

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

PLASTICUM TUNISIE SA

Siège social : Zone industrielle El Agba - 2087 El Agba, Manouba

La Société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Moneim TAIEB.

BILANS**(En Dinars Tunisiens)**

ACTIFS	NOTES	31/12/2024	31/12/2023
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		818 176,802	458 911,402
Amortissements		<u>< 457 327,109></u>	<u>< 422 584,317></u>
	3.1	360 849,693	36 327,085
Immobilisations corporelles		34 777 723,228	32 361 064,065
Amortissements		<u>< 15 803 695,840></u>	<u>< 13 514 351,205></u>
	3.2	18 974 027,387	18 846 712,860
Immobilisations financières	3.3	3 010 916,419	2 356 903,186
Provision		<u>< 9 000,000></u>	<u>< 9 000,000></u>
		3 001 916,419	2 347 903,186
Autres actifs non courants	3.4	31 311,792	68 962,003
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		22 368 105,292	21 299 905,134
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		7 942 965,928	8 651 955,073
Provision		<u>< 482 682,436></u>	<u>< 840 820,223></u>
	3.5	7 460 283,492	7 811 134,850
Clients et comptes rattachés		6 417 968,001	6 757 483,949
Provision		<u>< 41 192,128></u>	<u>< 41 192,128></u>
	3.6	6 376 775,873	6 716 291,821
Autres actifs courants		1 806 657,764	1 790 558,809
Provision		<u>< 182 547,070></u>	<u>< 182 547,070></u>
	3.7	1 624 110,694	1 608 011,739
Liquidités et équivalents de liquidités	3.8	1 788 668,153	2 078 040,540
Total des actifs courants		17 249 838,212	18 213 478,950
TOTAL DES ACTIFS		39 617 943,504	39 513 384,084
(Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers)			

PLASTICUM TUNISIE SA

BILANS COMPARES ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2024 & 2023

(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2024	31/12/2023
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		5 927 200,000	5 927 200,000
Réserves et primes liées au capital		7 204 329,690	7 145 546,000
Résultats reportés		848 421,534	1 055 908,592
Modifications comptables		3 762 665,393	3 762 665,393
Autres capitaux propres		<u>224 328,852</u>	<u>288 356,492</u>
Total des capitaux propres avant résultat		17 966 945,468	18 179 676,477
Résultat de l'exercice		667 502,637	1 036 736,632
Total des capitaux propres	3.9	18 634 448,106	19 216 413,109
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>		<u>6 741 445,673</u>	<u>7 475 204,196</u>
Emprunt	3.10	6 680 047,390	7 413 805,913
Provisions pour risques et charges		61 398,283	61 398,283
<u>Passifs courants</u>		<u>14 242 049,725</u>	<u>12 821 766,780</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	3.11	4 013 095,892	1 778 753,529
Autres passifs courants	3.12	1 082 932,164	1 090 109,914
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.13	9 146 021,669	9 952 903,337
Total des passifs		20 983 495,398	20 296 970,976
TOTAL DES CP ET PASSIFS		39 617 943,504	39 513 384,084

(Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers)

PLASTICUM TUNISIE SA

ETATS DES RESULTATS DES EXERCICES 2024 ET 2023

(En Dinars Tunisiens)

ETAT DES RESULTATS	Notes	Du 1er Janvier au 31 Décembre	
		2024	2023
<u>Produits d'exploitation</u>		<u>22 485 164,308</u>	<u>23 890 411,811</u>
Revenus	4.1	22 340 907,333	23 702 658,244
Autres produits d'exploitation	4.2	144 256,975	187 753,567
<u>Charges d'exploitation</u>		<u>< 20 187 412,860 ></u>	<u>< 21 124 811,544 ></u>
Variation des stocks de produits finis		< 51 009,021>	1 657 500,322
Achats d'approvisionnements consommés	4.3	< 11 561 823,520>	< 13 474 534,887>
Charges du personnel	4.4	< 4 906 997,965>	< 4 686 154,188>
Dotations aux amortissements et aux provisions	4.5	< 2 387 887,345>	< 3 191 017,567>
Autres charges d'exploitation	4.6	< 1 279 695,010>	< 1 430 605,224>
Résultat d'exploitation		2 297 751,447	2 765 600,267
Charges financières nettes	4.7	< 1 467 159,613>	< 1 466 489,619>
Produits des placements		-	-
Autres gains ordinaires		153 553,377	1 648,202
Autres pertes ordinaires	4.8	< 75 273,374>	< 46 393,668>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		908 871,837	1 254 365,182
Impôt sur les sociétés		< 241 369,200>	< 217 628,550>
Résultat net de l'exercice		667 502,637	1 036 736,632
Effet des modifications comptables		-	138 937,164
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		667 502,637	1 175 673,796

(Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers)

PLASTICUM TUNISIE SA

ETATS DES FLUX DE TRESORERIE POUR LA PERIODE ALLANT DU 01 JANVIER AU 31 DECEMBRE 2024 & 2023

(En Dinars Tunisiens)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	Du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre	
	2 024	2 023
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net de l'exercice	667 502,637	1 036 736,632
Ajustements pour :		
- Plus-value sur cession d'immobilisations	< 151 000,000>	-
- Moins-value sur cession d'immobilisations	11 264,005	-
- Effets de modifications comptables	-	138 937,164
- Intérêts comptabilisés et non payés	85 093,948	193 113,579
- Intérêts comptabilisés au cours de l'exercice précédent et payés au cours de l'exercice courant	< 193 113,579>	< 108 068,281>
- Amortissements & Provisions	2 387 887,345	3 191 017,567
- Variation des autres actifs non courants	1 737,501	< 55 368,342>
- Constatation subvention	-	491 901,000
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	< 64 027,640>	< 282 774,884>
- Variations des :		
* Stocks	708 989,145	< 871 331,088>
* Clients et comptes rattachés	339 515,948	< 843 755,582>
* Autres actifs courants	< 16 098,955>	680 124,703
* Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	2 278 485,446	< 3 153 632,474>
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	6 056 235,801	416 899,994
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décassements provenant de l'acquisition d'immob. Corp.et incorp.	< 2 712 260,721>	< 3 836 157,944>
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	< 654 013,233>	< 659 617,000>
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles	186 599,000	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	< 3 179 674,954>	< 4 495 774,944>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Libération de capital social et de prime d'émission	-	5 000 000,000
Injection en compte courant	-	< 41 945,000>
Remboursements des comptes courants	< 51 320,833>	-
Remboursement de l'emprunt obligataire	< 460 000,000>	< 460 000,000>
Décassements provenant de la distribution de dividendes	< 1 185 440,000>	< 1 169 300,000>
Encaissements provenant des emprunts non courants	1 000 000,000	1 300 000,000
Encaissements de financements en devises	10 374 092,055	24 893 948,963
Remboursements de financements en devises	< 11 016 998,332>	< 24 281 134,900>
Remboursement Leasing	< 242 358,983>	< 372 701,881>
Encaissement crédits MCNE	15 938 573,143	18 110 027,416
Remboursements crédits MCNE	< 14 759 463,010>	< 18 216 078,132>
Remboursement des emprunts non courants	< 1 488 455,438>	< 1 150 495,875>
Flux de trésorerie affectés/provenant aux/des activités de financement	< 1 891 371,398>	3 612 320,591
VARIATION DE TRESORERIE	985 189,449	< 466 554,360>
Trésorerie au début de l'exercice	554 688,153	1 021 242,512
Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 539 877,601	554 688,153

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice arrêté au 31 Décembre 2024
Montants exprimés en Dinars Tunisiens

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » est une Société Anonyme, faisant appel public à l'épargne, totalement exportatrice et résidente constituée en Novembre 2010 avec un capital initial de 76 000 Dinars.

Son activité consiste essentiellement en :

- La transformation des matières plastiques par injection ;
- La transformation de tout produit plastique, se présentant sous forme de plaques, de films, de toiles ou autres, par les procédés de découpage, de pliage, de soudure ultrason...
- La conception, la fabrication et la remise en état des moules d'injection ; et
- La réalisation de toute opération d'assemblage, de décoration, de distribution et autres opérations liées aux activités de transformation, de fabrication et de conception.

Suivant les délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 Décembre 2010, la société a réalisé une première augmentation de capital de 349 600 Dinars pour le porter à 425 600 Dinars.

