

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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 arrêtés au 31 décembre 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Chiraz DRIRA**.

BILAN

Exprimé en DT

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2014	2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	563 512,185	559 711,385
Moins : Amortissements		-503 523,442	-458 658,053
<u>VALEUR NETTE</u>		59 988,743	101 053,332
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	29 264 813,814	26 247 311,035
Moins : Amortissements		-20 777 000,789	-19 184 728,187
<u>VALEUR NETTE</u>		8 487 813,125	7 062 582,838
* Immobilisations financières	3	3 354 959,504	3 347 382,699
Moins : Provisions		-45 822,255	-39 314,574
<u>VALEUR NETTE</u>		3 309 036,249	3 308 068,325
<u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u>		11 856 938,117	10 471 704,495
* Autres Actifs Non Courants	4	10 833,467	10 831,930
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		11 867 771,584	10 481 736,425
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
* Stocks	5	4 173 875,994	4 474 843,236
Moins : Provisions		-1 244,425	-2 993,835
<u>VALEUR NETTE</u>		4 172 631,569	4 471 849,401
* Clients et comptes rattachés	6	2 299 904,759	3 233 757,652
Moins : Provisions		-302 495,125	-350 264,631
<u>VALEUR NETTE</u>		1 997 409,634	2 883 493,021
* Autres actifs courants	7	729 455,089	532 082,049
* Placement et autres actifs financiers	8	6 735,476	6 514,992
* Liquidités et équivalents de liquidités	9	204 846,464	337 273,708
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		7 111 078,232	8 231 213,171
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		18 978 849,816	18 712 949,596

BILAN

Exprimé en DT

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Note	<i>EXERCICE</i>	
		<i>2014</i>	<i>2013</i>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>- CAPITAUX PROPRES</u>			
* Capital	10	9 000 000,000	8 423 415,000
* Réserves		859 147,597	830 622,241
* Primes d'émission d'actions		576 585,000	
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves		267 918,924	378 727,224
* Résultats reportés		1 981,776	270 247,385
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>10 705 633,297</u>	<u>9 903 011,850</u>
* Résultat de l'exercice		-1 692 426,447	300 259,747
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>		<u>-1 692 426,447</u>	<u>300 259,747</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>9 013 206,850</u>	<u>10 203 271,597</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>			
* Emprunt à plus d'un An	11	1 173 118,410	2 103 714,273
* Dépôt et cautionnement reçus		19 875,000	13 125,000
* Provisions pour risques et charges		222 548,000	169 399,116
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>1 415 541,410</u>	<u>2 286 238,389</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	2 479 659,802	2 929 482,515
* Autres passifs courants	13	1 306 375,462	1 152 413,181
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	4 764 066,292	2 141 543,914
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>8 550 101,556</u>	<u>6 223 439,610</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>9 965 642,966</u>	<u>8 509 677,999</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		<u>18 978 849,816</u>	<u>18 712 949,596</u>

ETAT DE RESULTAT

Exprimé en DT

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2014	2013
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	14 565 138,204	15 810 105,317
* Autres produits d'exploitation	2	313 373,849	228 673,910
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>14 878 512,053</u>	<u>16 038 779,227</u>
<u>MARGE SUR COÛT MATIERES</u>		<u>41,24%</u>	<u>48,10%</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
* Variation des stocks produits finis et encours	3	54 939,851	123 172,492
* Achats consommés	4	-8 591 235,810	-8 268 646,963
* Charges de personnel	5	-4 937 103,636	-4 318 545,332
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	-1 731 605,554	-1 649 608,938
* Autres charges d'exploitation	7	-952 815,724	-881 802,107
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>-16 157 820,873</u>	<u>-14 995 430,848</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-1 279 308,820</u>	<u>1 043 348,379</u>
* Charges financières	8	-566 764,144	-694 653,769
* Produits financiers	9	142 060,709	24 938,386
* Autres produits ordinaires	10	44 391,464	72 046,577
* Autres charges ordinaires	11	-552,870	-1 067,069
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</u>		<u>-1 660 173,661</u>	<u>444 612,504</u>
* Impôts sur les bénéfices		-32 252,786	-144 352,757
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		<u>-1 692 426,447</u>	<u>300 259,747</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Exprimé en DT

Libellé	Exercice	
	31/12/2014	31/12/2013
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	-1 692 426,447	300 259,747
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	1 731 605,554	1 649 608,938
* Variation des :		
- Stocks	300 967,242	-1 003 829,570
- Créances	933 852,893	1 318 373,045
- Autres Actifs	-197 373,040	-449 784,247
- Fournisseurs	-1 186 798,127	1 633 111,830
- Autres dettes	1 338 652,792	-204 542,388
- Reprises sur provisions antérieures	-75 031,461	-12 351,990
- Quote des subventions inscrites au résultat	-110 808,300	-114 170,395
- Intérêts sur emprunts Bancaires	261 759,551	261 111,533
- Intérêts sur emprunts Leasing	17 247,231	11 585,618
- Plus value sur placement courant	-220,484	-201,432
- Plus value sur cession d'immobilisations corporelles		-47 600,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>1 321 427,404</u>	<u>3 341 570,689</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acquisit. d'immob. corpor. et incorp.	-2 797 551,347	-908 785,600
o Encaissement provenant de cession d'immob. corpor. et incorp.		47 600,000
o Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	-18 520,605	-30 400,644
o Encaissement des prêts au personnel à long terme	13 030,000	7 200,000
o Décaissement à titre d'immobilisations financières	-6 085,000	-21 200,000
o Encaissement des consignations	4 000,000	19 200,000
o Encaissement Caution sur location dépôt M.Chaker pour P.Mast	6 750,000	
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-2 798 376,952</u>	<u>-884 386,244</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANC.		
o Dividendes et autres distributions	-539 887,883	-760 763,238
o Encaissement provenant de l' Augmentation du capital	1 153 170,000	
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	2 423 000,000	122 952,406
o Remboursement des Crédits bancaires et leasing	-1 411 967,454	-1 578 080,112
o Remboursement des intérêts sur Crédits bancaires et leasing	-279 006,782	-272 697,151
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENTS</u>	<u>1 345 308,081</u>	<u>-2 488 588,095</u>
* VARIATION DE TRESORERIE	<u>-131 641,467</u>	<u>-31 403,650</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	319 114,394	350 518,044
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	187 472,927	319 114,394

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31. 12. 2014

Exprimé en DT

Nature des opérations	IMMOBILISATIONS	IMMOBILISATIONS CORPORALES							IMMOBILIS. A STATUTS JURIDIQUES	TOTAL
	Logiciels	Fournis	Bâtiments	Mobilier et outillage	Mob. de transport	Equip. de Bureau	Mobilier Informatic.	En cours de Bureau		
IMMOBILISATIONS										
1. Valeur brute des immobilis. au début de l'exercice	553 715,885	481 525,875	2 429 294,775	18 822 508,428	227 828,828	204 875,824	282 226,425	222 518,224	282 475,774	22 887 821,428
2. Valeur des immobilis. acquises au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles acquises par titres)	5 000,000		175 226,825	1 221 225,225	22 821,228	11 226,825	17 225,774			1 438 125,825
3. Hausse/Diminution. Valeur de cession								1 221,224		1 221,224
4. Valeur des immobilis. Valeur de cession (exemple)								22 225,224		22 225,224
TOTAL - B -	558 715,885	481 525,875	2 604 521,600	19 043 733,653	250 650,056	216 102,649	299 452,199	223 743,448	282 475,774	24 327 628,652
A Retenir :										
Valeur début des immobilisations cédées de l'exercice au cours de l'exercice										
(A la suite de cession, destruction ou mise hors de service)										
TOTAL - B -										
Valeur début des immobilisations (à l'exception de l'exercice) (B - B)	553 715,885	481 525,875	2 621 498,525	19 264 958,878	252 829,828	216 928,824	299 677,923	223 743,448	282 475,774	24 510 428,652
AMORTISSEMENTS										
Débit de l'exercice aux comptes d'amort. et provisions	11 225,825		221 226,825	1 121 225,825	12 221,228	22 226,825	17 225,824			1 607 128,528
Reversal des Montants et provisions au début de l'exercice	122 225,825		1 221 225,775	12 221 225,225	227 228,824	22 226,825	227 225,825			15 226 225,228
Reversal des Montants et provisions dans le cadre des opérations de fusion										22 225,825
Reversal des Montants et provisions dans le cadre des opérations de fusion										22 225,825
Reversal début de l'exercice (exemple) (à l'exception de l'exercice)										22 225,825
TOTAL - C -	133 941,710	0,000	1 442 524,600	13 443 184,053	144 450,056	44 453,654	196 901,748	0,000	0,000	16 298 528,652
Montants et provisions additionnels :										
(A la suite de cession, destruction ou mise hors de service)										
TOTAL - C -										
Reversal des Montants et provisions (C - C - B)	133 941,710	0,000	1 442 524,600	13 443 184,053	144 450,056	44 453,654	196 901,748	0,000	0,000	16 298 528,652
Valeurs nettes des immobilisations (B - B) - (C - B)	424 774,175	481 525,875	1 161 977,025	5 621 774,605	106 200,000	171 675,195	102 750,451	223 743,448	282 475,774	8 019 100,000

