

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 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 17 juin 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Anis LAADHAR et Mr Naoufel AMRI.

Société TPR
Bilan au 31 Décembre 2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice Clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		594 649	584 758
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(497 013)	(485 257)
Immobilisations incorporelles nettes	B1	97 636	99 501
Immobilisations corporelles		53 927 494	51 059 074
- Amortissements des immobilisations corporelles		(31 682 168)	(30 149 620)
Immobilisations corporelles nettes	B2	22 245 327	20 909 454
Immobilisations financières		19 985 267	19 989 059
- Provisions		(495 451)	(495 451)
Immobilisations financières nettes	B3	19 489 816	19 493 608
Total des actifs immobilisés		41 832 778	40 502 563
Total des actifs non courants		41 832 778	40 502 563
Actifs courants			
Stocks		48 482 909	49 655 436
- Provisions sur stocks		-	-
Stocks nets	B4	48 482 909	49 655 436
Clients et comptes rattachés		25 736 332	26 378 000
- Provisions sur comptes clients		(5 955 933)	(6 296 398)
Clients nets	B5	19 780 399	20 081 602
Comptes de régularisations et autres actifs courants		4 936 840	4 758 690
provision sur comptes d'actifs	B6	(379 319)	(379 319)
Autres actifs courants nets		4 557 522	4 379 371
Placements et autres actifs financiers	B7	32 277 457	33 758 650
Liquidités et équivalents de liquidités	B8	331 925	778 627
Total des actifs courants		105 430 212	108 653 686
Total des actifs		147 262 989	149 156 250

Société TPR
Bilan au 31 Décembre 2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
Capitaux propres			
Capital social		45 000 000	45 000 000
Rachat actions propres		(17 060)	(17 060)
Réserves		5 209 300	5 209 300
Autres capitaux propres		744 553	1 036 228
Résultats reportés		16 470 096	15 304 852
Réserve à régime spécial		4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		87 266 789	86 393 220
Résultat de l'exercice avant investissement		11 161 676	11 515 245
Réserve spéciale de réinvestissement		3 312 618	
Réserve à régime spécial			-
Résultat net affectable		7 849 058	11 515 245
Total des capitaux propres avant affectation	B9	98 428 465	97 908 464
Passifs			
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	B10	564 551	615 142
Total des passifs non courants		564 551	615 142
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B11	16 567 605	21 997 567
Autres passifs courants	B12	1 896 235	1 773 243
Concours bancaires et autres passifs financiers	B13	29 806 134	26 861 834
Total des passifs courants		48 269 973	50 632 644
Total des passifs		48 834 525	51 247 786
Total des capitaux propres et des passifs		147 262 989	149 156 250

Société TPR
Etat de résultat au 31 Décembre 2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31/12/2015	31/12/2014
Produits d'exploitation			
Revenus	R1	93 488 093	98 808 723
Autres produits d'exploitation	R2	1 533 746	699 219
Production immobilisée		1 601 549	-
Total des produits d'exploitation		96 623 389	99 507 941
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	2 532 005	1 590 544
Achat marchandise consommée	R4	(59 060 228)	(57 521 339)
Achats d'approvisionnement consommés	R5	(10 633 871)	(12 210 212)
Charges de personnel	R6	(7 824 566)	(8 094 316)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(3 424 146)	(3 975 463)
Autres charges d'exploitation	R8	(4 782 837)	(5 035 313)
Total des charges d'exploitation		(83 193 642)	(85 246 100)
Résultat d'exploitation		13 429 746	14 261 842
Charges financières nettes	R9	(3 455 582)	(2 192 740)
Produits des placements	R10	2 813 117	2 417 442
Autres gains ordinaires	R11	633 647	473 546
Autres pertes ordinaires	R12	(184 476)	(165 523)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		13 236 452	14 794 567
Impôt sur les bénéfices	R13	(2 074 776)	(3 279 322)
Résultat des activités ordinaires après impôt		11 161 676	11 515 245
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		11 161 676	11 515 245
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		11 161 676	11 515 245

