

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 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes: Chiraz DRIRA.

BILAN

(exprimé en dinars Tunisien)

ACTIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2014	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	5.321,800	5.321,800
MOINS : AMORTISSEMENTS	2	5.040,979	4.570,779
		280,821	751,021
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	10.576.098,549	8.003.912,512
MOINS : AMORTISSEMENTS	4	5.457.082,532	5.055.237,236
		5.119.016,017	2.948.675,276
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5	176.170,000	20.780,000
MOINS : PROVISIONS	6		
		5.295.466,838	2.970.206,297
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		5.295.466,838	2.970.206,297
AUTRES ACTIFS NON COURANTS			
CHARGES A REPARTIR	6	0,000	4.267,066
		5.295.466,838	2.974.473,363
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		5.295.466,838	2.974.473,363
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
STOCKS	7	1.264.547,346	1.209.423,304
MOINS : PROVISIONS	8	47.084,440	32.253,468
		1.217.462,906	1.177.169,836
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	9	1.626.795,755	2.742.288,757
MOINS : PROVISIONS	10	376.892,055	376.892,055
AUTRES ACTIFS COURANTS	11	950.152,119	742.701,786
MOINS : PROVISIONS			
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	12	155.845,591	230.632,864
		3.573.364,316	4.515.901,188
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		3.573.364,316	4.515.901,188
TOTAL DES ACTIFS		8.868.831,154	7.490.374,551

BILAN

(exprimé en dinars Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2014	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2013
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
CAPITAL SOCIAL	13	4.000.000,000	4.000.000,000
RESERVES			
AUTRES CAPITAUX PROPRES	15	1.491.382,560	1.491.382,560
RESULTATS REPORTEES	16	-608.152,715	-831.196,725
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		4.883.229,845	4.660.185,835
RESULTAT DE L'EXERCICE		-333.619,783	223.044,010
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		4.549.610,062	4.883.229,845
<u>PASSIFS</u>			
PASSIFS NON COURANTS			
EMPRUNTS	17	470.661,810	0,000
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	18	50.403,526	46.962,729
PROVISIONS	19	65.263,829	51.444,239
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		586.329,165	98.406,968
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19	1.746.854,729	1.921.119,779
AUTRES PASSIFS COURANTS	20	340.386,520	432.340,779
CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS	21	1.645.650,678	155.277,180
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		3.732.891,927	2.508.737,738
TOTAL DES PASSIFS		4.319.221,092	2.607.144,706
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		8.868.831,154	7.490.374,551

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars Tunisien)

(Modèle autorisé)	REF NOTE	EXERCICE CLOS AU 31/12/2014	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2013
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
REVENUS	23	6.567.130,803	6.659.842,206
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24	102.892,588	116.608,183
PRODUCTION IMMOBILISEE			
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		6.670.023,391	6.776.450,389
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
VARIATION DES STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS (en + ou -)	25	-44.933,547	-47.317,645
ACHATS D'APPROVISIONNEMENT ET MATIERE 1ERE CONSOMMES	26	4.270.969,822	4.238.402,220
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES			
CHARGES DE PERSONNEL	27	1.458.484,784	1.355.061,946
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	28	481.486,592	462.511,543
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	29	578.755,186	499.547,290
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		6.744.762,837	6.508.205,354
<u>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</u>		-74.739,446	268.245,035
CHARGES FINANCIERES NETTES	30	235.790,012	80.714,370
PRODUITS DES PLACEMENTS (FINANCIERS)	31	1,500	34,492
AUTRES GAINS ORDINAIRES	32	8.655,317	36.667,322
AUTRES PERTES ORDINAIRES	33	16.335,575	1.188,469
RÉSULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AV. IMPÔT		-318.208,216	223.044,010
IMPOT SUR LES BÉNÉFICES	34	15.411,567	0,000
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AP. IMPOT		-333.619,783	223.044,010
ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS/PERTES)		0,000	0,000
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		-333.619,783	223.044,010
NOMBRE D'ACTIONS ORDINAIRES EN CIRCULATION		200.000	200.000
RESULTAT PAR ACTION		-1,668	1,115

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars Tunisien)

MODELE AUTORISE	BILAN AU 31/12/2014	BILAN AU 31/12/2013
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
RESULTAT NET	- 333 619,783	223 044,010
AJUSTEMENTS POUR :		
* AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	481 486,592	462 511,543
* VARIATION DES :		
- STOCKS	- 55 124,042	- 167 319,942
- CREANCES	1 115 493,002	256 264,740
- AUTRES ACTIFS	- 207 450,333	- 206 752,815
- FOURNISSEURS	- 174 265,050	- 84 263,540
- AUTRES PASSIFS COURANTS	- 91 954,259	57 275,341
* REPRISE SUR PROVISIONS ANTERIEURES	- 46 253,468	- 39 035,134
* PERTES SUR IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0,000	0,000
* PERTES & GAINS DE CHANGE NON REALISES		0,000
* PLUS VALUES SUR IMMOBILISATIONS		- 34 177,044
* INTERETS LEASING	9.584,988	10 536,986
* INTERETS EMPRUNTS BANCAIRES	32.441,018	12 797,698
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION	730 338,665	490 881,843
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	- 981 563,475	- 198 608,422
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	- 155 390,000	- 8 370,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000	41 400,000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS	-1 136 953,475	- 165 578,422
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
ENCAISSEMENTS POUR AUGMENTATION DU CAPITAL DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS		
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	600 000,000	0,000
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS ET INTERETS	- 268 172,463	- 334 246,313
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES COMPTES COURANTS DES SOCIETES ASSOCIEES		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTES AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT	331 827,537	- 334 246,313
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	0,000	0,000
VARIATION DE TRESORERIE	- 74 787,273	- 8 942,892
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	230 632,864	239.575,756
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	155 845,591	230 632,864

Schéma des soldes Intermédiaires de Gestion (Activité de production)