ENGAGEMENTS HORS BILAN

<i>ENGAGEMENTS HORS BILAN ACTIF</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
* Actions de garantie	4.000 Actions	10.000 Actions
* Actif fiscal différé	13.305 D	10.626 D

<i>ENGAGEMENTS HORS BILAN PASSIF</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
* Effets escomptés et non échus	2.314.829 D	1.940.066 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaires.	306.261 D	338.971 D
* Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts TUNISIE LEASING	20.735 D	8.694 D
- Crédits TUNISIE LEASING et HANNEBAL LEASE : 126 930,333 DT		
* Crédits bancaires assortis d'une garantie réelle : (HYP. De premier rang Sur T.F N° 6068, N° 5792 et en rang utile sur T.F N° 42963 et nantissement en rang utile du fond de commerce et du matériel) Amen Bank : 3.348.676,576 DT		
* Crédits de gestion assortis d'une garantie réelle : (HYP. De premier rang Sur T.F N° 6068, N° 5792 et en rang utile sur T.F N° 42963 et nantissement en rang utile du fond de commerce et du matériel) Amen Bank : 2.900.000,000 DT (Le compte LG, TMM+2,5% de 1.400 000,000DT - Financement de stock, TMM+2,5% de 500.000,000DT - Découvert en compte, TMM+2,5% de 400.000,000DT - Cautions, TMM+6,5% de 200.000,000DT - CREDITORS import, TMM+6,5% de 500.000,000DT - Financement de véhicules import, EURIBOR+2,5 de 500 000,000DT.		
* Crédits bancaires assortis d'une garantie réelle : (HYP. De premier rang Sur T.F N° 6068, N° 5792 et sur T.F N° 42963 et nantissement de premier rang sur fond de commerce et du matériel) Amen Bank : 5.300 000,000 DT		
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de TUNISIE LEASING (Traités avalisées) : Solde au 31/12/2012		
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	600.000 D	600.000 D
- Garantie accordée en faveur de la Société "AL KHOUTAF ONDULE" au profit de AMEN BANK	1.400.000 D	1.400.000 D
- Engagements cautions bancaire définitifs	394.806 D	221.526 D

LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Exprimé en DT

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2014	2013
Revenus	14 565 138,204	Coût des achats mat.conso	8 235 328,717			
Production stockée	54 939,851	Variation stock matière	355 907,093			
<i>Total</i>	<i>14 620 078,055</i>	<i>Total</i>	<i>8 591 235,810</i>			
* Production	14 620 078,055	Achats consommés	8 591 235,810	Marge sur coût mat	6 028 842,245	7 664 630,847
* Marge sur coût matière	6 028 842,245	Charges d'exploitation	801 504,804			
* Autres produits d'exploitat	313 373,849					
* Subvention d'exploitation	24 176,860					
<i>Total</i>	<i>6 366 392,954</i>	<i>Total</i>	<i>801 504,804</i>	Valeur ajoutée brut	5 564 888,150	7 138 789,747
* Valeur ajoutée brute	5 564 888,150	Charges de personnel	4 937 103,636			
		Impôts et taxes	175 487,780			
		<i>Total</i>	<i>5 112 591,416</i>	Excédent brut d'exp	452 296,734	2 692 957,317
* Excédent brut d'exploit	452 296,734	Autres charges ordinaires	552,870			
* Autres produits ordinaires	44 391,464	Charges financières	566 764,144			
* Produits financiers	142 060,709	Dotations aux amortissem et Provisions	1 731 605,554			
		Impôts sur les Sociétés	32 252,786			
<i>Total</i>	<i>638 748,907</i>	<i>Total</i>	<i>2 331 175,354</i>	Résultat de l'Exerc	-1 692 426,447	300 259,747

STATISTIQUES

Exprimé en DT

CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL DE L'EXERCICE

* Chiffre d'affaires, Taxes comprises	16 665 613,848
* Chiffre d'affaires hors taxes	14 565 136,204

CHIFFRE D'AFFAIRES A L'EXPORTATION

* Zone de convertibilité	1 141,248,504
--------------------------	---------------

ACHATS IMPORTATIONS

* Zone de convertibilité	6 642 855,511
--------------------------	---------------

	NATIONALUX	ETRANGERS	NOMBRE GLOBAL
EMPLOYES	56	-	56
OUVRIERS	190	-	190
TOTAL	246	-	246

**REPARTITION & AFFECTATION DU BENEFICE
EFFECTUES AU COURS DE L'EXERCICE**

* RESERVES SPECIALES DE REEVALUATION	278 869,159	* RESERVES LEGALES	28 525,556
* RESULTATS REPORTEES	270 241,585	* RESERVES LEGALES	15 943,457
* RESULTAT DE L'EXERCICE	300 253,747	* RESULTATS REPORTEES	264 525,682
		* RESULTATS REPORTEES	1 981,776
		* DIVIDENDES	540 000,000
TOTAL	849 376,271	TOTAL	849 376,271

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE

CLOS AU 31. 12. 2014

Les présents Etats financiers relatifs à l'exercice comptable clos au 31 décembre 2014 totalisent un bilan de 18 978 849d, 816 et dégagent une perte de 1 692 426d, 447.

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 en Version 2008.

2°) PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES :

Les Etats financiers relatifs à l'exercice 2014 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 Madame Chiraz DRIRA 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 propriété et exploité 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 :

- Logiciel (Immobilisation Incorporelle)	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 « passif non courant » pour les échéances à plus d'un an et sous la rubrique « Passif courant » pour les échéances 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 31.12.2014 à 302 495d, 125.

Le montant des provisions pour dépréciation des stocks s'élève au 31 décembre 2014 à 1 244d, 425.

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.

2-7 MODIFICATION DES ETATS FINANCIERS COMPARE :

Suite à la recommandation du Conseil de Marché Financiers dans le cadre de la préparation du prospectus de l'augmentation du capital en numéraire, décidée par l'Assemblée Générale Extra Ordinaire du 15/06/2013, et réalisée en 2014, statuant sur l'états financiers arrêtés au 31/12/2013 a décidé l'approbation de l'affectation de la Réserve Spéciale de Réévaluation légale des actions STB et BDET totalisant 278 869,139 dinars avec date d'effet au 01/01/2013 comme suit :

CAPITAUX PROPRES	Note	2013
* Capital	10	8 423 415,000
* Réserves légales		830 622,241
- ¹ Réserves Légales après Affectation du Résultat de l'exercice 2012		816 678,784
- ¹ Réserves Spéciales de Réévaluation		13 943,457
* Autres capitaux propres		378 727,224
- ¹ Subventions d'investissement inscrites aux réserves		751 922,000
- ¹ Subventions d'investissement inscrites aux compte de résultat		- 373 194,776
* Résultats reportés		270 247,385
- ¹ Résultats reportés		5 321,703
- ¹ Réserves Spéciales de Réévaluation		264 925,682
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		9 903 011,850
RESULTAT DE L'EXERCICE		300 259,747
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		10 203 271,597

La structure des capitaux propres au 31/12/2013 après approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 05/09/2014 comme suit :

CAPITAUX PROPRES	Note	2013
* Capital	10	8 423 415,000
* Réserves légales		830 622,241
* Autres capitaux propres		378 727,224
* Résultats reportés		270 247,385
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		9 903 011,850
RESULTAT DE L'EXERCICE		300 259,747
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		10 203 271,597

3°) FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

L'exercice 2014 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 de la charge salariale.