Société TPR
Etat de flux de trésorerie au 31 Décembre 2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Désignation	Notes	31/12/2015	31/12/2014
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
<u>Résultat net</u>		11 161 676	11 515 245
<u>Ajustement pour</u>			
Amortissements et provisions	F1	2 595 859	2 735 853
Variation des stocks	F2	1 172 527	(17 825 944)
Variation créances clients	F3	641 668	(1 019 228)
Variation autres actifs	F4	(178 151)	(3 349 120)
Variation fournisseurs et autres dettes	F5	(5 306 970)	7 935 092
<u>Ajustement pour</u>			
Résorption subvention d'investissement	F6	(291 675)	(323 901)
Plus ou moins-value de cession	F7	(539 551)	(57 487)
Produits Financiers	F8	(717 221)	(419 300)
<u>Flux de trésorerie liés l'exploitation</u>		<u>8 538 162</u>	<u>(808 790)</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F9	(4 519 352)	(3 394 968)
Encaissement provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	F10	737 983	90 998
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F11	(700 574)	(2 336 155)
Encaissement provenant des immobilisations financières	F12	1 421 588	2 526 227
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>		<u>(3 060 356)</u>	<u>(3 113 898)</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Dividendes et autres distributions	F13	(10 350 000)	(10 350 000)
Encaissement provenant des emprunts	F14	67 708 374	55 222 133
Remboursement d'emprunts	F15	(72 797 763)	(43 483 545)
Encaissement provenant des placements	F16	67 400 000	74 900 000
Décaissement lié aux placements	F17	(65 918 807)	(77 209 543)
Décaissement lié aux actions propres	F18	-	(17 060)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u>		<u>(13 958 196)</u>	<u>(938 015)</u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u>(8 480 390)</u>	<u>(4 860 703)</u>
<u>Trésorerie au début de l'exercice</u>	F19	<u>(5 761 074)</u>	<u>(900 370)</u>
<u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>		<u>(14 241 464)</u>	<u>(5 761 074)</u>

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

I PRESENTATION DE L'ENTREPRISE

La société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » SA est une filiale du groupe BAYAH. 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 DT le 31 décembre 2008. Une augmentation de 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 à 42 000 000 DT. Une autre augmentation qui a eu lieu en date du 4 Juin 2012 a porté le capital social à 44 000 000 DT. La dernière augmentation en date effectuée le 6 juin 2013 a porté le capital à 45 000 000 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 RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS :

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, 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 :

- L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- La convention de l'entité
- La convention de l'unité monétaire
- La convention de la périodicité
- La convention du coût historique
- La convention de réalisation de revenu
- La convention de la permanence des méthodes
- La convention de l'information complète
- La convention de prudence

- La convention de l'importance relative
- La convention de la prééminence du fond sur la forme.

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 2015 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

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent au 31 décembre 2015 à 97 636 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes Comptables</u>			<u>Amortissements</u>			<u>Valeurs Comptables nettes au 31/12/2015</u>
	<u>Valeurs au 31/12/2014</u>	<u>Acquisitions 2015</u>	<u>Valeurs au 31/12/2015</u>	<u>Amortissements au 31/12/2014</u>	<u>Dotations aux amortissements au 31/12/2015</u>	<u>Amortissements au 31/12/2015</u>	
Logiciel	394 172	9 891	404 062	385 171	2 756	387 927	16 136
Marques, brevets et licences	10 587	-	10 587	10 587	-	10 587	-
Fonds de commerce	180 000	-	180 000	89 500	9 000	98 500	81 500
Total	584 758	9 891	594 649	485 257	11 756	497 013	97 636

