

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Comptoir National du Plastique

Siège social : Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE

La société Comptoir National du Plastique publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit & de Consultants).

Etats financiers arrêtés au 31-12-2017

Bilan

ACTIFS	Notes	Exprimé en dinar Tunisien	
		2017	2016
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	1	215 819,640	136 931,243
Moins : Amortissements		134 635,164	131 218,470
		81 184,476	5 712,773
Immobilisations corporelles	2	33 410 459,933	31 596 748,445
Moins : Amortissements		23 661 406,422	22 062 211,444
		9 749 053,511	9 534 537,001
Immobilisations financières	3	16 271 721,346	16 271 721,346
Moins : Provisions		12 116,742	12 116,742
		16 259 604,604	16 259 604,604
Total des actifs immobilisés		26 089 842,591	25 799 854,378
Autres actifs non courants	4	0,004	0,004
Total des actifs non courants		26 089 842,595	25 799 854,382
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	11 346 474,055	8 951 813,183
Clients & comptes rattachés	6	15 942 922,273	11 980 793,384
Moins : Provisions		1 695 574,079	1 734 318,385
		14 247 348,194	10 246 474,999
Autres actifs courants	7	5 287 505,440	1 127 018,971
Placements & autres actifs financiers	8	350 581,838	348 403,890
Liquidités & équivalents de liquidités	9	8 277 011,791	7 297 344,451
Total des actifs courants		39 508 921,318	27 971 055,494
Total des actifs		65 598 763,913	53 770 909,876

Etats financiers arrêtés au 31-12-2017

Bilan Exprimé en dinar Tunisien

Capitaux propres & passifs	Notes	2017	2016
<u>Capitaux propres</u>	10		
Capital social		3 250 000,000	3 250 000,000
Réserves légales		325 000,000	325 000,000
Réserves générales		19 773 613,741	20 098 613,741
Réserves soumises au régime fiscal particulier		8 361 895,322	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement		895 475,000	895 475,000
Réserve speciale de réévaluation		1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissements		1 560 323,000	1 041 238,000
-Subventions d'investissement inscrite au résultat		-888 001,607	-842 876,507
Résultats reportés		8 074 490,220	5 885 016,366
Total des capitaux propres avant résultat		42 498 056,522	40 159 622,768
Résultat net de l'exercice		1 293 717,903	2 189 473,854
Total des capitaux propres avant affectation		43 791 774,425	42 349 096,622
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts		3 551 787,850	3 200 948,196
Autres passifs financiers			
Provisions			
Total des passifs non courants		3 551 787,850	3 200 948,196
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs & comptes rattachés	11	7 314 962,748	4 975 769,528
Autres passifs courants	12	1 196 421,913	1 493 563,123
Concours bancaires & autres passifs financiers		9 743 816,977	1 751 532,407
Total des passifs courants		18 255 201,638	8 220 865,058
Total des passifs		21 806 989,488	11 421 813,254
Total des capitaux propres & passifs		65 598 763,913	53 770 909,876

Etats financiers arrêtés au 31-12-2017

Etat de résultat

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	Notes	2017	2016
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	13	45 389 124,860	40 511 644,166
Autres produits d'exploitation	14	104 843,406	57 525,100
Total des produits d'exploitation		45 493 968,266	40 569 169,266
<u>Charges d'exploitation</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours(en + ou en -)		-213 692,311	-122 838,257
Achats de matières et fournitures consommés	15	36 384 927,672	31 420 977,342
Charges de personnel	16	2 733 852,214	2 699 371,659
Dotations aux amortissements et aux provisions	17	1 602 611,672	1 482 081,637
Autres charges d'exploitation	18	1 762 439,280	1 570 189,162
Total des charges d'exploitation		42 270 138,527	37 049 781,543
Résultat d'exploitation		3 223 829,739	3 519 387,723
Charges financières nettes	19	-2 318 436,909	-1 139 408,299
Produits des placements	20	658 822,715	506 163,256
Autres gains ordinaires	21	7 289,943	54 425,518
Autres pertes ordinaires	22	-642,685	-1 046,221
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 570 862,803	2 939 521,977
Impôt sur les sociétés		277 144,900	567 419,900
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 293 717,903	2 372 102,077
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES			182 628,223
Résultat net de l'exercice		1 293 717,903	2 189 473,854
Effets des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		1 293 717,903	2 189 473,854