Produits	Montants	Charges	Montants	Soldes	31/12/2014	31/12/2013
Revenus Production stockée Production immobilisée	6.567.130,803	Stockage production	-44.933,547			
Total	6.567.130,803	Total	-44.933,547	Production	6.612.064,350	6.707.159,851
Production	6.612.064,350	Achats consommés	4.270.969,822	Marge sur coût matières	2.341.094,528	2.468.757,631
Marge sur coût matières	2.341.094,528	Autres charges externes	543.131,595			
Subventions d'exploitation						
Autres produits d'exploitation	102.892,588					
Total	2.443.987,116	Total	543.131,595	Valeur ajoutée brute	1.900.855,521	2.119.060,135
Valeur ajoutée brute	1.900.855,521	Impôts et taxes	35.623,591			
		Charges de personnel	1.458.484,784			
Total	1.900.855,521	Total	1.494.108,375	Excédent (insuf) brut(e) d'exploitation	406.747,146	730.756,578
Excédent brut d'exploitation	406.747,146	Insuffisance brute d'exploitation				
Autres produits ordinaires	8.655,317	Autres charges ordinaires	16.335,575			
Produits financiers	1,500	Charges financières	235.790,012			
Transfert et reprise de charges	0,000	Dot. Amort. Prov. Ordinaires	481.486,592			
		Impôt sur le résultat ordinaire	15.411,567			
Total	415.403,963	Total	749.023,746	Résultat des activités ordinaires	-333.619,783	223.044,010

Résultat des activités ordinaires	-333.619,783	Résultat négatif des activités ordinaires
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif des modifications comptables
		Impôt sur éléments extraordinaires

Total	-333.619,783	Total	0,000	Résultat net après modifications comp.	-333.619,783	223.044,010
--------------	---------------------	--------------	--------------	---	---------------------	--------------------

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers relatifs à l'exercice comptable clos AU 31/12/2014 totalisent au bilan un montant de 8.868.831 dinars et dégagent une perte nette d'impôt sur les sociétés de 333.620 dinars.

I- PRÉSENTATION DE L'ENTREPRISE :

La société exerce ses activités dans le domaine de l'emballage . Elle fabrique les boites, 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 4.549.610 dinars ce qui fait apparaître une dégradation de 6,8% par rapport à l'exercice 2013 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 a 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 amortissement 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 - 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.

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'age 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 2013 à 376.892 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'exercice 2014 s'est marqué par le retard dans la mise en service du nouveau matériel constitué d'un train onduleur et d'une contre-colleuse, ce qui a eu un impact négatif sur la production ainsi que sur le chiffre d'affaires. De même, l'exercice s'est marqué par le retard dans la conclusion du contrat de crédit moyen terme destiné au financement de l'acquisition du train onduleur suite à la décision de suspension de la ligne de crédit étrangère prise par la banque centrale après l'envoi par la société d'une commande ferme au fournisseur étranger, ce qui a nécessité la prorogation de la lettre de crédit de 660.000 euros au jusqu'au débloqué en 2015 d'un crédit relais à court terme qui sera transformé en un crédit à long terme BEI et ce dès l'obtention de l'accord d'imputation sur cette ligne.

De même, l'exercice 2014 s'est caractérisé par une régression de la marge sur coûts matières de l'ordre de 1,4% due à l'augmentation du coût de revient des matières premières et consommables ainsi qu'à la dévaluation du dinar par rapport aux monnaies étrangères, notamment, l'Euro. Le chiffre d'affaires a connu aussi une diminution de 1,39% par rapport à l'exercice 2013 due, principalement, à la diminution des commandes provenant des clients SOTUBI et SOTUCHOC suite aux événements que connaît la Libye.

IV- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES :

IV.1- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES DE BILAN

Exercice clos au :	31/12/2014	31/12/2013
Note : 1 <u>Immobilisations incorporelles</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	5.321,800 dinars	5.321,800 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Logiciels informatiques	5.321,800 dinars	5.321,800 dinars

Note : 2 <u>Amortissement des immobilisations incorporelles</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	5.040,979 dinars	4.570,779 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Logiciels informatiques	5.040,979 dinars	4.570,779 dinars

Note : 3 <u>Immobilisations corporelles</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	10.576.098,549 dinars	8.003.912,512 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Matériels industriels	8.384.846,152 dinars	6.123.327,692 dinars
* Agencements at aménagements matériels indu	45.229,950 dinars	44.529,750 dinars
* Matériels de transport	253.582,955 dinars	253.582,955 dinars
* Installations générales aménag. divers	45.225,641 dinars	43.864,632 dinars
* Equipements de bureau	83.930,039 dinars	77.143,302 dinars
* Matériels informatiques	68.336,141 dinars	63.220,265 dinars
* Agencements at aménagements sur terrains d	575.954,178 dinars	575.954,178 dinars
* Immobilisations en cours	251.780,702 dinars	52.647,509 dinars
* Immobilisations a statut juridique particulier	867.212,791 dinars	769.642,229 dinars

Note : 4 <u>Amortissement des immobilisations corporelles</u>		
Cette rubrique totalise un montant de :	5.457.082,532 dinars	5.055.237,236 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Matériels industriels	4.414.354,923 dinars	4.155.216,709 dinars
* Agenc. et aménag. matériel industriel	44.841,685 dinars	43.753,217 dinars
* Matériels de transport	225.095,686 dinars	213.176,909 dinars
* Installations générales aménagements divers	21.091,349 dinars	16.389,776 dinars
* Equipements de bureau	64.133,800 dinars	58.186,543 dinars
* Matériels informatiques	60.884,934 dinars	54.258,310 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d	279.803,501 dinars	251.085,489 dinars
* Immobilisations à statut juridique particulier	346.876,654 dinars	263.170,283 dinars

Exercice clos au : 31/12/2014

31/12/2013

Note : 10 Provisions pour dépréciation des créances clients

Cette rubrique totalise un montant de :	376.892,055 dinars	376.892,055 dinars
--	---------------------------	---------------------------

Elle se détaille comme suit :

* Provision pour dép. des créances douteuses	376.892,055 dinars	376.892,055 dinars
--	--------------------	--------------------

Note : 11 Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant de :	950.152,119 dinars	742.701,786 dinars
--	---------------------------	---------------------------

Elle se détaille comme suit :

* Personnel et comptes rattachés	45.645,810 dinars	37.290,700 dinars
* Etat et collectivités publiques	14.956,217 dinars	14.956,217 dinars
* Etat crédit d'impôts	691.453,284 dinars	590.312,879 dinars
* Etat TVA en attente de récupération	12.754,406 dinars	2.702,410 dinars
* Débiteurs divers	163.170,359 dinars	93.936,197 dinars
* Charge constatés d'avances	22.172,043 dinars	3.503,383 dinars

