

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

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 individuels arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 03 Juin 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Mohamed TRIKI (IN First Auditors) et M Yassine BEN GHORBAL.

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2020	2019
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		699 991	683 583
Moins : amortissement		<u>-614 503</u>	<u>-573 650</u>
S/Total	B.1	85 488	109 933
Immobilisations corporelles		59 621 544	56 577 792
Moins : amortissement		<u>-40 881 477</u>	<u>-37 734 940</u>
S/Total	B.2	18 740 067	18 842 852
Immobilisations financières		20 386 322	21 016 238
Moins : Provisions		<u>-1 216 584</u>	<u>-1 216 584</u>
S/Total	B.3	19 169 738	19 799 654
Total des actifs immobilisés		37 995 293	38 752 438
Autres actifs non courants		0	0
Total des actifs non courants		37 995 293	38 752 438
ACTIFS COURANTS			
Stocks		44 437 525	57 560 464
Moins : Provisions		<u>0</u>	<u>0</u>
S/Total	B.4	44 437 525	57 560 464
Clients et comptes rattachés		71 088 385	57 044 774
Moins : Provisions		<u>-8 221 334</u>	<u>-7 036 736</u>
S/Total	B.5	62 867 051	50 008 038
Autres actifs courants		4 254 149	12 051 707
Moins : Provisions		<u>-395 347</u>	<u>-395 347</u>
S/Total	B.6	3 858 802	11 656 360
Placement et autres actifs financiers	B.7	60 975 408	32 953 736
Liquidités et équivalents de liquidités	B.8	9 016 062	3 172 788
Total des actifs courants		181 154 848	155 351 385
Total des actifs		219 150 141	194 103 824

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2020 Au 31/12/2020	2019 Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves		5 709 300	5 709 300
Résultats reportés		46 441 028	25 597 264
Réserve à régime spécial		4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000
Autres réserves		5 738	5 738
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		122 015 966	101 172 202
Résultat de l'exercice <i>dont réserves spéciales d'investissement de 2 998 200 DT</i>		20 946 822	20 843 764
Total capitaux propres avant affectation	B.9	142 962 788	122 015 966
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.10	34 184 729	4 395 000
Provision pour risques et charges		2 118 295	1 102 021
Total des passifs non courants		36 303 024	5 497 021
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.11	10 853 257	16 491 016
Autres passifs courants	B.12	4 113 055	4 929 941
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.13	24 918 017	45 169 880
Total des passifs courants		39 884 329	66 590 837
Total des passifs		76 187 353	72 087 858
Total capitaux propres et passifs		219 150 141	194 103 824

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

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	2020 Au 31/12/2020	2019 Au 31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	138 888 552	159 569 417
Autres produits d'exploitation	R-2	8 656 110	4 580 193
Total des produits d'exploitation		147 544 662	164 149 610
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-3	3 525 123	1 128 182
Achat de matières et d'approvisionnements consommés	R-4	86 390 245	95 249 613
Autres approvisionnement consommés	R-5	13 732 176	17 653 750
Charges de personnel	R-6	8 536 425	8 014 242
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-7	5 388 262	2 716 458
Autres charges d'exploitation	R-8	9 034 809	7 304 633
Total des charges d'exploitation		126 607 040	132 066 878
RESULTAT D'EXPLOITATION		20 937 622	32 082 733
Charges financières nettes	R-9	3 498 261	9 441 657
Produits des placements	R-10	8 017 201	3 887 605
Autres gains ordinaires	R-11	2 088	147 486
Autres pertes ordinaires	R-12	379 122	254 804
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		25 079 528	26 421 363
Impôt sur les bénéfices		4 132 706	5 577 599
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		20 946 822	20 843 764
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		20 946 822	20 843 764

