

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE AL KHOUTAF

Siège social : Route de Gabès Km 1.5 -3003 –BP.E Sfax

La société AL KHOUTAF publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 12 juin 2015. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : **Chiraz DRIRA.**

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	NOTES	EXERCICE	
		2014	2013
<i>ACTIES NON COURANTS</i>			
<i>Immobilisations Incorporelles</i>	1	568.833,385	565.033,185
<i>Moins : Amortissements</i>		-508.564,421	-463.228,832
<i>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>		60.269,564	101.804,353
<i>Immobilisations Corporelles</i>	2	39.841.012,463	34.251.223,547
<i>Moins : Amortissements et Provisions</i>		-26.234.083,321	-24.239.965,433
<i>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>		13.606.929,142	10.011.258,114
<i>Immobilisations Financières</i>	3	136.348,504	123.382,899
<i>Moins : Provisions</i>		-45.322,255	-39.314,574
<i>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>		90.426,249	84.068,325
<i>Charges à répartir</i>	4	10.833,467	14.298,996
<i>TOTAL DES ACTIES NON COURANTS</i>		13.768.458,422	10.211.429,788
<i>ACTIES COURANTS</i>			
<i>Stocks</i>	5	5.425.734,994	5.666.564,219
<i>Moins : Provisions</i>		-48.328,865	-35.247,303
<i>TOTAL</i>		5.377.406,129	5.631.316,916
<i>Clients et Comptes Rattachés</i>	6	3.977.812,798	5.315.000,495
<i>Moins : Provisions</i>		-679.387,180	-727.156,696
<i>TOTAL</i>		3.298.425,618	4.587.843,809
<i>Autres Actifs Courants</i>	7	1.506.203,652	1.083.725,801
<i>TOTAL AUTRES ACTIES COURANTS</i>		1.506.203,652	1.083.725,801
<i>Placement et Autres Actifs Financiers</i>	8	6.735,476	6.514,992
<i>Liquidité et Equivalent de Liquidité</i>	9	78.963,305	212.189,389
<i>TOTAL DES ACTIES COURANTS</i>		10.267.734,180	11.521.590,907
<i>TOTAL DES ACTIES</i>		24.036.192,602	21.733.020,695