Note : 12 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant de :	155.845,591 dinars	230.632,864 dinars
--	---------------------------	---------------------------

Elle se détaille comme suit :

* Valeurs à l'encaissement	104.944,932 dinars	18.525,275 dinars
* STB	1.375,590 dinars	3.135,613 dinars
* ATB 1070/66	2.960,034 dinars	2.960,034 dinars
* ATB 3911/57	2.116,737 dinars	2.120,873 dinars
* Amen Bank	40.725,983 dinars	203.140,919 dinars
* UBCI	3.252,720 dinars	0,000 dinars
* Caisse	469,595 dinars	750,150 dinars

Note : 13 Le capital social

Cette rubrique totalise un montant de :	4.000.000,000 dinars	4.000.000,000 dinars
--	-----------------------------	-----------------------------

Elle se détaille comme suit :

* Capital social	4.000.000,000 dinars	4.000.000,000 dinars
------------------	----------------------	----------------------

Note : 14 Réserve Spéciale de réévaluation libre

Cette rubrique totalise un montant de :	1.491.382,560 dinars	1.491.382,560 dinars
--	-----------------------------	-----------------------------

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
------------------------------------	----------------------	----------------------

Exercice clos au :

31/12/2014

31/12/2013

Note : 15 Résultats reportés

Cette rubrique totalise un montant de :	-608.152,715 dinars	-831.196,725 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Résultats reportés	-608.152,715 dinars	-831.196,725 dinars

Note : 16 Emprunts à plus d'un an

Cette rubrique totalise un montant de :	470.661,810 dinars	0,000 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Emprunt AMEN BANK	470.661,810 dinars	0,000 dinars

Note : 17 Autres passifs financiers

Elle se détaille comme suit :	50.403,526 dinars	46.962,729 dinars
* Emprunt leasing	50.403,526 dinars	46.962,729 dinars

Note : 18 Provisions pour risques et charges

Cette rubrique totalise un montant de :	65.263,829 dinars	51.444,239 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Provisions pour risques et charges	65.263,829 dinars	51.444,239 dinars

Note : 19 Les fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de :	1.746.854,729 dinars	1.921.119,779 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Fournisseurs d'exploitation	234.887,774 dinars	208.352,597 dinars
* Fournisseurs effets à payer	1.510.527,473 dinars	1.711.327,700 dinars
* Fournisseurs d'immobilisations	1.439,482 dinars	1.439,482 dinars
* Fournisseurs factures non parvenues	0,000 dinars	0,000 dinars

Exercice clos au : **31/12/2014****31/12/2013****Note : 20 Autres passifs courants****Cette rubrique totalise un montant de : 340.386,520 dinars 432.340,779 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Personnel et comptes rattachés	125.788,365 dinars	92.322,780 dinars
* Personnel et oppositions sur salaires	1.193,998 dinars	815,792 dinars
* Etat retenues à la source sur salaires	24.562,159 dinars	17.994,159 dinars
* Etat retenues à la source sur autres règlement	18.901,372 dinars	12.444,655 dinars
* Etat TVA à payer	0,000 dinars	56.058,626 dinars
* Etat FODEC à payer	6.216,531 dinars	6.972,437 dinars
* Etat timbres fiscaux	23,400 dinars	22,800 dinars
* Etat TFP à payer	3.274,358 dinars	2.517,718 dinars
* Etat FOPROLOS à payer	3.274,358 dinars	2.517,721 dinars
* Etat TVA à régulariser	6.546,603 dinars	0,000 dinars
* Comptes courants associés	3.750,000 dinars	3.750,000 dinars
* Actionnaires jetons de présence	22.500,000 dinars	35.000,000 dinars
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	112.421,496 dinars	94.425,518 dinars
* Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0,000 dinars	0,000 dinars
* Crédoeurs divers	1.576,035 dinars	97.121,837 dinars
* Comptes de régularisation	10.357,845 dinars	10.376,736 dinars

Note : 21 Concours bancaires et autres passifs financiers**Cette rubrique totalise un montant de : 1.645.650,678 dinars 155.277,180 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Échéances à moins d'un an crédit STB	0,000 dinars	103.125,000 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit AMEN BANK	74.088,874 dinars	0,000 dinars
* Échéances à moins d'un an crédit leasing	78.504,239 dinars	51.457,062 dinars
* Intérêts courus non encore échus	5,565 dinars	695,118 dinars
* Banques Financement de devises	1.493.052,000 dinars	0,000 dinars

IV.2- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

Exercice clos au :

31/12/2014**31/12/2013****Note : 22 Revenus****Cette rubrique totalise un montant de : 6.567.130,803 dinars 6.659.842,206 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Vente en suspension de TVA & à l'export	316.448,600 dinars	439.016,075 dinars
* Vente locales	6.244.114,203 dinars	6.220.826,131 dinars
* Travaux de sous-traitance	6.568,000 dinars	0,000 dinars

Note : 23 Autres produits d'exploitation**Cette rubrique totalise un montant de : 102.892,588 dinars 116.608,183 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Reprises sur provisions stocks	32.253,468 dinars	39.035,134 dinars
* Reprises sur prov pour risques et charges	14.000,000 dinars	0,000 dinars
* Reprises sur provisions créances douteuses	0,000 dinars	0,000 dinars
* Transfert de charges	56.639,120 dinars	77.573,049 dinars

Note : 24 Variation des stocks des produits finis et encours**Cette rubrique totalise un montant de : -44.933,547 dinars -47.317,645 dinars**

Elle se détaille comme suit :

*Variation des stocks des produits finis	11.941,442 dinars	-49.181,172 dinars
*Variation des stocks des produits semi-finis	-46.535,189 dinars	-14.621,023 dinars
*Variation des stocks de déchets	-10.339,800 dinars	16.484,550 dinars

Note : 25 Achats d'approvisionnements et matières premières**Cette rubrique totalise un montant de : 4.270.969,822 dinars 4.238.402,220 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Achats matières premières locales	3.517.058,468 dinars	3.543.082,284 dinars
* Variation des stocks de matières	46.272,687 dinars	-90.948,670 dinars
* Achats matières premières étrangers	143.565,891 dinars	257.720,608 dinars
* Achats matières consommables et autres	509.086,112 dinars	472.284,611 dinars
* Variation des stocks matières consommables e	-56.463,182 dinars	-29.053,627 dinars
* Autres Achats et prestation services	111.449,846 dinars	85.317,014 dinars

