

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 2016 accompagnés du l'avis des commissaires aux comptes Mr Anis LAADHAR (AMC Ernst & Young) et Mr Naoufel AMRI.

Société TPR
Bilan au 30 juin 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		594 649	594 649	594 649
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(503 132)	(491 528)	(497 013)
Immobilisations incorporelles nettes	B1	91 517	103 121	97 636
Immobilisations corporelles		57 233 536	49 802 033	53 927 494
- Amortissements des immobilisations corporelles		(33 189 498)	(30 310 903)	(31 682 168)
Immobilisations corporelles nettes	B2	24 044 038	19 491 130	22 245 327
Immobilisations financières		19 995 469	20 055 811	19 985 267
- Provisions sur immobilisations financières		(495 451)	(495 451)	(495 451)
Immobilisations financières nettes	B3	19 500 018	19 560 360	19 489 816
Total des actifs immobilisés		43 635 573	39 154 611	41 832 778
Total des actifs non courants		43 635 573	39 154 611	41 832 778
Actifs courants				
Stocks		41 839 849	38 656 975	48 482 909
- Provisions sur stocks		-	-	-
Stocks nets	B4	41 839 849	38 656 975	48 482 909
Clients et comptes rattachés		32 256 702	26 909 847	25 736 332
- Provisions sur comptes clients		(6 455 933)	(6 358 851)	(5 955 933)
Clients et comptes rattachés nets	B5	25 800 769	20 550 996	19 780 399
Comptes de régularisations et autres actifs courants		5 416 051	5 196 295	4 936 840
- Provisions sur comptes d'actifs		(379 319)	(379 319)	(379 319)
Autres actifs courants nets	B6	5 036 732	4 816 977	4 557 522
Placements et autres actifs financiers	B7	32 277 457	34 358 650	32 277 457
Liquidités et équivalents de liquidités	B8	749 529	1 097 474	331 925
Total des actifs courants		105 704 336	99 481 072	105 430 212
Total des actifs		149 339 909	138 635 683	147 262 989

Société TPR
Bilan au 30 juin 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice clos le		
		30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Capitaux propres				
Capital social		50 000 000	45 000 000	45 000 000
Rachat actions propres		(17 060)	(17 060)	(17 060)
Réserves		5 209 300	5 209 300	5 209 300
Autres capitaux propres		634 153	874 903	744 553
Résultats reportés		13 631 771	16 470 096	16 470 096
Réserves à régime spécial		4 499 900	4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		89 318 064	87 397 139	87 266 789
Résultat de l'exercice avant investissement		7 885 223	6 657 639	11 161 676
Réserve spéciale de réinvestissement		-	-	3 312 618
Résultat net affectable		7 885 223	6 657 639	7 849 058
Total des capitaux propres avant affectation	B9	97 203 287	94 054 779	98 428 465
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	B10	564 551	564 551	564 551
Total des passifs non courants		564 551	564 551	564 551
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B11	10 243 622	9 538 419	16 567 605
Autres passifs courants	B12	11 922 035	8 978 402	1 896 235
Concours bancaires et autres passifs financiers	B13	29 406 416	25 499 531	29 806 134
Total des passifs courants		51 572 072	44 016 353	48 269 973
Total des passifs		52 136 623	44 580 904	48 834 525
Total des capitaux propres et des passifs		149 339 909	138 635 683	147 262 989