Dans le cadre du développement continu de ses activités, la Société a investi en 2014 dans l'acquisition de trois machines :

- Dorure à chaud de valeur : 264 418d, 304

- Autoplatine Starfoil de valeur : 291 098d, 282

Ces deux machines ont été mises en service le 30/09/2014

- Et une machine d'impression K.B.A 75 acquise fin 2014 de valeur de 1 873 160d, 470.

Ces investissements ont été réalisés par l'augmentation du capital en numéraire réalisée en 2014 et par un emprunt bancaire contracté avec l'AMEN BANK.

NOTES SUR LE BILAN

Les états financiers arrêtés au 31/12/2014 sont établis en dinar tunisien.

Note N° 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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 :

Désignation	2014	2013
* Coût d'acquisition des logiciels	563 512,185	559 711,385
* Amortissements cumulés	-503 523,442	-458 658,053
Valeur comptable nette	59 988,743	101 053,332

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles accusent au 31. 12. 2014 un solde net de 8 487 913d,125 contre 7 062 582d,838 à l'issue de l'exercice précédent, et enregistrant une augmentation de 1 425 330 d,287.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Désignation	2014	2013
* Terrain	481 926,675	481 926,675
* Bâtiments	5 673 404,569	5 434 544,773
* Matériel et outillage	21 187 494,015	18 665 960,420
* Matériel de transport	595 841,890	537 830,690
* Matériel de transport à statut juridique particulier	436 332,046	202 479,714
* Equipement de bureau	515 921,739	504 073,684
* Matériel Informatique	281 129,366	263 554,125
* Immobilisations en cours	68 363,614	156 940,954
* Avances et acomptes versées sur Immobilisations	24 500,000	
<u>Valeur brute</u>	<u>29 264 913,914</u>	<u>26 247 311,035</u>
(moins Amortissements et Provisions)	-20 777 000,789	-19 184 728,197
Valeur Nette	<u>8 487 913,125</u>	<u>7 062 582,838</u>

Le solde de la rubrique immobilisations corporelles nettes est reconstitué comme suit :

Désignation	2014	2013
* Valeur comptable nette	7 062 582,838	7 858 040,922
* Avances et acomptes sur immobilisations		-4 153,600
* Avance /cde d'immob. virée du cpte fournisseurs	1 247,624	33 900,000
* Acquisitions de l'exercice	3 016 355,255	752 883,845
* Cessions de l'exercice		-70 702,527
* Amortissements de l'exercice	-1 592 272,592	-1 578 088,329
* Annulation de l'amortissement suite à une cession		70 702.527
<u>Solde au 31.12.2014</u>	<u>8 487 913,125</u>	<u>7 062 582,838</u>

Les immobilisations exploitées dans le cadre de contrats de leasing se détaillent comme suit :

<u>Matériel/Objet</u>	<u>N°du contrat</u>	<u>Prix total HTVA</u>	<u>Durée location</u>	<u>Date débit</u>	<u>Date fin</u>	<u>Montant mensuel HTVA</u>	<u>Encours au 31/12/2014</u>
BERLINGO 698 TU 157	103228	24 185	3 ans	25/02/2012	25/01/2015	747	748
JETTA 1 TU 161	106710	55 341	3 ans	25/09/2012	25/08/2015	1 470	13 542
CAMION HYUNDAI 2352 TU 164	197860	122 952	3 ans	20/01/2013	20/12/2015	3 814	44 192
PEUGEOT 301 8286 TU 172	028760	29 484	3 ans	10/04/2014	10/03/2017	776	22 683
2 CAMIONS HYUNDAI : - 7 602 TU 173 - 9 415 TU 173	287200	127 698	3 ans	10/06/2014	10/05/2017	3 969	105 173
3 FOURGONNETTE CITROEN MEMO : - 8268 TUNIS 174 - 8263 TUNIS 174 - 1187 TUNIS 175	0297570	76 669	3 ans	10/08/2014	10/07/2017	2 396	67 123

N° du contrat	Matériel/Objet	Année	Principal	Intérêt	Annuel
103228	BERLINGO 698 TU 157	2012	6 824,296	1 397,610	8 221,906
		2013	7 996,695	972,657	8 969,352
		2014	8 616,056	353,296	8 969,352
		2015	748.441	0.005	748.446
	TOTAL		24 185,488	2 723,568	26 909,056

106710	JETTA 1 TU 161	2012	5 477,762	1 238,148	6 715,910
		2013	17 392,546	2 901,515	20 294,061
		2014	18 929,889	1 598,681	20 528,570
		2015	13 541,623	285.536	13 827,159
	TOTAL		55 341,820	6 023,880	61 365,700
197860	CAMION HYUNDAI 2352 TU 164	2013	37 858,082	7 917,056	45 775,138
		2014	40 902,056	4 872,664	45 774,720
		2015	44 192,268	1 583,452	45 775,720
	TOTAL		122 952,406	14 373,172	137 325,578
287160	PEUGEOT 301 8286 TU 172	2014	6 800,728	1 225,969	8 026,697
		2015	9 568,297	1 212.369	10 780,666
		2016	10 383,071	521,884	10 904,955
		2017	2 732,076	15,802	2 747,878
	TOTAL		29 484,172	2 976.024	32 460,196
287200	2 CAMIONS HYUNDAI	2014	22 525,707	5 260,866	27 786.573
		2015	41 107,138	6 527,798	47 634,936
		2016	44 474,806	3 160,130	47 634,936
		2017	19 590,928	257,962	19 848,890
	TOTAL		127 698,579	15 206,756	142 905,335
0297570	3 FOURGONNETTE CITROEN MEMO	2014	9 545,389	2 437,446	11 982,835
		2015	24 296,956	4 461,848	28 758,804
		2016	26 392,093	2 366,711	28 758,804
		2017	16 434,143	341,826	16 775.969
	TOTAL		76 668,581	9 607,831	86 276,412

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Il s'agit de participations à long terme qui sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition :

Désignation	31/12/2014	Acquisition libération	Remboursement	31/12/2014	% de détention
Actions Al-khoutaf Ondulé	3 244 780,000	-	-	3 244 780,000	81,12 %
Actions BTS	4 000,000	-	-	4 000,000	Insignifiant
TOTAL (I)	3 248 780,000	-	-	3 248 780,000	-

Le compte « Autres immobilisations financières » totalisent au 31/12/2014 un montant net de 60 256d, 249 contre 59 288d, 325 au 31/12/2013 détaillé comme suit :

Désignation	2014	2013
* Prêt au personnel à plus d'un An	67 978,823	62 488,218
Provisions sur prêt aux personnels	-15 587,574	-15 587,574
* Avance déposée à la SONEDE + consignation douanière	38 199,681	36 114,681
Provisions dépôt et cautionnement	- 30 334,681	- 23 727,000
TOTAL (II)	60 256.249	59 288,325
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES (I)+(II)	3 309 036,249	3 308 068,325

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

Désignation	2014	2013
* Personnel et comptes rattachés	52 505,000	45 650,000
* Débiteurs divers	1 576,035	105 339,654
- AL KHOUTAF ONDULE	1 576,035	97 121,837
- TROP PERCUS /REGIME COMPLEMENTAIRE		2 907,417
- DEBITEUR PATISSERIE MASMOUDI		5 310,400
* Compte de régularisation Actif	31 033,135	63 375,448
* Etat et collectivités publiques	644 340,919	317 716,947
- Crédit d'impôt sur les bénéfices	423 566,379	189 604,965
- T.V.A à régulariser	9 764,272	17 486,838
- Crédit de T.V.A	211 010,268	110 625,144
<u>TOTAL</u>	<u>729 455,089</u>	<u>532 082,049</u>

Note N° 8 : 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.