BILAN CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2014	2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		8 925 000,000	8 423 415,000
* Réserves Consolidées		2 325 689,785	2 000 162,999
* Resultats Consolidés		-2 441 994,160	11 539,468
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>		<u>8 808 695,625</u>	<u>10 435 117,467</u>
* Reserves hors groupe		925 691,036	879 843,086
* Resultats hors groupe		420 961,905	534 150,497
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>1 346 652,941</u>	<u>1 413 993,583</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>10 155 348,566</u>	<u>11 849 111,050</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		1 643 780,220	2 103 714,273
* Autres passifs financiers		70 278,526	60 087,729
* Provisions pour risques et charges		287 811,829	220 843,355
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>2 001 870,575</u>	<u>2 384 645,357</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	3 162 324,664	3 618 407,996
* Autres passifs courants	13	1 482 015,588	1 368 603,997
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	7 234 633,209	2 512 252,295
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>11 878 973,461</u>	<u>7 499 264,288</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>13 880 844,036</u>	<u>9 883 909,645</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>24 036 192,602</u>	<u>21 733 020,695</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2014	2013
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	18 548 186,025	19 895 335,333
* Autres Produits d'exploitation	2	319 627,317	183 953,153
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>18 867 813,342</u>	<u>20 079 288,486</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	-99 873,398	-170 490,137
* Achats consommés	4	10 273 108,675	9 910 050,785
* Charges de personnel	5	6 439 412,012	5 627 561,502
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	2 213 092,146	2 112 120,481
* Autres charges d'exploitation	7	1 389 074,298	1 264 032,333
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>20 214 813,733</u>	<u>18 743 274,964</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-1 347 000,391</u>	<u>1 336 013,522</u>
* Charges financières	8	802 554,156	775 368,139
* Produits financiers	9	142 062,209	24 972,878
* Autres produits ordinaires	10	51 012,881	106 679,999
* Autres charges ordinaires	11	16 888,445	2 255,538
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>-1 973 367,902</u>	<u>690 042,722</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-47 664,353	144 352,757
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-2 021 032,255</u>	<u>545 689,965</u>
* Résultat consolidé		-2 441 994,160	11 539,468
* Résultat hors groupe		420 961,905	534 150,497
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>-2 021 032,255</u>	<u>545 689,965</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Libellé	EXERCICE	
	2014	2013
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	-2 021 032,255	545 689,965
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	2 179 600,142	2 112 120,481
* Variation des :		
- Stocks	240 829,225	-1 153 447,191
- Créances	1 998 233,611	2 235 683,699
- Autres actifs	-227 839,336	-465 479,028
- Fournisseurs et autres dettes	-2 433 904,389	316 653,992
* Reprise sur provisions antérieures	1 038 420,540	-363 417,010
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-121 284,929	-51 387,124
* Plus values sur cession immobilisations	-110 808,300	-114 170,395
* Intérêts sur emprunts	321 032,788	296 031,835
* Produits nets des placements	-220,484	-201,432
* Moins values sur immobilisations		-81 777,044
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>863 026,613</u>	<u>3 276 300,748</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-3 779 114,822	-1 105 394,022
o Encaissement provenant de la cession d'immob. corpor. et incorp.		89 000,000
o Décaissement à titre d'immob. financières	-11 475,000	-29 570,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob. financières	10 750,000	19 200,000
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	13 030,000	7 200,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	-18 520,605	-30 400,644
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-3 785 330,427</u>	<u>-1 049 964,666</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
o Dividendes distribués	-539 887,683	-760 763,238
o Encaissement provenant de l'émission d'actions	1 003 170,000	
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	3 023 000,000	122 952,406
o Remboursement crédit bancaire à court terme	-1 679 450,367	-1 912 326,425
o Remboursement intérêts sur emprunts	-279 696,335	-272 697,151
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>1 527 135,615</u>	<u>-2 822 834,408</u>
* VARIATION DE TRESORERIE	<u>-1 395 168,199</u>	<u>-596 498,326</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	-409 641,325	186 857,001
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	-1 804 809,524	-409 641,325

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE

CLOS AU 31-12-2014

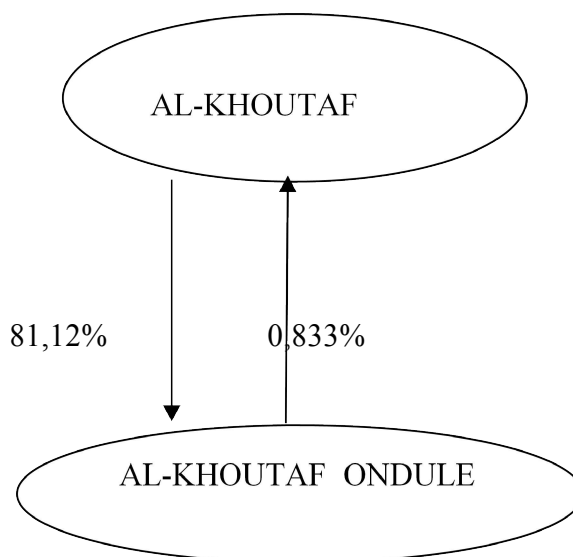
Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31.12.2014

de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81.12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE"

et cette dernière possède 0,833% du capital de la société mère ce qui met le groupe dans une situation

de participation réciproque se présentant comme suit :

1°) PERIMETRE DE CONSOLIDATION :



Sociétés	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
ALKHOUTAF	100%	Intégration globale	99,84%
AL-KHOUTAF ONDULE	81.12%	Intégration globale	80,99%

2°) NOTES SUR LE BILAN CONSOLIDE :

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

* Coût d'acquisition des logiciels	568 833,985
Amortissement cumulé	-508 564,421
Valeurs comptables nettes	60 269,564

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2014 un solde :

13 606 929,142 Dinars .