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2020 Au 31/12/2020	2019 Au 31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		20 946 822	20 843 764
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		5 388 262	2 716 458
. Variation des stocks	F-1	13 122 939	-6 170 591
. Variation des créances	F-2	-14 043 611	-3 186 757
. Variation des autres actifs	F-3	3 664 852	-4 007 594
. Variation des fournisseurs et autres dettes	F-4	-2 321 939	-2 457 335
. Plus ou moins value de cession		0	-124 661
. Q.P. subvention d'investissements		0	-87 715
. Prélèvement sur fond social		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		26 757 325	7 525 569
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-5	-3 060 160	-1 375 769
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	10 500
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F-6	-3 795 487	-1 127 172
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		4 425 403	1 028 629
- Subventions d'investissement reçues		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-2 430 244	-1 463 812
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions		0	-12 000 000
- Encaissement subvention d'investissement		0	0
- Encaissement provenant des emprunts		120 492 711	120 913 683
- Remboursement d'emprunts	F-7	-101 713 685	-116 714 708
- Encaissements provenant des placements	F-8	80 478 420	100 908 590
- Décaissements provenant des placements		-108 500 092	-99 964 458
- Variation effets de mobilisation		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-9 242 646	-6 856 894
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		15 084 435	-795 137
Trésorerie au début de l'exercice	F-9	-6 082 378	-5 287 242
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-10	9 002 056	-6 082 378

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2020

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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. Son capital s'élève, au 31 décembre, 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 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.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020, 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.

III. NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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.

IV. UNITE MONETAIRE

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

V. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES ADOPTES

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%

▪ **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 la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés 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 provisions. 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 sont 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.

▪ **Stocks**

Les stocks sont valorisés comme suit :

- Les billettes importées sont valorisées sur la base d'un coût d'achat moyen pondéré annuel. Le coût achat comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition.

- Les billets achetées localement sont valorisées au coût d'achat moyen pondéré annuel. Le coût achat comprend le prix d'achat, ainsi que les autres coûts directement liés à l'acquisition.
- Le déchet de source interne généré par les différentes unités de production (essentiellement des profilés) est valorisé à sa valeur de réalisation nette qui est le coût d'achat des déchets externes sur le marché. La valeur de ce déchet est déduite du coût de production du produit finis.
- Le coût de production des produits finis comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production, et une juste part des coûts directs et indirects de production pouvant être raisonnablement rattachée à la production. Les coûts directs et indirects de production comprennent les coûts de main-d'œuvre directe, de main-d'œuvre indirecte, des amortissements et d'entretien des bâtiments et équipements industriels et les frais de gestion et d'administration de la production.

▪ **Clients et comptes rattachés**

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

Au 31 décembre 2020, 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 prime d'émission, 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 à la date de l'opération.

Au 31 décembre 2020, 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.

▪ **Opérations en monnaies étrangères**

- Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont converties au taux de change de fin d'exercice. Les pertes et gains de change résultant de cette conversion sont enregistrés au compte de résultat.
- Les éléments non monétaires comptabilisés au coût historique exprimés en monnaies étrangères restent évalués au taux de change en vigueur à la date de l'opération.

VI. FAIT MARQUANT DE L'EXERCICE

Le 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé (« OMS ») a déclaré l'état de pandémie en relation avec la crise sanitaire liée au coronavirus COVID-19.

En Tunisie, des mesures de protection de la santé publique ont été entreprises à partir de 16 mars 2020 à la suite de la propagation de la maladie.

Dès le début de la crise sanitaire COVID-19 et avant même les premières mesures prises par les autorités tunisiennes, la société a procédé à la mise en place d'un plan de continuité de l'activité et des mesures pour assurer la sécurité des salariés et maintenir l'activité de la société.

La crise sanitaire et économique engendrée par la pandémie du COVID-19 a impacté négativement l'activité de la société. En effet, suite à la décision du confinement général, le management a décidé la fermeture son site de production à partir du 20 mars 2020. TPR a repris son activité commerciale et de production progressivement à partir du 13/04/2020.

Également l'activité export a été touchée par la crise sanitaire et directement impactée par les restrictions de fermeture des frontières instaurées par les autorités ce qui a entraîné une baisse du chiffre d'affaires export.

Par ailleurs, le management s'est assuré que ses actifs dont principalement les stocks et les créances envers les clients sont recouvrables et a constaté les provisions nécessaires.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Logiciels	509 404	492 996
Marques, brevets, licences	10 587	10 587
Fonds de commerce	180 000	180 000
Sous total	699 991	683 583
Amortissements des immobilisations incorporelles	-614 503	-573 650
Total	85 488	109 933

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Terrains	1 500 038	1 500 038
Constructions	7 819 407	7 756 138
AAI Constructions	1 312 247	1 288 947
Matériels et outillages industriels	37 526 720	36 970 527
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	463 233
Matériels de transport	2 500 685	2 290 729
Matériels engins de levage	1 109 447	1 109 447
AAI divers	1 874 803	1 618 740
Matériels de bureau	507 872	492 132
Matériels informatiques	1 852 622	1 771 103
Magasin vertical	1 253 491	1 253 488
Immobilisations corporelles encours	1 900 979	63 270
Sous total	59 621 544	56 577 792

Amortissements des immobilisations corporelles	-40 881 477	-37 734 940
Total	18 740 067	18 842 852

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.

