

ETATS FINANCIERS

SOCIETE AL KHOUTAF

Siège social : Route Gabés Km1.5 - 3003 Sfax

La Société AL KHOUTAF 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, Mme Chiraz DRIRA.

ETATS FINANCIERS AU 31. 12. 2018 PAGE 01 S.I.T.E.C " AL KHOUTAF" S.A

B I L A N

<i>ACTIF</i>	Note	<i>Au 31 Décembre</i>	
		<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
<i>* Immobilisations incorporelles</i>	1	578 454,756	578 454,756
<i>* Moins : Amortissements immobilisations Incorporelles</i>		-575 342,392	-570 361,534
VALEUR NETTE		3 112,364	8 093,222
<i>* Immobilisations corporelles</i>	2	36 533 874,476	36 535 982,618
<i>* Moins : Amortissements Immobilisations corporelles</i>		-24 615 191,810	-23 819 658,948
VALEUR NETTE		11 918 682,666	12 716 323,670
<i>* Immobilisations financières</i>	3	3 356 435,416	3 371 226,216
<i>Moins : Provisions</i>		-3 301 498,216	-3 301 498,216
VALEUR NETTE		54 937,200	69 728,000
<i>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</i>		11 976 732,230	12 794 144,892
<i>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</i>		11 976 732,230	12 794 144,892
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
<i>* Stocks</i>	4	1 525 644,317	2 471 994,132
<i>* Moins provisions / Stocks</i>		-21 469,528	-22 461,265
VALEUR NETTE		1 504 174,789	2 449 532,867
<i>Clients et Comptes rattachés</i>	5	2 248 364,314	2 369 991,550
<i>* Moins : Provisions / Clients</i>		-384 584,486	-388 932,928
VALEUR NETTE		1 863 779,828	1 981 058,622
<i>AUTRES ACTIFS COURANTS</i>	6	1 189 453,624	1 128 085,230
<i>PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS</i>	7	7 693,087	7 517,488
<i>LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITE</i>	8	42 657,159	284 524,700
<i>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</i>		4 607 758,487	5 850 718,907
<i>TOTAL DES ACTIFS</i>		16 584 490,717	18 644 863,799

BILAN

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	Au 31 Décembre	
		2018	2017
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>- CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	9	9 000 000,000	9 000 000,000
* Réserves		859 147,597	859 147,597
* Résultats reportés		-13 665 743,165	-7 906 779,423
* Autres capitaux propres		7 811 773,325	7 817 834,412
* Primes d'émission d'actions		576 585,000	576 585,000
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>4 581 762,757</u>	<u>10 346 787,586</u>
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>-3 205 389,726</u>	<u>-5 758 963,742</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>1 376 373,031</u>	<u>4 587 823,844</u>
PASSIFS			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunts	10	1 973 083,788	2 631 834,703
* Autres passifs financiers		19 875,000	19 875,000
* Provisions		433 455,496	383 872,500
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>2 426 414,284</u>	<u>3 035 582,203</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	11	1 054 927,430	2 847 284,843
* Autres passifs courants	12	4 145 006,085	3 362 809,075
* Concours bancaires et autres passifs financiers	13	7 581 769,887	4 811 363,834
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>12 781 703,402</u>	<u>11 021 457,752</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>15 208 117,686</u>	<u>14 057 039,955</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		<u>16 584 490,717</u>	<u>18 644 863,799</u>

COMPTE DE RESULTAT

DESIGNATION	Note	Au 31 Décembre	
		2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	7 670 019,294	8 691 174,041
* Autres produits d'exploitation	2	255 383,705	271 033,330
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>7 925 402,999</u>	<u>8 962 207,371</u>
MARGE SUR COUT MATIERE PREMIERE		42,82%	41,11%
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et en cours	3	-125 094,067	-41 860,738
* Achats consommés	4	-4 313 890,427	-5 093 429,942
* Charges de personnel	5	-3 895 995,747	-5 270 972,409
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-951 111,341	-2 481 202,833
* Autres charges d'exploitation	7	-633 763,202	-687 915,611
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-9 919 854,784</u>	<u>-13 575 381,533</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-1 994 451,785</u>	<u>-4 613 174,162</u>
* Charges financières	8	-1 240 958,275	-1 093 350,642
* Produits financiers	9	4 918,662	3 007,885
* Autres produits ordinaires	10	43 571,674	59 236,053
* Autres charges ordinaires	11	-1 050,558	-95 103,433
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>		<u>-3 187 970,282</u>	<u>-5 739 384,299</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-17 419,444	-19 579,443
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-3 205 389,726</u>	<u>-5 758 963,742</u>
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	13	<u>-3 205 389,726</u>	<u>-5 758 963,742</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (méthode autorisée)

Libellé	Notes	Exercice 2018	Exercice 2017
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	1		
* Résultat net		-3 205 389,726	-5 758 963,742
- Ajustement pour :			
* Amortissements et provisions		951 111,341	2 481 202,833
* Variation des :			
- Stocks		946 349,815	1 029 048,884
- Créances		121 627,236	-584 747,581
- Autres Actifs		-61 368,394	-168 478,188
- Fournisseurs		-1 792 357,413	535 036,625
- Autres dettes		2 429 471,789	-252 218,864
- Reprises sur provisions antérieures		-104 226,711	-58 208,944
- Quote des subventions inscrites au résultat		-6 061,087	-72 733,050
- Intérêts sur emprunts bancaires		366 382,958	284 098,588
- Intérêts sur emprunts Leasing		0,000	695,454
- Plus value sur placement courant		-175,599	-283,008
- Plus value sur cession d'immobilisations corporelles		-18 536,593	-57 100,000
- Moins value sur cession d'immobilisations corporelles			95 000,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>		<u>-373 172,384</u>	<u>-2 527 650,993</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	2		
o Décaissement provenant de l'acquisit. d'immob. corpor. et incorp.		-583,358	-10 147,000
o Encaissement provenant de cession d'immob. corpor. et incorp.		19 100,000	202 100,000
o Encaissement prêts au personnel à long terme		9 940,000	12 673,670
o Encaissement à titre de consignation		43 450,800	22 000,000
o Décaissement à titre d'immobilisations financières		-38 600,000	-26 660,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		<u>33 307,442</u>	<u>199 966,670</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.	3		
o Dividendes et autres distributions		-2 082,700	-3 837,500
o Encaissement provenant d'emprunts à long et moyen terme			3 218 000,000
o Remboursement des Crédits bancaires + leasing		-419 353,856	-686 489,698
o Remboursement des intérêts sur Crédits bancaires + leasing		-366 382,958	-284 794,042
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENTS</u>		<u>-787 819,514</u>	<u>2 242 878,760</u>
* VARIATION DE TRESORERIE	4		
o Trésorerie au début de l'exercice		-751 907,435	-667 101,872
o Trésorerie à la clôture de l'exercice		-1 879 591,891	-751 907,435

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2018

NATURE DES OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							Immobilisations à Statut juridique particulières	TOTAL
	Logiciels	Terrain	Batiment	Mat. et outillage	Mat. Transp.	Equip. Bureau	Mat. Informat.	En cours et avance		
<u>IMMOBILISATIONS</u>										
1. Valeur brute des immobilis. au début de l'Exercice.	578 454,756	8 293 700,000	5 717 200,678	20 762 307,808	696 038,331	528 759,600	292 945,399	93 714,114	151 316,688	37 114 437,374
2. Valeur des immobilis. acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par tiers)						244,171	339,187			583,358
3. Avance/commande d'imm. Virés du cpte fournisseurs										
4. Valeur des immobilisations Virées de Compte à compte										0,000
<u>TOTAL A.</u>	<u>578 454,756</u>	<u>8 293 700,000</u>	<u>5 717 200,678</u>	<u>20 762 307,808</u>	<u>696 038,331</u>	<u>529 003,771</u>	<u>293 284,586</u>	<u>93 714,114</u>	<u>151 316,688</u>	<u>37 115 020,732</u>
<u>A déduire :</u>										
Valeur d'Actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'Exercice					2 691,500					2 691,500
- A la suite de cessions, destructions ou mises hors de service.		-								
<u>TOTAL B</u>				<u>0,000</u>	<u>2 691,500</u>					<u>2 691,500</u>
Valeur d'Actif des Immobilisations à la clôture de l'Exercice (A - B)	<u>578 454,756</u>	<u>8 293 700,000</u>	<u>5 717 200,678</u>	<u>20 762 307,808</u>	<u>693 346,831</u>	<u>529 003,771</u>	<u>293 284,586</u>	<u>93 714,114</u>	<u>151 316,688</u>	<u>37 112 329,232</u>
<u>AMORTISSEMENTS</u>										
Dotat. de l'Exercice aux comptes d'amort. et provisions	4 980,858	-	224 483,971	478 627,700	40 263,790	21 282,857	2 739,299		30 263,338	802 641,813
Montant des Amortis. et résorptions au début de l'exercice	570 361,534	-	3 874 012,294	18 456 382,296	644 115,321	448 421,568	289 584,148		107 143,321	24 390 020,482
dont dot. comptable des immob. exploitées dans le cadre des contrats de leasing									47 713,664	47 713,664
Dot. Fiscale des immob. Exploitées dans le cadre des contrats Leasing										
Ecart déduit extra-comptablement (+) antérieurement déduit (-)									-47 713,664	-47 713,664
<u>TOTAL C.</u>	<u>575 342,392</u>		<u>4 098 496,265</u>	<u>18 935 009,996</u>	<u>684 379,111</u>	<u>469 704,425</u>	<u>292 323,447</u>		<u>137 406,659</u>	<u>25 192 662,295</u>
<u>Amortissements et résorptions afférents :</u>										
- Aux Immobilis. sorties de l'Actif à la suite de cession, destructions ou mises hors services.					-2 128,093					-2 128,093
4- Valeur des Amortissements virés de compte au compte										
<u>TOTAL D.</u>	<u>0,000</u>		<u>0,000</u>	<u>0,000</u>	<u>-2 128,093</u>				<u>0,000</u>	<u>-2 128,093</u>
Montant des Amortissements et résorptions (C - D)	<u>575 342,392</u>		<u>4 098 496,265</u>	<u>18 935 009,996</u>	<u>682 251,018</u>	<u>469 704,425</u>	<u>292 323,447</u>		<u>137 406,659</u>	<u>25 190 534,202</u>
Valeurs nettes des immobilisations (A-B) - (C-D)	<u>3 112,364</u>	<u>8 293 700,000</u>	<u>1 618 704,413</u>	<u>1 827 297,812</u>	<u>11 095,813</u>	<u>59 299,346</u>	<u>961,139</u>	<u>93 714,114</u>	<u>13 910,029</u>	<u>11 921 795,030</u>