Note : 26 Charges du personnel**Cette rubrique totalise un montant de : 1.458.484,784 dinars 1.355.061,946 dinars**

Elle se détaille comme suit :

* Salaires bruts	1.174.586,593 dinars	1.105.009,617 dinars
* Charges sociales légales	201.415,225 dinars	190.248,893 dinars
* Autres charges de personnel	82.482,966 dinars	59.803,436 dinars

Exercice clos au : 31/12/2014**31/12/2013****Note : 27 Dotations aux amortissements et aux provisions**

Cette rubrique totalise un montant de :	481.486,592 dinars	462.511,543 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Immobilisations incorporelles	470,200 dinars	557,330 dinars
* Immobilisations corporelles	401.845,296 dinars	331.363,351 dinars
* Résorption charges à répartir	4.267,066 dinars	9.517,367 dinars
* Provisions pour dépréciation des stocks	47.084,440 dinars	32.253,468 dinars
* Provisions pour dépréciation des créances	0,000 dinars	70.945,826 dinars
* Provisions pour risque	27.819,590 dinars	17.874,201 dinars

Note : 28 Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant de :	578.755,186 dinars	499.547,290 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Achats non stockés	93.696,976 dinars	86.222,479 dinars
* Locations et charges locatives	40.000,000 dinars	40.000,000 dinars
* Entretien et réparations	79.035,113 dinars	59.686,830 dinars
* Primes d'assurances	30.490,013 dinars	27.522,980 dinars
* Etudes recherches et autres services extérieur	13.958,009 dinars	18.270,249 dinars
* Honoraires société de services & personnel ex	103.168,936 dinars	76.810,411 dinars
* Honoraires et rémunérations intermédiaires	27.030,131 dinars	29.504,735 dinars
* Publicité publication et relations publiques	16.140,570 dinars	16.000,272 dinars
* Subventions et dons	2.608,140 dinars	497,920 dinars
* Transport et déplacement	74.867,225 dinars	82.998,399 dinars
* Déplacements missions et réceptions	25.315,033 dinars	6.862,894 dinars
* Frais postaux et frais de communications	10.058,448 dinars	6.547,934 dinars
* Services bancaires et assimilés	8.013,001 dinars	9.130,576 dinars
* Jetons de présence et rémunération CA	18.750,000 dinars	6.250,000 dinars
* Impôts et taxes	35.623,591 dinars	33.241,611 dinars

Note : 29 Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant de :	235.790,012 dinars	80.714,370 dinars
Elle se détaille comme suit :		
* Intérêts crédits bancaires et leasing	9.590,553 dinars	25.137,784 dinars
* Intérêts sur escomptes et autres	163.747,386 dinars	45.159,989 dinars
* Pertes de change	62.452,073 dinars	10.416,597 dinars

Exercice clos au : 31/12/2014

31/12/2013

Note : 30 Produits de placement

Cette rubrique totalise un montant de : 1,500 dinars 34,492 dinars
Elle se détaille comme suit :

* Produits de placement 1,500 dinars 34,492 dinars

Note : 31 Autres gains ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de : 8.655,317 dinars 36.667,322 dinars
Elle se détaille comme suit :

* Produits sur éléments non récurrents 6.621,417 dinars 34.633,422 dinars

* Loyer materiels 2.033,900 dinars 2.033,900 dinars

Note : 32 Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant de : 16.335,575 dinars 1.188,469 dinars
Elle se détaille comme suit :

* Pertes sur éléments non récurrents 16.335,575 dinars 1.188,469 dinars

Note : 33 Impôts sur les sociétés

Cette rubrique totalise un montant de : 15.411,567 dinars 0,000 dinars
Elle se détaille comme suit :

* Impôts sur les sociétés 2014 15.411,567 dinars 0,000 dinars

IV.3- NOTES COMPLEMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRESORERIE

Note : 34 Plus value sur immobilisations

Cette rubrique se détaille comme suit:	0,000 dinars	-34.177,044 dinars
* Plus value sur cession de STAFETTE LT18	0,000 dinars	-5.000,000 dinars
* Plus value sur cession de Citroen C15	0,000 dinars	-3.400,000 dinars
* Plus value sur cession de Passat	0,000 dinars	-25.777,044 dinars

Note : 35 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles

Cette rubrique se détaille comme suit:	-981.563,475 dinars	-198.608,422 dinars
* Logiciels informatiques	0,000 dinars	-400,400 dinars
* Matériels industriels	-768.466,460 dinars	-26.859,800 dinars
* Agenc. et aménag. matériel industriel	-700,200 dinars	0,000 dinars
* Matériels de transport	0,000 dinars	-33.172,100 dinars
* Installations générales aménagements divers	-1.361,009 dinars	-18.477,554 dinars
* Equipements de bureau	-6.786,737 dinars	-12.180,226 dinars
* Matériels informatiques	-5.115,876 dinars	-5.526,057 dinars
* Agencements et aménagements sur terrains d	0,000 dinars	-49.344,776 dinars
* Immobilisations en cours	-199.133,193 dinars	-52.647,509 dinars

Note : 36 Encaissements provenant de a cession d'immobilisations incorporelles et corporelles

Cette rubrique se détaille comme suit:	0,000 dinars	-292.846,313 dinars
* Plus value sur cession de STAFETTE LT18	0,000 dinars	5.000,000 dinars
* Plus value sur cession de Citroen C15	0,000 dinars	3.400,000 dinars
* Plus value sur cession de Passat	0,000 dinars	33.000,000 dinars

ENCAISSEMENTS PROVENANT DES

Note : 37 EMPRUNTS

* Agenc. et aménag. matériel industriel	600.000,000 dinars	0,000 dinars
* Emprunts AMEN BANK	600.000,000 dinars	0,000 dinars

Note : 38 Remboursement d'emprunts et intérêts

Cette rubrique se détaille comme suit:	-268.172,466 dinars	-334.246,313 dinars
* Emprunts Bancaires (Principal)	-158.374,316 dinars	-206.250,000 dinars
* Emprunts Bancaires (Intérêts)	-32.441,018 dinars	-12.797,698 dinars
* Emprunt Leasing (Principal)	-67.082,591 dinars	-103.796,981 dinars
* Emprunt Leasing (intérêts)	-9.584,988 dinars	-10.536,986 dinars
* Intérêts courus non encore échus 2012	-695,118 dinars	-1.559,766 dinars
* Intérêts courus non encore échus 2013	5,565 dinars	695,118 dinars

