

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 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mme Cyrine Ben Romdhane Ep Ben Mlouka

PLASTICUM Tunisie SA

BILANS COMPARES ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2025

(En Dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2025	31/12/2024
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisé			
Immobilisations incorporelles		876 100,302	818 176,802
Amortissements des Immobilisations Incorporelles		<u>-598 187,377</u>	<u>-457 327 ,109</u>
Immobilisations incorporelles nettes	3.1	277 912,925	360 849,693
Immobilisations corporelles		38 655 532,173	34 777 723,228
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles		<u>-18 797 535,993</u>	<u>- 15 803 695,840</u>
Immobilisations corporelles nettes	3.2	19 857 996,180	18 974 027,388
Immobilisations financières		3 010 916,419	3 010 916,419
Provisions		<u>-10 437, 954</u>	<u>-9 000,000</u>
Immobilisations financières nettes	3.3	3 000 478,465	3 001 916,419
Autres actifs non courants		23 061,575	31 311,792
Total des actifs non courants	3.4	23 159 449,145	22 368 105,292
ACTIFS COURANTS			
Stocks		8 313 460,444	7 942 965,928
Provision		<u>-445 257,989</u>	<u>-482 682,436</u>
Valeur nette des Stocks	3.5	7 868 202,455	7 460 283,492
Clients et Comptes rattachés		7 346 237,880	6 417 968,001
Provision		<u>-80 112,666</u>	<u>-41 192,128</u>
Valeur nette des Client et comptes rattachés	3.6	7 266 125,214	6 376 775,872
Autres actifs courants		2 212 315,538	1 806 657,765
Provisions		<u>-319 923,379</u>	<u>-182 547,070</u>
Valeur nette des autres actifs courants	3.7	1 892 392,159	1 624 110,695
Liquidités et équivalents de liquidités	3.8	1 415 341,417	1 788 668,153
Provisions		<u>-24 917,326</u>	<u>0,000</u>
Valeur nette des liquidités et équivalents de liquidités		1 390 424,091	1 788 668,153
Total des actifs courants		18 417 143,919	17 249 838,212
TOTAL DES ACTIFS		41 576 593,064	39 617 943,504

Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers

PLASTICUM Tunisie SA
BILANS COMPARES ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2025
(En Dinars)

CAPITAUX PROPRES	Notes	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		5 927 200,000	5 927 200,000
Réserve Légale et primes d'émission		7 237 704,821	7 204 329,690
Modification comptable		3 762 665,393	3 762 665,393
Résultat reporté		771 285,042	848 421,534
Autres capitaux propres		190 736,848	224 328,852
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		17 889 592,104	17 966 945,469
Résultat de l'exercice		962 324,201	667 502,637
Total des capitaux propres avant affectation	3.9	18 851 916,305	18 634 448,106
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	3.10	6 897 783,684	6 680 047,390
Provisions		<u>26 000,000</u>	<u>61 398,283</u>
Total des passifs non courants		6 923 783,684	6 741 445,673
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.11	2 245 816,839	4 013 095,892
Autre Passifs courants	3.12	1 433 561,287	1 082 932,164
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.13	12 121 514,949	9 146 021,669
Total des passifs courant		15 800 893,074	14 242 049,725
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		41 576 593,064	39 617 943,504
<i>Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers</i>			

PLASTICUM Tunisie SA ETAT DES RESULTATS COMPARES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025 (En Dinars) DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE			
ETAT DE RESULTAT	Notes	2025	2024
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		<u>22 084 012,163</u>	<u>22 485 164,308</u>
Revenus	4.1	21 971 620,603	22 340 907,333
Autres produits d'exploitation	4.2	112 391,560	144 256,975
Total des produits d'exploitation		22 084 012,163	22 485 164,308
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		<u><18 951 375,870></u>	<u>< 20 187 412,860 ></u>
Variation de stock PF		296 192,864	< 51 009,021>
Achats d'approvisionnements consommés	4.3	<9 269 990,415>	< 11 561 823,520>
Charges du Personnel	4.4	<5 190 062,534>	< 4 906 997,965>
Dotation aux amortissements et aux provisions	4.5	<3 293 397,560>	< 2 387 887,345>
Autres charges d'exploitation	4.6	<1 494 118,224>	< 1 279 695,010>
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 132 636,293	2 297 751,447
Charges financières nettes	4.7	<1 775 158,524>	< 1 467 159,613>
Autres gains ordinaires		12 498,062	153 553,377
Autres pertes ordinaires	4.8	<2 544,581>	< 75 273,374>
Résultat des activités ordinaires avant impôts		1 367 431,251	908 871,837
Impôts sur les bénéfices (-)		<405 107,050>	< 241 369,200>
Résultat net de l'exercice		962 324,201	667 502,637
Effet des modifications comptables			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		962 324,201	667 502,637
<i>Les notes aux états financiers font partie intégrante des états financiers</i>			

