

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**Tunisie Profilés Aluminium -TPR-**

Siège social : Rue des usines Z.I Sidi Rezig, 2033, Megrine

La Société Tunisie Profilé Aluminium -TPR-, publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 28 Mai 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Mr Mohamed TRIKI (IN FIRST AUDITORS) et Mr Yassine BEN GHORBAL.

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

**BILAN CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 31/12/2023</b>	<b>Au 31/12/2022</b>
<b>Actifs immobilisés</b>			
Ecarts d'acquisition		0	0
Immobilisations incorporelles		1 201 024	1 360 198
Moins : amortissements		-1 100 054	-1 025 383
<i>S/Total</i>	<b>B.1</b>	<u>100 970</u>	<u>334 815</u>
Immobilisations corporelles		139 186 229	134 730 654
Moins : amortissements		-85 236 246	-79 014 792
<i>S/Total</i>	<b>B.2</b>	<u>53 949 983</u>	<u>55 715 862</u>
Titres mis en équivalence		0	0
Immobilisations financières		5 292 387	3 493 778
Moins : Provisions		-2 685 580	-1 195 605
<i>S/Total</i>	<b>B.3</b>	<u>2 606 807</u>	<u>2 298 173</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>56 657 760</b>	<b>58 348 850</b>
Autres actifs non courants	<b>B.4</b>	307 358	398 146
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>56 965 118</b>	<b>58 746 996</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		95 255 995	105 884 951
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	<b>B.5</b>	<u>95 255 995</u>	<u>105 884 951</u>
Clients et comptes rattachés		66 355 121	45 053 827
Moins : Provisions		-12 746 536	-10 292 377
<i>S/Total</i>	<b>B.6</b>	<u>53 608 585</u>	<u>34 761 450</u>
Actifs d'impôts différés	<b>B.7</b>	2 482 649	1 791 046
Autres actifs courants		29 723 500	40 891 507
Moins : Provisions		-545 347	-545 347
<i>S/Total</i>	<b>B.8</b>	<u>29 178 153</u>	<u>40 346 160</u>
Placements et autres actifs financiers	<b>B.9</b>	76 462 380	59 820 972
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B.10</b>	39 741 656	26 808 179
<b>Total des actifs courants</b>		<b>296 729 418</b>	<b>269 412 758</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>353 694 536</b>	<b>328 159 754</b>

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig- 2033

**BILAN CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b> <b>Au 31/12/2023</b>	<b>2022</b> <b>Au 31/12/2022</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées		92 715 891	72 308 361
Autres capitaux propres consolidés		-3 431 803	-3 026 284
<b>Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice</b>		<b>139 284 088</b>	<b>119 282 077</b>
Résultat de l'exercice consolidé		41 345 385	28 965 394
<b>Total des capitaux propres consolidés avant affectation</b>	<b>B.11</b>	<b>180 629 473</b>	<b>148 247 471</b>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>			
Réserves des minoritaires		13 080 439	12 285 350
Résultat des minoritaires		-20 864	537 585
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>B.12</b>	<b>13 059 575</b>	<b>12 822 935</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>B.13</b>	25 617 267	33 398 955
Provisions	<b>B.14</b>	3 865 010	3 009 752
Autres passifs non courants		51 174	0
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>29 533 451</b>	<b>36 408 707</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B.15</b>	39 111 750	26 826 839
Passifs d'impôts différés	<b>B.16</b>	40 376	988 063
Autres passifs courants	<b>B.17</b>	24 282 810	29 353 022
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B.18</b>	67 037 101	73 512 717
<b>Total des passifs courants</b>		<b>130 472 037</b>	<b>130 680 641</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>160 005 488</b>	<b>167 089 348</b>
<b>Total des capitaux propres, intérêts minoritaires et des passifs</b>		<b>353 694 536</b>	<b>328 159 754</b>

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

	Note	2023 Au 31/12/2023	2022 Au 31/12/2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	R.1	287 981 082	284 773 841
Autres produits d'exploitation	R.2	364 545	163 097
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>288 345 627</b>	<b>284 936 938</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R.3	271 515	-20 031 983
Achats consommés	R.4	184 160 761	215 134 427
Charges de personnel	R.5	22 989 677	21 183 155
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	11 275 443	7 254 927
Autres charges d'exploitation	R.7	19 422 126	19 113 063
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>238 119 522</b>	<b>242 653 589</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>50 226 105</b>	<b>42 283 349</b>
Charges financieres nettes	R.8	10 968 571	11 989 932
Produits des placements	R.9	7 860 958	7 007 846
Autres gains ordinaires	R.10	4 411 785	122 617
Autres pertes ordinaires	R.11	857 929	596 773
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>50 672 348</b>	<b>36 827 107</b>
Impôt sur les bénéfices	R.12	9 347 827	7 220 397
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>41 324 521</b>	<b>29 606 710</b>
Pertes extraordinaires		0	0
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>41 324 521</b>	<b>29 606 710</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R.13	0	103 731
Quote-part dans le résultat des sociétés mise en équivalence		0	0
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>41 324 521</b>	<b>29 502 979</b>
Quote-part des intérêts minoritaires	R.14	-20 864	537 585
<b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>		<b>41 345 385</b>	<b>28 965 394</b>

