

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE -CNP-

Siège Social : 39, Avenue Kheireddine Pacha BP 33 -1002 Tunis

Le Comptoir National du Plastique -CNP-, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire tenue en date 29 mai 2026. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial Mr Nahi BOUSSOFFARA (Excellence d'expertise comptable) et Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit & de Consultant).

Bilan

Exprimé en dinar Tunisien

ACTIFS	Notes	2025	2024
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	1	676 615,481	604 385,096
Moins : Amortissements		-532 910,356	-433 728,428
		143 705,125	170 656,668
Immobilisations corporelles	2	83 392 788,343	80 091 156,324
Moins : Amortissements		-37 096 468,928	-32 192 528,712
		46 296 319,415	47 898 627,612
Immobilisations financières	3	16 430 344,492	16 471 756,125
Moins : Provisions		-12 116,742	-12 116,742
		16 418 227,750	16 459 639,383
Total des actifs immobilisés		62 858 252,290	64 528 923,663
Autres actifs non courants	4	2 480,594	63 934,582
Total des actifs non courants		62 860 732,884	64 592 858,245
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	27 036 081,750	22 333 559,506
Clients & comptes rattachés	6	14 688 110,791	16 341 645,860
Moins : Provisions		-2 378 744,769	-2 378 744,769
		12 309 366,022	13 962 901,091
Autres actifs courants	7	5 981 587,130	9 372 218,886
Placements & autres actifs financiers	8	0,000	300 000,000
Liquidités & équivalents de liquidités	9	582 252,105	4 555 546,834
Total des actifs courants		45 909 287,007	50 524 226,317
Total des actifs		108 770 019,891	115 117 084,562

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE

Etats financiers arrêtés au 31-12-2025

Bilan

Exprimé en dinar Tunisien

Capitaux propres & passifs	Notes	2025	2024
<u>Capitaux propres</u>	10		
Capital social		8 470 025,000	8 470 025,000
Réserves légales		325 000,000	325 000,000
Réserves générales		16 990 412,241	17 498 613,741
Réserves soumises au régime fiscal particulier		8 361 895,322	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement		895 475,000	895 475,000
Réserve spéciale de réévaluation		1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissement		1 883 933,963	1 796 969,000
-Subventions d'investissement inscrit au résultat		-1 435 705,778	-1 358 645,020
Résultats reportés		8 701 954,820	11 748 335,720
Total des capitaux propres avant résultat		45 338 251,414	48 882 929,609
Résultat net de l'exercice		209 456,137	-3 046 380,900
Total des capitaux propres avant affectation		45 547 707,551	45 836 548,709
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	11	12 296 791,224	15 836 267,433
Provisions	12	51 793,209	51 793,209
Total des passifs non courants		12 348 584,433	15 888 060,642
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs & comptes rattachés	13	11 902 993,718	11 246 982,024
Autres passifs courants	14	1 915 492,055	1 759 575,612
Concours bancaires & autres passifs financiers	15	37 055 242,134	40 385 917,575
Total des passifs courants		50 873 727,907	53 392 475,211
Total des passifs		63 222 312,340	69 280 535,853
Total des capitaux propres & passifs		108 770 019,891	115 117 084,562

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE

Etats financiers arrêtés au 31-12-2025

Etat de résultat

(Période du 01/01/2025 au 31/12/2025)

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	Notes	2025	2024
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	16	71 854 363,494	75 608 353,079
Autres produits d'exploitation	17	123 928,758	87 973,100
Total des produits d'exploitation		71 978 292,252	75 696 326,179
<u>Charges d'exploitation</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours (en + ou en -)		-6 454 814,080	1 386 632,596
Achats de matières et fournitures consommés	18	60 253 715,266	60 202 265,187
Charges de personnel	19	6 300 651,364	6 249 699,422
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	5 209 603,665	4 155 373,485
Autres charges d'exploitation	21	3 169 106,775	3 400 819,306
Total des charges d'exploitation		68 478 262,990	75 394 789,996
Résultat d'exploitation		3 500 029,262	301 536,183
Charges financières nettes	22	-5 652 101,503	-5 038 423,836
Produits des placements	23	2 571 297,915	1 604 588,048
Autres gains ordinaires	24	101 430,534	284 127,263
Autres pertes ordinaires	25	-147 142,180	-24 979,511
Résultat des activités ordinaires avant impôt		373 514,028	-2 873 151,853
Impôt sur les sociétés		-163 657,891	-171 829,047
Contribution sociale de solidarité		-400,000	-400,000
Contribution conjoncturelle au profit du budget de l'Etat		0,000	-1 000,000
Résultat des activités ordinaires après impôt		209 456,137	-3 046 380,900
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		209 456,137	-3 046 380,900

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE

Etats financiers arrêtés au 31-12-2025

Etat de flux de trésorerie

(Période du 01/01/2025 au 31/12/2025)

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	2025	2024
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	209 456,137	-3 046 380,900
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	5 209 603,665	4 155 373,485
* Amortissements des subventions d'investissement	-77 060,758	-75 573,100
* Reprise sur amortissements et provisions	0,000	0,000
Variations des :		
* Stocks	-4 702 522,244	-913 559,776
* Créances et comptes rattachés	4 971 789,061	1 164 821,773
* Autres actifs	3 390 631,756	-2 208 396,337
* Fournisseurs et autres dettes	564 038,300	3 366 579,719
Dividendes reçus	-2 548 042,300	-1 572 417,897
Plus ou moins-values de cession	17 622,883	-268 000,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7 035 516,500	602 446,967
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 987 300,315	-21 574 908,805
Encaissements des subventions d'investissement	86 964,963	0,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	216 000,000	268 000,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-10 968,808	-1 810,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	52 380,441	0,000
Dividendes reçus	2 548 042,300	1 572 417,897
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-1 094 881,419	-19 736 300,908
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions	0,000	5 220 025,000
Dividendes versés aux actionnaires	-419 954,590	-296 350,000
Encaissements provenant des emprunts	102 769 852,267	117 380 729,787
Remboursement d'emprunts	-109 825 562,910	-106 016 311,663
Flux de trésorerie affectés aux / provenant des activités de financement	-7 475 665,233	16 288 093,124
Variation de trésorerie	-1 535 030,152	-2 845 760,817
Trésorerie au début de l'exercice	-7 539 232,385	-4 693 471,568
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-9 074 262,537	-7 539 232,385

Notes aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2025

I. Fiche signalétique

- * Exercice : 2025
- * Identifiant Unique : 0004545Y
- * Forme juridique : SA
- * Raison sociale : Comptoir National du Plastique « C.N.P »
- * Date de création : 1958
- * Adresse : route de Tunis km 6.5 4022 Akouda
- * Activité principale : industrie de transformation du plastique
- * Montant du capital : 8 470 025 dinars
- * Répartition du capital social : 100 % participations privées

II. Les principes comptables pertinents appliqués :

*Les états financiers de l'exercice 2025 ont été préparés selon le système comptable des entreprises.