PLASTICUM Tunisie SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025
(En Dinars)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	Notes	DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE	
		2025	2024
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
Résultat net		962 324,201	667 502,637
Ajustement pour :			
Plus-value sur cession d'immobilisations	-		< 151 000,000>
Moins-value sur cession d'immobilisations	-		11 264,005
Intérêts comptabilisés et non payés	-		85 093,948
Intérêts comptabilisés au cours de l'exercice précédent et payés au cours de l'exercice courant	-		< 193 113,579>
Amortissements et provisions	3 299 928,100		2 387 887,345
Provisions passifs	<35 398,283>		0,000
Variation des autres actifs non courants	8 250,217		1 737,501
Quote-part subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	<33 592,004>		< 64 027,640>
Variation des :			
Stocks	<370 494,516>		708 989,145
Clients et comptes rattachés	<4 308 506,654>		339 515,948
Autres actifs courants	3 100 132,880		< 16 098,955>
Fournisseurs et autres dettes d'exploitation	<2 519 457,187>		2 278 485,446
Perte de change sur compte en devise	416 115,144		0,000
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		519 301,898	6 056 235,801
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelle	<3 505 790,653>		< 2 712 260,721>
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financière	0,000		< 654 013,233>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,000		186 599,000
<u>Flux de trésorerie provenant de l'investissement</u>	<3 505 790,653>		< 3 179 674,954>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Remboursement des comptes courants	<37 158,000>		< 51 320,833>
Remboursement de l'emprunt obligataire	<460 000,000>		< 460 000,000>
Décaissements provenant de la distribution de dividendes	<660 224,000>		< 1 185 440,000>
Encaissements provenant des emprunts non courants	3 663 674,541		1 000 000,000
Encaissements de financements en devises	9 138 232,185		10 374 092,055
Remboursements de financements en devises	<10 181 640,303>		<11 016 998,332>
Encaissement crédits MCNE	12 139 590,086		15 938 573,143
Remboursements crédits MCNE	<8 759 353,311>		< 14 759 463,010>
Remboursement des emprunts non courants	<3 168 559,752>		< 1 730 814,421>
<u>Flux de trésorerie provenant de financement</u>	1 674 561,447		< 1 891 371,398>
Incidences des variations des taux de change sur les Liquidités et équivalents de liquidités	<416 115,144>		
VARIATION DE TRESORERIE	<1 728 042,453>		985 189,449
Trésorerie au début de l'exercice	1 539 877,601		554 688,153
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<188 164,851>		1 539 877,601

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les notes ci-après font partie intégrante des états financiers annuels de la société « **Plasticum Tunisie SA** » arrêtés au 31 décembre 2025 dont le bilan présente un total de 41 576 593,064 dinars, l'état de résultat présente un bénéfice net de l'exercice de 962 324,201 dinars, l'état de flux de trésorerie présente une variation négative de la trésorerie de 1 728 042,453 dinars.

1. Présentation de la société :

La Société « **Plasticum Tunisie SA** » est une société Anonyme qui a été constituée en novembre 2010 avec un capital initial de 76 000 Dinars. Au 31 Décembre 2025, le capital de la société s'élève à 5 927 200 Dinars et la structure de capital se présente comme suit :

Associés	Nombre de parts	Valeur Nominale	Participation en DT	% Dans le Capital
Mr Habib KAMOUN	33 127	100	3 312 700	55,88%
ATD SICAR	8 420	100	842 000	14,20%
FCPP « Innovatech » représenté par Smart Capital SA	12 500	100	1 250 000	21,09%
FCRR FDR II	2 611	100	261 100	4,40%
FCPR CDC CROISSNCE 1	2 611	100	261 100	4,40%
Mr Mohamed KAMOUN	1	100	100	0,01%
Mr Chérif KAMOUN	1	100	100	0,01%
Mr Moez KAMOUN	1	100	100	0,01%
Total	59 272	100	5 927 200	100%

L'activité principale de la société consiste principalement 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.

2. Principes et méthodes comptables :

a. Principes comptables :

La société « **Plasticum Tunisie SA** » applique les principes prévus par le cadre conceptuel du système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, Il s'agit en particulier des hypothèses et conventions suivantes :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- Convention de l'entité ;

- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention du coût historique ;
- Convention de la réalisation de revenu ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'objectivité ;
- Convention de la permanence des méthodes ;
- Convention de l'information complète ;
- Convention de prudence ;
- Convention de l'importance relative ; et
- Convention de la prééminence du fond sur la forme,

Les états financiers sont établis en dinars Tunisien.

b. Bases de mesure et méthodes comptables :

Les principes et méthodes comptables de bases adoptés par la société « **Plasticum Tunisie SA** » pour la prise en compte, la mesure et la présentation des transactions et événements de l'exercice se résument comme suit :

b.1. Les immobilisations et amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leurs durées de vie estimées selon le mode linéaire.