B.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31 décembre 2015 à 22 245 327 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs Brutes Comptables</u>				<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs Comptables nettes au 31/12/2015</u>
	Valeurs au 31/12/2014	Acquisitions 2015	Cessions / Reclassement 2015	Valeurs au 31/12/2015	Amortissements au 31/12/2014	Régularisations amortissements antérieurs / Cessions	Dotations aux amortissements au 31/12/2015	Amortissements au 31/12/2015	
Terrains	1 500 038	-		1 500 038	-			-	1 500 038
Constructions	3 835 883	346 351	(173 309)	4 008 925	2 459 266	(29 528)	59 722	2 489 460	1 519 465
AAI Construction	127 383	313 438		440 821	21 784		3 317	25 101	415 720
Matériels Industriels	37 066 027	735 935	(1 467 732)	36 334 229	23 270 669	(1 413 082)	2 413 175	24 270 762	12 063 467
Outillages Industriels	800 330	39 953		840 283	291 160		70 726	361 885	478 398
AAI Matériels industriels et Outillages	394 387	-	-	394 387	388 799		4 074	392 874	1 513
Matériels de Transport	1 300 994	326 702		1 627 695	1 043 618	21 932	100 430	1 165 980	461 715
Matériels Engin de Levage	834 647	-		834 647	527 332	(21 932)	94 469	599 869	234 778
AAI Divers	1 079 566	74 355	(1 157)	1 152 764	583 256		64 806	648 063	504 702
Matériels de Bureau	459 625	5 823	1 157	466 604	398 173		14 112	412 285	54 319
Matériels Informatique	1 049 259	411 324		1 460 583	864 685		85 609	950 294	510 289
Magasin vertical	1 253 491	-		1 253 491	300 878		64 717	365 594	887 896
Encours	1 357 443	2 255 582		3 613 025	-			-	3 613 025
Total	51 059 074	4 509 462	(1 641 041)	53 927 494	30 149 620	(1 442 610)	2 975 157	31 682 168	22 245 327

B.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2015 à 19 489 816 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	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 CFI SICAR	990 000	990 000	-
Titres 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	-
Foire EXP	50 000	50 000	-
ITAL SYSTEM	50 000	-	50 000
Versement restant à effectuer	(25 000)	(25 000)	-
Total titres de participations	16 191 160	16 141 160	50 000
Autres immobilisations Financières (Fonds Gérés CFI SICAR)	3 500 000	3 500 000	-
Prêt aux Personnels	272 507	326 299	(53 792)
Dépôt et cautionnement	21 600	21 600	-
Total Immobilisations financières brutes	19 985 267	19 989 059	(3 792)
Provisions sur Titres	495 451	495 451	-
Immobilisation financières nettes	19 489 816	19 493 608	(3 792)

Les titres en portefeuille au 31 décembre 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'action au 31/12/2015	Valeur brute au 31/12/2015	Versements non effectués	Provisions cumulées au 31/12/14	Provisions constituées en 2015	Reprises sur provisions 2015	Provisions cumulées au 31/12/2015
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	-	16 429	-	-	16 429
ATTIJARI BANK (BS)	262	5 595	-	-	-	-	-
TPR TRADE	4 990	499 000	-	-	-	-	-
CFI SICAR	9 900	990 000	-	284 621	-	-	284 621
S.M.U	750	75 000	-	3 871	-	-	3 871
LLOYD	200	550	-	550	-	-	550
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	-	-	-	-	-
ALUFOND	29 950	2 995 000	-	-	-	-	-
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	-	148 280	-	-	148 280
ALUCOLOR	9 999	999 900	-	-	-	-	-
Metecnal	10 000	2 295 000	-	-	-	-	-
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	500	50 000	25 000	-	-	-	-
ITAL SYSTEM	500	50 000	-	-	-	-	-
Total	105 561	16 216 160	25 000	495 451	-	-	495 451

B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2015 à 48 482 909 DT contre 49 655 436 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Matières premières et consommables	26 367 019	27 866 368	(1 499 349)
Stock transit	10 661 229	11 887 159	(1 225 929)
Produits finis	4 687 821	4 699 188	(11 367)
Stock filières	2 894 828	3 037 739	(142 912)
Produits encours	3 872 012	1 328 640	2 543 372
Travaux encours	-	836 342	(836 342)
Stocks bruts	48 482 909	49 655 436	(1 172 527)
Provision pour dépréciation de stocks	-	-	-
Stocks nets	48 482 909	49 655 436	(1 172 527)

B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2015 à 19 780 399 DT contre 20 081 602 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Clients étrangers	7 790 274	9 101 743	(1 311 469)
Clients locaux	4 790 867	6 021 546	(1 230 679)
Clients locaux effets à recevoir	3 597 851	1 365 275	2 232 576
Chèques remis à l'encaissement	3 802 401	3 794 033	8 368
Clients douteux étrangers	3 789 856	3 559 270	230 586
Clients douteux locaux	72 125	928 940	(856 814)
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients contentieux locaux	998 434	712 670	285 765
Clients bruts	25 736 332	26 378 000	(641 668)
Provision sur comptes clients	(5 955 933)	(6 296 398)	340 464
Clients nets	19 780 399	20 081 602	(301 204)