Société TPR
Etat de résultat au 30 juin 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le 30/06/2016	Exercice de 6 mois clos le 30/06/2015	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2015
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	50 833 508	46 523 482	93 488 093
Autres produits d'exploitation	R2	1 423 370	1 314 059	1 533 746
Production immobilisée		-	-	1 601 549
Total des produits d'exploitation		52 256 879	47 837 541	96 623 389
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	(628 840)	2 713 175	2 532 005
Achats des marchandises consommées	R4	(28 860 192)	(29 963 536)	(59 060 228)
Achats d'approvisionnement consommés	R5	(6 000 974)	(5 346 597)	(10 633 871)
Charges de personnel	R6	(3 402 910)	(3 482 302)	(7 824 566)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(2 043 919)	(1 368 877)	(3 424 146)
Autres charges d'exploitation	R8	(2 407 402)	(2 010 042)	(4 782 837)
Total des charges d'exploitation		(43 344 236)	(39 458 179)	(83 193 642)
Résultat d'exploitation		8 912 642	8 379 362	13 429 746
Charges financières nettes	R9	(1 231 361)	(2 052 055)	(3 455 582)
Produits des placements	R10	2 391 822	1 750 704	2 813 117
Autres gains ordinaires	R11	22 315	306 288	633 647
Autres pertes ordinaires	R12	(19 796)	(55 199)	(184 476)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		10 075 622	8 329 101	13 236 452
Impôt sur les bénéfices	R13	(2 190 399)	(1 671 461)	(2 074 776)
Résultat des activités ordinaires après impôt		7 885 223	6 657 639	11 161 676
Résultat net de l'exercice		7 885 223	6 657 639	11 161 676

Société TPR
Etat de flux de trésorerie au 30 juin 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Désignation	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net	F1	7 885 223	6 657 639	11 161 676
Ajustement pour				
Amortissements et provisions	F2	2 043 919	1 368 877	2 595 859
Variation des stocks	F3	6 643 060	10 998 461	1 172 527
Variation des créances clients	F4	(6 520 371)	(531 847)	641 668
Variation des autres actifs et autres créances	F5	(479 210)	(437 605)	(178 151)
Variation des fournisseurs et autres dettes	F6	3 701 816	(5 253 988)	(5 306 970)
Ajustement pour				
Résorption des subventions d'investissement	F7	(110 400)	(161 325)	(291 675)
Plus ou moins-value de cession	F8	(30 470)	(286 402)	(539 551)
Produits financiers		-	-	(717 221)
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		13 133 568	12 353 810	8 538 162
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F9	(3 336 512)	(393 890)	(4 519 352)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	F10	30 470	737 983	737 983
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F11	(287 609)	(365 240)	(700 574)
Encaissements provenant des immobilisations financières	F12	277 407	298 488	1 421 588
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(3 316 244)	277 340	(3 060 356)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Dividendes et autres distributions	F13	(9 000 000)	(10 350 000)	(10 350 000)
Encaissements provenant des emprunts	F14	37 091 445	29 500 000	67 708 374
Remboursement d'emprunts	F15	(33 540 873)	(35 622 133)	(72 797 763)
Encaissements provenant des placements	F16	31 700 000	33 400 000	67 400 000
Décaissements lié aux placements	F17	(31 700 000)	(34 000 000)	(65 918 807)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(5 449 428)	(17 072 133)	(13 958 196)
Variation de trésorerie		4 367 894	(4 440 983)	(8 480 390)
Trésorerie au début de l'exercice	F18	(14 241 464)	(5 761 074)	(5 761 074)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F18	(9 873 571)	(10 202 057)	(14 241 464)

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 50 000 000 DT le 30 juin 2016.

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 2016, 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 2016, 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, les résultats reportés, les réserves à régime spécial, 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 2016, 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 juin 2016 à 91 517 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeur Brute Comptables</u>				<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 30/06/2016</u>
	Valeurs au 31/12/2015	Acquisitions 2016	Cessions / Reclassements 2016	Valeurs au 30/06/2016	Amortissements au 31/12/2015	Régularisations des amortissements antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2016	Amortissements au 30/06/2016	
Logiciel	404 062	-	-	404 062	396 928	-	1 619	398 546	5 516
Marques , Brevets et licences	10 587	-	-	10 587	10 587	-	-	10 587	-
Fonds de commerce	180 000	-	-	180 000	89 500	-	4 500	94 000	86 000
Total des immobilisations incorporelles	594 649	-	-	594 649	497 013	-	6 119	503 132	91 517

