

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 2015. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mme **Chiraz DRIRA**.

B I L A N CONSOLIDE

ACTIF	Note	EXERCICE	
		2015	2014
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations Incorporelles	1	573 609,685	568 833,985
Moins : Amortissements		-549 519,878	-508 564,421
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>		<u>24 089,807</u>	<u>60 269,564</u>
Immobilisations Corporelles	2	39 950 718,888	39 841 012,463
Moins : Amortissements et Provisions		-28 567 756,643	-26 234 083,321
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>		<u>11 382 962,245</u>	<u>13 606 929,142</u>
Immobilisations Financières	3	148 591,504	136 348,504
Moins : Provisions		-55 263,504	-45 922,255
<u>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</u>		<u>93 328,000</u>	<u>90 426,249</u>
Charges à répartir	4	45 411,929	10 833,467
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>11 545 791,981</u>	<u>13 768 458,422</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	5 230 963,255	5 425 734,994
Moins : Provisions		-30 354,846	-48 328,865
<u>TOTAL</u>		<u>5 200 608,409</u>	<u>5 377 406,129</u>
Clients et Comptes Rattachés	6	3 386 198,465	3 977 812,798
Moins : Provisions		-796 119,536	-679 387,180
<u>TOTAL</u>		<u>2 590 078,929</u>	<u>3 298 425,618</u>
Autres Actifs Courants	7	1 398 723,345	1 506 203,652
<u>TOTAL AUTRES ACTIFS COURANTS</u>		<u>1 398 723,345</u>	<u>1 506 203,652</u>
Placement et Autres Actifs Financiers	8	6 968,632	6 735,476
Liquidité et Equivalent de Liquidité	9	116 527,464	78 963,305
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>9 312 906,779</u>	<u>10 267 734,180</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>20 858 698,760</u>	<u>24 036 192,602</u>

B I L A N CONSOLIDE

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	EXERCICE	
		2015	2014
<u>CAPITAUX PROPRES</u>	10		
* Capital		8 925 000,000	8 925 000,000
* Réserves Consolidées		246 061,584	2 325 689,785
* Resultats Consolidés		-3 568 064,493	-2 441 994,160
<u>SITUATION NETTE CONSOLIDEE</u>		<u>5 602 997,091</u>	<u>8 808 695,625</u>
* Reserves hors groupe		856 086,509	925 691,036
* Resultats hors groupe		47 458,037	420 961,905
<u>INTERETS DES MINORITAIRES</u>		<u>903 544,546</u>	<u>1 346 652,941</u>
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>		<u>6 506 541,637</u>	<u>10 155 348,566</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>- PASSIFS NON COURANTS</u>	11		
* Emprunt à plus d'un an		1 096 593,733	1 643 780,220
* Autres passifs financiers		19 875,000	70 278,526
* Provisions pour risques et charges		396 069,832	287 811,829
<u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u>		<u>1 512 538,565</u>	<u>2 001 870,575</u>
<u>- PASSIFS COURANTS</u>			
* Fournisseurs et comptes rattachés	12	4 213 690,763	3 162 324,664
* Autres passifs courants	13	1 586 184,697	1 482 015,588
* Concours bancaires et autres passifs financiers	14	7 039 743,098	7 234 633,209
<u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u>		<u>12 839 618,558</u>	<u>11 878 973,461</u>
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		<u>14 352 157,123</u>	<u>13 880 844,036</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		<u>20 858 698,760</u>	<u>24 036 192,602</u>

