

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

**Société AL KHOUTAF ONDULE**

Siège social : Route de Tunis Km 13 – Sidi Salah 3091 Sfax

La société AL KHOUTAF ONDULE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes: Chiraz DRIRA.

## BILAN

(exprimé en dinars Tunisien)

ACTIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2016	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2015
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	10 097,500	10 097,500
MOINS AMORTISSEMENTS	2	6 627,983	5 834,481
		<b>3 469,517</b>	<b>4 263,019</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	10 658 995,328	10 605 710,328
MOINS AMORTISSEMENTS	4	6 484 903,391	6 151 595,554
		<b>4 174 091,937</b>	<b>4 454 114,774</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5	154 690,000	167 200,000
MOINS PROVISIONS	6	0,000	30 000,000
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>4 332 251,454</b>	<b>4 595 577,793</b>
<b>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</b>			
CHARGES A REPARTIR	7	11 605,366	9 629,912
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>4 343 856,820</b>	<b>4 605 207,705</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
STOCKS	8	901 083,270	1 620 075,806
MOINS PROVISIONS	9	8 850,000	13 044,370
		<b>892 233,270</b>	<b>1 607 031,436</b>
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	10	1 156 864,836	1 215 572,414
MOINS PROVISIONS	11	494 610,154	432 669,317
AUTRES ACTIFS COURANTS	12	820 754,818	915 011,288
MOINS PROVISIONS	13	14 956,217	14 956,217
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	14	88 172,197	51 980,812
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>2 448 458,750</b>	<b>3 341 970,416</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>6 792 315,570</b>	<b>7 947 178,121</b>

## BILAN

(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2016	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2015
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
CAPITAL SOCIAL	15	4 000 000,000	4 000 000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	16	1 491 382,560	1 491 382,560
RESULTATS REPORTEES	17	-2 451 194,028	-959 164,671
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	18	204 674,779	0,000
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</b>		<b>3 244 863,311</b>	<b>4 532 217,889</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 361 716,452</b>	<b>-1 485 162,356</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</b>		<b>1 883 146,859</b>	<b>3 047 055,533</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
EMPRUNTS	19	1 625 334,699	391 634,785
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	20	26 224,956	23 268,789
PROVISIONS	21	58 640,902	58 610,832
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>1 710 200,557</b>	<b>473 514,406</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	22	1 624 817,581	1 871 847,363
AUTRES PASSIFS COURANTS	23	716 952,814	442 564,520
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	24	857 197,759	2 112 196,299
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>3 198 968,154</b>	<b>4 426 608,182</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>4 909 168,711</b>	<b>4 900 122,588</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>		<b>6 792 315,570</b>	<b>7 947 178,121</b>

## ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars Tunisien)

(Modèle autorisé)	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2016	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2015
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
REVENUS	25	4 636 381,310	4 978 833,323
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	26	237 881,072	131 051,187
PRODUCTION IMMOBILISEE			
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>4 874 262,382</b>	<b>5 109 884,510</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS ( en + ou - )	27	76 092,550	-73 424,692
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	28	3 092 496,019	3 468 067,636
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	29	1 744 012,220	1 499 481,662
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	30	440 833,579	833 266,106
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	31	515 723,134	562 470,922
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>5 869 157,502</b>	<b>6 289 861,634</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-994 895,120</b>	<b>-1 179 977,124</b>
CHARGES FINANCIERES NETTES	32	344 053,552	282 410,917
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	33	115,375	782,328
AUTRES GAINS ORDINAIRES	34	7 094,486	2 883,565
AUTRES PERTES ORDINAIRES	35	18 028,047	14 760,688
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV IMPÔT</b>		<b>-1 349 766,858</b>	<b>-1 473 482,836</b>
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	36	10 799,594	11 679,520
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT</b>		<b>-1 360 566,452</b>	<b>-1 485 162,356</b>
ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS/PERTES)	37	-1 150,000	0,000
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 361 716,452</b>	<b>-1 485 162,356</b>
EFFET DES MODIFICATIONS COMPTABLES AFFECTANT LES RESULTATS REPORTES		-6 867,001	-17 392,173
<b>RÉSULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>-1 368 583,453</b>	<b>-1 502 554,529</b>
NOMBRE D'ACTIONNAIRES ORDINAIRES EN CIRCULATION		200 000	200 000
<b>RÉSULTAT PAR ACTION</b>		<b>-6,809</b>	<b>-7,426</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars Tunisien)

MODELE AUTORISE	BILAN AU 31/12/2016	BILAN AU 31/12/2015
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	-1 368 583,453	-1 485 162,356
AJUSTEMENTS POUR		
* AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	440 833,579	833 266,106
* VARIATION DES		
- STOCKS	718 992,536	- 355 528,460
- CREANCES	58 707,578	395 179,351
- AUTRES ACTIFS	84 070,855	35 140,831
- FOURNISSEURS	- 247 029,782	124 992,634
- AUTRES PASSIFS COURANTS	274 388,294	102 178,000
* REPRISE SUR PROVISIONS ANTERIEURES	- 70 745,542	- 73 104,214
* QUOTE PART DES SUBV INVESTISSEMENT	-99 448,221	0,000
* PERTES & GAINS DE CHANGE NON REALISES	0,000	0,000
* PLUS VALUES SUR IMMOBILISATIONS	0,000	0,000
* INTERETS LEASING	5 172,510	7 061,004
* INTERETS EMPRUNTS BANCAIRES	45 301,260	236 502,292
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION</b>	<b>- 158 340,386</b>	<b>- 179 474,812</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	- 1 435,000	- 34 387,479
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,000	0,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000	8 970,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12 510,000	0,000
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS</b>	<b>11 075,000</b>	<b>- 25 417,479</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
ENCAISSEMENTS POUR AUGMENTATION DU CAPITAL		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES SUBV INVEST	304 123,000	0,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	1 768 011,403	1 600 000,000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS	-1 789 684,657	-1 795 676,629
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES COMPTES COURANTS DES SOCIETES ASSOCIEES		
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>- 282 449,746</b>	<b>- 195 676,629</b>
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0,000	0,000
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>- 135 184,360</b>	<b>- 400 568,920</b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>- 244 723,329</b>	<b>155 845,591</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>- 109 538,969</b>	<b>- 244 723,329</b>

## Schéma des soldes Intermédiaires de Gestion ( Activité de production )

Produits	Montants	Charges	Montants	Soldes	31/12/2016	31/12/2015
Revenus	4 636 381,310	Stockage production	76 092,550			
Production stockée						
Production immobilisée						
<b>Total</b>	<b>4 636 381,310</b>	<b>Total</b>	<b>76 092,550</b>	<b>Production</b>	<b>4 560 288,760</b>	<b>5 052 258,015</b>
Production	4 560 288,760	Achats consommés	3 092 496,019	Marge sur coût matières	1 467 792,741	1 584 190,379
Marge sur coût matières	1 467 792,741	Autres charges externes	485 075,054			
Subventions d'exploitation						
Autres produits d'exploitation	237 881,072					
<b>Total</b>	<b>1 705 673,813</b>	<b>Total</b>	<b>485 075,054</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 220 598,759</b>	<b>1 188 352,427</b>
Valeur ajoutée brute	1 220 598,759	Impôts et taxes	30 648,080			
		Charges de personnel	1 744 012,220			
<b>Total</b>	<b>1 220 598,759</b>	<b>Total</b>	<b>1 774 660,300</b>	<b>Excédent (insuf) brut(e) d'exploitation</b>	<b>-554 061,541</b>	<b>-346 711,018</b>
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation	554 061,541			
Autres produits ordinaires	7 094,486	Autres charges ordinaires	18 028,047			
Produits financiers	115,375	Charges financières	344 053,552			
Transfert et reprise de charges	0,000	Dot. Amort. Prov. Ordinaires	440 833,579			
		Impôt sur le résultat ordinaire	10 799,594			
<b>Total</b>	<b>7 209,861</b>	<b>Total</b>	<b>1 367 776,313</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>-1 360 566,452</b>	<b>-1 485 162,356</b>
Résultat des activités ordinaires	-1 360 566,452	Résultat négatif des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires	1 150,000			
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables	6 867,001			
		Impôt sur éléments extraordinaires				
	<b>360</b>	<b>Total</b>	<b>17,0</b>	<b>ultat</b>	<b>rés</b>	<b>titio</b>
					<b>368</b>	<b>623</b>

## الإيضاحات حول القوائم المالية الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2016

### I- تقديم الشركة:

شركة "الخطاف الورق المقوى" هي شركة خفية الإسم تكوّنت سنة 1992 وهي تعتر حسب الفصل الأول من القانون ع-117 لسنة 1994 والمؤرّح في 14 نوفمبر 1994 من المؤسسات ذات المساهمة العامة.