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Montants</i>
Terrain	481 926,675
Bâtiment	5 673 404,569
Matériel et outillage	29 572 340,167
Matériel de transport	849 424,845
Equipement de bureau	599 851,778
Matériel informatique	349 465,507
Ag.Am.sur Terrain d'autrui	575 954,178
Inst.agenc et amenag.	90 455,591
Immobilisation en cours	344 644,316
Immobilisation à statut juridique particulier	1 303 544,837
Valeurs brutes	39 841 012,463
(moins Amortissement)	-26 234 083,321
<u>Valeurs nettes</u>	<u>13 606 929,142</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.13	7 062 582,838
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.13	2 948 675,276
KHOUTAF	3 016 355,255
* Avance/comm d'immobilisation AL-KHOUTAF	1 247,624
* Acquisition 2014 AL-KHOUTAF ONDULE	2 572 186,037
* Amortissements de l'exercice 2014 AL-KHOUTAF	-1 592 272,592
* Amortiss 2014 AL-KHOUTAF ONDULE	-401 845,296
<u>Solde au 31-12-2014</u>	<u>13 606 929,142</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société AL-KHOUTAF mère détient les 81.12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE dont le montant net de la participation est de 3 244 780 D.

La société AL-KHOUTAF ONDULE détient les 0.833% du capital AL-KHOUTAF Mère dont le montant net de la participation est de 150 000 D.

Les autres immobilisations financières sont détaillées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>	<i>Provisions</i>	<i>Net</i>
* Titres de participation			
Banque de solidarité part.AL-KHOUTAF	4 000,000		4 000,000
Banque de solidarité part.Al khoutaf Ondulé	1 000,000		1 000,000
* Dépôts et cautionnements AL-KHOUTAF	38 199,681	-30 334,681	7 865,000
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-	67 978,823	-15 587,574	52 391,249
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf	25 170,000		25 170,000
<i>TOTAL</i>	<i>136 348,504</i>	<i>-45 922,255</i>	<i>90 426,249</i>

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir 10 833,467

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 31-12-2014 à 5 377 406,129 et se détaillent comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* STOCK MATIERE PREMIERE	3 864 050,967	4 649,874	3 859 401,093
- Enveloppes	750 299,544		750 299,544
- Cartonnage	3 113 751,423	4 649,874	3 109 101,549
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	844 388,367	4 047,176	840 341,191
- Enveloppes	69 534,788		69 534,788
- Cartonnage	459 915,052	4 047,176	455 867,876
- Emballage Enveloppes	26 738,752		26 738,752
- Emballage Cartonnage	20 948,334		20 948,334
- Pièces de rechange Enveloppes	92 837,261		92 837,261
- Pièces de rechange Cartonnage	174 414,180		174 414,180
* STOCK PRODUITS EN COURS	222 227,326		222 227,326
- Enveloppes	36 003,892		36 003,892
- Cartonnage	186 223,434		186 223,434
* STOCK PRODUITS FINIS	482 423,334	39 631,815	442 791,519
- Enveloppes	268 094,924		268 094,924
- Cartonnage	214 328,410	39 631,815	174 696,595
* STOCK DECHETS	12 645,000		12 645,000
- Dechets	12 645,000		12 645,000
TOTAL	5 425 734,994	48 328,865	5 377 406,129

Note N° 6 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2014 un montant net de 3 298 425,618 Dinars est détaillé comme suit :

<i>DESIGNATION</i>	<i>MONTANT BRUT</i>	<i>PROVISIONS</i>	<i>MONTANT NET</i>
* Clients ordinaires	2 918 697,897		2 918 697,897
* Clients avoirs à établir			
* Clients douteux	716 143,721	679 387,180	36 756,541
* Effets à recevoir	72 570,444		72 570,444
* Chèque à encaisser	270 400,736		270 400,736
TOTAL	3 977 812,798	679 387,180	3 298 425,618

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montant Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	98 150,810		98 150,810
* Débiteurs divers			
* Compte de régularisation Actif	44 548,016		44 548,016
* Etat et collectivités publiques	1 363 504,826		1 363 504,826
TOTAL	1 506 203,652		1 506 203,652

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de :

6 735,476

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est de 78 963,305 dinars détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
Banques	77 641,310
Caisse	1 321,995
Valeurs à l'encaissement	
TOTAL	78 963,305