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

Désignation	Solde brut 31/12/2015	Provision 2015	Total net
Clients locaux	4 790 867	-	4 790 867
Clients étrangers	7 790 274	-	7 790 274
Clients douteux locaux	72 125	72 125	-
Clients douteux étrangers	3 789 856	3 789 856	-
Clients contentieux locaux	998 434	998 434	-
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	3 597 851	200 995	3 396 856
Chèques remis à l'encaissement	3 802 401	-	3 802 401
Total 2015	25 736 332	5 955 933	19 780 399

Désignation	Solde Brut 31/12/2014	Provision 2014	Total Net
Clients locaux	6 021 546	-	6 021 546
Clients étrangers	9 101 743	-	9 101 743
Clients douteux locaux	928 940	928 940	-
Clients douteux étrangers	3 559 270	3 559 270	-
Clients contentieux locaux	712 670	712 670	-
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	1 365 275	200 995	1 164 280
Chèques remis à l'encaissement	3 794 033	-	3 794 033
Total 2014	26 378 000	6 296 398	20 081 602

B.6. Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les comptes de régularisations et autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2015 à 4 557 522 DT contre 4 379 371 DT au 31 décembre 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Etats et collectivités publiques	3 770 301	3 837 501	(67 200)
Avances fournisseurs	123 895	123 895	-
Autres comptes débiteurs divers	119 506	119 516	(10)
Charges constatées d'avance	364 860	187 891	176 969
Sociétés du groupe	207 102	182 926	24 176
Personnel	151 576	306 961	(155 385)
Produits à recevoir	199 600	-	199 600
Total Brut Autres Actifs Courants	4 936 840	4 758 690	178 151
Provisions pour dépréciations / Débiteurs Divers	(379 319)	(379 319)	-
Montant Net	4 557 522	4 379 371	178 151

B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2015 à 32 277 457 DT contre 33 758 650 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Placements billets de trésorerie	31 700 000	33 100 000	(1 400 000)
Autres placements courants et créances assimilées	577 457	658 650	(81 193)
Total	32 277 457	33 758 650	(1 481 193)

B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2015 à 331 925 DT contre 778 627 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Banque	330 605	774 915	(444 309)
Caisse	1 320	3 713	(2 393)
Total	331 925	778 627	(446 702)

B.9. Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au cours de l'exercice 2015 :

Désignation	Capital	Rachat d'actions propres	Prime d'émission	Réserves légale	Réserves à régime spécial	Fond social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31/12/2013 avant affectation	45 000 000	-	15 360 000	4 400 000	2 699 900	709 300	12 790 023	3 567 056	(2 206 927)	14 764 828	97 084 180
Rachat d'actions propres		(17 060)									(17 060)
Réserves Légales				100 000						(100 000)	-
Résultats Reportés							2 514 829			(2 514 829)	-
Dividendes distribués										(10 350 000)	(10 350 000)
Amortissements de la subvention									(323 901)		(323 901)
Résultat au 31/12/2014										11 515 245	11 515 245
Réserves à régime spécial					1 800 000					(1 800 000)	-
Solde au 31/12/2014 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	15 304 852	3 567 056	(2 530 828)	11 515 245	97 908 464
Résultats Reportés							1 165 245			(1 165 245)	-
Dividendes distribués										(10 350 000)	(10 350 000)
Subventions d'investissement									(291 675)		(291 675)
Résultat au 31/12/2015										11 161 676	11 161 676
Solde au 31/12/2015 avant affectation	45 000 000	(17 060)	15 360 000	4 500 000	4 499 900	709 300	16 470 096	3 567 056	(2 822 503)	11 161 676	98 428 465

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, au 31 décembre 2015, la somme de 52 700 971 DT et se détaillent comme suit :

Prime d'émission	15 360 000
Réserve Légale	4 500 000
Réserve à régime spécial	4 499 900
Réserve pour fonds social	709 300
Résultats reportés	16 470 096
Résultat de l'exercice 2015	11 161 676
<i>Dont :</i>	
	<i>Résultat affectable 2015</i> 7 849 058 ⁽¹⁾
	<i>Réserve à régime spécial</i> 3 312 618
Total	52 700 971

(1) Ce montant ne tient pas compte de la distribution des dividendes prévue au titre du même exercice.