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

### II- النشاط:

نقوم شركة "الخطاف الورق المقوى" بصناعة وطباعة وتحويل الورق المقوى

### III- الخصائص المميزة للسنة المحاسبية:

- سجّلت شركة "الخطاف الورق المقوى" خسارة محاسبية صافية خلال سنة 2016 قدرها 1 361 716 دينار.
- بلغ رقم معاملات شركة "الخطاف الورق المقوى" لسنة 2016 ما قيمته 4 636 381 دينار معادل 4 978 833 دينار لسنة 2015 أي بإنخفاض قدره 342 452 دينار
- انتفعت الشركة خلال سنة 2015 بقرض قصير المدى (Crédit relais) مع بنك الأمان بمبلغ قدره 1 500 000 دينار، وقع تحويله إلى قرض متوسط المدى خلال سنة 2016
- قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2011 بإرسال مطلب إلى المركز الجهوي لمراقبة الأداءات بصفافس لاسترجاع فائض الضريبة على الشركات لسنة 2010 والبالغ قيمته 398 582 دينار حسب التصريح بالضريبة على الشركات لسنة 2010

- كما قامت الشركة خلال سنة 2015 بإرسال مطلب إلى المركز الجهوي لمراقبة الأداءات بصفاقس لاسترجاع فائض الضريبة على الشركات لسنة 2013 والبالغ قيمته 690 784 دينار حسب التصريح بالضريبة على الشركات لسنة 2013
- بلغت قيمة الفائض الضريبة على الشركات إلى غاية ديسمبر 2013 بعد الإعلام بنتائج المراجعة الجبائية وبعد إمضاء محصر صلح كلي في 04 فيفري 2016 ما قدره 673 392 دينار وقدرت قيمة الأداءات والخطايا المستوجبة ما قدره 13 500 دينار.
- بلغت قيمة المبالغ المسترجعة إلى غاية 31 ديسمبر 2016 ما قدره 440 980 دينار.
- تلقت شركة "الخطاف الورق المقوى" بتاريخ 05 أوت 2016 إعلام بمراجعة جبائية معمقة للفترة الممتدة من 01 جانفي 2014 إلى 31 ديسمبر 2015.
- بلغت قيمة الفائض الضريبة على الشركات إلى غاية ديسمبر 2015 بعد الإعلام بنتائج المراجعة الجبائية في 21 أبريل 2017 ما قدره 414 519 دينار وبلغت قيمة الإستهلاكات والحسائر على التوالي ما قدره 852 056 دينار و 704 646 دينار وقدرت قيمة الأداءات والخطايا المستوجبة ما قدره 30 600 دينار.
- تمتعت شركة الخطاف الورق المقوى خلال 2016 بملغ قدره 304 123 دينار بعنوان منحة تأهيل.

## V- المبادئ المحاسبية المتفق عليها:

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

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

يلخص المبادئ المحاسبية المتفق عليها و التي اعتمدها شركة "الخطاف الورق المقوى" فصد إعداد وضبط القوائم المالية المحتمة في 31 ديسمبر 2016 كالاتي:

### 1- الأصول الغير المادية:

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



تبلغ القيمة المحاسبية الصافية للأصول الثابتة الغير مادية في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 3 469 دينار ومليـ517مات.

## 2- الأصول الثابتة المادية:

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

لتدوين الإستهلاكات اعتمدت الشركة النسب التالية:

معدات صناعية	10% - 15%
تجهيزات عامة وتهيئة محتلمة	10%
معدات إعلامية	15% - 33%
معدات نقل	20%
تجهيزات وتهيئة على ساءات العير	5% - 10%
تركيب وتهيئة المعدات الصناعية	10%
معدات مكتنية	10% - 15% - 20%
معدات مقتناة عن طريق الإيحار المالي	7% - 20%

تم خلال سنة 2007 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة بالمعدات الصناعية المعاد تقييمها خلال سنة 2005 وذلك طبقا لمقتضبات قانون المالية لسنة 2008 وللمعيار المحاسبي عد5د المتعلق بالأصول الماديه

وبجدر الإشارة إلى أنه تم خلال سنة 2016 تغيير طريقة الإستهلاكات المتعلقة ببعض المعدات الصناعية حيث تم احتسابها بالاعتماد على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوزي المصمودي خبير في الميكانيك العام. هذا التغيير اتر ايحايا على النتيجة المحاسبية بما يعادل 263 999 دينار.

تم رهن جميع مكونات الأصل التجاري المادية والغير مادية الكائن بطريق تونس كـ13.5لم صفاقس والذي هو على ملك شركة الخطاف الورق المقوى كما تم رهن الآلة control-ing partie humide والآلة control-in contrecolleuse لفائدة بنك الأمان

### 3- الأصول المائيّة:

نتكوّن الأصول المائيّة من:

- مساهمات الشركة في رأس مال البنك التّوسّي للتّضامن 1 000 دينار.
- مساهمات الشركة في رأس مال شركة الخطاف 150 000 دينار.
- قروض للعملة طويلة المدى 3 690 دينار

سجلت الشركة استرداداً على المدخرات لانخفاض قيمة الأصول المائيّة خلال سنة 2016 بقيمة 30 000 دينار.

### 4- المخزونات:

تعتمد شركة "الخطاف الورق المقوّى" طريقة الجرد بالتّناوب كطريقة للتّقييد المحاسبي للمخزونات.

فامت شركة "الخطاف الورق المقوّى" بالجرد المادّي لكامل مخزونها وتولينا حضور عملية الجرد وفما بالتّثبتات التي رأناها ضرورية ولارمة.

نمّ نقييم مخزون الموادّ الأوليّة والموادّ الاستهلاكيّة ومخزون قطع الغيار بالاعتماد على طريقة كلفة الشراء المرحة.

بم اعتبار قيمة التّكلفة بالنّسبة للمخزونات الحاهره والمحروبات النّصف جاهزة

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

تمّ تدوين مدّخرات لانخفاض قيمة المخزون بما قدره 8 850 دينار، كما تمّ تدوين استرداد على المدّخرات في حدود 13 044 دينار ومليّـمات370.

### 5- الحرفاء و الحسابات المتّصلة بهم:

بلغت جملة الدّيون المتخلّدة بذمّة الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2016 ما قدره 1 156 864 دينار ومليّـمات836 وهي مفصلة كما يلي

- حرفاء 636 855 دينار ومليّـمات708.
- حرفاء - اوراق مستحقة 25 398 دينار ومليّـمات974.
- حرفاء المشكوك في إيمانهم 494 610 دينار ومليّـمات154.

تم تدوين مذكرات لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء بما قدره 64 940 دينار كما تم تدوين استرداد على المذكرات لمجابهة احتمال عدم استخلاص الديون المتخذة بذمة بعض الحرفاء في حدود 3 000 دينار .

بلغ الذخر الاحتياطي لمجابهة احتمال عدم استخلاص الديون المتخذة بذمة بعض الحرفاء إلى حدّ 31 ديسمبر 2016 ما قدره 494 610 دينار وملّيـمات154مات.