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF	2018	2017
* Actions de garantie	14.000 Actions	12.000 Actions
* Actif fiscal différé	38.100 D	9.600 D

ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF	2018	2017
* Effets escomptés et non échus	892.633 D	933.900 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts	437.077 D	732.921 D
*Soldes emprunts bancaires sur AMEN BANK de : 5 030 435d,974		
* Engagements donnés :		
- Garanties réelles		
* Solde crédits à moyen terme de : 194 852d,839 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 5792 et en rang utile T.F N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile et du matériel de premier rang,		
* Solde crédits à moyen court terme de : 2 335 583d,135 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce et du matériel de premier rang,		
* Solde crédits à court terme de : 2 500 000d,000 dont hypothèque immobilier de premier rang sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile		
* crédits à court terme de gestion : 2 400 000d,000 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 6068, N° 5792 et N° 42963 et nantissement du fond de commerce en rang utile N° 233/04 du 11/06/2004, N° 520/05 du 06/09/2005 et N° 233/04/2 du 02/02/2009.		
- Escompte (1 400 000d,000), financement de stocks 300 000d,000 et découvert en compte (400 000d,000) , TMM 2,5 % ,		
- Caution (200 000d,000) et crédocs import (100 000d,000) : commission 0,5 %		
* crédits à court terme de gestion : 4 500 000d,000 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 52716		
- Escompte (1 000 000d,000), financement de stocks 300 000d,000 et découvert en compte (1 000 000d,000) , TMM 2,5 % ,		
- Caution (500 000d,000) et accreditifs (600 000d,000) : commission 0,05 % , en devises (1 100 000d,000) : TMB + 2,5 %		
* Solde crédits à moyen terme de : 496 739d,282 dont hypothèque de premier rang sur T.F N° 52716.		
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	600 000,000	600 000,000
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1 400 000,000	1 400 000,000
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	290 000,000	290 000,000
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1 500 000,000	1 500 000,000
- Engagements cautions définitives par la Banque	214 098,547	164 138,218

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2018	2017
Revenus	7 670 019,294	Coût des achats mat.consom.	3 492 634,679			
Production stockée	-125 094,067	Variation stock matière	821 255,748			
Total	7 544 925,227	Total	4 313 890,427			
* Production	7 544 925,227	Achats consommés	4 313 890,427	Marge sur coût matière	3 231 034,800	3 555 883,361
* Marge sur coût matière	3 231 034,800	Charges d'exploitation	560 673,390			
* Autres produits d'exploitation	255 383,705					
* Subvention d'exploitation	10 895,267					
Total	3 497 313,772	Total	560 673,390	Valeur ajoutée brute	2 936 640,382	3 249 881,191
* Valeur ajoutée brute	2 936 640,382	Charges de personnel	3 895 995,747			
		Impôts et taxes	83 985,079			
		Total	3 979 980,826	Excédent brut d'exploit.	-1 043 340,444	-2 131 971,329
* Excédent brut d'exploitation	-1 043 340,444	Autres pertes ordinaires	1 050,558			
* Autres produits ordinaires	43 571,674	Charges financières	1 240 958,275			
* Produits financiers	4 918,662	Dotations aux amortissem.et Provisions	951 111,341			
		Impôts sur les Sociétés	17 419,444			
Total	-994 850,108	Total	2 210 539,618	Résultat de l'Exercice	-3 205 389,726	-5 758 963,742

STATISTIQUES

ANNEXES A JOINDRE

CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL DE L'EXERCICE

* Chiffre d'affaires, Taxes comprises	8 653 721,572
* Chiffre d'affaires hors taxes	7 670 019,294

CHIFFRE D'AFFAIRES A L'EXPORTATION

* Zone de convertibilité	61 400,132
--------------------------	-------	------------

ACHATS IMPORTATIONS

* Zone de convertibilité	2 328 173,244
--------------------------	-------	---------------

EFFECTIF DU PERSONNEL A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NOMBRE

	NATIONAUX	ETRANGERS	NOMBRE GLOBAL
EMPLOYES	27	-	27
OUVRIERS	156	-	156
<u>TOTAL</u>	<u>183</u>	<u>:</u>	<u>183</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS AU 31. 12. 2018

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable au 31 décembre 2018 totalisent un bilan de 16 584 490d,717 et dégagent une perte après impôts de 3 205 389d,726

1°) PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Société exerce ses activités dans le secteur de l'imprimerie. Elle fabrique les enveloppes, les pochettes et tous genres d'emballages en carton. Son activité s'étend au marché Tunisien et à l'exportation.

Actuellement, le Capital Social s'élève à la somme de 9 000 000 dinars, divisé en 1.800.000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars entièrement libérées comprenant une augmentation de capital effectuée en 2014 par incorporation de réserves de 765 765d,000 et une augmentation en numéraire par émission de 115 317 actions d'un montant global de 576 585d,000 avec une prime d'émission d'égale.

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

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

Les Etats financiers relatifs à l'exercice 2018 ont fait l'objet d'un audit effectué par la société « CRG AUDIT », Société d'Expertise Comptable inscrite à l'O.E.C.T représentée par Monsieur Raouf GHORBEL selon les normes professionnelles applicables en Tunisie.

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

2-1 IMMOBILISATIONS EXPLOITEES PAR LA SOCIETE :

Les Immobilisations corporelles et incorporelles propriétés et exploitées par la Société figurent aux actifs non courants pour leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement sur leur durée de vie estimée, et ce conformément aux dispositions fiscales en vigueur, notamment les articles 40 à 44 de la loi de finances N° 2007-70 du 27/12/2007 portant harmonisation des règles fiscales relatives aux amortissements avec les règles comptables.

Les taux retenus sont les suivants :

- Logiciels (immobilisations incorporelles)	3 ans
- Construction	5 %
- Installation, agencement des constructions	10 %
- Installation technique	10 %
- Matériel industriel de production	15 %
- Agencement, aménagement matériel et outillage industriel	10 %
- Matériel de livraison de biens	20 %
- Matériel de transport de personnes	20 %
- Equipement de Bureau	10 %
- Matériel informatique	3 ans

2-2 EMPRUNTS :

Les emprunts figurent au bilan pour la totalité de la partie débloquée et non échue sous la rubrique « passifs non courants » pour les échéances venant à moins d'un an.

2-3 POLITIQUE DES PROVISIONS :

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation des tiers est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances adressées au service comptable et financier, au service commercial et au service juridique qui donnent un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer une éventuelle provision.

Le montant des provisions pour dépréciation des clients et comptes rattachés s'élèvent au 31.12.2018 à 384 584d,486.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks s'élève au 31.12.2018 à 21 469d,528.

Le montant des provisions pour dépréciation des immobilisations financières s'élève au 31.12.2018 à 3 301 498d,216

Le montant des provisions pour risques et charges s'élève à 433 455d,496.

2-4 VALORISATION DES STOCKS :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

La comptabilisation des stocks matières est effectuée selon la méthode du coût moyen pondéré après chaque nouvelle entrée.

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

2-5 COMPTABILISATION DES REVENUS :

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

2-6 IMPOTS SUR LES SOCIETES :

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

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

L'exercice 2018 s'est caractérisé par une régression du chiffre d'affaires de la Société due à la crise économique que connaît le Pays. Ladite crise a obligé la Société à maintenir ses prix de vente malgré l'augmentation des coûts de revient et la charge salariale.

4°) EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

En vertu de la décision rendue par le tribunal de 1ère instance de Sfax du 09 juillet 2019, la société est entrée dans la procédure de règlement judiciaire et l'ouverture de la période d'observation ne dépassant 9 mois avec possibilité de prolongation et ce en application de la loi 2016-34 du 28 avril 2016, et suite à l'avis rendu par la commission de suivie des entreprises en difficulté.

La société a préparé un plan de sauvetage basé sur des hypothèses réalistes permettant d'assainir sa situation financière et d'honorer le total de ses engagements sur une période de 7 ans

Le dit plan a été remis à l'administrateur judiciaire pour approbation et dépôt.

Les chances de réussite du plan de sauvetage sont très élevées

S'agissant d'évènement qui indique une situation apparue postérieurement à la date de clôture, il ne donne pas lieu à un ajustement et il est présenté dans les notes annexes conformément à la NCT n° 14.

De tout ce qui précède, et dans la mesure où le plan de sauvetage a de fortes chances pour réussir, ce qui permet à la société de reprendre son élan et retourner à meilleure fortune juste après l'approbation du plan de sauvetage par le juge.

Par conséquent les présents états financiers sont établis dans une perspective de continuité d'exploitation.