La société a procédé à une deuxième augmentation de capital de 49 400 Dinars et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 Janvier 2012 pour le ramener à 475 000 Dinars.

Une troisième augmentation de capital de 150 000 Dinars a été réalisée conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 Avril 2012. Le capital social est porté à 625 000 Dinars.

Une quatrième augmentation de capital de 500 000 a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 08 Février 2013. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 1 125 000 Dinars.

Une cinquième augmentation de capital de 1 500 000 a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 10 Février 2014. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 2 625 000 Dinars.

Une sixième augmentation du capital de 80 000 Dinars a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 Décembre 2014. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 2 705 000 Dinars.

Une septième augmentation du capital de 500 000 Dinars a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 Juin 2016. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 3 205 000 Dinars.

Une huitième augmentation du capital de 600 000 Dinars a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 Novembre 2018. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 3 805 000 Dinars.

Une neuvième augmentation du capital de 350 000 Dinars a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 13 Décembre 2019. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 4 155 000 Dinars.

Une dixième augmentation de capital a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 Août 2020. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 4 677 000 Dinars.

Une onzième augmentation de capital a été réalisée et ce conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 10 Juillet 2023. Suite à cette augmentation, le capital social est porté à 5 927 200 Dinars.

Au 31 Décembre 2024, le capital social est réparti comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Valeur de participation	% de participation
Mr Habib KAMOUN	33 127	3 312 700 Dinars	55,88%
ATD SICAR	8 420	842 000 Dinars	14,20%
FCPP « Innovatech » représenté par Smart Capital SA	12 500	1 250 000 Dinars	21,09%
FCRR FDR II	2 611	261 100 Dinars	4,40 %
FCPR CDC CROISSANCE 1	2 611	261 100 Dinars	4,40%
Mr Mohamed KAMOUN	1	100 Dinars	0,01%
Mr Chérif KAMOUN	1	100 Dinars	0,01%
Mr Moez KAMOUN	1	100 Dinars	0,01%
Total	59 272	5 927 200 Dinars	100,00%

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2024 ont été élaborés conformément :

- ✓ A la loi n°96-112 du 30 Décembre 1996, relative au système comptable des entreprises ;
- ✓ Au décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- ✓ A l'arrêté du ministre des finances du 31 Décembre 1996, portant approbation des normes comptables.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat et de l'état des flux de trésorerie présentés selon les modèles autorisés ainsi que les notes aux états financiers.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » pour l'élaboration de ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2024 sont les suivants :

2.1 Valeurs Immobilisées

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties aux taux linéaires présentés comme suit :

Certifications	33,33%
Sites web	33,33%
Constructions	5%
Matériels et outillages industriels	10%
Pièces de rechanges moules	20%
Matériels roulants	20%
Aménagements et installations générales	10%
Matériels de bureau	20%
Matériels informatiques	33%

2.2 Stocks

- Les stocks des matières premières, consommables, emballages et pièces de rechange sont valorisés au dernier prix d'achat.
- Les produits finis ont fait l'objet de valorisation au cours de production. Pour les produits finis dont le coût de production est supérieur au prix de vente, ils ont été valorisés au prix de Vente.

2.3 Opérations en monnaie étrangère

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change moyen journalier de la date de la transaction.

A la date de clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères font l'objet d'une actualisation au cours de change interbancaires de la Banque Centrale Tunisienne.

Le cours d'un Euro s'est établi au 31 Décembre 2024 à 3,3209 Dinars.

Les plus ou moins-values de change sont constatées en résultat de l'exercice.

3. NOTES AU BILAN

ACTIFS

3.1 Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Logiciels	352 062,602	352 062,602
Certification	460 155,800	100 890,400
Site web	5 958,400	5 958,400
Total Brut	818 176,802	458 911,402
Amortissements	< 457 327,109>	< 422 584,317>
Total Net	(i) 360 849,693	36 327,085