#### 6- الأصول الجارية الأخرى:

بلغت الأصول الجارية الأخرى ما قدره 820 754 دينار وملّيـمات818مات وهي مفصّلة كما يلي:

الأعوان و الحسابات المرتبطة بهم	73 192 دينار وملّيـمات927مات
- دولة، فائض متّصل بالأداءات على الأرباح	484 196 دينار وملّيـمات083مات
- دولة والجماعات العموميّة	21 024 دينار وملّيـمات764مات
- أعناء مسخّلة مسبقا	5 600 دينار
- حسابات اخرى مديّة	236 741 دينار وملّيـمات044مات
بلغ الذخر الاحتياطي إلى حدّ 31 ديسمبر 2016 ما قدره 14 956 دينار وملّيـمات217مات	

#### 7- السيولة وما يعادل السيولة:

بلغت السيولة و ما يعادل السيولة ما قدره 88 172 دينار وملّيـمات197مات وهي مفصّلة كما يلي

- أوراق ماليّة للتحويل	71 096 دينار وملّيـمات604مات
- أموال مودعة بالبنوك	16 386 دينار وملّيـمات183مات
- أموال في الخزينة	689 دينار وملّيـمات410مات

#### 8- الأموال الذاتية:

بلغت قيمة الأموال الذاتية للشركة في 31 ديسمبر 2016 ما قيمته 1 883 146 دينار وملّيـمات859مات وهي مفصّلة كالاتي

- رأس المال الإحتماعي <sup>(1)</sup>	4 000 000 دينار
- أموال ذاتيّة أخرى <sup>(2)</sup>	1 491 382 دينار وملّيـمات560مات
- نتائج المؤحلة	2 451 194 - دينار وملّيـمات028مات
- منح إستثمار	204 674 دينار وملّيـمات779مات
- نتيجة السنّة المحاسبيّة	1 361 716 - دينار وملّيـمات452مات

- (1) يبلغ رأس المال ما قدره 4 000 000 دينار مقسم إلى 200 000 سهم قيمة المنهم الواحد 20 دينار محرزة كلياً.  
(2) تتمثل الأموال الذاتية الأخرى في احتياطي حاص متأتي من إعادة تقييم بعض الآلات والمعدات الصناعية خلال سنة 2005.

## 9- الخصوم الغير جارية:

بلغت الخصوم الغير جارية ما قدره 1 710 200 دينار وملئـ557مات وهي مفصلة كما يلي:

قروض بنكية	1 625 334 دينار وملئـ699مات
الإيجار المالي	26 224 دينار وملئـ956مات
مدحرات للمحاطر والأعفاء	58 640 دينار وملئـ902مات

## 10- مزودون و حسابات متصلة بهم:

بلغ الحساب "مزودون وحسابات متصلة بهم" ما قدره 1 624 817 دينار وملئـ581مات معصّل كما يلي.

مرودو إستغلال	557 313 دينار وملئـ328مات
مزودو أصول ثابتة	1 000 دينار وملئـ005مات
مزودون كمبيالات للدفع	1 066 504 دينار وملئـ248مات

## 11- المساعدات البنكية و الخصوم المالية الاخرى:

بلغت المساعدات البنكية والخصوم المالية الأخرى إلى حد 31 ديسمبر 2016 ما قدره 857 197 دينار و مليـ759مات وهي مفصلة كما يلي:

احال اقل من سنة على قروض مسدة	289 482 دينار وملئـ746مات
فوائد مطلوبة	1 992 دينار وملئـ444مات
بنوك	197 711 دينار وملئـ166مات
مساعدات بنكية أخرى (1)	368 011 دينار وملئـ403مات

(1) تتمثل المساعدات البنكية الأخرى في تسهيلات بالعملة الأجنبية لتمويل إقتناء المواد الأولية بقيمة 268 011 دينار كما تتمثل في مساعدات بنكية لتمويل المخزون بقيمة 100 000 دينار.

## 12- مخصّصات الإستهلاكات والمدّخرات:

بلغت مخصّصات الإستهلاكات و المدّخرات إلى حدّ 31 ديسمبر 2016 ما قدره 440 833 دينار ومليّـمات 579مات وهي مفصّلة كما يلي:

334 101 دينار ومليّـمات 339مات	- مخصّصات إستهلاكات
98 522 دينار ومليّـمات 079مات	- مخصّصات مدّخرات
8 210 دينار ومليّـمات 161مات	- مخصّصات لاستيعاب أعباء للتوزيع

## 13- التعهّدات خارج الموازنة:

لقد تولّت شركة "الخطاف الورق المقوى" بيان تعهّداتها الخارجة عن الموازنة ضمن القوائم المألّـة.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clos AU 31/12/2016 totalisent au bilan un montant de 6 792 316 dinars et dégagent une perte nette d'impôt sur les sociétés de 1 361 716 dinars.

### **I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :**

La société exerce ses activités dans le domaine de l'emballage . Elle fabrique les boîtes, les présentoirs, les étuis et les caisses en carton micro ondulé. Son activité s'étend sur le marché local et à l'exportation.

Le capital social est fixé à la somme de 4 000 000 dinars, divisé en 200 000 actions nominatives de 20 dinars chacune.

Les présents états financiers dégagent un total de fonds propres pour une valeur de 1.883.146 dinars ce qui fait apparaître une dégradation de 38% par rapport à l'exercice 2015 due à la perte enregistrée de l'exercice.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27/12/1993 portant promulgation du code d'incitations aux investissements, titre II : "Les incitations communes".

### **II- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996

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

#### **2-1 : Immobilisations exploitées par la société**

La société a procédé à une réévaluation libre au titre de l'exercice 2005 de certaines de ses immobilisations corporelles en se basant sur une expertise établie par un expert judiciaire en mécanique désigné par ordonnance sur requête.

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

Ainsi, la dotation aux amortissements de l'exercice a été déterminée sur la base du coût d'acquisition des immobilisations, et de la VCN au 31/12/2006 (Coût d'acquisition réévaluée - amortissements antérieurs) pour les immobilisations exploitées avant le 01/01/2007, réparti sur la durée de vie économique, confirmée par les responsables du service maintenance de la société, tout en respectant les taux d'amortissement maximums fixés par le décret n° 2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum des amortissements linéaires et la durée minimale des amortissements des actifs exploités dans le cadre des contrats de leasing et la valeur des actifs immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

Sur la base du rapport d'évaluation élaboré par l'expert en mécanique générale M. Faouzi Masmoudi, les annuités d'amortissement de l'exercice 2016 du matériel ont été calculées sur la base de la durée restante estimée au dit rapport et en tenant compte de l'état physique des machines expertisées ainsi que de leur taux d'occupation qui est inférieur à 50%. Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 263.999,656 dinars.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

### **2-2 : Politique des provisions**

L'estimation des provisions pour dépréciation des créances dont le recouvrement semble incertain est effectuée sur la base d'une balance par ancienneté d'âge adressée à la direction commerciale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité de constituer des provisions ou non. Le total des provisions pour dépréciation s'élève au 31 décembre 2016 à 494.610 dinars.

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

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

- \*Les matières premières, matières consommables au coût moyen pondéré ;
- \*Les pièces de rechange au coût moyen pondéré ;

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

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

### **2-4 : Comptabilisation des revenus**

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et de réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

### **2-5 : Impôts sur les Sociétés**

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

### **2-6 : Taxe sur la Valeur Ajoutée**

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes, il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte "Etat, TVA collectée", alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte " Etat TVA récupérable ".