Les immobilisations corporelles sont amorties aux taux suivants :

Immobilisation	Taux
Certifications	33,33%
Sites Web	33,33%
Constructions	5%
Installations générales, agencements & aménagement des constructions	10%
Matériels et outillages industriels	10%
Pièces de rechanges moules	20%
Matériels de Bureau	20%
Matériels de transport	20%
Matériels informatiques	33,33%

b.2. Les stocks :

Les stocks sont évalués au coût d'acquisition ou de production, déterminé conformément aux dispositions du système comptable tunisien.

Les matières premières et consommables sont valorisées au coût moyen pondéré, incluant le prix d'achat majoré des frais accessoires directement imputables à l'acquisition.

Les produits en cours (semi-finis) et les produits finis sont valorisés au coût de production, comprenant le coût des matières consommées, les charges directes de production ainsi qu'une quote-part des charges indirectes de production raisonnablement rattachées au cycle de fabrication, à l'exclusion des charges anormales et des frais financiers.

Les stocks sont évalués à la valeur la plus faible entre le coût et la valeur nette de réalisation. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure au coût.

b.3. Les emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique « passifs non courants ». La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

b.4. Opérations en monnaie étrangère

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

A la date de clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaie étrangère font l'objet d'une actualisation au cours de change interbancaire de la Banque Centrale de Tunisie. Les plus ou moins-values de change sont constatées en résultat de l'exercice.

Le cours d'un Euro s'est établi au 31 décembre 2025, à 3,3744 dinars.

b.5. La comptabilisation des revenus :

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

b.6. L'impôt sur les sociétés :

La société bénéficiaire est soumise à l'impôt selon les règles du droit commun, La méthode de constatation de la charge d'impôt sur les sociétés est celle de l'impôt exigible.

3. Notes sur le bilan

3.1 Immobilisation incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Logiciels	386 832,002	358 021,002
Certification	489 268,300	460 155,800
Total	876 100,302	818 176,802
Moins : Amortissements	- 598 187,377	- 457 327,109
Immobilisations incorporelles nettes	277 912,925	360 849,693

3.2 Immobilisation corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Matériel et outillage industriel	18 901 148,119	18 372 189,989
Constructions	5 951 518,303	5 951 518,303
Moules	7 524 036,623	5 286 252,936
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 590 153,630	2 770 161,838
Terrains bâtis	602 977,800	602 977,800
Matériels de transport de personnes	822 836,195	665 689,756
Matériel de transport de biens	147 704,933	147 704,933
Matériels informatiques	475 411,289	455 864,836
Equipements de bureau	250 866,790	219 003,234
Pièces de rechanges moules	291 901,847	243 392,957
Avances et acomptes versés aux fournisseurs d'immobilisations	62 966,644	62 966,644
Installations techniques du matériel et outillage	34 010,000	0,000
Valeur brute des Immobilisations corporelles	38 655 532,173	34 777 723,228
Moins : Amortissements	-18 734 569,349	-15 803 695,840
Moins : Provisions pour dépréciation	-62 966,644	
Immobilisations corporelles nettes	19 857 996,180	18 974 027,388

3. 3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Participations dans des filiales étrangères	3 000 188,465	3 000 188,465
Participations locales	9 000,000	9 000,000
Dépôts	1 727,954	1 727,954
Valeur brute des Immobilisations Financières	3 010 916,419	3 010 916,419
Moins : Provisions	-10 437,954	-9 000,000
Immobilisations financières nettes	3 000 478,465	3 001 916,419

3. 4 Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Charges à répartir	23 061,575	31 311,792
Total	23 061,575	31 311,792

3. 5 Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Stocks de produits finis	5 467 115,915	5 170 923,051
Stocks de matières premières	2 414 655,890	2 520 709,847
Stocks en transit	119 691,245	146 774,334
Stock de fournitures de magasin	270 633,801	75 655,853
Emballages	41 363,593	28 902,843
Total	8 313 460,444	7 942 965,928
Moins : Provisions	-445 257,989	-482 682,436
Solde net	7 868 202,455	7 460 283,492

3.6 Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Clients ordinaires	7 265 476,205	6 375 774,627
Clients douteux ou litigieux	80 547,110	42 193,373
Clients avoirs à établir	214,565	0,000
Total	7 346 237,880	6 417 968,000
Moins : Provisions	-80 112,666	-41 192,128
Solde net	7 266 125,214	6 376 775,872