3.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Matériels et outillages industriels	18 372 189,989	17 113 465,706
Constructions en cours	5 951 518,303	5 951 518,303
Moules	5 286 252,936	5 098 671,383
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 770 161,838	1 983 867,702
Terrains bâtis	602 977,800	602 977,800
Matériels de transport de personnes	665 689,756	602 025,915
Matériels informatiques	455 864,836	428 818,610
Equipements de bureau	219 003,235	211 995,878
Pièces de rechanges moules	243 392,958	157 051,191
Matériel de transport de biens	147 704,933	147 704,933
Avances et acomptes versés aux fournisseurs d'immobilisations	62 966,644	62 966,644
Total Brut	34 777 723,228	32 361 064,065
Amortissements	< 15 803 695,840>	< 13 514 351,205>
Total Net	(i) 18 974 027,387	18 846 712,860

3.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Participations dans des filiales étrangères	2 346 175,232	2 346 175,232
Participations locales	9 000,000	9 000,000
Dépôts	1 727,954	1 727,954
Total Brut	3 010 916,419	2 356 903,186
Provisions	< 9 000,000>	< 9 000,000>
Total Net	3 001 916,419	2 347 903,186

3.4 Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Charges à répartir	(i) 31 311,792	68 962,003
Total	31 311,792	68 962,003

(i) Le solde du compte charges à répartir se détaille comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Charges à répartir	67 224,503	118 549,891
Résorption de l'exercice	< 35 912,711>	< 49 587,888>
Total	31 311,792	68 962,003

3.5 Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2024	31/12/2023
Stock de produits finis	5 170 923,051	5 221 932,072
Stock de matières premières	2 520 709,847	3 243 509,397
Stocks en transit	146 774,334	93 361,468
Stock de fournitures de magasin	75 655,853	45 175,468
Emballages	28 902,843	24 927,495
Stock de matières consommables	-	23 049,173
Total Brut	7 942 965,928	8 651 955,073
Provision	< 482 682,436>	< 840 820,223>
Total Net	7 460 283,492	7 811 134,850

3.6 Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

		<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Clients ordinaires	(i)	6 375 774,628	6 715 290,576
Clients douteux ou litigieux		42 193,373	42 193,373
Total Brut		6 417 968,001	6 757 483,949
Provision		< 41 192,128>	< 41 192,128>
Total Net		6 376 775,873	6 716 291,821

(i) Le détail des clients ordinaires se présentent comme suit :

		<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CLERPREM SARL	(ii)	3 382 919,526	3 790 985,461
VALEO	(ii)	382 840,008	900 335,275
ASTEELFLASH TUNISIE SA	(ii)	1 605 406,691	664 494,223
SCEET	(ii)	98 368,710	455 180,237
ACTIA AUTOMOTIVE	(ii)	184 076,397	330 234,591
MARQUARDT AUTOMATIVE TUNISIE	(ii)	< 89 949,449>	108 057,554
ACTIA	(ii)	-	84 427,434
VALEO TUNISIE	(ii)	21 371,156	73 730,715
STIB TUNIS	(ii)	364,136	71 096,613
CLERPREM SPA	(ii)	32 969,828	70 327,442
SOFIMA FILTERS	(ii)	19 680,294	64 582,881
ASTEELFLASH FRANCE	(ii)	230 368,352	36 076,283
SOMOCA	(ii)	61,541	33 818,101
VALEO SC2N	(ii)	8 634,751	9 305,250
AVO CARBON	(ii)	165 734,294	8 866,293
LECTRIC	(ii)	5 314,326	7 832,498
Autres	(ii)	5 460,258	5 939,725
VALEO ELECTRIC & ELECTRONIC	(ii)	41 013,115	-
PLASTICUM INDUSTRIES MAROC	(ii)	125 389,546	-
UFI FILTERS SPA	(ii)	155 751,148	-
Total		6 375 774,628	6 715 290,576

(ii) Les comptes clients et comptes rattachés libellés en monnaie étrangère ont fait l'objet d'actualisation au cours de la clôture.