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 décembre 2020

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2019	Acquisitions	Cessions/Régl	AU 31/12/2020	ANTERIEUR	DOTATION	REGUL	CUMUL	AU 31/12/2020
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES									
Logiciels	492 996	16 408	0	509 404	419 563	31 853	0	451 416	57 988
Marques, brevets, licences	10 587	0		10 587	10 587	0		10 587	0
Fonds de commerce	180 000	0		180 000	143 500	9 000		152 500	27 500
Sous Total	683 583	16 408	0	699 991	573 650	40 853	0	614 503	85 488,000
IMMOBILISATIONS COPORELLES									
Terrains	1 500 038	0	0	1 500 038	0	0	0	0	1 500 038
Constructions	7 756 138	63 269	0	7 819 407	3 160 851	312 653	0	3 473 504	4 345 903
AAI Constructions	1 288 947	23 300	0	1 312 247	0	0	0	0	1 312 247
Matériels et outillages industriels	36 970 527	556 193	0	37 526 720	27 692 251	2 150 724	0	29 842 975	7 683 745
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	0	0	463 233	0	0	0	0	463 233
Matériels de transport	2 290 729	209 956	0	2 500 685	1 922 943	165 782	0	2 088 725	411 960
Matériels engins de levage	1 109 447	0	0	1 109 447	959 934	92 052	0	1 051 986	57 461
AAI divers	1 618 740	256 063	0	1 874 803	1 513 411	222 947	0	1 736 358	138 445
Matériels de bureau	492 132	15 740	0	507 872	458 256	5 956	0	464 212	43 660
Matériels informatiques	1 771 103	81 519	0	1 852 622	1 402 578	103 610	0	1 506 188	346 434
Magasin vertical	1 253 488	3	0	1 253 491	624 716	92 813	0	717 529	535 962
Immobilisations corporelles encours	63 270	1 837 709	0	1 900 979	0	0	0	0	1 900 979
Sous Total	56 577 792	3 043 752	0	59 621 544	37 734 940	3 146 537	0	40 881 477	18 740 067
TOTAL GENERAL	57 261 375	3 060 160	0	60 321 535	38 308 590	3 187 390	0	41 495 980	18 825 555

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
BS	5 595	5 595
TPR Trade	499 000	499 000
CFI SICAR	990 000	990 000
LLOYD	550	550
S.M.U	75 000	75 000
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751
ALUFOND	2 995 000	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235
ALUCOLOR	999 900	999 900
METECNAL	2 295 000	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	50 000
ITAL SYSTEM	50 000	50 000
TPR ABIDJAN	741 880	741 880
TPR ANODAL	999 400	0
TPR COLOR	999 400	0
TPR GLASS	999 400	0
Versements restants à effectuer	0	-25 000
Total Titres de participations	19 931 240	16 933 040
Prêts aux personnel	334 178	381 598
Dépôts et cautionnements	120 904	201 600
Autres Immobilisations financières (Fonds gérés CFI SICAR)	0	3 500 000
Sous total	20 386 322	21 016 238
Provisions sur titres	-1 216 584	-1 216 584
Total	19 169 738	19 799 654

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2020 comme suit :