Titres	Quantité	Valeur d'acquisition	Valeur au 31/12/2013	Cours au 31/12/2014	Valeur au 31/12/2014	Plus value
Actions SICAV	19	3 261,563	5 626,584	306,158	5 817,002	190,418
Actions SICAV	3	607,392	888,408	306,158	918,474	30,066
TOTAL	22	3 868,955	6 514,892	306,158	6 735,476	220,484

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

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

Désignation	2014	2013
* Banques	203 994,064	337 191,908
* Caisse	852,400	81,800
<u>TOTAL</u>	<u>204 846,464</u>	<u>337 273,708</u>

Note N° 10 : CAPITAUX PROPRES :

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la société AL-KHOUTAF réunie le 15/06/2013 a décidé dans sa quatrième résolution, l'augmentation du capital de la société en numéraire pour un montant de 765 765d, 000 par l'émission de 153 153 actions nouvelles pour un prix d'émission de dix dinars l'action dont une prime d'émission de cinq dinars.

Constatant la souscription et libération de 75,295% des actions nouvelles (suivant attestation de l'AMEN BANK), le conseil d'administration a décidé dans sa réunion du 14/08/2014 de limiter l'augmentation du capital au montant souscrit et libéré soit 1 153 170,000 dinars représentant 115 317 actions nouvelles et ce en application de la sixième résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15/06/2013 et des dispositions de l'article 298 du code des sociétés commerciales.

Capitaux Propres	2014	2013
* Capital	9 000 000,000	8 423 415,000
* Réserves légales	859 147,597	830 822,241
* Résultat reporté	1 981.776	270 247,385
* Primes d'émission	576 585,000	
* Subventions d'investissement inscrites aux réserves	267 918,924	378 727,224
* Résultat de l'exercice.	-1 692 426,447	300 259,747
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>	<u>9 013 206,850</u>	<u>10 203 271,597</u>

Note relative aux subventions publique

La société a encaissé au cours des exercices 2009, 2010 et 2011 trois subventions pour des montants respectifs 253 835 DT, 13 200 DT et 484 887 DT 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 31/12/2014 un montant net de 267 919 DT détaillé comme suit :

* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2009	253 835
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2010	13 200
* Première subvention d'investissement obtenue dans le cadre du PMN 2011	484 887
Montant Brut	751 922
A déduire: cumul des résorptions au 31/12/2014	484 003
Valeur nette au 31/12/2014	267 919

Note N°10 Bis : FONDOS PROPRES DISPONIBLES AU 31/12/2013 (Article 19 de la loi N°2013-54) :

Les fonds propres disponibles au 31/12/2013 totalisent 939 596d, 850

Fonds propres figurant au bilan au 31/12/2013	Montant
Réserves Légale	816 678,784
Réserves Spéciale de réévaluation	278 869,139
Subvention d'investissement	378 727,224
Résultat Reporté	5 321,703
<u>Total avant résultat de l'exercice</u>	<u>1 479 596.850</u>
Résultat de l'exercice 2013	300 259,747
Dividendes distribués (A.G.O du 05/09/2014)	-540 000,000
Total de fonds propres régis 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	<u>939 596.850</u>

NOTE N° 11 : PASSIFS NON COURANTS :

Cette rubrique comprend :

Désignation	2014	2013
* Emprunt à plus d'un an	1 173 118,410	2 103 714,273
- Emprunts Bancaire	1 053 110,293	2 045 231,941
- Emprunts Leasing	120 008,117	58 482,332
* Dépôts et cautionnements reçus	19 875,000	13 125,000
* Provisions pour risque et charge	222 548,000	169 399,116
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	1 415 541,410	2 286 238,389

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31. 12. 2014 à 2 479 659d, 802 contre 2 929 482d, 515, au 31.12.2013 soit une diminution de 449 822d, 713.

Les fournisseurs et comptes rattachés au 31. 12. 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	2014	2013
* Fournisseurs d'exploitation	2 205 888,803	2 461 166,468
* Fournisseurs d'immobilisation	2 734,684	2 734,684
* Fournisseurs avances et acomptes	-18 497,800	
* Effets à payer	278 565,304	457 252,605
* Fournisseurs facture non parvenue	10 968.811	8 328,758
<u>TOTAL</u>	<u>2 479 659.802</u>	<u>2 929 482.515</u>

Note N° 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2014 à 1 306 375d, 462 contre 1 152 413d, 181 au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 153 962d, 281.

Le détail des autres passifs courants se présente comme suit :

Désignation	2014	2013
* Personnel et comptes rattachés	354 892,241	398 648,768
* Etat et collectivité publique	119 100,820	88 229,232
* Société de groupe et associés	178 005,752	177 893,435
* Crédoiteurs divers	534 422,961	400 786,705
- Déclaration CNSS 4ème trimestre	284 710,052	238 463,270
- Déclaration assurance R.C et Ass.groupe	43 010,950	24 855,638
- Dividendes sur titres STB (virés par erreur)	43 531,600	43 531,600
- Crédoiteurs AL KHOUTAF ONDULE	163 170,359	93 936,197
* Compte de régularisation passif	119 953,688	86 855,041
<u>TOTAL</u>	<u>1 306 375.462</u>	<u>1 152 413,181</u>

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

Désignation	2014	2013
- Crédit de Gestion	235 000,000	300 000,000
- Emprunts bancaires à moins d'un An	3 415 121,648	1 304 647,629
- Emprunts Leasing	133 454,723	68 448,001
- Crédit pour règlement fournisseurs étranger	957 989,507	443 787,454
- Intérêts courus	5 126,877	6 501,516
<u>TOTAL AUTRES PASSIFS FINANCIERS</u>	<u>4 746 692,755</u>	<u>2 123 384,600</u>
- Concours bancaires	17 373,537	18 159,314
<u>TOTAL</u>	<u>4 764 066.292</u>	<u>2 141 543,914</u>

Note relative aux emprunts contractés par la société :

DESIGNATION	Solde début de période 01/01/2014	Utilisation	Rembours. 2014	Solde 31/12/2014	Fin de période	
					échéances à plus d'un an	échéances à moins d'un an
CREDIT AMEN BANK N°2	335 860,219		248 912,191	86 948,028		86 948,028
CREDIT AMEN BANK N°3	856 315,877		501 723,775	354 592,102		354 592,102
CREDIT AMEN BANK N°4	174 758,322		102 392,614	72 365,708		72 365,708
CREDIT AMEN BANK N°5	249 301,977		85 821,069	163 480,908	72 217,394	91 263,514
CREDIT AMEN BANK N°6	195 513,095		83 664,462	111 848,633	23 039,897	88 808,736
CREDIT AMEN BANK N°7	760 259,868		152 511,130	607 748,738	446 284,290	161 464,448
CREDIT AMEN BANK N°8	777 870,212		129 622,388	648 247,824	511 568,712	136 679,112
CREDIT AMEN BANK N°9		923 000,000		923 000,000		923 000,000
CREDIT AMEN BANK N°10		1 500 000,000		1 500 000,000		1 500 000,000
CREDIT LEASING CT N° 103228	9 364,497		8 616,056	748,441		748,441
CREDIT LEASING CT N° 106710	32 471,512		18 929,889	13 541,623		13 541,623
CREDIT LEASING CT N° 197860	85 094,324		40 902,056	44 192,268		44 192,268
CREDIT LEASING CT N° 287160		29 484,172	6 800,728	22 683,444	13 115,147	9 568,297
CREDIT LEASING CT N° 287200		127 698,579	22 525,707	105 172,872	64 065,734	41 107,138
CREDIT LEASING CT N° 297570		76 669,581	9 545,389	67 124,192	42 827,236	24 296,956
TOTAL	3 476 809,903	2 656 852,332	1 411 967,454	4 721 694,781	1 173 118,410	3 548 576,371