Etats financiers arrêtés au 31-12-2017

Etat de flux de trésorerie

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	2017	2016
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	1 293 717,903	2 189 473,854
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	1 602 611,672	1 482 081,637
* Amortissements des subventions d'investissements	-45 125,100	-45 125,100
* Reprise sur amortissements et provisions	-38 744,306	
Variations des :		
* Stocks	-2 394 660,872	-340 440,724
* Créances et comptes rattachés	-5 906 297,028	1 574 541,842
* Autres actifs	-4 157 932,241	-144 798,315
* Fournisseurs et autres dettes	2 386 099,510	-2 987 950,854
Dividendes reçus	-623 626,987	-478 319,136
Plus ou moins-values de cession		-21 500,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-7 883 957,449	1 227 963,204
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 697 657,975	-2 944 356,302
Encaissements des subventions d'investissements		0,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		21 500,000
Dividendes reçus	623 626,987	478 319,136
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-1 074 030,988	-2 444 537,166
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission des actions		
Dividendes versés aux actionnaires	-344 047,500	-337 548,000
Encaissements provenant des emprunts	17 969 580,952	4 569 980,002
Remboursement d'emprunts	-9 801 588,494	-3 080 249,804
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	7 823 944,958	1 152 182,198
Variation de trésorerie	-1 134 043,479	-64 391,764
Trésorerie au début de l'exercice	1 865 081,936	1 929 473,700
Trésorerie à la clôture de l'exercice	731 038,457	1 865 081,936

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2017**DECOMPTE FISCAL**

LIBELLE	2017
<u>Résultat comptable avant impôts</u>	<u>1 570 862,803</u>
<u>I - Réintégrations</u>	-
<u>1 - Charges non déductibles</u>	<u>197 499,928</u>
* Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance > à 9 chevaux	6 333,610
* Cadeaux et frais de réception	
- Non déductibles	16 473,015
- Excédentaires	58 108,023
* Taxe de voyages	1 080,000
* Pertes de change non réalisées	97 189,694
* Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	18 315,586
<u>2 - Amortissements</u>	<u>37 240,000</u>
* Amortissements non déductibles relatifs aux :	
- Véhicules de tourisme d'une puissance > à 9 chevaux	37 240,000
<u>II - Déductions</u>	<u>- 51 618,968</u>
* Pertes de change antérieurement constatées	- 12 874,662
* Reprise sur provisions pour créances douteuses	- 38 744,306
<u>Résultat fiscal avant déduction des provisions</u>	<u>1 753 983,763</u>
<u>Déduction des provisions dans la limite de 50% du résultat fiscal</u>	<u>- 876 991,882</u>
<u>Total des provisions déductibles</u>	<u>,000</u>
* Provisions pour créances douteuses	,000
<u>Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements</u>	<u>1 753 983,763</u>
<u>IV - Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables</u>	<u>- 623 626,987</u>
* Dividendes et assimilés distribués par des sociétés établies en Tunisie	- 623 626,987
<u>V - Résultat fiscal avant déduction des bénéfices provenant de l'exploitation</u>	<u>1 130 356,776</u>
* Bénéfices, gains et produits non éligibles aux avantages fiscaux (A)	- 54 885,671
<u>VI - Bénéfices servant de base pour la détermination de la quote-part des bénéfices provenant de l'exploitation déductible (V-A)</u>	<u>1 075 471,405</u>
<u>Résultat imposable</u>	<u>1 130 356,776</u>
<u>Résultat imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés/ CA export)</u>	<u>36 294,173</u>
<u>Résultat imposable arrondi au dinar inférieur/ CA export</u>	<u>36 294,000</u>
<u>Résultat imposable (assiette de l'impôt sur les sociétés / CA local)</u>	<u>1 094 062,603</u>
<u>Résultat imposable arrondi au dinar inférieur / CA local</u>	<u>1 094 062,000</u>
<u>Impôts sur les sociétés au taux de droit commun</u>	<u>- 277 144,900</u>
Impôt sur les sociétés/ CA export au taux de 10%)	- 3 629,400
Impôt sur les sociétés / CA local au taux de 25%)	- 273 515,500
<u>Impôts sur les sociétés (minimum au taux de 15%)</u>	<u>- 169 553,516</u>
<u>Impôts sur les sociétés (minimum d'impôt calculé sur le chiffre d'affaires)</u>	<u>- 100 402,522</u>
* Retenues à la source	617 303,304
* Crédit d'impôt sur les sociétés de l'exercice N-1	519 063,853
<u>Impôt sur les sociétés (Crédit + ou à Payer -)</u>	<u>859 222,257</u>
Résultat comptable de l'exercice	1 570 862,803
Impôts sur les sociétés de l'exercice	- 277 144,900
<u>Résultat net d'Impôts sur les sociétés de l'exercice</u>	<u>1 293 717,903</u>