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

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

B 2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 30/06/2016 à 24 044 038 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brute Comptables</u>					<u>Amortissements</u>					<u>Valeurs comptables nettes au 30/06/2016</u>
	Valeurs au 31/12/2015	Acquisitions 2016	Reclassements 2016	Cessions 2016	Valeurs au 30/06/2016	Dotations aux amortissements au 31/12/2015	Régularisation des amortissements antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2016	Cessions 2016	Amortissements au 30/06/2016	
Matériels industriels	36 334 229	241 891	-	-	36 576 120	24 270 762	-	1 184 021	-	25 454 783	11 121 337
Constructions	4 008 925	-	-	-	4 008 925	2 489 460	-	65 226	-	2 554 686	1 454 239
Immobilisations encours	3 613 025	2 922 700	-	-	6 535 725	-	-	-	-	-	6 535 725
Matériels de transport	1 627 695	-	-	(30 470)	1 597 225	1 165 980	-	71 685	(30 470)	1 207 195	390 030
Terrains	1 500 038	-	-	-	1 500 038	-	-	-	-	-	1 500 038
Matériels informatique	1 460 584	71 685	-	-	1 532 268	950 294	-	56 550	-	1 006 844	525 424
Magasin vertical	1 253 491	-	-	-	1 253 491	365 594	-	32 092	-	397 686	855 805
AAI Divers	1 152 764	22 312	-	-	1 175 076	648 063	-	40 793	-	688 856	486 220
Outils industriels	840 283	74 445	-	-	914 728	361 885	-	38 596	-	400 481	514 247
Matériels engin de levage	834 647	-	-	-	834 647	599 869	-	39 635	-	639 503	195 144
Matériels de bureau	466 604	3 480	-	-	470 084	412 285	-	6 487	-	418 772	51 312
AAI Construction	440 821	-	-	-	440 821	25 101	-	1 645	-	26 746	414 075
AAI Matériels industriels et outillages	394 387	-	-	-	394 387	392 874	-	1 070	-	393 944	443
Total des immobilisations corporelles	53 927 494	3 336 512	(30 470)	-	57 233 536	31 682 168	-	1 537 800	(30 470)	33 189 498	24 044 038

B.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à 19 500 018 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Titres TECI	4 000	4 000	4 000
Titres GIC	37 700	37 700	37 700
Titres BNS	10 000	10 000	10 000
Titres STB	16 429	16 429	16 429
Titres BS	5 595	5 595	5 595
Titres TPR TRADE	499 000	499 000	499 000
Titres CFI SICAR	990 000	990 000	990 000
Titres S.M.U	75 000	75 000	75 000
Titres LLOYD	550	550	550
Titres PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751	7 315 751
Titres ALUFOND	2 995 000	2 995 000	2 995 000
Titres LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235	872 235
Titres ALUCOLOR	999 900	999 900	999 900
Titres METECNAL	2 295 000	2 295 000	2 295 000
Titres TUNISIE AFRIQUE EXPORT	50 000	50 000	50 000
Titres ITAL SYSTÈME	50 000	50 000	50 000
Versements restant à effectuer	(25 000)	(25 000)	(25 000)
Total des titres de participations	16 191 160	16 191 160	16 191 160
Autres immobilisations financières (Fonds gérés CFI SICAR)	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Prêt aux personnels	282 709	343 051	272 507
Dépôts et cautionnements	21 600	21 600	21 600
Total des immobilisations financières brutes	19 995 469	20 055 811	19 985 267
Provisions sur titres	495 451	495 451	495 451
Immobilisations financières nettes	19 500 018	19 560 360	19 489 816