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

Le détail des capitaux propres se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
Capital	8 925 000,000
Réserves Consolidées	2 325 689,785
Résultats consolidés	-2 441 994,160
Réserves hors groupe	925 691,036
Résultat hors groupe	420 961,905
TOTAL	10 155 348,566

Note N°11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2014 un montant de 2 001 870,575 Dinars qui comprend des :

	Al-khoutaf	Al-khoutaf ondulé	Total
* Emprunt à plus d'un an	1 173 118,410	470 661,810	1 643 780,220
* Autres passifs financiers	19 875,000	50 403,526	70 278,526
* Provision pour risques et charges	222 548,000	65 263,829	287 811,829
TOTAL	1 415 541,410	115 667,355	2 001 870,575

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.2014 à 3 162 324,664 Dinars. Les fournisseurs et comptes rattachés sont comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
Fournisseurs d'exploitation	2 203 240,815	183 703,114	2 386 943,929
Fournisseurs avances et acomptes	-18 497,800		-18 497,800
Effets à payer	278 565,304	500 170,254	778 735,558
Fournisseurs : factures non parvenues	10 968,811		10 968,811
Fournisseurs d'immobilisation	2 734,684	1 439,482	4 174,166
TOTAL	2 477 011,814	685 312,850	3 162 324,664

Note N° 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2014 à 1 482 015,588 Dinars. Le détail de ces présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
Personnel et comptes rattachés	354 892,241	126 982,363	481 874,604
Etat et collectivités publiques	119 100,820	62 798,781	181 899,601
Sociétés de groupe et associés	178 005,752	26 250,000	204 255,752
Organismes Sociaux	327 721,002	112 421,496	440 142,498
Autres Crédeurs Divers	43 531,600		43 531,600
Compte de régularisation passif	119 953,688	10 357,845	130 311,533
TOTAL	1 143 205,103	338 810,485	1 482 015,588

Note N° 14 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Dinars

détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
• Découvert bancaire		1 493 052,000	1 493 052,000
• Emprunts à court terme	4 741 565,878	152 593,113	4 894 158,991
• Intérêts courus	5 126,877	5,565	5 132,442
• Banque	842 289,776		842 289,776
TOTAL	5 588 982,531	1 645 650,678	7 234 633,209

4) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

Note N°1- REVENUS

<i>Libellé</i>	<i>Local</i>	<i>Exp. + Susp.</i>	<i>Total</i>
*Ventes Enveloppes	3 621 772,865		3 621 772,865
*Ventes Emballage Cartonné	9 370 750,053		9 370 750,053
*Ventes Enveloppe en suspension de taxes			
*Ventes Emb. Carton en suspension de taxes		379 255,965	379 255,965
*Ventes Enveloppes à l'exportation		10 721,320	10 721,320
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. Crevettes à l'ex	165 289,900	1 066 469,819	1 231 759,719
*Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro ca	3 660 031,221		3 660 031,221
*Ventes déchets à l'export		1 250,000	1 250,000
*Ventes déchets enveloppes	57 410,100		57 410,100
*Ventes déchets carton	208 666,782		208 666,782
*Travaux de sous-traitances	6 568,000		6 568,000
TOTAL	17 036 468,921	1 457 697,104	18 548 166,025

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

*Autres Produits d'exploitation	319 627,317
TOTAL PRODUCTION	18 867 813,342

Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS

*AL-KHOUTAF	-54 939,851
*AL-KHOUTAF ONDULE	-44 933,547
TOTAL	-99 873,398

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

<i>ACHATS</i>	<i>LOCAL</i>	<i>ETRANGER</i>	<i>TOTAL</i>
*Achat matières premières	962 890,051	6 389 092,020	7 351 972,071
*Achat matières consommables	1 374 370,353	261 874,071	1 636 244,424
*Achat pièces de rechange	6 511,806	135 455,111	141 966,917
*Achat d'emballages	160 470,107		160 470,107
*Achat fournitures stockées	17 663,768		17 663,768
*Achat de matières et autres non stock	422 140,236		422 140,236
*Autres achat de prestation services	111 443,846		111 443,846
*Sous-traitance de production	85 484,708		85 484,708
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.201	3 140 970,875	6 786 421,202	9 927 392,077
VARIATION DES STOCKS MATIERES			
*AL-KHOUTAF			355 907,093
*AL-KHOUTAF ONDULE			-10 190,495
TOTAL			345 716,598
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			-10 273 108,675

