

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 2014 accompagnés du l'avis des commissaires aux comptes Mr Anis LAADHAR (AMC Ernst & Young) et Mr Naoufel AMRI.

Société TPR
Bilan au 30/06/2014
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		584 758	584 758	584 758
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(479 909)	(445 322)	(465 458)
Immobilisations incorporelles nettes	B1	104 850	139 437	119 301
Immobilisations corporelles		48 888 944	46 509 146	47 869 555
- Amortissements des immobilisations corporelles		(28 514 878)	(25 231 749)	(26 870 242)
Immobilisations corporelles nettes	B2	20 374 066	21 277 397	20 999 313
Immobilisations financières		20 042 274	17 550 381	19 759 830
- Provisions		(342 931)	(389 696)	(342 931)
Immobilisations financières nettes	B3	19 699 343	17 160 685	19 416 899
Total des actifs immobilisés		40 178 258	38 577 519	40 535 513
Total des actifs non courants		40 178 258	38 577 519	40 535 513
Actifs courants				
Stocks		33 293 492	31 669 340	31 829 491
- Provisions sur stocks		-	-	-
Stocks nets	B4	33 293 492	31 669 340	31 829 491
Clients et comptes rattachés		27 950 748	25 521 245	25 358 772
- Provisions sur comptes clients		(7 254 386)	(6 925 867)	(7 049 093)
Clients et comptes rattachés nets	B5	20 696 362	18 595 378	18 309 680
Comptes de régularisations et autres actifs courants	B6	2 656 599	4 039 211	1 409 570
- Provision sur comptes d'actifs		(328 960)	(928 812)	(318 930)
Autres actifs courants nets		2 327 639	3 110 399	1 090 640
Placements et autres actifs financiers	B7	33 460 523	31 434 427	31 449 108
Liquidités et équivalents de liquidités	B8	238 186	2 465 709	1 427 019
Total des actifs courants		90 016 203	87 275 253	84 105 938
Total des actifs		130 194 461	125 852 772	124 641 451

Société TPR
Bilan au 30/06/2014
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Capitaux propres				
Capital social		45 000 000	45 000 000	45 000 000
Réserves		5 209 300	5 109 300	5 109 300
Autres capitaux propres		1 190 338	1 538 322	1 360 129
Résultats reportés		15 304 852	12 790 023	12 790 023
Réserve à régime spécial		4 499 900	2 699 900	2 699 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		86 564 390	82 497 544	82 319 352
Résultat de l'exercice avant investissement		7 261 646	7 700 693	14 764 830
Réserve spéciale de réinvestissement				
Réserve à régime spécial				1 800 000
Résultat net affectable		7 261 646	7 700 693	12 964 830
Total des capitaux propres avant affectation	B9	93 826 037	90 198 237	97 084 181
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	B10	767 832	841 026	810 617
Total des passifs non courants		767 832	841 026	810 617
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B11	13 147 235	12 868 405	13 340 514
Autres passifs courants	B12	3 551 628	3 856 566	2 495 203
Concours bancaires et autres passifs financiers	B13	18 901 730	18 088 538	10 910 935
Total des passifs courants		35 600 593	34 813 509	26 746 652
Total des passifs		36 368 425	35 654 534	27 557 269
Total des capitaux propres et des passifs		130 194 461	125 852 772	124 641 451

Société TPR
Etat de résultat au 30/06/2014
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois
		30/06/2014	30/06/2013	clos le
				31/12/2013
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	49 761 773	48 647 402	97 316 296
Autres produits d'exploitation	R2	249 550	287 131	566 105
Total des produits d'exploitation		50 011 324	48 934 534	97 882 401
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	1 296 727	743 348	(487 108)
Achats marchandises consommées	R4	(28 919 633)	(26 272 895)	(52 109 017)
Achats d'approvisionnement consommés	R5	(5 868 570)	(5 217 266)	(11 066 080)
Charges de personnel	R6	(3 887 434)	(3 370 544)	(7 080 408)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(1 851 054)	(2 295 316)	(4 067 600)
Autres charges d'exploitation	R8	(2 144 960)	(2 059 362)	(4 621 144)
Total des charges d'exploitation		(41 374 923)	(38 472 035)	(79 431 357)
Résultat d'exploitation		8 636 400	10 462 498	18 451 044
Charges financières nettes	R9	(948 229)	(1 025 182)	(1 914 545)
Produits des placements	R10	1 412 576	708 232	2 085 809
Autres gains ordinaires	R11	58 307	5 863	96 773
Autres pertes ordinaires	R12	(28 658)	(13 587)	(215 170)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		9 130 396	10 137 825	18 503 912
Impôt sur les bénéfices	R13	(1 868 750)	(2 437 131)	(3 739 082)
Résultat des activités ordinaires après impôt		7 261 646	7 700 693	14 764 830
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		7 261 646	7 700 693	14 764 830

