما قدره 60 030 دينار.
- قررت اللجنة في 23 جانفي 2018 إرجاع مبلغ 209 209 دينار في حين يكون المبلغ المتبقي المقدر ب 310 205 دينار قابلا للتحويل وغير قابل للإرجاع.

- بلغت قيمة المبلغ المسترجع في 19 فيفري 2018 ما قدره 177 667 دينار .
- شرعت الشركة في 2018 بالقيام بالإجراءات المتعلقة بالإنتفاع بتدخلات خط إعتقاد دعم إعادة الهيكلة المالية طبقا للأمر الحكومي عدد 324 لسنة 2018 المؤرخ في 29 مارس 2018.
  - دونت الشركة خلال سنة 2018 بعنوان أعباء الأعوان مبلغ قدره 495 081 دينار خام.
  - قامت الشركة خلال سنة 2018 بتدوين ذخر احتياطي بقيمة 300 000 دينار للنزاعات مع العمال الذين تقدموا بقضية في الطرد التعسفي .
  - قامت الشركة خلال شهر أكتوبر 2018 بإبرام اتفاقية مع عمالها تنصص على أن كل من تقدم بقضية في الطرد التعسفي ضدها يعتبر مغادر لها من تلقاء نفسه بتاريخ تقديم الدعوى ولن يستطيع التفاوض معها بخصوص مستحقاته ولينتظر مال القضية. أما العملة الذين تقدموا بقضايا في المستحقات فإنه لا يمكن أن يشملهم هذا الاتفاق إلا في حال تخليهم عن الدعاوي المقدمة وذلك قبل استئناف نشاط الشركة، وقد حددت هذه المستحقات بأجرة اثني عشر شهر عمل تم تدوين أجرة أربعة أشهر بحسابات سنة 2017 و أجرة ثمانية أشهر بحسابات سنة 2018.
  - حددت مستحقات العملة الذين شتملتهم الإتفاقية بأجرة اثني عشر شهر عمل بعد التنازل عن جميع المنح السابقة والتي لم يتم خلاصها وشهري عمل لفائدة الشركة كمساهمة في مجهودات إنقاذها واعتبار المبالغ التي تمت تسبقتها والمقدرة بألف ومائتي دينار لكل عامل من جهة وباقي القروض الغير مسددة من قبل العملة لفائدة الشركة من جهة أخرى كتسبقة يتم خصمها من المستحقات المذكورة.

## V- المبادئ المحاسبية المتفق عليها:

تم إعداد القوائم المالية طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية وتولت الشركة اعتماد المدة المقدرة للاستعمال لتدوين الإستهلاكات المتعلقة بالمعدات الصناعية.

أما بالنسبة لبقية المجمدات فقد تم ضبط إستهلاكاتها طبقا للتشريع الجبائي.

تتلخص المبادئ المحاسبية المتفق عليها والتي اعتمدها شركة "الخطاف الورق المقوى" قصد إعداد وضبط القوائم المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2018 كالآتي:

### **1- الأصول الغير المادية:**

إن الأصول الغير المادية لشركة " الخطاف الورق المقوى " تبرز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية دون اعتبار الأداءات.

تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة الغير مادية في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 285 دينار وملي717مات.

## 2- الأصول الثابتة المادية:

الأصول الثابتة المادية لشركة " الخطاف الورق المقوى" تبرز ضمن الأصول الغير الجارية بقيمة التكلفة التاريخية دون اعتبار الأداءات باستثناء بعض الآلات والمعدات الصناعية التي تم إعادة تقييمها اعتمادا على القيمة المقترحة من طرف الخبير المعين بموجب إذن على عريضة خلال سنة 2005.

لتدوين الإستهلاكات اعتمدت الشركة النسب التالية:

معدات صناعية	10% - 15%
تجهيزات عامة وتهيئة مختلفة	10%
معدات إعلامية	15% - 33%
معدات نقل	20%
تجهيزات وتهيئة على بنايات الغير	5% - 10%
تركيب وتهيئة المعدات الصناعية	10%
معدات مكتبية	10% - 15% - 20%
معدات مقتناة عن طريق الإيجار المالي	7% - 20%

تم خلال سنة 2007 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة بالمعدات الصناعية المعاد تقييمها خلال سنة 2005 وذلك طبقا لمقتضيات قانون المالية لسنة 2008 وللمعيار المحاسبي عد5د المتعلق بالأصول المادية. وتجدر الإشارة إلى أنه تم خلال سنة 2016 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة ببعض المعدات الصناعية حيث تم احتسابها بالاعتماد على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوزي المصمودي خبير في الميكانيك العام.