Le solde de la rubrique « Clients ordinaires » se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
DAV TUNISIE	232 397,635	382 840,008
VALEO SC2N	0,000	8 634,751
LECTRIC	7 794,936	5 314,326
AVO CARBON	64 355,373	165 734,294
SCEET	106 776,949	98 368,710
CLERPREM SARL	3 833 858,175	3 382 919,526
CLERPREM SPA	62 124,587	32 969,828
STIB TUNIS	65 184,888	364,136
ACTIA AUTOMOTIVE	179 303,055	184 076,397
VALEO TUNISIE	0,000	21 371,156
MARQUARDT AUTOMATIVE TUNISIE	<55 866,377>	<89 949,449>
ASTEELFLASH TUNISIE SA	1 695 369,363	1 605 406,691
ASTEELFLASH FRANCE	149 951,670	230 368,352
UFI FILTERS spa	329 004,000	155 751,148
SOFIMA FILTERS	46 099,995	19 680,294
Valeo Electric and Electronic	57 152,675	41 013,115
PLASTICUM MAROC Industries (PMI)	482 247,988	125 389,546
VISTEON PORTUGUESA	3 377,775	0,000
SOMOCA	0,405	61,541
TECHNIPLAST	3 824,997	0,000
STEG	2 518,116	0,000
Autres	0,000	5 460,258
Total	7 265 476,205	6 375 774,628

3. 7 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	Provision	Solde net 31/12/2025	Solde net 31/12/2024
Fournisseurs avances et acomptes	345 211,445	-17 657,750	327 553,695	228 485,183
Charges constatées d'avance	52 720,747		52 720,747	54 559,556
Report d'impôts	0,000		0,000	14 453,479
Débiteur divers SPID Tunisie SA	182 547,070	-182 547,070	0,000	1 000,000
Etat subvention à recevoir	634 150,176		634 150,176	634 150,176
Personnel avances et acomptes	4 200,000		4 200,000	25 800,000
Report de TVA	587 457,719		587 457,719	447 116,039
Débiteurs divers GTM	122 678,095	-117 652,609	5 025,486	121 725,921
STEG avance sur consommation	75 556,091		75 556,091	75 556,091
Produits à recevoir	199 022,112		199 022,112	20 698,616
Fournisseurs emballages à rendre	250,500		250,500	250,500
TVA déductible	875,633		875,633	779,145
Compte d'attente	6 441,364	-861,364	5 580,000	-1 668,599
Prêt caisse nationale de sécurité sociale	1 204,586	-1 204,586	0,000	1 204,586
Total	2 212 315,538	-319 923,379	1 892 392,159	1 624 110,694
Moins : Provisions				
Total	2 212 315,538	-319 923,379	1 892 392,159	1 624 110,694

3. 8 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	Provision	Solde net au 31/12/2025	Solde net au 31/12/2024
BTK agence siège EURO	329 484,278		329 484,278	507 676,942
ATTIJARI EURO	999 997,704		999 997,704	787 498,462
ZITOUNA EURO	43 906,377		43 906,377	61 806,255
ZITOUNA TND	14 108,357		14 108,357	61 795,677
Blocage	23 957,685	-23 957,685	0,000	367 332,685
Régies d'avances	959,641	-959,641	0,000	1 159,641
Caisse	2 574,411		2 574,411	1 045,527
ATB	352,964		352,964	352,964
Total	1 415 341,417	-24 917,326	1 390 424,091	1 788 668,153

3.9 Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Capital social	5 927 200,000	5 927 200,000
Réserves légales	559 878,821	526 503,690
Primes d'émission	6 677 826,000	6 677 826,000
Résultats reportés	771 285,042	848 421,534
Modification comptable	3 762 665,393	3 762 665,393
Subvention d'investissement	190 736,848	224 328,852
Capitaux propres avant résultat	17 889 592,104	17 966 945,469
Résultat de la période	962 324,201	667 502,637
Capitaux propres avant affectation	18 851 916,305	18 634 448,106

3. 10 Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Emprunts bancaires	5 071 334,850	4 265 891,770
Obligations convertibles en actions Smart Capital	1 500 000,000	1 500 000,000
Obligations convertibles en actions caisse des dépôts et consignations	0,000	460 000,000
Emprunts leasing	326 448,834	454 155,620
Total	6 897 783,684	6 680 047,390

3. 11 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Fournisseurs d'exploitation étrangers	1 073 456,805	2 359 235,070
Fournisseurs locaux	1 170 419,434	1 651 920,222
Fournisseurs - effets à payer	1 940,600	1 940,600
Total	2 245 816,839	4 013 095,892

3. 12 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Engagement fiscal	0,000	14 595,957
Personnel rémunérations dues	7 548,325	1 369,308
Provision pour congés payés	88 296,048	62 070,320
Etat retenues à la source et taxes à payer	435 413,298	633 726,349
Compte courant actionnaire Habib KAMOUN	221,000	9 247,000
Dividendes à payer	301 040,000	0,000
Jetons de présence	25 250,000	23 250,000
Clients avoirs à établir	0,000	-214,565
Caisse nationale de sécurité sociale	302 515,549	264 044,811
Charges à payer	102 720,972	74 842,999
Report d'impôt sur la société	170 556,110	0,000
Etat contribution sociale de solidarité à payer	-0,015	-0,015
Total	1 433 561,287	1 082 932,164

3. 13 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Financement en devises	2 712 703,906	3 699 497,788
Crédit MCNE	6 012 705,509	3 161 306,336
Échéance à moins d'un an	1 308 713,385	1 491 333,045
Échéance à moins d'un an sur obligations convertibles en actions	460 000,000	460 000,000
Intérêts courus	23 885,883	85 093,948
Total passifs financiers	10 518 008,683	8 897 231,117
 BTK TND	 1 267 342,958	 219 207,782
ATTIJARI TND	336 163,308	29 582,770
Total concours bancaires	1 603 506,266	248 790,552
Total	12 121 514,949	9 146 021,669

4. Notes sur l'état de résultat

4.1 Revenus

Les revenus s'élèvent, au 31 décembre 2025, à 21 971 620,603 dinars, contre 22 340 907,333 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Ventes injections	19 187 917,065	20 064 654,210
Ventes moules	2 783 703,538	2 276 253,123
Total	21 971 620,603	22 340 907,333

4.2 Autres revenus

Les autres produits d'exploitation présentent un solde de 112 391,560 dinars au 31 décembre 2025, contre 144 256,975 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Ventes énergies STEG	2 113,543	0,000
Quote-part de subventions d'investissement	33 592,004	64 027,640
Remboursements des assurances	75 675,633	78 573,985
Subvention d'exploitation	1 010,380	1 655,350
Total	112 391,560	144 256,975

4.3 Achats consommés

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent, au 31 décembre 2025, 9 269 990,415 dinars, contre 11 561 823,520 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Achat de matières premières plastiques	7 258 555,228	8 680 339,991
Achats emballages	661 208,931	690 335,362
Eau, électricité, gaz	600 157,822	751 997,137
Transport sur achat	301 673,446	311 446,795
Achat de fournitures et de matières consommables	362 194,721	227 815,166
Frais de sous-traitance	6 626,665	38 943,015
Achats inserts et composants	87 844,649	78 290,330
Fournitures de bureau	26 932,395	30 896,982
Frais de transit	30 377,382	32 381,332
Achat fournitures de nettoyage	8 720,828	7 984,419

Variation du stock de fourniture consommable injection	-12 460,752	19 073,826
Variation du stock des pièces de rechange	-194 977,948	-30 480,385
Variation du stock de Matières premières	133 137,046	722 799,550
Total	9 269 990,415	11 561 823,520

4.4 Charges du personnel

Les charges du personnel totalisent, au 31 décembre 2025, 5 190 062,534 dinars, contre 4 906 997,965 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Salaires	4 256 628,528	4 020 498,333
Caisse nationale de sécurité sociale patronale	631 374,367	568 068,034
Autres charges de personnel	261 180,683	303 416,660
Congés payés	26 225,728	361,710
Caisse nationale de sécurité sociale président directeur général	14 653,228	14 653,228
Total	5 190 062,534	4 906 997,965

4.5 Dotation aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements totalisent, au 31 décembre 2025, 3 293 397,560 dinars, contre 2 387 887,345 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 071 733,777	2 710 112,421
Dotations aux résorptions des charges reportées	28 867,743	35 912,711
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers (blocages bancaires)	24 917,326	0,000
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	62 966,644	0,000
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (dépôts et cautionnements)	1 437,950	0,000
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes débiteurs (GTM)	117 652,609	0,000
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes fournisseurs débiteurs	17 657,750	0,000

Dotation aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	2 065,950	0,000
Dotation aux provisions sur dépréciation des créances clients	38 920,541	0,000
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	99 371,209	398 004,656
Reprise sur provisions pour dépréciations	-172 193,939	-756 142,443
Total	3 293 397,560	2 387 887,345

4.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent, au 31 décembre 2025, 1 494 118,224 dinars, contre 1 279 695,010 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Assurances	306 095,574	257 097,266
Transport sur ventes	176 986,463	222 838,814
Honoraires	237 292,360	232 373,865
Entretiens et réparations	70 008,873	60 305,414
Voyages et déplacements	94 513,289	80 205,435
Services bancaires	162 947,025	138 844,767
Etat, impôts et taxes	92 093,638	54 631,943
Intérêts et amendes sur dettes fiscales et sociales	72 856,515	21 199,766
Frais d'hébergement et concessions de logiciels	1 036,020	9 971,120
Frais postaux et frais de télécommunications	44 697,699	37 633,698
Frais de carburant	56 264,441	41 694,457
Jetons de présence	45 000,000	45 000,000
Enlèvements de déchets	5 104,852	5 622,466
Locations	4 630,000	1 230,000
Publicités	2 800,000	400,000
Divers	150,410	0,000
Maintenance logiciels	121 641,066	70 645,999
Total des autres charges d'exploitation	1 494 118,224	1 279 695,010

4.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent, au 31 décembre 2025, 1 775 158,524 dinars, contre 1 467 159,613 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Charges d'intérêts	1 525 182,986	1 350 437,534
Pertes de changes latentes	111 748,213	241 962,651
Pertes de changes	335 213,506	25 217,340
Gains de change	-292 488,081	-33 732,821
Gains de change latents	95 501,900	-116 725,091
Total	1 775 158,524	1 467 159,613

4.8 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires totalisent, au 31 décembre 2025, 2 544,581 dinars, contre 75 273,374 dinars au 31 décembre 2024 et se détaillent comme suit :

	31/12/2025	31/12/2024
Contribution sociale de solidarité	0,000	60 358,143
Perte nette sur cession d'immobilisation	0,000	11 264,005
Pertes ordinaires	921,862	0,000
Pertes sur éléments non récurrents	1 622,719	3 651,226
Total	2 544,581	75 273,374

PLASTICUM Tunisie SA
Tableau de variation des immobilisations et des amortissements au 31 décembre 2025
(Montants libellés en Dinars)

	Valeurs brutes				Amortissements					VCN
	01/01/25	Acquisiti ons	Cessio ns	31/12/25	01/01/25	Dotation	Prov	Régul	31/12/25	31/12/25
<u>Immobilisations Incorporelles</u>	818 177	57 924		876 100	457 327	140 860			598 187	277 913
Certification	460 156	29 113		489 268	100 748	134 236			234 984	254 285
Logiciels administratifs	93 459	28 811		122 270	92 089	6 553			98 642	23 628
Logiciels industriels	264 562	0		264 562	264 490	72			264 562	0
<u>Immobilisations Corporelles</u>	34 777 723	3 877 809		38 655 532	15 803 696	2 930 874			18 797 536	19 857 996
Terrain bâtis	602 978			602 978						602 978
Installations générales Locaux administratifs	6 977	0		6 977	5 362	621			5 983	994
Installations générales Locaux industriel	215 300	722 973		938 273	33 202	49 980			83 181	855 092
Installations techniques M&O	0	34 010		34 010	0	2 140			2 140	31 870
Pièces de rechange moules	243 393	48 509		291 902	122 191	35 491			157 681	134 221
Matériels & Outillages Industriels	18 372 190	528 958		18 901 148	9 354 337	1 499 896			10 854 234	8 046 914
Moules & autres pièces de rechanges	5 286 253	2 237 784		7 524 037	2 106 880	541 831			2 648 711	4 875 325
Matériel de transport de biens	147 705	0		147 705	112 233	12 020			124 252	23 453
Matériel de transport de personnel	665 690	157 146		822 836	167 363	149 519			316 882	505 954
Installation générale AA DIVERS	2 547 885	97 019		2 644 904	829 229	251 815			1 081 045	1 563 859
Equipement de bureaux	219 003	31 864		250 867	186 982	16 711			203 693	47 174
Matériel informatique	455 865	19 546		475 411	317 209	74 087			391 295	84 116
Construction	5 951 518	0		5 951 518	2 568 708	296 763			2 865 471	3 086 047
Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations	62 967			62 967			62 967		62 967	0

PLASTICUM Tunisie SA
Tableau de variation des capitaux propres au 31 décembre 2025
(Montants libellés en Dinars)

DESCRIPTION	Capital social	Réserves Légales	Résultats reportés	Modifications comptables	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2024	5 927 200	7 204 330	848 422	3 762 665	224 329	667 503	18 634 448
Affectation du résultat 2024(*)			667 503			- 667 503	0
Réserves Légales 2025		33 375	- 33 375				0
Distribution des dividendes			- 711 264				- 711 264
Quote-part de la subvention inscrite au compte de résultat					- 33 592		- 33 592
Résultat de l'exercice 2025						962 324	962 324
Solde au 31/12/2025	5 927 200	7 237 705	771 285	3 762 665	190 737	962 324	18 851 916

Rapport général du Commissaire aux comptes Exercice clos le 31 décembre 2025

I- Rapport sur l'audit des états financiers

A- Opinion sans réserve

En exécution de la mission que vous nous avez confiée lors de votre Assemblée Générale Ordinaire tenue le 28 juillet 2025 nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **Plasticum Tunisie SA** » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2025, 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 des capitaux propres positifs de 18 851 916 dinars y compris le résultat positif de l'exercice s'élevant à 962 324 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « **Plasticum Tunisie SA** » au 31 décembre 2025, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

B – Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) 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.

C – Question clé de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les points qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Ces questions ont été traitées dans le cadre de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et lors de la formation de notre opinion sur ceux-ci. Nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

C1 - Valorisation des stocks de produits finis et semi-finis

Au 31 décembre 2025, les stocks de produits finis et semi-finis s'élèvent à 5 467 116 dt, représentant environ 13,2 % du total de l'actif.

La valorisation de ces stocks repose en grande partie sur des traitements manuels, notamment en ce qui concerne la détermination des coûts de production et l'évaluation des dépréciations. Cette dernière implique le recours à des estimations significatives de la direction, en particulier s'agissant de l'évolution attendue des prix de vente et des taux de rotation des stocks.

Compte tenu :

- de l'importance relative de ce poste dans les états financiers,
- du recours à des jugements significatifs dans l'estimation des dépréciations liées à la rotation des stocks,
- et de la sensibilité de la valorisation aux hypothèses retenues,

nous avons considéré la valorisation des stocks de produits finis et semi-finis comme une question clé de l'audit.

Nos travaux ont notamment consisté à :

- prendre connaissance et apprécier les procédures mises en place par la direction pour la valorisation des stocks;
- analyser la méthodologie retenue pour la détermination des dépréciations, notamment les critères utilisés pour estimer les prix de vente nets réalisables et les niveaux de rotation ;
- tester, sur la base d'échantillons, la fiabilité des données utilisées dans les calculs de valorisation;

Les informations relatives aux stocks et aux méthodes de valorisation associées sont présentées dans la note « **3.5 Stocks** » des états financiers.

C2 - Fiabilité des soldes d'ouverture des comptes tiers dans le cadre de la migration du système d'information

Dans le cadre de notre première année de mandat en qualité de commissaire aux comptes, nous avons porté une attention particulière à la fiabilité des soldes d'ouverture, notamment ceux relatifs aux comptes clients et fournisseurs.

La société a procédé à une migration vers un nouveau système d'information Sage X3. Cette migration s'est traduite par une reprise des soldes d'ouverture sans le niveau de détail habituellement disponible au sein des balances auxiliaires, en particulier pour les comptes de tiers.

Dans ce contexte, la justification des soldes d'ouverture a nécessité la mise en œuvre de travaux spécifiques de reconstitution, reposant en partie sur l'analyse des écritures des exercices antérieurs.

Compte tenu du caractère initial de notre mission, des difficultés liées à la migration du système d'information et de l'importance des comptes de tiers dans les états financiers, nous avons considéré la fiabilité des soldes d'ouverture des comptes clients et fournisseurs comme une question clé de l'audit.

Nos travaux ont notamment consisté à :

- procéder à des travaux de reconstitution des soldes d'ouverture à partir des données historiques disponibles ;
- effectuer des rapprochements entre les soldes repris et les balances auxiliaires des exercices antérieurs ;
- examiner les travaux en cours de la direction relatifs à la fiabilisation des comptes de tiers.

À la date de notre rapport, les travaux de fiabilisation des comptes de tiers engagés par la direction ne sont pas totalement finalisés.

Les informations relatives aux comptes de tiers sont présentées dans la note « 3.6 Clients et comptes rattachés » et la note « 3.11 fournisseurs et comptes rattachés » des états financiers.

D – Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus exprimée, il y a lieu de préciser les éléments suivants :

- Au titre de l'exercice 2025, la société « Plasticum Tunisie S.A » a enregistré une provision pour dépréciation des comptes d'actifs pour une valeur totale de 364 990 dinars, ainsi qu'une reprise sur provisions antérieures pour dépréciations d'actifs pour une valeur totale 172 194 dinars, soit un effet net sur le résultat de l'exercice comptable, s'élevant à 192 796 dinars.

Les informations relatives à la composition de ces provisions sont présentées dans la note « **4.5 Dotations aux amortissements et provisions** » des états financiers.

- Les états financiers arrêtés au 31/12/2025 correspondent aux états financiers individuels de la société « Plasticum Tunisie S.A ». La société détient une participation de 36 % dans le capital d'une société de droit marocain « **PMI** », laquelle a été comptabilisée en tant que participation stratégique, sans application de la méthode de mise en équivalence.

Nous rappelons que, conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne NCT 41 «Participations dans les entreprises associées et états financiers consolidés», l'existence d'une influence notable est présumée lorsque la participation dépasse certains seuils, sauf justification contraire dûment étayée.

L'appréciation de l'existence ou non d'une influence notable relève de la responsabilité de la Direction et du Conseil d'Administration, lesquels doivent se prononcer sur le traitement comptable retenu sur la base d'une analyse documentée des faits et circonstances.

À la date d'arrêté des présents états financiers, l'évaluation de ces éléments repose sur les informations communiquées par la Direction.

D - Rapport de gestion

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 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, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

E -Responsabilité 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 en Tunisie ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude 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, 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 aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

F - Responsabilité 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 ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les 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.

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.

A- 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 efficience incombent à la gérance.

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

B- 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 à la direction.

C- Dépôts des états financiers au Registre National des Entreprises

La société a déposé au registre National des entreprises, ses états financiers de l'exercice 2024, conformément aux dispositions de la loi n°52-2018 du 29 octobre 2018 relative au registre national des entreprises.

Tunis, le 10 juin 2026

**BUSINESS ADVICE & ASSURANCE -
B2A**

Cyrine Ben Romdhane Ep Ben Mlouka

Rapport spécial sur les conventions réglementées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions réglementées conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos 31 décembre 2025.

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.

Par application des dispositions des articles 200 et 475 du Code des sociétés commerciales, nous n'avons pas été avisés de conventions mentionnées dans le cadre des articles sus-mentionnés.