Notes aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2017

1. Fiche signalétique de la société

- Exercice : 2017
- N° de registre de commerce : B159361996
- Forme juridique : Société Anonyme
- Raison sociale : Comptoir National du Plastique " C.N.P "
- Date de création : 1958
- Adresse : route de Tunis km 6.5 4022 Akouda
- Activité principale : industrie de transformation du plastique
- Montant du capital : 3 250 000 dinars
- Répartition du capital social : 100 % participations privées

2. Les principes comptables pertinents appliqués

- Les états financiers de l'exercice 2017 ont été préparés selon le système comptable des entreprises.
- Les principes comptables généralement admis en Tunisie ont été respectés.
- Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes sont celle préconisées par le système comptable tunisien.
- Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs coûts d'achat hors T.V.A récupérable, l'amortissement est calculé sur la valeur d'origine.
- La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire.
- Les revenus sont constitués essentiellement par les produits des ventes de produits fabriqués, ils sont comptabilisés en hors taxes au moment de leurs facturations.
- Les opérations libellées en monnaie étrangères sont comptabilisées à la date de leurs dédouanements, elles sont exprimées aux taux de change en vigueur à cette date, un gain ou une perte de change se produit à la date de règlement de ces opérations résultant de la fluctuation du cours de change dans l'exercice, ce résultat (gain ou perte de change) est pris en compte dans la détermination de résultat net pour cet exercice par son comptabilisation aux comptes de charges (pertes de change) ou aux comptes de produits (gains de change).
- Les dettes libellées en monnaie étrangères sont actualisées à la date de clôture de l'exercice selon le cours de change en vigueur à cette même date.
- Les placements à long terme sont constitués des titres de participation, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leur coûts, les produits de titres de participation sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.
- Les placements à court terme sont constitués des actions SICAV, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition, les revenus des actions SICAV sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.
- Les titres de participation cotés en bourse sont actualisés à la date de clôture de l'exercice aux cours moyen journalier à la bourse des valeurs mobilières de Tunis du dernier mois de l'exercice.
- Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée lorsque la valeur boursière est inférieure à la valeur comptable.
- Une reprise sur provisions pour dépréciation des titres de participation est constatée lorsque la valeur comptable est inférieure à la valeur boursière dans la limite de la provision constituée.
- Les subventions d'investissements sont destinées à permettre à la société d'acquérir un actif immobilisé relatives à des biens amortissables, ces subventions sont rapportées aux résultats des exercices proportionnellement aux charges d'amortissement.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Situations et mouvements	(a)	(b)	(c)	(a) - (b) - (c)
Rubriques	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminution	Valeur brutes à la clôture de l'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>136 931,243</u>	<u>78 888,397</u>		<u>215 819,640</u>
Logiciel	136 931,243	78 888,397		215 819,640
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>31 596 748,445</u>	<u>1 813 711,488</u>	-	<u>33 410 459,933</u>
Terrains	54 180,000	-	-	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	-	-	21 262,071
Agencements, aménagements			-	
Terrain nouvelle usine	21 478,370	-	-	21 478,370
Constructions	140 344,755		-	140 344,755
Construction nouvelle usine	3 160 116,022	138 646,190	-	3 298 762,212
Machines outils	18 777 277,288	1 435 409,652	-	20 212 686,940
Moules	3 152 363,516	-	-	3 152 363,516
Matériel de manutention	298 730,443	50 287,779	-	349 018,222
Matériel de laboratoires	402 260,128	13 638,493	-	415 898,621
Matériel d'emballage	14 674,410	532,013	-	15 206,423
Outils	554 150,392	18 538,553	-	572 688,945
Matériel roulant	711 343,258	-	-	711 343,258
Installations diverses	180 703,377	2 193,584	-	182 896,961
Agencements, aménagements, inst	567 256,571	94 513,106	-	661 769,677
Installation d'eau	966 588,340	10 809,984	-	977 398,324
Installation d'électricité	1 405 511,262	11 778,977	-	1 417 290,239
Installation chauffage	39 366,315	2 964,648	-	42 330,963
Installation manutention	134 719,481	-	-	134 719,481
Installation incendie	381 717,893	10 840,101	-	392 557,994
Installation téléphonique	26 501,339	-	-	26 501,339
Matériel et mobilier	165 037,473	6 043,001	-	171 080,474
Matériel informatique	155 486,770	16 020,997	-	171 507,767
Mat. transport à statut juri.particulier	265 678,971	1 494,410	-	267 173,381
<u>Immobilisations financières</u>	<u>16 271 721,346</u>	-	-	<u>16 271 721,346</u>
Titres de participation	5 511 326,257	-	-	5 511 326,257
Titres de participation exonérés	10 701 637,000	-	-	10 701 637,000
Dépôt et cautionnement	58 758,089	-	-	58 758,089
TOTAL	48 005 401,034	1 892 599,885	-	49 898 000,919