*Les principes comptables généralement admis en Tunisie ont été respectés.

*Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes sont celles préconisées par le système comptable des entreprises.

*Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs coûts d'achat hors T.V.A récupérables, l'amortissement est calculé sur la valeur d'origine.

*La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire.

*Les revenus sont constitués essentiellement par les produits des ventes de produits fabriqués. Ils sont comptabilisés en hors taxes au moment de leur facturation.

*Les opérations libellées en monnaie étrangère sont comptabilisées à la date de leurs dédouanements, elles sont exprimées aux taux de change en vigueur à cette date, le gain ou la perte de change enregistré lors du règlement et résultant de la fluctuation du cours de change. Ce résultat (gain ou perte de change) est pris en compte dans la détermination de résultat net de l'exercice par sa comptabilisation au compte de pertes de change ou au compte de gains de change.

*Les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées à la date de clôture de l'exercice selon le cours de change en vigueur à cette même date.

*Les placements à long terme sont constitués des titres de participation, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leurs coûts, les produits de titres de participation sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leur comptabilisation au compte de produits.

*Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée lorsque la valeur boursière ou la juste valeur est inférieure à la valeur comptable.

*Une reprise sur provisions pour dépréciation des titres de participation est constatée lorsque la valeur comptable est inférieure à la valeur boursière ou la juste valeur dans la limite de la provision constituée.

*Les subventions d'investissement sont destinées à permettre à la société d'acquérir un actif immobilisé relatives à des biens amortissables, ces subventions sont rapportées aux résultats des exercices proportionnellement aux charges d'amortissement.

III. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements	(a)	(b)	(c)	(a) +(b) – (c)
Rubriques	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>	604 385,096	72 230,385	0,000	676 615,481
Logiciel	527 461,746			527 461,746
Logiciel impression complexage	66 835,628	54 079,099		120 914,727
Autres immobilisations incorporelle	10 087,722	2 947,338		13 035,060
Logiciels en cours	0,000	15 203,948		15 203,948
<u>Immobilisations corporelles</u>	80 091 156,324	4 032 046,323	730 414,304	83 392 788,343
Terrains	54 180,000			54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071			21 262,071
Terrains z.i Enfidha	602 265,019			602 265,019
Terrains kairouan	360 470,000			360 470,000
Agencements, aménagements du terrain de la nouvelle usine	303 262,567			303 262,567
Constructions	140 344,755			140 344,755
Constructions nouvelle usine	3 542 568,083			3 542 568,083
Constructions salle impression complexage	523 259,302			523 259,302
Constructions local déchets	444 377,192			444 377,192
Machines outils	37 466 784,484	1 539 269,255		39 006 053,739
Moules	1 255 534,243			1 255 534,243
Machines salle impression complexage	11 223 687,148	476 974,266		11 700 661,414
Machines gravure clichés	2 202 479,190			2 202 479,190
Matériel de manutention	1 021 197,060	58 322,535	132 748,326	946 771,269
Matériel de laboratoires	1 035 793,534	13 842,229		1 049 635,763
Matériel d'emballage	34 693,363			34 693,363
Matériel de manutention salle impression	95 139,617	8 530,161		103 669,778
Matériel de laboratoire encres	0,000	531 995,347		531 995,347
Climatisation laboratoire encres	0,000	13 862,270		13 862,270
Installation air comprimés laboratoire encres	0,000	708,560		708,560
Installation électricité laboratoire encres	0,000	4 758,480		4 758,480
Outillages	395 820,253	1 615,786		397 436,039
Outillage salle impression complexage	32 011,197	3 220,000		35 231,197
Outillage gravure clichés	31 837,761			31 837,761
Agencement,aménagement,outillage	3 175,358			3 175,358
Matériel roulant	1 667 695,612	324 051,753	238 000,000	1 753 747,365
Installations diverses	336 547,613			336 547,613
Agencements,aménagements,installation	4 863 824,975	294 463,159		5 158 288,134
Installation d'eau	980 285,295	6 847,003		987 132,298

Installation d'électricité	2 363 914,067	67 825,460		2 431 739,527
Installation chauffage	71 801,445	4 877,277		76 678,722
Installation manutention	134 719,481			134 719,481
Installation incendie	887 563,627	63 109,273		950 672,900
Installation téléphonique	26 501,339			26 501,339
Installation gaz impression complexage	62 505,408			62 505,408
Installation d'eau impression complexage	63 914,163			63 914,163
Agencement,aménagement,impression	451 603,041	21 559,192		473 162,233
Installation camera impression complexage	23 502,369			23 502,369
Installation électricité impression complexage	231 069,426	3 793,680		234 863,106
Installation incendie impression complexage	92 981,350			92 981,350
Installation réseau	211 254,564			211 254,564
Agencem.aménagement,gravure clichés	72 811,723			72 811,723
Installation groupe eau glacée	1 675 889,855	415 026,731		2 090 916,586
Installation électricité gravure clichés	26 765,250			26 765,250
Installation fluide clim.gravure clichés	34 647,498			34 647,498
Canalisations des eaux pluviales	556 997,091			556 997,091
Système de gestion de l'énergie	12 095,659			12 095,659
Agencement aménagement varex II	1 792 509,146	6 411,240		1 798 920,386
Agencement aménagement bache à eau	286 085,298			286 085,298
Agencement aménagement pont bascule	118 630,002			118 630,002
Installation pont bascule	45 915,843			45 915,843
Installation d'eau varex II	477 740,759	21 394,523		499 135,282
Installation air varex II	33 014,605	3 153,411		36 168,016
Installation électricité varex II	314 574,839			314 574,839
Canalisations raccordement ONAS	0,000	46 021,728		46 021,728
Matériel et mobilier	230 753,280	29 998,072	3 152,802	257 598,550
Matériel informatique	508 210,683	58 401,937		566 612,620
Animaux de service	6 000,000			6 000,000
Projets en cours	0,000	12 012,995		12 012,995
Machines en cours	36 449,176		36 449,176	0,000
M.transport à statut juridique particulier	602 239,645		320 064,000	282 175,645
<u>Immobilisations financières</u>	16 471 756,125	10 968,808	52 380,441	16 430 344,492
Titres de participation	5 563 826,257	10 001,808		5 573 828,065
Titres de participation exonérés	10 754 137,000			10 754 137,000
Dépôt et cautionnement	153 792,868	967,000	52 380,441	102 379,427
TOTAL	97 167 297,545	4 115 245,516	782 794,745	100 499 748,316