تم احتساب قيمة استهلاكات المعدات الصناعية ومعدات النقل خلال سنة 2018 باعتبار نسق الإنتاج أي ما يعادل 20% من مجموع استهلاكات سنة 2017.

تم رهن جميع مكونات الأصل التجاري المادية والغير مادية الكائن بطريق تونس ك-13.5 لم صفاقس والذي هو على ملك شركة الخطاف الورق المقوى كما تم رهن الآلة -partie humide control- ing والآلة -contre colleuse control- لفائدة بنك الأمان.

## 3- الأصول المالية:

تتكوّن الأصول الماليّة من:

- مساهمات الشركة في رأس مال البنك التّونسي للتّضامن 1 000 دينار .

- مساهمات الشركة في رأس مال شركة الخطاف 150 000 دينار .

بلغت قيمة المدخرات لانخفاض قيمة المساهمات في رأس مال شركة الخطاف في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 75 000 دينار .

#### 4- المخزونات:

تعتمد شركة "الخطاف الورق المقوّى" طريقة الجرد بالتناوب كطريقة للتقييد المحاسبي للمخزونات.

قامت شركة "الخطاف الورق المقوّى" بالجرد الماديّ لكامل مخزونها وتولينا حضور عملية الجرد وقمنا بالثبوتات التي رأيناها ضرورية ولازمة.

تمّ تقييم مخزون الموادّ الأوليّة والموادّ الاستهلاكيّة ومخزون قطع الغيار بالاعتماد على طريقة كلفة الشراء المرجّحة.

تم اعتبار قيمة التكلفة بالنسبة للمخزونات الجاهزة والمخزونات النّصف جاهزة.

لقد تمّ اعتماد قيمة التّحقيق الصّافية لتقدير مخزون البقايا "Déchets".

#### 5- الحرفاء والحسابات المتّصلة بهم:

بلغت جملة الديون المتخلّدة بذمة الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 688 304 دينار ومليّـمات 415 وهي مفصلة كما يلي:

- حرفاء 157 807 دينار ومليّـمات 308.

- حرفاء- اوراق مستحقة 7 476 دينار ومليّـمات 753.

- حرفاء- ايرادات لم تفوتر بعد 32 566 دينار ومليّـمات 400.

- حرفاء المشكوك في إيفائهم 490 453 دينار ومليّـمات 954.

بلغ الذّخر الإحتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص الديون المتخلّدة بذمة بعض الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 490 453 دينار ومليّـمات 954.

#### 6- الأصول الجارية الأخرى:

بلغت الأصول الجارية الأخرى ما قدره 813 373 دينار ومليّـمات 380 وهي مفصلة كما يلي:

- الأعوان والحسابات المرتبطة بهم 150 267 دينار ومليّـمات 927.

- دولة، فائض متّصل بالأداءات على الأرباح 301 981 دينار ومليّـمات 169.

أعباء مسجلة مسبقا	5 997 دينار
حسابات أخرى مدينة	355 127 دينار وملبيّـمات

## 7- السيولة وما يعادل السيولة:

بلغت السيولة وما يعادل السيولة ما قدره 786 دينار وملبيّـمات 814مات وهي مفصلة كما يلي:

أوراق مالية للتحويل	383 دينار وملبيّـمات 845مات
أموال مودعة بالبنوك	36 دينار وملبيّـمات 234مات
أموال في الخزينة	366 دينار وملبيّـمات 735مات

## 8- الأموال الذاتية:

بلغت قيمة الأموال الذاتية للشركة في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته < 1 003 606 > دينار وملبيّـمات 826مات وهي مفصلة كالآتي:

رأس المال الإجمالي <sup>(1)</sup>	4 000 000 دينار
أموال ذاتية أخرى <sup>(2)</sup>	1 491 382 دينار وملبيّـمات 560مات
نتائج المؤجلة	5 337 591 - دينار وملبيّـمات 367مات
منح استثمار	1 926 دينار وملبيّـمات 113مات
نتيجة السنة المحاسبية	1 159 324 - دينار وملبيّـمات 231مات
مجموع الأموال الذاتية قبل التّـبويب	1 003 606 - دينار وملبيّـمات 826مات

(1) يبلغ رأس المال ما قدره 4 000 000 دينار مقسّم إلى 200 000 سهم قيمة السّهم الواحد 20 دينار محرّـة كليا.