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements Rubriques	Taux d'amortissement	(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
		Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution amortissement de l'exercice	Amortissements Cumulés à la fin De l'exercice
<u>Immobilisations</u>					
Logiciel	33.33%	131 218,470		-	134 635,164
Constructions	5 %	140 344,755	3 416,694	-	140 344,755
Constructions nouvelle usine	5 % 10%	2 086 104,396 13 123 121,466	-	-	2 175 958,700
Machines outils	10 %	3 000 544,432	89 854,304	-	14 213 616,242
Moules	10 %	183 739,407	1 090 494,776	-	3 022 466,713
Matériel de manutention	10 %	250 127,077	21 922,281	-	204 305,828
Matériel de laboratoires	10 %	14 674,410	20 566,421	-	276 048,841
Matériel d'emballage	10 %	533 873,589	25 921,764	-	14 696,577
Outillages	20 %	513 201,272	22,167	-	540 085,824
Matériel roulant	10 %	94 176,995	6 212,235	-	570 172,415
Installations diverses	5 %	151 969,156	56 971,143	-	107 759,583
Agencement, aménagements	10 %	591 456,343	13 582,588	-	179 844,722
Installation d'eau	5 %	644 697,306	27 875,566	-	640 980,590
Installation d'électricité	10 %	25 453,084	49 524,247	-	696 802,690
Installation chauffage	10 %	126 050,263	52 105,384	-	27 947,243
Installation manutention	10 %	200 264,876	2 494,159	-	129 061,137
Installation incendie	10 %	19 731,629	3 010,874	-	225 826,531
Installation téléphonique	10 %	121 544,537	25 561,655	-	20 835,606
Matériel et mobilier	33.33%	134 626,495	1 103,977	-	130 044,287
Matériel informatique	33,33%	106 509,956	8 499,750	-	149 593,789
Mat.transp.à statut jur.particulier			14 967,294 88 504,393		195 014,349
Total		22 193 429,914	1 602 611,672		23 796 041,586

IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

AU 31 - 12 - 2017

<u>Nature des opérations</u>	
<u>Immobilisations</u>	
1. Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	31 733 679,688
2. Valeur des immobilisations acquises au cours de l'exercice	1 892 599,885
<u>Total A</u>	<u>33 626 279,573</u>
Valeur d'actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'exercice à la suite de cessions, ou mises hors service.	-
<u>Total B</u>	<u>-</u>
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A – B)	<u>33 626 279,573</u>
<u>Amortissements</u>	
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements	1 602 611,672
Montant des amortissements au début de l'exercice	22 193 429,914
<u>Total C</u>	<u>23 796 041,586</u>
Amortissements afférents : Aux immobilisations sorties de l'actif à la suite de cession ou mises hors services	-
<u>Total D</u>	<u>-</u>
Montant des amortissements à la fin de l'exercice (C – D)	23 796 041,586
Valeurs nettes des immobilisations (A – B) - (C – D)	9 830 237,987

NOTES SUR LE BILAN

❖ ACTIFS NON COURANTS

1. Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignations	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Logiciel	33.33 %	215 819,640	134 635,164	81 184,476
Total		215 819,640	134 635,164	81 184,476

Une augmentation des immobilisations incorporelles de 78 888,397 dinars a été enregistrée au Cours de l'exercice 2017.

2. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

- Terrains : les terrains s'analysent ainsi :

Désignations	Valeurs brutes	V.C.N
Terrains	54 180,000	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	21 262,071
Agencement, aménagements Terrains nouvelle usine	21 478,370	21 478,370
Total	96 920,441	96 920,441

- Constructions : les constructions s'analysent ainsi :

Désignations	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Constructions	5%	140 344,755	140 344,755	-
Constructions nouvelle usine	5%	3 298 762,212	2 175 958,700	1 122 803,512
Total		3 439 106,967	2 316 303,455	1 122 803,512

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2017 s'analysent ainsi :

- Constructions nouvelle usine : 138 646,190 Dinars
- Installations techniques, matériels et outillages industriels :

Les installations techniques, matériels et outillages industriels s'analysent ainsi :

Désignations	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Machines outils	10 %	20 212 686,940	14 213 616,242	5 999 070,698
Moule	10 %	3 152 363,516	3 022 466,713	129 896,803
Matériel de manutention	10 %	349 018,222	204 305,828	144 712,394
Matériel de laboratoires	10 %	415 898,621	276 048,841	139 849,780
Matériel d'emballage	10 %	15 206,423	14 696,577	509,846
Outillages	10 %	572 688,945	540 085,824	32 603,121
Total		24 717 862,667	18 271 220,025	6 446 642,642

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2017 s'analysent ainsi :

- Machines outils :	1 435 409,652
- Matériel de manutention :	50 287,779
- Matériel de laboratoire :	13 638,493
- Matériel d'emballage :	532,013
- Outillages :	18 538,553

- Matériel de transport : le matériel de transport s'analyse ainsi :

Désignations	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel roulant	20 %	711 343,258	570 172,415	141 170,843
Total		711 343,258	570 172,415	141 170,843

- Autres immobilisations corporelles :

Les autres immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Désignations	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Installations diverses	10 %			
Agencements, aménagements	5 %	182 896,961	107 759,583	75 137,378
Installation d'eau	10 %	661 769,677	179 844,722	481 924,955
Installation d'électricité	5 %	977 398,324	640 980,590	336 417,734
Installation chauffage	10 %	1 417 290,239	696 802,690	720 487,549
Installation manutention	10 %	42 330,963	27 947,243	14 383,720
Installation incendie	10 %	134 719,481	129 061,137	5 658,344
Installation téléphonique	10 %	392 557,994	225 826,531	166 731,463
Matériel et mobilier	10 %	26 501,339	20 835,606	5 665,733
Matériel informatique	33.33%	171 080,474	130 044,287	41 036,187
		171 507,767	149 593,789	21 913,978
Total		4 178 053,219	2 308 696,178	1 869 357,041

