

AVIS DES SOCIETES

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 2013 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF (AMC Ernst & Young) et Mr Naoufel AMRI.

**Bilan au 30/06/2013
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

Actifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		584 758	581 554	584 758
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(445 322)	(379 161)	(421 644)
Immobilisations incorporelles nettes	B1	139 437	202 393	163 115
Immobilisations corporelles		46 509 146	47 726 021	45 923 840
- Amortissements des immobilisations corporelles		(25 231 749)	(24 933 251)	(23 792 543)
Immobilisations corporelles nettes	B2	21 277 397	22 792 770	22 131 297
Immobilisations financières		17 550 381	14 377 773	16 520 353
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(389 696)	(300 100)	(301 747)
Immobilisations financières nettes	B3	17 160 685	14 077 673	16 218 606
Total des actifs immobilisés		38 577 519	37 072 836	38 513 017
Total des actifs non courants		38 577 519	37 072 836	38 513 017
Actifs courants				
-				
Stocks		31 669 340	26 640 040	30 608 887
- Provisions sur stocks		-	-	-
Stocks nets	B4	31 669 340	26 640 040	30 608 887
Clients et comptes rattachés		25 521 245	20 762 160	22 801 024
- Provisions sur comptes clients		(6 925 867)	(5 441 831)	(6 212 889)
Clients nets	B5	18 595 378	15 320 328	16 588 135
Comptes de régularisations et autres actifs courants	B6	4 039 211	2 377 286	3 455 424
provision sur comptes d'actifs	B7	(928 812)	(773 412)	(897 306)
Autres actifs courants nets		3 110 399	1 603 874	2 558 118
Placements et autres actifs financiers	B8	31 434 427	32 243 067	30 921 973
Liquidités et équivalents de liquidités	B9	2 465 709	1 581 265	2 709 583
Total des actifs courants		87 275 253	77 388 575	83 386 695
Total des actifs		125 852 772	114 461 411	121 899 713

Société TPR
Bilan au 30/06/2013
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Capitaux propres				
Capital social		45 000 000	44 000 000	44 000 000
Réserves		5 109 300	6 609 300	4 909 300
Autres capitaux propres		1 538 322	580 690	520 712
Résultats reportés		12 790 023	11 246 709	11 246 709
Réserve à régime spécial		2 699 900	-	1 700 000
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		82 497 544	77 796 700	77 736 721
Résultat de l'exercice avant investissement		7 700 693	6 974 863	13 423 214
Réserve spéciale de réinvestissement				1 000 000
Réserve à régime spécial				999 900
Résultat net affectable		7 700 693	6 974 863	11 423 314
Total des capitaux propres avant affectation	B10	90 198 237	84 771 563	91 159 935
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	B11	841 026	705 306	841 026
Total des passifs non courants		841 026	705 306	841 026
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B12	12 868 405	6 145 217	12 704 936
Autres passifs courants	B13	3 856 566	2 567 271	1 891 968
Concours bancaires et autres passifs financiers	B14	18 088 538	20 272 053	15 301 847
Total des passifs courants		34 813 509	28 984 542	29 898 752
Total des passifs		35 654 534	29 689 848	30 739 778
Total des capitaux propres et des passifs		125 852 772	114 461 411	121 899 713