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig. 2033

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Au 31/12/2023</b>	<b>Au 31/12/2022</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	<b>41 324 521</b>	<b>29 502 979</b>
- <i>Ajustements pour :</i>		
. Dotation aux amortissements & provisions	11 095 517	10 792 428
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	103 731
. Variation des stocks	<b>F.1</b> 10 628 956	-18 763 718
. Variation des créances	<b>F.2</b> -21 301 294	10 712 196
. Variation des autres actifs	<b>F.3</b> 11 258 795	-18 846 875
. Variation des fournisseurs	<b>F.4</b> 12 284 911	-12 907 278
. Variation des autres passifs	<b>F.5</b> -5 125 237	4 509 926
. Variation des modifications comptables	9 654 198	-236 678
. Plus ou moins-value de cession d'immobilisations	0	0
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	-4 656	34 903
. Ecart de conversion	-183 833	-2 588 728
. Impôt différé	-1 639 290	224 525
. Prélèvement fond social	-666 125	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>67 326 464</b>	<b>2 537 411</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	<b>F.6</b> -4 398 101	-19 830 025
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	101 700	261 642
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-1 900 309	-1 281 405
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	101 700	1 182 297
- Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>-6 095 010</b>	<b>-19 667 491</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>		
- Encaissement suit à l'émission d'actions	0	3 000 000
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-17 500 000	-15 000 000
- Dividendes servis aux minoritaires	-5 464	-3 363
- Encaissement provenant des placements	115 681 629	198 509 144
- Décaissement pour acquisition des placements	-132 323 037	-199 508 273
- Encaissement provenant des subventions d'investissement	237 275 333	83 920 813
- Encaissement provenant des emprunts	237 275 333	83 920 813
- Remboursement des emprunts	-251 118 132	-68 117 476
- Décaissements affectés au rachat des actions propres	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>-47 989 671</b>	<b>2 800 845</b>
- Ajustement lié à la variation de périmètre de consolidation		
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		
Trésorerie au début de l'exercice	<b>F.7</b> 22 903 332	<b>37 232 567</b>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<b>F.8</b> 36 145 115	<b>22 903 332</b>

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE 2023

### I. PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « TPR » est composé de treize sociétés :

**Tunisie Profilés Aluminium « TPR » (Société mère)** Son capital social s'élève avant son introduction en bourse à 2007 à 25 000 000 DT détenu à concurrence de 58,5% par la société CFI. Actuellement son capital s'élève à 50 000 000 DT.

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 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.

**Tunisie Profilés Aluminium TRADE « TPR TRADE » (Société filiale)** Est spécialisée dans la distribution de produits accessoires utilisés dans la menuiserie aluminium. La société est dotée d'un capital social de 500 000 DT. Son capital est détenu à raison de 99,80% par TPR. Le principal client de la société est la société mère TPR.

**La compagnie Financière d'Investissement « CFI SICAR » (Société filiale)** Est créée en 2007. Elle est dotée d'un capital social de 2 000 000 DT. Elle a pour objet la prise de participations, pour son compte ou pour le compte de tiers en vue de leur rétrocession. Son capital est détenu à raison de 49,5% par TPR.

**ALUFOND (Société filiale)** Est créée en 2010. Elle est dotée d'un capital social de 3 000 000 DT. L'objet de cette société consiste en le recyclage et la remise en valeur de déchets en Alliage d'Aluminium, la production de billettes et lingots d'Aluminium. La participation de TPR s'élève à 2 995 000 DT représentant 99,83% du capital d'ALUFOND.

**Profilés Aluminium Maghreb SPA « PROFAL » (Société filiale)** Est créée en 2008. Elle est dotée d'un capital social de 360 000 000 Dinars Algérien. La participation de la société mère TPR dans le capital de PROFAL MAGHREB s'élève à 7 337 764 DT. Elle a pour objet la fabrication des profilés d'aluminium.

**LAVAAL INTERNATIONAL (Société filiale)** La participation de TPR SA s'élève à 872 235 Dinars. Elle a pour objet la fabrication des accessoires en aluminium

**ALUCOLOR  
(Société filiale)**

Est créée en 2013. Elle est dotée d'un capital social de 1 000 000 DT. La participation de la société mère TPR dans le capital d'ALUCOLOR s'élève à 999 900 DT représentant 99,99% du capital. Elle a pour objet le traitement des surfaces.

**METECNAL  
(Société filiale)**

La participation de TPR SA dans le capital de METECNAL, qui est de 300 000 euros, s'élève à 50%. Cette société de droit italien est spécialisée dans la fabrication de composants mécaniques en aluminium pour l'industrie des fluides.