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements		(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
Rubriques	Taux amortissement	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution amortissement de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
Logiciel	33,33%	380 408,573	77 140,638		457 549,211
Logiciel impression complexage	33,33%	51 333,214	18 168,930		69 502,144
Autres immobilisation incorporelle	33,33%	1 986,641	3 872,360		5 859,001
Total des amortissements des immobilisations incorporelles		433 728,428	99 181,928	0,000	532 910,356
Agenc.aménageme.terrain nlle usine	5%	61 444,610	14 089,210		75 533,820
Constructions	5%	140 344,755			140 344,755
Constructions nouvelle usine	5%	2 787 817,770	79 475,159		2 867 292,929
Constructions salle impression com	5%	123 813,827	26 162,967		149 976,794
Constructions local déchets	5%	47 306,719	22 218,859		69 525,578
Machines outils	10%	15 679 146,855	2 096 270,523		17 775 417,378
Moules	10%	1 240 897,699	12 232,038		1 253 129,737
Machines impression complexage	10%	4 114 424,521	1 144 509,349		5 258 933,870
Machines gravure clichés	10%	403 956,724	220 247,920		624 204,644
Matériel de manutention	10%	481 300,612	80 797,991	98 819,107	463 279,496
Matériel de laboratoires	10%	486 182,409	69 521,777		555 704,186
Matériel d'emballage	10%	20 108,523	2 001,895		22 110,418
Matériel du manutention impression	10%	23 613,349	9 978,575		33 591,924
Outillages	10%	359 225,569	7 338,419		366 563,988
Outillages impression complexage	10%	6 814,329	3 501,947		10 316,276
Outillage gravure clichés	10%	5 972,416	3 183,777		9 156,193
Agencement,aménagement outillage	10%	1 043,459	317,536		1 360,995
Matériel roulant	20%	1 200 254,313	265 559,235	43 806,681	1 422 006,867
Agencement,aménagement,impress.	5%	96 610,838	23 278,537		119 889,375
Installation camera impression	10%	9 884,900	2 307,677		12 192,577
Installation électricité impression	5%	44 725,060	11 583,093		56 308,153
Installation incendie impression	10%	36 215,848	9 298,135		45 513,983
Installation d'eau impression compl.	5%	12 401,567	3 195,708		15 597,275
Installations diverses	10%	184 572,461	19 504,172		204 076,633
Agencement,aménagements,installation	5%	880 917,528	244 209,641		1 125 127,169
Installation d'eau	5%	888 063,768	35 674,990		923 738,758
Installation d'électricité	5%	1 119 340,624	93 782,670		1 213 123,294
Installation chauffage	10%	46 707,696	4 957,808		51 665,504
Installation manutention	10%	134 719,480			134 719,480
Installation incendie	10%	566 744,794	67 248,186		633 992,980
Installation téléphonique	10%	26 043,562	259,653		26 303,215
Installation gaz impression complex	5%	10 308,976	3 125,271		13 434,247
Matériel et mobilier	10%	146 769,047	15 600,114	2 401,745	159 967,416

Installation réseau	5%	16 282,808	10 562,728		26 845,536
Agencem.aménag.gravure clichés	5%	8 586,346	3 622,086		12 208,432
Installation groupe eau glacée	10%	250 922,803	186 580,312		437 503,115
Install.électricité gravure clichés	5%	2 520,395	1 338,263		3 858,658
Install.fluide clim.gravure clichés	5%	3 257,917	1 732,375		4 990,292
Canalisations des eaux pluviales	5%	48 040,833	27 849,854		75 890,687
Système de gestion de l'énergie	10%	2 220,897	1 209,566		3 430,463
Agencement aménagement varex II	5%	0,000	45 980,746		45 980,746
Agencement aménag.bache à eau	5%	15 658,211	14 304,265		29 962,476
Matériel informatique	33,33%	401 264,683	73 694,041		474 958,724
Agencement aménag.pont bascule	5%	8 748,963	5 931,500		14 680,463
Installation pont bascule	10%	5 752,234	4 591,584		10 343,818
Installation d'eau varex II	5%	0,000	12 104,753		12 104,753
Installation air varex II	5%	0,000	864,979		864,979
Installation électricité varex II	5%	0,000	7 929,010		7 929,010
Matériel de laboratoire encres	10%	0,000	16 119,137		16 119,137
Climatisation laboratoire encres	10%	0,000	618,771		618,771
Installation air comprimé labo encres	5%	0,000	13,492		13,492
Installation électricité laboratoire encres	5%	0,000	45,629		45,629
Animaux de service	20%	2 488,334	1 200,000		3 688,334
Mat.transport.à statut jur.particulier	20%	39 089,680	112 492,861	71 251,035	80 331,506
Total des amortissements des immobilisations corporelles		32 192 528,712	5 120 218,784	216 278,568	37 096 468,928
Total		32 626 257,140	5 219 400,712	216 278,568	37 629 379,284

IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

AU 31 - 12 - 2025

Nature des opérations	
<u>Immobilisations</u>	
1. Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	80 695 541,420
2. Valeur des immobilisations acquises au cours de l'exercice	3 784 212,708
-	84 479 754,128
3. Machines en cours (reclassement de l'encours vers immob.corporelles)	-36 449,176
<u>Total A</u>	84 443 304,952
Valeur d'actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'exercice à la suite de cessions, ou mises hors service.	-373 901,128
<u>Total B</u>	-373 901,128
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A – B)	84 069 403,824
<u>Amortissements</u>	
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements	5 219 400,712
Montant des amortissements au début de l'exercice	32 626 257,140
<u>Total C</u>	37 845 657,852
Aux immobilisations sorties de l'actif à la suite de cession ou mises hors services	145 027,533
Au matériel de transport à statut juridique particulier	71 251,035
<u>Total D</u>	216 278,568
Montant des amortissements à la fin de l'exercice (C – D)	37 629 379,284
Valeurs nettes des immobilisations (A – B) - (C – D)	46 440 024,540