Désignation	% de détention	Nombre d'action au 31/12/2020	Valeur Brute au 31/12/2020	Provision cumulée au 31/12/2019	Provisions constituées en 2020	Reprise sur provision 2020	Provision cumulée au 31/12/2020	Solde Net
ALUCOLOR	99,99%	9 999	999 900	0	0	0	0	999 900
ALUFOND	99,83%	29 950	2 995 000	0	0	0	0	2 995 000
ATTIJARI BANK (BS)		454	5 595	0	0	0	0	5 595
BNS		1 000	10 000	0	0	0	0	10 000
CAP TPR AFRIQUE	55,00%	1 650	741 880	0	0	0	0	741 880
CFI SICAR	49,50%	9 900	990 000	284 621	0	0	284 621	705 379
GIC		377	37 700	37 700	0	0	37 700	0
ITAL SYSTÈME	50,00%	500	50 000	0	0	0	0	50 000
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	450	872 235	872 235	0	0	872 235	0
LLOYD		200	550	550	0	0	550	0
METECNAL	50,00%	10 000	2 295 000	0	0	0	0	2 295 000
PROFAL MAGHREB	99,70%	36 000	7 315 751	0	0	0	0	7 315 751
S.M.U	1,00%	750	75 000	3 871	0	0	3 871	71 129
STB		603	16 429	13 607	0	0	13 607	2 822
TECI		80	4 000	4 000	0	0	4 000	0
TPR TRADE	99,80%	4 990	499 000	0	0	0	0	499 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	5,00%	250	25 000	0	0	0	0	25 000
TPR GLASS	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
TPR ANODAL	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
TPR COLOR	99,94%	9 994	999 400	0	0	0	0	999 400
Total		137 135	19 931 240	1 216 584	0	0	1 216 584	18 714 656

B.4 STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Matières premières et consommables	21 714 995	35 935 632
Produits finis	4 861 174	8 079 486
Produits encours	2 530 658	2 837 468
Stocks filières	5 788 360	5 774 000
Stocks en transit	9 542 338	4 933 878
Total	44 437 525	57 560 464

B.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Clients étrangers	19 223 102	21 911 152
Clients locaux	30 775 556	21 753 877
Clients locaux effets à recevoir	1 089 293	802 008
Chèques remis à l'encaissement	11 818 842	5 741 996
Clients douteux étrangers	6 061 737	4 812 429
Clients douteux locaux	204 439	97 896
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	1 020 893	1 030 893
Sous total	71 088 385	57 044 774
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-8 221 334	-7 036 736
Total	62 867 051	50 008 038

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

Désignation	Solde Brut 31/12/2020	Provision 31/12/2020	Solde Net 31/12/2020
Clients étrangers	19 223 102	0	19 223 102
Clients locaux	30 775 556	0	30 775 556
Clients locaux effets à recevoir	1 089 293	-39 742	1 049 551
Chèques remis à l'encaissement	11 818 842	0	11 818 842
Clients douteux étrangers	6 061 737	-6 061 737	0
Clients douteux locaux	204 439	-204 439	0
Clients contentieux étrangers	894 523	-894 523	0
Clients contentieux locaux	1 020 893	-1 020 893	0
Total	71 088 385	-8 221 334	62 867 051

B.6 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Personnel, avances et acompte	306 941	219 102
Etat et collectivité publiques	2 009 377	4 563 893
Avances aux fournisseurs	943 642	5 702 345
Autres comptes débiteurs divers	1 585	119 633

Charges constatées d'avance	253 907	508 035
Débiteurs divers -Sociétés du groupe	439 197	428 784
Produits à recevoir	299 500	509 913
Sous total	4 254 149	12 051 707
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	-395 347	-395 347
Total	3 858 802	11 656 360

B.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Billets de trésorerie	50 700 000	32 700 000
Certificats de dépôt	7 000 000	0
Prêt accordé	3 000 000	0
Autres placements courants et créances assimilés	275 408	253 736
Total	60 975 408	32 953 736

B.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Banques	9 005 762	3 164 847
Caisse	10 300	7 941
Total	9 016 062	3 172 788

B.9 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves	5 709 300	5 709 300
Résultats reportés	46 441 028	25 597 264
Réserve à régime spécial	4 499 900	4 499 900
Prime d'émission	15 360 000	15 360 000
Autres réserves	5 738	5 738
Sous total	122 015 966	101 172 202
Résultat de l'exercice	20 946 822	20 843 764
Total	142 962 788	122 015 966

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

Désignation	Capital	Réserves	Réserves à régime spécial	Autres réserves	Primes d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	TOTAL
Solde au 31/12/2019	50 000 000	5 709 300	4 499 900	5 738	15 360 000	25 597 264	20 843 764	122 015 966
Affectation résultat 2019								
<i>Affectation en résultats reportés</i>						20 843 764	-20 843 764	
Résultat de l'exercice							20 946 822	20 946 822
Solde au 31/12/2020	50 000 000	5 709 300	4 499 900	5 738	15 360 000	46 441 028	20 946 822	142 962 788

Le résultat par action se détaillé comme suit :

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net de la période	20 946 822	20 843 764
Nombre moyen des actions ordinaires	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,419	0,417