(2) تتمثل الأموال الذاتية الأخرى في احتياطي خاصّ متأتّي من إعادة تقييم بعض الآلات والمعدّات الصناعيّة خلال سنة 2005.

## 9- الخصوم الغير جارية:

بلغت الخصوم الغير جارية ما قدره 2 209 199 دينار وملبيّـمات 803مات وهي مفصلة كما يلي:

قروض بنكيّة	1 055 479 دينار وملبيّـمات 280مات
الإيجار المالي	5 دينار وملبيّـمات 180مات
ديون شركة الخطاف مخصصة للترفيـع في رأس المال	795 074 دينار وملبيّـمات 441مات

- مدخرات للمخاطر والأعباء

358 640 دينار وملّيـمات902

## 10- مزودون و حسابات متصلة بهم:

بلغ الحساب "مزودون وحسابات متصلة بهم" ما قدره 1 167 057 دينار وملّيـمات870 مفصل كما يلي:

646 103 دينار وملّيـمات401	- مزودو إستغلال
1 000 دينار وملّيـمات005	- مزودو أصول ثابتة
519 885 دينار وملّيـمات390	- مزودون كمبيالات للدفع
69 دينار وملّيـمات074	- مزودون فواتير لم تأتي بعد

## 11 - المساعدات البنكية والخصوم المالية الأخرى:

بلغت المساعدات البنكية والخصوم المالية الأخرى إلى حد 31 ديسمبر 2018 ما قدره 1 454 292 دينار وملّيـمات750 وهي مفصلة كما يلي:

867 917 دينار وملّيـمات050	- آجال اقل من سنة على قروض مسندة
975 دينار وملّيـمات793	- فوائد مطلوبة
484 750 دينار وملّيـمات740	- بنوك
100 649 دينار وملّيـمات167	- مساعدات بنكيّة أخرى

## 12- مخصّصات الإستهلاكات والمدخرات:

بلغت مخصّصات الإستهلاكات والمدخرات إلى حدّ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 382 510 دينار وملّيـمات068 وهي مفصلة كما يلي:

79 114 دينار وملّيـمات863	- مخصّصات إستهلاكات
3 395 دينار وملّيـمات205	- مخصّصات لاستيعاب أعباء للتوزيع
300 000 دينار	- مدخرات للمخاطر والأعباء

## 13- التعهّات خارج الموازنة:

لقد تولت شركة "الخطاف الورق المقوى" بيان تعهّاتها الخارجة عن الموازنة ضمن القوائم الماليّة.

## التقرير العام

الحسابات المختمة في 31 ديسمبر 2018

## السادة مساهمو شركة "الخطاف الورق المقوى"

### I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية:

#### أ - إبداء الرأي:

01- قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة "الخطاف الورق المقوى" المتكونة من الموازنة المختتمة في 31 ديسمبر 2018 وقائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ بما في ذلك تلخيص لأهم الطرق المحاسبية.

إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 5 349 930 دينار وتظهر خسارة صافية بلغت قدرها 1 159 324 دينار.

02- حسب رأينا، وباستثناء ما جاء بالفقرات 1.3 و 2.3 و 3.3 و 4.3، إنّ القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير تقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لشركة "الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2018 وكذلك نتيجة عملياتها والتحرّكات المالية للسنة المحاسبية المختتمة 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. وسنتولى 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 التحفظات التالية:

1.3- طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلة التجارية المنقّح بالقانون عد36د لسنة 2016 المؤرخ

في 29 أبريل 2016 والمتعلّق بالإجراءات الجماعية، تعتبر شركة الخطاف الورق المقوى مؤسسة تمرّ

بصعوبات اقتصادية حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 6 496 915 دينار وملي499مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 4 000 000 دينار.

