

AVIS DES SOCIETES

**ETATS FINANCIERS**

**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 arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 06 juin 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF et Mr Naoufel AMRI.

**Bilan au 31/12/2012  
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

Actifs	Notes	Exercice clos le 31/12/2012	Exercice clos le 31/12/2011
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		584 758	550 282
- Amortissements des immobilisations incorporelles		-421 644	-337 205
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	B1	<b>163 115</b>	<b>213 078</b>
Immobilisations corporelles		45 923 840	46 620 979
- Amortissements des immobilisations corporelles		-23 792 543	-23 536 571
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	B2	<b>22 131 297</b>	<b>23 084 408</b>
Immobilisations financières		16 520 353	11 945 612
- Provisions		-301 747	-300 100
<b>Immobilisations financières nettes</b>	B3	<b>16 218 606</b>	<b>11 645 512</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>38 513 017</b>	<b>34 942 997</b>
Autres actifs non courants		-	-
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>38 513 017</b>	<b>34 942 997</b>
<b>Actifs courants</b>			
- Stocks		30 608 887	27 862 448
- Provisions sur stocks		-	-
<b>Stocks nets</b>	B4	<b>30 608 887</b>	<b>27 862 448</b>
Clients et comptes rattachés		22 801 024	21 813 015
- Provisions sur comptes clients		-6 212 889	-5 364 975
<b>Clients nets</b>	B5	<b>16 588 135</b>	<b>16 448 040</b>
Comptes de régularisations et autres actifs courants		3 455 424	3 758 926
provision sur comptes d'actifs		-897 306	(917 777)
<b>Autres actifs courants nets</b>	B6	<b>2 558 118</b>	<b>2 841 148</b>
Placements et autres actifs financiers	B7	30 921 973	23 498 987
Liquidités et équivalents de liquidités	B8	2 709 583	3 803 304
<b>Total des actifs courants</b>		<b>83 386 695</b>	<b>74 453 928</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>121 899 713</b>	<b>109 396 925</b>

**Bilan au 31/12/2012**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2012</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2011</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		44 000 000	42 000 000
Réserves		4 909 300	4 409 300
Autres capitaux propres		520 712	729 704
Résultats reportés		11 246 709	10 513 034
Réserve à régime spécial		1 700 000	
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>77 736 721</b>	<b>73 012 037</b>
Résultat de l'exercice avant investissement		13 423 214	14 173 676
Réserve spéciale de réinvestissement		1 000 000	2 000 000
Réserve à régime spécial		999 900	1 700 000
Résultat net affectable		11 423 314	12 173 676
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	B9	<b>91 159 935</b>	<b>87 185 713</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions pour risques et charges	B10	841 026	845 984
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>841 026</b>	<b>845 984</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	B11	12 704 936	9 183 801
Autres passifs courants	B12	1 891 968	1 027 630
Concours bancaires et autres passifs financiers	B13	15 301 847	11 153 796
<b>Total des passifs courants</b>		<b>29 898 752</b>	<b>21 365 228</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>30 739 778</b>	<b>22 211 212</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>121 899 713</b>	<b>109 396 925</b>

**Etat de résultat**  
**(Exprimé en Dinars Tunisiens)**

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31/12/2012	31/12/2011
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R1	81 867 294	84 804 802
Autres produits d'exploitation	R2	243 076	8 261 882
Production immobilisée		0	529 461
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>82 110 370</b>	<b>93 596 145</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	-1 970 179	-1 052 867
Achat marchandise consommée	R4	-44 091 764	-54 654 140
Achats d'approvisionnement consommés	R5	-7 495 537	-7 240 687
Charges de personnel	R6	-5 042 803	-4 343 395
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	-3 861 488	-3 426 629
Dotations aux provisions		-	-
Autres charges d'exploitation	R8	-5 571 872	-5 750 363
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(68 033 643)</b>	<b>(76 468 081)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>14 076 726</b>	<b>17 128 064</b>
Charges financières nettes	R9	-1 674 199	-1 949 954
Produits des placements	R10	1 787 238	1 539 429
Autres gains ordinaires	R11	2 249 872	81 120
Autres pertes ordinaires	R12	-27 220	-35 370
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>16 412 418</b>	<b>16 763 289</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	2 989 204	2 589 613
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>13 423 214</b>	<b>14 173 676</b>
Eléments extraordinaires		-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>13 423 214</b>	<b>14 173 676</b>
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
<b>Résultat de l'exercice après modification comptable</b>		<b>13 423 214</b>	<b>14 173 676</b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