En fin de période, le solde de ces deux comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeurs ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

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

L'année 2016 s'est caractérisée par la dégradation du chiffre d'affaires de la société de l'ordre de 7% par rapport à l'année précédente et de 30% par rapport à l'année 2014. La marge sur coût matière (ayant connu une amélioration par rapport à l'année précédente) n'arrive même pas à couvrir la charge du personnel. De même la société a reçu la notification du contrôle fiscal approfondi relatif aux exercices 2014 et 2015. Les résultats des travaux de contrôle notifiés à la société en 2017 ont été pris en considération.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

Exercice clos au :	31/12/2016	31/12/2015
--------------------	------------	------------

**Note : 1 Immobilisations incorporelles**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>10 097,500 dinars</b>	<b>10 097,500 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Logiciels informatiques	10 097,500 dinars	10 097,500 dinars

**Note : 2 Amortissement des immobilisations incorporelles**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>6 627,983 dinars</b>	<b>5 834,481 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Logiciels informatiques	6 627,983 dinars	5 834,481 dinars

**Note : 3 Immobilisations corporelles**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>10 658 995,328 dinars</b>	<b>10 605 710,328 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Matériels industriels	8 384 846,152 dinars	8 384 846,152 dinars
* Agencements at aménagements matériels ind	45 229,950 dinars	45 229,950 dinars
* Matériels de transport	260 278,185 dinars	260 278,185 dinars
* Installations générales aménag divers	45 225,641 dinars	45 225,641 dinars
* Equipements de bureau	96 741,342 dinars	95 990,842 dinars
* Matériels informatiques	73 852,417 dinars	73 167,917 dinars
* Agencements at aménagements sur terrains d	833 758,850 dinars	833 758,850 dinars
* Immobilisations en cours	0,000 dinars	0,000 dinars
* Immobilisations a statut juridique particulier	919 062,791 dinars	867 212,791 dinars

**Note : 4 Amortissement des immobilisations corporelles**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>6 484 903,391 dinars</b>	<b>6 151 595,554 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Matériels industriels	5 131 365,392 dinars	4 950 417,650 dinars
* Agenc. et aménag. matériel industriel	45 229,950 dinars	45 229,950 dinars
* Matériels de transport	247 454,613 dinars	237 545,508 dinars
* Installations générales aménagements divers	27 469,860 dinars	24 294,947 dinars
* Equipements de bureau	77 018,680 dinars	70 375,068 dinars
* Matériels informatiques	70 331,809 dinars	66 330,460 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d	360 852,545 dinars	319 317,504 dinars
* Immobilisations à statut juridique particulier	525 180,542 dinars	438 084,467 dinars



## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au : 31/12/2016 31/12/2015

**Note : 5 Immobilisations financières**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>154 690,000 dinars</b>	<b>167 200,000 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Titres de participation SITEC ALKHOUTAF	150 000,000 dinars	150 000,000 dinars
* Titres de participation BTS	1 000,000 dinars	1 000,000 dinars
* Prêts au personnel	3 690,000 dinars	16 200,000 dinars

**Note : 6 Provision Pour dépréciation des immobilisations financières**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>0,000 dinars</b>	<b>30 000,000 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Titres de participation SITEC ALKHOUTAF	0,000 dinars	30 000,000 dinars

**Note : 7 Autres actifs non courants**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>11 605,366 dinars</b>	<b>9 629,912 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
*Charges à répartir	19 815,527 dinars	14 444,868 dinars
*Résorption	-8 210,161 dinars	-4 814,956 dinars

**Note : 8 Stocks**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>901 083,270 dinars</b>	<b>1 620 075,806 dinars</b>
Elle se détaille comme suit .		
* Matières premières	443 493,789 dinars	1 050 595,358 dinars
* Matières consommables	177 151,716 dinars	206 985,517 dinars
* Pièces de rechange	42 441,388 dinars	48 406,004 dinars
* Produits semi-finis	25 398,377 dinars	71 288,927 dinars
* Produits finis	207 069,000 dinars	239 462,000 dinars
* Stocks de déchets	5 529,000 dinars	3 338,000 dinars

**Note : 9 Provisions pour dépréciation des stocks**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>8 850,000 dinars</b>	<b>13 044,370 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
*Matières premières	8 850,000 dinars	5 254,834 dinars
* Produits finis	0,000 dinars	3 989,360 dinars
* Matières consommables	0,000 dinars	3 800,176 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au : 31/12/2016 31/12/2015

**Note : 10 Clients et comptes rattachés**

**Cette rubrique totalise un montant de : 1 156 864,836 dinars 1 215 572,414 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Clients ordinaires	636 855,708 dinars	752 848,445 dinars
* Clients effets à recevoir	25 398,974 dinars	30 054,652 dinars
* Clients douteux	494 610,154 dinars	432 669,317 dinars

**Note : 11 Provisions pour dépréciation des créances clients**

**Cette rubrique totalise un montant de : 494 610,154 dinars 432 669,317 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Provision pour dép. des créances douteuses	494 610,154 dinars	432 669,317 dinars
--	--------------------	--------------------

**Note : 12 Autres actifs courants**

**Cette rubrique totalise un montant de : 820 754,818 dinars 915 011,288 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Personnel et comptes rattachés	73 192,927 dinars	40 690,000 dinars
* Etat et collectivités publiques (Min impôt 2013)	14 956,217 dinars	14 956,217 dinars
* Etat crédit d'impôts	484 196,083 dinars	697 844,786 dinars
* Etat TVA en attente de récupération	6 068,547 dinars	10 333,469 dinars
* Débiteurs divers	236 741,044 dinars	134 305,428 dinars
* Charge constatés d'avances	5 600,000 dinars	16 881,388 dinars

**Note : 13 Provision pour dépréciation autres actifs courants**

**\* Etat crédit d'impôts 14 956,217 dinars 14 956,217 dinars**

\* Etat et collectivités publiques (Min impôt 2013) 14 956,217 dinars 14 956,217 dinars

**Note : 14 Liquidités et équivalents de liquidités**

**Cette rubrique totalise un montant de : 88 172,197 dinars 51 980,812 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Valeurs à l'encaissement	71 096,604 dinars	42 324,121 dinars
* STB	1 244,792 dinars	1 310,681 dinars
* ATB 1070/66	2 960,034 dinars	2 960,034 dinars
* ATB 3911/57	2 089,321 dinars	2 093,457 dinars
* Amen Bank	0,000 dinars	0,000 dinars
* UBCI	10 092,036 dinars	2 619,349 dinars
* Caisse	689,410 dinars	673,170 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :	31/12/2016	31/12/2015
<b>Note : 15 <u>Le capital social</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>4 000 000,000 dinars</b>	<b>4 000 000,000 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Capital social	4 000 000,000 dinars	4 000 000,000 dinars
<b>Note : 16 <u>Réserve Spéciale de réévaluation libre</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>1 491 382,560 dinars</b>	<b>1 491 382,560 dinars</b>
L'opération de la réévaluation libre du matériel industriel a été effectuée par un expert désigné par ordonnance sur requête N° 36891 a dégagé une réserve spéciale de réévaluation de :		
* Réserve Spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars
<b>Note : 17 <u>Résultats reportés</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>-2 451 194,028 dinars</b>	<b>-959 164,671 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Résultats reportés	-2 444 327,027 dinars	-941 772,498 dinars
* Modifications comptables affectant les résultats	-6 867,001 dinars	-17 392,173 dinars
<b>Note : 18 <u>Subvention d'investissement</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>204 674,779 dinars</b>	<b>0,000 dinars</b>
Note :		
* Subvention d'investissement	304 123,000 dinars	0,000 dinars
* Subvention d'invest. Inscrite en compte de résultat	-99 448,221 dinars	0,000 dinars
<b>Note : 19 <u>Emprunts à plus d'un an</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>1 625 334,699 dinars</b>	<b>391 634,785 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Emprunt AMEN BANK	1 625 334,699 dinars	391 634,785 dinars
<b>Note : 20 <u>Autres passifs financiers</u></b>		
<b>Elle se détaille comme suit :</b>	<b>26 224,956 dinars</b>	<b>23 268,789 dinars</b>
* Emprunt leasing	26 224,956 dinars	23 268,789 dinars
<b>Note : 21 <u>Provisions pour risques et charges</u></b>		
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>58 640,902 dinars</b>	<b>58 610,832 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Provisions pour risques et charges	58 640,902 dinars	58 610,832 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au : 31/12/2016 31/12/2015