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2017 s'analysent ainsi :

- Installations diverses :	2 193,584
- Agencement, aménagement :	94 513,106
- Installation d'eau :	10 809,984
- Installation d'électricité :	11 778,977
- Installation chauffage :	2 964,648
- Installation incendie :	10 840,101
- Matériel et mobilier :	6 043,001
- Matériel informatique :	16 020,997

Désignations	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel de transport à statut juridique particulier	33.33 %	267 173,381	195 014,349	72 159,032
Total		267 173,381	195 014,349	72 159,032

3. Immobilisations financières :

Le solde de 16 259 604,604 Dinars se ventile ainsi :

- Titres de participation :

• Titres de participation :	5 511 326,257
• Titres de participation exonérés :	10 701 637,000
	<hr/>
	16 212 963,257

- Dépôts et cautionnements versés :

• Dépôts et cautionnements versés :	58 758,089
• Provisions pour dépréciation de dépôts et cautionnements	<u>- 12 116,742</u>
	46 641,347

4. Autres actifs non courants :

Il s'agit de la valeur comptable nette des frais préliminaires et des charges à répartir.

❖ ACTIFS COURANTS

5. Stocks :

Ce poste se détaille comme suit :

- Stock matières premières : Le stock de matières premières totalisant 8.972.601,034 dinars a été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.
- Stock produits finis : Le stock produit fini totalisant 2.373.873,021 Dinars a été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.

6. Clients et comptes rattachés :

Le solde des clients et comptes rattachés se ventile ainsi :

- Clients ordinaires :	9 696 513,502
- Clients douteux :	2 104 224,768
- Clients- effets à recevoir :	4 130 399,743
- Chèques impayés:	11 784,260
- Provisions :	<u>- 1 695 574,079</u>
	14 247 348,194

7. Autres actifs courants :

Le solde de 5 287 505,440 Dinars se détaille ainsi:

- Fournisseurs d'exploitation : Le solde de 2 766 281,105 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs.

- Personnel- avances et acomptes : Le solde de 11 903,899 représente des avances versées au personnel.
- Etat, impôts sur les sociétés : Le solde de 859 222,257 Dinars représente le report de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2017.
- Etat, T.V.A à régulariser : Le solde de 915 724,136 Dinars représente le report de la T.V.A déductible au 31/12/2017.
- Etat de T.V.A à récupérer : Le solde de 121 472,881 Dinars représente le montant du report de la T.V.A déductible gelé au 31/12/98.
- Autres comptes débiteur : Le solde de 20 120,497 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs de services.
- Produits à recevoir : Le solde de 519 431,684 Dinars représente respectivement des intérêts créditeurs pour 346,684 Dinars et des subventions d'investissements pour 519 085,000 Dinars.
- Charges constatées d'avance : Le solde de 73 348,981 Dinars représente respectivement les charges relatives aux contrats d'assurance rattachés à l'exercice 2018 pour 2 514,369, aux intérêts sur billets de trésorerie pour 8 833,612 Dinars et aux intérêts sur emprunts courants bancaires pour 62 001,000 Dinars.

8. Placements et autres actifs financiers :

Le solde de 350 581,838 Dinars représente des placements en actions SICAV STB pour 50 581,838 Dinars et des placements en billets de trésorerie pour 300 000,000 Dinars.

9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de 8 277 011,719 Dinars se détaille ainsi :

- Valeurs à l'encaissement: Le solde de ce compte se détaille comme suit
 - Chèques à l'encaissement : 7 250 211,522
 - Effets à l'encaissement B.I.A.T 470 379,041
- Banques : Le solde de ce compte se ventile comme suit
 - ♦ S.T.B 16 / 7 : 60 787,065
 - ♦ S.T.B H-SOUSSE 788/66 : 226 625,893
 - ♦ B.N.A : 134 650,434
 - ♦ ATTIJARI BANK : 67 444,645
 - ♦ UNION INTERNATIONAL DE BANQUE : 23 394,813
 - ♦ BIAT KHEZAMA 107/8 : 6,020
- C.C.P : Le solde de 42 628,855 Dinars représente le solde du compte courant postal au 31-12-2017.
- Caisse siège social : Le solde de 883,503 Dinars représente le solde de la caisse au 31-12-2017.