B.10 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunts Attijari à moyen terme	9 588 292	2 520 000
Emprunts UIB à moyen terme	1 863 287	1 875 000
Emprunts Amen Banque à moyen terme	10 000 000	0
Emprunts BIAT à moyen terme	10 000 000	0
Emprunts Banque zitouna à moyen terme	2 733 150	0
Total	34 184 729	4 395 000

B.11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs étrangers	9 113 437	7 704 192
Fournisseurs locaux	513 584	3 308 159
Fournisseurs effets à payer	1 026 986	5 483 340
Conversion fournisseurs étrangers	39 250	-5 196
Fournisseurs factures non parvenus	160 000	520
Total	10 853 257	16 491 016

B.12 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Personnel - Rémunération dues	92 478	217 363
Etat, collectivités publiques	592 077	1 951 586
Clients avances et acomptes	0	1 093 145
Charges à payer	1 019 177	298 519
Produits constatés d'avance	1 461 550	506 174
Sécurité sociale	604 059	550 103
Créditeurs divers -Sociétés du groupe	279 992	281 642
Autres comptes créditeurs	57 473	31 409
Personnels charges à payer	6 249	0
Total	4 113 055	4 929 941

B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunts à moins d'un an	24 904 011	35 914 714
Découvert bancaire	14 006	9 255 166
Total	24 918 017	45 169 880

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chiffre d'affaires local	100 575 826	109 704 675
Chiffre d'affaires export	38 312 726	49 864 742
Total	138 888 552	159 569 417

R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Ventes des déchet Aluminium	8 639 830	4 450 549
Résorption subvention d'investissement	0	87 715
Loyers et autres produits d'exploitation	16 280	41 929
Total	8 656 110	4 580 193

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Variation des produits finis	3 218 311	-839 328
Variation des encours	306 812	1 967 510
Total	3 525 123	1 128 182

R.4 ACHAT DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achats de matières premières	66 768 693	89 888 602
Achats de marchandises	10 023 736	12 659 783
Variation de stocks de matières premières et encours	9 597 816	-7 298 772
Total	86 390 245	95 249 613

R.5 AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achats stockés autres approvisionnements	10 486 847	13 926 026
Achats non stockés de matières	3 359 543	3 911 203
Rabais, Remises et ristournes obtenus	-114 214	-183 478
Total	13 732 176	17 653 750

R.6 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges salariales	7 055 909	6 812 543
Charges patronales	1 075 377	1 098 129
Cotisations assurance groupe	104 661	103 570
Autres charges de personnel	300 478	0
Total	8 536 425	8 014 242

R.7 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dotation aux amortissements des immobilisations	3 187 391	3 082 448
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances clients	1 355 851	202 270
Dotation aux provisions pour risques et charges	1 016 274	22 549
Dotation aux provisions des comptes d'actifs courants	0	13 607
Reprise sur provision	-171 254	-604 417
Total	5 388 262	2 716 458

R.8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Locations	410 267	319 294
Entretien et réparations	567 922	575 827
Primes d'assurances	171 833	293 485
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	1 270 371	1 057 482
Publicité, publications, relations publiques	129 318	150 953
Dons et subventions	1 638 409	79 245
Mission, Voyages et déplacements	298 077	613 897
Transport	1 529 133	1 366 608
Réceptions	40 118	72 159
Divers services extérieurs	108 146	58 837
Frais postaux et frais de télécom	70 922	81 789
Frais bancaires	728 651	529 520
Jetons de présence	80 000	80 000
Impôts et taxes	903 108	789 977
Autres charges d'exploitation	1 088 534	1 235 560
Total	9 034 809	7 304 633

R.9 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêts bancaires	3 233 186	4 926 252
Intérêts sur escomptes	2 779 821	2 905 956
Pertes de change	203 411	2 012 060
Gains de change	-2 526 176	-400 150
Intérêts sur créances	-191 981	-2 461
Total	3 498 261	9 441 657

R.10 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dividendes	2 849 420	994 025
Produits sur valeurs mobilières	5 133 781	2 893 580
Intérêts sur prêts accordé	34 000	0
Total	8 017 201	3 887 605

R.11 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Produits divers ordinaires	2 088	147 486
Total	2 088	147 486

R.12 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges diverses ordinaires	379 122	254 804
Total	379 122	254 804