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

au 30/06/2014

(Exprimé en Dinar Tunisien)

DESIGNATIONS	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION				
Résultat net	F1	7 261 646	7 700 693	14 764 830
Ajustement pour				
Amortissements et provisions	F2	1 851 054	2 295 316	4 067 600
Variation des stocks	F3	(1 464 001)	(1 060 453)	(1 220 604)
Variation créances clients	F4	(2 591 976)	(2 720 220)	(2 557 748)
Variation autres actifs	F5	(1 247 029)	(583 787)	2 045 854
Variation fournisseurs et autres dettes	F6	863 144	2 128 067	1 238 813
Ajustement pour				
Résorption subvention d'investissement	F7	(169 790)	(235 419)	(413 612)
Plus ou moins-value de cession	F8	(25 382)	-	34 780
Produits Financiers	F9	-	-	(519 100)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		4 477 667	7 524 197	17 440 812
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F10	(1 048 889)	(585 308)	(1 973 415)
Encaissement provenant des cession immobilisation corporelles et incorporelles	F11	29 500	-	12 400
Encaissement provenant des subv / Equipements	F12	-	1 253 029	1 253 029
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisation financière	F13	(2 034 486)	(1 140 124)	(3 720 160)
Encaissement provenant des immobilisations Financières	F14	1 752 042	110 096	325 682
Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement		(1 301 833)	(362 306)	(4 102 463)
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Dividendes et autres distributions	F15	(10 344 048)	(9 680 000)	(9 680 000)
Encaissement provenant des emprunts	F16	17 500 000	21 150 634	31 483 545
Remboursement d'emprunts	F17	(17 283 545)	(20 584 781)	(35 203 642)
Encaissement provenant des placements	F18	41 300 000	31 387 547	62 450 000
Décaissement provenant des placements	F19	(43 311 415)	(31 900 000)	(63 000 000)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(12 139 008)	(9 626 601)	(13 950 096)
VARIATION DE TRESORERIE		(8 963 174)	(2 464 709)	(611 748)
Trésorerie au début de l'exercice	F20	(900 370)	(288 623)	(288 623)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F20	(9 863 544)	(2 753 334)	(900 370)

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 30/06/2014.

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 2014, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

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

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

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

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

4. Unité monétaire

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

5. Principes et méthodes comptables adoptés

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

Immobilisations corporelles

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

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

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

Immobilisations financières

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

Stocks

Les stocks sont valorisés comme suit :

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

Clients et comptes rattachés

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

Au 30 Juin 2014, 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 2014, 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 30/06/2014 à 104 850 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes Comptables</u>			<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 30/06/2014</u>	
	Valeur au 31/12/2013	Acquisition 2014	Cession /Reclassement 2014	Valeur au 30/06/2014	Amortissements au 31/12/2013	Régl amortissement antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2014		Amortissements au 30/06/2014
Logiciel	394 172	-	-	394 172	374 372		9 951	384 322	9 850
Marques , Brevets , licences	10 587	-	-	10 587	10 587		-	10 587	-
Fond de commerce	180 000	-	-	180 000	80 500		4 500	85 000	95 000
Total immobilisations incorporelles	584 758	-	-	584 758	465 458		14 451	479 909	104 850