Société TPR
Etat de Résultat au 30/06/2013
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	48 647 402	41 824 752	81 867 294
Autres produits d'exploitation	R2	287 131	166 057	243 076
Total des produits d'exploitation		48 934 534	41 990 809	82 110 370
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	743 348	(1 555 368)	(1 970 179)
Achats marchandises consommées	R4	(26 272 895)	(21 165 931)	(44 091 764)
Achats d'approvisionnements consommés	R5	(5 217 266)	(4 189 448)	(7 495 537)
Charges de personnel	R6	(3 370 544)	(2 164 035)	(5 042 803)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(2 295 316)	(1 371 128)	(3 861 488)
Autres charges d'exploitation	R8	(2 059 362)	(2 949 432)	(5 571 872)
Total des charges d'exploitation		(38 472 035)	(33 395 341)	(68 033 643)
Résultat d'exploitation		10 462 498	8 595 468	14 076 726
Charges financières nettes	R9	(1 025 182)	(725 625)	(1 674 199)
Produits des placements	R10	708 232	611 811	1 787 238
Autres gains ordinaires	R11	5 863	27 923	2 249 872
Autres pertes ordinaires	R12	(13 587)	(19 158)	(27 220)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		10 137 825	8 490 420	16 412 418
Impôt sur les bénéfices	R13	(2 437 131)	(1 515 557)	(2 989 204)
Résultat des activités ordinaires après impôt		7 700 693	6 974 863	13 423 214
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		7 700 693	6 974 863	13 423 214

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

au 30/06/2013

En DT

DESIGNATIONS	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION				
Résultat net	F1	7 700 693	6 974 863	13 423 214
Ajustement pour				
Amortissements et provisions	F2	2 295 316	1 371 128	3 861 488
Variation des stocks	F3	(1 060 453)	1 222 408	(2 746 439)
Variation créances clients	F4	(2 720 220)	1 050 855	(988 010)
Variation autres actifs	F5	(583 787)	1 382 234	303 502
Variation fournisseurs et autres dettes	F6	2 128 067	(1 498 942)	4 385 473
Ajustement pour				
Résorption subvention d'investissement	F7	(235 419)	(149 013)	(208 992)
Plus ou moins valeur de cession	F8	-	-	(2 207 000)
Produits Financiers	F9	-	(7 374)	(489 658)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		7 524 197	10 346 158	15 333 577
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements provenant de l'acquis. d'immobilisations corporelles et incorporelles	F10	(585 308)	(1 264 291)	(1 898 075)
Encaissements provenant des cessions immobilisation corporelles et incorporelles	F11	-	-	2 560 738
Encaissements provenant des subv / Equipements	F12	1 253 029	-	-
Décaissements provenant de l'acquis d'immobilisations financières	F13	(1 140 124)	(2 542 586)	(4 779 354)
Encaissements provenant des immobilisations Financières	F14	110 096	110 425	204 613
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement		(362 307)	(3 696 452)	(3 912 078)
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Dividendes et autres distributions	F15	(9 680 000)	(9 240 000)	(9 240 000)
Encaissement provenant des emprunts	F16	21 150 634	15 916 109	31 041 240
Remboursement d'emprunts	F17	(20 584 781)	(14 640 563)	(28 640 000)
Encaissement provenant des placements	F18	31 387 547	39 900 000	72 600 000
Décaissement provenant des placements	F19	(31 900 000)	(48 650 000)	(80 022 986)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(9 626 601)	(16 714 454)	(14 261 746)
VARIATION DE TRESORERIE		(2 464 711)	(10 064 747)	(2 840 247)
Trésorerie au début de l'exercice	F20	(288 623)	2 551 623	2 551 623
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(2 753 334)	(7 513 127)	(288 623)

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 30/06/2013.

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 2012, 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 billets importés sont valorisés 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 2013, 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 2013, 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 30/06/2013 à 139 437 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeur Brute Comptables</u>				<u>Amortissements</u>			<u>VCN 30/06/2013</u>
	Valeur au 31/12/2012	Acquisition	Cession	Valeur au 30/06/2013	Amortissements au 31/12/2012	Dotations aux amortissements au 30/06/2013	Amortissements au 30/06/2013	
Logiciel	394 172	-	-	394 172	339 558	23 678	363 236	30 936
Marques, Brevets, licences	10 587	-	-	10 587	10 587	-	10 587	-
Fond de commerce	180 000	-	-	180 000	71 500		71 500	108 500
Total immobilisations incorporelles	584 758	-	-	584 758	421 644	23 678	445 322	139 437

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
Fond de commerce	Linéaire	20 ans