Les titres en portefeuille au 30 juin 2016 se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'action au 30/06/2016	Valeurs brutes au 30/06/2016	Versements non effectués	Provisions cumulées au 31/12/15	Provisions constituées en 2016	Reprise sur provisions 2016	Provisions cumulées au 30/06/2016
TECI	80	4 000	-	4 000	-	-	4 000
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	-	-	-	-	-
ALUFOND	29 950	2 995 000	-	-	-	-	-
METCNAL	10 000	2 295 000	-	-	-	-	-
ALUCOLOR	9 999	999 900	-	-	-	-	-
CFI SICAR	9 900	990 000	-	284 621	-	-	284 621
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	-	148 280	-	-	148 280
TPR TRADE	4 990	499 000	-	-	-	-	-
S.M.U	750	75 000	-	3 871	-	-	3 871
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	500	50 000	25 000	-	-	-	-
ITAL SYSTÈME	500	50 000	-	-	-	-	-
GIC	377	37 700	-	37 700	-	-	37 700
BNS	1 000	10 000	-	-	-	-	-
STB	603	16 429	-	16 429	-	-	16 429
ATTIJARI BANK	262	5 595	-	-	-	-	-
LLOYD	110	550	-	550	-	-	550
Total	105 471	16 216 160	25 000	495 451	-	-	495 451

B.4 Stocks

Les stocks nets s'élèvent à 41 839 849 DT au 30 juin 2016 contre 48 482 909 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Matières premières et consommables	25 593 364	21 671 766	26 367 019
Produits finis	5 550 600	6 445 051	4 687 821
Stock transit	5 198 971	4 133 686	10 661 229
Stock filières	3 116 520	3 274 179	2 894 828
Produits encours	2 380 393	2 295 952	3 872 012
Travaux encours	-	836 342	-
Total stocks bruts	41 839 849	38 656 975	48 482 909
Provision pour dépréciation de stocks	-	-	-
Stocks nets	41 839 849	38 656 975	48 482 909

B.5 Clients et comptes rattachés nets

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent à 25 800 769 DT au 30 juin 2016 contre 19 780 399 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients locaux	10 903 651	7 927 351	4 790 867
Clients étrangers	10 572 125	8 995 939	7 790 274
Chèques remis à l'encaissement	3 850 082	3 432 784	3 802 401
Clients douteux étrangers	3 789 856	3 621 724	3 789 856
Clients locaux effets à recevoir	1 175 906	395 917	3 597 851
Clients contentieux locaux	998 434	712 670	998 434
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	894 523
Clients douteux locaux	72 125	928 940	72 125
Total clients bruts	32 256 702	26 909 847	25 736 332
Provision sur clients	(6 455 933)	(6 358 851)	(5 955 933)
Total clients nets	25 800 769	20 550 996	19 780 399

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

Désignation	Solde Brut 30/06/2016	Provision 2016	Total Net
Clients locaux	10 903 651	250 000	10 653 651
Clients étrangers	10 572 125	250 000	10 322 125
Clients douteux locaux	72 125	72 125	-
Clients douteux étrangers	3 789 856	3 789 856	-
Clients contentieux locaux	998 434	998 434	-
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	1 175 906	200 995	974 911
Chèques remis à l'encaissement	3 850 082	-	3 850 082
Total 2016	32 256 702	6 455 933	25 800 769

B.6 Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les comptes de régularisations et autres actifs courants nets s'élèvent à 5 036 732 DT au 30 juin 2016 contre 4 557 522 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Etats et collectivités publiques	2 560 621	3 118 555	3 770 301
Produits à recevoir	1 397 980	698 767	199 600
Avances fournisseurs	631 492	323 895	123 895
Charges constatées d'avance	260 118	251 331	364 860
Sociétés du groupe	234 725	251 461	207 102
Personnel	211 609	146 328	151 576
Autres comptes débiteurs divers	119 506	405 958	119 506
Total autres actifs courants Brut	5 416 051	5 196 295	4 936 840
Provisions pour dépréciations / débiteurs divers	(379 319)	(379 319)	(379 319)
Total autres actifs courants nets	5 036 732	4 816 977	4 557 522