IV.4- NOTES D'ORDRE FISCAL

Note : 39 Reports déficitaires

Les reports déficitaires non encore imputés s'élèvent à 783.583,054 dinars et se détaille et se détaille comme suit:

	783.583,054 dinars	544.738,225 dinars
* Amortissements réputés différés 2001	438.618,066 dinars	438.618,066 dinars
* Amortissements réputés différés 2003	106.120,159 dinars	106.120,159 dinars
* Amortissements réputés différés 2014	238.844,829 dinars	0,000 dinars

Note : 40 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 a l'appel public a 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%

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

NATURE DES OPERATIONS	IMMOB. INCOROP.	MATERIELS & OUTIL INDUSTRIELS	A.A.I. MATERIEL INDUSTRIEL	MATERIELS DE TRANSPORT	A.A.I. DIVERS	MOBILIER MATERIELS DE BUREAU	MATERIELS INFORMATIQ UE	AGENCEMENT AMENAG / SOL AUTRUIT	IMMOB. EN COURS	IMMO, A STATUT JQUE PARTICULIER	TOTAL
IMMOBILISATIONS											
1- Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	5.321,800	6.123.327,692	44.529,750	253.582,955	43.864,632	77.143,302	63.220,265	575.954,178	52.647,509	769.642,229	8.009.234,312
2- Valeur des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice (à l'exclusion de celles apportées par des tiers)		2.261.518,460	700,200		1.361,009	6.786,737	5.115,876		199.133,193	97.570,562	2572186,037 0,000
3- Virements de compte à compte											
TOTAL A	5.321,800	8.384.846,152	45.229,950	253.582,955	45.225,641	83.930,039	68.336,141	575.954,178	251.780,702	867.212,791	8.009.234,3
A DEDUIRE											
Valeur d'actifs des immob. sorties de l'actif au cours de l'exercice *à la suite de cessions, destructions ou mises hors service *par voie de virement de compte											0,000 0,000
TOTAL B.....	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A-B)	5.321,800	8.384.846,152	45.229,950	253.582,955	45.225,641	83.930,039	68.336,141	575.954,178	251.780,702	867.212,791	8.009.234,3
AMORTISSEMENTS											
Montant des amortissements et résorptions au début de l'exercice	4.570,779	4.155.216,709	43.753,217	213.176,909	16.389,776	58.186,543	54.258,310	251.085,489	0,000	263.170,283	5.059.808,015
Reclassement de compte à compte											
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et résorptions	470,200	259.138,214	1.088,468	11.918,777	4.701,573	5.947,257	6.626,624	28.718,012		83.706,371	402.315,496
Dont Dot. comptable des immob. Exploitées dans le cadre d'un Ct leasing		14.806,000								83.706,371	98.512,371
Dotation fiscale des immob. Exploitées dans le cadre d'un Ct leasing		0,000								70.981,663	70.981,663
Ecart déduit extracomptablement(+) / antérieurement déduit (-)		-14.806,000								-12.724,708	-27.530,708
Régularisation											
TOTAL C.....	5.040,979	4.414.354,923	44.841,685	225.095,686	21.091,349	64.133,800	60.884,934	279.803,501	0,000	346.876,654	5.462.123,5
Amortissements et résorptions afférants aux :											
*immobilisations sorties de l'actif à la suite de cessions, destruction ou mises hors service										0,000	0,000
* Reclassement de compte à compte d'apport à d'autres entreprises											0,000
TOTAL D.....	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Montant des amortissements et résorptions (C-D)	5.040,979	4.414.354,923	44.841,685	225.095,686	21.091,349	64.133,800	60.884,934	279.803,501	0,000	346.876,654	5.462.123,5
Valeur nette des immobilisations (A-B) - (C-D)	280,821	3.970.491,229	388,265	28.487,269	24.134,292	19.796,239	7.451,207	296.150,677	251.780,702	520.336,137	5.119.296,8

RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

LIBELLE	MONTANTS
SOCIETE TUNISIENNE DES BANQUES	122.535,946
<p><u>EMPRUNT : 600.000 dinars</u></p> <p>Un crédit bancaire d'un montant de 600.000 dinars a été conclu avec l'AMEN BANK en 2014 pour l'acquisition d'une contre-colleuse.</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2015 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 2.634,271 dinars</p>	122.535,946
TUNISIE LEASING	15,250

CONTRAT N° 103864

15,250

Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Tunisie leasing en 2012 pour la location financement d'une voiture Peugeot 207 ACCES TU 157 sur une période de 36 mois .

Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2015 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 15,250 dinars

HANNIBAL LEASING	1.583,452
-------------------------	------------------

CONTRAT N° 197860

1.583,452

Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Hannibal Leas en 2013 pour la location financement d'un camion HYUNDAI 170L avec fourgon sur une période de 36 mois .

Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2015 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 1.583,452 dinars

UBCI	7.641,347
<p><u>CONTRAT N° 287240</u></p> <p>Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Hannibal Leas 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 01/01/2015 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 5.221,116 dinars</p>	5.221,116

RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

LIBELLE	MONTANTS
UBCI	
<p><u>CONTRAT N° 297580</u></p> <p>Un contrat de crédit bail a été conclu avec la société Hannibal Leas en 2014 pour la location financement d'une voiture de service TOYOTA 7 places sur une période de 36 mois .</p> <p>Les intérêts restant à payer à partir du 01/01/2015 (ne figurant pas dans les états financiers) s'élèvent à 2.420,231 dinars</p>	2.420,231
<u>AMEN BANK</u>	1.699.662,322

EFFETS ESCOMPTES NON ENCORE ECHUS

1.699.662,322

Le montant des effets escomptés non encore échus s'élève au 31/12/2014 à 1.699.662,322 dinars. Le taux d'escompte appliqué par la banque correspond au TMM majoré de 1,75 points.