B 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 30/06/2013 à 21 277 397 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs comptables brutes</u>			<u>Amortissements</u>			<u>VCN au 30/06/2013</u>	
	Valeur au 31/12/2012	Acquisition	Cession	Valeur au 30/06/2013	Amortissements au 31/12/2012	Dotations aux amortissements au 30/06/2013		Amortissements au 30/06/2013
Terrains	1 500 038	-	-	1 500 038	-		-	1 500 038
Constructions	3 770 086	-	-	3 770 086	2 243 605	37 373	2 280 979	1 489 107
AAI Construction	28 030	-	-	28 030	19 080	589	19 669	8 361
Matériels Industriels	30 747 218	200 792	-	30 948 010	17 725 935	1 185 804	18 911 739	12 036 272
Outillages Industriels	647 631	16 253	-	663 884	197 683	29 365	227 048	436 836
AAI Matériels industriels et Outillages	394 387	-	-	394 387	380 122	2 140	382 262	12 125
Matériels de Transport	1 291 156	33 000	-	1 324 156	1 072 356	51 610	1 123 966	200 190
Matériels Engin de Levage	590 646	-	-	590 646	391 341	30 194	421 535	169 111
AAI Divers	981 092	11 939	-	993 031	488 862	35 822	524 684	468 347
Matériels de Bureau	435 093	4 985	-	440 078	366 761	7 896	374 657	65 421
Matériels Informatique	962 806	10 550	-	973 356	735 352	26 499	761 851	211 505
Magasin vertical	1 210 111	-	-	1 210 111	171 444	31 915	203 360	1 006 751
Immobilisations Encours	3 365 544	307 788	-	3 673 333	-	-	-	3 673 333
Total des Immobilisations	45 923 840	585 307	-	46 509 146	23 792 543	1 439 206	25 231 749	21 277 397

B.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2013	30/06/2012	31/12/12
Titres de participation	13 976 110	12 681 210	12 976 210
Versement restant à effectuer	(108 235)	(1 936 365)	(108 235)
Autres immobilisations financières	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Prêts au personnel	460 906	411 328	430 777
Dépôts et cautionnements	21 600	21 600	21 600
Total immobilisations financières brutes	17 550 381	14 377 773	16 520 353
- Provisions	(389 696)	(300 100)	(301 747)
Immobilisations financières nettes	17 160 685	14 077 673	16 218 606

(*) Le détail des provisions sur immobilisations financières se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Complément provision	Reprise	Solde au 30/06/2012
Titre	301 747	87 950	-	389 696
Total	301 747	87 950	-	389 696

Etat des titres de participation au 30 Juin 2012

Désignation	Nombre d'action au 31/12/2012	Valeur Brute au 31/12/2012	Participation 2013	Nombre d'action au 30/06/2013	Valeur Brute au 31/12/2013	Versement non effectué	Provision cumulée au 31/12/12	Provisions 2013	Provision cumulée au 31/12/2013	VCN
TECI	80	4 000	-	80	4 000	-	4 000	-	4 000	-
GIC	377	37 700	-	377	37 700	-	37 700	-	37 700	-
BNS	1 000	10 000	-	1 000	10 000	-	-	-	-	10 000
STB	603	16 429	-	603	16 429	-	11 682	(655)	11 026	5 403
ATTIJARI BANK	262	5 595	-	262	5 595	-	1 058	-	1 058	4 537
TPR TRADE	4 990	499 000	-	4 990	499 000	-	-	-	-	499 000
STE MAGHREBINE DE FABRICATION DE L'ALU (Lybie)	1 320	155 000	-	1 320	155 000	(108 235)	46 765	-	46 765	-
CFI SICAR	9 900	990 000	-	9 900	990 000	-	196 671	88 605	285 276	704 724
S.M.U	750	75 000	-	750	75 000	-	3 871	-	3 871	71 129
LLOYD	100	500	-	100	500	-	-	-	-	500
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	-	36 000	7 315 751	-	-	-	-	7 315 751
ALUFOND	29 950	2 995 000	-	29 950	2 995 000	-	-	-	-	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	-	450	872 235	-	-	-	-	872 235
ALUCOLOR	-	-	9 999	9 999	999 900	-	-	-	-	999 900
Total	85 782	12 976 210	9 999	95 781	13 976 110	(108 235)	301 747	87 950	389 696	13 478 178