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

*Salaires		5 143 715,352
*Charges sociales légales		1 295 696,660
TOTAL		-6 439 412,012

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

*Dotations aux Amortis. Immob. Incorporelles		45 335,589
*Dotations aux Amortis. Immob. Corporelles		1 994 117,888
- Construction	251 734,403	
- Matériel et outillage	1 439 373,787	
- Matériel de transport	61 345,894	
- Equipement de bureau	36 068,895	
- Matériel informatique	27 863,507	
- Agencements terrain d'autrui	28 718,012	
- Immob. à statut juridique particulier	149 013,390	
*Résorption charges à répartir		13 465,529
*Dotat. aux provisions pour risques et charges		105 236,594
*Dotat. aux prov. pour immob. financières		6 607,681
*Dotat. aux prov. pour dépréciat. stock mat. et P.F		48 328,865
TOTAL		-2 213 092,146

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

*Services extérieurs		585 727,963
- Achats non stockés	93 696,976	
- Entretien et réparation (loc.aux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	307 010,353	
- Assurances	109 067,061	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	62 973,585	
- Gardiennages	12 979,988	
*Autres services extérieurs		571 411,824
- Personnel Extérieur à l'entreprise	59 855,344	
- Rémunérations d'intermédiaires (honoraires Experts comptables et Avocats)	82 649,835	
- Transport et déplacement (sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	176 969,733	
- Frais divers de production (frais postaux, publicités et cadeaux, séminaires et divers)	95 859,303	
- Services bancaires et assimilés	50 570,932	
- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	105 506,677	
*Jetons de présence		45 000,000
*Impôts taxes et versements assimilés		211 111,371
*Subvention d'exploitation		-24 176,860
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-1 389 074,298
RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 347 000,391

Note N°8- CHARGES FINANCIERES

*Intérêts des comptes courants et dépôts	15 829,498
*Intérêts bancaires sur opérations de financement	27 396,663
*Intérêts d'escompte	306 787,108
*Pertes de changes	189 467,242
*Intérêts des emprunts bancaires+leasing	261 200,672
*Pénalités	1872,973
TOTAL	-802 554,156

Note N°9- PRODUITS FINANCIERS

*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	6 654,224
*Gains de changes	134 292,019
*Produits financiers	25,166
*Escompte obtenu	1 090,800
TOTAL	142 062,209

Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

*Produits nets sur cession d'immobilisation	6 621,417
*Autres gains	44 391,464
*Transfert de charges	
TOTAL	51 012,881

Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES

*Autres pertes	-16 888,445
TOTAL	-16 888,445

Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES**-47 664,353****Note N°13-RESULTAT NET DE L'EXERCICE****-2 021 032,255**

*Résultat consolidé	-2 441 994,160
*Résultat hors groupe	420 961,905
TOTAL	-2 021 032,255

2) Intégration d'AL-KHOUTAF

A) Partage des réserves

Groupe : $(841445,276+769503,924+1981,776) \times 99,84\%$ **1 610 350,286**

Minoritaires : $(841445,276+769503,924+1981,776) \times 0,16\%$ **2 580,690**

B) Partage des résultats

Groupe : $+(-1692426,447-102568-2468107,232+56639,12-40000$ **-4 264 572,310**
 $+2033,9-43823,592+17702,321-12688,346+13407,75-1576,035) \times 99,84\%$

Minoritaires : $(-1692426,447-102568-2468107,232+56639,12-40000$ **-6 834,250**
 $2033,9-43823,592+17702,321-12688,346+13407,75-1576,035) \times 0,16\%$

3) Intégration d'AL-KHOUTAF ONDULE

A) Partage des réserves

Groupe : $(4 883 229,845 \times 80,99\%)-3 244 780,000 \times 99,84\% =$ **715 339,499**