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 30/06/2014 à 20 374 066 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes Comptables</u>				<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 30/06/2014</u>
	Valeur au 31/12/2013	Acquisition 2014	Cession /Reclassement 2014	Valeur au 30/06/2014	Amortissements au 31/12/2013	Régul amortissement antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2014	Amortissements au 30/06/2014	
Terrains	1 500 038			1 500 038					1 500 038
Constructions	3 818 576			3 818 576	2 350 342		52 323	2 402 665	1 415 912
AAI Construction	28 030			28 030	20 411		656	21 066	6 964
Matériels Industriels	35 076 418	332 045		35 408 463	20 305 625		1 396 633	21 702 258	13 706 205
Outils Industriels	702 362	47 240		749 602	256 927		30 979	287 905	461 697
AAI Matériels industriels et Outils	394 387			394 387	384 461		2 140	386 600	7 787
Matériels de Transport	1 383 396	98 460	(29 500)	1 452 356	1 139 845	(19 430)	47 110	1 167 526	284 831
Matériels Engin de Levage	623 646	60 000		683 646	452 766		30 194	482 960	200 687
AAI Divers	1 010 376	39 466		1 048 885	552 000		28 440	580 440	468 245
Matériels de Bureau	445 636	7 715		454 508	382 991		7 375	390 367	64 141
Matériels Informatique	998 288	19 240		1 017 527	788 714		36 301	825 015	192 512
Magasin vertical	1 210 111			1 210 111	236 161		31 915	268 076	942 034
Encours	678 291	444 722		1 123 013					1 123 013
total immobilisations corporelles	47 869 555	1 048 889	(29 500)	48 888 944	26 870 242	(19 430)	1 664 066	28 514 878	20 374 066

B.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Titres de participation	16 116 110	13 976 110	16 116 110
Versement restant à effectuer	-	(108 235)	-
Autres immobilisations financières	3 500 000	3 200 000	3 200 000
Prêts au personnel	404 564	460 906	422 120
Dépôts et cautionnements	21 600	21 600	21 600
Total immobilisations financières brutes	20 042 274	17 550 381	19 759 830
- Provisions	(342 931)	(389 696)	(342 931)
Immobilisations financières nettes	19 699 343	17 160 685	19 416 899

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

Désignation	Solde au 31/12/2013	Complément provision	Reprise	Solde au 30/06/2014
Titre	(342 931)	-	-	(342 931)
Total	(342 931)	-	-	(342 931)

Etat des titres de participation au 30 Juin 2014

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
titres TECI	4 000	4 000	4 000
titres GIC	37 700	37 700	37 700
titres BNS	10 000	10 000	10 000
titres STB	16 429	16 429	16 429
titres BS	5 595	5 595	5 595
Titres TPR TRADE	499 000	499 000	499 000
Titres STE MAGHRIBINE DE FABRICATION (Lybie)	-	155 000	-
Titres CFI SICAR	990 000	990 000	990 000
Titres LLOYD	500	75 000	500
S.M.U	75 000	500	75 000
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751	7 315 751
ALUFOND	2 995 000	2 995 000	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235	872 235
ALUCOLOR	999 900	999 900	999 900
METECNAL	2 295 000	-	2 295 000
Versement restant à effectuer	-	(108 235)	-
Total titres de participations	16 116 110	13 867 875	16 116 110

B.4 Stocks

Les stocks s'élèvent, en brut à 33 293 492 DT au 30/06/2014 contre 31 829 491 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Matières premières et consommables.	13 873 955	19 032 308	17 806 617
Stock transit	10 310 889	4 774 346	6 364 712
Produits finis	4 289 081	4 473 532	3 613 191
Stock filières	2 538 295	2 194 945	2 384 537
Produits encours	1 444 930	1 194 208	824 093
Travaux encours	836 342	0	836 342
Total stocks bruts	33 293 492	31 669 340	31 829 491
Provision pour dépréciation de stocks	-	-	-
Stocks nets	33 293 492	31 669 340	31 829 491

B.5 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés s'élèvent à 27 950 748 DT au 30/06/2014 provisionnés à hauteur de 7 254 386 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Clients étrangers	8 955 922	6 216 615	7 232 104
Clients locaux	7 283 757	5 499 190	5 918 672
Clients locaux effets à recevoir	2 701 063	3 704 930	2 221 339
Chèques remis à l'encaissement	2 163 366	3 371 565	3 140 017
Clients douteux étrangers	3 058 935	2 977 030	3 058 935
Clients douteux locaux	2 023 649	1 982 328	2 023 649
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	869 534	875 064	869 534
Clients étrangers effets à recevoir	-	-	-
Total clients bruts	27 950 748	25 521 245	25 358 772
Provision sur clients	(7 254 386)	(6 925 867)	(7 049 093)
Valeur Nette	20 696 362	18 595 378	18 309 680