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

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Stocks bruts »	57 560 464	44 437 525	13 122 939

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Clients bruts »	57 044 774	71 088 385	-14 043 611

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	12 051 707	4 254 149	7 797 558
Total	12 051 707	4 254 149	7 797 558

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	10 853 257	16 491 016	-5 637 759
Rubrique « Autres passifs courants »	4 113 055	4 929 941	-816 886
Total	14 966 312	21 420 957	-6 454 645

F.5 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Immobilisations incorporelles »	683 583	699 991	-16 408
Rubrique « Immobilisations corporelles »	56 577 792	59 621 544	-3 043 752
Total	57 261 375	60 321 535	-3 060 160

F.6 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Immobilisations financières »	21 016 238	20 386 322	629 916
Ajustement lié à l'acquisition d'immobilisations financières			-4 425 403
Total	21 016 238	20 386 322	-3 795 487

F.7 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique "Emprunts"	34 184 729	4 395 000	29 789 729
Emprunts à moins d'un an	24 904 011	35 914 713	-11 010 702
Ajustement lié à l'encaissement provenant des emprunts			-120 492 712
Total	59 088 740	40 309 713	-101 713 685

F.8 ENCAISSEMENT PROVENANT DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Placements et autres actifs financiers »	32 953 736	60 975 408	-28 021 672
Ajustement - décaissement lié aux placements			108 500 092
Total	32 953 736	60 975 408	80 478 420

F.9 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2019
Banques	3 164 847
Caisse	7 941
Découvert bancaire	-9 255 166
Total	-6 082 378

F.10 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2020
Banques	9 005 762
Caisse	10 300
Découvert bancaire	-14 006
Total	9 002 056

VIII. PARTIES LIEES

1. La société TPR a accordé au cours de 2020 à la société CFI, un Prêt d'un montant de 3 000 000 DT rémunéré au taux annuel de 8%.
2. La société TPR a refacturé aux sociétés du groupe des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2020 qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2020
CETRAM	4 571	6 883
INDINVEST	2 143	15 030
SPEIA	0	12 210
STE MONTFLEURY	2 857	-31 306
TUNIS.PARK. SERVICE	0	155 095
CFI	1 715	-180 003
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	80 244
CFI SICAR	2 381	-27 632
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	84 470
PROCAN	0	1 041
TPR ANODAL	0	100
TPR GLASS	0	100
TPR COLOR	0	100
TUNICAST	0	145

3. La société a souscrit courant l'année 2020, des billets de trésorerie pour un montant global de 50 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et se détaillent comme suit :
 - La société CFI pour un montant de 38 000 000 DT ;
 - La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
 - La société INDINVEST pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société TPS pour un montant de 1 950 000DT ;
 - La société CETRAM pour un montant de 3 000 000 DT ;
 - La société ALUFOND pour 200 000 DT ;
4. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au 31/12/2020 (en TTC)	Solde au 31/12/2020	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	2 341 245	188 071	Transformation des déchets en aluminium
ALUFOND (client)	10 281 403	18 178 379	Vente déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 364 112	-661 892	Traitement de surface
TPR TRADE	453 048	2 798 271	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	1 162 463	2 816 554	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 236 097	2 108 603	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	1 982 391	901 890	Achat accessoires
LLOYD	290 459	-41 050	Frais d'assurance
SPEIA	386 859	-123 479	Travaux de sous-traitance
CETRAM	550 946	-123 846	Travaux de construction et d'aménagement, Achat matériel de transport et industriel ainsi que des prestations de jardinage
CFI SICAR	14 896	27 632	Commissions sur Fonds Gérés
SPI MONTFLEURY	344 923	247 306	Frais de loyer des dépôts
SUPERTOURS	112 973	-36 944	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (fournisseur)	109 493	0	Travaux de sous-traitance
METAL GLASS (client)	4 620	4 620	Ventes locales
TPR AFRIQUE	23 785	75 454	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	304 476	0	Travaux d'installation et d'aménagement ainsi que l'acquisition des outillages industriels, des fournitures et des pièces de rechanges
METCNAL (client)	37 035	30 121	Vente à l'export

5. La société a rétrocédé les deux fonds gérés relatifs aux conventions de fonds de capital-risque qui ont été conclues entre TPR et CFI SICAR selon lesquelles la TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 700 000 DT en 2011 et 1 800 000 DT en 2014.