B.4 Stocks

Les stocks s'élèvent, en brut à 31 669 340 DT au 30/06/2013 contre 30 608 887 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Matières premières et consommables	19 032 308	19 204 139	20 617 144
Stock transit	4 774 346	423 042	3 146 034
Produits finis	4 473 532	4 465 540	3 526 010
Stock filières	2 194 945	1 673 655	1 921 317
Produits encours	1 194 208	873 664	1 398 382
Total stocks bruts	31 669 340	26 640 040	30 608 887
Provision pour dépréciation des stocks	-	-	-
Stocks nets	31 669 340	26 640 040	30 608 887

B.5 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés s'élèvent à 25 521 245 DT au 30/06/2013 provisionnés à hauteur de 6 925 867 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Clients étrangers	6 216 615	6 157 304	5 659 927
Clients locaux	5 499 190	5 391 886	4 120 569
Clients locaux effets à recevoir	3 704 930	808 034	3 609 358
Chèques remis à l'encaissement	3 371 565	2 742 576	3 122 118
Clients douteux étrangers	2 977 030	1 854 607	2 536 864
Clients douteux locaux	1 982 328	2 084 277	1 982 602
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	875 064	828 954	875 064
Total clients bruts	25 521 245	20 762 160	22 801 024
Provision sur clients	(6 925 867)	(5 441 831)	(6 212 889)
Valeur Nette	18 595 378	15 320 328	16 588 135

B.6 Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les autres actifs courants bruts s'élèvent à 3 110 399 DT au 30/06/2013 contre 2 558 118 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Etats et collectivités publiques	1 728 244	1 306 894	252 413
Avances fournisseurs	1 323 089	-	177 862
Autres comptes débiteurs divers	614 354	726 362	2 808 300
Charges constatées d'avance	273 120	194 356	161 381
Sociétés du groupe	97 884	145 424	54 388
Personnel	2 520	4 250	1 080
Total autres actifs courants bruts	4 039 211	2 377 286	3 455 424
Provisions pour dépréciations / Débiteurs Divers	(928 812)	(773 412)	(897 306)
Total autres actifs courants nets	3 110 399	1 603 874	2 558 118

B.7 Placement et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à 31 434 427 DT au 30/06/2013 contre 30 921 973 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Placements billets de trésorerie	31 100 000	31 850 000	30 550 000
Autres placements courants et créances assimilées	334 427	393 067	371 973
Total	31 434 427	32 243 067	30 921 973

B.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2013 à 2 465 709 DT contre de 2 709 583 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Banque	2 459 094	1 575 467	2 706 992
Caisse	6 615	5 798	2 590
Total	2 465 709	1 581 265	2 709 583

B.10 Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au 30/06/2013:

Désignation	Capital	Prime d'émission	Réserves Légales	Réserves à régime spécial	Fond Social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31/12/2011 avant affectation	42 000 000	15 360 000	3 700 000	-	709 300	10 513 032	2 314 027	(1 584 323)	14 173 676	87 185 712
Réserves Légales			500 000						(500 000)	-
Résultats Reportés						733 676			(733 676)	-
Dividendes distribués									(9 240 000)	(9 240 000)
Réserves spéciales de réinvestissement	2 000 000								(2 000 000)	-
Amortissements de la subvention								(208 993)		(208 993)
Résultat au 31/12/2012									13 423 214	13 423 214
Réserves à régime spécial				1 700 000					(1 700 000)	-
Solde au 31/12/2012	44 000 000	15 360 000	4 200 000	1 700 000	709 300	11 246 707	2 314 027	(1 793 315)	13 423 214	91 159 935
Réserves Légales			200 000						(200 000)	-
Résultats Reportés						1 543 315			(1 543 315)	-
Dividendes distribués									(9 680 000)	(9 680 000)
Réserves spéciales de réinvestissement	1 000 000								(1 000 000)	-
Subventions d'investissement							1 253 029			1 253 029
Amortissements de la subvention								(235 419)		(235 419)
Résultat au 30/06/2013									7 700 693	7 700 693
Réserves à régime spécial				999 900					(999 900)	-
Solde au 30/06/2013 avant affectation	45 000 000	15 360 000	4 400 000	2 699 900	709 300	12 790 023	3 567 056	(2 028 734)	7 700 693	90 198 237