au 31/12/2012

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

DESIGNATIONS	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31/12/2012	31/12/2011
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIE A L'EXPLOITATION</u></b>			
<b>Résultat net</b>		13 423 214	14 173 676
<b><u>Ajustement pour</u></b>			
Amortissements et provisions	F1	3 861 488	3 426 629
Variation des stocks	F2	(2 746 439)	(5 516 887)
Variation créances clients	F3	(988 010)	(2 950 280)
Variation autres actifs	F4	303 502	405 532
Variation fournisseurs et autres dettes	F5	4 385 473	2 086 166
<b><u>Ajustement pour :</u></b>			
Résorption subvention d'investissement	F6	(208 992)	(217 024)
Plus ou moins value de cession	F7	(2 207 000)	
Charges d'intérêts sur emprunt			
Produits Financiers		(489 658)	
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>15 333 577</b>	<b>11 407 813</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Décassements provenant de l'acquis d'immob. corporelles et incorporelles	F8	(1 898 075)	(3 951 145)
Encaissements provenant des cessions immobilisation corporelles et incorporelles	F9	2 560 738	-
Encaissements provenant des subv / Equipements		-	-
Décassements provenant de l'acqui d'immobilisations financières	F10	(4 779 354)	(2 274 158)
Encaissements provenant des immobilisations Financières	F11	204 613	253 969
<b>Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement</b>		<b>(3 912 078)</b>	<b>(5 971 335)</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Dividendes et autres distributions	F12	(9 240 000)	(9 250 000)
Encaissement provenant des emprunts	F13	31 041 240	27 802 115
Remboursement d'emprunts	F14	(28 640 000)	(27 700 739)
Encaissement provenant des placements	F15	72 600 000	110 150 000
Décassement provenant des placements	F16	(80 022 986)	(108 065 887)
Encaissement des emprunts sur stes de groupes			
Décassement des emprunts sur stes de groupes			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>(14 261 746)</b>	<b>(7 064 511)</b>
Incidence positive de variation de change sur Liquidité et équivalent de liquidité			
Incidence négative de variation de change sur Liquidité et équivalent de liquidité			
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</b>		-	-
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(2 840 247)</b>	<b>(1 628 033)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>F17</b>	<b>2 551 623</b>	<b>4 179 656</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>F17</b>	<b>(288 623)</b>	<b>2 551 623</b>

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

### I PRESENTATION 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 puis à 32 000 000 le 31/12/2008. Une augmentation du capital pour un montant de 4 000 000 DT a été décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 7 Mai 2009. Une autre augmentation de 1 000 000 DT a été effectuée sur décision de l'assemblée générale extraordinaire du 3 Mai 2010. Une augmentation de 5 000 000 DT a été effectuée sur décision de l'assemblée générale extraordinaire du 25 Mai 2011 pour ramener le capital social au 31/12/2011 à 42 000 000 DT. La dernière augmentation qui a eu lieu date de 4 Juin 2012 a porté le capital social à 44 000 000.

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 RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS :

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

### III NOTE SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation.
- Convention du coût historique.
- Convention de la périodicité.
- Convention de rattachement des charges aux produits.
- Convention de prudence.
- Convention de permanence des méthodes.

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

### IV UNITÉ MONÉTAIRE

Les comptes de la Société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A. sont libellés en dinars tunisiens.

### V EXERCICE SOCIAL

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2012 couvrent la période allant du 1er janvier au 31 décembre.

### VI PRINCIPES & METHODES 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 des titres de participation détenus par la société.

### **Stocks**

Les stocks sont valorisés comme suit :

- Les billettes importées sont valorisées sur la base d'un coût moyen pondéré annuel.
- Les billettes achetées localement sont valorisées au coût moyen pondéré annuel.
- 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.

A la date de clôture, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change, résultant de cette actualisation, qu'elles constituent une perte ou un gain, sont imputées au résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

### **Capitaux propres**

La rubrique des capitaux propres comporte le capital social, les réserves, la part de la subvention d'investissement non incorporée au résultat ainsi que le résultat de l'exercice.

### **Fournisseurs et comptes rattachés**

Les dettes libellées en monnaie étrangère sont initialement comptabilisées en utilisant le cours du jour de l'opération.

A la date de clôture, 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.

## VII NOTES DETAILLEES SUR LES ETATS FINANCIERS

Les tableaux et informations qui figurent dans ces notes sont libellés, sauf indication contraire, en dinar tunisien (TND).

### VII.1. Notes sur le bilan

#### B.1. Immobilisations incorporelles

Le solde brut des immobilisations incorporelles au 31/12/2012 s'élève à 584 758 DT et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeur Brute Comptable</u>			<u>Amortissements</u>				<u>VCN au 31/12/2012</u>	
	<u>VB 31/12/2011</u>	<u>Acquisition 2012</u>	<u>Cession /Reclassement 2012</u>	<u>VB 31/12/2012</u>	<u>Amortissements au 31/12/2011</u>	<u>Régularisation amortissement antérieurs</u>	<u>Dotations aux amortissements au 31/12/2012</u>		<u>Amortissements au 31/12/2012</u>
Logiciel	359 696	34 476	-	394 172	264 119		75 439	339 558	54 614
Marques, Brevets, licences	10 587	-	-	10 587	10 587		-	10 587	-
Fond de commerce	180 000	-	-	180 000	62 500		9 000	71 500	108 500
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>550 282</b>	<b>34 476</b>	<b>-</b>	<b>584 758</b>	<b>337 205</b>		<b>84 439</b>	<b>421 645</b>	<b>163 115</b>