IV. NOTES SUR LE BILAN

ACTIFS NON COURANTS

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles totalisent au 31 décembre 2025 un solde net de 143.705,125 DT contre 170.656,668 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Logiciel	527 461,746	527 461,746
Logiciel impression complexage	120 914,727	66 835,628
Autres immobilisations incorporelles	13 035,060	10 087,722
Logiciel en cours	15 203,948	0,000
Total brut	676 615,481	604 385,096
Amortissements	-532 910,356	-433 728,428
Total net	143 705,125	170 656,668

Les acquisitions de l'exercice concernent des logiciels impressions complexage pour 54.079,099 dinars, d'autres immobilisations incorporelles pour 2.947,338 dinars et des logiciels encours pour 15.203,948 dinars.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2025 un solde net de 46.296.319,415 DT contre 47.898.627,612 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Terrains	1 341 439,657	1 341 439,657
Constructions	4 650 549,332	4 650 549,332
Installations techniques, matériels et outillages industriels (a)	57 318 503,771	54 834 602,384
Matériel de transport (b)	1 753 747,365	1 667 695,612
Autres immobilisations corporelles (c)	18 034 359,578	16 994 629,694
Immobilisations en cours :	12 012,995	0,000
Immobilisations à statut juridique particulier (d)	282 175,645	602 239,645
Total brut	83 392 788,343	80 091 156,324
Amortissements	-37 096 468,928	-32 192 528,712
Total net	46 296 319,415	47 898 627,612

(a) : Les acquisitions de l'exercice 2025 ont porté principalement sur :

* Machines-outils :	1 539 269,255
* Machines salle impression complexage :	476 974,266
* Matériel de manutention :	58 322,535
* Matériel de laboratoires :	13 842,229
* Matériel de manutention salle impression complexage :	8 530,161
* Matériel de laboratoire encres :	531 995,347
* Climatisation de laboratoire encres :	13 862,270
* Installation air comprimé laboratoire encres :	708,560

* Installation électricité laboratoire encres :	4 758,480
* Outillages :	1 615,786
* Outillage salle impression complexage :	3 220,000

L'exercice 2025 a enregistré la cession d'un matériel de manutention complètement amorti dont la valeur d'origine est de 132.748,326 dinars.

(b) : L'exercice 2025 a enregistré l'acquisition de matériel roulant pour 3 987,753 dinars et des cessions de matériel de transport dont la valeur d'origine est de 238.000,000 dinars.

(c) : Les acquisitions de l'exercice 2025 ont porté principalement sur :

* Agencements aménagements et installations :	294 463,159
* Installation d'eau :	6 847,003
* Installation d'électricité :	67 825,460
* Installation chauffage :	4 877,277
* Installation incendie :	63 109,273
* Agencement aménagement salle impression complexage :	21 559,192
* Installation électricité impression complexage :	3 793,680
* Installation groupe glacée :	415 026,731
* Agencement et aménagement varex II :	6 411,240
* Installation d'eau varex II :	21 394,523
* Installation air varex II :	3 153,411
* Canalisations raccordement ONAS :	46 021,728
* Matériel et mobilier :	29 998,072
* Matériel informatique :	58 401,937
* Projets en cours :	12 012,995

L'exercice 2025 a enregistré la cession d'un matériel et mobilier dont la valeur d'origine est de 3.152,802 dinars.

(d) : L'exercice 2025 a enregistré un reclassement du poste immobilisations à statut juridique particulier au poste matériel roulant pour 320.064,000 dinars.

3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières totalisent au 31 décembre 2025 un solde net de 16.418.227,750 DT contre 16.459.639,383 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Titres de participation (a)	5 573 828,065	5 563 826,257
Titres de participation exonérés	10 754 137,000	10 754 137,000
Dépôts et cautionnements versés (b)	102 379,427	153 792,868
Total brut	16 430 344,492	16 471 756,125

Provisions pour dépréciation de dépôts et cautionnements versés	-12 116,742	-12 116,742
Total net	16 418 227,750	16 459 639,383

(a) : L'évolution concerne l'acquisition des titres de participation BIAT pour 10.001,808 dinars.
(b) : La société a versé des cautions en faveur du receveur de la douane pour 967,000 dinars et a récupéré des cautions pour 52.380,441 dinars.

4. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants totalisent au 31 décembre 2025 un solde net de 2.480,594 DT contre 63.934,582 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Frais préliminaires	0,004	0,004
Charges à répartir études Stratégiques	207 565,022	207 565,022
Total brut	207 565,026	207 565,026
Résorptions	-205 084,432	-143 630,444
Total net	2 480,594	63 934,582

ACTIFS COURANTS

5. Stocks

Les stocks totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 27.036.081,750 DT contre 22.333.559,506 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Stock matières premières	16 698 721,089	18 451 012,925
Stock produits finis	10 337 360,661	3 882 546,581
Total	27 036 081,750	22 333 559,506

6. Clients et comptes rattachés

Les créances totalisent au 31 décembre 2025 un solde net de 12.309.366,022 DT contre 13.962.901,091 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Clients ordinaires	11 056 987,312	11 409 713,980
Clients douteux	3 588 713,834	3 051 830,025
Clients- effets à recevoir	42 409,645	1 880 101,855
Total brut	14 688 110,791	16 341 645,860
Provisions	-2 378 744,769	-2 378 744,769
Total net	12 309 366,022	13 962 901,091

7. Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 5.981.587,130 DT contre 9.372.218,886 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Fournisseurs d'exploitation débiteurs	406 029,280	274 859,657
Personnel- avances et acomptes	46 629,560	18 069,560
Etat, impôts sur les sociétés (a)	2 501 298,337	2 972 369,126
Etat T.V.A à reporter (b)	2 392 095,687	5 445 140,326
Etat T.V.A à récupérer (c)	121 472,881	121 472,881
Produits à recevoir	34 468,000	53 737,317
Compte d'attente	2 695,040	4 445,102
Charges constatées d'avance (d)	476 898,345	482 124,917
Total	5 981 587,130	9 372 218,886

(a) : Le solde de 2.501.298,337 dinars représente le report de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2025.