B.11 Passifs non courants

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 841 026 DT au 30/06/2013 le même solde au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Provisions pour risques et charges	841 026	705 306	841 026
Total	841 026	705 306	841 026

B.12 Fournisseurs et Comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 12 868 405 DT au 30/06/2013 contre 12 704 936 DT 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Fournisseurs Étrangers	7 135 927	1 486 600	4 348 413
Fournisseurs- Effet à payer	3 921 627	3 660 329	3 442 962
Fournisseurs locaux	1 416 997	866 807	1 557 262
Conversion Fournisseurs étrangers	222 256	-	-
Fournisseurs factures non parvenues	171 597	131 481	3 356 299
Total	12 868 405	6 145 217	12 704 936

B.13 Autres Passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 3 856 566 DT au 30/06/2013 contre 1 891 968 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
États et collectivités publiques	2 666 243	1 699 809	785 253
Sécurité Sociale	427 608	274 962	352 257
Produit constatés d'avance	379 335	290 877	300 440
Autres comptes créditeurs	145 658	180 118	81 526
Personnel	94 896	121 351	202 155
Sociétés groupe	87 182	154	76 709
Charges à payer	55 642	-	93 629
Total	3 856 566	2 567 271	1 891 968

B.14 Concours Bancaires et Passifs Financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 18 088 538 DT au 30/06/2013 contre 15 301 847 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Emprunts à moins d'un an	12 869 495	11 177 661	12 303 642
Banque créditrice	5 219 043	9 094 392	2 998 206
Total	18 088 538	20 272 053	15 301 847

2. Notes sur l'état de résultat

R.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2013 à 48 647 402 DT contre 41 824 752 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Chiffres d'Affaires Local	37 526 001	31 186 557	60 572 898
Chiffres d'Affaires Export	11 121 401	10 638 196	21 294 396
Total	48 647 402	41 824 752	81 867 294

R.2 Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2013 à 287 131 DT contre 166 057 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Résorption subvention d'investissement	235 419	149 013	208 992
Loyer	51 712	17 044	34 084
Total	287 131	166 057	243 076

R.3 Variation des stocks des produits finis

Les variations de stocks se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à (743 348) DT contre 1 555 368 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Variation de produits finis (StI - StF)	(947 522)	282 662	1 222 191
Variation des encours (StI - StF)	204 174	1 272 706	747 988
Total	(743 348)	1 555 368	1 970 179

R.4 Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommés se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2013 à 26 272 895 DT contre 21 165 931 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Achats matières premières	22 343 412	17 683 221	41 132 289
Achats de marchandises	4 246 588	3 815 669	7 676 094
Variation des stocks matières premières & encours	(317 105)	(332 960)	(4 716 619)
Total	26 272 895	21 165 931	44 091 764

R.5 Achat d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2013 à 5 217 266 DT contre 4 189 448 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Achats stockés - Autres approvisionnements	4 272 499	3 462 652	5 990 507
Achats non stockés de matières	944 766	726 796	1 505 030
Total	5 217 266	4 189 448	7 495 537

R6. Charges de Personnel

Les charges du personnel se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 3 370 544 DT contre 2 164 035 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Charges salariales	2 837 775	1 812 718	4 231 118
Charges patronales	486 445	302 466	693 807
Cotisation assurance groupe	46 324	48 851	117 878
Total	3 370 544	2 164 035	5 042 803