## B.2. Immobilisations corporelles

Le solde brut des immobilisations corporelles au 31/12/2012 s'élève à 22 131 297 DT et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeur Brute Comptables</u>			<u>Amortissements</u>				<u>VCN au 31/12/2012</u>	
	<u>VB au 31/12/2011</u>	<u>Acquisition 2012</u>	<u>Cession /Reclassement 2012</u>	<u>VB au 31/12/2012</u>	<u>Amortissements au 31/12/2011</u>	<u>Régl amortissement antérieurs</u>	<u>Dotations aux 31/12/2012</u>		<u>Amortissements au 31/12/2012</u>
Terrains	1 500 038		-	1 500 038	-			-	1 500 038
Constructions	3 770 086			3 770 086	2 137 507		106 099	2 243 605	1 526 480
AAI Construction	28 030			28 030	17 750		1 330	19 080	8 950
Matériels Industriels	32 334 244	961 711	(2 548 737)	30 747 218	17 928 988	(2 548 737)	2 345 685	17 725 935	13 021 283
Outillages Industriels	426 930	220 701		647 631	157 323		40 360	197 683	449 948
AAI Matériels industriels et Outillages	394 387			394 387	375 783		4 339	380 122	14 265
Matériels de Transport	1 197 217	105 940	(12 000)	1 291 156	1 000 626	(7 529)	79 260	1 072 356	218 800
Matériels Engin de Levage	458 517	132 129		590 646	330 238		61 104	391 341	199 305
AAI Divers	711 770	269 323		981 092	440 127		48 736	488 862	492 230
Matériels de Bureau	421 926	13 167		435 093	351 556		15 205	366 761	68 332
Matériels Informatique	932 421	30 386		962 807	684 085		51 267	735 352	227 455
Magasin vertical	1 125 887	84 223		1 210 111	112 589		58 856	171 444	1 038 666
<b>Encours</b>	<b>3 319 526</b>	<b>209 107</b>	<b>(163 089)</b>	<b>3 365 544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 365 544</b>
<b>Total des Immobilisations</b>	<b>46 620 979</b>	<b>2 026 687</b>	<b>(2 723 826)</b>	<b>45 923 840</b>	<b>23 536 571</b>	<b>(2 556 266)</b>	<b>2 812 238</b>	<b>23 792 543</b>	<b>22 131 297</b>



### B.3. Immobilisations financières

Le solde des immobilisations financières au 31/12/2012 s'élève à 4 573 094 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Valeur au 31/12/2012	Valeur 31/12/2011	Variation
titres TECI	4 000	4 000	-
titres GIC	37 700	37 700	-
titres BNS	10 000	10 000	-
titres STB	16 429	16 429	-
titres BS	5 595	5 595	-
Titres TPR TRADE	499 000	499 000	-
Titres STE MAGHRIBINE DE FABRICATION (Lybie)	155 000	155 000	-
Titres CFI SICAR	990 000	990 000	-
Titres LLOYD	500	500	-
S.M.U	75 000	75 000	-
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751	-
ALUFOND	2 995 000	2 700 000	295 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235	-
Versement restant à effectuer	(108 235)	(4 436 679)	4 328 444
<b>Total titres de participations</b>	<b>12 867 975</b>	<b>8 244 532</b>	<b>4 623 444</b>
Autres immobilisations Financières (Fonds Gérés CFI SICAR)	3 200 000	3 200 000	-
Prêt aux Personnels	430 777	481 080	(50 303)
Dépôt et cautionnement	21 600	20 000	1 600
<b>Total Immobilisations Financières Brutes</b>	<b>16 520 353</b>	<b>11 945 612</b>	<b>4 574 741</b>
Provisions sur Titres	301 747	300 100	1 647
<b>Immobilisation Financières Nettes</b>	<b>16 218 606</b>	<b>11 645 512</b>	<b>4 573 094</b>

Les titres en portefeuille au 31 décembre 2012 se présentent comme suit :

<i>Désignation</i>	<b>Nbre d'actions au 31/12/2012</b>	<b>Valeur Brute</b>	<b>Versements non effectués</b>	<b>Provisions cumulées au 31/12/2011</b>	<b>Provisions 2012</b>	<b>Reprises sur provisions 2012</b>	<b>Provisions cumulées au 31/12/2012</b>
TECI	80	4 000		4 000			4 000
GIC	377	37 700		37 700			37 700
BNS	1 000	10 000		-			-
STB	603	16 429		10 397	1 285		11 682
BS	262	5 595		696	362		1 058
TPR TRADE	4 990	499 000		-			-
STE MAGHREBINE DE FABRICATION DE L'ALU (Lybie)	1 320	155 000	(108 235)	46 765			46 765
CFI SICAR	9 900	990 000		196 671			196 671
LLOYD	750	500		-			-
S.M.U	100	75 000		3 871			3 871
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751		-			-
ALUFOND	29 950	2 995 000		-			-
LAVAAL international	450	872 235		-			-
<b>Total</b>	<b>85 782</b>	<b>12 976 210</b>	<b>(108 235)</b>	<b>300 100</b>	<b>1 647</b>	<b>-</b>	<b>301 747</b>

#### B.4. Stocks

Le solde des stocks au 31/12/2012 s'élève à 30 608 887 DT contre 27 862 448 DT au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Stock	30 608 887	27 862 448	2 746 439
Provisions	-	-	-
<b>STOCKS NETS</b>	<b>30 608 887</b>	<b>27 862 448</b>	<b>2 746 439</b>

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Matières premières et consommables	20 617 144	17 754 457	2 862 687
Stock Transit	3 146 034	1 836 154	1 309 881
Stock filières	1 921 317	1 377 265	544 052
Produits encours	1 398 382	2 146 370	(747 988)
Produits finis	3 526 010	4 748 202	(1 222 191)
Travaux encours	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30 608 887</b>	<b>27 862 448</b>	<b>2 746 439</b>