NANTISSEMENT DU FOND DE COMMERCE

* 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 1.500.000) 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 :

- Financement de stock : Cent mille dinars	100.000 D
- Découvert en compte : Cent cinquante mille dinars	150.000 D
- Escompte commercial : Un million de dinars	1.000.000 D
- Crédit documentaire import à vue : Cent mille dinars	100.000 D
- Obligations cautionnées : Cinquante mille dinars	50.000 D
- Crédit à moyen terme rebboursable sur 07 ans dont une année de grâce débloqué en 2014 : Six cent mille dinars	600.000 D
- Crédit à moyen terme rebboursable sur 07 ans dont une année de grâce (Ligne BAD MPME) débloqué en 2015 : Un million cinq cent mille dinars	1500.000D

ainsi que les intérêts conventionnels, frais, accessoires, prime d'assurance, intérêts de retard et toute autre obligation.

RELEVÉ DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

LIBELLE	MONTANTS
---------	----------

COMMISSION D'ENGAGEMENT

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.

TOTAL	1.831.438,317
-------	---------------

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DU 01/2014 AU 12/2014

2014

السنة

رمز الصف	معرف الأعداد على القيمة المضافة Code T.V.A	الجبائي Matricule
M	A	418933F

déc. provisoire		P	تصريح وقتي		و
déc. définitive		D	تصريح نهائي	X	ن

2 0 1 4

السنة

1 2

الشهر

3 1

اليوم

RAISON SOCIALE :

Société AL KHOUTAF ONDULE

FORME JURIDIQUE :

Société Anonyme

ADRESSE DU SIEGE SOCIAL :

Route de Tunis km 13,5 Sfax

ACTIVITE PRINCIPALE :

Fabrication de l'emballage ondulé

ACTIVITE SECONDAIRE :

RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES

-333 619,783

I- REINTEGRATIONS

* Impôt sur les sociétés	15 411,567
* Dotations aux provisions pour dépréciation des créances clients	0,000
* Dotations aux provisions pour dépréciation de stock non destiné à la vente	3 652,449
* Dotations aux provisions pour dépréciation de stock destiné à la vente	0,000
* Dotations aux provisions pour risques et charges	27 819,590
* Charges non déductibles (amendes et pénalités)	7 478,108
* Autres réintégrations	
- Perte sur créances antérieures annulées	
- Amortissement suuplématatoire des immo. exploités dans le cadre du leasing	55 923,373
- Dons non déductibles	0,000
- Pertes de change 2013 non réalisée	59 136,000
TOTAL REINTEGRATIONS	169.421,087

II - DEDUCTIONS

* Reprise sur provisions non admises en déduction initialement	14.000,000
* Reprise sur provisions des stock intial (réintégréées antérieurement)	32 253,468
* Dotation supplémentaire des immobilisations exploitées dans le cadre du leasing	28 392,665
TOTAL DEDUCTIONS	74 646,133

RESULTAT FISCAL AVANT PROVISIONS ET IMPUTATION DES REPORTS

DEFICITAIRES

-238 844,829

* Déduction des provisions (calculée sur le résultat fiscal de l'exercice avant imputation des reports déficitaires et amortissements réputés différés)

* Dotations aux provisions pour dépréciation de stock destiné à la vente	0,000
--	-------

* Résultat fiscal de l'exercice après imputation des provisions et avant imputation des reports déficitaires	-238 844,829
--	---------------------

SUITE

*** Résultat fiscal de l'exercice après imputation des provisions et avant**

imputation des reports déficitaires

-238 844,829

Pour les entreprises déficitaires ou ayant des reports déficitaires

A réintégrer : Dotations aux amortissements de l'exercice

374 784,788

*** RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT DE L'EXERCICE**

135 939,959

A déduire dans l'ordre :

de la STE provenant de
fusion

- Reports déficitaires ordinaires
- Amortissements de l'exercice
- Amortissements réputés différés

135 939,959

0,000

Total

135 939,959

*** Résultat fiscal après déduction des reports déficitaires**

0,000

*** DETAIL DES AMORTISSEMENT DIFFERES**

783.583,054

	Amts différés	imputations	Restant amts différés
Amts différés après contrôle fiscal jusqu'à 2001	2.572.133,682		
imputation du résultat 2002		297.793,697	
Amts différés exercice 2003	106.120,159		
imputation du résultat 2004		121.348,027	
imputation du résultat 2005		318.345,151	
imputation du résultat 2006		358.948,152	
imputation du résultat 2007		104.122,625	
imputation du résultat 2008		14.316,693	
imputation du résultat 2009		80.919,357	
imputation du résultat 2010		11.313,490	
imputation du résultat 2011		62.868,178	
imputation du résultat 2012		449.872,074	
imputation du résultat 2013		313.668,171	
	238.844,829		
	2.917.098,670	2.133.515,616	783.583,054