B.6 Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les autres actifs courants bruts s'élèvent à 2 656 599 DT au 30/06/2014 contre 1 409 570 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Etats et collectivités publiques	1 451 852	1 728 244	751 821
Avances fournisseurs	273 895	1 323 089	177 862
Autres comptes débiteurs divers	69 955	614 354	69 955
Charges constatées d'avance	143 519	273 120	88 427
Sociétés du groupe	168 821	97 884	127 507
Personnel	129 257	2 520	193 998
Produits à recevoir	419 300	-	-
Total Brut Autres Actifs Courants	2 656 599	4 039 211	1 409 570
Provisions pour dépréciations des comptes prêts	-	-	-
Provisions pour dépréciations / Débiteurs Divers	(328 960)	(928 812)	(318 930)
Montant Net	2 327 639	3 110 399	1 090 640

B.7 Placement et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à 33 460 523 DT au 30/06/2014 contre 31 449 108 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Placements billets de trésorerie	33 100 000	31 100 000	31 100 000
Autres placements courants et créances assimilées	360 523	334 427	349 108
Total	33 460 523	31 434 427	31 449 108

B.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2014 à 238 186 DT contre 1 427 019 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Banque	235 499	2 459 094	1 423 035
Caisse	2 687	6 615	3 984
Total	238 186	2 465 709	1 427 019

B.9 Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au 30/06/2014:

Désignation	Capital	Prime d'émission	Réserve Légale	Réserves à régime spécial	Fond Social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31/12/2012 avant affectation	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	91 159 934
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								(413 612)		(413 612)
Résultat au 31/12/2013									14 764 830	14 764 830
Réserves à régime spécial				999 900					(999 900)	-
Solde au 31/12/2013 avant affectation	45 000 000	15 360 000	4 400 000	2 699 900	709 300	12 790 023	3 567 056	(2 206 927)	14 764 830	97 084 181
Réserves Légales			100 000						(100 000)	-
Résultats Reportés						2 514 829			(2 514 829)	-
Dividendes distribués									(10 350 000)	(10 350 000)
Réserves spéciales de réinvestissement										-
Subventions d'investissement										-
Amortissements de la subvention								(169 790)		(169 790)
Résultat au 30/06/2014									7 261 646	7 261 646
Réserves à régime spécial				1 800 000					(1 800 000)	-
Solde au 30/06/2014 avant affectation	45 000 000	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	15 304 852	3 567 056	(2 376 717)	7 261 646	93 826 037

B.10 Passifs non courants

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 767 832 DT au 30/06/2014 contre 810 617 au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Provisions pour Risque et charges	767 832	841 026	810 617
Total	767 832	841 026	810 617

B.11 Fournisseurs et Comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 13 147 235 DT au 30/06/2014 contre 13 340 514 DT 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Fournisseurs Étrangers	8 935 671	7 135 927	2 834 202
Fournisseurs- Effet à payer	1 737 925	3 921 627	2 123 468
Fournisseurs locaux	2 020 212	1 416 997	1 496 834
Conversion Fournisseurs étrangers	264 194	222 256	133 887
Fournisseurs factures non parvenues	189 233	171 597	6 752 123
Total	13 147 235	12 868 405	13 340 514

B.12 Autres Passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 3 551 628 DT au 30/06/2014 contre 2 495 203 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
États et collectivités publiques (P)	2 147 378	2 666 243	1 204 366
Sécurité Sociale	492 741	427 608	486 624
Produit constatés d'avance	436 652	379 335	387 874
Autres comptes créditeurs	166 704	145 658	73 196
Personnel (P)	37 693	94 896	262 075
Sociétés groupe (P)	234 951	87 182	36 573
Charges à payer	35 508	55 642	44 496
Clients avance et acomptes	0	0	-
Total	3 551 628	3 856 566	2 495 203

B.13 Concours Bancaires et Passifs Financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 18 901 730 DT au 30/06/2014 contre 10 910 935 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Emprunts à moins d'un an	8 800 000	12 869 495	8 583 545
Banque créditrice	10 101 730	5 219 043	2 327 390
Total	18 901 730	18 088 538	10 910 935

2. Notes sur l'état de résultat

R.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2014 à 49 761 773 DT contre 48 647 402 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Chiffres d'Affaires Local	36 824 213	37 526 001	72 975 981
Chiffres d'Affaires Export	12 937 560	11 121 401	24 340 315
Total	49 761 773	48 647 402	97 316 296

R.2 Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2014 à 249 550 DT contre 287 131 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Résorption subvention d'investissement	169 790	235 419	413 612
Loyer	79 760	51 712	152 493
Total	249 550	287 131	566 105