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

DESIGNATION	Note	EXERCICE	
		2015	2014
PRODUITS D'EXPLOITATION			
* Revenus	1	16 526 686,816	18 548 186,025
* Autres Produits d'exploitation	2	344 187,229	319 627,317
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>16 870 874,045</u>	<u>18 867 813,342</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
* Variation des stocks produits finis et des encours	3	-147 156,305	-99 873,398
* Achats consommés	4	9 307 758,971	10 273 108,675
* Charges de personnel	5	6 383 318,516	6 439 412,012
* Dotations aux Amortissements et aux provisions	6	2 777 075,151	2 213 092,146
* Autres charges d'exploitation	7	1 235 719,746	1 389 074,298
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u>19 556 716,079</u>	<u>20 214 813,733</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>-2 685 842,034</u>	<u>-1 347 000,391</u>
* Charges financières	8	950 821,059	802 554,156
* Produits financiers	9	162 175,625	142 062,209
* Autres produits ordinaires	10	9 915,844	51 012,881
* Autres charges ordinaires	11	15 135,559	16 888,445
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		<u>-3 479 707,183</u>	<u>-1 973 367,902</u>
* Impôts sur les bénéfices	12	-40 899,273	-47 664,353
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		<u>-3 520 606,456</u>	<u>-2 021 032,255</u>
* Résultat consolidé		-3 568 064,493	-2 441 994,160
* Résultat hors groupe		47 458,037	420 961,905
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>	<u>-3 520 606,456</u>	<u>-2 021 032,255</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

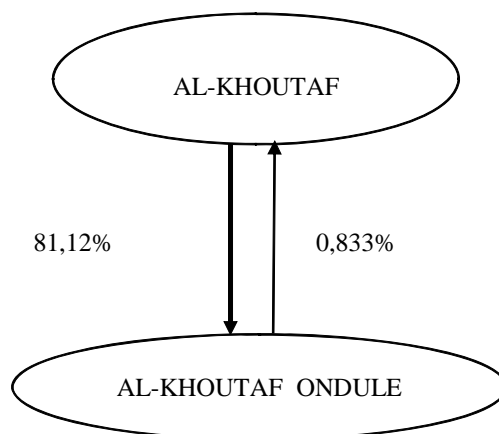
Libellé	EXERCICE	
	2015	2014
* FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
* Résultat net	-3 520 606,456	-2 021 032,255
- Ajustement pour :		
* Amortissements et provisions	2 777 075,151	2 179 600,142
* Variation des :		
- Stocks	194 771,739	240 829,225
- Créances	524 458,059	1 998 233,611
- Autres actifs	265 927,646	-227 839,336
- Fournisseurs et autres dettes	-12 823,768	-2 433 904,389
* Reprise sur provisions antérieures	-63 627,586	1 038 420,540
* Quote part des subventions inscrites aux résultats	-142 593,135	-121 284,929
* Plus values sur cession immobilisations	-110 808,300	-110 808,300
* Intérêts sur emprunts	569 675,718	321 032,788
* Produits nets des placements	-233,156	-220,484
* Moins values sur immobilisations		
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>481 215,912</u>	<u>863 026,613</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
o Décaissement provenant de l'acq. d'immob. corpor. et incorp.	-163 155,150	-3 779 114,822
o Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.et incorp.	8 970,000	
o Décaissement à titre d'immob.financières	-26 000,000	-11 475,000
o Encaissement provenant de la réduction d'immob.financières	4 085,000	10 750,000
o Encaissement provenant des prêts au personnel à long terme	16 730,000	13 030,000
o Décaissement provenant des prêts au personnel à long terme	-16 028,000	-18 520,605
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-175 398,150</u>	<u>-3 785 330,427</u>
* FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
o Dividendes distribués	-42 443,520	-539 887,683
o Encaissement provenant de l'émission d'actions		1 003 170,000
o Encaissement provenant d'emprunts à long terme	4 160 000,000	3 023 000,000
o Remboursement crédit bancaire à court terme et intérêts	-5 670 365,422	-1 959 146,702
o Remboursement intérêts sur emprunts		
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>-1 552 808,942</u>	<u>1 527 135,615</u>
* <u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	<u>-1 246 991,180</u>	<u>-1 395 168,199</u>
o Trésorerie au début de l'exercice	-1 804 809,524	-409 641,325
o Trésorerie à la clôture de l'exercice	-3 051 800,704	-1 804 809,524