❖ **CAPITAUX PROPRES :**

10. Capitaux propres :

Les capitaux propres totalisant à 43 791 774,425 Dinars se détaillent ainsi :

- Capital social :	3 250 000,000
- Réserves légales :	325 000,000
- Réserves générales :	19 773 613,741
- Réserves réglementée et réserves soumises à un régime fiscal particulier :	8 361 895,322
- Compte spécial d'investissement :	895 475,000
- Réserves spéciales de réévaluation :	1 145 260,846
- Subventions d'investissement :	1 560 323,000
- Subvention d'investissement inscrites comptes résultat	- 888 001,607
- Résultats reportés :	8 074 490,220
- Résultat de l'exercice :	1 293 717,903

❖ **PASSIFS COURANTS :**

11. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de 7 314 962,748 Dinars se détaille comme suit :

- Fournisseurs ordinaires :	3 257 491,961 Dinars
- Fournisseurs, effets à payer :	4 057 470,787 Dinars

12. Autres passifs courants :

Le solde de 1 196 421,913 Dinars se détaille ainsi :

- Clients : Le solde de 125 100,788 Dinars représente des avances versées par les clients.
- Personnel, rémunérations dues : Le solde de 96 053,173 Dinars représente des sommes dues au personnel
- Personnel, dépôts : 177,500 Dinars.
- Personnel- oppositions : Le solde de 1 917,689 Dinars représente des oppositions sur salaires.
- Personnel- charges à payer : Le solde de 77 042,587 Dinars représente des sommes dues au personnel.
- Etat- charges à payer : Le solde de 138 110,155 Dinars représente des sommes dues à l'Etat.
- Associés- dividendes à payer : Le solde de 167 314,834 Dinars représente les dividendes dus aux actionnaires.
- Autres comptes créditeurs : Le solde de 280 640,079Dinars représente des sommes dues aux divers prestataires de services.
- Divers charges à payer : Le solde de 290 926,328 Dinars représente des diverses charges restant à payer au 31/12/2017.
- Produits constatés d'avance : Le solde de 19 138,780 Dinars représente les intérêts des placements en billets de trésorerie rattachés à l'exercice 2018.

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

13. Revenus :

Les revenus totalisent à 45 389 124,860 Dinars et s'analysent comme suit :

- Ventes de produits finis soumis à la TVA :	30 173 592,811
- Ventes de produits finis exonérées :	8 638 179,368
- Ventes de produits finis en suspension de TVA :	4 632 742,789
- Ventes de produits finis exportation :	1 531 757,326
- Autres produits :	412 852,566

14. Autres produits d'exploitation :

La somme de 104 843,406 Dinars se détaille ainsi :

- Revenus des immeubles non affectés aux activités professionnelles :	12 400,000
- Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice :	45 125,100
- Subventions d'exploitation :	8 574,000
- Reprises sur provisions pour dépréciation des clients :	38 744,306

15. Achats de matières et fournitures consommées :

La somme de 36 384 927,672 Dinars se détaille ainsi :

- Achats stockés de matières premières et fournitures liées :	36 649 104,402
- Variation des stocks de matières premières et fournitures :	- 2 180 968,561
- Achats non stockés de matières et fournitures :	1 916 791,831

16. Charges de personnel :

La somme de 2 733 852,214 Dinars se détaille ainsi :

- Salaires et compléments de salaires :	2 290 109,098
- Charges connexes aux salaires et rémunérations :	6 368,375
- Charges sociales légales :	372 585,999
- Autres charges des personnels et autres charges sociales :	64 788,742

17. Dotations aux amortissements et aux provisions :

La somme de 1 602 611,672 Dinars est relative aux dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles.

