

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 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit & de Consultants).

Bilan Exprimé en dinar Tunisien

ACTIFS	Notes	2018	2017
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	1	215 819,640	215 819,640
Moins : Amortissements		-163 531,620	-134 635,164
		52 288,020	81 184,476
Immobilisations corporelles	2	36 300 259,481	33 410 459,933
Moins : Amortissements		-25 019 347,539	-23 661 406,422
		11 280 911,942	9 749 053,511
Immobilisations financières	3	16 337 062,904	16 271 721,346
Moins : Provisions		-12 116,742	-12 116,742
		16 324 946,162	16 259 604,604
Total des actifs immobilisés		27 658 146,124	26 089 842,591
Autres actifs non courants	4	0,004	0,004
Total des actifs non courants		27 658 146,128	26 089 842,595
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	13 353 462,093	11 346 474,055
Clients & comptes rattachés	6	12 782 584,435	15 942 922,273
Moins : Provisions		-1 695 574,079	-1 695 574,079
		11 087 010,356	14 247 348,194
Autres actifs courants	7	3 381 184,958	5 287 505,440
Placements & autres actifs financiers	8	353 225,472	350 581,838
Liquidités & équivalents de liquidités	9	4 732 018,858	8 277 011,791
Total des actifs courants		32 906 901,737	39 508 921,318
Total des actifs		60 565 047,865	65 598 763,913

Bilan
Exprimé en dinar Tunisien

Capitaux propres & passifs	Notes	2018	2017
<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		19 448 613,741	19 773 613,741
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 spéciale de réévaluation		1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissements		1 796 969,000	1 560 323,000
-Subventions d'investissement inscrite au résultat		-933 027,277	-888 001,607
Résultats reportés		9 368 208,123	8 074 490,220
Total des capitaux propres avant résultat		43 658 394,755	42 498 056,522
Résultat net de l'exercice		715 527,865	1 293 717,903
Total des capitaux propres avant affectation		44 373 922,620	43 791 774,425
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts		2 733 541,522	3 551 787,850
Autres passifs financiers			
Provisions			
Total des passifs non courants		2 733 541,522	3 551 787,850
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs & comptes rattachés	11	5 448 291,953	7 314 962,748
Autres passifs courants	12	1 397 619,597	1 196 421,913
Concours bancaires & autres passifs financiers	13	6 611 672,173	9 743 816,977
Total des passifs courants		13 457 583,723	18 255 201,638
Total des passifs		16 191 125,245	21 806 989,488
Total des capitaux propres & passifs		60 565 047,865	65 598 763,913

Etat de résultat
Période du 01-01-2018 au 31-12-2018
Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	Notes	2018	2017
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	14	42 296 699,570	45 389 124,860
Autres produits d'exploitation	15	126 666,746	104 843,406
Total des produits d'exploitation		42 423 366,316	45 493 968,266
<u>Charges d'exploitation</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours(en + ou en -)		-1 058 892,358	-213 692,311
Achats de matières et fournitures consommés	16	34 686 095,017	36 384 927,672
Charges de personnel	17	2 691 911,053	2 733 852,214
Dotations aux amortissements et aux provisions	18	1 519 164,866	1 602 611,672
Autres charges d'exploitation	19	1 976 015,098	1 762 439,280
Total des charges d'exploitation		39 814 293,676	42 270 138,527
Résultat d'exploitation		2 609 072,640	3 223 829,739
Charges financières nettes	20	-2 532 885,801	-2 318 436,909
Produits des placements	21	641 631,252	658 822,715
Autres gains ordinaires	22	101 700,881	7 289,943
Autres pertes ordinaires	23	-6 363,046	-642,685
Résultat des activités ordinaires avant impôt		813 155,926	1 570 862,803
Impôt sur les sociétés		94 567,333	277 144,900
Résultat des activités ordinaires après impôt		718 588,593	1 293 717,903
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES		3 060,728	0,000
Résultat net de l'exercice		715 527,865	1 293 717,903
Effets des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		715 527,865	1 293 717,903

Etat de flux de trésorerie

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	2018	2017
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	715 527,865	1 293 717,903
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	1 519 164,866	1 602 611,672
* Amortissements des subventions d'investissements	-45 025,670	-45 125,100
* Reprise sur amortissements et provisions		-38 744,306
Variations des :		
* Stocks	-2 006 988,038	-2 394 660,872
* Créances et comptes rattachés	6 662 182,468	-5 903 742,800
* Autres actifs	1 906 320,482	-4 160 486,469
* Fournisseurs et autres dettes	-956 687,747	2 386 099,510
Dividendes reçus	-613 971,917	-623 626,987
Plus ou moins-values de cession	-72 269,729	0,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7 108 252,580	-7 883 957,449
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 220 883,034	-1 697 657,975
Encaissements des subventions d'investissements		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	74 500,000	
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-65 341,558	
Dividendes reçus	613 971,917	623 626,987
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-2 597 752,675	-1 074 030,988
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes versés aux actionnaires	-309 192,589	-344 047,500
Encaissements provenant des emprunts	24 530 092,484	17 969 580,952
Remboursement d'emprunts	-30 007 740,709	-9 801 588,494
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-5 786 840,814	7 823 944,958
Variation de trésorerie	-1 276 340,909	-1 134 043,479
Trésorerie au début de l'exercice	731 038,457	1 865 081,936
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-545 302,452	731 038,457

Notes aux états financiers

De l'exercice clos le 31 – 12 – 2018

1. Fiche signalétique de la société

- Exercice : 2018
- 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 2018 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 coût 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>215 819,640</u>	=	=	<u>215 819,640</u>
Logiciel	215 819,640	-	-	215 819,640
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>33 410 459,933</u>	<u>3 220 883,034</u>	<u>331 083,486</u>	<u>36 300 259,481</u>
Terrains	54 180,000	-	-	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	-	-	21 262,071
Terrains z.i enfidha	-	561 786,969	-	561 786,969
Agencements, aménagements	-	-	-	-
Terrain nouvelle usine	21 478,370	-	-	21 478,370
Constructions	140 344,755	-	-	140 344,755
Construction nouvelle usine	3 298 762,212	6 697,952	-	3 305 460,164
Machines outils	20 212 686,940	1 906 313,847	-	22 119 000,787
Moules	3 152 363,516	-	-	3 152 363,516
Matériel de manutention	349 018,222	9 850,219	-	358 868,441
Matériel de laboratoires	415 898,621	43 595,781	-	459 494,402
Matériel d'emballage	15 206,423	-	-	15 206,423
Outillages	572 688,945	-	-	572 688,945
Matériel roulant	711 343,258	198 130,510	132 952,976	776 520,792
Installations diverses	182 896,961	3 380,557	-	186 277,518
Agencements, aménagements, inst	661 769,677	50 096,137	-	711 865,814
Installation d'eau	977 398,324	1 225,274	-	978 623,598
Installation d'électricité	1 417 290,239	-	-	1 417 290,239
Installation chauffage	42 330,963	3 439,114	-	45 770,077
Installation manutention	134 719,481	-	-	134 719,481
Installation incendie	392 557,994	160 607,085	-	553 165,079
Installation téléphonique	26 501,339	-	-	26 501,339
Matériel et mobilier	171 080,474	8 336,002	-	179 416,476
Matériel informatique	171 507,767	4 496,499	-	176 004,266
Mat.transport à statut juri.particulier	267 173,381	262 927,088	198 130,510	331 969,959
<u>Immobilisations financières</u>	<u>16 271 721,346</u>	<u>65 341,558</u>	-	<u>16 337 062,904</u>
Titres de participation	5 511 326,257	-	-	5 511 326,257
Titres de participation exonérés	10 701 637,000	52 500,000	-	10 754 137,000
Dépôt et cautionnement	58 758,089	12 841,558	-	71 599,647
TOTAL	49 898 000,919	3 286 224,592	331 083,486	52 853 142,025

IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

AU 31 - 12 - 2018

Nature des opérations	
<u>Immobilisations</u>	
1. Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	33 626 279,573
2. Valeur des immobilisations acquises au cours de l'exercice	3 220 883,034
<u>Total A</u>	36 847 162,607
Valeur d'actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'exercice à la suite de cessions, ou mises hors service.	331 083,486
<u>Total B</u>	-
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A – B)	36 516 079,121
<u>Amortissements</u>	
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements	1 519 164,866
Montant des amortissements au début de l'exercice	23 796 041,586
<u>Total C</u>	25 315 206,452
Amortissements afférents : Aux immobilisations sorties de l'actif à la suite de cession ou mises hors services	132 327,293
<u>Total D</u>	-
Montant des amortissements à la fin de l'exercice (C – D)	25 182 879,159
Valeurs nettes des immobilisations (A – B) - (C – D)	11 333 199,962

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements	Taux d'amortissement	(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
Rubriques		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%	134 635,164	28 896,456	-	163 531,620
Constructions	5 %	140 344,755	-	-	140 344,755
Constructions nouvelle usine	5 %	2 175 958,700	90 820,864	-	2 266 779,564
Machines outils	10%	14 213 616,242	949 280,482	-	15 162 896,724
Moules	10 %	3 022 466,713	21 922,281	-	3 044 388,994
Matériel de manutention	10 %	204 305,828	23 462,809	-	227 768,637
Matériel de laboratoires	10 %	276 048,841	30 305,666	-	306 354,507
Matériel d'emballage	10 %	14 696,577	53,201	-	14 749,778
Outils	10 %	540 085,824	6 971,231	-	547 057,055
Matériel roulant	20 %	570 172,415	39 182,493	132 327,293	477 027,615
Installations diverses	10 %	107 759,583	13 778,170	-	121 537,753
Agencement, aménagements	5 %	179 844,722	31 205,490	-	211 050,212
Installation d'eau	10 %	640 980,590	46 002,534	-	686 983,124
Installation d'électricité	5 %	696 802,690	46 276,815	-	743 079,505
Installation chauffage	10 %	27 947,243	2 588,613	-	30 535,856
Installation manutention	10 %	129 061,137	3 010,874	-	132 072,011
Installation incendie	10 %	225 826,531	32 392,282	-	258 218,813
Installation téléphonique	10 %	20 835,606	1 103,977	-	21 939,583
Matériel et mobilier	10 %	130 044,287	8 414,544	-	138 458,831
Matériel informatique		149 593,789	12 262,967	-	161 856,756
Mat.transp.à statut jur.particulier	33.33%	195 014,349	131 233,117	195 908,690	130 338,776
Total	33,33%	23 991 950,276	1 519 164,866	328 235,983	25 182 879,159

NOTES SUR LE BILAN

❖ ACTIFS NON COURANTS

1. Immobilisations incorporelles : les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Logiciel	33.33 %	215 819,640	163 531,620	52 288,020
Total		215 819,640	163 531,620	52 288,020

2. Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

- Terrains : les terrains s'analysent ainsi :

Désignation	Valeurs brutes	Valeur comptable nette
Terrains	54 180,000	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	21 262,071
Terrain z.i enfidha	561 786,969	561 786,969
Agencement, aménagements		
Terrains nouvelle usine	21 478,370	21 478,370
Total	658 707,410	658 707,410

Une augmentation des immobilisations corporelles de 561 786,969 dinars a été enregistrée au Cours de l'exercice 2018 suite à l'acquisition d'un terrain à usage industrielle.

- Constructions : les constructions s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Constructions	5%	140 344,755	140 344,755	-
Constructions nouvelle usine	5%	3 305 460,164	2 266 779,564	1 038 680,600
Total		3 445 804,919	2 407 124,319	1 038 680,600

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2018 s'analysent ainsi :

- Constructions nouvelle usine : 6 697,952 Dinars

- Installations techniques, matériels et outillages industriels :

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

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Machines outils	10 %	22 119 000,787	15 162 896,724	6 956 104,063
Moule	10 %	3 152 363,516	3 044 388,994	107 974,522
Matériel de manutention	10 %	358 868,441	227 768,637	131 099,804
Matériel de laboratoires	10 %	459 494,402	306 354,507	153 139,895
Matériel d'emballage	10 %	15 206,423	14 749,778	456,645
Outillages	10 %	572 688,945	547 057,055	25 631,890
Total		26 677 622,514	19 303 215,695	7 374 406,819

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2018 s'analysent ainsi :

- Machines outils :	1 906 313,847
- Matériel de manutention :	9 850,219
- Matériel de laboratoire :	43 595,781

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

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel roulant	20 %	776 520,792	672 936,305	103 584,487
Total		776 520,792	672 936,305	103 584,487

Les acquisitions, en 2018, du matériel de transport totalisent 198 130,510 Dinars et les cessions totalisent 132 952,976 Dinars en valeurs brutes.

- Autres immobilisations corporelles :

Les autres immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Installations diverses	10 %			
Agencements, aménagements	5 %	186 277,518	121 537,753	64 739,765
Installation d'eau	10 %	711 865,814	211 050,212	500 815,602
Installation d'électricité	5 %	978 623,598	686 983,124	291 640,474
Installation chauffage	10 %	1 417 290,239	743 079,505	674 210,734
Installation manutention	10 %	45 770,077	30 535,856	15 234,221
	10 %	134 719,481	132 072,011	2 647,470
Installation incendie	10 %	553 165,079	258 218,813	294 946,266
Installation téléphonique	10 %	26 501,339	21 939,583	4 561,756
	10 %	179 416,476	138 458,831	40 957,645
Matériel et mobilier	33.33%	176 004,266	161 856,756	14 147,510
Matériel informatique				
Total		4 409 633,887	2 505 732,444	1 903 901,443

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2018 s'analysent ainsi :

- Installations diverses :	3 380,557
- Agencement, aménagement :	50 096,137
- Installation d'eau :	1 225,274
- Installation chauffage :	3 439,114
- Installation incendie :	160 607,085
- Matériel et mobilier :	8 336,002
- Matériel informatique :	4 496,499

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel de transport à statut juridique particulier	33.33 %	331 969,959	130 338,776	201 631,183
Total		331 969,959	130 338,776	201 631,183

Les acquisitions, en 2018, du matériel de transport à statut juridique particulier totalisent 262 927,088 Dinars et les cessions totalisent 198 130,510 Dinars en valeurs brutes.

3. Immobilisations financières : le solde de 16 324 946,162 Dinars se ventile ainsi :

- Titres de participation :	
• Titres de participation :	5 511 326,257
• Titres de participation exonérés :	10 754 137,000
	<hr/>
	16 265 463,257
- Dépôts et cautionnements versés :	
• Dépôts et cautionnements versés :	71 599,647
• Provisions pour dépréciation de dépôts Et cautionnements versés	- 12 116,742
	<hr/>
	59 482,905

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 : 9 920 696,714 Dinars.

Le stock de matières premières a été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.

- Stock produits finis : 3 432 765,379 Dinars.

Le stock produit fini 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 :	6 254 101,640
- Clients douteux :	2 220 888,270
- Clients- effets à recevoir :	4 293 055,417
- Chèques impayés:	14 539,108
- Provisions :	- 1 695 574,079
	<hr/>
	11 087 010,356

7. Autres actifs courants : Le solde de 3 381 184,958 Dinars se détaille ainsi:

- Fournisseurs d'exploitation débiteurs :

Le solde de 311 287,372 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs.

- Personnel- avances et acomptes :

Le solde de 23 075,839 représente des avances versées au personnel.

- Etat, impôts sur les sociétés : le solde de 1 485 250,394 Dinars représente le report de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2018.

- Etat, T.V.A à régulariser : Le solde de 493 406,802 Dinars représente le report de la T.V.A déductible au 31. 12. 2018.

- 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 115 429,547 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs de services.

- Produits à recevoir : Le solde de 777 399,134 Dinars représente respectivement des intérêts créditeurs pour 423,401 Dinars, des subventions d'investissements pour 755 731,000 Dinars et des primes d'assurances pour 21 244,733 Dinars.

- Charges constatées d'avance : Le solde de 53 862,988 Dinars représente respectivement les charges relatives aux contrats d'assurance rattachés à l'exercice 2019 pour 2 735,010 Dinars, aux intérêts sur billets de trésorerie pour 995,749 Dinars et aux intérêts sur emprunts courants bancaires pour 50 132,229 Dinars.

8. Placements et autres actifs financiers :

Le solde de 353 225,472 Dinars représente respectivement des placements en actions SICAV STB pour 53 225,472 Dinars et des placements en billets de trésorerie pour 300 000,000 Dinars.

9. Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde de 4 732 018,858 Dinars se détaille ainsi :

▪ Valeurs à l'encaissement :

Le solde de ce compte se détaille comme suit

♦ Chèques à l'encaissement :	4 112 742,513
♦ Effets à l'encaissement B.I.A.T	106 003,420

▪ Banque :

Le solde de ce compte se ventile comme suit

♦ S.T.B 16 / 7 :	4 487,065
♦ S.T.B H-SOUSSE 788/66 :	87 282,979
♦ B.N.A :	186 542,090
♦ ATTIJARI BANK :	51 774,534
♦ UNION INTERNATIONAL DE BANQUE :	139 246,482

▪ C.C.P :

Le solde de 42 566,855 Dinars représente le solde du compte courant postal au 31-12-2018.

▪ Caisse siège social :

Le solde de 1 372,920 Dinars représente le solde de la caisse au 31-12-2018.

❖ CAPITAUX PROPRES :

10. Capitaux propres :

Les capitaux propres totalisant à 44 373 922,620 Dinars se détaillent ainsi :

- Capital social :	3 250 000,000
- Réserves légales :	325 000,000
- Réserves générales :	19 448 613,741
- 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 :	1 796 969,000
- Subvention d'investissement inscrites comptes résultat	- 933 027,277
- Résultats reportés :	9 368 208,123
- Résultat de l'exercice :	715 527,865

❖ PASSIFS COURANTS :

11. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde de 5 448 291,953 Dinars se détaille comme suit :

- Fournisseurs ordinaires : 3 556 722,664 Dinars
- Fournisseurs, effets à payer : 1 891 569,289 Dinars

12. Autres passifs courants :

Le solde de 1 397 619,597 Dinars se détaille ainsi :

- Clients :

Le solde de 369 161,535 Dinars représente des avances versées par les clients.

- Personnel, rémunérations dues :

Le solde de 96 730,645 Dinars représente des sommes dues au personnel

- Personnel, dépôts : 177,500 Dinars.

- Personnel- oppositions :

Le solde de 2 628,411 Dinars représente des oppositions sur salaires.

- Personnel charges à payer & produits à recevoir : le solde de 77 042,587 Dinars représente des sommes dues au personnel.

- Etat- charges à payer :

Le solde de 122 844,506 Dinars représente des sommes dues à l'Etat.

- Associés- dividendes à payer :

Le solde de 183 122,245 Dinars représente les dividendes dus aux actionnaires.

- Autres comptes créditeurs :

Le solde de 264 939,552 Dinars représente des sommes dues aux divers prestataires de services.

- Divers charges à payer :

Le solde de 262 424,607 Dinars représente des diverses charges restant à payer au 31/12/2018.

- Produits constatés d'avance:

Le solde de 18 548,009 Dinars représente les intérêts des placements en billets de trésorerie rattachés à l'exercice 2019.