**2.3-** لقد أظهرت حسابات سنة 2018 أموالا ذاتية دون نصف رأس مال الشركة نتيجة للخسائر حيث تم تسجيل عجز في الأموال الذاتية بما قيمته 1 003 606 دينار الشيء الذي حمل مجلس الإدارة القيام بالإجراءات القانونية اللازمة طبقا لمقتضيات الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية وذلك من خلال دعوة الجلسة العامة الخارقة للعادة ليوم 16 فيفري 2020 للنظر في إمكانية مواصلة الشركة لنشاطها والترفيغ في رأس مالها بتعويض ديون متخلدة بذمتها لفائدة شركة الخطاف الأم وحذف حق الأفضلية وقد تولت الشركة تعويض الديون المتخلدة بذمتها لفائدة شركة الخطاف تحت عنوان خصوم غير جارية.

**3.3-** ترشد القوائم المالية لسنة 2018 إلى تواصل عجز النتائج وارتفاع حجم مديونية الشركة حيث بلغت قيمة التعهدات المالية الإجمالية للشركة في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 6 600 435 دينار ، كما أفضت سنة 2018 إلى خسارة محاسبية بما قدره 1 159 324 دينار.

إن هذه المؤشرات من شأنها أن تشكك في فرضية مواصلة الاستغلال التي تعتبر فرضية أساسية في إعداد وعرض القوائم المالية فضلا على أن شركة الخطاف الورق المقوى توقفت عن النشاط توقفا يكاد يكون كليا غير أن النقطة عدد 4 من الإيضاحات حول القوائم المالية بينت إنتفاع الشركة خلال شهر أكتوبر 2019 بتدخلات خط اعتماد الهيكلية المالية للمؤسسات الصغرى والمتوسطة فضلا على النقطة 3 من الإيضاحات حول القوائم المالية التي بينت أن الشركة قد تولت تعدي الصعوبات وتم إسترجاع الثقة وإستئناف النشاط.

**4.3-** تأثر نظام الرقابة الداخلي بصفة سلبية خاصة بسبب تعثر النشاط حيث تم تسجيل العديد من النقائص و الإخلالات التي من شأنها الحد من نجاعته.

### ت- ملاحظة ما بعد الرأي:

**04-** تم احتساب قيمة استهلاكات المعدات الصناعية ومعدات النقل خلال سنة 2018 باعتبار نسق الإنتاج أي ما يعادل 20% من مجموع استهلاكات سنة 2017.

**05-** قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف على إثر إلتئام جلستها العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 جوان

2013 وذلك بما قدره 150 000 دينار ولم تتول بعد تسوية وضعيتها طبقاً لأحكام الفصل 466 من مجلة الشركات التجارية وذلك بالرغم من سعيها في بيعها.  
إن هذه الملاحظات لا تغير رأينا.

### ث - نقاط أخرى : وقائع لاحقة:

06- انتفعت الشركة خلال شهر أكتوبر 2019 بتدخلات خط اعتماد دعم إعادة الهيكلة المالية للمؤسسات الصغرى والمتوسطة و المصادقة علي برنامج الهيكلة المالية وإعادة جدولة الديون البنكية مع بنك الأمان في حدود اثنين مليون وسبعمئة ألف دينار .  
وتم التنصيص علي ما سبق بالفقرة عدد 4 من الإيضاحات حول القوائم المالية للشركة

07- استأنفت شركة "الخطاف الورق المقوى" نشاطها خلال سنة 2019 وتم التنصيص على ذلك بالفقرة عدد 3 من الإيضاحات حول القوائم المالية للشركة.

### ت - أمور التدقيق الرئيسية:

08- 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 رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.  
وفقاً لتقديرنا المهني، ليس لدينا أي أمر رئيسي للتدقيق يجب الإبلاغ عنه باستثناء ما جاء بالإحترازات المنصص عليها بالنقاط 1.3 و 2.3 و 3.3 و 4.3.

### ث-تقرير التصرف:

09- ترجع مسؤولية تقرير التصرف إلى مجلس الإدارة.  
إن رأينا حول القوائم المالية لا يمتد إلى تقرير التصرف المعد من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدي بأي شكل من أشكال الضمان على هذا التقرير.  
طبقاً لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤولياتنا في التحقق من دقة المعلومات حول حسابات الشركة المضمنة بتقرير مجلس الإدارة بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم المالية. تتمثل أعمالنا في الاطلاع على تقرير التصرف ومن ثم القيام بتقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو إذا ما كان تقرير مجلس الإدارة يتضمن إخلال هام وإذا ماتم التوصل، على ضوء ما قمنا به من أعمال، إلى وجود إخلال هام فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الوضعية.  
وفي هذا الصدد ليس لدينا ما يجب الإبلاغ عنه.