Note sur les parties liées :

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 de dettes commerciales avec la société AL KHOUTAF ONDULE*

Ventes clients :

- *Sous-traitances* : 103 632,880 DT
- *Ventes produits Semi-finis* : 2 492 919,047 DT

Achats fournisseurs :

- *Sous-traitances* : 13 544,028 DT

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

Données :

- *Prise en charge des salaires et charge sociales relatifs à certains agents du laboratoire de la société AL KHOUTAF ONDULE pour 56 639,120 DT en HTVA.*

Reçues :

- *Prise en charge de 40% des salaires et charges sociales du directeur général pour 43 823,592 DT en HTVA.*

- *Prise en charge des primes d'assurance groupe des salariés engagés pour un montant de 2 367,712 DT.*

- *Prise en charge des frais d'hébergements en Algérie pour un montant de 1 576,035 DT.*

● *Les revenus de location données ou reçues de la société AL KHOUTAF ONDULE :*

- Donnés : *loyers du matériel mis à la disposition de la société AL KHOUTAF pour un montant de 2 400,000 dinars TTC.*

- Reçus : *loyers du local Sidi Salah pour un montant de 40 000,000 dinars HTVA.*

● *Les garanties, sûretés réellement et cautions données ou reçues de la société AL-KHOUTAF ONDULE.*

Donnés :

- *Crédit de gestion de montant de 1 400 000,000 au profit d'AMEN BANK.*
- *Crédits à moyen terme de 600 000,000 dinars au profit d'AMEN BANK.*

Reçus : Néant

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note N° 1 : REVENUS

Libellé	Local	Exp.+Susp.	31/12/2014	31/12/2013
* Ventes Enveloppe	3 621 772,865		3 621 772,865	3 458 356,891
* Ventes Emballage Cartonné	9 370 750,053		9 370 750,053	11 265 663,380
* Ventes Enveloppe en suspension de taxes				434,133
* Ventes Carton en suspension de taxes		62 807,365	62 807,365	2100,000
* Ventes Enveloppe à l'export		10 721,320	10 721,320	30 346,368
* Ventes Carton, Film, Déchets et Emballages Crevettes à l'export	165 289,900	1 066 469,819	1 231 759,719	832 459,521
* Ventes Déchets Enveloppe	57 410,100		57 410,100	48 787,700
* Ventes Déchets Carton et à l'export	208 666,782	1 250,000	209 916,782	171 957,324
TOTAL	13 423 889,700	1 141 248,504	14 565 138,204	15 810 105,317

Note N°2 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

313 373,849

228 673,910

* Revenus des Immeubles	127 534,088	102 151,525
* Quotes-parts des subventions d'investissements	110 808,300	114 170,395
* Reprise sur Provisions	75 031,461	12 351,990
- Reprise sur provisions créances douteuses	47 769,506	
- Reprise sur stocks	2 993,835	3 851,990
- Reprise sur provisions pour risques	24 268,120	8 500,000
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	14 878 512,053	16 038 779,227

Note N°3 : VARIATION DES STOCKS PRODUITS FINIS ET ENCOURS

Libellé	31/12/2013	31/12/2014	VARIATION 31/12/2014	VARIATION 31/12/2013
* Produits finis	-225 562,656	339 240,307	113 677,651	67 540,190
* Produits encours	-196 128,918	137 391,118	-58 737,800	55 632,302
TOTAL	-421 691,574	476 631,425	54 939,851	123 172,492

Note N°4 : ACHAT CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	ETRANGER	31/12/2014	31/12/2013
* Achat matières premières	21 510,790	6 245 526,129	6 267 036,919	7 515 349,738
* Achat matières consommables	865 284,241	261 874,071	1 127 158,312	882 231,757
* Achat pièces de rechanges	6 511,806	135 455,111	141 966,917	135 500,533
* Achat d'emballages	160 470,107		160 470,107	201 337,052
* Achat fournitures stockées	17 663,768		17 663,768	10 726,741
* Achat de matières et autres non stockées	422 140,236		422 140,236	362 188,784
* Sous-traitance de production	98 892,458		98 892,458	41 969,436
<u>TOTAL DES ACHATS</u>	<u>1 592 473,406</u>	<u>6 642 855,311</u>	<u>8 235 328,717</u>	<u>9 149 304,041</u>

Variation des stocks matières	31/12/2013	31/12/2014	VARIATION	31/12/2013
*Matières premières	3 556 118,222	-3 146 249,481	409 868,741	-934 569,168
*Matières consommables	497 033,440	-550 995,088	-53 961,648	53 912,090
<u>TOTAL</u>	<u>4 053 151,662</u>	<u>-3 697 244,569</u>	<u>355 907,093</u>	<u>-880 657,078</u>
<u>TOTAL DES ACHATS CONSOMMES</u>			<u>-8 591 235,810</u>	<u>-8 268 646,963</u>

Note N° 5 : CHARGES DE PERSONNEL

* Salaires	3 189 332,444	2 846 286,572
* Primes	505 331,790	334 884,790
* Gratification	230 640,933	210 139,409
* Charges sociales légales	1 011 798,469	927 234,561

Note N° 6 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Dotations aux Amortis.des Immob. incorpora. et corpora. :	1 646 336,444	1 611 194,103
Dotations aux Amortis. Immob. incorpora.	54 063,852	33 105,774
Dotations aux amortis. Immob. corporelles	1 592 272,592	1 578 088,329
* Construction	251 734,403	248 241,022
* Matériel et outillage	1 179 147,105	1 218 266,384
* Matériel de transport	49 427,117	30 102,602
* Equipement de bureau	25 420,065	25 668,186
* Matériel informatique	21 236,883	16 257,388
* Matériel de transport à statut juridique particulier	65 307,019	39 552,747
Dotations aux provisions :	85 269,110	38 414,835
* Pour risque et charges	77 417,004	35 421,000
* Pour dépréciation de stocks	1 244,425	2 993,835
* Pour immobilisations financières	6 607,681	

Note N° 7 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

* Services extérieurs	382 811,482	373 502,795
- Redevances pour utilisation d'immobilisation .concedées	2 334,300	2 033,900
- Entretien et réparation (des locaux, matériel de production, de transport, d'informatique .et administratif.	227 975,240	237 603,288
- Assurances	78 577,048	70 872,351
- Etudes et recherches	5 935,665	3 894,800
- Divers services extérieurs	42 779,511	41 049,985
- Documentations, frais de formations et séminaires	12 229,730	8 404,669
- Gardiennages et autres travaux	12 979,988	4 345,440
* Autres services extérieurs	392 443,322	372 851,734
- Personnel à l'extérieur de l'entreprise	57 149,120	78 373,048
- Rémunération d'intermédiaires : (honoraires experts comptable, Avocats, commissaire aux comptes, etc....	55 619,704	58 280,696
- Transport et déplacement (sur achat et ventes, Voyages et déplacement, frais de mission...)	76 787,475	58 610,235
- Frais divers de production (frais postaux, réception, publicité et cadeaux)	57 430,555	43 579,903
- Services bancaires et assimilés	42 557,931	31 422,962
- Frais divers d'exploitation (cotisation et dons)	102 898,537	102 584,890
* Jetons de présence	26 250,000	26 250,000
* Impôts taxes et versements assimilés	175 487,780	127 287,098
* Subvention d'exploitation	- 24 176,860	- 18 089,520

TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION

-952 815,724 **-881 802,107**

RESULTAT D'EXPLOITATION

-1 279 308,820 **1 043 348,379**

Note N° 8 : CHARGES FINANCIERES

-566 764,144 **-694 653,769**

* Intérêts des comptes courants et des dépôts	15 829,498	3 900,323
*Intérêts bancaires de financement de devise	27 396,663	3 426,598
* Intérêts d'escompte	143 039,722	105 617,967
* Pertes de change	127 015,169	307 617,957
* Intérêts des emprunts bancaires et dettes assimilées	251 610,119	272 697,151
* Pénalités	1 872,973	1 393,773