B.7 Placement et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 32 277 457 DT au 30 juin 2016 et au même solde au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Placements billets de trésorerie	31 700 000	33 700 000	31 700 000
Autres placements courants et créances assimilées	577 457	658 650	577 457
Total	32 277 457	34 358 650	32 277 457

B.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2016 à 749 529 DT contre 331 925 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Banques	748 920	1 090 859	330 605
Caisse	609	6 615	1 320
Total	749 529	1 097 474	331 925

B.9 Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2016:

	Capital social	Rachat d'actions propres	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves à régime spécial	Fond social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/2014 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	15 304 852	3 567 056	(2 530 828)	11 515 245	97 908 464
Réserves légales											-
Résultats reportés							1 165 245			(1 165 245)	-
Dividendes										(10 350 000)	(10 350 000)
Super dividende											-
Amortissement de la subvention									(291 675)		(291 675)
Résultat reporté											-
Rachat d'actions propres											-
Résultat au 31/12/2015										11 161 676	11 161 676
Solde au 31/12/2015 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	16 470 096	3 567 056	(2 822 503)	11 161 676	98 428 465
Réserves légales							11 161 676			(11 161 676)	-
Résultats reportés	1 687 383						(1 687 383)				-
Dividendes							(2 700 000)				(2 700 000)
Super dividende							(6 300 000)				(6 300 000)
Reserve spéciale d'investissement	3 312 617						(3 312 617)				-
Amortissement de la subvention									(110 400)		(110 400)
Résultat au 30/06/2016										7 885 223	7 885 223
Solde au 30/06/2016	50 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	13 631 771	3 567 056	(2 932 903)	7 885 223	97 203 287

B.10 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 564 551 DT au 30 Juin 2016 et au même montant au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Provisions pour risques et charges	564 551	564 551	564 551
Total	564 551	564 551	564 551

B.11 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 10 243 622 DT au 30 juin 2016 contre 16 567 605 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Fournisseurs étrangers	7 775 338	6 719 266	12 697 597
Fournisseurs- effet à payer	2 132 963	1 729 468	2 349 730
Fournisseurs locaux	-	983 824	1 255 723
Conversion fournisseurs étrangers	121 015	73 773	(4 466)
Fournisseurs factures non parvenues	214 306	32 088	269 020
Total	10 243 622	9 538 419	16 567 605

B.12 Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 11 922 034 DT au 30 juin 2016 contre 1 896 235 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Sociétés du groupe	9 148 225	5 830 091	82 736
États et collectivités publiques	1 423 951	1 738 514	307 261
Sécurité sociale	468 276	473 219	481 534
Produits constatés d'avance	437 296	452 887	460 103
Autres comptes créditeurs	233 717	112 950	260 401
Charges à payer	117 489	283 660	64 489
Personnel	93 081	87 081	239 710
Total	11 922 035	8 978 402	1 896 235

B.13 Concours bancaires et passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 29 406 416 DT au 30 juin 2016 contre 29 806 134 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Emprunts à moins d'un an	18 783 316	14 200 000	15 232 744
Banques créditrices	10 623 100	11 299 531	14 573 390
Total	29 406 416	25 499 531	29 806 134

2. Notes sur l'état de résultat

R.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 50 833 508 DT contre 46 523 482 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Chiffres d'affaires local	37 767 843	34 528 989	69 522 296
Chiffres d'affaires export	13 065 666	11 994 493	23 965 797
Total	50 833 508	46 523 482	93 488 093

R.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 1 423 370 DT contre 1 314 059 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Autres produits	1 261 283	1 076 875	1 080 725
Résorption subvention d'investissement	110 400	161 325	291 675
Loyer	51 687	75 860	161 347
Total	1 423 370	1 314 059	1 533 746

R.3 Variation des stocks des produits finis et encours

Les variations des stocks se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 628 840 DT contre (2 713 175) DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Variation de produits finis	(862 779)	(1 745 863)	11 367
Variation des encours	1 491 619	(967 312)	(2 543 372)
Total	628 840	(2 713 175)	(2 532 005)