(b) : Le solde de 2.392.095,687 dinars représente le report de la T.V.A au 31/12/2025.

(c) : Le solde de 121.472,881 dinars représente le montant du report de la T.V.A déductible gelé au 31/12/1998.

(d) : Le solde de 476.898,345 dinars représente respectivement les charges relatives à l'exercice 2026 des contrats d'assurance pour 3.858,337 dinars, des intérêts sur emprunts courants bancaires pour 321.405,981 dinars et des charges diverses pour 151.634,027 dinars.

8. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 0 dinars contre 300.000,000 dinars au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Billets de trésorerie	0,000	300 000,000
Total	0,000	300 000,000

9. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 582.252,105 DT contre 4.555.546,834 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Valeurs à l'encaissement	462 765,553	3 781 019,545
S.T.B H-SOUSSE 788/66	16 039,798	22 675,344
B.N.A	14 493,783	14 636,583
ATTIJARI BANK	27 994,585	4 319,729
UNION INTERNATIONAL DE BANQUE	0,000	328 759,333
B.I.A.T CARTE	275,480	830,300
BANQUE TUNISO LYBIEN 573/6	5 034,107	16 128,277

BANQUE TUNISO LYBIEN 219/7	50 013,808	381 337,410
B.I.A.T CASH PAIEMENT	1,366	0,000
COMPTE COURANT POSTAL	1 882,355	2 013,355
CAISSE SIEGE SOCIAL	3 751,270	3 826,958
Total	582 252,105	4 555 546,834

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

10. Capitaux propres

Les capitaux propres totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 45.547.707,551 DT contre 45.836.548,709 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Capital social	8 470 025,000	8 470 025,000
Réserves légales	325 000,000	325 000,000
Réserves générales (a)	16 990 412,241	17 498 613,741
Réserves réglementées et réserves soumises à un régime fiscal particulier	8 361 895,322	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement	895 475,000	895 475,000
Réserves spéciales de réévaluation	1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissement (b)	1 883 933,963	1 796 969,000
Subvention d'investissement inscrit aux comptes de résultat (c)	-1 435 705,778	-1 358 645,020
Résultats reportés (a)	8 701 954,820	11 748 335,720
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	45 338 251,414	48 882 929,609
Résultat de l'exercice	209 456,137	-3 046 380,900
Total des capitaux propres	45 547 707,551	45 836 548,709

La diminution des capitaux propres avant résultat de l'exercice de 3.544.678,195 dinars provient de :

(a) : L'affectation du déficit de l'exercice 2024 pour -3.046.380,900 dinars en résultats reportés et la distribution de 508.201,500 dinars à titre de dividendes et ce, conformément à la 5ème résolution de l'assemblée générale ordinaire du 1^{er} aout 2025.

(b) : Des subventions d'investissements pour 86.964,963 dinars.

(c) : La constatation de la résorption 2025 des subventions d'investissements pour 77.060,758 dinars.

PASSIFS NON COURANTS

11. Emprunts

Les emprunts totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 12.296.791,224 DT contre 15.836.267,433 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Emprunts bancaires BIAT	6 272 571,424	7 428 059,683
Emprunts bancaires ATB	1 680 156,015	3 097 102,127
Emprunts bancaires UIB	4 290 286,713	5 009 256,806
Emprunts auprès d'établissements de leasing	53 777,072	301 848,817
Total emprunts	12 296 791,224	15 836 267,433

12. Provisions

Les provisions totalisent au 31 décembre 2025 le même solde qu'au 31 décembre 2024, soit 51.793,209 DT, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Provisions pour risques & charges	51 793,209	51 793,209
Total	51 793,209	51 793,209

Elle représente la provision constituée au titre d'un litige avec un fournisseur.

PASSIFS COURANTS

13. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 11.902.993,718 DT contre 11.246.982,024 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Fournisseurs ordinaires	4 132 519,721	3 407 518,153
Fournisseurs, effets à payer	7 770 473,997	7 839 463,871
Total	11 902 993,718	11 246 982,024

14. Autres passifs courants :

Les autres passifs courants totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 1.915.492,055 DT contre 1.759.575,612 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation		31/12/2025	31/12/2024
Clients	(a)	467 995,293	245 202,137
Personnel, rémunérations dues		231 713,143	221 887,324
Personnel, dépôts		177,500	177,500
Personnel-charges à payer		0,000	130 321,196
Etat- charges à payer	(b)	231 273,013	267 610,136
Actionnaires- dividendes à payer	(c)	405 249,941	316 978,031
Autres comptes créditeurs	(d)	41 250,000	41 250,000
Divers charges à payer	(e)	537 833,165	516 087,559

Produits constatés d'avance	0,000	20 061,729
Total	1 915 492,055	1 759 575,612

- (a) : Le solde de 467.983,298 dinars représente des avances versées par les clients.
(b) : Le solde de 231.273,013 dinars représente des sommes dues à l'Etat.
(c) : Le solde de 405.249,941 dinars représente les dividendes dus aux actionnaires.
(d) : Le solde de 41.250,000 dinars représente les jetons de présence de l'exercice 2025 dus aux administrateurs.
(e) : Le solde de 537.833,165 dinars représente des diverses charges restant à payer au 31/12/2025.

15. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 37.055.242,134 DT contre 40.385.917,575 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	700 000,000	700 000,000
Emprunts courants bancaires BIAT	16 756 760,253	22 055 620,743
Emprunts courants bancaires ATB	2 785 000,000	3 220 352,810
Emprunts bancaires UIB	2 334 195,280	1 196 470,360
Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT	1 155 488,259	757 416,887
Échéances moins d'un an sur emprunts leasing	99 116,626	203 358,248
Echéance à moins d'un an sur emprunt ATB	1 416 946,112	1 416 946,112
Echéance à moins d'un an sur emprunt UIB	714 197,661	644 613,487
Concours bancaires courants BIAT	956 064,654	878 834,144
Concours bancaires courants UIB	711 614,563	424 318,418
Intérêts courus sur emprunt et dettes	232 109,637	274 226,692
S.T.B sousse 16/7	2 337,567	2 370,584
B.I.A.T khézama compte 107/2	7 439 929,231	6 691 150,236
B.I.A.T khézama compte 625/2	1 667,967	1 667,967
Union international de banques	36 801,890	0,000
Arab Tunisian bank khezama	1 713 012,434	1 918 570,887
Total	37 055 242,134	40 385 917,575

V. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

16. Revenus

Les revenus totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 71.854.363,494 DT contre 75.608.353,079 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de produits finis soumis à la TVA	52 153 521,840	53 895 752,111

Ventes de produits finis exonérées	213 629,440	506 396,850
Ventes de produits finis en suspension de TVA	2 910 779,424	5 411 130,831
Ventes de produits finis exportation	16 410 202,551	15 679 869,427
Autres produits	166 230,239	115 203,860
Total	71 854 363,494	75 608 353,079

17. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 123.928,758 DT contre 87.973,100 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Revenus des immeubles non affectés aux activités professionnelles	12 400,000	12 400,000
Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites		
Au résultat de l'exercice	77 060,758	75 573,100
Subventions d'exploitation	34 468,000	0,000
Total	123 928,758	87 973,100

18. Achats de matières et fournitures consommés

Les achats de matières et fournitures consommés totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 60.253.715,266 DT contre 60.202.265,187 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Achats stockés de matières premières et fournitures liées	54 010 991,574	58 327 210,432
Variation des stocks de matières premières et fournitures	1 752 291,836	-2 300 192,372
Achats non stockés de matières et fournitures	4 490 431,856	4 175 247,127
Total	60 253 715,266	60 202 265,187

19. Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 6.300.651,364 DT contre 6.249.699,422 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Salaires et compléments de salaires	5 184 316,995	5 147 825,453
Charges connexes aux salaires, appointements, commissions et rémunérations	9 767,200	10 746,336
Charges sociales légales	934 722,351	870 607,076
Autres charges de personnel et autres charges sociales	171 844,818	220 520,557
Total	6 300 651,364	6 249 699,422

20. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 5.209.603,665 DT contre 4.155.373,485 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Dotations aux amortissements des immobilisations	5 148 149,677	4 086 254,334
Dotations aux résorptions des charges reportées	61 453,988	69 119,151
Total	5 209 603,665	4 155 373,485

21. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitations totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 3.169.106,775 DT contre 3.400.819,306 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Charges locatives et de copropriété	8 152,956	8 152,956
Entretiens et réparations	655 389,762	740 494,759
Primes d'assurance	217 569,772	163 168,388
Etudes, recherches et divers services extérieurs	403 042,105	351 125,577
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	252 409,378	256 720,446
Publicités, publications et relations publique	174 200,930	165 480,224
Transports de biens et transports collectifs du personnel	451 399,422	525 251,494
Déplacements, missions et réceptions	196 121,538	290 097,492
Frais postaux et frais de télécommunications :	38 619,027	68 107,370
Services bancaires et assimilés	388 732,865	382 011,459
Redevances pour concessions de marques, brevets et licences	179 632,161	131 924,735
Jetons de présence	37 500,000	37 500,000
Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	105 634,598	102 041,800
Autres impôts, taxes et versements assimilés	60 702,261	178 742,606
Total	3 169 106,775	3 400 819,306

22. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent au 31 décembre 2025 un solde de -5.652.101,503 DT contre -5.038.423,836 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Intérêts des emprunts et dettes	-59 912,627	-58 681,495
Intérêts des comptes courants	-740 762,353	-681 914,049
Intérêts bancaires sur opérations de financement	-4 890 714,424	-4 529 125,215
Intérêts des autres dettes	-47 697,037	-29 686,546

Pertes de change	-362 511,910	-133 204,398
Gains de change	449 496,848	394 187,867
Total	-5 652 101,503	-5 038 423,836

23. Produits des placements

Les produits de placements totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 2.571.297,915 DT contre 1.604.588,048 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Produits de participations	2 548 042,300	1 572 417,897
Produits des autres immobilisations financières	20 061,729	22 654,321
Revenus des autres créances	3 193,886	9 515,830
Total	2 571 297,915	1 604 588,048

24. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 101.430,534 DT contre 284.127,263 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Produits nets sur cessions d'immobilisations	25 248,943	268 000,000
Autres gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels	76 181,591	16 127,263
Total	101 430,534	284 127,263

25. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent au 31 décembre 2025 un solde de 147.142,180 DT contre 24.979,511 DT au 31 décembre 2024, à savoir :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Charges nettes sur cession d'immobilisations	42 871,826	15 051,427
Autres pertes ordinaires	104 270,354	9 928,084
Total	147 142,180	24 979,511

VI. Notes sur les fonds propres disponibles

Fonds propres disponibles au 31/12/2013 tel que prévus par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances n°2013-54 du 30 décembre 2013	Montants
Capital social	8 470 025,000
Réserves légales	325 000,000
Réserves générales	16 990 412,241
Réserves spéciales de réinvestissement	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement	895 475,000
Réserves spéciales de réévaluation	1 145 260,846

Subventions d'investissements	1 883 933,963
Subventions d'investissement inscrites au résultat	-1 435 705,778
Total général régi par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 DU 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014	36 636 296,594
Résultats reportés - Exercice 2014	2 119 467,664
Résultats reportés - Exercice 2015	3 765 548,702
Résultats reportés - Exercice 2016	2 189 473,854
Résultats reportés - Exercice 2017	1 293 717,903
Résultats reportés - Exercice 2018	715 527,865
Résultats reportés - Exercice 2019	1 919 700,863
Résultats reportés - Exercice 2020	-4 036 033,040
Résultats reportés - Exercice 2021	1 112 580,428
Résultats reportés - Exercice 2022	4 230 575,904
Résultats reportés - Exercice 2023	-1 562 224,423
Résultats reportés - Exercice 2024	-3 046 380,900
Résultats reportés - Exercice 2025	209 456,137
Total des résultats reportés =	8 911 410,957
Total général =	45 547 707,551

VII. Notes sur les parties liées

Les opérations avec les parties liées courant l'exercice 2025 ont porté sur :

1. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 250.000 DT auprès de la société « Marhaba Resorts Holding » durant l'année 2025 au taux de 8% sur une période de 85 jours. Le remboursement a été effectué à l'échéance prévue.
2. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 50.000 DT auprès de la société « L'Immobilière du Comptoir National du Plastique » durant l'année 2025 au taux de 8% sur une période de 3 mois. Le remboursement a été effectué à l'échéance prévue.
3. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 700.000 DT auprès de la société « L'Immobilière du Comptoir National du Plastique » durant l'année 2025 au taux de 8%.
4. L'Immobilière du Comptoir National du Plastique a facturé des travaux d'aménagements et d'installations au Comptoir National du Plastique pour un montant de 46.022 dinars HT.
5. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
6. Un contrat de bail à usage de dépôt conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 12.000 dinars.
7. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec l'Immobilière du Comptoir National du Plastique moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
8. Un prêt sous forme de billets de trésorerie à la SHTB MARHABA pour un montant de 300.000 DT au taux de 8%. Ce billet de trésorerie a été remboursé en 2025.