**ITALSYS  
(Société filiale)**

Est créé en 2015. Elle est dotée d'un capital social de 100 000 DT. Elle a pour objet la réalisation des études techniques de conception des profilés d'aluminium. La participation de TPR SA dans le capital de ITALYS s'élève à 50 000 DT, représentant 50% du capital.

**TPR AFRIQUE  
(Société filiale)**

Est créée en 2017. Elle est dotée d'un capital social de 300 000 000 Franc CFA. La participation de la société mère TPR dans le capital de TPR Afrique s'élève à 741 880 DT. Elle a pour objet la commercialisation de tous genres d'articles en profilés d'aluminium ou d'autres produits, l'import et l'export de tous articles, toutes opérations de représentation, commission et courtage négoce internationale.

**TPR ANODAL  
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le traitement de surfaces de profilés Aluminium par Oxydation Anodique. Son capital s'élève à 10 500 000 DT détenu à hauteur de 52,38% par la société TPR.

**TPR GLASS  
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le façonnage et transformation du verre plat. Son capital s'élève à 13 000 000 DT détenu à hauteur de 53,84% par la société TPR.

**TPR COLOR  
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le traitement de surfaces de profilés en Aluminium par thermo laquage. Son capital s'élève à 10 500 000 DT détenu à hauteur de 52,38% par la société TPR.

## II. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit :

Société	% de contrôle	% d'intérêts	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
TPR	100%	100%	Société Mère	Intégration globale
TPR TRADE	99,80%	99,80%	Exclusif	Intégration globale
CFI SICAR	49,50%	49,50%	Exclusif	Intégration globale
PROFAL MAGHREB	99,70%	99,70%	Exclusif	Intégration globale
ALUFOND	99,83%	99,83%	Exclusif	Intégration globale
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	75,00%	Exclusif	Intégration globale
ALUCOLOR	99,99%	99,99%	Exclusif	Intégration globale
METECNAL	50,00%	50,00%	Exclusif	Intégration globale
ITAL SYSTÈME	50,00%	50,00%	Exclusif	Intégration globale
CAP TPR AFRIQUE	55,00%	55,00%	Exclusif	Intégration globale
TPR ANODAL	52,38%	52,38%	Exclusif	Intégration globale
TPR GLASS	53,84%	53,84%	Exclusif	Intégration globale
TPR COLOR	52,38%	52,38%	Exclusif	Intégration globale

## III. PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- La conversion des comptes des filiales étrangères ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

### 1. L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

## **2. La conversion des comptes des filiales étrangères**

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers PROFAL, TRP AFRIQUE, METECNAL et LAVAAL est effectuée après retraitements d'homogénéité. L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultat ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de changes aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

## **3. L'intégration des comptes**

Pour la société contrôlée d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement. L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe intégrées globalement.

## **4. L'élimination des comptes réciproques**

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

## **5. Détermination de l'écart de première consolidation**

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

## **6. Traitement des écarts d'acquisition**

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société TPR a amorti le goodwill linéairement au taux de 10% par an.

#### **7. Répartition des capitaux propres et élimination des titres**

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de TPR dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participation y afférents. Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

#### **IV. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère et ses filiales, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

#### **V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

La groupe TPR n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2023 et la date d'arrêté des états financiers consolidés, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

#### **VI. LES BASES DE MESURE**

##### **1. Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par le groupe sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

<b>Désignation</b>	<b>Taux</b>
- Marque et brevet	33,33%
- Logiciel	33,33%
- Construction	4% à 5%
- Matériel et outillage d'exploitation	10% à 33,33%
- Matériel de transport	20%

- Installation Générale Agencement et Aménagement	10%
- Mobilier de bureau	20%
- Matériel informatique	15% à 20%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

## **2. Placements**

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont le groupe n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de part sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

## **3. Charges reportées**

Les frais se rattachant au développement du marché extérieur et des produits du groupe et à la notoriété de la marque sont traités en tant que charges à répartir amortissables sur trois exercices.

## **4. Stocks**

Les matières premières et emballages sont valorisés à leurs coûts d'achat qui comprennent les prix d'achat, les droits et taxes non récupérables par le groupe, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

La valorisation des stocks de matières premières est faite sur la base des coûts moyens pondérés. Le stock de produit fini est valorisé selon le coût de production unitaire.

## **5. Impôt différé**

Les sociétés du Groupe TPR sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Les sociétés optimisent en général l'IS en faisant recours au réinvestissement des bénéfices.  
Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

## 6. Revenus

Les revenus sont, soit les rentrées de fonds ou autres augmentations de l'actif d'une entreprise, soit les règlements des dettes de l'entreprise (soit les deux) résultant de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe.