NOTES SUR LE BILAN

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (en dinars)

Les immobilisations incorporelles englobent le coût d'acquisition des logiciels qui sont amortis linéairement sur 3 ans. L'Analyse de ce poste se présente comme suit :

	2018	2017
* Coût d'acquisition des logiciels	578 454,756	578 454,756
* Amortissement cumulé	-575 342,392	-570 361,534
Valeur comptable nette	3 112,364	8 093,222

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

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

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

Les immobilisations corporelles accusent au 31/12/2018 un solde net de 11 918 682d,666 contre 12 716 323d,670 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une diminution de 797 641d,004.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Libellé	2018	2017
* Terrain	8 293 700,000	8 293 700,000
* Bâtiment	5 717 200,678	5 717 200,678
* Matériel et outillage	20 762 307,808	20 762 307,808
* Matériel de transport	693 346,831	696 038,331
* Matériel de transport à statut juridique particulier	151 316,688	151 316,688
* Equipement de bureau	529 003,771	528 759,600
* Matériel Informatique	293 284,586	292 945,399
* Immobilisations en cours	69 214,114	69 214,114
* Avances et acomptes versés sur Immobilisations	24 500,000	24 500,000
<u>Valeurs brutes</u>	<u>36 533 874,476</u>	<u>36 535 982,618</u>
(moins Amortissements et Provisions)	-24 615 191,810	-23 819 658,948
<u>Valeurs Nettes</u>	<u>11 918 682,666</u>	<u>12 716 323,670</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

Désignation	2018	2017
* Valeur comptable nette	12 716 323,670	13 818 985,732
* Acquisitions de l'exercice	583,358	10 147,000
* Cessions de l'exercice	-2 691,500	-626 367,843
* Amortissements de l'exercice	-797 660,955	-872 809,062
* Annulation de l'amortissement de cession	2 128,093	386 367,843
<u>Solde au 31.12.2018</u>	<u>11 918 682,666</u>	<u>12 716 323,670</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Les immobilisations financières sont composées des titres suivants :

Désignation	Valeur au 31/12/2017	Provisions	Valeur au 31/12/2018	% de détention
Actions BTS	4 000,000		4 000,000	insignifiant
Al khoutaf Ondulé	3 244 780,000		3 244 780,000	81,12 %
Prov. / Actions AL KHOUTAF ONDULE	-3 244 780,000		-3 244 780,000	
<u>TOTAL 1</u>	<u>4 000,000</u>		<u>4 000,000</u>	

Le compte « Autres immobilisations financières » s'élève à un montant net de 50 937d,200 , contre 65 728d,000 au 31/12/2017 détaillé comme suit :

Désignation	2018	2017
* Prêt au personnel à plus d'un An	48 731,535	58 671,535
* Provisions/ Prêts au personnel à plus d'un An	-26 383,535	-26 383,535
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	58 923,881	63 774,681
* Provisions / Dépôt et cautionnement	-30 334,681	-30 334,681
TOTAL 2	<u>50 937,200</u>	<u>65 728,000</u>
<u>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES 1 + 2</u>	<u>54 937,200</u>	<u>69 728,000</u>

Note N° 4 : STOCK

Le stock s'élève au 31 /12/ 2018 à 1 504 174d,789 contre 2 449 532d,867 au 31/12/2017, et se détaille comme suit :

Désignation	2018	2017
* STOCK MATIERE PREMIERE	872 103,230	1 707 184,900
- Enveloppes	479 983,574	627 443,427
- Cartonnage	398 019,988	1 081 075,012
- Provision sur matière première cartonnage	-5 900,332	- 1 333,539
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	410 372,493	401 192,539
- Enveloppes	23 393,949	55 470,418
- Cartonnage	155 000,621	132 844,427
- Provision sur matière consom. Cartonnage+ Env.	-15 569,196	- 15 490,021
- Emballage enveloppes	29 114,566	19 243,875
- Emballage cartonnage	22 939,640	12 073,107
- Pièces de rechange enveloppes	93 169,752	94 151,680
- Pièces de rechange cartonnage	102 323,161	102 898,532
* STOCK PRODUITS EN COURS	62 510,279	135 629,627
- Enveloppes	40 311,822	29 700,425
- Cartonnage	22 198,457	105 929,202
* STOCK PRODUITS FINIS	159 188,787	205 525,801
- Enveloppes	102 824,664	110 212,460
- Cartonnage	56 364,123	100 951,046
- Provision sur produit finis, cartonnage + Env.		- 5 637,705
<u>TOTAL</u>	<u>1 504 174,789</u>	<u>2 449 532,867</u>

Note N° 5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Les clients et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

	2018	2017
* Clients ordinaires	1 589 107,129	1 634 889,551
* R.R.R à accorder	-32 935,634	-65 534,814
* Effets à recevoir	250 686,163	308 677,625
* Clients douteux	384 584,486	388 932,928
* Chèques à encaisser	56 922,170	103 026,260
<u>Total brut des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>2 248 364,314</u>	<u>2 369 991,550</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients douteux	-384 584,486	-388 932,928
<u>Total net des comptes clients et comptes rattachés</u>	<u>1 863 779,828</u>	<u>1 981 058,622</u>

Note N° 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2018	2017
* Personnel et comptes rattachés	10 840,000	14 550,055
* Débiteurs divers	290 662,287	226 858,553
- AI KHOUTAF ONDULE	271 899,086	168 653,346
- DEBITEURS/Avance Personnel Ondule	15 000,000	
- Débiteur PATISSERIE MASMOUDI		17 642,006
- Débiteur KHEMAIES KHAYATIA	3 763,201	3 763,201
- Autres débiteurs		36 800,000
* Compte de régularisation Actif	49 794,452	27 499,659
* Etat et collectivités publiques	838 156,885	859 176,963
- Trop perçu sur l'impôt sur les sociétés	837 746,095	708 484,923
- T.V.A à régulariser en attente	410,790	9 643,503
- Crédit de T.V.A		141 048,537
<u>TOTAL</u>	<u>1 189 453,624</u>	<u>1 128 085,230</u>

Note N° 7 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Il s'agit des placements à court terme très liquides. Ils sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. Ils sont valorisés au 31/12 à leur valeur boursière.

Désignation	Quantité	Valeur d'acquisition	Cours au 31/12/2017	Cours au 31/12/2018	Valeur au 31/12/2018	Plus value
* Actions SICAV	43	3 697,294	7 517,488	178,909	7 693,087	175,599
<u>TAL NET</u>	<u>43</u>	<u>3 697,294</u>	<u>7 517,488</u>	<u>178,909</u>	<u>7 693,087</u>	<u>175,599</u>

Note N° 8 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le détail des liquidités et équivalents de liquidités est le suivant :

	2018	2017
* Banques	42 140,054	281 982,325
* Caisse	517,105	2 542,375
<u>TOTAL</u>	<u>42 657,159</u>	<u>284 524,700</u>

Note N° 9 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

	2018	2017
* Capital	9 000 000,000	9 000 000,000
* Réserves légales	859 147,597	859 147,597
* Résultat reporté	-13 665 743,165	-7 906 779,423
* Prime d'émission d'actions	576 585,000	576 585,000
* Réserves spéciales de réévaluation	7 811 773,325	7 811 773,325
* Subvention d'investissement non encore rattachée	0	6 061,087
* Résultat de l'exercice.	-3 205 389,726	-5 758 963,742
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>1 376 373,031</u>	<u>4 587 823,844</u>

Note relative aux subventions publiques

La société a encaissé au cours des exercices 2009 – 2010 et 2011 trois subventions pour des montants respectifs 253 835 D, 13 200 D et 484 887 D se rapportant au programme de mise à niveau de la Société.

Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées des charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement. Les conditions relatives à ces subventions d'investissement sont respectées par la société.

Les subventions d'investissement totalisent au 31/12/2018 un montant net de 0 D détaillées comme suit :

Désignation	Montant
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2009	253 835
* Deuxième subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2010	13 200
* Troisième subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2011	484 887
Montant brut	751 922
* A déduire : cumul des résorptions au 31/12/2018	751 922
Valeur nette au 31/12/2018	0

Note N° 9 Bis : FONDS PROPRES DISPONIBLES AU 31/12/2013 (article 19 de la Loi N° 2013-54) :

Les fonds propres disponibles au 31/12/2013 totalisent 859 147,597 :

Désignation	Montant
* Réserves légales	816 678,784
* Réserves spéciales de réévaluation	278 869,139
* Résultat reporté	5 321,703
TOTAL AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE	1 100 869,626
* Résultat de l'Exercice 2013	300 259,747
* Dividendes distribués (A.G.O du 05/09/2014)	-540 000,000
* Affectation résultat 2014 (A.G.O du 14/06/2015)	-1 981,776
Total des fonds propres réagis par le point 7 de l'article 19 de la Loi N° 2013-54 du 30/12/2013 portant Loi de finances pour la gestion de l'année 2014	859 147,597

NOTE N° 10 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

Désignation	2018	2017
* Emprunts bancaires	1 973 083,788	2 631 834,703
* Dépôts et cautionnements reçus	19 875,000	19 875,000
* Provisions pour risque et charge	433 455,496	383 872,500
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	2 426 414,284	3 035 582,203

Note N° 11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.2018 à 1 054 927d,430 contre 2 847 284d,843 au 31.12.2017 soit une diminution de 1 792 357d,413 .

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31. 12. 2018 sont détaillés comme suit :

Désignation	2018	2017
* Fournisseurs d'exploitation	490 817,983	1 975 811,428
* Fournisseurs d'immobilisation	2 734,684	2 734,684
* Effets à payer	244 621,310	645 613,463
* Fournisseurs facture non parvenue	332 676,666	239 048,481
* Fournisseurs avance et acompte	-15 923,213	-15 923,213
<u>TOTAL</u>	<u>1 054 927,430</u>	<u>2 847 284,843</u>

Note N° 12 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12.2018 à 4 145 006d,085 contre 3 362 809d,075 au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 782 197, 010 D

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

Désignation	2018	2017
* Personnel et comptes rattachés	1 679 564,400	1 243 759,334
* Etat et collectivité publique	768 794,501	831 787,233
* Société de groupe et associés	124 911,832	126 994,532
* Créiteurs divers	1 453 003,687	1 069 071,775
- Déclaration CNSS	1 024 413,082	654 510,938
- Déclaration assurance R.C et Ass.groupe	44 366,915	89 338,650
- Dividendes sur titres STB (à régulariser))	43 531,600	43 531,600
- AL KHOUTAF ONDULE	340 692,090	281 690,587
* Compte de régularisation passif	118 731,665	91 196,201
<u>TOTAL</u>	<u>4 145 006,085</u>	<u>3 362 809,075</u>

Note N° 13 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Désignation	2018	2017
- Crédit de gestion	300 000,000	300 000,000
- Emprunts bancaires (Emprunts à moins d'un An virés des Emprunts à plus d'un An)	3 554 091,468	3 314 694,409
- Crédit pour règlement fournisseurs étrangers	1 796 388,455	134 473,447
- Intérêts courus	9 040,914	25 763,843
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>5 659 520,837</u>	<u>3 774 931,699</u>
- Concours bancaires	1 922 249,050	1 036 432,135
<u>TOTAL</u>	<u>7 581 769,887</u>	<u>4 811 363,834</u>

Note relative aux emprunts contractés par la société :

Désignation	Solde début de période 01/01/2018	Utilisation	Remboursement 2018	Solde au 31/12/2018	Echéance à plus d'un an	Echéance à moins d'un an
Crédit Amen Bank N° 7	94 434,592		62 657,400	31 777,192		31 777,192
			52 485,036			
Crédit Amen Bank N° 8	215 560,683			163 075,647		163 075,647

Crédit Amen Bank N° 9	2 418 533,837		82 950,702	2 335 583,135	1 715 210,882	620 372,253
Crédit Amen Bank N° 10	2 500 000,000			2 500 000,000		2 500 000,000
Crédit BH	718 000,000		221 260,718	496 739,282	257 872,906	238 866,376
TOTAL	5 946 529,112		419 353,856	5 527 175,256	1 973 083 ,788	3 554 091,468

NOTE SUR LES PARTIES LIEES :

La Société AL KHOUTAF est à la tête d'un groupe composé de la société mère et de la filiale AL KHOUTAF ONDULE dont la participation dans son capital est de l'ordre de 81 %.