R.4 Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 28 860 192 DT contre 29 963 536 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Achats de matières premières	17 587 646	11 297 520	46 195 715
Achats de marchandises	5 258 326	5 016 863	9 159 981
Variation des stocks de matières premières et encours	6 014 220	13 711 636	3 704 532
R R R obtenus	-	(62 483)	-
Total	28 860 192	29 963 536	59 060 228

R.5 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 6 000 974 DT contre 5 346 597 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Achats stockés - autres approvisionnements	4 811 847	4 326 888	8 515 417
Achats non stockés de matières	1 215 730	1 019 709	2 180 937
R R R obtenus	(26 603)	-	(62 483)
Total	6 000 974	5 346 597	10 633 871

R6. Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 3 402 910 DT contre 3 482 302 DT au cours de la même période en 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charges salariales	2 815 797	2 870 605	6 629 825
Charges patronales	512 744	521 305	1 034 660
Cotisation assurance groupe	74 369	90 392	160 081
Total	3 402 910	3 482 302	7 824 566

R.7 Dotation aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 2 043 919 DT contre 1 368 877 au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 543 919	1 357 014	2 986 914
Dotations aux provisions pour dépréciation / clients	500 000	68 871	494 240
Autres revenus (reprise sur provision)	-	(57 008)	(57 008)
Total	2 043 919	1 368 877	3 424 146

R.8 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 2 407 402 DT contre 2 010 042 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Autres services Extérieurs	1 764 823	1 350 590	3 575 548
Services Extérieurs	466 145	487 518	900 963
Impôts et Taxes et versements assimilées	176 433	171 935	306 326
Total	2 407 402	2 010 042	4 782 837

R.9 Charges Financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 1 231 361 DT contre 2 052 055 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charges financières	2 045 168	2 148 559	3 766 171
Revenus sur autres créances	(2 796)	(2 957)	(5 702)
Gains de change	(811 011)	(93 547)	(304 887)
Total	1 231 361	2 052 055	3 455 582

R.10 Produits de placements

Les produits de placements se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 2 391 822 DT contre 1 750 704 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Produits financiers	2 391 822	1 750 704	2 813 117
Total	2 391 822	1 750 704	2 813 117

R.11 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au cours du 1^{er} semestre 2016 à 22 315 DT contre 306 288 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Produits divers ordinaires	22 315	306 288	633 647
Total	22 315	306 288	633 647

R.12 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au cours du 1^{er} semestre 2016 à 19 796 DT contre 55 199 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charges diverses ordinaires	19 796	55 199	184 476
Total	19 796	55 199	184 476

R.13 Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'est élevé au cours du 1^{er} semestre 2016 à 2 190 399 DT contre 1 671 461 DT au cours de la même période de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Impôt sur les sociétés	2 190 399	1 671 461	2 074 776
Total	2 190 399	1 671 461	2 074 776

3. Notes sur l'état des flux de trésorerie

F.1 Résultat

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Résultat de l'exercice	7 885 223	6 657 639	11 161 676

F.2 Amortissements et provisions

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 543 919	1 357 014	2 986 914
Dotations aux provisions	500 000	68 871	437 232
Reprise sur provisions	-	(57 008)	(828 287)
Total	2 043 919	1 368 877	2 595 859

F.3 Variation des stocks

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	flux au 30/06/2016	flux au 30/06/2015	flux au 31/12/2015
Matières premières et consommables	25 593 364	21 671 766	26 367 019	773 655	6 194 602	1 499 349
Stock en transit	5 198 971	4 133 686	10 661 229	5 462 258	7 753 473	1 225 929
Stocks de filières	3 116 520	3 274 179	2 894 828	(221 693)	(236 439)	142 912
Produits encours	2 380 393	2 295 952	3 872 012	1 491 619	(967 312)	(2 543 372)
Produits finis	5 550 600	6 445 051	4 687 821	(862 779)	(1 745 863)	11 367
Travaux encours	-	836 342	-	-	-	836 342
Total	41 839 849	38 656 975	48 482 909	6 643 060	10 998 461	1 172 527