3.7 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
-------------------	-------------------

Fournisseurs avances et acomptes	228 485,183	228 485,183
Report de TVA	447 116,039	396 239,902
Débiteurs divers SPID Tunisie SA	183 547,070	182 547,070
Etat subvention à recevoir	634 150,176	634 150,176
Débiteurs divers GTM	121 725,921	119 923,921
Charge constatée d'avance	54 559,556	42 010,856
STEG avance sur consommation	75 556,091	75 556,091
Produit à recevoir	20 698,616	20 698,616
Prêts accordés aux personnels	25 800,000	20 400,000
Fournisseurs emballages à rendre	250,500	250,500
TVA déductible	779,146	10 272,764
Compte d'attente	< 1 668,599>	< 1 660,905>
Report d'IS	14 453,479	60 480,049
PRET CNSS	1 204,586	1 204,586
Total	1 806 657,764	1 790 558,809
Provision	< 182 547,070>	< 182 547,070>
Total Net	1 624 110,694	1 608 011,739

3.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
BTK AGENCE SIEGE EURO	507 676,942	1 021 715,112
BTK AGENCE SIEGE TND	61 795,677	97 164,800
ATTIJARI BANK EURO	787 498,462	119 490,443
ZITOUNA EURO	61 806,255	471 447,684
Blocage	367 332,685	363 920,161
ATB	1 159,641	959,641
Caisse	1 045,527	2 843,842
BIAT	-	5,950
ATB	352,964	492,908
Total	1 788 668,153	2 078 040,540

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3.9 Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Capital social	5 927 200,000	5 927 200,000
Réserves légales	526 503,690	467 720,000
Prime d'émission	6 677 826,000	6 677 826,000
Résultats reportés	848 421,534	1 055 908,592
Modifications comptables	3 762 665,393	3 762 665,393
Subvention d'investissement	224 328,852	288 356,492
Total des capitaux propres avant résultat	17 966 945,468	18 179 676,477
Résultat de l'exercice	667 502,637	1 036 736,632
Total des capitaux propres (i)	18 634 448,106	19 216 413,109

(i) Le détail des capitaux propres est présenté en annexe 2.

3.10 Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Emprunts bancaires	4 265 891,770	4 918 156,922
Obligations convertibles en actions	1 500 000,000	1 500 000,000
Smart Capital		
Obligations convertibles en actions CDC	460 000,000	920 000,000
Emprunt leasing	454 155,620	75 648,991
Total	6 680 047,390	7 413 805,913

3.11 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fournisseurs d'exploitation étrangers (i)	2 359 235,069	646 274,115
Fournisseurs locaux	1 651 920,224	1 130 538,814
Fournisseurs - effets à payer	1 940,600	1 940,600
Total	4 013 095,892	1 778 753,529

(i) Les comptes fournisseurs libellés en monnaie étrangère ont fait l'objet d'actualisation au cours de la clôture.

3.12 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Impôt échéancier	14 595,957	216 153,447
Personnel rémunérations dues	1 369,308	8 293,267
Dividendes à payer	-	-
CNSS	264 044,811	301 674,967
Etat retenues à la source et taxes à payer	633 726,349	321 162,123
Charges à payer	74 842,999	101 342,999
Echéancier CNSS	-	-
Etat CSS à payer	< 0,015>	43 525,710
Jetons de présence	23 250,000	23 250,000
Provision pour congés payés	62 070,320	61 708,610
Compte courant actionnaire Habib KAMOUN	9 247,000	13 213,356
Clients avoirs à établir	< 214,565>	< 214,565>
Total	<u>1 082 932,164</u>	<u>1 090 109,914</u>

3.13 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Financement en devises	3 699 497,788	4 342 404,055
Crédit MCNE	3 161 306,336	1 982 196,203
Échéance à moins d'un an	1 491 333,045	1 451 837,113
BTK SIEGE TND	219 207,782	1 208 890,312
Échéance à moins d'un an sur OCA	460 000,000	460 000,000
Intérêts courus	85 093,948	193 113,579
ATTIJARI AGENCE SIEGE	29 582,770	312 064,930
BTK agence siège EUR	-	2 397,145
Total	<u>9 146 021,669</u>	<u>9 952 903,337</u>

4. NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

4.1 Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Vente injection	20 064 654,210	22 340 239,640
Vente moules	2 276 253,123	1 362 418,604
Total	<u>22 340 907,333</u>	<u>23 702 658,244</u>

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Quote-part de subventions d'investissement	64 027,640	143 837,720
Transfert de charges	78 573,985	43 915,847
Subvention d'exploitation	1 655,350	-
Total	<u>144 256,975</u>	<u>187 753,567</u>