R.3 Variation des stocks des produits finis

Les variations de stocks se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à (1 296 727) DT contre (743 348) DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Variation de produits finis (StI - StF)	(675 890)	(947 522)	(87 181)
Variation des encours (StI - StF)	(620 837)	204 174	574 289
Total	(1 296 727)	(743 348)	487 108

R.4 Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2014 à 28 919 633 DT contre 26 272 895 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Achats matières premières	23 325 463	22 343 412	45 147 376
Achats de marchandises	5 761 443	4 246 588	8 669 354
Variation des stocks matières premières.& encours	(167 273)	(317 105)	(1 707 712)
Total	28 919 633	26 272 895	52 109 017

R.5 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2014 à 5 868 570 DT contre 5 217 266 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Achats stockés - Autres approvisionnement	4 732 942	4 272 499	9 150 249
Achats non stockés de matières	1 135 628	944 766	1 915 831
Total	5 868 570	5 217 266	11 066 080

R6. Charges de Personnel

Les charges du personnel se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à 3 887 434 DT contre 3 370 544 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Charges salariales	3 055 643	2 837 775	5 959 157
Charges patronales	752 889	486 445	985 491
Cotisation assurance groupe	78 903	46 324	135 760
Total	3 887 434	3 370 544	7 080 408

R.7 Dotation aux Amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à 1 851 054 DT contre 2 295 316 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Dotations aux amortissements des Immobilisations	1 678 517	1 462 883	3 149 213
Dotations aux provisions pour dépréciation / clients	200 720	783 252	906 478
Dotations aux provisions pour risque et charges	69 169	119 455	119 455
Autres revenus (reprise sur provision)	(107 381)	(70 274)	(130 736)
Dotations aux provisions pour dépréciation /cpte actif	10 030	-	23 190
Total	1 851 054	2 295 316	4 067 600

R.8 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à 2 144 960 DT contre 2 059 362 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Autres services Extérieurs	1 551 473	1 587 802	3 516 340
Services Extérieurs	412 369	328 623	815 602
Impôts et Taxes et versements assimilés	181 118	142 937	289 203
Total	2 144 960	2 059 362	4 621 144

R.9 Charges Financières Nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à 948 229 DT contre 1 025 182 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Charges Financières	1 435 221	1 409 438	2 778 406
Revenus sur autres créances	(7 236)	(2 299)	(25 493)
Gains de change	(479 756)	(381 957)	(838 367)
Total	948 229	1 025 182	1 914 545

R.10 Produits de Placements

Les produits de placements se sont élevée au cours du 1^{er} semestre 2014 à 1 412 576 DT contre 708 232 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Produits Financiers	1 412 576	708 232	2 085 809
Total	1 412 576	708 232	2 085 809

R.11 Autres Gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2014 à 58 307 DT contre 5 863 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Produits divers ordinaires	58 307	5 863	96 773
Total	58 307	5 863	96 773

R.12 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2014 à 28 658 DT contre 13 587 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Charges Diverses Ordinaires	28 658	13 587	215 170
Total	28 658	13 587	215 170

R.13 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'est élevé au cours du 1^{er} semestre 2014 à 1 868 750 DT contre 2 437 131 DT au cours de la même période en 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2014	Au 30/06/2013	Au 31/12/2013
Impôt sur les Sociétés	1 868 750	2 437 131	3 739 082
Total	1 868 750	2 437 131	3 739 082

3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1 Résultat

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Résultat de l'exercice	7 261 646	7 700 693	14 764 830

F.2 Amortissements et provisions

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Dotations aux AMT des Immobilisations	1 678 517	1 462 883	3 149 213
Dotations aux provisions	279 919	902 707	1 049 123
Reprise sur provisions	(107 381)	(70 274)	(130 736)
Total	1 851 054	2 295 316	4 067 600

F.3 Variation des stocks

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13	31/12/12	flux au 30/06/14	flux au 30/06/13	flux au 31/12/13
Matières premières et consom.	13 873 955	19 032 308	17 806 617	20 617 144	3 932 662	1 584 836	2 810 527
Stock transit	10 310 889	4 774 346	6 364 712	3 146 034	(3 946 177)	(1 628 312)	(3 218 677)
stocks filières	2 538 295	2 194 945	2 384 537	1 921 317	(153 758)	(273 628)	(463 220)
Produits encours	1 444 930	1 194 208	824 093	1 398 382	(620 837)	204 174	574 289
Produits finis	4 289 081	4 473 532	3 613 191	3 526 010	(675 890)	(947 522)	(87 181)
Travaux encours	836 342	-	836 342	-	-	-	(836 342)
Total	33 293 492	31 669 340	31 829 491	30 608 887	(1 464 001)	(1 060 453)	(1 220 604)