IX. SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

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

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION (Exprimé en dinars)

Produits	2020	2019	Charges	2020	2019	Soldes	2020	2019
	Au 31/12/2020	Au 31/12/19		Au 31/12/2020	Au 31/12/19		Au 31/12/2020	Au 31/12/19
Revenus et autres produits d'exploitation	147 544 662	164 149 610	Achat consommés ou (Déstockage de production)	100 122 421	112 903 363		144 019 539	163 021 428
Production stockée	-3 525 123	-1 128 182						
Production immobilisée								
Total	144 019 539	163 021 428	Total	100 122 421	112 903 363	• Production	144 019 539	13 569 158
Production	144 019 539	163 021 428	Achat consommés	100 122 421	112 903 363	• Marge sur coût matières	43 897 118	50 118 065
Marge sur coût matière	43 897 118	50 118 065	Autres charges externes	8 131 701	6 514 656		35 765 417	43 603 409
Quote-Part Subvention d'investissement							0	
Total	43 897 118	6 067 089	Total	8 131 701	6 514 656	• Valeur Ajoutée brute	35 765 417	43 603 409
Valeur Ajoutée Brute	35 765 417	43 603 409	Impôts et taxes	903 108	789 977			
			Charges de personnel	8 536 425	8 014 242			
Total	35 765 417	43 603 409	Total	9 439 533	8 804 219	• Excédent brut d'exploitation	26 325 884	34 799 190
Excédent brut d'exploitation	26 325 884	34 799 190	Autres charges ordinaires	379 122	254 804			
Autres produits ordinaires	2 088	147 486	Charges financières	3 498 261	9 441 657			
Produits des placements	8 017 201	3 887 605	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	5 388 262	2 716 458			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 132 706	5 577 599			
Total	34 345 173	38 834 281	Total	13 398 351	17 990 518	• Résultat net de l'exercice	20 946 822	20 843 764

X. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liée:	Associés	Provisions
Engagements donnés :						
a) Garanties personnelles						
- Cautions	3 953 078					
- Aval	-					
- Autres Garanties						-
b) Garantie réelle						
- Hypothèque	84 772 000	ATTIJARI-ATB-BT-BH-UIB-BIAT-ZITOUNA				-
- Nantissements	16 032 500	ATB				
c) Effets escomptés non échus	19 172 341	AB-BIAT-BT-UBCI				-
d) engagement par signature						
d) Garantie données (banque)	1 970 000					
d) Garantie données autres que banque						
e) Mobilisations des créances nées sur l'étranger	-					
f) Abandon des créances	-					
g) Emprunt sous forme de billet de trésorerie						
Total	125 899 919					-
Engagements reçus						
a) Garanties :						
- Cautions	249 420					-
- Aval et acceptation						-
- Autres Garanties (Bons de Trésors)						
b) Garantie réelle						
- Hypothèque						
- Nantissement						
c) Effets escomptés non échus						
d) Créance à l'exportation mobilisées						
e) Abandon des créances						
Total	249 420	-	-	-	-	-

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2020

*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

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 2020, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société **Tunisie Profilés Aluminium « TPR »** (la « société ») comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2020. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	219 150 141 TND
Un chiffre d'affaires de	138 888 552 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	20 946 822 TND

A notre avis, les états financiers de la société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, 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 de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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 les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

▪ Titres de participation :

Au 31 décembre 2020, la valeur nette des titres de participation de la société TPR SA s'élève à 19 931 240 DT sur un total bilan de 219 150 141 DT.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (y compris les frais d'acquisition) en respect avec les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 7 relative aux placements

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des participations à leur valeur d'usage ainsi déterminée :

- La valeur d'usage est estimée en tenant compte de plusieurs facteurs, notamment, la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise ;
- Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable de ces participations est supérieure à leur valeur d'usage.

Risque identifié :

Le risque que la valeur nette comptable des titres de participation excède sa valeur d'usage et qu'une dépréciation ne soit pas comptabilisée au bilan constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison du recours important au jugement de la direction.

Notre réponse à ce risque :

Dans ce cadre, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des hypothèses ainsi que l'examen des modalités retenues par la direction pour estimer la valeur d'usage des participations à la date de clôture.

Nous avons notamment effectué une analyse de la performance économiques des entreprises émettrices ainsi que l'utilité procurée par ces participations à la société TPR.