Les revenus sont pris en compte au moment de la livraison aux clients ou au moment de la réalisation de services. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

## VII. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Logiciels	764 614	697 950
Marques et brevets	10 587	10 587
Fonds de commerce	249 887	451 219
Autres immobilisations incorporelles	175 936	200 442
<b>Sous total</b>	<b>1 201 024</b>	<b>1 360 198</b>
Amortissements	-1 100 054	-1 025 383
<b>Total</b>	<b>100 970</b>	<b>334 815</b>

## B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Terrain	3 215 348	3 183 962
Construction	25 413 824	24 878 133
Matériel d'exploitation	80 984 668	77 798 127
Matériel de transport	5 573 667	5 450 969
Agencement, aménagement & installation	9 516 039	9 189 316
Equipement de bureau	858 037	851 869
Matériels informatiques	2 180 166	2 090 283
Autres immobilisations corporelles	1 925 435	1 838 949
Immobilisations en cours	9 519 045	9 449 046
<b><i>Sous total</i></b>	<b>139 186 229</b>	<b>134 730 654</b>
Amortissements	-85 236 246	-79 014 792
<b>Total</b>	<b>53 949 983</b>	<b>55 715 862</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2023**

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2022	Variations	AU 31/12/2023	ANTERIEUR	Variations	CUMUL	AU 31/12/2023
<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES</b>							
Logiciels	697 950	66 664	764 614	648 677	85 354	734 031	30 583
Marques et brevets	10 587	0	10 587	10 587	0	10 587	0
Fonds de commerce	451 219	-201 331	249 888	165 677	13 823	179 500	70 388
Autres immobilisations incorporelles	200 442	-24 506	175 936	200 442	-24 505	175 938	0
<b>Sous Total</b>	<b>1 360 198</b>	<b>-159 173</b>	<b>1 201 024</b>	<b>1 025 383</b>	<b>74 672</b>	<b>1 100 054</b>	<b>100 970</b>
<b>IMMOBILISATIONS COPORELLES</b>							
Terrain	3 183 962	31 386	3 215 348	0	0	0	3 215 348
Construction	24 878 133	535 691	25 413 824	13 029 955	1 114 050	14 144 005	11 269 819
Materiel d'exploitation	77 798 127	3 186 541	80 984 668	55 696 460	4 213 766	59 910 226	21 074 442
Materiel de transport	5 450 969	115 032	5 573 667	3 836 580	288 139	4 124 719	1 448 948
Agencement, aménagement & installation	9 189 316	326 723	9 516 039	2 578 047	310 808	2 888 855	6 627 184
Equipement de bureau	851 869	6 168	858 037	754 547	47 349	801 896	56 140
Materiels informatiques	2 090 283	89 883	2 180 166	1 837 123	86 154	1 923 277	256 889
Autres immobilisations corporelles	1 838 949	86 486	1 925 435	1 282 080	161 187	1 443 267	482 169
Immobilisations en cours	9 449 046	70 000	9 519 046	0	0	0	9 519 044
<b>Sous Total</b>	<b>134 730 654</b>	<b>4 447 910</b>	<b>139 186 229</b>	<b>79 014 792</b>	<b>6 221 453</b>	<b>85 236 245</b>	<b>53 949 983</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>136 090 852</b>	<b>4 288 737</b>	<b>140 387 253</b>	<b>80 040 175</b>	<b>6 296 125</b>	<b>86 336 300</b>	<b>54 050 953</b>

### B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dépôt et cautionnement	350 456	506 436
Prêts aux personnels	440 029	497 683
Titres de participation	3 744 063	1 805 424
Autres immobilisations financières	757 839	684 235
<b>Sous total</b>	<b>5 292 387</b>	<b>3 493 778</b>
Moins : Provisions sur titres de participations	-2 608 180	-1 125 605
Moins : Provisions sur cautions et prêts aux personnel	-77 400	-70 000
<b>Total</b>	<b>2 606 807</b>	<b>2 298 173</b>

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
ATTIJARI BANK	5 595	5 595
S.M.U	75 000	75 000
LLOYD	550	550
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	25 000
Société l'Aluminium du Nord-Ouest	35 000	35 000
Comptoir Commercial de l'Aluminium	201 000	201 000
LAVAAL TUNISIE	180 000	180 000
Comptoir Jerba Aluminium	65 000	65 000
Action Bancaire	62 999	60 150
CETRAM	600 000	600 000
CETRAM.CO	490 000	490 000
MAGASIN GENERAL	49 286	0
SCB	1 545 074	0
TUNIS.RE	141 428	0
ATL	200 002	0
<b>Sous total</b>	<b>3 744 063</b>	<b>1 805 424</b>
Provision Titres TECI	-4 000	-4 000
Provision Titres GIC	-37 700	-37 700
Provision Titres STB	-14 149	-14 149
Provision Titres Tunis Afrique Export	-25 000	-25 000
Provision Titres LLOYD	-550	-550
Provision Titres Sté l'Aluminium du Nord-Ouest	-35 000	-35 000
Provision Titres Comptoir Commercial de l'Aluminium	-201 000	-201 000
Provision Titres CETRAM	-600 000	-600 000
Provision Titres CETRAM.CO	-208 206	-208 206
Provision Titres SCB	-1 426 708	0
Provision Titres MAGASIN GENERAL	-32 444	0
Provision Titres TUNIS.RE	-23 422	0
<b>Total</b>	<b>-2 608 180</b>	<b>-1 125 605</b>