F.4 Variation des créances

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13	31/12/12	flux au 30/06/14	flux au 30/06/13	flux au 31/12/13
Clients et Comptes rattachés	27 950 748	25 521 245	25 358 772	22 801 024	(2 591 976)	(2 720 220)	(2 557 748)
Total	27 950 748	25 521 245	25 358 772	22 801 024	(2 591 976)	(2 720 220)	(2 557 748)

F.5 Variation autres actifs et autres créances

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13	31/12/12	flux au 30/06/14	flux au 30/06/13	flux au 31/12/13
Personnel	129 257	2 520	193 998	1 080	64 741	(1 440)	(192 918)
Groupe	168 821	97 884	127 507	54 388	(41 314)	(43 496)	(73 119)
Etats et collectivités publiques	1 451 852	1 728 244	751 821	252 413	(700 031)	(1 475 831)	(499 408)
Autres comptes D.C.D	489 255	614 354	69 955	2 808 300	(419 300)	2 193 946	2 738 345
charges constatées d'avance	143 519	273 120	88 427	161 381	(55 092)	(111 739)	72 954
Fournisseurs - Avances et acomptes	273 895	1 323 089	177 862	177 862	(96 033)	(1 145 227)	-
Total Brut Autres Actifs Courants	2 656 599	4 039 211	1 409 570	3 455 424	(1 247 029)	(583 787)	2 045 854

F.6 Variation fournisseurs et autres dettes

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13	31/12/12	flux au 30/06/14	flux au 30/06/13	flux au 31/12/13
fournisseur d'exploitation	13 147 235	12 868 405	13 340 514	12 704 936	(193 280)	163 469	635 578
Autres Passifs	3 551 627	3 856 566	2 495 203	1 891 968	1 056 423	1 964 597	603 235
Total	16 698 861	16 724 971	15 835 718	14 596 904	863 144	2 128 067	1 238 813

F.7 Résorption des subventions

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Résorption des subventions /équipements	169 790	235 419	413 612
Total	169 790	235 419	413 612

F.8 Plus ou moins value sur cession

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Plus ou moins value sur cession	(25 382)	-	34 780
Total	(25 382)	-	34 780

F.9 Produits financiers

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Produits financiers	-	-	(519 100)
Total	-	-	(519 100)

F.10 Décaissement affectés à l'acquisition des immobilisations incorporelles

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Construction	-	-	(48 490)
Matériels Industriels	(332 045)	(200 792)	(1 073 615)
Outillages industriels	(47 240)	(16 253)	(54 731)
Matériels Informatiques	(19 240)	(10 550)	(35 482)
Matériels de Transport & Engin de Levage	(158 461)	(33 000)	(152 940)
Agencement et Aménagement	(39 466)	(11 939)	(29 284)
MMB	(7 715)	(4 986)	(10 543)
Encours	(444 722)	(307 788)	(568 331)
Total	(1 048 889)	(585 308)	(1 973 415)

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

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	29 500	-	12 400
Total	29 500	-	12 400

F.12 Encaissement provenant des subventions/investissements

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Encaissement provenant des subventions / investissements	-	1 253 029	1 253 029
Total	-	1 253 029	1 253 029

F.13 Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob. Financières	-	(999 900)	(3 294 900)
Prêts , Dépôt et cautionnement	(234 486)	(140 224)	-
Décaissement /placement à long terme (Fonds gérés)	(1 800 000)	-	(425 260)
Total	(2 034 486)	(1 140 124)	(3 720 160)

F.14 Encaissement sur cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Encaissement provenant des immobilisations financières	1 500 000	-	-
Remboursement /Prêts accordés aux personnels	252 042	110 096	325 682
Total	1 752 042	110 096	325 682

F.15 Dividendes et d'autres distributions

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Dividendes	(10 344 048)	(9 680 000)	(9 680 000)
Total	(10 344 048)	(9 680 000)	(9 680 000)

F.16 Encaissement provenant des emprunts

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Encaissement emprunts	17 500 000	21 150 634	31 483 545
Total	17 500 000	21 150 634	31 483 545