Note N° 9 : PRODUITS FINANCIERS

142 060,709 **24 938,386**

* Revenus des autres valeurs mobilières de placement	220,484	201,432
* Revenus des autres créances	6 432,240	53,334
* Gains de change	134 292,019	23 434,661
* Produits financiers	25,166	100,559
* Escompte obtenu	1 090,800	1 148,400

<u>Note N° 10 : AUTRES PRODUITS ORDINAIRES</u>	<u>44 391,464</u>	<u>72 046,577</u>
* Produits nets sur cession d'immobilisation		47 600,000
* Autres gains	44 391,464	1 609,889
* Transfert de charges		22 836,688
<u>Note N° 11 : AUTRES CHARGES ORDINAIRES</u>	<u>-552,870</u>	<u>-1 067,069</u>
* Autres pertes	552,870	1 067,069
<u>Note N° 12 : IMPOTS SUR LES SOCIETE</u>	<u>-32 252,786</u>	<u>-144 352,757</u>
<u>Note N° 13 : RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>-1 692 426,447</u>	<u>300 259,747</u>

NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

1-1: Résultat net de l'exercice **31/12/2014** **31/12/2013**

Le résultat net comptable -1 692 426,447 **300 259,747**

1-2: Amortissements et provisions

Ce poste englobe les rubriques suivantes :

*** Dotation aux amortis. Sur les Immobilisations Corporelles et**

Incorporelles :

-Logiciel 44 865,389 27 240,643

-Construction 251 734,403 248 241,022

-Matériel et outillage 1 179 147,105 1 218 266,384

-Matériel de transport 49 427,117 30 102,602

-Equipement de bureau 25 420,065 25 668,186

-Matériel informatique 21 236,883 16 257,388

-Matériel de transport à statut juridique particulier 65 307,019 39 552,747

-Résorption charges à répartir 9 198,463 5 865,131

*** Dotations de l'exercice aux provisions**

-Pour risques et charges 77 417,004 35 421,000

-Pour dépréciation stock mat et PC 1 244,425 2 993,835

-Pour dépréciation dépôts et cautionnements 6 607,681

TOTAL D'AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS **1 731 605,554** **1 649 608,938**

1-3: Variation des stocks

La variation des stocks se présente comme suit :

*début de l'exercice 4 474 843,236 3 471 013,666

*fin de l'exercice 4 173 875,994 4 474 843,236

TOTAL DES VARIATIONS DES STOCKS **300 967,242** **-1 003 829,570**

1-4: Variation des créances

La variation des Créances se présente comme suit:

*début de l'exercice 3 233 757,652 4 552 130,697

*fin de l'exercice 2 299 904,759 3 233 757,652

TOTAL DES VARIATIONS DES CREANCES **933 852,893** **1 318 373,045**

1-5: Variation des Autres Actifs

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

-Etat et collectivités publiques	-326 623,372	-314 355,629
-Débiteurs divers	103 763,619	-105 339,654
-Compte de régularisation Actif	32 342,313	-13 808,964
-Personnel et comptes rattachés	-6 855,000	-16 280,000
TOTAL DES AUTRES ACTIFS	-197 373,040	-449 784,247
1-6 : Fournisseurs et Autres dettes		
<i>La variation des Fournisseurs se présente comme suit:</i>		
* début de l'exercice	3 666 457,929	2 033 346,099
* fin de l'exercice	2 479 659,802	3 666 457,929
VARIATION DES FOURNISSEURS	-1 186 798,127	1 633 111,830
<i>La variation des Autres dettes se présente comme suit</i>		
* début de l'exercice	981 021,262	1 185 563,650
* fin de l'exercice	2 319 674,054	981 021,262
VARIATION DES AUTRES DETTES	1 338 652,792	-204 542,388
1-7 : Reprises sur provisions antérieurs	-75 031,461	-12 351,990
1-8 : Quote-part des subventions inscrites au résultat	-110 808,300	-114 170,395
1-9 : Intérêt sur emprunts:		
-Intérêts sur crédit bancaires	237 162,372	241 610,633
-Intérêts sur financement des stocks	24 597,179	19 500,900
TOTAL DES INTERETS SUR EMPRUNTS	261 759,551	261 111,533
1-10 : Intérêt sur Leasing:		
-Intérêt sur les crédits de Leasing	17 247,231	11 585,618
TOTAL DES INTERETS SUR LEASING	17 247,231	11 585,618
1-11 : Plus value sur placement courant	-220,484	-201,432
1-12 : Plus value sur cession des immobilisations corporelles		-47 600,000
2-1 : Décaissement provenant de l'acquisition immobilisations corporelles et incorporelles	-2 797 551,347	-906 785,600
2-2 : Encaissement sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		47 600,000
2-3 : Décaissement suite à des prêts au personnel à long terme	-18 520,605	-30 400,644
2-4 : Encaissement suite à des prêt au personnel à long terme	13 030,000	7 200,000

2-5 : Encaissement à titre de consignation	4 000,000	19 200,000
---	------------------	-------------------

2-6 : Décaissement au titre d'immobilisation financière	-6 085,000	-21 200,000
--	-------------------	--------------------

2-7 : Encaissement à titre de caution	6 750,000	
--	------------------	--

3-1 : Encaissement provenant de l'augmentation de capital	1 153 170,000	
--	----------------------	--

3-2 : Dividendes distribués	-539 887,683	-760 763,238
------------------------------------	---------------------	---------------------

Il est à noter que le montant des dividendes relatifs à l'exercice 2013 s'élève à 540 000d,000 et le montant distribués aux actionnaires en cours de l'exercice 2014 est de 539 887d,683.

3-3 : Encaissement provenant d'un Crédit à moyen terme	2 423 000,000	122 952,406
---	----------------------	--------------------

La société a encaissé deux crédits bancaire à court terme en 2013 pour l'investissement de trois machines : K.B.A 75, Dorure à chaud et Autoplatine Starfoul.

3-4 : Remboursement du crédit bancaire	-1 411 967,454	-1 578 080,112
---	-----------------------	-----------------------

Ce sont des échéances à cours terme du principal des crédits bancaires remboursées par la société.

3-5 : Remboursement des intérêts sur emprunts	-279 006,782	-272 697,151
--	---------------------	---------------------

La société a remboursé les échéances d'intérêts sur les Crédits bancaires à moyen terme, Tunisie Leasing et Hannibal Lease ainsi que les intérêts des crédits de financement des stocks.

VARIATION DE TRESORERIE

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

<i>* Trésorerie fin de l'exercice</i>	187 472,927	319 114,394
---------------------------------------	--------------------	--------------------

<i>* Trésorerie début de l'exercice</i>	319 114,394	350 518,044
---	--------------------	--------------------

VARIATION DE TRESORERIE	-131 641,467	-31 403,650
--------------------------------	---------------------	--------------------

NOTE D'ORDRE FISCAL :

DETAIL DES REPORTS DEFICITAIRES :		1 726 140,385
--	--	----------------------

<i>* Amortissement différés 2014</i>	1 646 336,444	
--------------------------------------	----------------------	--

<i>* Report ordinaire 2014</i>	79 803,941	
--------------------------------	-------------------	--

Note sur L'Etat des engagements de la société au 31/12/2014

1- Engagements données :

*** Garanties réelles**

Nature	Montant	Organisme	Nantissement	Hypothèque
CMT	5 500 000 ,000	Amen Bank	Nantissement du fonds de commerce et du matériel en rang utile	<ul style="list-style-type: none"> • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°6068 • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°5792 • Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier 42963
CMT	2 900 000 ,000	Amen Bank	Nantissement du fonds de commerce et du matériel N° 233/04 du 04/06/2011 et N°233/04/02 du 02/02/2009	<ul style="list-style-type: none"> • Hypothèque de 1er rang titre foncier N°6068 et 5792 • Hypothèque immobilière en rang utile titre foncier 42963

N° TITRE FONCIER	Nomination	Superficie	Adresse
6068	« EL KHOUTAF »	13 840 m ²	Route de Tunis km 13,5 SFAX
42963	« Alisse 14 »	1 640 m ²	Route Menzel Chaker km 1 SFAX
5792	« EL KHOUTAF »	1 209 m ²	Route de Gabès km 1,5 SFAX

- Engagement Leasing au 31/12/2013 :

(En DT)

Organisme Financier	Contrat N°	Montant	Solde au 31/12/2014	Intérêts non courus
TUNISIE LEASING	103228	24 185,488	748,446	0,005
TUNISIE LEASING	106710	55 341,820	13 541,623	285,536
HANNIBAL LEASE	197860	122 952,406	44 192,268	1 583,452
U B C I	287160	29 484,172	22 683,444	1 750,055
U B C I	287200	127 698,579	105 172,872	9 945,890
U B C I	297570	76 668,581	67 123,192	7 170,385

- Effets escomptés et non échus:

Le total des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2014 s'élève à 2 314 829 dinars.