Par ailleurs, lors de nos investigations, nous avons relevé les conventions détaillées ci-dessous. Nous vous informons que ces conventions ont été soumises à votre approbation dans le cadre du présent rapport spécial, conformément aux dispositions légales applicables.

Il vous appartient d'en apprécier l'intérêt pour la société et de statuer sur leur approbation.

A- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures et qui se poursuivent au cours l'exercice 2025

- **Compte-courants associés Mr Habib Kamoun**

Les opérations inscrites au niveau du compte courant de l'actionnaire Mr Habib KAMOUN, au cours de l'exercice 2025, se détaillent comme suit :

- Un report à nouveau créateur de 9 247 Dinars ;
- Des paiements par Mr Habib KAMOUN des fournisseurs de la société « PLASTICUM TUNISIE SA » pour un montant de 28 132 Dinars ; et
- Des remboursements par la société « PLASTICUM TUNISIE SA » à Mr Habib KAMOUN pour un montant de 37 158 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2025, le solde du compte courant de l'actionnaire Mr Habib KAMOUN se trouve créateur de 221 Dinars.

- **Compte débiteurs divers « GTM SARL »**

Les opérations inscrites au niveau du compte débiteurs divers « GTM SARL », filiale de la société « PLASTICUM TUNISIE SA » au cours de l'exercice 2025 se détaillent comme suit:

- Un report à nouveau débiteur de 121 726 Dinars ; et
- Des paiements des charges de la société « GTM SARL » pour un montant de 952 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2025, le solde du compte débiteurs divers « GTM SARL », se trouve débiteur de 122 678 Dinars.

Au titre de l'exercice 2025, cette créance a été provisionnée à hauteur de 117 653 dinars.

- **Transactions réalisées avec la filiale « PMI »**

Les opérations inscrites au niveau du compte client « PMI », filiale de la société « PLASTICUM TUNISIE SA » au cours de l'exercice 2025 se détaillent comme suit :

- Solde à nouveau débiteur pour un montant de 125 390 dt
- Des ventes pour un montant de 358 508 ;
- Une perte de change d'un montant de 1 650 Dinars.

De ce fait, au 31 Décembre 2025, le solde du compte débiteurs divers « PMI », se trouve débiteur de 482 248 Dinars.

Il convient de signaler qu'aucune convention entre PMI et Plasticum Tunisie Sa n'a été formalisée afin de préciser l'étendue de la relation commerciale et les mécanismes de facturation.

- **Convention relative à l'émission d'obligations convertibles en actions (OCA) souscrites par le Fonds d'Investissement Spécialisé Innovatech, représenté par la société de gestion Smart Capital**

La société SMART Capital SA, gestionnaire du Fonds « Innovatech », a souscrit à 15 000 obligations convertibles en actions au prix de cent dinars chacune. Ces obligations convertibles en actions ont été émises à l'occasion du renforcement des fonds propres et quasi-fonds propres de la société Plasticum Tunisie SA.

Les conditions d'émission de ces Obligations convertibles en actions ont été définies par l'assemblée Générale Extraordinaire réunie en date du 14/04/2022.

Au titre de l'exercice 2025, le Solde créditeur du compte fournisseur « Innovatech » totalise 192 003 dinars et se détaille comme suit :

- Solde créditeur reporté au 01/01/2025 : 51 675 dinars
- Charges d'intérêts facturés : 335 415 dinars
- Avoir sur facturation 2024 : (48 467) dinars
- Remboursement d'intérêts : (146 620) dinars

- **Convention relative à l'émission d'obligations convertibles en actions (OCA) souscrites par la Caisse de dépôts et Consignations (CDC)**

La Caisse de dépôts et Consignations (CDC), a souscrit à 23 000 obligations convertibles en actions au prix de cent dinars chacune. Ces obligations convertibles en actions ont été émises à l'occasion du renforcement des fonds propres et quasi-fonds propres de la société Plasticum Tunisie SA.

Les conditions d'émission de ces Obligations convertibles en actions ont été définies par l'assemblée Générale Extraordinaire réunie en date du 27/06/2016.

Au titre de l'exercice 2025, la société Plasticum Tunisia SA a honoré toutes les échéances en principal pour le montant de 460 000 dinars et remboursé une charge d'intérêt annuelle totalisant 72 933 dinars.

Le solde non échu au titre de cet emprunt obligataire, totalise, au 31/12/2025, 460 000 dinars.

B-Opérations réalisées relatives à des conventions conclues en 2025

- **Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :**
 - La rémunération de Monsieur Habib KAMOUN en sa qualité de Président Directeur Général s'élève au cours de l'exercice 2025 en brut et en net à respectivement 471 407 Dinars et 288 709 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 10 juin 2026

**BUSINESS ADVICE & ASSURANCE
-B2A-**

Cyrine Ben Romdhane Ben Mlouka