B.10. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 décembre 2015 à 564 551 DT contre 615 142 DT au 31 décembre 2014.

B.11. Fournisseurs et Comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2015 à 16 567 605 DT contre 21 997 567 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Fournisseurs Étrangers	12 697 597	17 817 225	(5 119 627)
Fournisseurs- Effets à payer	2 349 730	2 984 844	(635 114)
Fournisseurs locaux	1 255 723	1 105 747	149 976
Fournisseurs factures non parvenues	269 020	252 090	16 931
Conversion Fournisseurs étrangers	(4 466)	(162 339)	157 873
Total	16 567 605	21 997 567	(5 429 962)

B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 1 896 235 DT au 31 décembre 2015 contre 1 773 243 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
État et collectivités publiques	307 261	247 242	60 020
Sécurité Sociale	481 534	494 053	(12 519)
Produits constatés d'avance	460 103	478 957	(18 854)
Autres comptes créditeurs	260 401	57 818	202 583
Personnel	239 710	222 089	17 622
Sociétés groupe	82 736	228 746	(146 010)
Charges à payer	64 489	44 338	20 150
Total	1 896 235	1 773 243	122 992

B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 29 806 134 DT au 31 décembre 2015 contre 26 861 834 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Emprunts à moins d'un an	15 232 744	20 322 133	(5 089 389)
Banque créditrice	14 573 390	6 539 701	8 033 688
Total	29 806 134	26 861 834	2 944 300

VII.2. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Les revenus de l'exercice 2015 s'élèvent à 93 488 093 DT contre 98 808 723 DT au cours de l'exercice 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Chiffre d'Affaires local	69 522 296	72 603 713	(3 081 417)
Chiffre d'Affaires export	23 965 797	26 205 009	(2 239 212)
Total	93 488 093	98 808 723	(5 320 629)

R.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation de l'exercice 2015 s'élèvent à 1 533 746 DT contre 699 219 DT au cours de l'exercice 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Autres produits	1 080 725	218 798	861 927
Résorption subventions d'investissement	291 675	323 901	(32 227)
Loyers	161 347	156 520	4 827
Total	1 533 746	699 219	834 527

R.3. Variation des stocks des produits finis

La variation des stocks des produits finis et encours de l'exercice 2015 s'élève à (2 532 005) DT contre (1 590 544) DT au cours de 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Variation des encours	(2 543 372)	(504 547)	(2 038 825)
Variation de produits finis	11 367	(1 085 997)	1 097 363
Total	(2 532 005)	(1 590 544)	(941 461)

R.4. Achats de marchandises consommés

Les achats de marchandises consommés de l'exercice 2015 s'élèvent à 59 060 228 DT contre 57 521 339 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Achats matières premières	46 195 715	63 518 591	(17 322 876)
Achats de marchandises	9 159 981	10 238 149	(1 078 167)
Variation des stocks matières premières et encours	3 704 532	(16 235 401)	19 939 933
Total	59 060 228	57 521 339	1 538 889

R.5. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés de l'exercice 2015 s'élèvent à 10 633 871 DT contre 12 210 212 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Achats stockés - Autres approvisionnements	8 515 417	9 936 301	(1 420 883)
Achats non stockés de matières	2 180 937	2 273 911	(92 974)
Rabais, remises et ristournes obtenus	(62 483)	-	(62 483)
Total	10 633 871	12 210 212	(1 576 341)

R.6. Charges de personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2015 s'élèvent à 7 824 566 DT contre 8 094 316 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Charges salariales	6 629 825	6 597 296	32 530
Charges patronales	1 034 660	1 347 251	(312 591)
Cotisation assurance groupe	160 081	149 770	10 311
Total	7 824 566	8 094 316	(269 750)

R.7. Dotation aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'exercice 2015 s'élèvent à 3 424 146 DT contre 3 975 463 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 986 914	3 471 114	(484 201)
Dotations aux provisions pour dépréciation des clients	494 240	500 335	(6 095)
Dotations aux provisions pour risque et charges	-	69 169	(69 169)
Reprise sur provisions	(57 008)	(279 121)	222 113
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes actifs	-	213 966	(213 966)
Total	3 424 146	3 975 463	(551 318)