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

10- إن مجلس إدارتكم مسؤول عن إعداد وتقديم القوائم المالية بصورة وفيّة وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة، كما أنه مسؤول عن نظام المراقبة الداخلي الذي يراه لازماً لإعداد قوائم مالية خالية من إخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن وجه الغش أو عن وجه الخطأ.

بمناسبة إعداد القوائم المالية، يحمل على إدارتكم مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة نشاطها وعن الإفصاح عند الاقتضاء عن المسائل المتعلقة باستمرارية نشاطها وتطبيق الفرضية الأساسية المتعلقة بالاستمرارية، إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها أو إذا لم تتوفر لها بدائل واقعية أخرى.

يحمل على القائمين على الحوكمة مراقبة منظومة المعلومات المالية للشركة.

## ح-مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية:

11- تهدف أعمالنا إلى الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم المالية على إخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإعداد تقرير يتضمّن رأينا.

إنّ الضمان الكافي يتمثل في مستوى عالي من الضمان، ولكنه لا يضمن بأنّ التدقيق الذي يتمّ وفقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة بالبلاد التونسية يمكن من كشف كل إخلال هام. ويمكن أن تحصل الإخلالات بسبب الغش أو الخطأ، وتعتبر إخلالات هامة إذا كان من معقول التوقع بأن تؤثر بصفة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها مستعملي القوائم المالية.

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

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

- نتولى تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المعتمدة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها إدارة الشركة شأن ذلك شأن المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل هذه الأخيرة،
- نستنتج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ المحاسبة المتعلق بالاستمرارية، استنادا على أدلة التدقيق التي تمّ الحصول عليها، في خصوص وجود أو عدم وجود شكّ مهم يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على مواصلة نشاطها. وإذا خلصنا إلى وجود شك مهم، فإنه يتوجب علينا لفت إنتباه مستعملي تقريرنا حول المعلومات الواردة في القوائم المالية حول موضوع هذا الشك، وإذا كانت هذه المعلومات غير ملائمة لإبداء رأي مخالف فإنّه 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 الوافية،
- نتولى بالخصوص مد المسؤولين عن الحوكمة، مدى التدقيق والرزنامة 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 وغيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي تم إبلاغها للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية القصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية للفترة الحالية و التي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقريرنا باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا -في حالات نادرة للغاية- أن أمرا ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

## 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:**

12- 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 ومجلس الإدارة. بالاعتماد على أعمالنا يشكو النظام الداخلي من العديد من النقائص مثلما تم بيانه بالإحترار المبين بالنقطة 4.3 من هذا التقرير.

### **ب - مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للأنظمة المعمول بها:**

13- طبقا لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2001-2728 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالنتبث بشأن مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة للأحكام الجاري بها العمل. تقع مسؤولية ضمان الإلتزام بمتطلبات هذه اللوائح على عاتق الإدارة. واستنادا إلى الإجراءات التي اعتبرناها ضرورية، ليس لنا أي ملاحظة حول إحترام الشركة للأحكام المتعلقة بمسك حسابات الأوراق المالية الجاري بها العمل.

### **ت - واجبات قانونية أخرى:**

14 - أحكام الفصل 420 من قانون عدد 36-2016 المؤرخ في 26 أبريل 2016 المتعلق بالإجراءات الجماعية: - تولينا بوصفنا مراقب حسابات شركة الخطاف الورق المقوي بتاريخ 30 أبريل 2018 طلب توضيحات طبقا للفصل 420 من قانون عدد 36-2016 المؤرخ في 26 أبريل 2016 والمتعلق بالإجراءات الجماعية حيث تولينا ملاحظة البعض من المؤشرات التي من شأنها أن تهدد مواصلة النشاط. - تولت شركتكم بتاريخ 15 ماي 2018 إبرام اتفاقية إطارية تم إمضائها تحت إشراف الإدارة العامة للنهوض بالمؤسسات الأصغري و المتوسطة مع مكتب " برو إكسبرتييز " موضوعها القيام بمهمة تتمثل في التشخيص المالي والاقتصادي ومرافقتها لدى المؤسسات المالية والدائنين ومتابعة برنامج الإنقاذ.