Les informations sur les relations entre parties liées résultant de cette situation de contrôle se détaillent comme suit :

* Prêts octroyés et crédits reçus de la société AL KHOUTAF ONDULE :

Prêts octroyés : Néant
Crédits reçus : Néant

* Les créances des dettes commerciales avec la Société AL KHOUTAF ONDULE :

Ventes clients :

- Sous-traitance HTVA : 0
- Ventes produits semi-finis HTVA : 33 413.800

Achats Fournisseurs :

- Sous-traitance 0

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

Données :

- Prise en charge des salaires et charges sociales relatifs à certains agents du laboratoire de la société AL KHOUTAF ONDULE pour un montant de 64 852d,068, en HTVA

Reçus :

- Prise en charge des salaires et charges sociales relatifs à certains agents du Commercial de la société AL KHOUTAF pour un montant de 46 761d,126 en HTVA

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

Données :

- Loyer du matériel mis à la disposition de la société AL KHOUTAF pour un montant de 2 420d,341.

Reçus :

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

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

Données :

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

Reçus :

Néant

* Comptes débiteurs et Créditeurs divers :

* Débiteurs divers AL KHOUTAF ONDULE	271 899,086
* Débiteurs/avance personnel ONDULE	15 000,000
* Créditeurs divers AL KHOUTAF ONDULE	340 692,090

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note	Libellé	Détail	Montant	Total	Total
1	<u>REVENUS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>EXP.+SUSP.</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	* Vente enveloppes	1 794 593,683		1 794 593,683	2 694 529,09
	* Ventes carton, film, forme de découpe et déchets	5 642 541,738		5 642 541,738	5 585 551,21
	* Vente enveloppes en suspension de taxes		4 113,250	4 113,250	
	* Vente Carton en suspension de taxes		46 447,750	46 447,750	
	* Vente enveloppes à l'export			0,000	5 757,20
	* V. Cart. Film, emb.crevettes local à l'export.		61 400,132	61 400,132	315 899,25
	* V. Cart. Déchet, emb.crevettes en suspension		153 858,375	153 858,375	
	* Vente déchets Enveloppes			0,000	34 746,50
	* Vente carton à l'export			0,000	120 225,59
	* Réduction sur ventes enveloppes + cartons	-32 935,634		-32 935,634	-65 534,81
	<u>TOTAL</u>	<u>7 404 199,787</u>	<u>265 819,507</u>	<u>7 670 019,294</u>	<u>8 691 174,04</u>
2	<u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>255 383,705</u>	<u>271 033,33</u>
	* Revenus des immeubles	145 095,907			140 091,33
	* Quotes-parts des subventions d'investissement	6 061,087			72 733,05
	* Reprise sur provisions	104 226,711			58 208,94
	- Reprise sur provisions créances douteuses	4 348,442			5 767,77
	- Reprise sur stocks	22 461,265			17 020,16
	- Reprise sur provisions pour risques	77 417,004			35 421,00
	<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			<u>7 925 402,999</u>	<u>8 962 207,37</u>
				<u>VARIATION</u>	<u>VARIATION</u>
3	<u>VARIATION DES STOCKS DE PF ET PRODUITS EN COURS</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	* Produits finis	-211 163,506	159 188,787	-51 974,719	-66 402,96
	* Produits en cours	-135 629,627	62 510,279	-73 119,348	24 542,22
	<u>TOTAL</u>	<u>-346 793,133</u>	<u>221 699,066</u>	<u>-125 094,067</u>	<u>-41 860,73</u>
4	<u>ACHATS CONSOMMES</u>				
	<u>ACHATS</u>	<u>LOCAL</u>	<u>ETRANGER</u>	<u>TOTAL 2018</u>	<u>TOTAL 2017</u>
	* Achat matières premières	276 272,139	2 233 328,591	2 509 600,730	3 095 118,03
	* Achat matières consommables	407 857,513	54 192,954	462 050,467	544 213,56
	* Achat pièces de rechange	6 037,572	40 651,699	46 689,271	38 036,44
	* Achat d'emballages	143 307,416		143 307,416	86 276,78
	* Achat fournitures stockées	3 564,228		3 564,228	6 620,90
	* Achat de matières et autres non stockées	280 091,663		280 091,663	309 769,42
	* Sous-traitance de production	47 330,904		47 330,904	26 206,63
	<u>TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2018</u>	<u>1 164 461,435</u>	<u>2 328 173,244</u>	<u>3 492 634,679</u>	<u>4 106 241,79</u>

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>VARIATION 2018</u>	<u>VARIATION 2017</u>
* Variation des stocks matières				
* Matières premières	1 708 518,439	-878 003,562	830 514,877	887 953,984
* Matières consommables	416 682,560	-425 941,689	-9 259,129	99 234,162
<u>TOTAL</u>	<u>2 125 200,999</u>	<u>-1 303 945,251</u>	<u>821 255,748</u>	<u>987 188,146</u>
<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>			<u>-4 313 890,427</u>	<u>-5 093 429,942</u>
5 <u>CHARGES DE PERSONNEL</u>		<u>3 895 995,747</u>	<u>-3 895 995,747</u>	<u>-5 270 972,409</u>
* Salaires	2 595 238,266			3 388 905,900
* Primes	484 441,925			350 190,763
* Gratification	210 418,467			225 673,433
* Charges sociales légales	604 451,665			918 458,891
* Indemnité des retraités	48 206,550			423 711,683
* Indemnité de préavis de licenciement				8 000,000
* Transfert de charges / personnel	-46 761,126			-43 968,271
6 <u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS</u>			<u>-951 111,341</u>	<u>-2 481 202,833</u>
<u>Dotations aux Amortis.des Immob. incorpor.et corpor.</u>		<u>802 641,813</u>		<u>878 493,311</u>
<u>Dotations aux Amortiss. Immob. Incorporelles</u>	<u>4 980,858</u>			<u>5 684,253</u>
* Logiciels	4 980,858			5 684,253
<u>Dotations aux amortis. Immob. corporelles</u>	<u>797 660,955</u>			<u>872 809,062</u>
* Construction	224 483,971			229 926,612
* Matériel et outillage	478 627,700			488 576,596
* Matériel de transport	40 263,790			94 836,320
* Matériel de transport à statut juridique particulier	30 263,338			30 263,338
* Equipement de bureau	21 282,857			22 204,783
* Matériel informatique	2 739,299			7 001,409
<u>RESORPTION CHARGES A REPARTIR</u>		<u>0,000</u>		<u>16 224,341</u>
<u>Dotations aux Provisions</u>		<u>148 469,528</u>		<u>1 586 485,173</u>
* Pour risques et charges	127 000,000			32 000,000
* Pour dépréciation créances douteuses				15 789,198
* Sur prêt au personnel				1 454,712
* Pour dépréciation stocks	21 469,528			22 461,263
* Sur titre de participation au Capital KH.OND.				1 514 780,000

7	<u>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
	* Services extérieurs		<u>241 074,668</u>	<u>246 876,10</u>
	- Redevances pour utilisation d'immob.concédées	2 933,900		2 033,900
	- Entretien et réparation (locaux , matériel de production, transport, informat.et Administ.)	86 898,163		78 794,308
	- Assurances	56 977,521		67 568,195
	- Etudes, recherches			2 154,733
	- Divers services extérieurs	43 810,450		48 256,695
	- Documentation, frais de formation et séminaires	7 369,942		1 976,952
	- Gardiennages et cahier de charge	43 084,692		46 091,319
	* Autres services extérieurs		<u>319 598,722</u>	<u>334 429,39</u>
	- Personnel à l'extérieur de l'Entreprise	64 852,068		53 147,578
	- Rémunérations d'intermédiaires : (honoraires Experts comptables et Avocats)	62 738,687		67 878,271
	- Transport et déplacement (sur achats et ventes , voyages et déplacements, frais de mission...)	22 646,874		21 122,731
	- Frais divers de production (frais postaux, publicités et cadeaux)	28 464,133		30 492,305
	- Services bancaires et assimilés	74 346,960		79 218,515
	- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	66 550,000		82 570,000
	* Impôts taxes et versements assimilés		<u>83 985,079</u>	<u>110 880,11</u>
	* Subventions d'exploitation		<u>10 895,267</u>	<u>4 270,00</u>
	<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>			<u>-633 763,202</u>
	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>			<u>-1 994 451,785</u>
8	<u>CHARGES FINANCIERES</u>		<u>1 240 958,275</u>	<u>-1 240 958,275</u>
	* Intérêts des comptes courants et des dépôts	136 119,603		73 906,784
	* Intérêts bancaires de financement de devises	33 701,986		63 816,578
	* Intérêts bancaires de financement de dinars	22 765,194		
	* Intérêts d'escompte	91 733,703		96 210,903
	* Pertes de change	329 717,975		497 976,345
	* Intérêts des emprunts bancaires et dettes assimilées	366 382,958		284 794,042
	* Pénalités	260 536,856		76 645,984
9	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>		<u>4 918,662</u>	<u>4 918,662</u>
	* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	354,508		283,008
	* Revenus des autres créances			120,760
	* Gains de change	3 345,348		1 499,000
	* Produits financiers	520,406		287,917
	* Escompte obtenu	698,400		817,200

10	<u>AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>		<u>43 571,674</u>	<u>43 571,674</u>	<u>59 236,053</u>
	* Produits nets sur cession d'immobilisation	18 536,593			57 100,000
	* Autres gains	25 035,081			2 136,053
11	<u>AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>		<u>1 050,558</u>	<u>-1 050,558</u>	<u>-95 103,433</u>
	* Autres pertes	594,504			60,722
	* Pertes / créances antérieures des client douteux	456,054			42,711
	* Charges nettes / cession d'immobilisations				95 000,000
12	<u>IMPOTS SUR LES SOCIETES</u>		<u>17 419,444</u>	<u>-17 419,444</u>	<u>-19 579,444</u>
13	<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			<u>-3 205 389,726</u>	<u>-5 758 963,743</u>
	* Résultat net de l'exercice	-3 205 389,726	<u>-3 205 389,726</u>		<u>-5 758 963,743</u>