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE

CLOS AU 31-12-2015

Les présents états financiers consolidés sont relatifs à l'exercice comptable arrêtés au 31. 12. 2015 de la Société mère "AL-KHOUTAF" possédant 81.12 % du capital de sa filiale "AL-KHOUTAF ONDULE" détenant elle même 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	573 609,685
Amortissement cumulé	-549 519,878
Valeurs comptables nettes	24 089,807

Note N° 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles accusent au 31.12. 2015 un solde net de 11 382 962,245 Dinars .
Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
* Terrain	481 926,675
* Bâtiment	5 706 153,069
* Matériel et outillage	29 652 761,617
* Matériel de transport	1 058 599,789
* Equipement de bureau	618 980,519
* Matériel informatique	358 533,491
* Ag.Am.sur Terrain d'autrui	833 758,850
* Inst.agenc et amenag.	45 225,641
* Immobilisation en cours	93 714,114
* Immobilisation à statut juridique particulier	1 101 065,123
Valeurs brutes	39 950 718,888
(moins Amortissement)	-28 567 756,643
<u>Valeurs nettes</u>	<u>11 382 962,245</u>

Les immobilisations corporelles nettes sont reconstituées comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants</i>
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF 31.12.14	8 487 913,125
* Valeur comptable nette AL-KHOUTAF ONDULE 31.12.14	5 119 016,017
* Acquisition de l'exercice 2015 AL-KHOUTAF	80 094,646
* Acquisition de l'exercice 2015 AL-KHOUTAF ONDULE	29 611,779
* Amortissements de l'exercice 2015AL-KHOUTAF	-1 639 160,300
* Amortissements de l'exercice 2015 AL-KHOUTAF ONDULE	-694 513,022
<u>Solde au 31-12-2015</u>	<u>11 382 962,245</u>

Note N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

La société mère AL-KHOUTAF détient 81.12% du capital AL-KHOUTAF ONDULE pour un montant brut de 3 244 780 D.

La société AL-KHOUTAF ONDULE détient les 0.833% du capital de la société mère AL-KHOUTAF pour montant brut 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	60 114,681	-30 334,681	29 780,000
* Prêts au personnel à plus d'un an AL-KHOUTAF	67 276,823	-24 928,823	42 348,000
* Prêts au personnel à plus d'un an Al khoutaf Ondulé	16 200,000		16 200,000
TOTAL	148 591,504	-55 263,504	93 328,000

Note N° 4 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Charges à répartir

45 411,929 dinars

Note N° 5 : STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 31-12-2015 à

5 200 608,409

et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* STOCK MATIERE PREMIERE	3 577 424,323	6 662,174	3 570 762,149
- Enveloppes	820 734,603		820 734,603
- Cartonnage	2 756 689,720	6 662,174	2 750 027,546
* STOCK MATIERE CONSOMMABLE	789 086,967	19 703,312	769 383,655
- Enveloppes	85 331,698	1 038,121	84 293,577
- Cartonnage	411 298,589	18 656,386	392 642,203
- Emballage Enveloppes	16 498,763		16 498,763
- Emballage Cartonnage	22 568,590		22 568,590
- Pièces de rechange Enveloppes	87 593,487	2,408	87 591,079
- Pièces de rechange Cartonnage	165 795,840	6,397	165 789,443
* STOCK PRODUITS EN COURS	316 318,265		316 318,265
- Enveloppes	47 586,409		47 586,409
- Cartonnage	268 731,856		268 731,856
* STOCK PRODUITS FINIS	544 795,700	3 989,360	540 806,340
- Enveloppes	269 449,575		269 449,575
- Cartonnage	275 346,125	3 989,360	271 356,765
* STOCK DECHETS	3 338,000		3 338,000
- Dechets	3 338,000		3 338,000
TOTAL	5 230 963,255	30 354,846	5 200 608,409

Note N° 6: CLIENTS ET COMPTES RATACHES :

Le poste « clients et comptes rattachés » totalise en fin 2015 un montant net de
Dinars est détaillé comme suit :