VIII. Notes sur les engagements hors bilan

1. Engagements financiers

1.1 Les engagements hors bilan financiers se présentent au 31 décembre 2025 comme suit :

Nature des crédits en millier de DT	BIAT	ATB	UIB	TOTAL
Escompte commercial	10 431	4 216	1 527	16 174
Engagements par signatures	8 956	831	1 230	11 017
Total	19 387	5 047	2 757	27 191

1.2 Les intérêts sur les emprunts bancaires à échoir en 2026 et ultérieurement et qui sont indexés sur le taux du marché monétaire (TMM) + la marge de la banque.

2. Engagements de garanties et de sûretés

Les engagements donnés au profit des banques en garantie de remboursement du principal des emprunts, intérêts et toutes autres charges sont :

2.1 En faveur de l'ATB

- Un nantissement de rang utile conformément aux articles 236 et suivants du code de commerce sur les éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce situé à Sousse, route de Tunis, Km 6,5 - AKOUDA, inscrit au registre national des entreprises sous l'identifiant unique N° 0004545 Y et ce, sans aucune exception, ni réserve des éléments composant le fonds de commerce et d'industrie plastique.
- Un nantissement de rang utile conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001 sur le matériel appartenant au Comptoir National du Plastique et qui sera installé au Gouvernorat de Sousse, route de Tunis, Km 6,5, AKOUDA. Ces nantissemments s'étendent à tous objets qui seraient ajoutés aux dits matériels et outillages au fur et à mesure de leur incorporation dans ledit fonds.
- Une hypothèque spéciale de rang utile sur la totalité de la propriété dénommée "AICHA 564", située à AKOUDA, Délégation El KALAA El KOBRA d'une superficie de 13.120 m2 et objet du titre foncier : TF 7591 / Sousse.

2.2 En faveur de la BIAT

- Un nantissement de premier rang utile conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001 sur le matériel à acquérir par les crédits BIAT et appartenant au Comptoir National du Plastique et qui sera installé au Gouvernorat de Sousse, route de Tunis, Km 6,5, AKOUDA. Ce nantissement s'étend à tous objets qui seraient ajoutés audit matériel au fur et à mesure de leur installation dans le local.
- Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété dénommée "AICHA 564", située à AKOUDA, Délégation El KALAA El KOBRA d'une superficie de 13.120 m2 et objet du titre foncier : TF 7591 / Sousse.

2.3 En faveur de l'UIB

- Un nantissement de premier rang utile sur la machine VAREX II à hauteur de 5.950.000 dinars en principal outre les intérêts conformément aux dispositions de la loi N°2001/19 du 6 février 2001.
- Une hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété dénommée "AICHA 564", située à AKOUDA, Délégation El KALAA El KOBRA d'une superficie de 13.120 m2 et objet du titre foncier : TF 7591 / Sousse

IX. Evènements post clôture de l'exercice clos au 31/12/2025

- Il n'y a pas d'évènements post clôture.

X. Soldes intermédiaires de gestion

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE

Etats financiers au 31 décembre 2025

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

(Exprimé en DT)

Désignations	31/12/2025	31/12/2024
Produits d'exploitation		
Revenus	71 854 363,494	75 608 353,079
Production stockée	6 454 814,080	-1 386 632,596
Total des produits d'exploitation	78 309 177,574	74 221 720,483
Achats d'approvisionnements consommés	-60 253 715,266	-60 202 265,187
Marge sur Coût d'achats	18 055 462,308	14 019 455,296
Autres charges externes	-3 002 769,916	-3 120 034,900
Autres produits d'exploitation	123 928,758	87 973,100
Valeur ajoutée	15 176 621,150	10 987 393,496
Charges de personnel	-6 300 651,364	-6 249 699,422
Impôt, taxes & versements assi.	-166 336,859	-280 784,406
Subventions d'exploitation	0,000	0,000
Excédent brut d'exploitation	8 709 632,927	4 456 909,668
Autres charges et pertes	-147 142,180	-24 979,511
Autres. produits et gains	2 672 728,449	1 888 715,311
Charges financières	-5 652 101,503	-5 038 423,836
Dotat° Amort & Provision	-5 209 603,665	-4 155 373,485
Reprise / Amort & Provision	0,000	0,000
Résultat ordinaire avant impôt	373 514,028	-2 873 151,853
Impôts sur les Sociétés IS	-163 657,891	-171 829,047
Contribution Sociale Solidaire	-400,000	-400,000
contribution conjoncturelle au profit du budget de l'Etat	0,000	-1 000,000
Résultat net des activités ordin	209 456,137	-3 046 380,900
Résultat Extra ordinaire	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice	209 456,137	-3 046 380,900

XI. Informations relatives aux facteurs Environnementaux, sociaux et de Gouvernance (ESG)

Conformément aux communiqués du Conseil du Marché Financier du 25 décembre 2025 et du 13 février 2026, la Société « **Comptoir National du Plastique** » présente ci-après les informations financières significatives relatives aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), dans le respect du cadre conceptuel de la comptabilité et en s'inspirant des principes des normes IFRS S1 et IFRS S2.

X.1 Mode de gouvernance

Le conseil d'administration de la société « **Comptoir National Du Plastique** » joue un rôle central et majeur dans la définition, la mise en place et le suivi de la stratégie ESG. La direction détecte les risques environnementaux, sociaux et climatiques qui peuvent avoir une incidence sur la situation financière, la performance ou la continuité d'exploitation. La direction s'attache à mettre en place un programme de travail ainsi qu'une stratégie adaptée afin de limiter et d'éliminer tant que possible tous ces risques.

La Direction Générale assure le pilotage opérationnel et la coordination transversale.

X.2 Stratégie ESG

La société vise à mettre en place une démarche cohérente et progressive visant à prendre en compte les considérations ESG dans tout le processus d'exploitation. Dans son analyse des risques la société a identifié les facteurs suivants

X.2.1 Facteurs environnementaux

- Hausse des coûts énergétiques (consommation élevée d'électricité...)
- Emission de carbones élevés

X.2.2 Facteurs sociaux

- Rotation du personnel ;
- Satisfaction clients.

X.3 Gestion des risques et opportunités ESG

Dans ce cadre, la stratégie ESG vise une optimisation des ressources (matières, eau, énergie) et une amélioration continue de l'efficacité énergétique des équipements, conformément à la norme ISO 50001 (management de l'énergie).

Cet engagement se traduit concrètement par le lancement d'un projet de centrale photovoltaïque en autoproduction d'une puissance de 1.180 kWc, couvrant près de 29 % des besoins électriques. Ce projet génèrera une économie annuelle estimée à 529 mille dinars, ainsi qu'un gain énergétique de 437 TEP (tonne équivalent pétrole) et une réduction de 1.076 tonnes de CO₂ par an.

À la date d'arrêté des états financiers au 31/12/2025, aucun risque ESG n'a été identifié comme étant susceptible d'avoir une incidence financière significative immédiate sur la situation financière, la performance ou les perspectives de la Société. Néanmoins, cette analyse fera l'objet d'un suivi continu et d'une mise à jour régulière afin de tenir compte de l'évolution des risques et du contexte.

X.4 Indicateurs ESG

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2025, et compte tenu du niveau de maturité des données et des systèmes d'information et de l'absence d'identification de risques ESG significatifs, la Société ne publie pas encore d'indicateurs ESG quantitatifs formalisés.

Toutefois, la Société prévoit de définir progressivement des indicateurs pertinents, tant qualitatifs que quantitatifs, relatifs aux risques de durabilité, ainsi qu'un calendrier structuré pour le déploiement progressif du dispositif de suivi et de reporting ESG

Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2025

Mesdames et Messieurs les actionnaires
du Comptoir National du Plastique

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers du Comptoir National du Plastique qui comprennent le bilan au 31 décembre 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 un total net du bilan de 108.770.020 dinars et des capitaux propres positifs de 45.547.708 dinars y compris le bénéfice net de l'exercice 2025 s'élevant à 209.456 dinars.

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

Fondement de l'opinion

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

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

Rapport 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 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.

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

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

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

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments de contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

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

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

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

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

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 6 mai 2026

Sté Excellence d'expertise comptable, inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie **Cabinet d'Audit et de Consultants,** inscrit au tableau de l'ordre des experts-comptables de Tunisie

Nahi BOUSSOFFARA

Ali LAHMAR

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

Mesdames et Messieurs les actionnaires
du Comptoir National du Plastique

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

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

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

A.1 Billets de trésorerie

1. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 250.000 DT auprès de la société « Marhaba Resorts Holding » durant l'année 2025 au taux de 8% sur une période de 85 jours. Le remboursement a été effectué à l'échéance prévue.
2. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 50.000 DT auprès de la société « L'Immobilière du Comptoir National du Plastique » durant l'année 2025 au taux de 8% sur une période de 3 mois. Le remboursement a été effectué à l'échéance prévue.
3. Le Comptoir National du Plastique a souscrit un emprunt sous forme de billets de trésorerie d'un montant de 700.000 DT auprès de la société « L'Immobilière du Comptoir National du Plastique » durant l'année 2025 au taux de 8%.

A.2 Crédits de gestion

Le solde des crédits de gestion dont a bénéficié la société courant l'exercice 2025, s'élève au 31 décembre 2025 à 23.543.635 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
BIAT	17 712 825	22 934 455
ATB	2 785 000	3 220 353
UIB	3 045 810	1 620 789
Total des crédits de gestion	23 543 635	27 775 597

A.3 Opérations avec les parties liées

L'Immobilière du Comptoir National du Plastique a facturé des travaux d'aménagements et d'installations au Comptoir National du Plastique pour un montant de 46.022 dinars HT.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 dont voici les principaux volumes réalisés :

1. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
2. Un contrat de bail à usage de dépôt conclu avec le Comptoir National du Plastique Distribution moyennant un loyer annuel de 12.000 dinars.
3. Un contrat de bail à usage de bureau conclu avec l'Immobilière du Comptoir National du Plastique moyennant un loyer annuel de 200 dinars.
4. Le Comptoir National du Plastique a contracté un crédit d'un montant de 5.950.000 DT auprès de l'UIB au taux de TMM+2,25 remboursable sur sept ans.
5. Le Comptoir National du Plastique a contracté un crédit d'un montant de 5.950.000 DT auprès de la BIAT au taux de TMM+2,25 remboursable sur dix ans.
6. Un prêt sous forme de billets de trésorerie à la SHTB MARHABA pour un montant de 300.000 DT au taux de 8%. Ce billet de trésorerie a été remboursé en 2025.

Ces contrats et conventions ont été approuvés par les assemblées générales ordinaires statuant sur les exercices 2024 et antérieurs.

C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements (rémunérations) envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§5 du code des sociétés commerciales sont fixées par décision du conseil d'administration et des décisions de la Direction Générale. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les rémunérations des membres du conseil d'administration, déterminées par le conseil d'administration et soumises à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire, sont de 37.500 dinars en 2025.
- La rémunération du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 20/06/2013 et ajustée par décisions du conseil d'administration du 05/06/2020 et du conseil d'administration du 18/05/2024. Elle est composée :
 - D'un salaire annuel brut de 288.975 dinars payable sur 12 mois ; et
 - D'une rémunération annuelle variable nette calculée au taux de 1,5% de l'excédent brut d'exploitation majorée de l'impôt sur le revenu, soit un montant brut de 112.359 dinars.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint, nommé par le conseil d'administration du 18/05/2024, a été fixée par décision du Président Directeur Général. Elle est composée d'un salaire annuel brut de 119.063 dinars.
- La rémunération du Directeur Financier (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 136.653 dinars.

- La rémunération du Directeur Commercial et Achats (administrateur), fixée par décision du Président Directeur Général, est composée d'un salaire annuel brut de 128.020 dinars.

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

Tunis, le 6 mai 2026

Sté Excellence d'expertise comptable, inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie	Cabinet d'Audit et de Consultants, inscrit au tableau de l'ordre des experts-comptables de Tunisie
---	---

Nahi BOUSSOFFARA

Ali LAHMAR