R.7 Dotation aux Amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 2 295 316 DT contre 1 371 128 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Dotations aux amortissements des Immobilisations	1 462 883	1 438 636	2 896 678
Dotations aux provisions pour dépréciation / clients	783 252	-	784 368
Dotations aux provisions pour risque et charges	119 455	-	135 720
Autres revenus (reprise sur provision)	(70 274)	(67 509)	(225 184)
Dotations aux provisions pour dépréciation d'actifs	-	-	269 907
Total	2 295 316	1 371 128	3 861 488

R.8 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 2 059 362 DT contre 2 949 432 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Autres services Extérieurs	1 587 802	2 347 919	4 562 817
Services Extérieurs	328 623	479 173	764 035
Impôts et Taxes et versements assimilées	142 937	122 340	245 021
Total	2 059 362	2 949 432	5 571 872

R.9 Charges Financières Nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 1 025 182 DT contre 725 625 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Charges Financières	1 409 438	980 490	2 198 732
Revenus sur autres créances	(2 299)	(50 489)	(52 687)
Gains de change	(381 957)	(204 376)	(471 846)
Total	1 025 182	725 625	1 674 199

R.10 Produits de Placements

Les produits de placements se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 708 232 DT contre 611 811 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Produits Financiers	708 232	611 811	1 787 238
Total	708 232	611 811	1 787 238

R.11 Autres Gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 5 863 DT contre 27 923 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Produits divers ordinaires	5 863	27 923	2 249 872
Total	5 863	27 923	2 249 872

R.12 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2013 à 13 587 DT contre 19 158 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Charges diverses ordinaires	13 587	19 158	27 220
Total	13 587	19 158	27 220

R.13 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'est élevé au cours du 1^{er} semestre 2013 à 2 437 131 DT contre 1 515 557 DT au cours de la même période en 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2013	Au 30/06/2012	Au 31/12/2012
Impôt sur les Sociétés	2 437 131	1 515 557	2 989 204
Total	2 437 131	1 515 557	2 989 204

3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1 Résultat

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Résultat de l'exercice	7 700 693	6 974 863	13 423 214

F.2 Amortissements et provisions

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Dotations aux AMT des Immobilisations	1 462 883	1 438 636	2 896 678
Dotations aux provisions	902 707	-	1 189 994
Reprise sur provisions	(70 274)	(67 509)	(225 184)
TOTAL	2 295 316	1 371 128	3 861 488

F.3 Variation des stocks

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12	31/12/11	flux au 30/06/13	flux au 30/06/12	flux au 31/12/12
Matières premières et consommables.	19 032 308	19 204 139	20 617 144	17 754 457	1 584 836	(1 449 682)	(2 862 687)
Stock transit	4 774 346	423 042	3 146 034	1 836 154	(1 628 312)	1 413 111	(1 309 881)
stocks filières	2 194 945	1 673 655	1 921 317	1 377 265	(273 628)	(296 389)	(544 052)
Produits encours	1 194 208	873 664	1 398 382	2 146 370	204 174	1 272 706	747 988
Produits finis	4 473 532	4 465 540	3 526 010	4 748 202	(947 522)	282 662	1 222 191
TOTAL	31 669 340	26 640 040	30 608 887	27 862 448	(1 060 453)	1 222 408	(2 746 439)

F.4 Variation des créances

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12	31/12/11	flux au 30/06/13	flux au 30/06/12	flux au 31/12/12
Clients et Comptes rattachés	25 521 245	20 762 160	22 801 024	21 813 015	(2 720 220)	1 050 855	(988 010)
TOTAL	25 521 245	20 762 160	22 801 024	21 813 015	(2 720 220)	1 050 855	(988 010)