2 590 078,929

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* Clients ordinaires	2 435 542,083		2 435 542,083
* Clients avoirs à établir	-24 636,738		-24 636,738
* Clients douteux	796 119,536	796 119,536	
* Effets à recevoir	30 054,652		30 054,652
* Chèque à encaisser	149 118,932		149 118,932
TOTAL	3 386 198,465	796 119,536	2 590 078,929

Note N° 7 : AUTRES ACTIFS COURANTS :

Le détail des autres actifs courants se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montants Brut</i>	<i>Provisions</i>	<i>Montants Net</i>
* Personnel et comptes rattachés	70 520,000		70 520,000
* Débiteurs divers	27 123,212		27 123,212
* Compte de régularisation Actif	40 825,144		40 825,144
* Etat et collectivités publiques	1 260 254,989		1 260 254,989
TOTAL	1 398 723,345		1 398 723,345

Note N° 8 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce poste comprend des titres cotés de valeur de :

6 968,632 dinars.

Note N° 9 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

Le solde débiteur des liquidités et équivalents de liquidités est de dinars détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Banques	115 081,779
* Caisse	1 445,685
* Valeurs à l'encaissement	
TOTAL	116 527,464

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	246 061,584
* Résultats consolidés	-3 568 064,493
* Réserves hors groupe	856 086,509
* Résultat hors groupe	47 458,037
TOTAL	6 506 541,637

Note N° 11 : PASSIF NON COURANTS :

Ce poste totalise à la fin de l'exercice 2015 un montant de 1 512 538,565 Dinars qui comprend des :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Emprunt à plus d'un an	681 690,159	414 903,574	1 096 593,733
* Dépôt et Cautionnements reçus	19 875,000		19 875,000
* Provision pour risques et charges	337 459,000	58 610,832	396 069,832
TOTAL	1 039 024,159	473 514,406	1 512 538,565

Note N° 12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Ce poste s'élève au 31.12.2015 à **4 213 690,763** Dinars. Les fournisseurs et comptes rattachés sont détaillés comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Fournisseurs d'exploitation	2 003 885,886	209 141,767	2 213 027,653
* Fournisseurs avances et acomptes			
* Effets à payer	433 866,543	1 140 003,515	1 573 870,058
* Fournisseurs : factures non parvenues	423 058,363		423 058,363
* Fournisseurs d'Immobilisation	2 734,684	1 000,005	3 734,689
TOTAL	2 863 545,476	1 350 145,287	4 213 690,763

Note N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS :

Les autres passifs courants s'élèvent au 31.12. 2015 à **1 586 184,697** Dinars. Le détail de ces comptes se présente comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Personnel et comptes rattachés	538 374,510	102 476,627	640 851,137
* Etat et collectivités publiques	87 880,408	72 475,384	160 355,792
* Sociétés de groupe et associés	135 562,232	22 500,000	158 062,232
* Organismes Sociaux	265 733,655	207 951,066	473 684,721
* Autres Crédeurs Divers	43 531,600		43 531,600
* Compte de régularisation passif	97 032,548	12 666,667	109 699,215
TOTAL	1 168 114,953	418 069,744	1 586 184,697

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

Le solde consolidé des concours bancaires et autres passifs financiers est de **7 039 743,098** Dinars détaillé comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Al-khoutaf</i>	<i>Al-khoutaf ondulé</i>	<i>Total</i>
* Découvert bancaire	521 702,076		521 702,076
* Emprunts à court terme	4 135 018,708	1 706 447,821	5 841 466,529
* Intérêts courus	69 032,106	109 044,337	178 076,443
* Banque	201 793,909	296 704,141	498 498,050
TOTAL	4 927 546,799	2 112 196,299	7 039 743,098