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

-1	Résultat net de l'exercice :	2018	2017
	Le résultat net comptable	-3 205 389.726	-5 758 963.742

-2 Amortissements et provisions :

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

- Dotations de l'exercice aux amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles :	2018	2017
* Logiciel	4 980,858	5 684,255
* Construction	224 483,971	229 926,612
* Matériel et outillage	478 627,700	488 576,598
* Matériel de transport	40 263,790	94 836,320
* Equipement de Bureau	21 282,857	22 204,785
* Matériel Informatique	2 739,299	7 001,409
* Matériel de transport à statut juridique particulier	30 263,338	30 263,338
* Résorption charges à répartir	0	16 224,341
- Dotations de l'exercice aux provisions		
* Pour risques et charges	127 000,000	32 000,000
* Pour dépréciation créances douteuses		15 789,198
* Pour dépréciation stock matière première + consomm.	21 469,528	22 461,265
* Pour prêt au personnel	0	1 454,712
* Pour immobilisations financières	0	1 514 780.000
<u>TOTAL DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>951 111.341</u>	<u>2 481 202.833</u>

-3 Variation des stocks :

La variation des stocks se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
* Début de l'exercice	2 471 994,132	3 501 043,016
* Fin de l'exercice	1 525 644,317	2 471 994,132
<u>Variation des stoks</u>	<u>946 349,815</u>	<u>1 029 048,884</u>

-4 Variation des créances :

La variation des créances se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
* Début de l'exercice	2 369 991,550	1 785 243,969
* Fin de l'exercice	2 248 364,314	2 369 991,550
<u>Variation des créances</u>	<u>121 627,236</u>	<u>- 584 747,581</u>

-5 Variation des autres actifs :

La variation du cumul des autres actifs se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
* Etat et collectivités publiques	21 020,078	-39 765,361
* Débiteurs divers	-63 803,734	-151 324,572
* Compte de régularisation Actif	-22 294,793	-488,200
* Personnel et comptes rattachés	3 710,055	23 099,945
* Total des autres actifs	-61 368,394	-168 478,188

-6 Fournisseurs et autres dettes :

La variation des fournisseurs se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
* Début de l'exercice	2 847 248,843	2 312 248,218
* Fin de l'exercice	1 054 927,430	2 847 284,843
<u>Variation des fournisseurs</u>	-1 792 357,413	<u>535 036,625</u>

La variation des autres dettes se présente comme suit :

Libellé	2018	2017
* Début de l'exercice	3 696 051,833	3 948 270,697
* Fin de l'exercice	6 125 523,622	3 696 051,833
<u>Variation des autres dettes</u>	2 429 471,789	<u>- 252 218,864</u>

-7 Reprises sur provisions antérieures :

Les reprises sur provisions sont détaillées comme suit :

- Reprise sur provision pour risques - 104 226,711 - 58 208,944

-8 Quote-part des subventions inscrites au résultat :

- 6 061,087 - 72 733,050

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

-9 Intérêts sur Emprunts .

• Intérêts sur les crédits bancaires sont de 336 318,388 255 561,561
• Intérêts sur financement des stocks sont de 30 064,570 28 537,027
366 382,958 **284 098,588**

-10 Intérêts sur Leasing :

- Intérêts sur les crédits UBCI sont de : 0 695,454

-11 Plus value sur placement courant

C'est le plus des 22 actions placés à la TUNISIE VALEURS -175,599 -283,008

-12 Plus value sur cession des Immobilisations corporelles :

-18 536,593 -57 100,000

-13 Moins value sur cession des Immobilisations corporelles

0 95 000,000

Note N° 2 : Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

-1 Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ce poste enregistre les règlements fournisseurs d'immobilisations -583,358 -10 147,000

-2 Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

19 100,000 202 100,000

-3 Encaissement suite à des prêts au personnel à long terme :

9 940,000 12 673,670

-4 Encaissement à titre de consignation

43 450,800 22 000,000

-5 Décaissement à titre d'immobilisations financières :

-38 600,000 -26 660,000

Note N° 3 : Flux de trésorerie liés aux activités de financement

3-1 Dividendes et autres distributions :

Il est à noter que le montant des dividendes relatifs à l'exercice antérieur distribués aux actionnaires au cours de l'exercice 2018 est de

-2 082,700 -3 837,500

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

La Société a encaissé un crédit bancaire :

3 218 000,000

3-3 Remboursement des crédits bancaires :

Ce sont des échéances à cours terme du principal des crédits bancaires remboursées par la Société -419 353,856 -686 489,698

3-4 Remboursement des intérêts sur emprunt :

La Société a remboursé les échéances d'intérêts sur les crédits bancaires à moyen terme, des intérêts des crédits de financement des stocks -366 382,958 -284 794,042

Note N° 4 : Variation de trésorerie : -1 127 684,456

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

Fin de l'exercice	-1 879 591,891	-751 907,435
Début de l'exercice	-751 907,435	-667 101,872
VARIATION DE LA TRESORERIE	-1 127 684,456	-84 805,563

NOTE D'ORDRE FISCAL

DETAIL DES REPORTS DEFICITAIRES :

Les reports déficitaires totalisent au 31/12/2018 un montant de 12 657 201d,067 détaillés comme suit :

Désignation	2018	2017
* Amortissement différé	5 975 655,266	5 220 727,117
* Report ordinaire	6 681 545,801	4 735 436,551
TOTAL	12 657 201,067	9 956 163,668

NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE AU 31/12/2018

1- Engagements donnés :

* GARANTIES REELLES

Nature	Montant contrat	Montant débloqué	Solde au 31/12/2018	Banque	Nantissement	Hypothèque
C M T	1 100 000,000	1 100 000,000	31 777,192	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068 Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 5792 Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier N° 42963
C M T	1 370 000,000	950 000,000	163 075,647	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068 Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 5792 Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier N° 42963
CCT DE GESTION	2 400 000,000			AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile N° 233/04 du 11/06/2004 N° 520/05 du 06/09/2005 et N°233/04/02 du 02/02/2009	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963

CMT	5 300 000,000	2 756 000,000	2 335 583,135	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce et du matériel de 1 ^{er} rang	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963
CT	2 500 000,000	2 500 000,000	2 500 000,000	AMEN BANK	Nantissement du fonds de commerce en rang utile	Hypothèque immobilière de 1 ^{er} rang titre foncier N° 6068, 5792 et 42963
CCT DE GESTION	4 500 000,000			BANQUE DE L'HABITAT		Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 52716
C.M.T	718 000,000	718 000,000	496 739,282	BANQUE DE L'HABITAT		Hypothèque de 1 ^{er} rang titre foncier N° 52716

N° TITRE FONCIER	Nomination	Superficie	Adresse
6068	« EL KHOUTAF »	13 840 m ²	Route de Tunis Km 13.5 SFAX
42963	« ALICE 14 »	1 640 m ²	Route de Menzel Chaker km 1 SFAX
5792	« EL KHOUTAF »	1 209 m ²	Route de Menzel Chaker km 1 SFAX
52716	« SICA »	29 960 m ²	Route de Gabès km 1.5 SFAX

- ESCOMPTE ET NON ECHUS

Total escompte et non échus au 31/12/2018 s'élèvent à 892 633 dinars.

- Garantie personnelles

Aval :

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

- CAUTIONNEMENT

Il s'agit des cautions bancaires définitives sur les marchés publiques de montant 214 098 dinars.

2- Engagements reçus :

- Garantie personnelles

Autres garanties	14000 actions	Administrateurs	Il s'agit de garantie donnée par 7Administrateurs à raison de 2000 actions pour chacun conformément à l'article 18 des Statuts
	38 100 D		Il s'agit de l'effet d'impôt au titre des provisions pour risque fiscal et social en cours relatif aux exercices non prescrits

3- Engagements réciproques :

Intérêts des emprunts	44 162 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts B.H
	392 915 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires à moyen terme envers AMEN BANK

الإيضاحات حول القوائم المالية الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2018

I - تقديم الشركة :

الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" هي شركة خفية الإسم تكوّنت سنة 1959 وهي تعتبر حسب الفصل الأول من القانون عدد 117 لسنة 1994 والمؤرخ في 14 نوفمبر 1994 من المؤسسات ذات المساهمة العامة.

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

II - النشاط :

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

III - الخصائص المميزة للسنة المحاسبية :

- ❖ حققت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" تراجعا في رقم المعاملات بلغ 1 021 155 دينار أي بنسبة 11,75 بالمائة مقارنة بسنة 2017 حيث بلغ رقم المعاملات لسنة 2018 ما قيمته 7 670 019 دينار مقابل 8 691 174 دينار سنة 2017.
- ❖ حققت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" خلال سنة 2018 خسارة محاسبية قدرها 3 205 389 دينار مقابل خسارة محاسبية قدرها 5 758 963 دينار لسنة 2017.
- ❖ تولت الشركة تدوين زخر احتياطي للنزاعات بقيمة 127 000 دينار.
- ❖ إنتفعت الشركة خلال سنة 2018 بتسهيلات بالعملة الأجنبية لتمويل اقتناء المواد الأولية بقيمة 1 796 388 دينار أي بمبلغ يعادل 355 022 أورو.
- ❖ تلقت الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" بتاريخ 08 فيفري 2018 إعلام بمراجعة معمقة للوضعية الجبائية من طرف وحدة المراقبة الوطنية والأبحاث الجبائية للفترة الممتدة من 01 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2016.

IV - المبادئ المحاسبية المتفق عليها :

تم إعداد القوائم المالية طبقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالبلاد التونسية.

تتلخص المبادئ المحاسبية المتفق عليها والتي اعتمدها الشركة الصناعية التونسية للطرف والكرطون "الخطاف" قصد إعداد و ضبط القوائم المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2018 في ما يلي:

1 - الأصول الثابتة الغير المادية:

إن الأصول الثابتة الغير مادية للشركة الصناعية التونسية للطرف والكرطون "الخطاف" 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 3 112 دينار وملياً 364مات.

2- الأصول الثابتة المادية:

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

تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة المادية باعتبار الإستهلاكات في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 11 918 682 دينار وملياً 666مات.