F.5 Variation autres actifs et autres créances

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12	31/12/11	flux au 30/06/13	flux au 30/06/12	flux au 31/12/12
Personnel	2 520	4 250	1 080	2 063	(1 440)	(2 187)	983
Groupe	97 884	145 424	54 388	224 786	(43 496)	79 362	170 398
Etats et collectivités publiques	1 728 244	1 306 894	252 413	2 248 264	(1 475 831)	941 370	1 995 851
Autres comptes D.C.D	614 354	726 362	2 808 300	1 074 227	2 193 946	395 927	(1 734 073)
charges constatées d'avance	273 120	194 356	161 381	147 505	(111 739)	(46 851)	(13 876)
Fournisseurs - Avances et acomptes	1 323 089	-	177 862	62 081	(1 145 227)	14 613	(115 781)
Total Brut Autres Actifs Courants	4 039 211	2 377 286	3 455 424	3 758 926	(583 787)	1 382 234	303 502

F.6 Variation fournisseurs et autres dettes

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12	31/12/11	flux au 30/06/13	flux au 30/06/12	flux au 31/12/12
fournisseur d'exploitation	12 868 405	6 145 217	12 704 936	9 183 801	163 469	-3 038 584	3 521 135
Autres Passifs	3 856 566	2 567 271	1 891 968	1 027 630	1 964 597	1 539 641	864 338
Total	16 724 971	8 712 489	14 596 904	10 211 431	2 128 067	(1 498 942)	4 385 473

F.7 Résorption des subventions

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Résorption des subventions / équipements	235 419	149 013	208 992
Total	235 419	149 013	208 992

F.8 Plus ou moins value sur cession

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Plus ou moins value sur cession	-	-	(2 207 000)
Total	-	-	(2 207 000)

F.9 Produits financiers

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Produits financiers	-	(7 374)	(489 658)
Total	-	(7 374)	(489 658)

F.10 Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Encours	(307 788)	(103 901)	(46 019)
Matériels Industriels	(200 792)	(872 301)	(961 711)
Matériels de Transport & Engin de Levage	(33 000)	(143 366)	(238 069)
Outillages industriels	(16 253)	(18 614)	(220 701)
Matériels Informatiques	(10 550)	(6 498)	(30 386)
Agencement et Aménagement	(11 939)	(83 116)	(269 323)
MMB	(4 986)	(5 223)	(13 167)
Magasin vertical			(84 223)
Logiciel		(31 272)	(34 476)
Total	(585 308)	(1 264 291)	(1 898 075)

F.11 Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles			2 560 738
Total	-	-	2 560 738

F.12 Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Encaissement provenant des subventions / investissements	1 253 029	-	-
Total	1 253 029	-	-

F.13 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob. Financières	(999 900)	(2 500 313)	(4 623 444)
Prêts, Dépôt et cautionnement	(140 224)	(42 273)	(155 911)
Total	(1 140 124)	(2 542 586)	(4 779 354)

F.14 Encaissement sur cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Remboursement /Prêts accordés aux personnels	110 096	110 425	204 613
Total	110 096	110 425	204 613

F.15 Dividendes et d'autres distributions

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Dividendes	(9 680 000)	(9 240 000)	(9 240 000)
Total	(9 680 000)	(9 240 000)	(9 240 000)

F.16 Encaissement provenant des emprunts

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Financement de stock	21 150 634	15 916 109	31 041 240
Encaissement emprunts	21 150 634	15 916 109	31 041 240

F.17 Remboursement des emprunts

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Financement de stock	(20 584 781)	(14 640 563)	(28 640 000)
Remboursement emprunt	(20 584 781)	(14 640 563)	(28 640 000)

F.18 Encaissement provenant des placements

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Encaissement provenant des placements	31 387 547	39 900 000	72 600 000
Total	31 387 547	39 900 000	72 600 000

F.19 Décaissement pour acquisition des placements

Désignation	30/06/13	30/06/12	31/12/12
Décaissement pour acquisition des placements	(31 900 000)	(48 650 000)	(80 022 986)
Total	(31 900 000)	(48 650 000)	(80 022 986)