4°) NOTES SUR ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

Note N°1- REVENUS

VENTES	Local	Exp.+Susp.	Total
* Ventes Enveloppes	3 528 016,895		3 528 016,895
* Ventes Emballage Cartonné	6 468 648,185		6 468 648,185
* Ventes Emb. Carton en suspension de taxes		397 339,695	397 339,695
* Ventes Enveloppes à l'exportation		31 880,775	31 880,775
* Ventes Emb. Cart. Et Emb. Crevettes à l'exportation	173 088,250	1 082 146,103	1 255 234,353
* Ventes Emb. Cart. Et Emb. En micro cannelu	4 625 720,958		4 625 720,958
* Ventes déchets enveloppes	45 906,000		45 906,000
* Ventes déchets carton	171 939,955	2 000,000	173 939,955
TOTAL	15 013 320,243	1 513 366,573	16 526 686,816

Note N°2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

* Autres Produits d'exploitation	344 187,229
TOTAL REVENUS	16 870 874,045

Note N°3- VARIATION DES STOCKS PRODUITS

* AL-KHOUTAF	-73 731,613
* AL-KHOUTAF ONDULE	-73 424,692
TOTAL	-147 156,305

Note N°4- ACHATS CONSOMMES

ACHATS	LOCAL	ETRANGER	TOTAL
* Achat matières premières	1 925 215,300	4 864 302,096	6 789 517,396
* Achat matières consommables	1 199 005,050	180 262,927	1 379 267,977
* Achat pièces de rechange	11 194,464	85 714,504	96 908,968
* Achat d'emballages	171 827,847		171 827,847
* Achat fournitures stockées	11 132,140		11 132,140
* Achat de matières et autres non stockées	396 928,656		396 928,656
* Autres achat de prestation services	318 018,813		318 018,813
* Sous-traitance de production	-172 457,458		-172 457,458
TOTAL DES ACHATS AU 31.12.2015	3 860 864,812	5 130 279,527	8 991 144,339
VARIATION DES STOCKS MATIERES			
* AL-KHOUTAF			636 720,158
* AL-KHOUTAF ONDULE			-320 105,526
TOTAL			316 614,632
TOTAL DES ACHATS CONSOMMES			-9 307 758,971

Note N°5- CHARGES DE PERSONNEL

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Salaires	5 939 910,080
* Charges sociales légales	443 408,436
TOTAL	-6 383 318,516

Note N°6- DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

<i>Désignation</i>	<i>Détail</i>	<i>Valeurs</i>
* Dotations aux Amortis.Immob.Incorporelles		40 955,457
* Dotations aux Amortis.Immob.Corporelles		2 333 673,322
- Construction	243 860,581	
- Matériel et outillage	1 745 010,096	
- Matériel de transport	110 495,325	
- Equipement de bureau	29 900,186	
- Matériel informatique	26 914,851	
- Agencements terrain d'autrui	39 514,003	
- Immob.à statut juridique particulier	137 978,280	
* Résorption charges à répartir		28 539,431
* Dotat.aux provisions pour risques et charges		217 478,490
* Dotat.aux prov. Prêt au personnel		9 341,249
* Dotat.aux prov. pour dépréciat.stock mat.et P.F		30 354,846
* Dotat.aux prov. pour dépréciat.des creances		116 732,356
TOTAL		-2 777 075,151

Note N°7- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

<i>Désignation</i>	<i>Détail</i>	<i>Valeurs</i>
* Services extérieurs		556 501,958
- Achats non stockés	88 435,473	
- Location et charges locatives	3 600,000	
- Entretien et réparation(locaux, matériel de production, transport, informatique et administratif.)	231 794,327	
- Assurances	140 825,920	
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	79 220,766	
- Gardiennages	12 625,472	
* Autres services extérieurs		504 239,722
- Personnel Extérieur à l'entreprise	87 212,927	
- Rémunérations d'intermédiaires(honoraires Experts comptables et Avocats)	100 922,117	
- Transport et déplacement(sur achats et ventes, voyages et déplacements frais de mission.....)	98 515,874	
- Frais divers de production(frais postaux,publicités et cadeaux,séminaires et divers)	67 838,072	
- Services bancaires et assimilés	61 607,127	
- Frais divers d'exploitation(cotisation et dons)	88 143,605	
* Jetons de presence		41 250,000
* Impôts taxes et versements assimilés		155 710,301
* Subvention d'exploitation		-21 982,235
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITAT		-1 235 719,746
RESULTAT D'EXPLOITATION		-2 685 842,034