*** Garanties personnelles**

- Aval :

Nature	Montant	Tiers	Entreprises liées
CMT	1 400 000,000	Amen Bank	Société AL-KHOUTAF ONDULE
CMT	600 000,000	Amen Bank	Société AL-KHOUTAF ONDULE

- Cautionnement :

Il s'agit des cautions bancaires définitives sur les marchés publics de montant de 394 806 Dinars.

2- Engagements reçus :

*** Garanties personnelles**

Autres garanties	10 000 actions	Administrateurs	Il s'agit de garantie donnée par 5 administrateurs à raison de 2 000 actions pour chacun conformément à l'article 18 des statuts.
	13 305 D		Il s'agit de l'effet d'impôt au titre des provisions pour risques fiscal et social encourus relatifs aux exercices non prescrits.

3- Engagements réciproques :

Intérêts des emprunts	20 735 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts TUNISIE LEASING et HANNIBAL LEASE
	306 261 D	Engagements réciproques relatifs aux intérêts des emprunts bancaire à moyen terme envers AMEN BANK.

التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2014

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف".

I - التقديم:

01 - تنفيذاً لمهمّة مراقبة الحسابات التي وقع تكليفنا بها من طرف الجلسة العامّة وطبقاً للمعايير العالميّة للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسيّة يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بالسنة الماليّة المختتمة في 31 ديسمبر 2014.

02 - قمنا بمراجعة موازنة الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف" المختتمة في 31 ديسمبر 2014 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات الماليّة والإيضاحات حول القوائم الماليّة المختتمة في نفس التاريخ.

03 - إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 18 978 849 دينار وتظهر خسارة صافية بلغت قدرها 1 692 426 دينار.

04 - تمّ إعداد القوائم الماليّة تحت مسؤوليّة مجلس إدارتكم وتتمثّل مسؤوليتنا في إبداء الرأى فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II - مدى التدقيق:

05 - إنَّ مهمَّتنا المنجزة طبقا للمعايير العالميَّة للمراجعة تمَّ تخطيطها وبرمجتها وتحقيقها قصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم الماليَّة على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونيَّة ونزاهة القوائم الماليَّة.

06 - لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمَّنتها القوائم الماليَّة وذلك بدراسة عيَّات ممثَّلة وكذلك بإجراء كلِّ عمليَّات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضروريَّة.

07 - لقد قمنا بالتأكَّد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما توليَّا تقييم المبادئ المحاسبيَّة المتبَّعة والتَّقديرات المهمَّة المعتمدة وكذلك النظر في كفيَّة تقديم القوائم الماليَّة.

08 - إنَّ تفصليَّاتنا تمثَّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونيَّة ونزاهة القوائم الماليَّة حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III - ملاحظات:

09- لم تصادق الجلسة العامة الملتئمة بتاريخ 5 سبتمبر 2014 على انعقادها بعد الآجال القانونيَّة حيث تمَّ الإعتراض على القرار الأوَّل المعروض عليها بنسبة 59.1 بالمائة.

10- لم تصادق الجلسة العامة الملتئمة بتاريخ 5 سبتمبر 2014 على تقرير مجلس الإدارة للسنة الماليَّة 2013 حيث تمَّ الإعتراض على القرار الثاني المعروض عليها بنسبة 59.1 بالمائة.

IV - إبداء الرأي:

11- بالرَّجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إنَّ القوائم الماليَّة قانونيَّة ونزيهة وتقدَّم بصورة وفيَّة في كلِّ جوانبها المهمَّة الحالة الماليَّة للشركة الصنَّاعيَّة التَّونسيَّة للظرف والكرطون "الخطاف" في 31 ديسمبر 2014 وكذلك نتيجة عمليَّاتها والتَّحركات الماليَّة للسنة المحاسبيَّة المختتمة بالتَّاريخ المذكور.

12- إنَّ المعلومات الماليَّة التي يتضمَّنها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم الماليَّة المصاحبة لهذا التَّقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبيَّة المتَّفق عليها.

V - الفحوصات والمعلومات الخصوصية

13- في إطار قيامنا بمهام تدقيق القوائم المالية للشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" والمختتمة في 31 ديسمبر 2014 تولينا فحص اجراءت الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم الماليّة.

عملا بأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون عدد 96-2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 لم نلاحظ بالاعتماد على أعمالنا نقائص جوهرية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم الماليّة.

كما أنه وعملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2001-2728 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بإجراء كل عمليات المراجعة الضرورية وليس لدينا ملاحظات تتعلق بمسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة باعتبار الترتيب الجاري بها العمل.

صفاقس في 28 ماي 2015

شراز دريرة

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2014

السيدات والسادة مساهمو الشركة الصنّاعية التّونسيّة للظرف والكرطون "الخطاف".

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلّة الشركات التجاريّة، نمذّم بالتقرير التالي حول الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في التثبت من مدى إحترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقوائم المالية. ولا يدخل في نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر أعمالنا على إعلامكم، إعتقادا على المعلومات التي يتّم 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.

• الإتفاقيات والعمليات الحديثة:

- ✓ تحمّل شركة "الخطاف" خلال سنة 2014 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة التّابعين لشركة الخطاف الورق المقوى وقدر ذلك 56 639 دينار و مئليـ120مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تحمّلت شركة الخطاف الورق المقوى نسبة 40% من أعباء أجره المدير العام بعنوان سنة 2014 بلغت ما قدره 43 823 دينار ومئليـ592مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تولّى شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة مع شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2014 بما قدره 13 544 دينار ومئليـ028مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تولّى شركة "الخطاف" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2014 بما قدره 103 632 دينار ومئليـ880مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تولّى شركة "الخطاف" بيع أطباق مطبوعة إلى شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2014 بما قدره 2 492 919 دينار ومئليـ704مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة الخطاف الورق المقوى خلال سنة 2014 مبلغ قدره 2 367 دينار ومليـ712مات بعنوان قسط التّأمين المتعلّق بالعونين المنتدبين من شركة "الخطاف".

✓ القيام بتشييد مخزن و بتهيئات بالمحل التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلم 13.5 مع تحمل شركة الخطاف المقوى كلفة الأشغال، التي مازالت إلى حدّ 31 ديسمبر 2014 في طور الإنجاز، وقد بلغت قيمتها ما قدره 250 580 دينار ومليـ202مات.

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

✓ 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 الإتفاقيات من طرفه مجلس إدارة شركة الخطاف الورق المقوى المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2014.

✓ خلاص شركة الخطاف الأم خلال سنة 2014 لمصاريف إقامة المسؤول على الفرع بعنوان مشاركته في معرض الكرطون الذي أقيم خارج البلاد التونسية لفائدة شركة الخطاف الورق المقوى بقيمة 1576 دينار ومليـ035مات.

✓ إبرام عقد قرض قصير المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 5 300 000 دينار، يقع تحويله إلى خط أجنبي (crédit BEI) إثر الحصول على الموافقة من هذا الأخير وذلك للقيام بإنجازات في العتاد. انتفعت الشركة خلال سنة 2014 :

- بتصرف مبلغ قدره 1 500 000 دينار يقع تسديده على 8 أشهر يتحوّل إلى قرض متوسط المدى إثر الحصول على الخط BEI.