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>1 624 817,581 dinars</b>	<b>1 871 847,363 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Fournisseurs d'exploitation	557 313,328 dinars	209 141,767 dinars
* Fournisseurs effets à payer	1 066 504,248 dinars	1 661 705,591 dinars
* Fournisseurs d'immobilisations	1 000,005 dinars	1 000,005 dinars

**Note : 23 Autres passifs courants**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>716 952,814 dinars</b>	<b>442 564,520 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Personnel et comptes rattachés	111 112,000 dinars	101 663,583 dinars
* Personnel et oppositions sur salaires	3 233,186 dinars	813,044 dinars
* Etat retenues à la source sur salaires	49 747,483 dinars	35 166,977 dinars
* Etat retenues à la source sur autres règlements	20 095,391 dinars	16 444,950 dinars
* Etat FODEC à payer	10 883,127 dinars	3 301,561 dinars
* Etat timbres fiscaux	33,000 dinars	23,000 dinars
* Etat TFP à payer	4 096,824 dinars	3 286,398 dinars
* Etat FOPROLOS à payer	4 096,824 dinars	3 286,398 dinars
* Etat TVA à régulariser	31 949,845 dinars	10 430,455 dinars
* Etat TCL à payer	11 423,359 dinars	535,645 dinars
* Contribution conjoncturelle à payer	1 150,000 dinars	0,000 dinars
* Comptes courants associés	3 750,000 dinars	3 750,000 dinars
* Actionnaires jetons de présence	7 500,000 dinars	18 750,000 dinars
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	375 910,995 dinars	201 223,020 dinars
* Assurance groupe	0,000 dinars	6 728,046 dinars
* Crédoeurs divers	69 970,780 dinars	24 494,776 dinars
* Comptes de régularisation	12 000,000 dinars	12 666,667 dinars

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>857 197,759 dinars</b>	<b>2 112 196,299 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Crédit relais court terme	0,000 dinars	1 500 000,000 dinars
* Crédit Financement de Stock	100 000,000 dinars	100 000,000 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit AMEN BANK	266 300,086 dinars	79 027,025 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit leasing	23 182,660 dinars	27 420,796 dinars
* Intérêts courus non encore échus	1 992,444 dinars	109 044,337 dinars
* AMEN BANK	197 711,166 dinars	296 704,141 dinars
* Banques Financement de devises	268 011,403 dinars	0,000 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

## IV.2- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

Exercice clos au :	31/12/2016	31/12/2015
--------------------	------------	------------

**Note : 25 Revenus**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>4 636 381,310 dinars</b>	<b>4 978 833,323 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Vente en suspension de TVA & à l'export	348 052,020 dinars	352 024,795 dinars
* Vente locales	4 288 329,290 dinars	4 625 720,958 dinars
* Travaux de sous-traitance	0,000 dinars	1 087,570 dinars

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>237 881,072 dinars</b>	<b>131 051,187 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Quote part des subv d'inv inscrite en résultat	99 448,221 dinars	0,000 dinars
* Reprises sur provisions stocks	13 044,370 dinars	47 084,440 dinars
* Reprises sur provisions pour créances	3 000,000 dinars	0,000 dinars
* Reprises sur prov pour risques et charges	24 701,172 dinars	26 019,774 dinars
* Reprises sur provisions titres de participation	30 000,000 dinars	0,000 dinars
* Transfert de charges	67 687,309 dinars	57 946,973 dinars

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>76 092,550 dinars</b>	<b>-73 424,692 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
*Variation des stocks des produits finis	32 393,000 dinars	-96 278,973 dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	45 890,550 dinars	13 547,281 dinars
*Variation des stocks de déchets	-2 191,000 dinars	9 307,000 dinars

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>3 092 496,019 dinars</b>	<b>3 468 067,636 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Achats matières premières locales	1 055 752,821 dinars	3 002 304,979 dinars
* Variation des stocks de matières	607 101,569 dinars	-320 105,526 dinars
* Achats matières premières étrangers	372 930,518 dinars	46 261,601 dinars
* Achats matières consomma.et autres	271 944,128 dinars	383 586,011 dinars
* Variation des stocks matières consommables €	35 798,417 dinars	38 001,758 dinars
* Autres Achats et prestation services	748 968,566 dinars	318 018,813 dinars

**Note : 29 Charges du personnel**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>1 744 012,220 dinars</b>	<b>1 499 481,662 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Salaires bruts	1 441 446,995 dinars	1 255 411,193 dinars
* Charges sociales légales	223 039,836 dinars	212 437,146 dinars
* Autres charges de personnel	79 525,389 dinars	31 633,323 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au : 31/12/2016

31/12/2015

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>440 833,579 dinars</b>	<b>833 266,106 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Immobilisations incorporelles	793,502 dinars	793,502 dinars
* Immobilisations corporelles	333 307,837 dinars	694 513,022 dinars
* Résorption charges à répartir	8 210,161 dinars	4 814,956 dinars
* Provisions pour dépréciation Immob financière	0,000 dinars	30 000,000 dinars
* Provisions pour dépréciation des stocks	8 850,000 dinars	13 044,370 dinars
* Provisions pour dépréciation des créances	64 940,837 dinars	55 777,262 dinars
* Provisions pour risque	24 731,242 dinars	34 322,994 dinars

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

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>515 723,134 dinars</b>	<b>562 470,922 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Achats non stockés	80 606,130 dinars	88 435,473 dinars
* Locations et charges locatives	41 520,000 dinars	43 600,000 dinars
* Entretien et réparations	80 310,074 dinars	86 771,978 dinars
* Primes d'assurances	30 707,851 dinars	58 911,567 dinars
* Etudes recherches et autres services extérieur	10 204,000 dinars	14 924,495 dinars
* Honoraires société de services & personnel ex	77 868,514 dinars	82 788,113 dinars
* Honoraires et rémunérations intermédiaires	47 726,348 dinars	37 945,774 dinars
* Publicité publication et relations publiques	15 083,586 dinars	15 972,806 dinars
* Subventions et dons	1 637,453 dinars	862,833 dinars
* Transport et déplacement	60 723,237 dinars	43 512,766 dinars
* Déplacements missions et réceptions	15 457,420 dinars	12 187,384 dinars
* Frais postaux et frais de communications	8 137,903 dinars	9 034,828 dinars
* Services bancaires et assimilés	15 092,538 dinars	16 941,122 dinars
* Jetons de présence et rémunération CA	0,000 dinars	15 000,000 dinars
* Impôts et taxes	30 648,080 dinars	35 581,783 dinars

**Note : 32 Charges financières nettes**

<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>	<b>344 053,552 dinars</b>	<b>282 410,917 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :		
* Intérêts crédits bancaires et leasing	52 466,214 dinars	116 099,776 dinars
* Intérêts sur escomptes et autres	263 658,196 dinars	191 873,594 dinars
* Pertes de change	27 929,142 dinars	1 784,256 dinars
* Gains de change	0,000 dinars	-27 346,709 dinars