#### B.5. Clients et Comptes rattachés

Le solde brut des clients et comptes rattachés au 31/12/2012 s'élève à 22 801 024 DT provisionné à hauteur de 6 212 889 DT et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Clients locaux	4 120 569	4 967 225	(846 656)
Clients Etrangers	5 659 927	8 200 990	(2 541 062)
Clients Douteux locaux	1 982 602	2 142 185	(159 584)
Clients Douteux étrangers	2 536 864	1 575 476	961 388
Clients Contentieux locaux	875 064	828 954	46 110
Clients Contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	3 609 358	204 268	3 405 090
Clients étrangers effets à recevoir	-	35 399	(35 399)
Chèques remis à l'encaissement	3 122 118	2 963 995	158 123
<b>Total brut compte clients</b>	<b>22 801 024</b>	<b>21 813 015</b>	<b>988 010</b>
Provisions pour dépréciations des créances-clients	6 212 889	5 364 975	847 915
<b>Valeur Nette</b>	<b>16 588 135</b>	<b>16 448 040</b>	<b>140 095</b>

Les provisions pour dépréciations des créances-clients se détaillent comme suit :

Désignation	Solde brut 31/12/12	Provision 2012	Total Net 2012
Clients locaux	4 120 569	-	4 120 569
Clients Etrangers	5 659 927	-	5 659 927
Clients Douteux locaux	1 982 602	1 983 102	-500
Clients Douteux étrangers	2 536 864	2 536 864	-
Clients Contentieux locaux	875 064	597 405	277 659
Clients Contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	3 609 358	200 995	3 408 362
Clients étrangers effets à recevoir	-	-	-
Chèques remis à l'encaissement	3 122 118	-	3 122 118
<b>Total 2012</b>	<b>22 801 024</b>	<b>6 212 889</b>	<b>16 588 135</b>

Désignation	Solde brut 31/12/11	Provision 2011	Total Net 2011
Clients locaux	4 967 225	-	4 967 225
Clients Etrangers	8 200 990	-	8 200 990
Clients Douteux locaux	2 142 185	2 142 685	(500)
Clients Douteux étrangers	1 575 476	1 575 476	-
Clients Contentieux locaux	828 954	551 295	277 659
Clients Contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	204 268	200 995	3 273
Clients étrangers effets à recevoir	35 399	-	35 399
Chèques remis à l'encaissement	2 963 995	-	2 963 995
<b>Total 2011</b>	<b>21 813 015</b>	<b>5 364 975</b>	<b>16 448 040</b>

#### B.6. Comptes de régularisations et autres actifs courants

Le solde des autres actifs courants au 31/12/2012 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Personnel	1 080	2 063	(983)
Groupe	54 388	224 786	(170 398)
Etats et collectivités publiques	252 413	2 248 264	(1 995 851)
Autres comptes D.C.D	2 808 300	1 074 227	1 734 073
charges constatées d'avance	161 381	147 505	13 876
Fournisseurs - Avances et acomptes	177 862	62 081	115 781
<b>Total Brut Autres Actifs Courants</b>	<b>3 455 424</b>	<b>3 758 926</b>	<b>(303 502)</b>
Provisions pour dépréciations des Débiteurs Divers	897 306	917 777	(20 471)
<b>Total Net</b>	<b>2 558 118</b>	<b>2 841 148</b>	<b>(283 031)</b>

#### B.7. Placements et Autres Actifs Financiers

Le solde des placements et autres actifs financiers au 31/12/2012 se détaille comme suit:

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Bons de Trésor et Billets de Trésorerie Prêteurs	30 550 000	23 100 000	7 450 000
Autres placements	371 973	398 987	(27 014)
<b>Total</b>	<b>30 921 973</b>	<b>23 498 987</b>	<b>7 422 986</b>

#### B.8. Liquidités et Equivalents de Liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/2012 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Caisse	2 591	3 900	(1 309)
Banque	2 706 992	3 799 405	(1 092 412)
<b>Total</b>	<b>2 709 583</b>	<b>3 803 304</b>	<b>(1 093 721)</b>

## B.9. Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au cours de l'exercice 2012 :

Désignation	Capital	Prime d'émission	Réserves légales	Réserves à régime spécial	Fond Social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
<b>Solde au 31/12/2009</b>	36 000 000	15 360 000	3 200 000	-	709 300	6 116 328	1 630 468	(1 084 335)	14 189 864	<b>76 121 627</b>
Réserves Légales	-	-	400 000	-	-	-	-	-	(400 000)	-
Résultats Reportés	-	-	-	-	-	3 789 864	-	-	(3 789 864)	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 000 000)	<b>(9 000 000)</b>
Réserves spéciales de réinvestissement	1 000 000	-	-	-	-	-	-	-	(1 000 000)	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	683 559	-	-	<b>683 559</b>
Amortissements de la subvention	-	-	-	-	-	-	-	(282 965)	-	<b>(282 965)</b>
Résultat au 31/12/2010	-	-	-	-	-	-	-	-	14 956 840	<b>14 956 840</b>
<b>Solde au 31/12/2010</b>	<b>37 000 000</b>	<b>15 360 000</b>	<b>3 600 000</b>	<b>-</b>	<b>709 300</b>	<b>9 906 192</b>	<b>2 314 027</b>	<b>(1 367 300)</b>	<b>14 956 840</b>	<b>82 479 061</b>
Réserves Légales	-	-	100 000	-	-	-	-	-	(100 000)	-
Résultats Reportés	592 265	-	-	-	-	606 840	-	-	(1 199 105)	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 250 000)	<b>(9 250 000)</b>
Réserves spéciales de réinvestissement	4 407 735	-	-	-	-	-	-	-	(4 407 735)	-
Amortissements de la subvention	-	-	-	-	-	-	-	(217 023)	-	<b>(217 023)</b>
Résultat au 31/12/2011	-	-	-	-	-	-	-	-	14 173 676	<b>14 173 676</b>
<b>Solde au 31/12/2011</b>	<b>42 000 000</b>	<b>15 360 000</b>	<b>3 700 000</b>	<b>-</b>	<b>709 300</b>	<b>10 513 032</b>	<b>2 314 027</b>	<b>(1 584 323)</b>	<b>14 173 676</b>	<b>87 185 714</b>
Réserves Légales	-	-	500 000	-	-	-	-	-	(500 000)	-
Résultats Reportés	-	-	-	-	-	733 676	-	-	(733 676)	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 240 000)	<b>(9 240 000)</b>
Réserves spéciales de réinvestissement	2 000 000	-	-	1 700 000	-	-	-	-	(3 700 000)	-
Amortissements de la subvention	-	-	-	-	-	-	-	(208 992)	-	<b>(208 992)</b>
Résultat au 31/12/2012	-	-	-	-	-	-	-	-	13 423 214	<b>13 423 214</b>
<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>44 000 000</b>	<b>15 360 000</b>	<b>4 200 000</b>	<b>1 700 000</b>	<b>709 300</b>	<b>11 246 708</b>	<b>2 314 027</b>	<b>(1 793 315)</b>	<b>13 423 214</b>	<b>91 159 935</b>

**B.10. Passifs non courants**

Le solde du compte au 31/12/2012 se rattache à des provisions pour risques et charges pour un montant total de 841 026 DT.

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Provisions pour risques et charges	841 026	845 984	(4 958)
<b>Total</b>	<b>841 026</b>	<b>845 984</b>	<b>(4 958)</b>

**B.11. Fournisseurs et Comptes rattachés**

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés au 31/12/2012 s'élève à 12 704 936 DT contre 9 183 801 DT au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Fournisseurs locaux	1 557 262	2 092 557	(535 296)
Fournisseurs- Effet à payer	3 442 962	1 619 271	1 823 691
Fournisseurs Étrangers	4 348 413	4 693 029	(344 616)
Conversion Fournisseurs étrangers		71 143	(71 143)
Fournisseurs factures non parvenues	3 356 299	707 800	2 648 499
<b>TOTAL</b>	<b>12 704 936</b>	<b>9 183 801</b>	<b>3 521 135</b>

**B.12. Autres passifs courants**

Le solde des autres passifs courants au 31/12/2012 s'élève à 1 891 968 DT contre 1 027 630 DT au 31/12/2011 se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Personnel	93 629	2 143	91 487
États et collectivités publiques	785 253	259 111	526 142
Sécurité Sociale	352 257	255 886	96 370
Autres comptes D.C.D	81 526	45 190	36 336
Clients avance et acomptes		41 588	(41 588)
Produit constatés d'avance	300 440	185 578	114 862
Charges à payer	202 155	103 314	98 840
Société du Groupe	76 709	134 820	(58 111)
<b>TOTAL</b>	<b>1 891 968</b>	<b>1 027 630</b>	<b>864 338</b>

**B.13. Concours Bancaires et Passifs Financiers**

Le solde des concours bancaires au 31/12/2012 s'élève à 15 301 847 DT contre 11 153 796 DT au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Emprunts à moins d'un an	12 303 642	9 902 115	2 401 527
Billets de Trésorerie	-	-	-
Banque	2 998 206	1 251 682	1 746 524
<b>TOTAL</b>	<b>15 301 847</b>	<b>11 153 796</b>	<b>4 148 051</b>

## VII.2. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

### R.1. Revenus

Les revenus de l'exercice 2012 s'élèvent à 81 867 294 DT contre 84 804 802 DT au cours de 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Chiffres d'Affaires Local	60 572 898	58 075 070	2 497 828
Chiffres d'Affaires Export	21 294 396	26 729 732	(5 435 335)
<b>Total</b>	<b>81 867 294</b>	<b>84 804 802</b>	<b>(2 937 507)</b>

### R.2. Autres Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation de l'exercice 2012 s'élèvent à 243 076 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2012	31/12/11	Variation
Autres revenus d'exploitation		8 010 773	-8 010 773
Loyer	34 084	34 085	-1
Résorption subvention d'investissement	208 992	217 024	-8 032
<b>Total</b>	<b>243 076</b>	<b>8 261 882</b>	<b>-8 018 806</b>

### R.3. Variation des stocks des produits finis :

La variation des stocks des produits finis et encours de l'exercice 2012 s'élèvent à 1 970 179 DT et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Variation des encours	(747 988)	(131 507)	(616 481)
Variation de produits finis	(1 222 191)	(921 360)	(300 831)
<b>Total</b>	<b>(1 970 179)</b>	<b>(1 052 867)</b>	<b>(917 312)</b>

### R.4. Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommés de l'exercice 2012 s'élèvent à 44 091 764 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Achats matières premières	41 132 289	55 892 758	(14 760 469)
Var.des stks mat. prem.& encours(st1-st2)	(4 716 619)	(6 569 755)	1 853 136
Achats de marchandises	7 676 094	5 331 388	2 344 706
R R R obtenus		(252)	252
<b>Total</b>	<b>44 091 764</b>	<b>54 654 140</b>	<b>(10 562 376)</b>

### R.5. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés de l'exercice 2012 s'élèvent à 7 495 537 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	au 31/12/11	Variation
Achats stockés - Autres approvisionnements.	5 990 507	5 814 372	176 135
Achats non stockés de matières	1 505 030	1 426 315	78 715
<b>Total</b>	<b>7 495 537</b>	<b>7 240 687</b>	<b>254 850</b>

### R.6. Charges de Personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2012 s'élèvent à 5 042 803 DT contre 4 343 395 DT en 2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	2012	2011	Variation
Charges salariales	4 231 118	3 681 722	549 396

Charges patronales	693 807	564 018	129 789
Cotisations assurance groupe	117 878	97 655	20 223
<b>Total</b>	<b>5 042 803</b>	<b>4 343 395</b>	<b>699 408</b>

#### R.7. Dotation aux Amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'exercice 2012 s'élèvent à 3 861 488 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 896 678	2 698 941	197 737
Dotations aux provisions pour dépréciation / cpte actif	269 907	233 675	36 232
Dotations aux provisions pour risque et charges	135 720	272 871	(137 151)
Dotations aux provisions pour dépréciation / clients	784 368	447 556	336 812
Autres revenus (reprise sur provision)	(225 184)	(226 412)	1 228
<b>Total</b>	<b>3 861 488</b>	<b>3 426 629</b>	<b>434 859</b>

#### R.8. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2012 s'élèvent à 5 571 872 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Services Extérieurs	764 035	715 827	48 208
Autres services Extérieurs	4 562 817	4 847 985	(285 168)
Impôts et Taxes et versements assimilées	245 021	186 551	58 470
<b>Total</b>	<b>5 571 872</b>	<b>5 750 363</b>	<b>(178 490)</b>

#### R.9. Charges Financières Nettes

Les charges financières de l'exercice 2012 s'élèvent à 1 674 199 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Charges Financières	2 198 732	2 342 130	(143 398)
Revenus sur autres créances	(52 687)	(4 968)	(47 719)
Gains de change	(471 846)	(387 208)	(84 638)
<b>Total</b>	<b>1 674 199</b>	<b>1 949 954</b>	<b>(275 755)</b>

#### R.10. Produits de Placements

Les produits de placement de l'exercice 2012 totalisent 1 787 238 DT contre 1 539 429 DT en 2011. Ils sont générés principalement par les placements des liquidités disponibles en billets de trésorerie.

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Produits des placements	1 787 238	1 539 429	247 809
<b>Total</b>	<b>1 787 238</b>	<b>1 539 429</b>	<b>247 809</b>



### R.11. Autres Gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2012 s'élèvent à 2 249 872 DT et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Produits sur cession d'actifs	2 249 872	81 120	2 168 751
<b>Total</b>	<b>2 249 872</b>	<b>81 120</b>	<b>2 168 751</b>

### R.12. Autres Pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2012 s'élèvent à 27 220 DT et se présentent comme suit :

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Charges diverses ordinaires	27 220	35 370	(8 151)
<b>Total</b>	<b>27 220</b>	<b>35 370</b>	<b>(8 151)</b>

### R.13. Impôts sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2012 s'élève à 2 989 204 DT contre 2 589 613 DT en 2011.

Désignation	31/12/12	31/12/11	Variation
Impôt sur les Sociétés	2 989 204	2 589 613	399 591
<b>Total</b>	<b>2 989 204</b>	<b>2 589 613</b>	<b>399 591</b>

## VII.3. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX

### F1- Amortissements et provisions

Désignation	31/12/12	31/12/11
Dotations aux AMT des Immobilisations	2 896 678	2 698 941
Dotations aux provisions	1 189 994	954 101
Reprise sur provisions	(225 184)	(226 412)
<b>TOTAL</b>	<b>3 861 488</b>	<b>3 426 629</b>

### F2- Variation des stocks :

Désignation	31/12/12	31/12/11	31/12/10	flux au 31/12/012	flux au 31/12/11
Matières premières et consommables.	20 617 144	17 754 457	13 141 528	(2 862 687)	(4 612 929)
Stock transit	3 146 034	1 836 154	76 366	(1 309 881)	(1 759 788)
Stocks filières	1 921 317	1 377 265	1 180 227	(544 052)	(197 038)
Encours	1 398 382	2 146 370	1 325 612	747 988	(820 758)
Produits finis	3 526 010	4 748 202	5 669 562	1 222 191	921 360
Travaux Encours	-	-	952 265	-	952 265
<b>TOTAL</b>	<b>30 608 887</b>	<b>27 862 448</b>	<b>22 345 560</b>	<b>(2 746 439)</b>	<b>(5 516 887)</b>

### F3- Variation des créances

Désignation	31/12/12	31/12/11	31/12/10	flux au 31/12/012	flux au 31/12/11
Clients et Comptes rattachés	22 801 024	21 813 015	18 862 735	(988 010)	(2 950 280)
<b>TOTAL</b>	<b>22 801 024</b>	<b>21 813 015</b>	<b>18 862 735</b>	<b>(988 010)</b>	<b>(2 950 280)</b>

### F4- Variation autres actifs et autres créances

Désignation	31/12/12	31/12/11	31/12/10	flux au 31/12/012	flux au 31/12/11
Personnel	1 080	2 063	100 289	983	98 226
Groupe	54 388	224 786	107 661	170 398	(117 125)
Etats et collectivités publiques	252 413	2 248 264	2 603 047	1 995 851	354 784
Autres comptes D.C.D	2 808 300	1 074 227	996 208	(1 734 073)	(78 019)
Produits à recevoir	-	-	-	-	-
Remboursement frais médicaux	-	-	-	-	-
charges constatées d'avance	161 381	147 505	294 051	(13 876)	146 546
Fournisseurs - Avances et acomptes	177 862	62 081	63 201	(115 781)	1 121
<b>Total Brut Autres Actifs Courants</b>	<b>3 455 424</b>	<b>3 758 926</b>	<b>4 164 458</b>	<b>303 502</b>	<b>405 532</b>

#### F5- Variation fournisseurs et autres Dettes

Désignation	31/12/12	31/12/11	31/12/10	flux au 31/12/012	flux au 31/12/11
fournisseurs d'exploitation	12 704 936	9 183 801	6 737 127	3 521 135	2 446 674
Autres Passifs	1 891 968	1 027 630	1 388 138	864 338	(360 508)
<b>Total</b>	<b>14 596 904</b>	<b>10 211 431</b>	<b>8 125 265</b>	<b>4 385 473</b>	<b>2 086 166</b>

#### F6- Résorptions des subventions

Désignation	31/12/12	31/12/11
Résorption des subventions /équipements	(208 992)	(217 024)
<b>Total</b>	<b>(208 992)</b>	<b>(217 024)</b>

#### F7- Plus value de cession :

Désignation	31/12/12	31/12/11
Produits nets sur cession matériel industriels	2 207 000	-
<b>Total</b>	<b>2 207 000</b>	<b>-</b>

#### F8- Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations. Incorporelles :

Désignation	31/12/12	31/12/11
Construction	-	(1 271)
Matériels Industriels	(310 386)	(94 486)
Presse 4	(651 325)	(209 540)
Presse 5	-	(11 039)
Presse 6	-	(11 582)
Outillages industriels	(220 701)	(57 322)
Matériels Informatiques	(30 386)	(50 550)
Logiciel	(34 476)	(44 431)
Matériels de Transport et engin de levage	(238 069)	(67 143)
Agencement et Aménagement	(269 323)	(78 274)
MMB	(13 167)	(5 981)
Magasin vertical	(84 223)	-
Immobilisations encours	(46 019)	(3 319 526)
<b>Total</b>	<b>(1 898 075)</b>	<b>(3 951 145)</b>

#### F9- Encaissements provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	31/12/12	31/12/11
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	2 560 738	-
<b>Total</b>	<b>2 560 738</b>	<b>-</b>

#### F10- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières :

Désignation	31/12/12	31/12/11
Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations Financières	(4 623 444)	(218 059)
Décassement /placement à long terme (Fonds gérés)	0	(1 700 000)
Prêts, Dépôt et cautionnement	(155 911)	(356 100)
<b>Total</b>	<b>(4 779 354)</b>	<b>(2 274 159)</b>

**F11- Encaissements sur cession d'immobilisations financières :**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Remboursement /Prêts accordés aux personnels	204 613	253 969
<b>Total</b>	<b>204 613</b>	<b>253 969</b>

**F12- Dividendes et d'autres distributions:**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Dividendes	(9 240 000)	(9 250 000)
<b>Total</b>	<b>(9 240 000)</b>	<b>(9 250 000)</b>

**F13- Encaissements provenant des emprunts :**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Financement de Stock	31 041 240	27 802 115
<b>Encaissement emprunts</b>	<b>31 041 240</b>	<b>27 802 115</b>

**F14 -Remboursements des emprunts:**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Financement de stock	(28 640 000)	(27 700 739)
<b>Remboursement emprunt</b>	<b>(28 640 000)</b>	<b>(27 700 739)</b>

**F15- Encaissements provenant des placements :**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Encaissement provenant des placements	72 600 000	110 150 000
Encaissement provenant des placements à court terme		
<b>Total</b>	<b>72 600 000</b>	<b>110 150 000</b>

**F16- Décassements pour acquisition des placements :**

Désignation	31/12/12	31/12/11
Décassement pour acquisition des placements	(80 050 000)	(108 050 000)
décassement / placement à court terme	27 014	(15 887)
<b>Total</b>	<b>(80 022 986)</b>	<b>(108 065 887)</b>

**F17- Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux :**

- **Liquidité à la fin de l'exercice 2012**

Désignation	31/12/12
Caisse	2 590
Chèques remis à l'encaissement	
Banque	2 706 992
Effets à l'encaissements	0
<b>Banque ( Découvert Bancaire)</b>	<b>(2 998 206)</b>

- Liquidité au début de l'exercice 2012

Désignation	31/12/11
Caisse	3 900
Banque	3 799 405
Banque (Découvert Bancaire)	(1 251 682)
<b>Liquidité au début de l'exercice 2012</b>	<b>2 551 623</b>

#### VII.4. Notes sur les engagements hors bilan

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

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires	Provisions
<u>1- Engagements donnés</u>						
Hypothèque	23 972 262	23 972 262				
Effets escompté non échues	13 176 833	13 176 833				
Engagements par signature	-	-				
Cautions	-	-				
Garantie	110 570	110 570				
<b>Total</b>	<b>37 259 665</b>	<b>37 259 665</b>				
<u>2 - Engagements reçus</u>						
Caution	371 025	371 025				
<b>Total</b>	<b>371 025</b>	<b>371 025</b>				
<u>3 - Engagements réciproques</u>						
- Crédit documentaire	-	-				
<b>Total</b>	-	-				

#### VII.5. Notes sur les parties liées

La société a facturé aux sociétés du groupe au titre de l'exercice 2012 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société du groupe	Loyer TTC	Solde au 31/12/2012
CETRAM	4 532	(17 375)
SICAM	-	2 528
INDINVEST	2 125	1 062
SPEIA	-	(154)
STE MONTFLEURY	2 833	7 624
GIAN	-	3 651
AGRONORD	-	1 209
TUNIS.PARK.SERVICE	11 801	1 480
CFI	1 700	850
INOV	2 125	-
T.N.T	-	700
TEC SOL	7 081	35 283
CFI SICAR	2 361	(28 391)