R.8. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2015 s'élèvent à 4 782 837 DT contre 5 035 313 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Autres services extérieurs	3 575 548	3 382 245	193 302
Services extérieurs	900 963	971 243	(70 279)
Impôts et Taxes et versements assimilés	306 326	681 825	(375 500)
Total	4 782 837	5 035 313	(252 477)

R.9. Charges financières nettes

Les charges financières de l'exercice 2015 s'élèvent à 3 455 582 DT contre 2 192 740 DT au cours de 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Charges Financières	3 766 171	2 855 196	910 974
Revenus sur autres créances	(5 702)	(10 693)	4 991
Gains de change	(304 887)	(651 763)	346 876
Total	3 455 582	2 192 740	1 262 842

R.10. Produits de placements

Les produits de placement de l'exercice 2015 s'élèvent à 2 813 117 DT contre 2 417 442 DT au cours de 2014. Ils sont générés principalement par les placements des liquidités disponibles en billets de trésorerie.

R.11. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2015 s'élèvent à 633 647 DT contre 473 546 DT au cours de 2014 et se présentent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Produits divers ordinaires	633 647	473 546	160 101
Total	633 647	473 546	160 101

R.12. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2015 s'élèvent à 184 476 DT contre 165 523 DT au cours de 2014 et se présentent comme suit :

Désignation	2015	2014	Variation
Charges diverses ordinaires	184 476	165 523	18 953
Total	184 476	165 523	18 953

R.13. Impôts sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2015 s'élève à 2 074 776 DT contre 3 279 322 DT au cours de 2014.

VII.3. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX

F1- Amortissements et provisions

Désignation	2015	2014
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 986 914	3 471 114
Dotations et reprises sur provisions	437 232	212 909
Reprise sur provisions	(828 287)	(948 170)
Total	2 595 859	2 735 853

F2- Variation des stocks

Désignation	31/12/15	31/12/14	31/12/13	flux au 31/12/2015	flux au 31/12/2014
Matières premières et consommables.	26 367 019	27 866 368	17 806 617	1 499 349	(10 059 751)
Stock transit	10 661 229	11 887 159	6 364 712	1 225 929	(5 522 447)
stocks filières	2 894 828	3 037 739	2 384 537	142 912	(653 202)
Produits encours	3 872 012	1 328 640	824 093	(2 543 372)	(504 547)
Produits finis	4 687 821	4 699 188	3 613 191	11 367	(1 085 997)
Travaux encours	-	836 342	836 342	836 342	-
Total	48 482 909	49 655 436	31 829 491	1 172 527	(17 825 944)

F3- Variation des créances

Désignation	31/12/15	31/12/14	31/12/13	flux au 31/12/2015	flux au 31/12/2014
Clients et comptes rattachés	25 736 332	26 378 000	25 358 772	641 668	(1 019 228)
Total	25 736 332	26 378 000	25 358 772	641 668	(1 019 228)

F4- Variation autres actifs

Désignation	31/12/15	31/12/14	31/12/13	flux au 31/12/2015	flux au 31/12/2014
Personnel	151 576	306 961	193 998	155 385	(112 963)
Groupe	207 102	182 926	127 507	(24 176)	(55 420)
Etats et collectivités publiques	3 770 301	3 837 501	751 821	67 200	(3 085 680)
Autres comptes débiteurs et créditeurs divers	119 506	119 516	69 955	10	(49 560)
charges constatées d'avance	364 860	187 891	88 427	(176 969)	(99 464)
Fournisseurs - Avances et acomptes	123 895	123 895	177 862	-	53 968
Produits à recevoir	199 600			(199 600)	
Total	4 936 840	4 758 690	1 409 570	(178 151)	(3 349 120)

F5- Variation fournisseurs et autres Dettes

Désignation	31/12/15	31/12/14	31/12/13	flux au 31/12/2015	flux au 31/12/2014
Fournisseurs d'exploitation	16 567 605	21 997 567	13 340 514	(5 429 962)	8 657 053
Autres passifs	1 896 235	1 773 243	2 495 203	122 992	(721 961)
Total	18 463 840	23 770 810	15 835 717	(5 306 970)	7 935 092

F6- Résorptions des subventions

Désignation	2015	2014
Résorption des subventions d'investissement	291 675	323 901
Total	291 675	323 901

F7- Plus-value de cession :