Note N°8- CHARGES FINANCIERES

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Intérêts des comptes courants et dépôts	44 606,566
* Intérêts bancaires sur opérations de financement	18 554,961
* Intérêts d'escompte	337 256,295
* Pertes de changes	106 055,112
* Intérêts des emprunts bancaires+leasing	442 212,198
* Pénalités	2 135,927
TOTAL	-950 821,059

Note N°9- PRODUITS FINANCIERS

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
*Revenus des autres valeurs mobilières et de placement	1 020,900
*Gains de changes	160 055,589
*Produits financiers	22,736
*Escompte obtenu	1 076,400
TOTAL	162 175,625

Note N°10-AUTRES PRODUITS ORDINAIRES

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
*Produits nets sur cession d'immobilisation	849,665
*Autres gains	9 066,179
*Transfert de charges	
TOTAL	9 915,844

Note N°11-AUTRES CHARGES ORDINAIRES

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
*Autres pertes	-15 135,559
*Pertes sur créances antérieurs	
TOTAL	-15 135,559

Note N°12-IMPOTS SUR LES BENEFICES**-40 899,273****Note N°13-RESULTAT NET DE L'EXERCICE****-3 520 606,456**

<i>Désignation</i>	<i>Valeurs</i>
* Résultat consolidé	-3 568 064,493
* Résultat hors groupe	47 458,037
TOTAL	-3 520 606,456

ANNEXE

1°) Ecritures d'élimination

Ventes Produits(Résultat consolidé K.Ondulé)	1 087,570	
Sous-traitances liée à la production (Résultat consolidé Khoutaf)		1 087,570
Elimination de l'opération de sous-traitance Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Ventes Services(Résultat consolidéAL- KHOUTAF)	268 977,890	
Sous-traitances liée à la production (Résultat consolidé K.Ondulé)		268 977,890
Elimination de l'opération de sous-traitance Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Vente produits(Résultat consolidé Khoutaf)	1 472 777,630	
Sous-traitances Al-khoutaf (Résultat consolidé Khoutaf Ondulé)		1 472 777,630
Elimination de l'opération de sous-traitance Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Fournisseurs(Al-Khoutaf-Ondulé)	8 594,759	
Créditeurs (Ondulé)	24 494,776	
Créditeurs (Al-Khoutaf)	134 305,428	
Clients(Al-Khoutaf)		8 594,759
Débiteurs (Ondulé)		134 305,428
Débiteurs (Al-Khoutaf)		24 494,776
Elimination de l'opération Clients-Fournisseurs Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Loyer Matériel(Résultat consolidé Khoutaf ondulé)	2 033,900	
Location(Résultat consolidé Al-Khoutaf)		2 033,900
Elimination de l'opération de location entre Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Revenue Loyer (Résultat consolidé Al-Khoutaf)	40 000,000	
Location(Résultat consolidé Al-Khoutaf Ondulé)		40 000,000
Elimination de l'opération de location entre Al-khoutaf et Al-khoutaf Ondulé		
Transfert de charges(Résultat consolidé Khoutaf)	57 946,973	
Honoraire extérieur (Résultat consolidé Al-Khoutaf)		57 946,973
Elimination de l'opération des Personnels Al-khoutaf Ondulé		
Transfert de charges(Résultat consolidé Khoutaf)	15 825,186	
Honoraire extérieur (Résultat consolidé Al-Khoutaf Ond)		15 825,186
Elimination de l'opération des F. Personnels Al-khoutaf		
Effet à payer	521 702,076	
Banque		521 702,076
Elimination de l'opération effet à payer chez K.O		
Transfert de charges(Résultat consolidé Khoutaf)	300,000	
Frais de deplacement (Résultat consolidé Al-Khoutaf Ond)		300,000
Elimination de l'opération du participation au Foire de Al-khoutaf Ondulé et Al-khoutaf		
Clients et comptes rattachés	42 324,121	
Liquidités et équivalents de liquidités		42 324,121
Homogénéisation Al-koutaf Ondulé		
Reserve (Al khoutaf)	12 688,346	
Resultat (Al khoutaf)		12 688,346
Annulation Stock Initial		
Provision pour dep,Titres de Particip(Khoutaf)	780 000,000	
Résultat consolidé (Khoutaf)		780 000,000
Elimination de l'opération de Provision sur titre K.O chez AL-KHOUTAF		
Provision pour dep.Titres de Particip. (Khoutaf Or	30 000,000	
Résultat Consolidée (Al Khoutaf Ondule)		30 000,000
Elimination de l'opération de Provision sur titre KHOUTAF chez AL-KHOUTAF ONDULE		