F.4 Variation des créances

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	flux au 30/06/2016	flux au 30/06/2015	flux au 31/12/2015
Clients et Comptes rattachés	32 256 703	26 909 847	25 736 332	(6 520 370)	(531 847)	641 668
Total	32 256 703	26 909 847	25 736 332	(6 520 370)	(531 847)	641 668

F.5 Variation autres actifs et autres créances

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	flux au 30/06/2016	flux au 30/06/2015	flux au 31/12/2015
Personnel	211 609	146 328	151 576	(60 033)	160 632	155 385
Sociétés du groupe	234 725	251 461	207 102	(27 623)	(68 535)	(24 176)
Etats et collectivités publiques	2 560 621	3 118 555	3 770 301	1 209 680	718 946	67 200
Autres comptes D.C.D	1 517 486	1 104 724	319 106	(1 198 380)	(985 208)	(199 590)
Charges constatées d'avance	260 118	251 331	364 860	104 742	(63 440)	(176 969)
Fournisseurs - avances et acomptes	631 492	323 895	123 895	(507 598)	(200 000)	-
Total	5 416 050	5 196 295	4 936 840	(479 210)	(437 605)	(178 151)

F.6 Variation fournisseurs et autres dettes

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015	flux au 30/06/2016	flux au 30/06/2015	flux au 31/12/2015
Fournisseurs d'exploitation	10 243 622	9 538 419	16 567 605	(6 323 983)	(12 459 148)	(5 429 962)
Autres passifs	11 922 034	8 978 402	1 896 235	10 025 799	7 205 160	122 992
Total	22 165 656	18 516 822	18 463 840	3 701 816	(5 253 988)	(5 306 970)

F.7 Résorption des subventions

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Résorption des subventions sur équipements		(110 400)	(291 675)
Total	(110 400)	(161 325)	(291 675)

F.8 Plus ou moins-value sur cession

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Plus ou moins-value sur cession	(30 470)	(286 402)	(539 551)
Total	(30 470)	(286 402)	(539 551)

F.9 Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Encours	(2 922 700)	-	(2 255 582)
Matériels Industriels	(270 795)	(70 089)	(735 935)
Outillages industriels	(74 445)	(13 755)	(39 953)
Matériels informatiques	(42 780)	-	(411 324)
Agencement et aménagement	(22 312)	(8 758)	(387 793)
Matériels bureautiques (MMB)	(3 480)	187 696	(5 823)
Logiciel	-	(9 891)	(9 891)
Construction	-	-	(346 351)
Matériels de transport et engin de levage	-	(103 702)	(326 702)
Total	(3 336 512)	(393 890)	(4 519 352)

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

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	30 470	737 983	737 983
Total	30 470	737 983	737 983

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

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Prêts, dépôts et cautionnements	(287 609)	(315 240)	-
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	(50 000)	(50 000)
Décaissement sur placement à long terme (Fonds gérés)	-	-	(650 574)
Total	(287 609)	(365 240)	(700 574)

F.12 Encaissements sur cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Remboursement de prêts accordés au personnel	277 407	298 488	704 366
Autre encaissements liés aux immobilisations financières	-	-	717 221
Total	277 407	298 488	1 421 588

F.13 Dividendes et d'autres distributions

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dividendes	(9 000 000)	(10 350 000)	(10 350 000)
Total	(9 000 000)	(10 350 000)	(10 350 000)

F.14 Encaissements provenant des emprunts

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Encaissement emprunts	37 091 445	29 500 000	67 708 374
Total	37 091 445	29 500 000	67 708 374