Désignation	2015	2014
Plus ou moins-value sur cession	(539 551)	(57 487)
Total	(539 551)	(57 487)

F8- Produits financiers:

Désignation	2015	2014
Produits financiers	(717 221)	(419 300)
Total	(717 221)	(419 300)

F9- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles:

Désignation	31/12/15	31/12/14
Logiciels	(9 891)	-
Constructions	(346 351)	(17 307)
Matériel industriels	(735 935)	(1 989 609)
Outils industriels	(39 953)	(97 968)
Matériel informatiques	(411 324)	(50 971)
Matériels de Transport et engins de levage	(326 702)	(334 047)
Agencement et aménagement	(387 793)	(168 543)
Mobilier et matériel de bureaux	(5 823)	(15 338)
Encours	(2 255 582)	(721 184)
Total	(4 519 352)	(3 394 968)

F10- Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	31/12/15	31/12/14
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	737 983	90 998
Total	737 983	90 998

F11- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières :

Désignation	31/12/15	31/12/14
Décaissement sur placements à long terme (Fonds gérés)	-	(1 800 000)
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(50 000)	(25 050)
Prêts accordés au personnel	(650 574)	(511 105)
Total	(700 574)	(2 336 155)

F12- Encaissements provenant des immobilisations financières :

Désignation	31/12/15	31/12/14
Autres encaissements liés aux immobilisations financières	717 221	419 300
Remboursement sur Prêts accordés aux personnels	704 366	606 927
Encaissement provenant de placements à long terme (Fonds gérés)	-	1 500 000
Total	1 421 588	2 526 227

F13- Dividendes et d'autres distributions:

Désignation	31/12/15	31/12/14
Dividendes	(10 350 000)	(10 350 000)
Total	(10 350 000)	(10 350 000)

F14- Encaissement provenant des emprunts :

Désignation	31/12/15	31/12/14
Encaissement emprunts	67 708 374	55 222 133
Total	67 708 374	55 222 133

F15 -Remboursement des emprunts:

Désignation	31/12/15	31/12/14
Financement de stock	(72 797 763)	(43 483 545)
Total	(72 797 763)	(43 483 545)

F16- Encaissement provenant des placements :

Désignation	31/12/15	31/12/14
Encaissement provenant des placements	67 400 000	74 900 000
Total	67 400 000	74 900 000

F17- Décaissement lié aux placements:

Désignation	31/12/15	31/12/14
Décaissement pour acquisition des placements	(65 918 807)	(77 209 543)
Total	(65 918 807)	(77 209 543)

F18- Décaissement lié aux actions propres

Désignation	31/12/15	31/12/14
Décaissement pour acquisition des placements	-	(17 060)
Total	-	(17 060)

F19- Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux :

- **Liquidité à la fin de l'exercice 2015**

Désignation	31/12/15
Caisse	1 320
Banque	330 605
Banque (Découvert Bancaire)	(14 573 390)
Liquidité au 31/12/2015	(14 241 464)

- **Liquidité au début de l'exercice 2015**

Désignation	01/01/15
Caisse	3 713
Banque	774 915
Banque (Découvert Bancaire)	(6 539 701)
Liquidité au 01/01/2015	(5 761 074)

VII.5. Notes sur les parties liées

La société a facturé aux sociétés du groupe au titre de l'exercice 2015 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Solde au 31/12/2015	Loyer annuel HT
TUNIS.PARK.SERVICE	96 261	10 000
MAGASIN GENERAL	65 832	125 440
CFI	23 131	1 440
CETRAM	11 621	3 840
INDINVEST	4 250	1 800
TEC SOL	3 580	-
ITAL.SYSTEM	1 549	-
ISICOM	480	-
ALUCOLOR	384	-
TUNISIE CAR	14	-
TPR TRADE	-	4 800
STE MONTFLEURY	(8 771)	2 400
CFI SICAR	(33 569)	2 000
Total	164 762	151 720

La société a souscrit courant l'année 2015, des billets de trésorerie pour un montant global de 31 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit:

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

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

Société	Transaction 2015	Solde au 31/12/2015	Nature de l'opération
ALUFOND	3 121 800	(269 608)	Transformation des déchets en aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 536 429	(56 139)	Achat accessoires
TPR TRADE	2 366 956	(5 555)	Achat accessoires
ALUCOLOR	748 599	(146 823)	Traitement de surface
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	603 548	642 655	Vente à l'export
PROFAL MAGHREB SPA	570 646	822 795	Vente à l'export
SPEIA	536 740	-	Travaux de sous-traitance
LLOYD	321 637	(111 268)	Frais d'assurance
CETRAM	286 798	11 621	Travaux de construction

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

Au cours de l'exercice 2015, la société TPR a cédé la station de laquage à sa filiale la société « ALUCOLOR » pour un montant de 269 983 dinars.