- بتصرف مبلغ قدره 923 000 دينار يقع تسديده على 12 شهرا يتحوّل إلى قرض متوسط المدى إثر الحصول على الخط BEI.

تمّ ترخيص هذه الاتفاقيات من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014. وتبدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات تمّ ترخيصها كذلك من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2015

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جلستكم العامة للمصادقة عليهما.

• الإتفاقيات والعمليات القديمة:

✓ كراء المحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلـ13.5م إلى شركة الخطاف الورق المقوّى بمعين كراء سنوي قدره 40 000 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

✓ التوسّع من شركة الخطاف الورق المقوّى آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة تحضير أطباق الطباعة خلال سنة 2014 بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التأمين و النقل على كاهل شركة "الخطاف".

تمّ ترخيص هذه الاتفاقية من طرفه مجلس إدارته المنعقد بتاريخ 06 ديسمبر 2004.

✓ 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.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته 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.

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

✓ إبرام عقد قرض متوسط المدى مع بنك الأمان بمبلغ قدره 5 500 000 دينار يقع تسديده على مدى 7 سنوات مع سنة إمهال وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.75 نقطة. انتفعت الشركة إلى غاية 31 ديسمبر 2009 بمبلغ 5 050 000 دينار وخلال سنة 2011 بقرض مباشر متوسط المدى بمبلغ قدره 400 000 دينار يقع تسديده على مدى 5 سنوات وذلك بفائض يساوي نسبة السوق المالية زائد 1.25 نقطة.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرفه مجلس إدارته المنعقد بتاريخ 7 مارس 2008 وبتاريخ 27 ديسمبر 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 52 500 دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة لمدة 5 سنوات بداية من

غرة فيفري 2010 مع زيادة 5 % سنويا بداية من السنة الثالثة. وقد تم إبرام عقد تسويغ الأصل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 2009.

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

✓ بناء سياج خارجي بالمحلّ التابع لشركة "الخطاف" والكائن بطريق تونس كلـ13.5م مع تحمل شركة الخطاف الورق المقوى كلفة الأشغال التي بلغت قيمتها ما قدره 75 006 دينار ومليـ917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

تم تجديد ترخيص هذه الإتفاقية من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2012 وتمت المصادقة عليها من قبل الجلسة العامة العادية التكميلية المنعقدة بتاريخ 19 جويلية 2012.

✓ 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.

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

✓ 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.

تم ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرفه مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2015.

✓ تقديم شركة "الخطاف" خلال سنة 2007 ضمان للشركة التونسية للإيجار المالي بمناسبة إبرام شركة الخطاف الورق المقوى عقد إيجار مالي خلال سنة 2007 وذلك في حدود مبلغ 230 000 دينار.

وقع خلاص هذا القرض من طرف شركة الخطاف الورق المقوى إلا أنّ هذه الأخيرة لم تتحصّل على رفع اليد إلى حدّ إعداد هذا التقرير.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيّة من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2007.

تمّت المصادقة على هذه الإتفاقيات من طرفه الجلسات العامة للمساهمين وتعرض على جلتكم العامة قصد تجديد المصادقة عليهما.

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

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

❖ تمتع المدير العام خلال سنة 2014 بما يلي :

✓ أجره شهرية خام قدرها 8 127 دينار ومليـ539—مات أي ما يعادل 5 820 دينار صافية من كلّ الأديان تحملت منها شركة الخطاف الورق المقوى نسبة 40% بما في ذلك الأعباء المتصلة بأجرته طبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 12 جانفي 2013 وطبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 8 جانفي 2015.

✓ منحة جرد المخزون للسنة الماليّة 2014 قيمتها 80 دينار.

✓ منحة عيد الفطر وعيد الإضحى قيمتهما 350 دينار.

✓ منحة المساهمة في إعداد نشرة الترفيع في رأس المال قيمتها 2 450 دينار تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 05 جويلية 2014.

✓ سيارة إداريّة على ذمة المدير العام من نوع "C180" MERCEDES قيمتها 95 000 دينار بمقتضى محضر مجلس الإدارة بتاريخ 12 جانفي 2013.

تحملت الشركة أعباء محـروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2014 بما قدره 3 041 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة ومعلوم الجولان والتأمين.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال الموضوع على ذمة المدير العام.

✓ تحمّل الشركة لمصاريف التنقل المتعلقة بأداء مهام المدير العام داخل و خارج البلاد التونسية.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012
وبمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 8 جانفي 2015.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم
المنعقد بتاريخ 13 ماي 2015

❖ تمتع المدير العام المساعد خلال سنة 2014 بما يلي :

✓ معدّل أجره شهريّة خام قدرها 5 817 دينار وملّي 631—مات أي ما يعادل 3 801 دينار
وملّي 392—مات صافية من كلّ الأداءات بما في ذلك المنحة الشهريّة الوظيفيّة وقدرها 1 000
دينار تمّ منحها له بمقتضى محضر مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 14 جويلية 2012.

✓ منحة إنتاجية وقع تدوينها بحسابات سنة 2013 صرفت سنة 2014 وقيمتها 9 574 دينار
وملّي 339—مات خاما أي ما يعادل 6 495 دينار صافية من الضرائب.

✓ منحة تشجيعيّة وقيمتها 2 765 دينار وملّي 921—مات خاما أي ما يعادل 1 971 دينار صافية
من الضرائب.

✓ منحة تعاقديّة للعطلة السنويّة وقيمتها 772 دينار وملّي 740—مات خاما أي ما يعادل 611 دينار
صافية من الضرائب.

✓ منحة مكافأة آخر السنة وقيمتها 5 873 دينار وملّي 750—مات خاما أي ما يعادل 3 737 دينار
صافية من الضرائب.

✓ منحة موازنة ومنحة جرد المخزون قيمتهما 780 دينار.

✓ منحة المساهمة في إعداد نشرة الترفيه في رأس المال قيمتها 3 700 دينار.

✓ منحة عيد الفطر وعيد الأضحى ومنح أخرى قيمتهم 696 دينار وملّي 077—مات .

✓ سيارة إداريّة على ذمة المدير العام المساعد من نوع JETTA قيمتها 55 341 دينار
وملّي 300—مات.

تحملت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2014 بما قدره 4 122 دينار
بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة ومعلوم الجولان والتأمين.

✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الجوال الموضوع على ذمة المدير العام المساعد.

✓ تحمّل الشركة لمصاريف التنقل المتعلقة بأداء مهام المدير العام المساعد داخل و خارج البلاد التونسية.

تمّ ترخيص هذه الإتفاقيّات بمقتضى قرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 8 جانفي 2015 وبتاريخ 13 ماي 2015.

✓ منح وقع تدوينها بحسابات سنة 2014 ولم يتم صرفها بعد إلى حدّ 31 ديسمبر 2014:

- منحة انتاجية وقيمتها 7 672 دينار صافية من الضرائب.
- منحة تقاعد طبقا للاتفاقيات المشتركة المعمول بها وقيمتها 11 508 دينار صافية من الضرائب.
- منحة عطلة سنويّة ما يعادل أربعة أشهر وقيمتها 15 344 دينار صافية من الضرائب.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام المساعد تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2015.

✓ منح السيّد رياض المهيري عضو بمجلس الإدارة، بصفته موظّف بالشركة، مرتب سنوي خام بما في ذلك المنح قدره 23 416 دينار ومليـ018—مات أي ما يعادل 17 656 دينار صافي من الأداءات.

✓ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ خام قدره 26 250 دينار أي ما يعادل 21 000 دينار صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 5 سبتمبر 2014.

وتجدر الإشارة إلى أنّ كلّ هذه الإتفاقيّات تمّ ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 13 ماي 2015.

وتعرض هذه الإتفاقيات على جلتكم العامة للمصادقة عليهما.

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 28 ماي 2015

شراز دريرة