13. Concours bancaires et autres passifs financiers : le solde de 6 611 672,173 Dinars se détaille ainsi :

- Emprunts courants liés au cycle d'exploitation : 700 000,000 Dinars
- Emprunts courants bancaires : 3 500 000,000 Dinars
- Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants : 895 428,568 Dinars
- Echéance à moins d'un an sur emprunt leasing : 104 442,756 Dinars
- B.I.A.T khézama compte 107/2 : 1 410 061,964 Dinars
- B.I.A.T khézama compte 625/2 : 1 738,885 Dinars

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

14. Revenus :

Les revenus totalisent à 42 296 699,570 Dinars et s'analysent comme suit :

- Ventes de produits finis soumis à la TVA :	30 044 859,952
- Ventes de produits finis exonérées :	5 916 092,519
- Ventes de produits finis en suspension de TVA :	4 482 669,079
- Ventes de produits finis exportation :	1 646 349,762
- Autres produits :	206 728,258

15. Autres produits d'exploitation :

La somme de 126 666,746 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 :	45 025,670
- Subventions d'exploitation :	69 241,076

16. Achats de matières et fournitures consommées :

La somme de 34 686 095,017 Dinars se détaille ainsi :

- Achats stockés de matières premières et fournitures liées :	33 877 618,331
- Variation des stocks de matières premières et fournitures :	- 948 095,680
- Achats non stockés de matières et fournitures :	1 756 572,366

17. Charges de personnel :

La somme de 2 691 911,053 Dinars se détaille ainsi :

- Salaires et compléments de salaires :	2 245 626,627
- Charges connexes aux salaires, appointements, Commissions et rémunérations :	4 941,625
- Charges sociales légales :	377 991,416
- Autres charges de personnel et autres charges sociales :	63 351,385

18. Dotations aux amortissements et aux provisions : La somme de 1 519 164,866 Dinars se ventile comme suit :

- Dotations aux amortissements des immobilisations :	1 519 164,866
--	---------------

19. Autres charges d'exploitation :

La somme de 1 976 015,098 Dinars se ventile comme suit :

- Entretien et réparations :	357 033,607
- Primes d'assurance :	90 539,255
- Etudes, recherches et divers services extérieurs :	299 416,008
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires :	334 115,060
- Publicités, publications et relations publiques :	65 360,364
- Transports de biens et transports collectifs du personnel :	321 585,071
- Déplacements, missions et réceptions :	162 582,003
- Frais postaux et frais de télécommunications :	53 609,901
- Services bancaires et assimilés :	85 711,319
- Jetons de présence :	45 000,000
- Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations :	44 616,950
- Autres impôts, taxes et versements assimilés :	117 543,880
- Rabais, remises et ristournes obtenus sur autres services extérieurs :	- 1 098,320

20. Charges financières nettes :

La somme de 2 532 885,801 Dinars se ventile comme suit :

- Intérêts des emprunts et dettes :	42 985,448
- Intérêts des comptes courants :	206 477,642
- Intérêts bancaires sur opérations de financement :	1 067 475,766
- Intérêts des autres dettes :	23 436,484
- Pertes de change :	1 321 560,686
- Gains de change :	- 129 050,225

21. Produits des placements :

La somme de 641 631,252 Dinars se détaille ainsi :

- Produits de participations :	613 971,917
- Produits des autres immobilisations financières :	19 560,326
- Revenus des autres créances :	7 569,067
- Revenus des valeurs mobilières de placements :	529,942

22. Autres gains ordinaires :

La somme de 101 700,881 Dinars se détaille ainsi :

- Produits nets sur cessions d'immobilisations :	72 269,729
- Autres gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels :	29 431,152

23. Autres pertes ordinaires :

La somme de 6 363,046 Dinars est afférente à des pertes ordinaires.

Rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2018

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 2018, 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 60.565.048 dinars et des capitaux propres positifs de 44.373.923 dinars y compris le résultat de l'exercice 2018 s'élevant à 715.528 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 2018, 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 21 mars 2019

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 2018, il s'agit des travaux d'aménagements et d'installations exécutés par l'Immobilière du CNP pour 32.807 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 2018 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 2018.
- 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 104.500 dinars payable sur 12 mois ; et
 - D'une prime sur le résultat net de 101.072 dinars (5% du résultat de 2017 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.
- La rémunération du Directeur Financier (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 63.318 dinars.
- La rémunération du Directeur Commercial et Achats (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 63.288 dinars.

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 21 mars 2019

Le commissaire aux comptes

ALI LAHMAR

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