La société TPR s'est portée caution des engagements de la Compagnie Financière d'Investissement « CFI » à l'égard de l'UBCI, afin de garantir un crédit d'un montant en principal de Cinquante Millions de Dinars (50 000 000 DT) consenti par l'UBCI.

La rémunération annuelle nette du Président Directeur Général a été fixée par décision du Conseil d'Administration du 25 mai 2011 pour un montant de 130 000 DT. Il bénéficie également d'une voiture de fonction et d'une ligne téléphonique.

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 décembre 2015, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2015
Avantages à court terme	178 554	-

La somme allouée aux membres du Conseil d'Administration de la société à titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 11 Juin 2015 à un montant global de 50 000 DT.

La somme allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit de la société à titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 11 Juin 2015 à un montant global de 15 000 DT.

VII.6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 15 avril 2016. 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 2015

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 17 Juin 2014, 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 2015, 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 2015, 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 98 428 465 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 11 161 676 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 2015, 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 25 avril 2016
Les co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR

Naoufel AMRI

Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Exercice clos le 31 décembre 2015

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

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 2015.

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 décembre 2015

Votre Conseil d'Administration en date du 15 Avril 2016 a autorisé la facturation aux sociétés du groupe au titre de l'exercice 2015 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Solde au 31/12/2015	Loyer annuel HT
TUNIS.PARK.SERVICE	96 261	10 000
MAGASIN GENERAL	65 832	125 440
CFI	23 131	1 440
CETRAM	11 621	3 840
INDINVEST	4 250	1 800
TEC SOL	3 580	-
ITAL.SYSTEM	1 549	-
ISICOM	480	-
ALUCOLOR	384	-
TUNISIE CAR	14	-
TPR TRADE	-	4 800
STE MONTFLEURY	(8 771)	2 400
CFI SICAR	(33 569)	2 000
Total	164 762	151 720

- Au cours de l'exercice 2015, la société TPR a cédé la station de laquage à sa filiale la société « ALUCOLOR » pour un montant de 269 983 dinars.

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

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 :

- La société a souscrit courant l'année 2015, des billets de trésorerie pour un montant global de 31 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit:

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

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

Société	Transaction 2015	Solde au 31/12/2015	Nature de l'opération
ALUFOND	3 121 800	(269 608)	Transformation des déchets en aluminium
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 536 429	(56 139)	Achat accessoires
TPR TRADE	2 366 956	(5 555)	Achat accessoires
ALUCOLOR	748 599	(146 823)	Traitement de surface
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	603 548	642 655	Vente à l'export
PROFAL MAGHREB SPA	570 646	822 795	Vente à l'export
SPEIA	536 740	-	Travaux de sous-traitance
LLOYD	321 637	(111 268)	Frais d'assurance
CETRAM	286 798	11 621	Travaux de construction

- La société a reconduit la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR et selon laquelle la TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 500 000DT en 2007 rétrocedée en 2014, 1 700 000 DT en 2011 et 1 800 000 en 2014.
- La société TPR s'est portée caution des engagements de la Compagnie Financière d'Investissement « CFI » à l'égard de l'UBCI, afin de garantir un crédit d'un montant en principal de Cinquante Millions de Dinars (50 000 000 DT) consenti par l'UBCI.

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 a été fixée par décision du Conseil d'Administration du 25 mai 2011 pour un montant de 130 000 DT. Il bénéficie également d'une voiture de fonction et d'une ligne téléphonique.
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 décembre 2015, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2015
Avantages à court terme	178 554	-

IV. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La somme allouée aux membres du Conseil d'Administration de la société à titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 11 Juin 2015 à un montant global de 50 000 DT.
- La somme allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit de la société à titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 11 Juin 2015 à un montant global de 15 000 DT.

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 25 avril 2016
Les co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR

Naoufel AMRI