18. Autres charges d'exploitation :

La somme de 1 762 439,280 Dinars se ventile comme suit :

- Entretiens et réparations :	331 869,423
- Primes d'assurance :	104 645,530
- Etudes, recherches et divers services extérieurs :	259 284,045
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires :	143 398,997
- Publicités, publications et relations publiques :	54 925,687
- Transports de biens et transports collectifs du personnel :	204 015,207
- Déplacements, missions et réceptions :	195 225,861
- Frais postaux et frais de télécommunications :	42 475,503
- Services bancaires et assimilés :	206 341,491
- Jetons de présence :	45 000,000
- Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations :	45 460,394
- Autres impôts, taxes et versements assimilés :	129 797,142

19. Charges financières nettes :

La somme de 2 318 436,909 Dinars se ventile comme suit :

- Intérêts des emprunts et dettes :	35 006,180
- Intérêts des comptes courants :	123 055,816
- Intérêts bancaires sur opérations de financement:	441 492,079
- Intérêts des autres dettes :	9 380,224
- Pertes de change :	1 705 917,276
- Gains de change :	3 585,334

20. Produits des placements :

La somme de 658 822,715 Dinars se détaille ainsi :

- Produits de participations :	623 626,987
- Produits des autres immobilisations financières :	17 510,132
- Revenus des autres créances :	17 614,872
- Revenus des valeurs mobilières de placements :	70,724

21. Autres gains ordinaires :

La somme de 7 289,943 Dinars est afférente à des gains ordinaires.

22. Autres pertes ordinaires :

La somme de 642,685 Dinars est afférente à des pertes ordinaires.

Rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2017

Messieurs les actionnaires du Comptoir National du Plastique,

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers du Comptoir National du Plastique qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 65.598.764 dinars et des capitaux propres positifs de 43.791.774 dinars y compris le résultat de l'exercice 2017 s'élevant à 1.293.718 dinars.

A notre avis, les états financiers ci joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Comptoir National du Plastique au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers" du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre

responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que

celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Nous acquérons une compréhension des éléments de contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons conclu à l'existence d'une anomalie liée à la régularité des comptes des valeurs mobilières décrite ci-après :

La société n'a pas encore déposé, à la date du présent rapport, le cahier des charges, prévu par l'article 6 de l'annexe de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, auprès du Conseil du Marché Financier.

Tunis, le 22 mars 2018

Le commissaire aux comptes

ALI LAHMAR

Cabinet d'Audit & de Consultants, *membre de*
l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions prévues aux articles 200 & 475 du code des sociétés commerciales

Messieurs les actionnaires du Comptoir National du Plastique,

En application de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre Conseil d'Administration nous a informés de la convention suivante nouvellement conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, il s'agit des travaux d'aménagements et d'installations exécutés par l'Immobilière du CNP pour 176.107 dinars HT.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 dont voici les principaux volumes réalisés :

1. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
2. Un contrat de bail à usage de dépôt conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 12.000 dinars.
3. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec l'Immobilière du Comptoir National du Plastique moyennant un loyer annuel de 200 dinars.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements (rémunérations) envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales sont fixés par décision du

conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les rémunérations des membres du conseil d'administration sont déterminées par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire et qui sont de 45.000 dinars en 2017.
- La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 20/06/2013. Elle est composée :
 - D'un salaire annuel brut de 102.923 dinars payable sur 12 mois ; et
 - D'une prime sur le résultat net de 168.421 dinars (5% du résultat de 2016 majoré de l'impôt sur le revenu).
- La rémunération du Conseiller auprès de la Direction Générale a été fixée par décision du conseil d'administration du 30/03/2009. Elle est composée d'un salaire annuel brut de 70.588 dinars payable sur 12 mois.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 22 mars 2018

Le commissaire aux comptes

ALI LAHMAR

Cabinet d'Audit & de Consultants, *membre de*
l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie