

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Tunisie Profilés Aluminium -TPR-

Siège social : Rue des usines Z.I sidi rézig, Megrine 2033 Tunisie

La Société Tunisie Profilé Aluminium -TPR-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015 accompagnés du l'avis des commissaires aux comptes Mr Anis LAADHAR (AMC Ernst & Young) et Mr Naoufel AMRI.

Société TPR
Bilan au 30/06/2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Exercice clos le		
Actifs	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		594 649	584 758	584 758
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(491 528)	(479 909)	(485 257)
Immobilisations incorporelles nettes	B1	103 121	104 850	99 501
Immobilisations corporelles		49 802 033	48 888 944	51 059 074
- Amortissements des immobilisations corporelles		(30 310 903)	(28 514 878)	(30 149 620)
Immobilisations corporelles nettes	B2	19 491 130	20 374 066	20 909 454
Immobilisations financières		20 055 811	20 042 274	19 989 059
- Provisions		(495 451)	(342 931)	(495 451)
Immobilisations financières nettes	B3	19 560 360	19 699 343	19 493 608
Total des actifs immobilisés		39 154 611	40 178 258	40 502 563
Total des actifs non courants		39 154 611	40 178 258	40 502 563
Actifs courants				
Stocks		38 656 975	33 293 492	49 655 436
- Provisions sur stocks		-	-	-
Stocks nets	B4	38 656 975	33 293 492	49 655 436
Clients et comptes rattachés		26 909 847	27 950 748	26 378 000
- Provisions sur comptes clients		(6 358 851)	(7 254 386)	(6 296 398)
Clients nets	B5	20 550 996	20 696 362	20 081 602
Comptes de régularisations et autres actifs courants		5 196 295	2 656 599	4 758 690
- Provisions sur comptes d'actifs	B6	(379 319)	(328 960)	(379 319)
Autres actifs courants nets		4 816 977	2 327 639	4 379 371
Placements et autres actifs financiers	B7	34 358 650	33 460 523	33 758 650
Liquidités et équivalents de liquidités	B8	1 097 474	238 186	778 627
Total des actifs courants		99 481 072	90 016 203	108 653 686
Total des actifs		138 635 683	130 194 461	149 156 250

Société TPR
Bilan au 30/06/2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Exercice clos le		
Capitaux propres et passifs	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Capitaux propres				
Capital social		45 000 000	45 000 000	45 000 000
Rachat actions propres		(17 060)	-	(17 060)
Réserves		5 209 300	5 209 300	5 209 300
Autres capitaux propres		874 903	1 190 338	1 036 228
Résultats reportés		16 470 096	15 304 852	15 304 852
Réserve à régime spécial		4 499 900	4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		87 397 139	86 564 390	86 393 220
Résultat de l'exercice avant investissement		6 657 639	7 261 646	11 515 245
Résultat net affectable		6 657 639	7 261 646	11 515 245
Total des capitaux propres avant affectation	B9	94 054 779	93 826 037	97 908 464
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	B10	564 551	767 832	615 142
Total des passifs non courants		564 551	767 832	615 142
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B11	9 538 419	13 147 235	21 997 567
Autres passifs courants	B12	8 978 402	3 551 628	1 773 243
Concours bancaires et autres passifs financiers	B13	25 499 531	18 901 730	26 861 834
Total des passifs courants		44 016 353	35 600 593	50 632 644
Total des passifs		44 580 904	36 368 425	51 247 786
Total des capitaux propres et des passifs		138 635 683	130 194 461	149 156 250

Société TPR
Etat de résultat au 30/06/2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Exercice de 6 mois clos le	Exercice de 6 mois clos le	Exercice de 12 mois clos le
	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	46 523 482	49 761 773	98 808 723
Autres produits d'exploitation	R2	1 314 059	249 550	699 219
Total des produits d'exploitation		47 837 541	50 011 324	99 507 941
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	2 713 175	1 296 727	1 590 544
Achats marchandises consommées	R4	(29 963 536)	(28 919 633)	(57 521 339)
Achats d'approvisionnement consommés	R5	(5 346 597)	(5 868 570)	(12 210 212)
Charges de personnel	R6	(3 482 302)	(3 887 434)	(8 094 316)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(1 368 877)	(1 851 054)	(3 975 463)
Autres charges d'exploitation	R8	(2 010 042)	(2 144 960)	(5 035 313)
Total des charges d'exploitation		(39 458 179)	(41 374 923)	(85 246 100)
Résultat d'exploitation		8 379 362	8 636 400	14 261 842
Charges financières nettes	R9	(2 052 055)	(948 229)	(2 192 740)
Produits des placements	R10	1 750 704	1 412 576	2 417 442
Autres gains ordinaires	R11	306 288	58 307	473 546
Autres pertes ordinaires	R12	(55 199)	(28 658)	(165 523)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		8 329 101	9 130 396	14 794 567
Impôt sur les bénéfices	R13	(1 671 461)	(1 868 750)	(3 279 322)
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 657 639	7 261 646	11 515 245
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		6 657 639	7 261 646	11 515 245
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)				-
Résultat de l'exercice après modification comptable		6 657 639	7 261 646	11 515 245

Société TPR
Etat de flux de trésorerie
au 30/06/2015

Désignation	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION</u>				
Résultat net	F1	6 657 639	7 261 646	11 515 245
Ajustement pour				
Amortissements et provisions	F2	1 368 877	1 851 054	2 735 853
Variation de stocks	F3	10 998 461	(1 464 001)	(17 825 944)
Variation des créances clients	F4	(531 847)	(2 591 976)	(1 019 228)
Variation des autres actifs	F5	(437 605)	(1 247 029)	(3 349 120)
Variation des fournisseurs et autres dettes	F6	(5 253 988)	863 144	7 935 092
Ajustement pour				
Résorptions des subventions d'investissement	F7	(161 325)	(169 790)	(323 901)
Plus ou moins-value de cession	F8	(286 402)	(25 382)	(57 487)
Produits financiers			-	(419 300)
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		12 353 810	4 477 667	(808 790)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F9	(393 890)	(1 048 889)	(3 394 968)
Encaissements provenant des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	F10	737 983	29 500	90 998
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F11	(365 240)	(2 034 486)	(2 336 155)
Encaissements provenant des cessions des immobilisations financières	F12	298 488	1 752 042	2 526 227
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		277 341	(1 301 833)	(3 113 898)
<u>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Dividendes et autres distributions	F13	(10 350 000)	(10 344 048)	(10 350 000)
Encaissements provenant des emprunts	F14	29 500 000	17 500 000	55 222 133
Remboursements d'emprunts	F15	(35 622 133)	(17 283 545)	(43 483 545)
Encaissements provenant des placements	F16	33 400 000	41 300 000	74 900 000
Décaissements affectés aux placements	F17	(34 000 000)	(43 311 415)	(77 209 543)
Décaissements affectés à l'acquisition des actions propres	F18	-	-	(17 060)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(17 072 133)	(12 139 008)	(938 015)
Variation de trésorerie		(4 440 983)	(8 963 174)	(4 860 703)
Trésorerie au début de l'exercice	F19	(5 761 074)	(900 370)	(900 370)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(10 202 057)	(9 863 544)	(5 761 074)

II. Notes aux états financiers

1. Présentation de l'entreprise

La société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » SA est une filiale du groupe BAYAHI. Son capital social s'est élevé avant son introduction en bourse en 2007 à 25 000 000 DT détenu à concurrence de 58,5 % par la société CFI. Après son introduction en bourse son capital s'est élevé à 29 800 000 DT pour atteindre 45 000 000 DT le 30/06/2015.

Tunisie Profilés Aluminium « TPR » a pour objet la transformation, la fabrication, le commerce, l'import et l'export de tout genre d'articles en profilés d'aluminium ou autres produits. Outre le marché local, ses produits sont aussi largement écoulés sur le marché Européen, Nord- Africain et en Afrique de l'ouest.

2. Référentiel d'élaboration des états financiers :

Les états financiers intermédiaires relatifs à la période close le 30 juin 2015, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

3. Notes sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers ont été préparés par référence aux hypothèses sous-jacentes et conventions comptables de base et notamment :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagements ;
- Convention de l'entité ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention du coût historique ;
- Convention de réalisation du revenu;
- Convention de rattachement des charges aux produits.
- Convention de l'objectivité ;
- Convention de permanence des méthodes ;
- Convention de l'information complète ;
- Convention de prudence ;
- Convention de l'importance relative ;
- Convention de la prééminence du fond sur la forme ;

Aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables sus mentionnées.

4. Unité monétaire

Les comptes de la Société TPR S.A. sont libellés en Dinar tunisien.

5. Principes et méthodes comptables adoptés

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la présentation des états financiers se résument comme suit :

Immobilisations corporelles

Les immobilisations de la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables. Les immobilisations acquises en devises étrangères sont converties au cours en vigueur le jour de l'opération.

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

Désignation	Taux
Construction usines et dépôts	5%
Construction locaux administratifs	2%
Matériel Industriel	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	15%
Concessions de marques brevets et licences	20%
Logiciels	33%

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des prêts consentis et dont les délais d'exigibilité sont supérieurs à une année ainsi que les titres de participation détenus par la société.

Stocks

Les stocks sont valorisés comme suit :

- Les billettes importées sont valorisées au coût moyen pondéré annuel (de la période).
- Le déchet de source interne généré par les différentes unités de production (essentiellement des profilés) est valorisé au coût moyen pondéré annuel des déchets externes.
- Le coût de production de chaque unité est égal à la somme des coûts des consommables et des coûts de transformations moins la valeur des déchets générés par cette unité.

Clients et comptes rattachés

Les créances de la société libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées en dinar tunisien en utilisant le cours du jour de l'opération.

Au 30 juin 2015, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change, résultant de cette actualisation, qu'elles constituent une perte ou un gain, sont imputées au résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

Capitaux propres

La rubrique des capitaux propres comporte le capital social, les réserves, la part de la subvention d'investissement non incorporée au résultat ainsi que le résultat de l'exercice.

Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties en utilisant le cours du jour de l'opération.

Au 30 juin 2015, les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées au cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change qui résultent de cette actualisation sont portées en résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

A. Notes détaillées

Les tableaux et informations qui figurent dans ces notes sont libellés, sauf indication contraire, en dinar tunisien « DT ».

1. Notes sur le bilan

B 1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent au 30/06/2015 à 103 121 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes</u>			<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 30/06/2015</u>
	Valeur au 31/12/2014	Acquisitions 2015	Cession /Reclassement 2015	Valeur au 30/06/2015	Amortissements au 31/12/2014	Régul amortissement antérieur	Dotations aux amortissements au 30/06/2015	Amortissements au 30/06/2015
Logiciel	394 172	9 891	-	404 062	385 171		1 771	386 942
Marques , Brevets , licences	10 587	-	-	10 587	10 587		-	10 587
Fonds de commerce	180 000	-	-	180 000	89 500		4 500	94 000
Total immobilisations incorporelles	584 758	9 891	-	594 649	485 257	-	6 271	491 528
								103 121

Les méthodes d'amortissement ainsi que les durées d'amortissement des immobilisations incorporelles sont détaillées par catégorie dans le tableau suivant :

<u>Catégorie</u>	<u>Méthode d'amortissement</u>	<u>Durée d'amortissement</u>
Logiciel	Linéaire	3 ans
Marques, Brevets, licences	Linéaire	3 ans
Fonds de commerce	Linéaire	20 ans

B 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 30/06/2015 à 19 491 130 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes Comptables</u>				<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 30/06/2015</u>
	<u>Valeur au 31/12/2014</u>	<u>Acquisition 2015</u>	<u>Cession /Reclassement 2015</u>	<u>Valeur au 30/06/2015</u>	<u>Amortissements au 31/12/2014</u>	<u>Régul amortissement antérieur</u>	<u>Dotations aux amortissements au 30/06/2015</u>	<u>Amortissements au 30/06/2015</u>	
Terrains	1 500 038			1 500 038	-			-	1 500 038
Constructions	3 835 883		(173 309)	3 662 574	2 459 266	(14 599)	68 117	2 512 785	1 149 790
AAI Construction	127 383			127 383	21 784		656	22 440	104 943
Matériels industriels	37 066 027	70 089	(1 467 732)	35 668 384	23 270 669	(1 611 817)	1 470 615	23 129 467	12 538 917
Outillages industriels	800 330	13 755		814 085	291 160		34 206	325 365	488 720
AAI Matériels industriels et outillages	394 387			394 387	388 799		2 140	390 939	3 448
Matériels de transport	1 300 994	103 702		1 404 695	1 043 618		47 809	1 091 427	313 268
Matériels engin de levage	834 647			834 647	527 332		53 711	581 043	253 604
AAI divers	1 079 566	8 758		1 088 325	583 256		33 954	617 210	471 114
Matériels de bureau	459 625	2 057		461 682	398 173		7 487	405 660	56 021
Matériels informatique	1 049 259	185 639		1 234 898	864 685		37 088	901 772	333 125
Magasin vertical	1 253 491			1 253 491	300 878		31 915	332 793	920 698
Encours	1 357 443			1 357 443	-	-	-	-	1 357 443
Total immobilisations corporelles	51 059 074	384 000	(1 641 041)	49 802 033	30 149 620	(1 626 416)	1 787 699	30 310 903	19 491 130

B.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 Juin 2015 à 19 560 360 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Titres TECI	4 000	4 000	4 000
Titres GIC	37 700	37 700	37 700
Titres BNS	10 000	10 000	10 000
Titres STB	16 429	16 429	16 429
Titres BS	5 595	5 595	5 595
Titres TPR TRADE	499 000	499 000	499 000
Titres CFI SICAR	990 000	990 000	990 000
Titres LLOYD	550	500	550
S.M.U	75 000	75 000	75 000
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751	7 315 751
ALUFOND	2 995 000	2 995 000	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235	872 235
ALUCOLOR	999 900	999 900	999 900
METECNAL	2 295 000	2 295 000	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	50 000		50 000
Titres ITAL SYSTÈME	50 000		
Versement restant à effectuer	(25 000)	-	(25 000)
Total titres de participations	16 191 160	16 116 110	16 141 160
Autres immobilisations financières (Fonds Gérés CFI SICAR)	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Prêt au Personnel	343 051	404 564	326 299
Dépôt et cautionnement	21 600	21 600	21 600
Immobilisations Financières Brutes	20 055 811	20 042 274	19 989 059
Provisions sur titres	495 451	342 931	495 451
Immobilisation Financières Nettes	19 560 360	19 699 343	19 493 608

Les titres en portefeuille au 30 Juin 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'action au 30/06/2015	Valeur Brute au 30/06/2015	Versement non effectué	Provision cumulée au 31/12/2014	Provisions constituées en 2015	Reprise sur provisions 2015	Provision cumulée au 30/06/2015
TECI	80	4 000		4 000			4 000
GIC	377	37 700		37 700			37 700
BNS	1 000	10 000		-			-
STB	603	16 429		16 429			16 429
ATTIJARI BANK (BS)	262	5 595		0			0
TPR TRADE	4 990	499 000		-			-
CFI SICAR	9 900	990 000		284 621			284 621
S.M.U	750	75 000		3 871			3 871
LLOYD	200	550		550			550
PROFAL	36 000	7 315 751		-			-
MAGHREB	29 950	2 995 000		-			-
ALUFOND	450	872 235		148 280			148 280
LAVAAL INTERNATIONAL	9 999	999 900		-			-
ALUCOLOR	10 000	2 295 000		-			-
Metcnal							
TUNISIE	500	50 000	25 000	-			-
AFRIQUE EXPORT							
ITAL SYSTÈME	500	50 000					
Total	105 561	16 216 160	25 000	495 451	-	-	495 451

B.4 Stocks

Les stocks s'élèvent, en brut à 38 656 975 DT au 30/06/2015 contre 49 655 436 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Matières premières et consommables	21 671 766	13 873 955	27 866 368
Produits finis	6 445 051	4 289 081	4 699 188
Stock en transit	4 133 686	10 310 889	11 887 159
Stock filières	3 274 179	2 538 295	3 037 739
Produits encours	2 295 952	1 444 930	1 328 640
Travaux encours	836 342	836 342	836 342
Stocks bruts	38 656 975	33 293 492	49 655 436
Provision pour dépréciation de stocks	-	-	-
Stocks nets	38 656 975	33 293 492	49 655 436

B.5 Clients et comptes rattachés nets

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent à 20 550 996 DT au 30/06/2015 contre 20 081 602 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Clients étrangers	8 995 939	8 955 922	9 101 743
Clients locaux	7 927 351	7 283 757	6 021 546
Clients douteux étrangers	3 621 724	3 058 935	3 559 270
Chèques remis à l'encaissement	3 432 784	2 163 366	3 794 033
Clients douteux locaux	928 940	2 023 649	928 940
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	712 670	869 534	712 670
Clients locaux effets à recevoir	395 917	2 701 063	1 365 275
Total clients bruts	26 909 847	27 950 748	26 378 000
Provisions pour dépréciation des créances clients	(6 358 851)	(7 254 386)	(6 296 398)
Total clients nets	20 550 996	20 696 362	20 081 602

Les provisions pour dépréciation des créances clients se détaillent comme suit :

Désignation	Solde Brut 30/06/2015	Provision 2015	Total Net
Clients locaux	7 927 351	-	7 927 351
Clients étrangers	8 995 939	-	8 995 939
Clients douteux locaux	928 940	928 940	-
Clients douteux étrangers	3 621 724	3 621 724	-
Clients contentieux locaux	712 670	712 670	-
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	395 917	200 995	194 922
Chèques remis à l'encaissement	3 432 784	-	3 432 784
Total	26 909 847	6 358 851	20 550 996

B.6 Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les comptes de régularisations et autres actifs courants nets s'élèvent à 4 816 977 DT au 30/06/2015 contre 4 379 371 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Etats et collectivités publiques	3 118 555	1 451 852	3 837 501
Produits à recevoir	698 767	419 300	-
Avances fournisseurs	323 895	273 895	123 895
Charges constatées d'avance	251 331	143 519	187 891
Sociétés du groupe	251 461	168 821	182 926
Personnel	146 328	129 257	306 961
Autres comptes débiteurs divers	405 958	69 955	119 516
Total Autres Actifs Courants Brut	5 196 295	2 656 599	4 758 690
Provisions pour dépréciations / Débiteurs Divers	(379 319)	(328 960)	(379 319)
Total Autres Actifs Courants Nets	4 816 977	2 327 639	4 379 371

B.7 Placement et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à 34 358 650 DT au 30/06/2015 contre 33 758 650 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Placements billets de trésorerie	33 700 000	33 100 000	33 100 000
Autres placements courants et créances assimilées	658 650	360 523	658 650
Total	34 358 650	33 460 523	33 758 650

B.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2015 à 1 094 474 DT contre 778 627 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Banques	1 090 859	235 499	774 915
Caisse	6 615	2 687	3 713
Total	1 097 474	238 186	778 627

B.9 Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au 30/06/2015:

Désignation	Capital	Rachat d'actions propres	Prime d'émission	Réserve Légale	Réserves à régime spécial	Fond Social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31/12/2013 avant affectation	45 000 000	-	15 360 000	4 400 000	2 699 900	709 300	12 790 023	3 567 056	(2 206 927)	14 764 828	97 084 180
Rachat d'actions propres		(17 060)									(17 060)
Réserves Légales				100 000						(100 000)	-
Résultats Reportés							2 514 829			(2 514 829)	-
Dividendes distribués										(10 350 000)	(10 350 000)
Réserves spéciales de réinvestissement											-
Subventions d'investissement											-
Amortissements de la subvention									(323 901)		(323 901)
Résultat au 31/12/2014										11 515 245	11 515 245
Réserves à régime spécial					1 800 000					(1 800 000)	-
Solde au 31/12/2014 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	15 304 852	3 567 056	(2 530 828)	11 515 244	97 908 464
Rachat d'actions propres											-
Réserves Légales											-
Résultats Reportés							1 165 244			(1 165 244)	-
Dividendes distribués										(10 350 000)	(10 350 000)
Réserves spéciales de réinvestissement											-
Subventions d'investissement											-
Amortissements de la subvention									(161 325)		(161 325)
Résultat au 30/06/2015										6 657 639	6 657 639
Réserves à régime spécial											-
Solde au 30/06/2015 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	16 470 096	3 567 056	(2 692 153)	6 657 639	94 054 779

B.10 Passifs non courants

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 564 551 DT au 30/06/2015 contre 615 142 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Provisions pour Risque et charges	564 551	767 832	615 142
Total	564 551	767 832	615 142

B.11 Fournisseurs et Comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 9 538 419 DT au 30/06/2015 contre 21 997 567 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Fournisseurs Étrangers	6 719 266	8 935 671	17 817 225
Fournisseurs- Effet à payer	1 729 468	1 737 925	2 984 844
Fournisseurs locaux	983 824	2 020 212	1 105 747
Conversion Fournisseurs étrangers	73 773	264 194	(162 339)
Fournisseurs factures non parvenues	32 088	189 233	252 090
Total	9 538 419	13 147 235	21 997 567

B.12 Autres Passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 8 978 402 DT au 30/06/2015 contre 1 773 243 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Sociétés groupe (P)	5 830 091	234 951	228 746
États et collectivités publiques (P)	1 738 514	2 147 378	247 242
Sécurité Sociale	473 219	492 741	494 053
Produit constatés d'avance	452 887	436 652	478 957
Charges à payer	283 660	35 508	44 338
Autres comptes créditeurs	112 950	166 704	57 818
Personnel (P)	87 081	37 693	222 089
Total	8 978 402	3 551 628	1 773 243

B.13 Concours bancaires et passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 24 499 531 DT au 30/06/2015 contre 26 861 834 DT au 31/12/2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Emprunts à moins d'un an	14 200 000	8 800 000	20 322 133
Banque créditrice	11 299 531	10 101 730	6 539 701
Total	25 499 531	18 901 730	26 861 834

2. Notes sur l'état de résultat

R.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2015 à 46 523 482 DT contre 49 761 773 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Chiffres d'affaires local	34 528 989	36 824 213	72 603 713
Chiffres d'affaires export	11 994 493	12 937 560	26 205 009
Total	46 523 482	49 761 773	98 808 723

R.2 Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au cours du 1er semestre 2015 à 1 314 059 DT contre 249 550 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Autres produits	1 076 875	-	218 798
Résorption subvention d'investissement	161 325	169 790	323 901
Loyer	75 860	79 760	156 520
Total	1 314 059	249 550	699 219

R.3 Variation des stocks des produits finis

Les variations de stocks se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à (2 713 175) DT contre (1 296 727) DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Variation de produits finis (Stl - StF)	(1 745 863)	(675 890)	1 085 997
Variation des encours (Stl - StF)	(967 312)	(620 837)	504 547
Total	(2 713 175)	(1 296 727)	1 590 544

R.4 Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au cours du 1er semestre 2015 à 29 963 536 DT contre 28 919 633 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Variation des stocks mat. premières.et encours	13 711 636	(167 273)	(16 235 401)
Achats matières premières	11 297 520	23 325 463	63 518 591
Achats de marchandises	5 016 863	5 761 443	10 238 149
R R R obtenus	(62 483)	-	-
Total	29 963 536	28 919 633	57 521 339

R.5 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au cours du 1er semestre 2015 à 5 346 597 DT contre 5 868 570 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Achats stockés – Autres approvisionnements	4 326 888	4 732 942	9 936 301
Achats non stockés de matières	1 019 709	1 135 628	2 273 911
Total	5 346 597	5 868 570	12 210 212

R6. Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à 3 482 302 DT contre 3 887 434 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Charges salariales	2 870 605	3 055 643	6 597 296
Charges patronales	521 305	752 889	1 347 251
Cotisation assurance groupe	90 392	78 903	149 770
Total	3 482 302	3 887 434	8 094 316

R.7 Dotation aux Amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à 1 368 877 DT contre 1 851 054 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dotations aux amortissements des Immobilisations	1 357 014	1 678 517	3 471 114
Dotations aux provisions pour dépréciation / clients	68 871	200 720	500 335
Dotations aux provisions pour risque et charges	-	69 169	69 169
Autres revenus (reprise sur provision)	(57 008)	(107 381)	(279 121)
Dotations aux provisions pour dépréciation /cpte actif	-	10 030	213 966
Total	1 368 877	1 851 054	3 975 463

R.8 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à 2 010 042 DT contre 2 144 960 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Autres services extérieurs	1 350 590	1 551 473	3 382 245
Services extérieurs	487 518	412 369	971 243
Impôts et taxes et versements assimilées	171 935	181 118	681 825
Total	2 010 042	2 144 960	5 035 313

R.9 Charges Financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à 2 052 055 DT contre 948 229 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Charges Financières	2 148 559	1 435 221	2 855 196
Revenus sur autres créances	(2 957)	(7 236)	(10 693)
Gains de change	(93 547)	(479 756)	(651 763)
Total	2 052 055	948 229	2 192 740

R.10 Produits de placements

Les produits de placements se sont élevés au cours du 1er semestre 2015 à 1 750 704 DT contre 1 412 576 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Produits Financiers	1 750 704	1 412 576	2 417 442
Total	1 750 704	1 412 576	2 417 442

R.11 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au cours du 1er semestre 2015 à 306 288 DT contre 58 307 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Produits divers ordinaires	306 288	58 307	473 546
Total	306 288	58 307	473 546

R.12 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au cours du 1er semestre 2015 à 55 199 DT contre 28 658 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Charges diverses ordinaires	55 199	28 658	165 523
Total	55 199	28 658	165 523

R.13 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'est élevé au cours du 1er semestre 2015 à 1 671 461 DT contre 1 868 750 DT au cours de la même période en 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Impôt sur les sociétés	1 671 461	1 868 750	3 279 322
Total	1 671 461	1 868 750	3 279 322

3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1 Résultat

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat de l'exercice	6 657 639	7 261 646	11 515 245

F.2 Amortissements et provisions

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dotations aux amortissements des Immobilisations	1 357 014	1 678 517	3 471 114
Dotations et reprises sur provisions	68 871	279 919	212 909
Reprise sur provisions	(57 008)	(107 381)	(948 170)
Total	1 368 877	1 851 054	2 735 853

F.3 Variation des stocks

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	flux au 30/06/15	flux au 30/06/14	flux au 31/12/14
Matières premières et consommables	21 671 766	13 873 955	27 866 368	6 194 602	3 932 662	(10 059 751)
Stock transit	4 133 686	10 310 889	11 887 159	7 753 473	(3 946 177)	(5 522 447)
stocks filières	3 274 179	2 538 295	3 037 739	(236 439)	(153 758)	(653 202)
Produits encours	2 295 952	1 444 930	1 328 640	(967 312)	(620 837)	(504 547)
Produits finis	6 445 051	4 289 081	4 699 188	(1 745 863)	(675 890)	(1 085 997)
Travaux encours	836 342	836 342	836 342	-	-	-
Total	38 656 975	33 293 492	49 655 436	10 998 461	(1 464 001)	(17 825 944)

F.4 Variation des créances clients

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	flux au 30/06/15	flux au 30/06/14	flux au 31/12/14
Clients et Comptes rattachés	26 909 847	27 950 748	26 378 000	(531 847)	(2 591 976)	(1 019 228)
Total	26 909 847	27 950 748	26 378 000	(531 847)	(2 591 976)	(1 019 228)

F.5 Variation des autres actifs et autres créances

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	flux au 30/06/15	flux au 30/06/14	flux au 31/12/14
Etats et collectivités publiques	3 118 555	1 451 852	3 837 501	718 946	(700 031)	(3 085 680)
Autres comptes débiteurs et créditeurs divers	1 104 724	489 255	119 516	(985 208)	(419 300)	(49 560)
Fournisseurs - Avances et acomptes	323 895	273 895	123 895	(200 000)	(96 033)	53 968
Groupe	251 461	168 821	182 926	(68 535)	(41 314)	(55 420)
charges constatées d'avance	251 331	143 519	187 891	(63 440)	(55 092)	(99 464)
Personnel	146 328	129 257	306 961	160 632	64 741	(112 963)
Total	5 196 295	2 656 599	4 758 690	(437 605)	(1 247 029)	(3 349 120)

F.6 Variation fournisseurs et autres dettes

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	flux au 30/06/15	flux au 30/06/14	flux au 31/12/2014
Fournisseurs d'exploitation	9 538 419	13 147 235	21 997 567	(12 459 148)	(193 279)	8 657 053
Autres Passifs	8 978 402	3 551 628	1 773 243	7 205 160	1 056 424	(721 961)
Total	18 516 822	16 698 862	23 770 810	(5 253 988)	863 145	7 935 092

F.7 Résorption des subventions

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résorption des subventions /équipements	161 325	169 790	323 901
Total	161 325	169 790	323 901

F.8 Plus ou moins-value sur cession

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Plus ou moins-value sur cession	(286 402)	(25 382)	(57 487)
Total	(286 402)	(25 382)	(57 487)

F.9 Décaissement affectés à l'acquisition des immobilisations incorporelles

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Logiciels	(9 891)	-	-
Construction	-	-	(17 307)
Matériels Industriels	(70 089)	(332 045)	(1 989 609)
Outils industriels	(13 755)	(47 240)	(97 968)
Matériels Informatiques	-	(19 240)	(50 971)
Matériels de Transport & Engin de Levage	(103 702)	(158 461)	(334 047)
Agencement et Aménagement	(8 758)	(39 466)	(168 543)
MMB	(187 696)	(7 715)	(15 338)
Encours	-	(444 722)	(721 184)
Total	(393 890)	(1 048 889)	(3 394 968)

F.10 Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	737 983	29 500	90 998
Total	737 983	29 500	90 998

F.11 Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(50 000)	-	(25 050)
Décaissement / placement à long terme (Fonds gérés)		(234 486)	(1 800 000)
Prêts accordés aux personnels	(315 240)	(1 800 000)	(511 105)
Total	(365 240)	(2 034 486)	(2 336 155)

F.12 Encaissement sur cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Remboursement /Prêts accordés aux personnels	298 488	252 042	606 927
Encaissement / placement à long terme (Fonds gérés)	-	1 500 000	1 500 000
Autres encaissements liés aux immobilisations financières	-	-	419 300
Total	298 488	1 752 042	2 526 227

F.13 Dividendes et d'autres distributions

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dividendes	(10 350 000)	(10 344 048)	(10 350 000)
Total	(10 350 000)	(10 344 048)	(10 350 000)

F.14 Encaissement provenant des emprunts

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Encaissement emprunts	29 500 000	17 500 000	55 222 133
Total	29 500 000	17 500 000	55 222 133