- تولينا مواكبة مدى تقدم الأعمال المتعلقة بإنقاذ الشركة من خلال حضورنا لجل إجتماعات مجلس إدارة شركتكم.

- تولينا بتاريخ 18 ديسمبر 2019 مراسلة شركتكم في إطار متابعة مدى تقدم الأعمال المتعلقة بإنقاذ الشركة. و ما يفيد إعادة جدولة ديونها مع بنك الأمان وعودة المصنع إلى سالف نشاطه بصفة طبيعية تضمن إستمرارية المؤسسة.

صفاقس في 01 فيفري 2020  
مراقب الحسابات  
عبد الرؤوف غربال

## التقرير الخاص الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2018

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية،نمدّكم بالتقرير التالي حول الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالفائتات المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتقادا على المعلومات التي يتمّ مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراء اتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصوصها 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 المبرمة حديثا:

✓ تولّى شركة "الخطاف الورق المقوى" شراء أطباق مطبوعة من شركة الخطاف الأم خلال سنة 2018 بما قدره 33 413 دينار ومليّ800مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة "الخطاف الأم" خلال سنة 2018 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التابعين لشركة "الخطاف الورق المقوى" وقدر ذلك 64 852 دينار ومليّ068مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تولت شركة "الخطاف" سداد تسبقة لذلك العمال بقيمة 1 800 دينار بعنوان سنة 2017 و200 و13 دينار بعنوان سنة 2018.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2018 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ مدير مصنع الشركة التابع لشركة "الخطاف الأم" وقدر ذلك 46 761 دينار ومليّ126مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تم ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 18 أوت 2018.

✓ تولت شركة الخطاف تسبقه مبلغ 60 000 دينار لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى حسب الاتفاق و التراضي الآتي :

- إستخلاص مبلغ 39 142 دينار ومليّات 157 مقابل تحصل شركة الخطاف علي مواد أولية من شركة " الخطاف الورق المقوى " سنة 2017.
- و الباقي 20 857 دينار ومليّات 843 مقابل تسبقه على الخدمات و المواد التي توفرها شركة الخطاف الورق المقوى لفائدة شركة الخطاف في نطاق التعامل مع الشركتين في أجل أقصاه شهر ديسمبر 2018.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 19 أفريل 2018.

✓ تولت شركة الخطاف استخلاص كمبيالات بمبلغ جملي قدره 93 306 دينار ومليّات 058 مقابل مظهرة من قبل شركة الخطاف الورق المقوى و قامت بخلاص فواتير متخلدة بزمة شركة الخطاف الورق المقوى بنفس القيمة منها استخلاص مبلغ قدره 39 165 دينار ومليّات 425 مقابل صافي من الخصم من المورد راجع لشركة الخطاف.

غير أنّ هاتين الإتفاقيتين تمّ العمل بهما قبل ترخيصهما من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 04 جانفي 2020.

وتعرض هاتين الإتفاقيتين على جلستكم العامة قصد التسوية والمصادقة عليهما طبقا لمقتضيات الفصل 202 من مجلة الشركات التجارية.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 04 جانفي 2020.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.

**(ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:**

✓ كراء المحلّ التّابع لشركة الخطاف الأمّ والكائن بطريق تونس كلـ13.5م 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 إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993. ✓  
تسويغ "شركة الخطاف الورق المقوى" لشركة الخطاف الأمّ آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة بمبلغ قدره 2 420 دينار ومليّات 341مات في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل الشركة الأمّ.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

✓ التمتع بكفالة و ضمان من شركة الخطاف الأمّ خلال سنة 2013 لفائدة بنك الأمان بمناسبة إبرام عقد قرض تصرف قصير المدى وذلك في حدود مبلغ قدره 1 400 000 دينار.

✓ التمتع بكفالة و ضمان من شركة الخطاف الأمّ خلال سنة 2013 لفائدة بنك الأمان بمناسبة إبرام عقد قرض متوسط المدى وذلك في حدود مبلغ قدره 600 000 دينار.

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014 وتمّت المصادقة عليها من طرف الجلسات العامة للمساهمين.  
كما تجدر الإشارة وأنه تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013 وبتاريخ 15 فيفري 2014.

✓ التمتع بكفالة و ضمان من شركة الخطاف الأمّ خلال سنة 2017 لفائدة بنك الأمان بمناسبة إبرام عقد قرض قصير المدى وذلك في حدود مبلغ قدره 290 000 دينار.

تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 18 أوت 2018 وتمّت المصادقة عليها من طرف الجلسة العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 02 ديسمبر 2018.

كما تجدر الإشارة وأنه تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

✓ التمتع بكفالة و ضمان من شركة الخطاف الأمّ خلال سنة 2016 لفائدة بنك الأمان بمناسبة تحويل عقد قرض قصير المدى إلى قرض متوسط المدى وذلك في حدود مبلغ قدره 1 500 000 دينار.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 31 ماي 2016 وبتاريخ 08 سبتمبر 2017 وبتاريخ 22 سبتمبر 2017 وتمّت المصادقة عليها من طرف الجلسة العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 08 أكتوبر 2017.

كما تجدر الإشارة وأنه تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأمّ" المنعقد بتاريخ 30 ماي 2016 وبتاريخ 18 جويلية 2016.

وتجدر الإشارة إلى أنّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 04 جانفي 2020 وتعرض على جلستكم العامة قصد المصادقة عليها.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوّى" كلفة أشغال بناء سياج خارجي بالعقار الكائن بطريق تونس كلـ13.5م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأمّ بما قدره 75 006 دينار ومليّـ917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 24 مارس 2010 وبتاريخ 02 ماي 2011 وبتاريخ 29 مارس 2012 وتمت المصادقة عليها من خلال ما قرّرته الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 20 ماي 2012.

✓ نتحمّل شركة "الخطاف الورق المقوّى" كلفة أشغال تشييد مخزن وتهيئات بالعقار الكائن بطريق تونس كلـ13.5م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأمّ وقد بلغت كلفة الأشغال إلى غاية 31 ديسمبر 2015 ما قدره 255 523 دينار ومليّـ672مات.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقيات من طرف مجلسي إدارتكم المنعدين بتاريخ 15 فيفري 2014 وبتاريخ 26 مارس 2015.

✓ قامت شركة الخطاف الورق المقوّى بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعيّة التّونسيّة للظرف والكرطون الخطاف خلال سنة 2014 بما قدره 150 000 دينار.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2014 وتمت المصادقة عليها من طرف الجلسات العامة للمساهمين.

وتجدر الإشارة إلى أنّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تمت المصادقة عليها من طرف الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جلستكم العامة قصد المصادقة عليها.

**(ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها:**

❖ تمتع المدير العام المنتهية مهامه السيّد صهيب المهيري خلال شهر جانفي 2018 بما يلي:

✓ أجرة شهرية خام قدرها 1 870 دينار ومليـ730مات أي ما يعادل 1500 دينار صافية من كلّ الأداءات بما في ذلك الأعباء المتصلة بأجرته.

✓ تحمّل الشركة أعباء محروقات بما قدره 250 دينار.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع "CADY".

تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 أكتوبر 2017.

✓ تمتعت السيدة استبرق المعالج خلال سنة 2018 :

- بصفتها موظفة بقسم المحاسبة وعضوة بمجلس الإدارة، مرتب شهري خام قدره 1 802 ومليـ798مات أي ما يعادل 1 343 دينار صافي من الأداءات خلال شهر جانفي 2018.
- بصفتها مديرة عامة خلال الفترة الممتدة من 01 فيفري 2018 الي غاية 31 ديسمبر 2018 مبلغ خام قدره 21 633 و مليـ567مات أي ما يعادل 16 116 دينار صافي من الأداءات.
- وقد تقاضت السيدة استبرق المعالج خلال سنة 2018 مبلغ قدره 2 100 دينار من المبلغ الجملي لمستحققاتها.

✓ وضعت الشركة على ذمة السيدة إستبرق المعالج سيارة وظيفية من نوع "TOYOTA AVANZA"

✓ تحمّلت الشركة أعباء محروقاتها خلال سنة 2018 بما قدره 2 056 دينار.

تمّ ترخيص كلّ هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ المنعقد بتاريخ 04 جانفي 2020.

**وتعرض كلّ هذه الاتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.**

بإستثناء الإتفاقيات والعمليات المذكورة أعلاه، لم تكشف أعمالنا على وجود إتفاقيات أو عمليات أخرى تدخل في إطار الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية.

صفاقس في 01 فيفري 2020

مراقب الحسابات

عبد الرؤوف غربال