F.17 Remboursement des emprunts

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Financement de stock	(17 283 545)	(20 584 781)	(35 203 642)
Total	(17 283 545)	(20 584 781)	(35 203 642)

F.18 Encaissement provenant des placements

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Encaissement provenant des placements	41 300 000	31 387 547	62 450 000
Total	41 300 000	31 387 547	62 450 000

F.19 Décaissement pour acquisition des placements

Désignation	30/06/14	30/06/13	31/12/13
Décaissement pour acquisition des placements	(43 311 415)	(31 900 000)	(63 000 000)
Total	(43 311 415)	(31 900 000)	(63 000 000)

F.20 Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux 30/06/2014

Liquidité à la fin de la période 30/06/2014

Désignation	30/06/14
Caisse	2 687
Banque	235 499
Banque (Découvert Bancaire)	(10 101 730)
Liquidité au 30/06/2014	(9 863 544)

Liquidité au début de la période au 30/06/2014

Désignation	31/12/2013
Caisse	3 984
Banque	1 423 035
Banque (Découvert Bancaire)	(2 327 390)
Liquidité au 31/12/2013	(900 370)

4. Note sur les engagements hors bilan

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

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
Engagements donnés :						
a) Garantie réelle						
- Hypothèque	23 972 262	ATB-AMEN BANK				
b) Effets escomptés non échus	12 713 539	ABC-AB-ATB-BIAT-UBCI				
c) Garantie données	124 740					
Total	36 810 541					
Engagements reçus						
a) Garanties :						
- Cautions	418 572					
Total	418 572					

5. Note sur les parties liées

Transactions au profit de TPR

	Solde au 30/06/2014	Loyer TTC
CETRAM	157 547	2 266
INDINVEST	(1 062)	1 062
SPEIA	154	-
STE MONTFLEURY	(1 457)	1416
T. N. T	(26 757)	-
TUNIS.PARK.SERVICE	(83 688)	5 900
CFI	34 879	850
INOV	(1 062)	1 062
TEC SOL	(3 540)	3 540
ISICOM	(240)	-
CFI SICAR	(1 670)	1 180
MAGASIN GENERAL	(49 343)	74 010
TPR TRADE	-	2 832
Total	23 760	94 121

Opérations avec les sociétés de groupe

Société	Solde au 30/06/2014	Transaction 2014	Nature de l'opération
SPEIA	61 504	86 204	Travaux de sous-traitance
TPR TRADE	579 076	2 913 840	Achat accessoires
LLOYD	166 703	209 939	Frais d'assurance
CETRAM	157 547	461 675	Travaux de construction
Hôtel Kheireddine Pacha	62 025	94 403	Frais de restauration et hébergement
ALUFOND	432 371	1 705 281	Transformation des déchets en billettes d'aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL	(184 095)	184 095	Vente à l'export

Transactions de Financement

La société a souscrit au 30/06/2014 , des billets de trésorerie pour un montant global de 33 100 000 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 000DT.
- La société INDINVEST pour un montant de 2000 000DT.
- La société TPS pour un montant de 1 350 000DT .
- La société ALUFOND pour un montant de 200 000DT
- La société SOTUVER pour un montant de 2 000 000DT

Prêteur	Banque	Société Bénéficiaire
TPR	CFI	2 200 000
TPR	CFI	1 500 000
TPR	CFI	3 200 000
TPR	CFI	2 000 000
TPR	CFI	5 000 000
TPR	CFI	300 000
TPR	CFI	6 200 000
TPR	CFI	1 600 000
TPR	CFI SICAR	2 000 000
TPR	INDINVEST	2 000 000
TPR	SPI MONTFLEURY	2 000 000
TPR	SPI MONTFLEURY	1 200 000
TPR	SPI MONTFLEURY	350 000
TPR	TPS	500 000
TPR	TPS	400 000
TPR	TPS	450 000
TPR	ALUFOND	200 000
TPR	SOTUVER	2 000 000
Total		33 100 000

- Reconduction de la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue en 2011 entre TPR et CFI SICAR et selon laquelle la TPR met à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 700 000 DT.
- Conclusion en 2014 d'une nouvelle convention de gestion de fonds de capital-risque entre TPR et CFI SICAR qui porte sur le montant de 1 800 000 DT.
- Rétrocession en 2014 de la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue en 2007 pour la somme de 1.500.000 DT

6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 29 juillet 2014. 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 2014

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 2014 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 2014, 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 11 août 2014
Les Co-commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR

AMRI Naoufel