*** A réintégrer : Provisions pour créances douteuses 2007 et 2010**

0,000

*** A déduire : Provisions pour créances douteuses 2007 et 2010**

0,000

*** Résultat fiscal imposable**

0,000

*** CALCUL DE L'IMPOTS SUR LES SOCIETES SUR LA BASE DU MINIMUM**

15 411,567

Minimum sd'impôt 0,2%

15.291,030

* Chiffre d'affaires Export

120.537,500

Minimum sd'impôt 0,1%

120,537

* Crédit d'impôt 2013

705.736,126

* Acomptes provisionnels payés

0,000

* Retenues à la source imputées sur les acomptes provisionnels

Excédent d'impôt à reporter

-806.876,530

Relevé des provisions pour dépréciation des comptes clients

Désignation de la créance douteuse	Nominal de la créance	Année de constatation	PROVISIONS DEDUCTIBLES				PROVISIONS NON DEDUCTIBLES				Provision à la clôture de l'exercice	
			Montant à l'ouverture de l'exercice	Dotation au cours de l'exercice	Reprises au cours de l'exercice	Total à la clôture de l'exercice	Montant à l'ouverture de l'exercice	Dotation au cours de l'exercice	Reprises au cours de l'exercice	Total à la clôture de l'exercice		
EMBALLAGE DE L'ESPOIR	319,268	2002				0,000	319,268				319,268	319,268
PAPILLON	1.255,636	2002	1.255,636			1.255,636	0,000				0,000	1.255,636
CREATIVE	155,760	2002				0,000	155,760				155,760	155,760
PUBLICRICATION	656,370	2002				0,000	656,370				656,370	656,370
NORICO SERVICE	23.233,587	2002	23.233,587			23.233,587					0,000	23.233,587
PUB EXPRESS	5.167,655	2002				0,000	5.167,655				5.167,655	5.167,655
TOUT EMBALLAGE	1.834,234	2002				0,000	1.834,234				1.834,234	1.834,234
MAGHREB EMBALLAGE	125,418	2002				0,000	125,418				125,418	125,418
GRAPHIC ARTS	7.859,983	2002	7.859,983			7.859,983					0,000	7.859,983
CARTONNERIE DU SUD	352,973	2002				0,000	352,973				352,973	352,973
SOTUPILES	420,109	2002				0,000	420,109				420,109	420,109
BOUAZIZ FAOUZI	503,556	2002				0,000	503,556				503,556	503,556
PINELLA	312,669	2002				0,000	312,669				312,669	312,669
ABIDA FAOUZI	847,073	2002				0,000	847,073				847,073	847,073
CLASSIC WOOD	374,000	2002				0,000	374,000				374,000	374,000
STEM K	1.313,459	2002				0,000	1.313,459				1.313,459	1.313,459
SARIC	7.184,823	2002	3.239,971			3.239,971	3.944,852				3.944,852	7.184,823
PROSHOES	495,500	2002				0,000	495,500				495,500	495,500
STAMINOX	100,000	2002				0,000	100,000				100,000	100,000
HAYET SODAT	110.799,925	2002	110.799,925			110.799,925					0,000	110.799,925
FRUIT PLUS	7.216,032	2002	7.216,032			7.216,032					0,000	7.216,032
MEDI FRUIT	5.474,739	2002	5.474,739			5.474,739					0,000	5.474,739
CCF	2.690,420	2002	2.690,420			2.690,420					0,000	2.690,420
OCTOPUS	207,057	2002				0,000	207,057				207,057	207,057
WATCO	4.906,798	2002	4.906,798			4.906,798					0,000	4.906,798
TUNISIE PORCELAINE	1.860,200	2002				0,000	1.860,200				1.860,200	1.860,200

Relevé des provisions pour dépréciation des comptes clients

Désignation de la créance douteuse	Nominal de la créance	Année de constatation	PROVISIONS DEDUCTIBLES				PROVISIONS NON DEDUCTIBLES				Provision à la clôture de l'exercice
			Montant à l'ouverture de l'exercice	Dotation au cours de l'exercice	Reprises au cours de l'exercice	Total à la clôture de l'exercice	Montant à l'ouverture de l'exercice	Dotation au cours de l'exercice	Reprises au cours de l'exercice	Total à la clôture de l'exercice	
MME SAIGUI	170,426	2002				0,000	170,426			170,426	170,426
ACEM	237,759	2002				0,000	237,759			237,759	237,759
KTATA	414,777	2002				0,000	414,777			414,777	414,777
MIM	200,201	2002				0,000	200,201			200,201	200,201
PATANTET	3.662,065	2002	3.662,065			3.662,065				0,000	3.662,065
COMITE	17.446,382	2002				0,000	17.446,382			17.446,382	17.446,382
ICOS	1.000,000	2002				0,000	1.000,000			1.000,000	1.000,000
ATEX	1.726,150	2002				0,000	1.726,150			1.726,150	1.726,150
MINISA	4.441,193	2002	4.441,193			4.441,193				0,000	4.441,193
CNN	351,218	2002				0,000	351,218			351,218	351,218
STQUAM	32.626,632	2002	32.626,632			32.626,632	0,000			0,000	32.626,632
MENTOR	2157,300	2002				0,000	2.157,300			2.157,300	2.157,300
SODAC	1.972,500	2002				0,000	1.972,500			1.972,500	1.972,500
SFAX HUILE	2.324,210	2002				0,000	2.324,210			2.324,210	2.324,210
SPAC	508,961	2002				0,000	508,961			508,961	508,961
HELPARK	5.725,536	2002				0,000	5.725,536			5.725,536	5.725,536
STE L'AVENIR (SCOTT)	2.465,689	2005	2.465,689			2.465,689				0,000	2.465,689
SOFA	2.550,652	2005	2.550,652			2.550,652					2.550,652
SOFAMEC	5.357,484	2005	5.357,484			5.357,484					5.357,484
SOGIC	381,776	2005				0,000	381,776			381,776	381,776
INKJET MANUFACTURE	6.398,750	2006	6.398,750			6.398,750					6.398,750
MIMO	4.053,757	2011						4.053,757		4.053,757	4.053,757
CAFE EXPRESS	2.391,328	2011						2.391,328		2.391,328	2.391,328
CHASSURES RABII	26.989,768	2012+2013				0,000		26.989,768		26.989,768	26.989,768
CHAUSSURES RAYENE	1.551,850	2012						1.551,850		1.551,850	1.551,850
SOCIETE TUNISIENNE DES FILTRES	46.393,375	2012+2013				0,000		46.393,375		46.393,375	46.393,375
CHAUSSURE MONZA	15.150,485	2013				0,000		15.150,485		15.150,485	15.150,485
L'APPAITISSANTE	2.574,587	2013						2.574,587		2.574,587	2.574,587
	376.892,055		224.179,556	0,000	0,000	224.179,556	53.607,349	99.105,150	0,000	152.712,499	376.892,055

شراز دريرة
خبيرة محاسبة-مراقبة حسابات
عضوة بهيئة الخبراء المحاسبين
بالبلاد التونسية

التقرير العام الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2014

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 يشرفني أن أوافيكم بنتيجة أعمال المتعلّقة بالسنة المالية المختتمة في 31 ديسمبر 2014.
- 02 - قمت بمراجعة موازنة شركة " الخطاف الورق المقوى" المختتمة في 31 ديسمبر 2014 وكذلك قائمة النتائج وجدول التدفقات المالية والإيضاحات حول القوائم المالية المختتمة في نفس التاريخ.
- 03 - إن الموازنة المرافقة لهذا التقرير بها مجموع 8 868 831 دينار وتظهر خسارة محاسبية صافية قدرها 333 619 دينار.
- 04 - تم إعداد القوائم المالية تحت مسؤولية مجلس إدارتكم وتمثل مسؤوليتي في إبداء الرأي فيها بعد المراجعة والتدقيق.

II- مدى التدقيق:

- 05 - إن مهمتنا المنجزة طبقاً للمعايير العالمية للمراجعة تم تخطيطها وبرمجتها وتحققها قصد 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 عينات ممثلة وكذلك بإجراء كل عمليات المراجعة التي اعتدتها لازمة وضرورية.

07 - لقد قمنا بالتأكد بصفة دورية من نجاعة نظام المراقبة الداخلي كما توليت تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتفديرات المهمة المعتمدة وكذلك النظر في كيفية تقديم القوائم المالية.

08 - إن تقصيائنا تمثل أساسا كافيا لإبداء رأينا في قانونية ونزاهة القوائم المالية حيث تولينا القيام بأعمال المراقبة طبقا لمعايير التدقيق المتعارف عليها.

III - إبداء الرأي:

09 - بالرجوع إلى ما قمنا به من تدقيقات وعنايات وطبقا لما تعلمه قواعد المهنة ووفقا للمبادئ المعمول بها حسب رأينا إن القوائم المالية قانونية ونزيهة وتقدم بصورة وافية في كل جوانبها المهمة الحالة المالية لشركة " الخطاف الورق المقوى" في 31 ديسمبر 2014 وكذلك نتيجة عملياتها والتحركات المالية للسنة المالية المختتمة بالتاريخ المذكور.

IV - الفحوصات والمعلومات الخصوصية

10- إن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة مطابقة للقوائم المالية المصاحبة لهذا التقرير وذلك باعتبار المبادئ المحاسبية المتفق عليها.

11- في إطار قيامنا بمهام تدقيق القوائم المالية لشركة " الخطاف الورق المقوى" والمختتم في 31 ديسمبر 2014 تولينا فحص اجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية.

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

12- 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.

صفافس في 16 أبريل 2015



مراقبة الحسابات

شراز دريرة

التقرير الخاص

الحسابات المختتمة في 31 ديسمبر 2014

السادة مساهمو شركة " الخطاف الورق المقوى".

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

إن 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، إعتمادا على المعلومات التي يتم مدنا بها أو تلك المتحصل عليها من خلال
إجراءاتنا المتعلقة بالتدقيق، بخصائصها وأحكام إبرامها بدون أن نبت في منفعتها ووجاهتها ويرجع
لكم النظر والحكم في تقييم وجاهة إبرام هذه الإتفاقيات وتحقيق هذه العمليات قصد المصادقة عليها.

(أ) الإتفاقيات والعمليات المبرمة حديثا:

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" القيام بعمليات مناولة مع شركة الخطاف الأم خلال
سنة 2014 بما قدره 103 632 دينار وملي880مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" شراء أطباق مطبوعة من شركة الخطاف الأم خلال
سنة 2014 بما قدره 2 492 919 دينار وملي047مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تولي شركة "الخطاف الورق المقوى" القيام بعمليات مناولة لفائدة شركة الخطاف الأم
خلال سنة 2014 بما قدره 13 544 دينار وملي028مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحميل شركة "الخطاف الأم" خلال سنة 2014 أجور وأعباء اجتماعية تخص بعض العملة التابعين لشركة "الخطاف الورق المقوى" وقدر ذلك 56 639 دينار ومليءمات 120مات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" خلال سنة 2014 مبلغ 2 367 دينار ومليءمات 712مات بعنوان قسط التأمين المتعلق بالعونين المنتدبين من شركة الخطاف الأم.

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" كلفة أشغال تشييد مخزن وتجهيزات بالعقار الكائن بطريق تونس كلـ13.5م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأم بما قدره 250 580 دينار ومليءمات 202مات تم تدوينها في الأصول الثابتة في طور الإنشاء.

تم ترخيص كل 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.

تم ترخيص هاته الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم 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 1 576 دينار و مليءمات 035مات.

تم ترخيص هاته الإتفاقية من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 مارس 2015.

تعرض كل هذه الإتفاقيات على جليستكم العامة للمصادقة عليها.

ب) الإتفاقيات والعمليّات القديمة :

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

تم ترخيص هذه الإتفاقية من طرف مجلس إدارة شركة "الخطاف الأم" المنعقد بتاريخ 21 أفريل

.1993

✓ تحمّل شركة "الخطاف الورق المقوى" كلفة أشغال بناء سياج خارجي بالعقار الكائن بطريق تونس كلـ5.13م والذي هو على ملك شركة الخطاف الأم بما قدره 75 006 دينار ومأيـ917مات بما في ذلك تكلفة بناء ورشة الصيانة بالجهة الشرقية للسياج.

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

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

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

✓ التمتع بكفالة وضمنان 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 وضمنان 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 وتمت المصادقة عليها من خلال ما قرّره الجلسة العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 18 ماي 2014.

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

وتجدر الإشارة إلى أنّ كل الإتفاقيات والعمليات القديمة تم تجديد ترخيصها من قبل مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 مارس 2015 وتعرض على جلتكم العامة قصد المصادقة عليها.

ج) واجبات والتزامات الشركة تجاه مسيرتها:

✓ تحملت شركة الخطاف الورق المقوى نسبة 40% من أعباء أجرة المدير العام بما في ذلك الأعباء المتصلة بها بعنوان سنة 2014 والتي بلغت ما قدره 43 823 دينار ومليد592سمات دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة وذلك طبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 12 جانفي 2013 وطبقا لقرار مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 مارس 2015.

✓ منحة موازنة للسنة المالية 2013 قدرها 900 دينار تم صرفها للمدير العام المساعد خلال شهر جوان 2014.

✓ منح السيدة استبرق المعالج عضوة بمجلس الإدارة، بصفتها موظفة بقسم المحاسبة، مرتب سنوي بما في ذلك المنح قدره 16 092 دينار ومليد263سمات صافي من الأداءات.

تم ترخيص كل هاته الإتفاقيات من طرف مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 26 مارس 2015.

✓ منحة حضور لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ جملي قدره 15 000 دينار بعنوان سنة 2013 صافية من الضرائب تم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 18 ماي 2014.

✓ منحة لأعضاء لجنة المراقبة بمبلغ جملي قدره 10 000 دينار بعنوان سنة 2013 خالي من الضرائب تم ضبطها بمقتضى محضر مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 12 أفريل 2014 وتم إقرارها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 18 ماي 2014.

وتعرض كل هذه الإتفاقيات على جاستكم العامة للمصادقة عليها.

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

صفاقس في 16 أفريل 2015

مراقبة الحسابات
شراز دريرة