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice clos au :		31/12/2016	31/12/2015
<b>Note : 33 Produits de placement</b>			
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>		<b>115,375 dinars</b>	<b>782,328 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :			
* Produits de placement		0,000 dinars	782,328 dinars
* Produits des autres créances		115,375 dinars	0,000 dinars
<b>Note : 34 Autres gains ordinaires</b>			
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>		<b>7 094,486 dinars</b>	<b>2 883,565 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :			
* Produits sur éléments non récurrents		5 060,586 dinars	849,665 dinars
* Loyer matériels		2 033,900 dinars	2 033,900 dinars
<b>Note : 35 Autres pertes ordinaires</b>			
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>		<b>18 028,047 dinars</b>	<b>14 760,688 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :			
* Pertes sur éléments non récurrents		18 028,047 dinars	14 760,688 dinars
<b>Note : 36 Impôts sur les sociétés</b>			
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>		<b>10 799,594 dinars</b>	<b>11 679,520 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :			
* Impôts sur les sociétés 2015		10 799,594 dinars	11 679,520 dinars
<b>Note : 37 Eléments extraordinaires</b>			
<b>Cette rubrique totalise un montant de :</b>		<b>-1 150,000 dinars</b>	<b>0,000 dinars</b>
Elle se détaille comme suit :			
* Contribution conjoncturelle 2016		-1 150,000 dinars	0,000 dinars

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## IV.3- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRESORERIE

<b>Note : 38 <u>Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles</u></b>		
Cette rubrique se détaille comme suit:	<b>-1 435,000 dinars</b>	<b>-34 387,479 dinars</b>
* Logiciels informatiques	0,000 dinars	-4 775,700 dinars
* Matériels de transport	0,000 dinars	-6 695,230 dinars
* Equipements de bureau	-750,500 dinars	-12 060,803 dinars
* Matériels informatiques	-684,500 dinars	-4 831,776 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d	0,000 dinars	-2 281,000 dinars
* Immobilisations en cours	0,000 dinars	-3 742,970 dinars

<b>Note : 39 <u>EMPRUNTS</u></b>		
	<b>1 768 011,403 dinars</b>	<b>1 600 000,000 dinars</b>
* Déblocage crédit long terme Amen Bank	1 500 000,000 dinars	1 600 000,000 dinars
* Emprunt financement devises	268 011,403 dinars	0,000 dinars

<b>Note : 40 <u>Remboursement d'emprunts et intérêts</u></b>		
Cette rubrique se détaille comme suit:	<b>-1 789 684,657 dinars</b>	<b>-1 795 676,629 dinars</b>
* Emprunts Bancaires (Principal)	-1 589 280,931 dinars	-1 671 700,301 dinars
* Emprunts Bancaires (Intérêts)	-45 301,260 dinars	-147 738,095 dinars
* Emprunt Leasing (Principal)	-42 878,063 dinars	-78 216,001 dinars
* Emprunt Leasing (intérêts)	-5 172,510 dinars	-7 061,004 dinars
* Intérêts courus non encore échus 2015	-109 044,337 dinars	-5,565 dinars
* Intérêts courus non encore échus 2016	1 992,444 dinars	109 044,337 dinars



## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

**IV.4- NOTES D'ORDRE FISCAL****Note : 41 Reports déficitaires**

Les reports déficitaires non encore imputés s'élèvent à 2.832.016,009 dinars et se détaille comme suit :  
et se détaille comme suit:

**2 832 016,009 dinars**

* Amortissements réputés différés 2015	852 056,671 dinars
* Report ordinaire 2015	704 646,148
* Report ordinaire 2016	946 651,957 dinars
* Amortissements réputés différés 2016	328 661,233 dinars

**Note : 42 Fonds propres disponibles au 31/12/2013**

Les fonds propres disponibles au 31/12/2013 régis par le point 7 de l'article 19 de la loi 2013-54 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014 se détaillent comme suit :

**1 491 382,560 dinars****1 491 382,560 dinars**

* Réserve Spéciale de réévaluation	1 491 382,560 dinars	1 491 382,560 dinars
------------------------------------	----------------------	----------------------

**V- Renseignements concernant le droit de vote et la répartition du capital (Annexe 3 du règlement du conseil du marché financier relatif à l'appel public à l'épargne)**

Le capital de la société est composé de 200.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 20 dinars chacune.

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

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

*Schéma des soldes Intermédiaires de Gestion ( Activité de production )*

Produits	Montants	Charges	Montants	Soldes	31/12/2016	31/12/2015
Revenus Production stockée Production immobilisée	4 636 381,310	Stockage production	76 092,550			
<b>Total</b>	<b>4 636 381,310</b>	<b>Total</b>	<b>76 092,550</b>	<b>Production</b>	<b>4 560 288,760</b>	<b>5 052 258,015</b>
Production Marge sur coût matières Subventions d'exploitation Autres produits d'exploitation	4 560 288,760 1 467 792,741  237 881,072	Achats consommés Autres charges externes	3 092 496,019 485 075,054	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>1 467 792,741</b>	<b>1 584 190,379</b>
<b>Total</b>	<b>1 705 673,813</b>	<b>Total</b>	<b>485 075,054</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 220 598,759</b>	<b>1 188 352,427</b>
Valeur ajoutée brute	1 220 598,759	Impôts et taxes Charges de personnel	30 648,080 1 744 012,220			
<b>Total</b>	<b>1 220 598,759</b>	<b>Total</b>	<b>1 774 660,300</b>	<b>Excédent (insuf) brut(e) d'exploitation</b>	<b>-554 061,541</b>	<b>-346 711,018</b>
Excédent brut d'exploitation Autres produits ordinaires Produits financiers Transfert et reprise de charges	 7 094,486 115,375 0,000	Insuffisance brute d'exploitation Autres charges ordinaires Charges financières Dot Amort Prov Ordinaires Impôt sur le résultat ordinaire	554 061,541 18 028,047 344 053,552 440 833,579 10 799,594			
<b>Total</b>	<b>7 209,861</b>	<b>Total</b>	<b>1 367 776,313</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>-1 360 566,452</b>	<b>-1 485 162,356</b>
Résultat des activités ordinaires Gains extraordinaires Effet positif des modifications comptables	-1 360 566,452	Résultat négatif des activités ordinaires Pertes extraordinaires Effet négatif des modifications comptables Impôt sur éléments extraordinaires	 1 150,000 6 867,001			
<b>Total</b>	<b>-1 360 566,452</b>	<b>Total</b>	<b>8 017,001</b>	<b>Résultat net après modifications comp.</b>	<b>-1 368 583,453</b>	<b>-1 485 162,356</b>

## Tableau de mouvements des capitaux propres

	Capital Social	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation libre	Modification comptables	Résultat reportés	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total
Solde au 31/12/2015 avant affectation (2015)	4 000 000,000	0,000	1 491 382,560	-17 392,173	-941 772,498	-1 485 162,356	0,000	3 047 055,533
Affectation et imputation de résultat 2015				17 392,173	-1 502 554,529	1 485 162,356		0,000
Modifications comptables affectant les résultats reportés				-6 867,001				-6 867,001
Subvention encaissée 2016							304 123,000	304 123,000
Quote part des subvention inscrite au résultat							-99 448,221	-99 448,221
Résultat de l'exercice 2016						-1 361 716,452		-1 361 716,452
Solde au 31/12/2016 après affectation	4 000 000,000	0,000	1 491 382,560	-6 867,001	-2 444 327,027	-1 361 716,452	204 674,779	1 883 146,859

## RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

LIBELLE	MONTANTS
<b>AMEN BANK</b>	<b>474 690,051</b>
<p><b><u>EMPRUNT : 600.000 dinars</u></b></p> <p>Un crédit bancaire d'un montant de 600.000 dinars a été conclu avec l'AMEN BANK en 2013 et débloqué en 2014 pour l'acquisition d'une contre-colleuse.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2017 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élevaient à 3.875,843 dinars</p> <p><b><u>EMPRUNT : 1.500.000 dinars</u></b></p> <p>Un crédit long terme d'un montant de 1 500 000 dinars remboursable sur 7 ans a été conclu avec l'AMEN BANK le 25/10/2016 en remplacement du crédit relais conclus en 2015 pour le financement de l'acquisition de la CONTROL-ING.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2017 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élevaient à 417 482,510 dinars</p>	<p>57 207,541</p> <p>417 482,510</p>
<b>UBCI</b>	<b>4 671,181</b>
<p><b><u>CONTRAT N° 40846</u></b></p> <p>Un contrat de crédit bail a été conclu avec l'UBCI en 2014 pour la location financement d'un camion HYUNDAI 78L avec fourgon sur une période de 36 mois .</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2017 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élevaient à 1 391,324 dinars</p>	40,805
<b>HANNIBAL LEASE</b>	<b>4 630,376</b>
<p><b><u>CONTRAT N° 383570</u></b></p> <p>Un contrat de crédit bail remboursable sur 36 mois a été conclu avec Hannibal lease en 2016 pour le financement de l'acquisition d'un compresseur</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2017 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élevaient à 4.630,376 dinars</p>	4 630,376

## RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

LIBELLE	MONTANTS
<b>AMEN BANK</b>	666 694,506
<p><b><u>EFFETS ESCOMPTES NON ENCORE ECHUS</u></b></p> <p>Le montant des effets escomptés non encore échus s'élève au 31/12/2016 à 666.694,506 dinars. Le taux d'escompte appliqué par la banque correspond au TMM majoré de 1,75 points.</p>	666 694,506
<p><b><u>NANTISSEMENT DU FOND DE COMMERCE</u></b></p> <p>* Nantissement du fond de commerce en rang utile et nantissement de premier rang sur la machine "CONTROL-IN partie humide et CONTROL-IN contrecolleuse FF" en garantie et conservation du remboursement du crédit de gestion et des deux crédits à moyen terme contractés en juin 2013 (pour 600 000 dinars) et en janvier 2015 (pour 1.400.000) ainsi que de toutes sommes que pourrait devoir la société ALKHOUTAF ONDULE à la banque AMEN BANK jusqu'à concurrence de la somme de 3.500.000 dinars :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Financement de stock . Cent mille dinars 100.000 D</li> <li>- Découvert en compte . Cent cinquante mille dinars 150.000 D</li> <li>- Escompte commercial Un million de dinars 1 000.000 D</li> <li>- Crédit documentaire import à vue : Cent mille dinars 100 000 D</li> <li>- Obligations cautionnées · Cinquante mille dinars 50.000 D</li> <li>- Crédit à moyen terme rebboursable sur 07 ans dont une année de grâce débloqué en 2014 : Six cent mille dinars 600.000 D</li> <li>- Crédit à moyen terme remboursable sur 07 ans dont une année de grâce (Ligne BAD MPME) débloqué en 2015 : Un million cinq cent mille dinars 1500.000D</li> </ul> <p>ainsi que les intérêts conventionnels, frais, accessoires, prime d'assurance, intérêts de retard et toute autre obligation.</p>	
<p><b><u>COMMISSION D'ENGAGEMENT</u></b></p> <p>Commission d'engagement de 0,05% par mois plus les intérêts, les accessoires capitalisés ou toute autre prime d'assurance au titre du crédit de gestion dont la somme s'élève à 1.400.000 dinars</p>	
<b>TOTAL</b>	<b>1 146 055,738</b>

شراز دريرة  
حبيرة محاسبة-مراقبة حسابات  
عصوة بهيئة الخبراء المحاسبين  
بالبلاد التونسية

## التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2016

السادة مساهمو شركة "الخطاف الورق المقوى"

### I- التقديم:

01 - تنفيذاً لمهمة مراقب الحسابات التي وقع تكليفي بها من طرف الجلسة العامة وطبقاً للمعايير العالمية للمراجعة المعتمدة من طرف هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية يسرّني أن أوافيكم بنتيجة أعمال المتعلّقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2016.

02 - قمت بمراجعة موازنة شركة " الخطاف الورق المقوى" المختتمة في 31 ديسمبر 2016 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المألّهة المحتتمة في نفس التاريخ

03 - إنّ الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 6 792 315 دينار وتظهر خسارة محاسبية صافية قدرها 1 361 716 دينار

04 - نمّ إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتتمثل مسؤوليتي في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة والتدقيق

### II- مدى التدقيق:

05 - إنّ مهمتنا المنجزة طبقاً للمعايير العالمية للمراجعة تمّ تخطيطها وبرمجتها ونحقيها فصد الحصول على الضمان الكافي حول عدم احتواء القوائم المالية على أخطاء من شأنها أن تحد من قانونية ونزاهة القوائم المالية.

06 - لقد قمنا بتدقيق العناصر المؤيدة للمعلومات التي تضمنتها القوائم المالية وذلك بدراسة عيّنات ممثلة وكذلك بإجراء كلّ عمليات المراجعة التي اعتبرتها لازمة وضرورية.

07 - لقد قمنا بالتأكد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما توليت تقييم المبادئ المحاسبية المتّبعة والتقديرات المهمة المعتمدة وكذلك النّظر في كيفية تقديم القوائم الماليّة.

08 - إنّ تقصيّاتنا تمثّل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونيّة ونزاهة القوائم الماليّة حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

### III- الملاحظات:

09 - طبقا لأحكام الفصل 418 من المجلّة التجاريّة المنفّح بالقانون ع36د لسنة 2016 المؤرخ في 29 أفريل 2016 والمتعلّق بالإجراءات الجماعيّة، تعتبر شركة الخطاف الورق المقوى مؤسسة تمرّ بصعوبات إقتصاديّة حيث أن الخسائر بلغت في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 3 812 910 دينار وملي480مات وهي بذلك تفوق ثلث رأس مال الشركة البالغ ما قدره 4 000 000 دينار، ونحن بصدد القيام بالإجراءات ذات صلة.

بلغت قيمة التعهدات الماليّة الإجماليّة للشركة في 31 ديسمبر 2016 ما قدره 6 055 224 دينار.

10 - لقد أظهرت حسابات سنة 2016 أموالا ذاتيّة دون نصف رأس مال الشركة نتيجته للخسائر الشيء الذي يحتمل مجلس الإدارة القيام بالإجراءات القانونيّة اللاّزمة طبقا لمقتضيات الفصل 388 من مجلّة الشركات التجاريّة.

11 - قامت شركة "الخطاف الورق المقوى" بالمساهمة في الترفيع في رأس مال الشركة الصناعيّة التّونسية للظرف والكرطون الحطاف على إثر التنام حلتها العامة الخارقة للعادة المنعقدة بتاريخ 15 جوان 2013 وذلك بما قدره 150 000 دينار ولم تتول بعد تسوية وصعيتها طبقا لأحكام الفصل 466 من مجلّة الشركات التجاريّة وذلك بالرغم من سعيها في بيعها.

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

13 - تولى مجلس إدارة الشركة عقد العديد من الإحتماعات غير أنّ بعض المحاضر لم يتم مدي بها إلى غاية تاريخ إعداد تقاريرنا.

14 - تولى مجلس إدارة شركتكم ضبط القوائم الماليّة بإعتبار مراجعة المدّة المقدّرة للإستعمال لبعض المعدات الصناعية وذلك بإحتساب المدّة العمريّة الإقتصاديّة " durée de vie économique " بداية من 01 جانفي 2016 إعتمادا على نسب إستهلاكات مقترحة من قبل الخبير فوزي المصمودي خبير في الميكانيك العام. تراحت قيمة استهلاكات بعض المعدات الصناعية لسنة 2016 المحتسبة على اساس المدّة العمريّة الإقتصاديّة الجديدة بـ 263 999 دينار مقارنة بقيمة الاستهلاكات المحتسبة على اساس نسب الإستهلاكات القديمة.

#### IV - إبداء الرأي:

15 - بالرّحوع إلى ما قمنا به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تمليه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها، وبإعتبار الملاحظات المضمّنة بالفقرة 09 و10 و11 و12 و13 و14 حسب رأينا، إنّ القوائم الماليّة قانونيّة ونزيهة وتقدّم بصورة وفيّة في كلّ جوانبها المهمّة الحالة الماليّة لشركة "الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2016 وكذلك نتيجة عمليّاتها والتحرّكات الماليّة للسنة الماليّة المختمة بالتاريخ المذكور.