#### B.4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Frais préliminaires	307 358	398 146
<b>Total</b>	<b>307 358</b>	<b>398 146</b>

#### B.5 STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Stocks matières premières	49 446 586	56 728 705
Stocks de produits finis	17 857 691	21 182 904
Stocks en transit	10 021 193	7 368 659
Stocks filières	7 101 577	6 922 792
Stocks de produits en cours	7 438 210	10 720 886
Produits résiduels	1 211 466	800 391
Stocks de pièces de rechange	285 208	305 074
Stocks de marchandises	1 894 064	1 855 540
<b>Total</b>	<b>95 255 995</b>	<b>105 884 951</b>

#### B.6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Clients locaux	21 909 820	267 618
Clients étrangers	29 564 808	31 741 550
Clients effets à recevoir	2 491 506	2 765 390
Clients locaux douteux	1 009 060	266 275
Clients étrangers douteux	9 103 933	7 722 000
Clients étrangers douteux et contentieux	894 523	894 523
Clients locaux douteux et contentieux	1 381 471	1 396 471
<b>Sous total</b>	<b>66 355 121</b>	<b>45 053 827</b>
Provisions sur créances douteuses	-12 746 536	-10 292 377
<b>Total</b>	<b>53 608 585</b>	<b>34 761 450</b>

**B.7 ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Actifs d'impôts différés " TPR"	1 656 408	1 045 844
Actifs d'impôts différés "ALUFOND"	132 614	120 444
Actifs d'impôts différés "ALUCOLOR"	19 083	14 512
Actifs d'impôts différés "CFI SICAR"	370 333	370 333
Actifs d'impôts différés "METECNAL"	58 231	46 186
Actifs d'impôts différés "PROFAL"	178 130	131 948
Actifs d'impôts différés "TPR Trade"	35 591	35 591
Actifs d'impôts différés "LAVAAL"	32 259	26 188
<b>Total</b>	<b>2 482 649</b>	<b>1 791 046</b>

**B.8 AUTRES ACTIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Prêts au personnel	121 386	145 503
Personnel, avances et acomptes	63 664	15 653
Fournisseurs avances	1 242 957	10 797 159
Etat, Crédit de TVA	13 026 306	15 058 258
Etat, Crédit d'Impôt	1 002 831	1 985 424
Débiteurs divers	11 966 665	10 577 011
Charges constatées d'avance	1 315 494	1 450 141
Produits à recevoir	376 906	272 528
Comptes d'attente	0	446
Actionnaires opération sur le capital	607 291	589 384
<b>Sous Total</b>	<b>29 723 500</b>	<b>40 891 507</b>
Provisions	-545 347	-545 347
<b>Total</b>	<b>29 178 153</b>	<b>40 346 160</b>

**B.9 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Titres cotés et SICAV	712 380	1 220 972
Billet de trésorerie	66 300 000	47 700 000
Placements	5 950 000	7 400 000
Prêt accordé	3 000 000	3 000 000
Emprunt national	500 000	500 000
<b>Total</b>	<b>76 462 380</b>	<b>59 820 972</b>

Les billets de trésorerie se détaillent au 31 décembre 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2023
SPI	5 750 000
CFI	47 500 000
TPS	1 950 000
CJA JERBA	2 000 000
MED INVEST	7 000 000
INDINVEST	2 100 000
<b>Total</b>	<b>66 300 000</b>

#### B.10 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Chèques à encaisser	20 745 717	18 045 076
Banques	18 980 207	8 640 678
Caisse	15 732	122 425
<b>Total</b>	<b>39 741 656</b>	<b>26 808 179</b>

#### B.11 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées	92 715 891	72 308 361
Résultat consolidé	41 345 385	28 965 394
Autres capitaux propres consolidés	-3 462 050	-3 061 187
<b>Total</b>	<b>180 629 473</b>	<b>148 247 471</b>

Le résultat par action se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Résultat consolidé de la période	41 345 385	28 965 394
Nombre moyen pondéré des actions	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,827	0,579

#### B.12 INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Réserves des minoritaires	13 080 439	12 285 350
Résultat des minoritaires	-20 864	537 585
<b>Total</b>	<b>13 059 575</b>	<b>12 822 935</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