4.3 Achats d'approvisionnement consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Achat matière première plastique	8 680 339,991	9 676 270,969
Achat emballages	690 335,362	995 035,262
Eau, électricité, gaz	751 997,137	876 897,505
Transport sur achat	311 446,795	347 020,376
Achat de fournitures et de matières consommables	227 815,166	269 159,064
Frais de sous-traitance	38 943,015	146 100,735
Achat moules	-	1 112,500
Achat insert et composant	78 290,330	235 125,497
Fournitures de bureau	30 896,982	16 031,276
Frais de transit	32 381,332	24 211,000
Achat fournitures de nettoyage	7 984,419	8 040,001
Variation des stocks de matières premières masques	-	< 3 807,205>
Variation du stock de fourniture consommable injection	19 073,826	15 021,535
Variation du stock des pièces de rechange	< 30 480,385>	9 654,268

Variation du stock en transit	-	107 257,740
Variation du stock de MP	722 799,550	751 404,364
Total	11 561 823,520	13 474 534,887

4.4 Charge de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Salaires	4 020 498,333	3 843 122,131
CNSS patronales	568 068,034	543 359,074
Autres charges de personnel	303 416,660	260 369,032
CNSS Gérant	-	-
Congés payés	361,710	24 324,290
CNSS PDG	14 653,228	14 979,661
Total	4 906 997,965	4 686 154,188

4.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 710 112,421	2 442 948,311
Dotations aux résorptions des charges reportées	35 912,711	49 587,888
Provisions sur stocks	398 004,656	756 142,443
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	9 000,000
Dotation aux provisions pour risques et charges	-	-
Dotation aux provisions sur comptes clients	-	-
Reprise sur provisions	< 756 142,443 >	< 66 661,075 >
Total	2 387 887,345	3 191 017,567

4.6 Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Assurance	257 097,266	259 824,371
Transport sur ventes	222 838,814	243 172,114
Honoraires	232 373,865	294 108,563
Entretien et réparation	60 305,414	64 635,591
Voyages et déplacements	80 205,435	90 273,016
Services bancaires	138 844,767	149 478,166
Etat, impôts et taxes	54 631,943	57 395,965
Séminaires	-	4 777,500
Intérêts et amendes sur dettes fiscales et sociales	21 199,766	59 774,019
Frais d'hébergement et concessions de logiciels	9 971,120	5 879,800
Frais postaux et frais de télécommunications	37 633,698	48 597,448
Frais de carburant	41 694,457	38 141,965
Jetons de présence	45 000,000	30 000,000
Enlèvement de déchets	5 622,466	5 811,473
Location	1 230,000	720,000
Publicités	400,000	
Dons	-	5 000,000
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Maintenance logiciels	70 645,999	73 015,233
Total	<u>1 279 695,010</u>	<u>1 430 605,224</u>

4.7 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Charge d'intérêts	1 350 437,536	1 467 450,479
Pertes de changes latentes	241 962,651	< 192 422,559>
Pertes de change	25 217,340	361 331,568
Gains de change	< 33 732,821>	< 188 815,467>
Gains de change latents	< 116 725,092>	18 945,599
Total	<u>1 467 159,613</u>	<u>1 466 489,619</u>

4.8 Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CSS	60 358,143	43 525,710
Perte nette sur cession d'immobilisation	11 264,005	-
Pertes sur éléments non récurrents	<u>3 651,226</u>	<u>2 867,958</u>
Total	<u>75 273,374</u>	<u>46 393,668</u>

5. NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILANS

5.1 Engagements donnés

- Afin de garantir le remboursement des crédits obtenus auprès de la « **Banque Tuniso-Koweitienne** » en principal et en intérêts, la société a accordé à cette banque :
 - ✓ Une hypothèque immobilière de premier rang sur la propriété objet du titre foncier n° 13786 Manouba et 13 788 Manouba sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement de premier rang des éléments corporels et incorporels composant le fonds commerce sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement de premier rang sur l'ensemble du matériel et équipements industriels dont la valeur s'élève à 1 635 312 Dinars.
- Afin de garantir le remboursement des crédits obtenus auprès de la « **TSB BANK** » en principal et en intérêts, la société a accordé à cette banque :
 - ✓ Une hypothèque immobilière du deuxième rang sur la propriété objet du titre foncier n° 13786 Manouba et 13 788 Manouba sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement du deuxième rang des éléments corporels et incorporels composant le fonds commerce sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement sur la presse et le robot acquis par ce crédit.
- Afin de garantir le remboursement des crédits obtenus auprès d'« **ATTIJARI BANK** » en principal et en intérêts, la société a accordé à cette banque :
 - ✓ Une hypothèque immobilière en rang disponible sur la propriété objet du titre foncier n° 13786 Manouba et 13 788 Manouba sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement en rang disponible des éléments corporels et incorporels composant le fonds commerce sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement de 1^{er} rang au titre du matériel acquis dans le cadre de cet emprunt.
 - ✓ Un nantissement en rang utile sur une liste du matériel de la société.
- Afin de garantir le remboursement des crédits obtenus auprès d'« **EZZITOUNA** » en principal et en intérêts, la société a accordé à cette banque :
 - ✓ Une hypothèque immobilière en rang disponible sur la propriété objet du titre foncier n° 13786 Manouba et 13 788 Manouba sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.
 - ✓ Un nantissement en rang disponible des éléments corporels et incorporels composant le fonds commerce sis à la zone industrielle INNOPARK EL Agba.

5.2 Engagements reçus

- Une caution solidaire et personnelle du Président Directeur Général Mr Habib KAMOUN en garantie des crédits obtenus auprès d'ATTIAJRI BANK, STUSID BANK, EZZITOUNA et des crédits leasing.

PLASTICUM Tunisie SA

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2024

(En Dinars Tunisiens)

Désignation	Valeurs brutes				Amortissements				VCN
	31/12/2023	Acquisitions	Cessions	31/12/2024	31/12/2023	Dotations	Régul	31/12/2024	31/12/2024
Certifications	100 890,400	359 265,400	-	460 155,800	80 411,909	20 336,167	-	100 748,076	359 407,724
Site web	5 958,400	-	-	5 958,400	5 958,400	-	-	5 958,400	-
Logiciels	352 062,602	-	-	352 062,602	336 214,008	14 406,625	-	350 620,633	1 441,969
Immobilisations incorporelles	458 911,402	359 265,400	-	818 176,802	422 584,317	34 742,792	-	457 327,109	360 849,693
Matériels et outillages industriels	17 113 465,706	1 258 724,283	-	18 372 189,989	7 937 868,947	1 416 468,351	-	9 354 337,298	9 017 852,691
Pièces de rechange moules	157 051,191	86 341,767	-	243 392,958	94 508,432	27 682,135	-	122 190,567	121 202,391
Constructions	5 951 518,303	-	-	5 951 518,303	2 271 132,372	297 575,915	-	2 568 708,287	3 382 810,016
Terrains bâtis	602 977,800	-	-	602 977,800	-	-	-	-	602 977,800
Matériel de transport de biens	147 704,933	-	-	147 704,933	100 179,928	12 052,691	-	112 232,619	35 472,314
Matériel de transport de personnes	602 025,915	496 551,840	< 432 887,999>	665 689,756	446 157,086	107 230,813	< 386 024,994>	167 362,905	498 326,851
IGAA	1 983 867,702	786 294,136	-	2 770 161,838	664 096,399	203 696,978	-	867 793,377	1 902 368,461
Equipements de bureau	211 995,878	7 007,357	-	219 003,235	166 788,704	20 193,196	-	186 981,900	32 021,335
Matériels informatiques	428 818,610	27 046,226	-	455 864,836	232 054,438	85 154,071	-	317 208,509	138 656,327
Avances fournisseurs d'immobilisations	62 966,644	-	-	62 966,644	-	-	-	-	62 966,644
Moules et autres pièces de rechange	5 098 671,383	187 581,552	-	5 286 252,936	1 601 564,899	505 315,480	-	2 106 880,379	3 179 372,557
Immobilisations corporelles	32 361 064,065	2 849 547,161	< 432 887,999>	34 777 723,228	13 514 351,205	2 675 369,629	< 386 024,994>	15 803 695,840	18 974 027,387
Total	32 819 975,467	3 208 812,561	< 432 887,999>	35 595 900,030	13 936 935,522	2 710 112,421	< 386 024,994>	16 261 022,949	19 334 877,080

PLASTICUM TUNISIE SA

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2024

(En Dinars Tunisiens)

Libellé	Capital social	Réserves Légales	Primes liées au capital	Subvention d'investissement	Résultats reportés	Modifications comptables	Résultat de l'exercice	Dividendes	Total
Solde au 31/12/2023	5 927 200,000	467 720,000	6 677 826,000	288 356,492	1 055 908,592	3 762 665,393	1 036 736,632	-	19 216 413,109
Quote-part de la subvention d'investissement	-	-	-	< 64 027,640>	-	-	-	-	< 64 027,640>
Affectation du résultat de l'exercice 2023(i)	-	58 783,689	-	-	< 68 549,893>	< 138 937,164>	< 1 036 736,632>	1 185 440,000	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	< 1 185 440,000>	< 1 185 440,000>
Résultat d'exercice 2024	-	-	-	-	-	-	667 502,637	-	667 502,637
Solde au 31/12/2024	5 927 200,000	526 503,689	6 677 826,000	224 328,852	987 358,699	3 623 728,229	667 502,637	-	18 634 448,106

(i) L'affectation du résultat de l'exercice 2023 a été effectuée conformément au Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 Septembre 2024.

RAPPORT GENERAL

I. Rapport sur les états financiers :

1. 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 de la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** », qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A notre avis, les états financiers donnent une image fidèle et présentent régulièrement et sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » au 31 Décembre 2024, les résultats de ses opérations et les flux de sa trésorerie pour l'exercice clos à cette date en conformité avec le système comptable des entreprises.

2. 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.

3. Rapport de gestion du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion 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 de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion 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 de gestion 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 de gestion du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

4. 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 aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle 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 au conseil d'administration qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de cette 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.

5. 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 du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;

- 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 ;

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période

considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. 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.

Nous avons également dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'influencer notre opinion sur les états financiers.

Tunis, le 16 Juillet 2025

**Le commissaire aux comptes
Moneim TAIEB**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES **SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Exercice clos au 31 Décembre 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, et en application des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

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.

II ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement de façon étendue l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, et celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. II 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.

Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures et qui se poursuivent au cours de l'exercice 2024 :

- Les opérations inscrites au niveau du compte courant de l'actionnaire Mr **Habib KAMOUN**, au cours de l'exercice 2024, se détaillent comme suit :
 - ✓ Un report à nouveau créditeur de 13 213,356 Dinars ;
 - ✓ Des paiements par Mr **Habib KAMOUN** des fournisseurs de la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » pour un montant de 47 354,477 Dinars ; et
 - ✓ Des remboursements par la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » à Mr **Habib KAMOUN** pour un montant de 51 320,833 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2024, le solde du compte courant de l'actionnaire Mr **Habib KAMOUN** se trouve créditeur de 9 247,000 Dinars.

- Les opérations inscrites au niveau du compte débiteurs divers « **GTM SARL** », filiale de la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » au cours de l'exercice 2024 se détaillent comme suit :

- ✓ Un report à nouveau débiteur de 119 923,921 Dinars ; et
- ✓ Des paiements des charges de la société « **GTM SARL** » pour un montant de 1 802, 000 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2024, le solde du compte débiteurs divers « **GTM SARL** », se trouve débiteur de 121 725,921 Dinars.

- Les opérations inscrites au niveau du compte client « **PMI** », filiale de la société « **PLASTICUM TUNISIE SA** » au cours de l'exercice 2024 se détaillent comme suit :

- ✓ Des ventes pour un montant de 126 038,978 ; et
- ✓ Une perte de change d'un montant de 649,432 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2024, le solde du compte débiteurs divers « **PMI** », se trouve débiteur de 125 389,546 Dinars.

Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

- La rémunération de Monsieur **Habib KAMOUN** en sa qualité de Président Directeur Général s'élève au cours de l'exercice 2024 en brut et en net à respectivement 439 475,484 Dinars et 288 173,376 Dinars.
- La société a pris en charge la cotisation de CNSS de Monsieur **Habib KAMOUN** qui s'élève au titre de l'exercice 2024 à 14 653,228 Dinars.
- La société a pris en charge les frais de carburant, de vignette, d'assurance et d'entretien et réparation de la voiture mise à la disposition de Mr **Habib KAMOUN**.

Tunis, le 16 Juillet 2025

Le commissaire aux comptes
Moneim TAIEB