لتدوين الإستهلاكات اعتمدت الشركة النسب التالية:

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

تجدر الإشارة أن كل أصل ثابت تم احتساب كلفة إقتنائه بقيمة نقل أو تساوي مائتي دينار تم إستهلاكه كاملاً سنة إقتنائه.

تم خلال سنة 2016 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة ببعض المعدات الصناعيّة حيث تمّ احتسابها بالاعتماد على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوزي المصمودي خبير في الميكانيك العام. هذا التغيير أثر ايجابيا على النتيجة المحاسبية لسنة 2018 بما يعادل 300 248 دينار.

تمّ رهن جميع مكونات الأصل التجاري الماديّة والغير ماديّة الكائن بطريق قابس كلم 1.5 صفاقس والذي هو على ملك شركة الخطاف كما تمّ رهن الرسم العقاري عد6068دد صفاقس وعد5792دد صفاقس وعد42963دد لفائدة بنك الأمان، ورهن الرسم العقاري عد52716دد صفاقس لفائدة بنك الإسكان.

3- الأصول الماليّة:

تتكوّن الأصول الماليّة من:

- مساهمات في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوّى: 3 244 780 دينار
- مساهمات في رأس مال بنك التضامن: 4 000 دينار
- قروض للعملة طويلة المدى: 48 731 دينار وملّي535مات.
- ودائع وكفالات مدفوعة: 58 923 دينار وملّي881مات.

بلغت قيمة المدخرات لانخفاض قيمة المساهمات في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوّى في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 3 244 780 دينار.

يبلغ الذخر الاحتياطي في 31 ديسمبر 2018 لمجابهة احتمال عدم استخلاص الديون المتخلّدة بدمّة بعض العملة ما قدره 26 383 دينار ومليم535مات.

يبلغ الذخر الاحتياطي في 31 ديسمبر 2018 لمجابهة احتمال عدم استخلاص بعض الودائع والكفالات المدفوعة ما قدره 30 334 دينار وملّي681مات.

4- المخزونات:

قامت الشركة الصناعيّة التّونسية للظرف والكرطون "الخطاف" بالجرد الماديّ لكامل مخزونها. لقد حضرت عمليّة التّفقّوم وقمت بمراقبة المخزون وبالتنبتات والتدقيقات التي رأيتها ضروريّة ولازمة.

تعتمد الشركة الصناعيّة التّونسية للظرف والكرطون "الخطاف" طريقة الجرد بالتّأوب كطريقة للتقييد المحاسبي للمخزونات.

تمّ تقييم مخزون الموادّ الأوليّة والموادّ الإستهلاكيّة بالإعتماد على طريقة متوسط التّكلفة المرجّح.

تم اعتبار قيمة تكلفة الإنتاج بالنسبة للمخزونات الجاهزة والنّصف جاهزة.

تم تدوين مدخرات لانخفاض قيمة المخزون بما قدره 4 645 دينار ومليّـمات 968، كما تمّ تدوين استرداد على المدخرات في حدود 5 637 دينار ومليّـمات 705.

5- الحرفاء والحسابات المتّصلة بهم:

بلغت جملة الدّيون المتخلّدة بذمّة الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 2 248 364 دينار ومليّـمات 314 من بينها 523 175 دينار ومليّـمات 355 متخلّدة بذمة شركة "الخطاف الورق المقوى" وهي مفصلة كما يلي:

حرفاء -	1 839 793 دينار ومليّـمات 292.
تنزيلات وتخفيضات واقتطاعات ستمنح -	< 32 935 > دينار ومليّـمات 634.
حرفاء - شيكات للتحويل	56 922 دينار ومليّـمات 170.
حرفاء المشكوك في إيفائهم -	384 584 دينار ومليّـمات 486.

لم تتولّ الشركة تدوين ذخر احتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص دينها المتخلّد بذمة شركة الخطاف الورق المقوى بوصفها حريفاً والبالغ 523 175 دينار غير أن مجلس إدارتكم يعترزم تعويض هذه الديون إلى مساهمة في رأس المال عبر الترفيع فيه.

بلغت قيمة المدخرات لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2018 ما قدره 384 584 دينار ومليّـمات 486.

6- الأصول الجارية الأخرى:

بلغت الأصول الجارية الأخرى ما قدره 1 189 453 دينار ومليّـمات 624 من بينها 271 899 دينار ومليّـمات 086 متخلّدة بذمة شركة "الخطاف الورق المقوى" وهي مفصلة كما يلي:

الدولة والجماعات العموميّة -	838 156 دينار ومليّـمات 885.
قروض للأعوان قصيرة المدى -	10 840 دينار.
حسابات أخرى دائنة -	290 662 دينار ومليّـمات 287.
حسابات تسوية أصول -	49 794 دينار ومليّـمات 452.

لم تتولّ الشركة تدوين ذخر إحتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص " حسابات أخرى دائنة الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 271 899 دينار ومليّـمات 086. غير أن مجلس إدارتكم يعترزم تعويض هذه الديون المتخلّدة بذمة شركة الخطاف الورق المقوى إلى مساهمة في رأس المال عبر الترفيع فيه.

7- السيولة وما يعادل السيولة:

بلغت السيولة و ما يعادل السيولة ما قدره 42 657 دينار وملّيـ159مات وهي مفصلة كما يلي:

- أموال مودعة بالبنوك والمؤسسات ماليّة
 - أموال في الخزينة
- 42 140 دينار وملّيـ054مات.
- 517 دينار وملّيـ105مات.

8- الأموال الذاتيّة:

بلغت قيمة الأموال الذاتيّة للشركة في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 1 376 373 دينار وملّيـ031مات وهي مفصلة كالآتي:

- رأس المال الإجتماعي
 - إحتياطات
 - النتائج المؤجلة
 - منحة إصدار
 - إحتياط خاص متأتي من إعادة تقييم(1)
- 9 000 000 دينار.
- 859 147 دينار وملّيـ597مات.
- <13 665 743> دينار وملّيـ165مات.
- 576 585 دينار.
- 7 811 773 دينار وملّيـ325مات.
- 4 581 762 دينار وملّيـ757مات.
- < 3 205 389 > دينار وملّيـ726مات.
- 1 376 373 دينار وملّيـ031مات.

مجموع الأموال الذاتيّة قبل احتساب نتيجة السنة المحاسبية

- نتيجة السنة المحاسبية

مجموع الأموال الذاتيّة قبل التّوبّيب

(1) يتكوّن الإحتياط الخاص المتأتي من إعادة التقييم من القيمة الناتجة عن عملية إعادة تقييم الأراضي خلال سنة 2016.

9- الخصوم الغير جارية:

بلغت الخصوم الغير جارية ما قدره 2 426 414 دينار وملّيـ284مات وهي مفصلة كما يلي:

- قروض
 - ودائع وكفالات محصّلة
 - مدخرات للمخاطر والأعباء
- 1 973 083 دينار وملّيـ788مات.
- 19 875 دينار.
- 433 455 دينار وملّيـ496مات.

10- مزودون و حسابات متّصلة بهم:

بلغ حساب مزودون وحسابات متّصلة بهم ما قدره 1 054 927 دينار وملّيـ430مات مفصّل كما يلي:

- مزودون استغلال
 - مزودون أصول ثابتة
 - مزودون كمبيالات للدّفع
 - مزودو - تسبقات وأقساط مدفوعة على الطلبات
 - مزودون - فواتير لم تصل
- 490 817 دينار وملّيـ983مات.
- 2 734 دينار وملّيـ684مات.
- 244 621 دينار وملّيـ310مات.
- < 15 923 > دينار وملّيـ213مات.
- 332 676 دينار وملّيـ666مات.

11- الخصوم الجارية الأخرى:

بلغت الخصوم الجارية الأخرى ما قدره 4 145 006 دينار وملّي 085مات وهي مفصّلة كما يلي:	
- أعوان وحسابات مرتبطة بهم	1 679 564 دينار وملّي 400مات.
- الدّولة والجماعات العموميّة	768 794 دينار وملّي 501مات.
- شركات المجموعة والشركاء	124 911 دينار وملّي 832مات.
- دائنون مختلفون(1)	1 453 003 دينار وملّي 687مات.
- حسابات تسوية أعباء	118 731 دينار وملّي 665مات.

(1) تتمثل الديون المتخلّدة لفائدة دائنون مختلفون خاصة في المبالغ الراجعة للصندوق القومي للضمان الاجتماعي والبالغة ما قدره 1 024 413 دينار وكذلك في المبالغ المتخلّدة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى بقيمة 340 692 دينار .

12- المساعدات البنكية و الخصوم المالية الاخرى:

بلغت المساعدات البنكية والخصوم المالية الأخرى إلى حد 31 ديسمبر 2018 ما قدره 7 581 769 دينار وملّي 887مات وهي مفصّلة كما يلي:

- اجال اقل من سنة على قروض مسندة	3 554 091 دينار وملّي 468مات
- فوائد مطلوبة	9 040 دينار وملّي 914مات
- مساعدات بنكيّة أخرى (1)	2 096 388 دينار وملّي 455مات
- بنوك	1 922 249 دينار وملّي 050مات

(1) تتمثل المساعدات البنكيّة الأخرى في تسهيلات بالعملة الأجنبيّة لتمويل اقتناء المواد الأوليّة بقيمة 1 796 388 دينار أي بمبلغ يعادل 355 022 أورو كما تتمثل في تسهيلات بنكيّة قصيرة المدى بقيمة 300 000 دينار .

13-تعهدات خارج الموازنة:

لقد تولت الشركة التّونسية الصّناعية للظرف والكرطون "الخطاف" بيان تعهداتها الخارجة عن الموازنة ضمن القوائم الماليّة.

التقرير العام

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2018

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

I - تقرير حول تدقيق القوائم المالية :

أ - إبداء الرأي:

01 - قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة "الخطاف" المتكونة من الموازنة 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.

إن الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 16 584 490 دينار وتظهر خسارة صافية بلغت 3 205 389 دينار .

02 - حسب رأينا، وبإستثناء ما جاء بالفقرات 1.3 و2.3 و3.3 ، إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير تقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمة الحالة المالية لشركة "الخطاف" 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 التّحفظات التالية:

1.3 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلة التجارية المنقح بالقانون ع36دد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أبريل 2016 والمتعلق بالإجراءات الجماعية، تعتبر الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف مؤسسة

تمّ بصعوبات إقتصادية حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 16 871 132 دينار وملياً 891مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 9 000 000 دينار.