#### V - الفحوصات والمعلومات الخصوصيّة :

16- إنّ المعلومات الماليّة التي تتضمّنها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم الماليّة المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعبار المبادئ المحاسبيّة المنقّح عليها.

17- في إطار قيامنا بمهام تدقيق القوائم الماليّة لشركة " الخطاف الورق المقوى" والمختّمة في 31 ديسمبر 2016 تولبنا فحص اجراءات الرقابة الداخليّة المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم الماليّة.

عملا بأحكام الفصل 3 من القانون عدد 94-117 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقّح 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.



18- كما أنه وعملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728-2001 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.

**VI - وقائع لاحقة :**

19- إن نشاط شركة الخطاف الورق المقوى توقف منذ شهر أبريل 2017 الشيء الذي يهدد استمرارية الإستغلال.

صفاقس في 23 سبتمبر 2017



مراقبة الحسابات  
شراز دريرة

## التقرير الخاص الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2016

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

طبقا لمقتضيات الفصلين 200 و475 من مجلة الشركات التجارية' نمذكم بالتفريير التالي حول  
الإتفاقيات والعمليات المشار إليها بالنصوص المذكورة،

إنّ مسؤوليتنا تتمثل في النّبت من مدى إحترام الإحراءات القانونية المتعلقة بالترخيص  
والمصادقة على الإتفاقيات أو العمليات وتدوينها التدوين الصحيح بالقائمت المالبية ولا يدخل في  
نطاق أعمالنا البحث بصفة خاصة وموسعة عن وجود إتفاقيات أو عمليات محتملة بل تقتصر  
أعمالنا على إعلامكم، إعتمادا على المعلومات التي ينّم مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال  
إجراء اتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في مفعنتها ووجاهتها ويرجع  
لكم النظر والحكم في تقييم وجاهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقق هذه العمليات قصد المصادقة عليها

### (أ) الإتفاقيات والعمليات المبرمة حديثا:

- ✓ تولّى شركة "الخطاف الورق المقوى" القيام بعمليات مناولة مع شركة الخطاف الأم خلال  
سنة 2016 بما قدره 727 889 دينار ومليّ839مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة
- ✓ تولّى شركة "الخطاف الورق المقوى" شراء أطباى مطبوعة من شركة الخطاف الأم خلال  
سنة 2016 بما قدره 342 367 دينار ومليّ730مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.
- ✓ تحميل شركة "الخطاف الأم" خلال سنة 2016 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ بعض العملة  
النابعين لشركة "الخطاف الورق المقوى" وقدر ذلك 67 687 دينار ومليّ308مات دون اعتبار  
الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2016 مبلغ 190 دينار ومليّات 029مات بعنوان قسط التّأمين المتعلّق بالعونين المنتدبين من شركة الخطاف الأم.

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

تمّ ترخيص كلّ هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 31 ماي 2016 وبتاريخ 08 سبتمبر 2017 وبتاريخ 22 سبتمبر 2017.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2016 أجور وأعباء اجتماعية تخصّ مدير مصنع الشركة التابع لشركة "الخطاف الأم" وقدر ذلك 3 157 دينار ومليّات 606مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

تمّ ترخيص هاته الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 08 سبتمبر 2017 وبتاريخ 22 سبتمبر 2017.

تعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جليستكم العامة للمصادقة عليها.

#### ب) الإتفاقيات والعمليّات القديمة :

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

تمّ ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأم" المنعقد بتاريخ 21 أفريل 1993.

✓ تسويق "شركة الخطاف الورق المقوى" لشركة الخطاف الأم آلة تحضير أفلام الطباعة وآلة حصير أطباق الطّباة بمبلغ قدره 2 400 دينار في السنة باعتبار الأداء على القيمة المضافة على أن تكون مصاريف التّأمين و النقل على كاهل الشركة الأم.

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

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

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

تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 فيفري 2014 وتمّت المصادقة عليها من طرف الجلسات العامة للمساهمين.

كما تجدر الإشارة وأنه تمّ ترخيص هاتين الإتفاقيتين من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأم" المنعقد بتاريخ 05 ماي 2013 وبتاريخ 15 فيفري 2014.

*وتجدر الإشارة إلى أنّ هذه الإتفاقيات والعمليات القديمة تمّ تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 08 سبتمبر 2017 و بتاريخ 22 سبتمبر 2017 وتعرض على جلستكم العامة قصد المصادقة عليها.*

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" كلفة أشغال بناء سياج خارجي بالعقار الكائن بطريق بونس كل-13م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأم بما قدره 75 006 دينار وملب-917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصبابة بالجهة الشرقية للسياج.

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

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" كلفة أشغال تسييد مخزن وتهيئات بالعقار الكائن بطريق توس كل-13.5م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأم وقد بلغت كلفة الأشغال إلى عاية 31 ديسمبر 2015 ما قدره 255 523 دينار وملب-672مات .

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

✓ 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 .

تمّ ترخيص هاته الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 جويلية 2014 وتمّت المصادقة عليها من خلال ما قرّره الجلسة العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 03 ماي 2015.

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

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

❖ تمتع المدير العام المنتهية مهامه السيد وسام بلغيث إلى غاية 26 جوان 2016 بما يلي :

- ✓ أحور خام بما في ذلك التذكير تمّ منحها له بداية من 11 فيفري 2016 قدرها 13 736 دينار ومليـ186مات أي ما يعادل 10 672 دينار صافية من كلّ الأداءات.
- ✓ سيارة إدارية على ذمة المدير العام من نوع peugeot 207.
- ✓ تحمّلت الشركة أعباء محروقات السيارة المذكورة خلال سنة 2016 بما قدره 2 936 دينار بالإضافة إلى أعباء الاستهلاك ومصاريف الصيانة ومعلوم الجولان والتأمين.
- ✓ تحمل الشركة مصاريف الهاتف الحوال.
- ✓ تحمّل الشركة لمصاريف التنقل داخل البلاد التونسية.
- ✓ منحة انتاجية دوّنت بحسابات سنة 2015 وتمّ صرفها خلال سنة 2016 وقيمتها 2 660 دينار صافية من الضرائب.
- ✓ منحة لباس طبقا للاتفاقيات المشتركة المعمول بها وقيمتها 200 دينار صافية من الضرائب.
- ✓ منحة عيد الفطر وقيمتها 70 دينار صافية من الضرائب.

وتجدر الإشارة إلى أنّ التزامات الشركة تجاه المدير العام المنتهية مهامه تمّ ترخيصها من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 11 فيفري 2016

❖ تمتع المدير العام السيد خميس خياطية بداية من 26 جوان 2016 بما يلي :

- ✓ أجره شهرية خام قدرها 3 234 دينار ومليـ100مات أي ما يعادل 2 500 دينار صافية من كلّ الأداءات بما في ذلك الأعباء المتصلة بأجرته.

✓ منحة آخر السنة قدرها 1 617 دينار ومليـ050—مات أي ما يعادل 1 320 دينار صافية من كلّ الأداءات تمّ صرفها له خلال سنة 2016 ثمّ وقع احتسابها كتسبقة في شهر جانفي 2017.

تمّ ترخيص كلّ هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 08 سبتمبر 2017 وبتاريخ 22 سبتمبر 2017.

❖ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي خام قدره 15 000 دينار بعنوان سنة 2015 اي ما يعادل 12 000 دينار صافية من كلّ الأداءات تمّت المصادقة عليها من خلال ما قرّرتّه الجلسة العامة العاديّة المنعقدة بتاريخ 26 جوان 2016 وبقي مبلغ 3 000 دينار لم يتمّ صرفه.

وتعرض كلّ هذه الإتفاقيات على جليستكم العامة للمصادقة عليها.

بإستثناء 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 23 سبتمبر 2017



مراقبة الحسابات

شراز دريرة