2°) Intégration d'AL-KHOUTAF

A)-Partage des réserves

Groupe : $(846459,251+658695,624-1690444,671)*99,84\%$ **-184 993,333**
Minoritaires : $(846459,251+658695,624-1690444,671)*0,16\%$ **-296,464**

B)-Partage des resultats

Groupe : $+(-2858132,446-1472777,630-268977,89+1087,570$ **-3 796 172,752**
 $+57946,973-40000+2033,9-15825,186+12688,346+780000-300)*99,84\%$

Minoritaires : $(-2858132,446-1472777,630-268977,89+1087,570$ **-6 083,610**
 $+57946,973-40000+2033,9-15825,186+12688,346+780000-300)*0,16\%$

3°) Intégration d'AL-KHOUTAF ONDULE

A)-Partage des réserves

Groupe : $(4\ 532\ 217,889 \times 80,99\%)-3\ 244\ 780,000*99,84\% =$ **431 054,916**
Minoritaires : $(4\ 532\ 217,889 \times 19,01\%)-3\ 244\ 780,000*0,16\%$ **856 382,973**

B)-Partage des resultats

Groupe : $(-1485162,356+1472777,63+268977,89-57946,973-1087,570+40000,000$ **228 108,260**
 $-2033,900+15825,186+30000,000+300,000)*80,99\% =$

Minoritaires : $(-1485162,356+1472777,63+268977,89-57946,973-1087,570+40000,000$ **53 541,647**
 $-2033,900+15825,186+30000,000+300,000)*19,01\% =$

4°) Montants Consolidés

A)-Des réserves

Groupe : $-184\ 993,333+431\ 054,916 =$ **246 061,584**
Minoritaires : $-296,464+856\ 382,973 =$ **856 086,509**

B)-Des resultats

Groupe : $-3\ 786\ 172,752+228\ 108,260 =$ **-3 568 064,493**
Minoritaires : $-6\ 083,610+53\ 541,647$ **47 458,037**

تقرير مراقب الحسابات

الحسابات المجمعة المختتمة في 31 ديسمبر 2015

المستندات والسادة مساهمو مجمع الخطاف

I- التقديم:

- 01- طبقا للقانون، يشرفنا أن نوافيكم بنتيجة أعمالنا المتعلقة بإبداء الرأي في القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2015.
- 02- قمنا بمراجعة موازنة مجمع الخطاف المختتمة في 31 ديسمبر 2015 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.
- 03- إن الموازنة المجمعة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع قدره 20 858 698 دينار وتظهر خسارة مجمعة قدرها 3 568 064 دينار وريحا خارج المجمع قدره 47 458 دينار.
- 04- يتكون محيط مجمع الخطاف من الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" و الشركة الفرعية "الخطاف الورق المقوى".
- 05- تم إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارة الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للظرف و الكرطون "الخطاف" ونتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة و التدقيق.

II- مدى التدقيق:

- 06- بصفتنا مراقب حسابات الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون "الخطاف" الشركة الأم قمنا بكل التدقيقات والتثبتات التي رأيناها ضرورية ولازمة.