- ترشد القوائم المالية لسنة 2018 إلى تواصل عجز النتائج وارتفاع حجم مديونية الشركة وتعهداتها لتبلغ 956 20 541 دينار .

- أفضت سنة 2018 إلى خسارة محاسبية قدرها 3 205 389 دينار وخسارة استغلال قدرها 1 994 451 دينار وإلى تقلص في الأموال الذاتية لتبلغ 1 376 373 دينار .

- أظهرت حسابات سنة 2018 أموالاً ذاتية دون نصف رأس مال الشركة نتيجة للخسائر الشيء الذي يستوجب القيام بالإجراءات القانونية اللازمة طبقاً لمقتضيات الفصل 388 من مجلة الشركات التجارية غير أن إجراءات التسوية القضائية قد تم فتحها ضد الشركة من طرف المحكمة الابتدائية بصفاقس و كلفت متصرفاً قضائياً خلال سنة 2019 لدراسة برنامج الإنقاذ المعد من طرف شركتكم وتعديله عند الاقتضاء.

2.3 - إن هذه المؤشرات من شأنها أن تشكك في فرضية مواصلة الاستغلال التي تعتبر فرضية أساسية في إعداد وعرض القوائم المالية فضلاً على أن الشركة أصبحت شبه متوقفة على النشاط الشيء الذي قد يهدد بصفة جدية استمرارية الاستغلال غير أن النقطة عدد 4 من الإيضاحات حول القوائم المالية بينت أن القوائم المالية قد تم إعدادها اعتماداً على المبدأ المحاسبي لاستمرارية النشاط وتم تبرير ذلك بتولي الشركة إعداد برنامج إنقاذ يعتمد على فرضيات واقعية تمكنها من تجاوز الصعوبات والإيفاء بكامل تعهداتها في غضون 7 سنوات كما تم تبرير عدم تعديل القوائم المالية والإختصار على التنصيص على فتح إجراءات التسوية القضائية ضمن نفس النقطة المشار إليها من الإيضاحات باعتبار أن هذه الوضعية لاحقة لتاريخ إختتام القوائم المالية.

3.3 - تأثر نظام الرقابة الداخلي بصفة سلبية خاصة بسبب تعثر النشاط حيث تم تسجيل العديد من النقائص والإخلالات التي من شأنها الحد من نجاعته.

ت - ملاحظة ما بعد الرأي:

04 - تولت شركتكم تدوين ذخر احتياطي لإنخفاض قيمة مساهمتها في رأس مال شركة الخطاف الورق المقوى بلغ مجموعه 3 244 780 دينار غير أنها لم تتول تدوين ذخر احتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص دينها المتخذ بذمة شركة الخطاف الورق المقوى بوصفها حريفاً والبالغ 523 175 دينار وبوصفها دائناً والبالغ 271 899 دينار غير أن مجلس إدارتكم يعتزم تعويض هذه الديون المتخذة بذمة شركة الخطاف الورق المقوى إلى مساهمة في رأس المال عبر الترفيع فيه.

إنّ هذه الملاحظة لا تغير رأينا الذي تولينا إبدائه.

ث - نقاط أخرى : وقائع لاحقة:

05 - بمقتضى قرار صادر عن السيد رئيس المحكمة الابتدائية بصفاقس بتاريخ 09 جويلية 2019

انطلقت إجراءات التسوية القضائية في شأن الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون " الخطاف" طبقاً للقانون عدد 34-2016 المؤرخ في 29 أبريل 2016 وتم فتح فترة مراقبة ضدها لمدة لا تتجاوز تسعة أشهر قابلة للتמיד. وذلك بموجب الإشعار الوارد من لجنة متابعة المؤسسات الاقتصادية. وتم التصييص علي ما سبق بالفقرة عدد 4 من الإيضاحات حول القوائم المالية للشركة التي تبرر عدم تعديل القوائم المالية و الاختصار على التصييص على هذا الحدث ضمن الإيضاحات حول القوائم المالية باعتبار ان هذه الوضعية حدثت بعد تاريخ اختتام القوائم المالية.

06 - تولت شركة "الخطاف" منح كفالة و ضمان خلال شهر ديسمبر 2019 لبنك الأمان و ذلك بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض دعم لإعادة هيكلتها وذلك في حدود مبلغ قدره 2 700 000 دينار. و قد تولى مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 أكتوبر 2019 ترخيص هذه العملية كما أذن السيد قاضي المؤسسة المراقب لإجراءات التسوية القضائية بتاريخ 11 نوفمبر 2019 لشركة الخطاف منح كفالة و ضمان.

ج - أمور التدقيق الرئيسية:

07 - أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا للبيانات المالية لفترة الحالية. وقد تم التطرق إليها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وفي تكوين رأينا فيها ولا نقدم رأيا منفصلا بشأن هذه الأمور. وفقا لتقديرنا المهني، ليس لدينا أي أمر رئيسي للتدقيق يجب الإبلاغ عنه باستثناء ما جاء بالإحترازات المنصوص عليها بالنقاط 1.3 و 2.3 و 3.3 .

ح - تقرير التصرف:

08 - ترجع مسؤولية تقرير التصرف إلى مجلس الإدارة. إن رأينا حول القوائم المالية لا يمتد إلى تقرير التصرف المعد من طرف مجلس الإدارة، ونحن لا نبدئ بأي شكل من أشكال الضمان على هذا التقرير. طبقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤولياتنا في التحقق من دقة المعلومات حول حسابات 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 اخلال هام فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الوضعية. و في هذا الصدد ليس لدينا ما يجب الإبلاغ عنه.

خ - مسؤولية الإدارة والقائمين على الحوكمة حول القوائم المالية:

09 - إنّ مجلس إدارتكم مسؤول عن إعداد وتقديم القوائم الماليّة بصورة وفيّة وفقاً للمبادئ المحاسبية المعتمدة ، كما أنه مسؤول عن نظام المراقبة الداخلي الذي يراه لازماً لإعداد قوائم ماليّة خالية من اخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن وجه الغش أو عن وجه الخطأ.

بمناسبة إعداد القوائم الماليّة، يحمل على إدارتكم مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة نشاطها وعن الإفصاح عند الاقتضاء عن المسائل المتعلّقة باستمراريّة نشاطها وتطبيق الفرضية الأساسيّة المتعلّقة بالاستمراريّة، إلّا 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 الماليّة للشركة.

د - مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم الماليّة:

10 - تهدف أعمالنا إلى الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليّة على اخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطي، وإعداد تقرير يتضمّن رأينا.

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

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

• نشخص ونقيم مخاطر احتواء القوائم الماليّة على اخلالات هامة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، مع تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر كما نجمع الأدلّة الكافية والملائمة لتأسيس رأينا. إنّ خطر عدم اكتشاف اخلال هام ناتج عن غش هو أعلى من خطر ناتج عن الخطأ، حيث أنّ الغش يفترض التواطئ و التزوير و الإغفال المعتمد و التصريحات الكاذبة و حتى الالتفاف على نظام المراقبة الداخلي،

• نكتسب فهم لعناصر نظام المراقبة الداخلي المهمة للتدقيق بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة في ظلّ الظروف القائمة،

• نتولى تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المعتمدة ومعقوليّة التقديرات المحاسبية التي قامت بها إدارة الشركة شأن ذلك شأن المعلومات ذات الصلة المقدّمة من قبل هذه الأخيرة.

• نستنتج مدى الملائمة النسبية لإستخدام الإدارة لمبدأ المحاسبة المتعلق بالاستمراريّة، استناداً على أدلّة التدقيق التي تمّ الحصول عليها، في خصوص وجود أو عدم وجود شكّ مهم يتعلّق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على مواصلة نشاطها. وإذا خلصنا إلى وجود شك مهم، فإنّه يتوجب علينا لفت إنتباه مستعملي تقريرنا حول المعلومات الواردة في القوائم الماليّة حول موضوع هذا

الشك، وإذا كانت هذه المعلومات غير ملائمة لإبداء رأي مخالف فإنه يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ إعداد التقرير. وقد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية، فضلا على ذلك إلى توقف نشاط 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 و غيرها من المسائل التي يعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، و سبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي تم ابلاغها للقائمين على الحوكمة، فإننا 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 - نجاحة نظام المراقبة الداخلي:

11 - طبقا لأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 2005-96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، قمنا بتقييم عام لنجاحة نظام الرقابة الداخلية بالشركة. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مسؤولية تصميم وإعداد نظام الرقابة الداخلية وكذلك الرصد الدوري لنجاحته وكفاءته تقع على عاتق الإدارة و مجلس الإدارة.

بالاعتماد على أعمالنا يشكو النظام الداخلي من العديد من النقائص مثلما تم بيانه بالإحتراز المبين بالنقطة 3.3 من هذا التقرير.