**GROUPE - TPR**

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig. 2033

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**  
(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	Capital social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2022</b>	<b>50 000 000</b>	<b>72 308 361</b>	<b>-3 061 187</b>	<b>28 965 394</b>	<b>148 247 471</b>	<b>12 285 350</b>	<b>537 585</b>	<b>12 822 935</b>
Affectation du résultat de l'exercice 2022		28 965 394		-28 965 394	0	537 585	-537 585	0
Dividendes distribués par la société Mère		-17 500 000			-17 500 000			0
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible					0			
Dividendes décidés aux minoritaires des sociétés intégrés					0	-2 030		-2 030
Modifications comptables		9 608 261			9 608 261	42 504		42 504
Variation de l'écart de conversion			-400 863		-400 863	217 030		217 030
Augmentation de capital des filiales affectée aux minoritaires (Partie libérée)					0			0
QP subvention d'invest. inscrite en CP					-4 656			0
Prélèvement fond social		-666 125			-666 125			0
Résultat de l'exercice 2023				41 345 385	41 345 385		-20 864	-20 864
<b>Capitaux propres au 31/12/2023</b>	<b>50 000 000</b>	<b>92 715 891</b>	<b>-3 462 050</b>	<b>41 345 385</b>	<b>180 629 473</b>	<b>13 080 439</b>	<b>-20 864</b>	<b>13 059 575</b>

**B.13 EMPRUNTS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Emprunts bancaires "TPR"	19 441 740	24 835 301
Emprunts bancaires "ALUFOND"	222 222	444 444
Emprunts bancaires "ALUCOLOR"	148 889	297 778
Emprunts bancaires "METECNAL"	5 804 416	7 821 432
<b>Total</b>	<b>25 617 267</b>	<b>33 398 955</b>

**B.14 PROVISIONS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Provisions pour risques et charges	3 865 010	3 009 752
<b>Total</b>	<b>3 865 010</b>	<b>3 009 752</b>

**B.15 FOURNISSEURS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation	35 247 420	23 931 441
Fournisseurs effets à payer	3 543 465	2 610 032
Fournisseurs Factures non encore parvenues	320 865	285 366
<b>Total</b>	<b>39 111 750</b>	<b>26 826 839</b>

**B.16 PASSIFS D'IMPOT DIFFERES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Passifs d'impôts différés "TPR Trade"	191	191
Passifs d'impôts différés "CFI SICAR"	0	87 461
Passifs d'impôts différés "LAVAAL"	0	877 958
Passifs d'impôts différés "METECNAL"	40 185	22 453
<b>Total</b>	<b>40 376</b>	<b>988 063</b>

**B.17 AUTRES PASSIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Personnel, rémunérations dues	230 862	298 737
Etats impôts et taxes	1 979 709	950 190
Etats, IS à payer	2 854 790	2 482 814
CNSS	987 282	925 647
Créditeurs divers	10 780 845	19 627 862
Dividendes à payer	76 755	68 115
Charges à payer	3 141 194	2 416 348
Comptes courants associés	0	2 027
Clients avances et acomptes	3 904 278	2 492 405
Produits constatés d'avance	327 095	88 877
<b>Total</b>	<b>24 282 810</b>	<b>29 353 022</b>

**B.18 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Intérêts courus	202 599	308 798
Échéances à moins d'un an emprunt	19 397 968	20 369 264
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	43 839 993	48 929 808
Découverts bancaires	3 596 541	3 904 847
<b>Total</b>	<b>67 037 101</b>	<b>73 512 717</b>

**R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT****R.1 REVENUS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Revenus	287 981 082	284 773 841
<b>Total</b>	<b>287 981 082</b>	<b>284 773 841</b>

**R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Produits des activités annexes	364 545	163 097
<b>Total</b>	<b>364 545</b>	<b>163 097</b>

**R.3 VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Variation des stocks des produits finis et des encours	271 515	-20 031 983
<b>Total</b>	<b>271 515</b>	<b>-20 031 983</b>

**R.4 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Achats stockés de matières premières	138 336 018	174 663 953
Achats emballages	887 093	949 590
Pièces de rechanges	2 237 851	916 228
Achats de fournitures consommables	473 212	5 558 992
Achats d'études et prestations de services	4 862 164	4 439 403
Achats non stockés de matières et fournitures	2 330 313	1 114 689
Frais sur achats de matières premières	2 031 609	1 130 279
Variation de stocks	3 196 267	-10 745 950
Carburants	62 193	45 409
Eaux	242 893	250 771
Electricité & Gaz	6 512 682	6 654 275
Achats de marchandises	22 716 515	28 567 416
Transport sur achats	429 540	1 765 821
RRR sur achats	-157 589	-176 449
<b>Total</b>	<b>184 160 761</b>	<b>215 134 427</b>

**R.5 CHARGES DE PERSONNEL**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Salaires et compléments de salaires	21 484 390	18 442 770
Charges sociales	1 505 287	2 740 385
<b>Total</b>	<b>22 989 677</b>	<b>21 183 155</b>

**R.6 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 487 970	6 201 491
Dotations aux provisions pour risques et charges	772 800	383 314
Dotation aux résorptions des charges à répartir	97 441	14 403
Dotation aux provisions des créances clients	3 805 367	2 036 766
Dotation aux provisions immobilisations financières	1 489 975	70 318
Dotation aux provisions des autres actifs	0	152 488
Reprise sur provision	-1 378 110	-1 603 853
<b>Total</b>	<b>11 275 443</b>	<b>7 254 927</b>