TPR TRADE	5 665	(72 542)
<b>Total</b>	<b>40 222</b>	<b>(64 075)</b>

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

Société	Nature de l'opération	Solde au 31/12/2012	Transactions 2012
SPEIA	Travaux de sous-traitance	(41 210)	1 406 160
TPR TRADE	Achat accessoires	72 542	6 375 082
LLOYD	Frais d'assurance	81 526	351 100
CETRAM	Travaux de revêtement et de plomberie	17 375	51 579
Hôtel Kheireddine Pacha	Frais de restauration et hébergement	92 837	151 237
ALUFOND	Transformation des déchets en billettes d'aluminium	(33 991)	1 549 308
LAVAAL INTERNATIONAL	Ventes à l'export	-	317 819
PROFAL MAGHREB	vente PRESSE 1	-	2 195 000

La société a souscrit, durant l'exercice 2012, des billets de trésorerie pour un montant global de 30 550 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit :

- La société CFI pour un montant total de 22 000 000 DT.
- La société CFI SICAR pour un montant total de 2 000 000 DT.
- La société INDINVEST pour un montant total de 2 000 000 DT.
- La société SPI MONTFLEURY pour un montant total de 3 200 000.
- La société TPS pour un montant total de 1 350 000 DT.
- Reconduction de des conventions de gestion de fonds de capital risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR et selon lesquelles la TPR met à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1.500.000DT en 2007 et 1.700.000 DT en 2011.

## VII.6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 29 avril 2013. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

**Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.**  
**Rapport Général des commissaires aux comptes**  
**États financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2012**

**Messieurs les actionnaires de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 25 Mai 2011, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

**I. Rapport sur les états financiers**

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2012, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 91 159 935 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 13 423 214 DT.

**1. Responsabilité de la direction pour les états financiers**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises Tunisiennes, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**2. Responsabilité du commissaire aux comptes**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**3. Opinion sur les états financiers**

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société « Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**II. Rapport sur les vérifications spécifiques**

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

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, 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.

Par ailleurs et 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.

**Tunis, le 06 mai 2013**

**Les Co-commissaires aux comptes**

**AMC ERNST & YOUNG**  
**Mohamed Zinelabidine CHERIF**

**AMRI Naoufel**

**Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.**  
**Rapport Spécial des commissaires aux comptes**  
**Exercice clos le 31 Décembre 2012**

**Messieurs les actionnaires de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.,**

- I. En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice 2012.

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 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 celles obtenues au travers de 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 à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2012**

Votre Conseil d'Administration en date du 29/04/2012 nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

1. La société a facturé aux sociétés du groupe au titre de l'exercice 2012 des loyers qui se détaillent comme suit :

<b>Société du groupe</b>	<b>Loyer TTC</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>
CETRAM	4 532	(17 375)
SICAM	-	2 528
INDINVEST	2 125	1 062
SPEIA	-	(154)
STE MONTFLEURY	2 833	7 624
GIAN	-	3 651
AGRONORD	-	1 209
TUNIS.PARK.SERVICE	11 801	1 480
CFI	1 700	850
INOV	2 125	-
T.N.T	-	700
TEC SOL	7 081	35 283
CFI SICAR	2 361	(28 391)
TPR TRADE	5 665	(72 542)
<b>Total</b>	<b>40 222</b>	<b>(64 075)</b>

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

<b>Société</b>	<b>Transactions 2012</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Nature de l'opération</b>
SPEIA	1 406 160	(41 210)	Travaux d'études, d'installation d'équipement de production
TPR TRADE	6 375 082	72 542	Achat accessoires
LLOYD	351 100	81 526	Frais d'assurance
CETRAM	51 579	17 375	Travaux de revêtement et de plomberie
Hôtel Kheireddine Pacha	151 237	92 837	Frais de restauration et hébergement
ALUFOND	1 549 308	(33 991)	Transformation des déchets en billettes d'aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL	317 819	-	Ventes à l'export

3. La société a souscrit, durant l'exercice 2012, des billets de trésorerie pour un montant global de 30 550 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit :

- La société CFI pour un montant total de 22 000 000 DT,
- La société CFI SICAR pour un montant total de 2 000 000 DT,
- La société INDINVEST pour un montant total de 2 000 000 DT,
- La société SPI MONTFLEURY pour un montant total de 3 200 000,
- La société TPS pour un montant total de 1 350 000 DT.

## **II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs**

L'exécution de l'opération suivante, conclue au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31/12/2012:

- Reconduction de des conventions de gestion de fonds de capital risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR et selon lesquelles la TPR met à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1.500.000DT en 2007 et 1.700.000 DT en 2011.

## **III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants**

1. Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération annuelle nette du Président Directeur Général au titre de l'exercice 2011 a été fixée par décision du conseil d'administration du 25/05/2011 pour un montant de 130 000 DT. Il bénéficie également d'une voiture de fonction.
- La rémunération et les avantages accordés aux membres du Conseil d'Administration et les membres du Comité d'Audit sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 07 Avril 2012 et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2012.
- Les administrateurs sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

2. Les obligations et engagements de la société «Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A» envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31/12/2012, sont détaillés au niveau du tableau ci après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président Directeur Général		Administrateurs		Comité d'Audit	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012
Avantages à court terme	130 000	-	50 000	50 000	15 000	-

En dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 06 mai 2013

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG  
Mohamed Zinelabidine CHERIF

AMRI Naoufel