▪ **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 s'élève à 138 888 552 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 2020 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 incombe au conseil d'administration de la société. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport. Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion 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

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives 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 la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Notre objectif est d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers 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 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. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 29 Avril 2021

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors

Mohamed Triki



Yassine BEN GHORBEL

Yassine Ben Ghorbal
Expert Comptable
Membre de l'O.E.C.T
Tél / Fax: 31.139.052

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020

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

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2020

Votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2020 qui se détaillent comme suit :

1. La société TPR a accordé au cours de 2020 à la société CFI, un prêt d'un montant de 3 000 000 DT rémunéré au taux annuel de 8% l'an et remboursable sur une durée d'une année à compter du 05/11/2020 avec possibilité de remboursement anticipé.
2. La société TPR a souscrit courant l'année 2020 dans des billets de trésorerie émis par la société CFI pour un montant global de 18 000 000 DT.
3. La société a rétrocédé les deux fonds gérés relatifs aux conventions de fonds de capital-risque qui ont été conclues entre TPR et CFI SICAR selon lesquelles la TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 700 000 DT en 2011 et 1 800 000 DT en 2014.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2020

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Elles sont présentées ci-après :

1. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2020 qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2020
CETRAM	4 571	6 883
INDINVEST	2 143	15 030
SPEIA	0	12 210
STE MONTFLEURY	2 857	-31 306
TUNIS.PARK. SERVICE	0	155 095
CFI	1 715	-180 003
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	80 244
CFI SICAR	2 381	-27 632
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	84 470
PROCAN	0	1 041
TPR ANODAL	0	100
TPR GLASS	0	100
TPR COLOR	0	100
TUNICAST	0	145

2. La société a renouvelé, courant l'année 2020, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 32 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :

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

Ainsi, les billets de trésorerie souscrits par la société TPR auprès des sociétés liées totalisent au 31 décembre 2020 la somme de 50 700 000 DT.

3. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au 31/12/2020 (en TTC)	Solde au 31/12/2020	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	2 341 245	188 071	Transformation des déchets en aluminium
ALUFOND (client)	10 281 403	18 178 379	Vente déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 364 112	-661 892	Traitement de surface

TPR TRADE	453 048	2 798 271	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	1 162 463	2 816 554	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 236 097	2 108 603	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	1 982 391	901 890	Achat accessoires
LLOYD	290 459	-41 050	Frais d'assurance
SPEIA	386 859	-123 479	Travaux de sous-traitance
CETRAM	550 946	-123 846	Travaux de construction et d'aménagement, Achat matériel de transport et industriel ainsi que des prestations de jardinage
CFI SICAR	14 896	27 632	Commissions sur Fonds Gérés
SPI MONTFLEURY	344 923	247 306	Frais de loyer des dépôts
SUPERTOURS	112 973	-36 944	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (fournisseur)	109 493	0	Travaux de sous-traitance
METAL GLASS (client)	4 620	4 620	Ventes locales
TPR AFRIQUE	23 785	75 454	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	304 476	0	Travaux d'installation et d'aménagement ainsi que l'acquisition des outillages industriels, des fournitures et des pièces de rechanges
METCNAL (client)	37 035	30 121	Vente à l'export

III. Obligations et engagements envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

1. La rémunération annuelle nette du président du conseil d'administration a été fixée par décision du conseil d'administration du 21 juillet 2020 pour un montant net de 130 000 DT. Il bénéficie également d'un quota de carburant de 500 litres et d'une ligne téléphonique.
2. La rémunération annuelle nette du directeur général, telle que fixée par le conseil d'administration 21 juillet 2020, s'élève à 48 000 DT. Il bénéficie en outre d'un quota de carburant de 280 litres et d'une ligne téléphonique.

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président du conseil d'administration		Directeur général	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020
Avantages à court terme	194 957	78 890	35 608	0

IV. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La somme allouée aux membres du conseil d'administration de la société au titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 21 juillet

2020 à un montant global de 60 000 DT.

- La somme allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit de la société au titre de rémunérations a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 21 juillet 2020 à un montant global de 20 000 DT.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Telles sont, Messieurs les actionnaires les remarques à vous faire sur ce point particulier.

Fait à Tunis, le 29 Avril 2021

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors

Mohamed Triki



Yassine BEN GHORBEL

Yassine Ben Ghorbal
Expert Comptable
Membre de l'O.E.C.T
Tél / Fax: 31.139.052