**R.7 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Sous-traitance	131 001	157 727
Locations	1 878 209	2 068 717
Entretiens et réparations	3 468 092	3 156 485
Primes d'assurance	319 287	296 712
Personnels extérieurs	1 903 803	1 732 487
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 270 240	2 911 403
Publicités & relations publiques	319 331	367 785
Dons et Subventions	115 530	78 852
Transports	1 980 166	2 183 870
Déplacements, Missions et Réceptions	1 375 531	899 760
Frais Postaux & Télécommunications	123 583	130 355
Services bancaires et assimilés	771 309	604 827
Jetons de présence	110 000	140 000
Impôts et Taxes	762 088	717 854
Autres services extérieurs	1 781 887	2 107 752
Autres charges d'exploitation LAVAAL	1 112 069	1 558 477
<b>Total</b>	<b>19 422 126</b>	<b>19 113 063</b>

**R.8 CHARGES FINANCIERES NETTES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Charges d'intérêts	10 780 986	11 393 198
Intérêts créditeurs/compte courant	-426	-2 439
Escomptes accordés	1 360 046	1 602 223
Escomptes obtenus	-2 036	-651
Revenus des autres créances	-130 988	-91 341
Pertes de change	240 716	692 126
Gains de change	-1 279 727	-1 603 184
<b>Total</b>	<b>10 968 571</b>	<b>11 989 932</b>

**R.9 PRODUITS DES PLACEMENTS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dividendes	52 443	68 044
Produits des placements	7 226 945	6 343 679
Intérêts sur prêts	581 570	596 123
<b>Total</b>	<b>7 860 958</b>	<b>7 007 846</b>

**R.10 AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Plus-values sur cession d'immobilisations	119 335	247 493
Gains sur éléments non récurrents (*)	4 292 450	-124 876
<b>Total</b>	<b>4 411 785</b>	<b>122 617</b>

**R.11 AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Pertes sur éléments non récurrents	857 929	596 773
<b>Total</b>	<b>857 929</b>	<b>596 773</b>

**R.12 IMPOT SUR LES BENEFICES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Impôts sur les sociétés	8 792 120	6 167 544
Contribution de solidarité sociale	1 150 409	828 329
Charges d'impôts différés	50 719	312 498
Produits d'impôts différés	-645 421	-87 974
<b>Total</b>	<b>9 347 827</b>	<b>7 220 397</b>

**R.13 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES ECARTS D'ACQUISITION**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	103 731
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>103 731</b>

**R.14 QUOTE-PART DES INTERETS MINORITAIRES**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Quote-part des minoritaires - Société ALUFOND	1 013	2 951
Quote-part des minoritaires - Société ALUCOLOR	21	9
Quote-part des minoritaires - Société TPR TRADE	233	224
Quote-part des minoritaires - Société ITALSYS	1 259	-2 284
Quote-part des minoritaires - Société CFI SICAR	-166 263	-27 810
Quote-part des minoritaires - Société PROFAL MAGHREB	39 503	21 933
Quote-part des minoritaires - Société METECNAL	109 396	137 636
Quote-part des minoritaires - Société TPR AFRIQUE	-50 084	-86 955
Quote-part des minoritaires - Société TPR GLASS	-230 897	124 073
Quote-part des minoritaires - Société TPR ANODAL	138 096	183 904
Quote-part des minoritaires - Société TPR COLOR	136 860	183 904
<b>Total</b>	<b>-20 864</b>	<b>537 585</b>

**F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE****F.1 VARIATION DES STOCKS**

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Stocks"	105 884 951	95 255 995	10 628 956

**F.2 VARIATION DES CREANCES**

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Clients"	45 053 827	66 355 121	-21 301 294

**F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS**

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Autres actifs non courants"	398 146	307 358	90 788
Rubrique "Autres actifs courants"	40 891 507	29 723 500	11 168 007
<b>Total</b>	<b>41 289 653</b>	<b>30 030 858</b>	<b>11 258 795</b>

**F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique "Fournisseurs"	39 111 750	26 826 839	12 284 911

**F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS**

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique "Autres passifs courants"	24 282 810	29 353 022	-5 070 212
Rubrique "Autres passifs non courants"	51 174	0	51 174
Compte "Intérêts courus"	202 599	308 798	-106 199
<b>Total</b>	<b>24 536 583</b>	<b>29 661 820</b>	<b>-5 125 237</b>

**F.6 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Immobilisations corporelles"	134 730 654	139 186 229	-4 455 575
Rubrique "Immobilisations incorporelles"	1 360 198	1 201 024	159 174
Ajustement / Acquisition des immobilisations corporelles			-101 700
<b>Total</b>	<b>116 522 469</b>	<b>140 387 253</b>	<b>-4 398 101</b>

**F.7 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE**

Désignation	Solde au 31/12/2022
Chèques à encaisser	18 045 076
Banques	8 640 678
Caisse	122 425
Découverts bancaires	-3 904 847
<b>Total</b>	<b>22 903 332</b>