F.20 Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux 30/06/2013

Liquidité à la fin de la période 30/06/2013

Désignation	30/06/12
Caisse	6 615
Banque	2 459 094
Banque (Découvert Bancaire)	(5 219 043)
Liquidité au 30/06/2013	(2 753 334)

Liquidité au début de la période au 30/06/2013

Désignation	31/12/2012
Caisse	2 590
Banque	2 706 992
Banque (Découvert Bancaire)	(2 998 206)
Liquidité au 31/12/2012	(288 623)

4. Note sur les engagements hors bilan

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

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires	Provisions
Engagements donnés :			-	-	-	-
Garantie réelle			-	-	-	-
-Hypothèque	23 972 262	ATB-AMEN BANK	-	-	-	-
c) Effets escomptés non échus	12 304 889	ATB-BNA-BTL-AB-ATTIJARI BANK-UBCI	-	-	-	-
d) engagement par signature	-		-	-	-	-
d) Garanties données	116 456		-	-	-	-
Total	36 393 607		-	-	-	-
Engagements reçus	-		-	-	-	-
- Cautions	390 776		-	-	-	-
Total	390 776		-	-	-	-
3 - Engagements réciproques			-	-	-	-
- Crédit documentaire			-	-	-	-
Total	-		-	-	-	-

5. Note sur les parties liées

Transactions au profit de TPR

	Solde au 30/06/2013	Loyer TTC
CETRAM	(23 399)	2 266
SICAM	2 528	
INDINVEST	2 125	1 062
SPEIA	(154)	
STE MONTFLEURY	10 744	1 416
GIAN	3 651	
AGRONORD	1 209	
TUNIS.PARK.SERVICE	7 380	5 900
CFI	1 700	850
INOV	1 062	1 062
T.N.T	4 116	
TEC SOL	38 824	3 540
CFI SICAR	(27 211)	1 180
TPR TRADE		2 832
Magasin général	24 545	40 909
Total	47 120	61 020

Opérations avec les sociétés de groupe

Société	Solde au 30/06/2013	Transactions au 30/06/2013	Nature de l'opération
SPEIA	-	374 089	Travaux de sous-traitance
TPR TRADE	(822 169)	3 585 441	Achat accessoires
LLOYD	142 597	183 217	Frais d'assurance
CETRAM	23 399	316 138	Travaux de revêtement et de plomberie
Hôtel Kheireddine Pacha	158 567	65 730	Frais de restauration et hébergement
ALUFOND	120 221	948 977	Transformation des déchets en billettes d'aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL	(157 954)	158 522	Vente à l'export

Transactions de Financement

La société a souscrit AU 30/06/2013, des billets de trésorerie pour un montant global de 31 100 000 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 1 350 000 DT.
- La société ALUFOND pour un montant de 200 000 DT

Prêteur	Banque	Société Bénéficiaire	Souscription
TPR	ATB	ALUFOND	200 000
TPR	ATB	CFI	2 200 000
TPR	ATB	CFI	1 500 000
TPR	ATB	CFI	3 200 000
TPR	ATB	CFI	2 000 000
TPR	ATB	CFI	5 000 000
TPR	ATB	CFI	300 000
TPR	ATB	CFI	6 200 000
TPR	AB	CFI	1 600 000
TPR	ATB	CFI SICAR	2 000 000
TPR	ATB	INDINVEST	2 000 000
TPR	ATB	SPI MONTFLEURY	2 000 000
TPR	ATB	SPI MONTFLEURY	1 200 000
TPR	ATB	SPI MONTFLEURY	350 000
TPR	ATB	TPS	500 000
TPR	ATB	TPS	400 000
TPR	ATB	TPS	450 000
Total			31 100 000

Opération réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs

- Reconduction de des conventions de gestion de fonds de capital risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR et selon lesquelles la TPR met à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 500 000 DT en 2007 et 1 700 000 DT en 2011.

6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 29 juillet 2013. 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 2013

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 2013 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 2013, 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 05 août 2013
Les Co-commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF

AMRI Naoufel