Minoritaires : $(4 883 229,845 \times 19,01\%)-3 244 780,000 \times 0,16\%$ **923 110,346**

B) Partage des résultats

Groupe : $(-333619,783+102568+2468107,232-56639,12+40000$ **1 822 578,150**
 $+1576,035-2033,9+43823,592-13407,75) \times 80,99\%$

Minoritaires : $(-333619,783+102568+2468107,232-56639,12+40000$ **427 796,155**
 $+1576,035-2033,9+43823,592-13407,75) \times 18,88\%$

4) Montants Consolidés

A) Des réserves

Groupe : $1610 350,286 + 715 339,499 =$ **2 325 689,785**

Minoritaires : $2 580,690 + 923 110,346 =$ **925 691,036**

B) Des résultats

Groupe : $-4 264 572,310 + 1822 578,15 =$ **-2 441 994,160**

Minoritaires : $-6 834,250 + 427 796,15 =$ **420 961,905**

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمّعة المختتمة في 31 ديسمبر 2014

السيدات والسادة مساهمو مجمّع الخطاف

أ- التّقديم :

- 01- طبقا للقانون، يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرأى في القوائم الماليّة المجمّعة للسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2014.
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجمّع الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2014 وكذلك قائمة النتائج وجدول التّدفّقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التاريخ.
- 03- إنّ الموازنة المجمّعة المرافقة لهذا التّقرير بها مجموع 24 036 192 دينار وتظهر خسارة مجمّعة قدرها 2 441 994 دينار وربحا خارج المجمّع قدره 420 961 دينار.
- 04- يتكوّن محيط مجمّع الخطاف من الشركة الأمّ الشركة الصناعيّة التونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف" و الشركة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى".
- 05- تمّ إعداد القوائم الماليّة تحت مسؤوليّة مجلس إدارة الشركة الأمّ الشركة الصناعيّة التونسيّة للظرف و الكرطون "الخطاف" وتتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأى فيها بعد المراجعة و التّدقيق.

ب- مدى التّدقيق :

- 06- بصفتنا مراقب حسابات الشركة الصناعيّة التونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف" الشركة الأمّ قمنا بكلّ التّدقيقات والتّتبّات التي رأيناها ضروريّة ولازمة.

07- إن مهمتنا المنجزة طبقا للقانون تمّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم إحتواء القوائم الماليّة المجمّعة على أغلاط من شأنها أن تحد من قانونية و نزاهة القوائم الماليّة.

08- لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيّدّة للمعلومات التي تضمّنتها القوائم الماليّة المجمّعة وذلك بدراسة عينات ممثّلة وكذلك بإجراء كلّ عمليّات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضروريّة.

09- لقد قمنا بالتأكّد بصفة دوريّة من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولّينا تقييم المبادئ المحاسبيّة المتّبعة من طرف الشّرّكة الأمّ الشّرّكة الصناعيّة التونسيّة للظرف و الكرطون "الخطاف" والشّرّكة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى" والتّقديرات المهمّة المعتمدة وكذلك النّظر في كفيّة تقديم القوائم الماليّة المجمّعة.

10- إنّ تفصيّاتنا تمثّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية و نزاهة القوائم الماليّة المجمّعة. وقد تولّينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التّدقيق المتعارف عليها.

III- إبداء الرأْي:

11- بالرّجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات و طبقا لما تملّيه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها، حسب رأينا، إنّ القوائم الماليّة قانونيّة وصحيحة وتعكس بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة لمجمّع الخطاف في 31 ديسمبر 2014 وكذلك نتيجة عمليّاته و التّحرّكات الماليّة للتّمرين المحاسبي المختتم بالتاريخ المذكور.

12- إنّ المعلومات الماليّة التي يتضمّنها تقرير تصرف المجمّع مطابقة للقوائم الماليّة المصاحبة لهذا التّقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبيّة المتّفق عليها.

صفاقس في 13 ماي 2015

شركة الخبرة في المحاسبة
CRG Audit
شراز دريرة