ب - مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية للأنظمة المعمول بها:

12 - طبقاً لأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالتثبت بشأن مطابقة مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة للأحكام الجاري بها العمل.
تقع مسؤولية ضمان الإلتزام بمتطلبات هذه اللوائح على عاتق الإدارة.
و إستناداً 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:

13 - أحكام الفصل 420 من قانون عدد 36-2016 المؤرخ في 26 أبريل 2016 المتعلق بالإجراءات الجماعية:

- تولينا بوصفنا مراقب حسابات شركة الخطاف بتاريخ 08 أوت 2018 طلب توضيحات من المدير العام للشركة طبقاً للفصل 420 من قانون عدد 36-2016 المؤرخ في 26 أبريل 2016 المتعلق بالإجراءات الجماعية حيث تولينا ملاحظة البعض من المؤشرات التي من شأنها أن تهدد نشاط الشركة الصناعية التونسية للظرف و الكرتون " الخطاف" نذكر منها خاصة :

- الصعوبات المالية وعدم قدرة المؤسسة على الإيفاء بتعهداتها و مواصلة التزود بالمواد الأولية بصفة منتظمة و عادية.
- تراكم الخسائر المالية باعتبار المؤشرات المنصوص عليها بالقانون المذكور أعلاه.
- عدم مدّ الشركة بالسيولة اللاّزمة من طرف البنوك خاصة بسبب عدم خلاص الديون في آجالها.
- وتمّ النظر في مراسلتنا المذكورة من طرف مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 18 أوت 2018 و الذي تمت دعوتنا لحضور أشغاله.
- تولى المدير العام الرد على مكتوبنا المشار إليه ضمن مراسلة مؤرخة في 18 أوت 2018 مفادها و أنّ مجلس الإدارة تولى أخذ العديد من القرارات من بينها:
 - إعداد برنامج إنقاذ متكامل يمكن الشركة من تسوية وضعيتها من قبل لجنة تمّ تشكيلها من طرف مجلس الإدارة.
 - تمرير برنامج الإنقاذ لمراقب الحسابات للتأكد من موضوعية كلّ الفرضيات و القدرة على تحقيقها.
- تولينا إعلام الجلسة العامة المنعقدة في 9 ديسمبر 2018 بالصعوبات التي تمر بها الشركة وبالشروع في إعداد برنامج إنقاذ متكامل يركز على التفويت في العقارات الغير ضرورية للإستغلال وعلى فرضيات واقعية مع الإشارة إلى إلتحاق العديد من الكفاءات إلى لجنة إعداد برنامج الإنقاذ.
- تم بتاريخ 9 جويلية 2019 فتح إجراءات التسوية القضائية من قبل المحكمة الابتدائية بصفاقس قبل انتهاء اللجنة من إعداد برنامج الإنقاذ والشروع في تنفيذه.

صفاقس في 01 فيفري 2020

شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2018

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

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

إن مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحتزام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقوائم المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتامادا على المعلومات التي يتم مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في منفعتها ووجاهتها ويرجع لكم النظر والحكم في تقييم وجاهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقيق هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

(أ) الإتفاقيات والعمليات الحديثة:

✓ تحمّل شركة "الخطاف" خلال سنة 2018 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التّابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 64 852 دينار ومليّ068مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة. تولت شركة "الخطاف" سداد تسبقه لذلك العمال بقيمة 1 800 دينار بعنوان سنة 2017 و 13 200 دينار بعنوان سنة 2018.

✓ تولّي شركة "الخطاف" بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2018 بما قدره 33 413 دينار ومليّ800مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل 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.

تة ترخيص هذه الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018.

✓ تولت شركة الخطاف تسبقه مبلغ 60 000 دينار لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى حسب الأتفاق و التراضي

الأني :

• خلاص مبلغ 39 142 دينار ومليّ 157مات مقابل تحصل شركة الخطاف علي مواد من شركة " الخطاف الورق المقوى " سنة 2017.

• و الباقي 20 857 دينار ومليّ 843مات 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 إدارتكم المنعقد بتاريخ 19 أفريل 2018.

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

غير أنّ هذه الإتفاقية تمّ العمل بهما قبل ترخيصهما من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 ديسمبر 2019.

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

✓ إسناد السيد المنجي البجار منحة شهرية صافية قدرها 1 500 دينار بداية من شهر جانفي 2019 وذلك إثر تقديمه كفالة و ضمان بقيمة 500 000 دينار لفائدة شركة "الخطاف" في تعاملها مع شركة "المطبعة الاساسية" وذلك مثلما يتضح من الكتب المعرف بالإمضاء بتاريخ 20 ديسمبر 2018. كما تولى السيد المنجي البجار تقديم كفالة تضامنية لفائدة شركة "الخطاف" في تعاملها مع شركة "المطبعة الاساسية" مثلما يتضح من الكتب المعرف بالإمضاء بتاريخ 06 مارس 2019.

وقد تمتع السيد المنجي البجار بمبلغ قدره 7 500 دينار إلى غاية تاريخ إعداد هذا التقرير.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 17 ديسمبر 2018.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 ديسمبر 2019.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليهما.

(ب) الإتفاقيات والعمليات القديمة:

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

تمّت المصادقة على هذه الإتفاقية من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 09 ديسمبر 2018 طبقاً لمقتضيات الفصل 202 من مجلة الشركات التجارية.

✓ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 2 500 000 دينار خلال شهر نوفمبر 2017 يقع تسديده على مدى 3 أشهر وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 3.25 نقطة. لم يقع تسديد هذا القرض إلى غاية 31 ديسمبر 2018.

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

بلغت قيمة باقي القرض الغير مسدّد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 496 739 دينار و 282 يومات.

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 24 نوفمبر 2017. وتمّت المصادقة على هاتين الإتفاقيتين من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 09 ديسمبر 2018.

✓ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 5 300 000 دينار خلال سنة 2014، يقع تحويله إلى خط أجنبي (crédit BEI) إثر الحصول على الموافقة من هذا الأخير وذلك للقيام بإنجازات في العتاد. تمتعت الشركة خلال سنة 2015 بالموافقة على تمديد عقد القرض البالغ 5 300 000 دينار، وانتفعت إثر ذلك بتصرف مبلغ قدره 2 560 000 دينار وقع تسديده خلال سنة 2016.

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

بلغت قيمة باقي القرض الغير مسدّد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 2 335 583 دينار و 135 يومات.

وتجدر الإشارة إلى أنّ هذه الإتفاقية تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتك المنعقد بتاريخ 23 أكتوبر 2017، وتمّت المصادقة على هذه الإتفاقية من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 26 نوفمبر 2017.

✓ كراء المحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كل 13.5م إلى شركة الخطاف الورق المقوى بمعين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيّة من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

✓ التسوّغ من شركة الخطاف الورق المقوى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2018 بمبلغ قدره 2 420 دينار وملا 341 يما في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين والنقل على كاهل شركة "الخطاف".

تمّ ترخيص هذه الاتفاقيّة من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2013 كفالة وضمن لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض قصير المدى خلال سنة 2013 وذلك في حدود مبلغ قدره 1 400 000 دينار.

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

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

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2015 كفالة وضمن لبنك الأمان بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد قرض قصير المدى خلال سنة 2015 وذلك في حدود مبلغ قدره 1 500 000 دينار. غير أنّ هذه الإتفاقيّة تمّ العمل بها قبل ترخيصها من طرف مجلسي إدارتكم المنعدين بتاريخ 30 ماي 2016 وبتاريخ 18 جويلية 2016.

تمّت المصادقة على هذه الإتفاقيّة من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 28 أوت 2016 طبقا لمقتضيات الفصل 202 من مجلة الشركات التجارية.

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

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 1 370 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.5 نقطة.

انتفعت الشركة إلى غاية 31 ديسمبر 2012 بمبلغ 950 000 دينار. بلغت قسيمة باقي القرض الغير مسدد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 163 075 دينار وملا 647 يما.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيّة من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 21 أكتوبر 2011.

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 1 100 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.25 نقطة.

بلغت قيمة باقي القرض الغير مسدد والذي لم يحل أجله في 31 ديسمبر 2018 ما قدره 31 777 دينار وملا 921مات.

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

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الأصل التجاري المسمى "أليس 14" الكائن بطريق منزل شاكر كلم 1 حيّ الرياض صفاقس لفائدة شركة حلويات المصمودي مقابل معين كراء سنوي قدره 500 52 دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لمدة 5 سنوات بداية من غرة فيفري 2010 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة. وقد تمّ إبرام عقد تسويق الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

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

✓ كراء الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الأصل التجاري الكائن بطريق منزل شاكر كلم 0.5 حيّ الرياض صفاقس لفائدة شركة حلويات المصمودي مقابل معين كراء سنوي قدره 27 000 دينار صافي من الأداء على القيمة المضافة لمدة 7 سنوات وشهرين بداية من غرة نوفمبر 2013 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 9 نوفمبر 2013.

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

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

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 09 ديسمبر 2018.

✓ بناء سياج خارجي بالمحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كل 13.5م مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها ما قدره 75 006 دينار ومليّ 917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

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

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

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

تمت المصادقة على هذه الإتفاقيات من طرفه الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جلستكم العامة قصد تجديد المصادقة عليهما.

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

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

❖ تمتع المدير العام المنتهية مهامه السيد المختار الزواغي إلى غاية 15 نوفمبر 2018 بما يلي:

✓ أجرة سنوية خام قدرها 99 522 دينار و مئتي 822مات أي ما يعادل 68 250 دينار صافية من كل الأداءات بمقتضى محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 28 جانفي 2017 و بتاريخ 24 نوفمبر 2017 و بتاريخ 08 ديسمبر 2017.

✓ راحة سنوية خالصة الأجر لسنة 2018 قدرها 8 293 دينار ومئتي 569مات خام أي ما يعادل 5 687 دينار و مئتي 500مات صافية من كل الأداءات بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 17 أوت 2017.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها عند الشراء 95 000 دينار.

✓ تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2018 بما قدره 5 317 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة بقيمة 8 380 دينار ومئتي 677مات ومعلوم الجولان بقيمة 320 دينار والتأمين بقيمة 3 502 دينار ومئتي 868مات.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال بقيمة 832 دينار ومئتي 652مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمل الشركة مصاريف إقامة المدير العام بصفافس والمقدرة ب 9 355 دينار و مئتي 787مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمل الشركة مصاريف تأمين على المسؤولية المدنية بقيمة 449 دينار.

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

✓ منح وأجور وقع تدوينها بحسابات سنة 2017 وتم صرفها خلال سنة 2018:

- أجور وقيمتها 21 500 دينار صافية من الضرائب.

- راحة سنوية خالصة الأجر وقيمتها 5 125 دينار صافية من الضرائب.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام السيد المختار الزواغي تم ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 ديسمبر 2019.

❖ تمتع المدير العام الحالي السيدة استبرق المعالج بداية من 15 نوفمبر 2018 بما يلي:

✓ أجرة شهرية خام قدرها 6 295 دينار و مئتي 402مات أي ما يعادل 4 000 دينار صافية من كل الأداءات.

✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها عند الشراء 95 000 دينار.

✓ تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2018 بما قدره 900 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة بقيمة 1 983 دينار ومئتي 132مات.

❖ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال بقيمة 90 دينار ومئتي 767مات دون إعتبار الأداء على القيمة المضافة.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام السيدة استبرق المعالج تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 10 نوفمبر 2018 وبتاريخ 09 ديسمبر 2018.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 28 ديسمبر 2019.

وتعرض هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليها.

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

صفاقس في 01 فيفري 2020

شركة الخبرة في المحاسبة

CRG Audit

شراز دريرة