F.15 Remboursements des emprunts

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Financement de stock	(33 540 873)	(35 622 133)	(72 797 763)
Total	(33 540 873)	(35 622 133)	(72 797 763)

F.16 Encaissements provenant des placements

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Encaissement provenant des placements	31 700 000	33 400 000	67 400 000
Total	31 700 000	33 400 000	67 400 000

F.17 Décaissements pour acquisition des placements

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Décaissement pour acquisition des placements	(31 700 000)	(34 000 000)	(65 918 807)
Total	(31 700 000)	(34 000 000)	(65 918 807)

F.18 Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux 30/06/2016

Liquidité à la fin de la période 30/06/2016

Désignation	30/06/2016
Caisse	609
Banque	748 920
Banque (Découvert Bancaire)	(10 623 100)
Liquidité au 30/06/2016	(9 873 571)

Liquidité au début de la période au 31/12/2015

Désignation	31/12/2015
Caisse	1 320
Banque	330 605
Banque (Découvert Bancaire)	(14 573 390)
Liquidité au 31/12/2015	(14 241 464)

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
1-Engagements donnés :						
a) Garanties personnelles						
- Cautionnement	-	-	-	-	-	-
- Aval	-	-	-	-	-	-
- Autres Garanties	-	-	-	-	-	-
b) Garantie réelle						
- Hypothèque	23 972 262	ATB-AMEN BANK	-	-	-	-
c) Effets escomptés non échus	10 290 559	ABC-AB-ATB-BIAT- UBCI	-	-	-	-
d) engagement par signature	-	-	-	-	-	-
e) Garantie données (banque)	50 000 000	UBCI	-	-	-	-
f) Garantie données autres que banque	132 872	-	-	-	-	-
Total	84 395 693	-	-	-	-	-
2- Engagements reçus						
- Cautions	445 824	-	-	-	-	-
Total	445 824	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques						
Total	-	-	-	-	-	-

5. Note sur les parties liées

La société a facturé aux sociétés du groupe au titre du premier semestre de l'exercice 2016 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Solde au 30/06/2016	Loyer semestriel HT 2016
CETRAM	13 887	1 920
INDINVEST	5 322	900
STE MONTFLEURY	12 221	1 200
TUNIS.PARK.SERVICE	122 927	5 000
CFI	(76 009)	720
TEC SOL	3 580	-
ISICOM	480	-
CFI SICAR	(32 388)	1 000
MAGASIN GENERAL	74 313	38 547
ALUCOLOR	384	-
ITAL.SYSTEM	1 549	-
TPR TRADE	(100 499)	2 400
STE.TUNISIA.ENERGY.ENVIRONNEME	26	-
TUNISIE CAR	34	-
Total	25 828	51 687

Opérations avec les sociétés de groupe

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

Société	Transaction 2016 TTC	Solde au 30/06/2016	Nature de l'opération
ALUFOND	1 174 255	508 263	Transformation des déchets en aluminium
ALUCOLOR	875 556	(349 722)	Traitement de surface
TPR TRADE	1 080 286	(100 499)	Achat accessoires
PROFAL MAGHREB SPA	974 671	1 397 792	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	447 778	1 090 433	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	1 174 815	(306 151)	Achat accessoires
LLOYD	194 921	(85 903)	Frais d'assurance
SPEIA	234 657	226 823	Travaux de sous-traitance
Total	6 156 937	2 381 037	

Transactions de Financement

La société a souscrit au 30 Juin 2016 , des billets de trésorerie pour un montant global de 31 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit:

- La société CFI pour un montant de 20 000 000 DT.
- La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT
- La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT.
- La société INDINVEST pour un montant de 2000 000 DT.
- La société TPS pour un montant de 1 950 000 DT.
- La société ALUFOND pour un montant de 200 000 DT
- La société SOTUVER pour un montant de 2 000 000 DT

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

6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 22 août 2016. 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 2016

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 2016 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 2016, 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 26 août 2016
Les Co-commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR

AMRI Naoufel