F.15 Remboursement des emprunts

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Financement de stock	(35 622 133)	(17 283 545)	(43 483 545)
Total	(35 622 133)	(17 283 545)	(43 483 545)

F.16 Encaissements provenant des placements

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Encaissement provenant des placements	33 400 000	41 300 000	74 900 000
Total	33 400 000	41 300 000	74 900 000

F.17 Décaissements affectés à l'acquisition des placements

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Décaissement pour acquisition des placements	(34 000 000)	(43 311 415)	(77 209 543)
Total	(34 000 000)	(43 311 415)	(77 209 543)

F.18 Décaissements affectés à l'acquisition des actions propres

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Décaissement pour acquisition des actions propres	-	-	(17 060)
Total	-	-	(17 060)

F.19 Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux 30/06/2015

Liquidité à la fin de la période 30/06/2015

Désignation	30/06/2015
Caisse	6 615
Banque	1 090 859
Banque (Découvert Bancaire)	(11 299 531)
Liquidité au 30/06/2015	(10 202 057)

Liquidité au début de la période au 31/12/2014

Désignation	31/12/2014
Caisse	3 713
Banque	774 915
Banque (Découvert Bancaire)	(6 539 701)
Liquidité au 31/12/2014	(5 761 074)

4. Note sur les engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société se présentent comme suit :

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
Engagements donnés :						
a) Garanties personnelles						
- Cautionnement						
- Aval		-				
- Autres Garanties						-
b) Garantie réelle						
- Hypothèque	23 972 262			ATB-AMEN BANK		-
- Engagement par signature	16 550 156					
- Garantie données	50 000 000		UBCI			
- Garantie données (autres que banques)	117 526					
Total	90 639 944					-
Engagements reçus						
- Cautions	394 364					-
Total	394 364	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques						
- Crédit documentaire						
Total	-	-	-	-	-	-

5. Note sur les parties liées

La société a facturé aux sociétés du groupe au titre du premier semestre de l'exercice 2015 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société du groupe	Solde au 30/06/2015	Montant HT 2015
Magasin général	90 503	62 723
TUNIS.PARK.SERVICE	105 361	5 000
TPR TRADE	(585 236)	2 400
CETRAM	8 050	1 920
TEC SOL	3 580	-
STE MONTFLEURY	7 467	1 200
CFI SICAR	(34 749)	1 000
INDINVEST	3 187	900
CFI	22 181	720
Total	(379 657)	75 860

Opérations avec les sociétés de groupe

La société a conclu des opérations avec les sociétés du groupe détaillées comme suit :

Société	Transaction 2015	Solde au 30/06/2015	Nature de l'opération
SPEIA	108 857	108 857	Travaux de sous-traitance
TPR TRADE	1 539 904	(585 236)	Achat accessoires
LLOYD	155 523	(104 230)	Frais d'assurance
CETRAM	-	8 050	Travaux de construction
Hôtel Khair-Eddine Pacha	65 676	(43 137)	Frais de restauration et hébergement
ALUFOND	1 270 713	363 958	Ventes de déchets
	1 631 841		Transformation des déchets en billettes d'aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (Client)	151 365	308 859	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	1 678 497	-	Achat accessoires
ALUCOLOR	326	384	Facturation de frais généraux
ISICOM	203	480	Facturation de frais généraux
ITAL.SYSTEM	1 383	1 549	Facturation de frais généraux
	1 848		Avances sur salaires chauffeurs TNT
T. N. T	28 104	(8 059)	Location engins et matériel de transport (par TPR)
PROFAL	331 020	2 014 925	Vente à l'export

Transactions de Financement

La société a souscrit au 30/06/2015 , des billets de trésorerie pour un montant global de 33 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit:

- La société CFI pour un montant de 22 000 000 DT.
- La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT
- La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT.
- La société INDINVEST pour un montant de 2000 000 DT.
- La société TPS pour un montant de 1 950 000 DT .

- La société ALUFOND pour un montant de 200 000 DT
- La société SOTUVER pour un montant de 2 000 000 DT

La société a reconduit la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue en 2011 et en 2014 entre TPR et CFI SICAR et selon laquelle la TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 500 000 DT en 2007 rétrocédée en 2014, 1 700 000 DT en 2011 et 1 800 000 en 2014

6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 15 juillet 2015. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.
Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2015

Messieurs les actionnaires de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « TPR SA », arrêté au 30 juin 2015 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis le 03/08/2015
Les Co-commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR

AMRI Naoufel