**F.8 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Désignation	Solde au 31/12/2023
Chèques à encaisser	20 745 717
Banques	18 980 207
Caisse	15 732
Découverts bancaires	-3 596 541
<b>Total</b>	<b>36 145 115</b>

## VIII. SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

GROUPE TPR  
Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

### SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

(Exprimé en dinars)

Produits	2023		2022		Charges	2023		2022		Soldes	2023		2022	
	Au 31/12/2023	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	Au 31/12/2022		Au 31/12/2023	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	Au 31/12/2022		Au 31/12/2023	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	Au 31/12/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	288 345 627		284 936 938		Achat consommés ou (Déstockage de production)	184 160 761		215 134 427			288 074 112		304 968 921	
Production stockée	-271 515		20 031 983											
Production immobilisée														
<b>Total</b>	<b>288 074 112</b>		<b>304 968 921</b>	<b>Total</b>		<b>184 160 761</b>		<b>215 134 427</b>	<b>• Production</b>		<b>288 074 112</b>		<b>304 968 921</b>	
<b>Production</b>	288 074 112		304 968 921	Achat consommés		184 160 761		215 134 427	<b>• Marge sur coût matières</b>		<b>103 913 351</b>		<b>89 834 494</b>	
<b>Marge sur coût matière</b>	103 913 351		89 834 494	Autres charges externes		18 660 038		18 395 209			85 253 313		71 439 285	
Quote-Part Subvention d'investissement				charges de personnel							0		0,000	
<b>Total</b>	<b>103 913 351</b>		<b>89 834 494</b>	<b>Total</b>		<b>18 660 038</b>		<b>18 395 209</b>	<b>• Valeur Ajoutée brute</b>		<b>85 253 313</b>		<b>71 439 285</b>	
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	85 253 313		71 439 285	Impôts et taxes		762 088		717 854						
				Charges de personnel		22 989 677		21 183 155						
<b>Total</b>	<b>85 253 313</b>		<b>71 439 285</b>	<b>Total</b>		<b>23 751 765</b>		<b>21 901 009</b>	<b>• Excédent brut d'exploitation</b>		<b>61 501 548</b>		<b>49 538 276</b>	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	61 501 548		49 538 276	Autres charges ordinaires		857 929		596 773						
Autres produits ordinaires	4 411 785		122 617	Charges financières		10 968 571		11 989 932						
Produits des placements	7 860 958		7 007 846	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires		11 275 443		7 254 927						
Transfert et reprise de charges	0		0	Impôt sur le résultat ordinaire		9 347 827		7 220 397						
<b>Total</b>	<b>73 774 291</b>		<b>56 668 739</b>	<b>Total</b>		<b>32 449 770</b>		<b>27 062 029</b>	<b>• Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>41 324 521</b>		<b>29 606 710</b>	
<b>• Résultat net des entreprises intégrées</b>	41 324 521		29 606 710											
				Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		0		103 731						
<b>Total</b>	<b>41 324 521</b>		<b>29 606 710</b>	<b>Total</b>		<b>0</b>		<b>103 731</b>	<b>• Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>41 324 521</b>		<b>29 502 979</b>	

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2023**

*Messieurs les actionnaires  
de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.,  
Rue des usines Z.I Sidi Rezig  
2033 Megrine*

### **RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

#### ***Opinion***

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 06 juin 2023, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » et ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de .....	353 694 536 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de .....	41 345 385 TND

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe constitué par la société TPR et ses filiales sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2023, 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 professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés 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.

#### ***Questions clés d'audit***

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

- **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2023 s'élève à 287 981 082 DT provenant principalement des ventes des profilés d'aluminium sur le marché local et à l'exportation.

Les revenus en résultant sont comptabilisés selon les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 3 relative aux revenus, lorsque l'ensemble des conditions suivantes est satisfait :

- L'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages économique futurs associés à l'opération bénéficieront à l'entreprise ; et
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

*Risque identifié :*

Le risque que des ventes effectuées à l'exportation soient comptabilisées en 2023 sans que les principaux risques et avantages inhérents à la propriété soient transférés à l'acheteur constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison de la diversité des conditions de ventes et notamment des incoterms négociés avec les clients.

*Notre réponse à ce risque :*

Dans le cadre de notre audit, nos travaux comprennent principalement :

- Une revue critique des dispositifs du contrôle interne permettant de vérifier l'efficacité des procédures mises en place pour déterminer le chiffre d'affaires se rattachant à l'exercice,
- Une revue critique de l'environnement de contrôle des systèmes d'information utilisés,
- Des demandes de confirmations auprès des clients étrangers,
- Des rapprochements entre les données issues des contrats / factures et les données comptabilisées

***Rapport du conseil d'administration***

La responsabilité du rapport d'activité du groupe incombe au conseil d'administration de la société TPR. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle

considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

### ***Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 professionnelles 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport d'audit.

### **RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

**Fait à Tunis, le 30 Avril 2024**

#### **Les Co-commissaires aux Comptes**

**InFirst Auditors**  
**Mohamed TRIKI**

**Yassine BEN GHORBAL**