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

08- لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمنتها القوائم المالية المجمعة وذلك بدراسة عيّنات ممثّلة وكذلك بإجراء كلّ عمليّات المراجعة التي اعتبرناها لازمة وضروريّة.

09- لقد قمنا بالتأكد بصفة دوريّة من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما تولّينا تقييم المبادئ المحاسبيّة المتبّعة من طرف الشركة الأم الشركة الصناعية التونسية للطرف و الكرتون "الخطاف" والشركة الفرعيّة "الخطاف الورق المقوّى" والتّقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النّظر في كفيّة تقديم القوائم الماليّة المجمعة.

10- إنّ تفصّلاتنا تمثّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونيّة ونزاهة القوائم الماليّة المجمعة. وقد تولّينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التّدقيق المتعارف عليها.

III - ملاحظات الشركة الأم:

11 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلّة التجاريّة المنقّح بالقانون ع36دد لسنة 2016 المؤرخ في 29 أفريل 2016 والمتعلّق بالإجراءات الجماعيّة، تعتبر الشركة الصناعيّة التّونسيّة للطرف والكرتون الخطاف مؤسسة تمز بصعوبات إقتصاديّة حيث أنّ الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2015 ما قدره 4 548 577 دينار وولد117مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 9 000 000 دينار.

12 - خلافا للفصل 17 من القانون الأساسي للشركة، تقرّر بمقتضى محضر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 8 جويلية 2015 وبتاريخ 6 أوت 2015، تفويض حق الإمضاء لرئيس مجلس الإدارة في كلّ ما يخصّ وثائق الشركة ومعاملاتها والتعامل مع البنوك في جميع المجالات، ومصالح البريد والديوانة وكلّ الإدارات والمصالح، وذلك إلى غاية 8 سبتمبر 2015 تاريخ تفويض حق الإمضاء لأحد أعضاء مجلس الإدارة بمقتضى محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ في 5 سبتمبر 2015.

IV - ملاحظات الشركة الفرع:

13 - طبقاً لأحكام الفصل 418 من المجلة التجارية المنقح بالقانون ع36-د لسنة 2016 المؤرخ في 29 أفريل 2016 والمتعلق بالإجراءات الجماعية، تعتبر شركة الخطاف الورق المقوى مؤسسة تمر بصعوبات إقتصادية حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2015 ما قدره 2 444 327 دينار ومليـ027مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 4 000 000 دينار.

14 - قامت شركة الخطاف الورق المقوى بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعية التونسية للظرف والكرطون الخطاف على إثر التناهم جلستها العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 جوان 2013 وذلك بما قدره 150 000 دينار ولم تتول بعد تسوية وضعيتها طبقاً لأحكام الفصل 466 من مجلة الشركات التجارية وذلك بالرغم من سعيها في بيعها.

15 - خلافاً للفصل 12 من القانون الأساسي للشركة، تقرر بمقتضى محضر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 3 ماي 2015، إنتخاب رئيس مجلس الإدارة والتفويض له بالإمضاء في كل ما يخص وثائق الشركة ومعاملاتها والتعامل مع البنوك في جميع المجالات، ومصالح البريد والديوانة وكل الإدارات والمصالح، إلى تاريخ تعيين المدير العام في 11 فيفري 2016.

V - إبداء الرأي:

16- بالرجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات و عنايات وطبقاً لما تمليه قواعد المهنة ووفقاً للمبادئ المعمول بها، وباعتبار الملاحظات المضمنة بالفقرة 11 و12 و13 و14 و15 حسب رأينا، إن القوائم المالية قانونية وصحيحة وتعكس بصورة وفيّة في كل جوانبها المهمة الحالة المالية لمجمع الخطاف في 31 ديسمبر 2015 وكذلك نتيجة عملياته والتحويلات المالية للسنة المحاسبية المختتم بالتاريخ المذكور.

17- إن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير تصرف المجمع مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبية المتفق عليها.

