

## **ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS**

### **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 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 23 mai 2017. Ces états qui sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Anis LAADHAR et Mr Naoufel AMRI.

société TPR  
 Bilan au 31 Décembre 2016  
 (Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Exercice Clos le 31/12/2016	Exercice Clos le 31/12/2015
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		594 649	594 649
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(509 277)	(497 013)
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>B1</b>	<b>85 372</b>	<b>97 636</b>
Immobilisations corporelles		52 080 579	53 927 494
- Amortissements des immobilisations corporelles		(29 620 214)	(31 682 168)
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>B2</b>	<b>22 460 366</b>	<b>22 245 327</b>
Immobilisations financières		20 008 918	19 985 267
- Provisions		(495 451)	(495 451)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>B3</b>	<b>19 513 467</b>	<b>19 489 816</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>42 059 204</b>	<b>41 832 778</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>42 059 204</b>	<b>41 832 778</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks		38 597 234	48 482 909
- Provisions sur stocks		-	-
<b>Stocks nets</b>	<b>B4</b>	<b>38 597 234</b>	<b>48 482 909</b>
Clients et comptes rattachés		30 393 670	25 736 332
- Provisions sur comptes clients		(6 712 388)	(5 955 933)
<b>Clients nets</b>	<b>B5</b>	<b>23 681 282</b>	<b>19 780 399</b>
Comptes de régularisations et autres actifs courants		4 974 927	4 936 840
provision sur comptes d'actifs	<b>B6</b>	(395 347)	(379 319)
<b>Autres actifs courants nets</b>		<b>4 579 580</b>	<b>4 557 522</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>B7</b>	32 172 202	32 277 457
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B8</b>	889 331	331 925
<b>Total des actifs courants</b>		<b>99 919 629</b>	<b>105 430 212</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>141 978 833</b>	<b>147 262 989</b>

**Société TPR**  
**Bilan au 31 Décembre 2016**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2016</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2015</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		50 000 000	45 000 000
Rachat actions propres		(17 060)	(17 060)
Réserves		5 209 300	5 209 300
Autres capitaux propres		526 476	744 553
Résultats reportés		13 631 771	16 470 096
Réserve à régime spécial		4 499 900	4 499 900
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>89 210 387</b>	<b>87 266 789</b>
Résultat de l'exercice avant investissement		12 248 997	11 161 676
Réserve spéciale de réinvestissement		-	3 312 618
Résultat net affectable		12 248 997	7 849 058
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>B9</b>	<b>101 459 384</b>	<b>98 428 465</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions pour risques et charges	<b>B10</b>	746 379	564 551
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>746 379</b>	<b>564 551</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B11</b>	13 491 933	16 567 605
Autres passifs courants	<b>B12</b>	3 708 117	1 896 235
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B13</b>	22 573 021	29 806 134
<b>Total des passifs courants</b>		<b>39 773 070</b>	<b>48 269 973</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>40 519 449</b>	<b>48 834 525</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>141 978 833</b>	<b>147 262 989</b>

**Société TPR**  
**Etat de résultat au 31 Décembre 2016**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	Notes	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2016	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2015
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R1	103 343 825	93 488 093
Autres produits d'exploitation	R2	1 895 567	1 533 746
Production immobilisée		-	1 601 549
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>105 239 391</b>	<b>96 623 389</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation des stocks de produits finis et encours	R3	(94 633)	2 532 005
Achats marchandises consommées	R4	(60 952 107)	(59 060 228)
Achats d'approvisionnement consommés	R5	(11 980 978)	(10 633 871)
Charges de personnel	R6	(8 151 157)	(7 824 566)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(4 019 638)	(3 424 146)
Autres charges d'exploitation	R8	(5 090 497)	(4 782 837)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(90 289 008)</b>	<b>(83 193 642)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>14 950 383</b>	<b>13 429 746</b>
Charges financières nettes	R9	(3 004 854)	(3 455 582)
Produits des placements	R10	3 393 564	2 813 117
Autres gains ordinaires	R11	1 402 977	633 647
Autres pertes ordinaires	R12	(54 126)	(184 476)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>16 687 945</b>	<b>13 236 452</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	(3 329 266)	(2 074 776)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>13 358 679</b>	<b>11 161 676</b>
Contribution conjoncturelle 7,5%	R14	(1 109 682)	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>12 248 997</b>	<b>11 161 676</b>
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)			
<b>Résultat de l'exercice après modification comptable</b>		<b>12 248 997</b>	<b>11 161 676</b>

**Société TPR**  
**Etat de flux de trésorerie au 31 Décembre 2016**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>Désignation</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>			
<b>Résultat net</b>		<b>12 248 997</b>	<b>11 161 676</b>
<b><u>Ajustement pour</u></b>			
Amortissements et provisions	<b>F1</b>	4 017 123	2 595 859
Variation des stocks	<b>F2</b>	9 885 675	1 172 527
Variation créances clients	<b>F3</b>	(4 657 337)	641 668
Variation autres actifs	<b>F4</b>	(38 086)	(178 151)
Variation fournisseurs et autres dettes	<b>F5</b>	(1 263 790)	(5 306 970)
<b><u>Ajustement pour</u></b>			
Résorption subvention d'investissement	<b>F6</b>	(218 077)	(291 675)
Plus ou moins-value de cession	<b>F7</b>	(1 339 481)	(539 551)
Produits Financiers	<b>F8</b>	(1 420 099)	(717 221)
<b><u>Flux de trésorerie liés l'exploitation</u></b>		<b><u>17 214 924</u></b>	<b><u>8 538 162</u></b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	<b>F9</b>	(4 871 108)	(4 519 352)
Encaissement provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	<b>F10</b>	2 945 000	737 983
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	<b>F11</b>	(658 896)	(700 574)
Encaissement provenant des immobilisations financières	<b>F12</b>	2 055 343	1 421 588
<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u></b>		<b><u>(529 660)</u></b>	<b><u>(3 060 356)</u></b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
Dividendes et autres distributions	<b>F13</b>	(9 000 000)	(10 350 000)
Encaissement provenant des emprunts	<b>F14</b>	66 441 445	67 708 374
Remboursement d'emprunts	<b>F15</b>	(64 245 498)	(72 797 763)
Encaissement provenant des placements	<b>F16</b>	63 505 255	67 400 000
Décaissement lié aux placements	<b>F17</b>	(63 400 000)	(65 918 807)
Décaissement lié aux actions propres			-
<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u></b>		<b><u>(6 698 798)</u></b>	<b><u>(13 958 196)</u></b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>9 986 466</b>	<b>(8 480 390)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>F18</b>	<b>(14 241 464)</b>	<b>(5 761 074)</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>(4 254 998)</b>	<b>(14 241 464)</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 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. L'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 6 juin 2013 a porté le capital à 45 000 000 DT. La dernière augmentation en date effectuée le 17 Juin 2016 a porté le capital à 50 000 000 DT

Tunisie Profilés Aluminium « TPR » a pour objet la transformation, la fabrication, le commerce, l'import et l'export de tout genre d'articles en profilés d'aluminium ou autres produits. Outre le marché local, ses produits sont aussi largement écoulés sur le marché Européen, Nord-Africain et en Afrique de l'ouest.

### **II RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS :**

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

### **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 2016 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 :

<b>Désignation</b>	<b>Taux</b>
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 billets importées sont valorisées sur la base d'un coût moyen pondéré annuel.
- Les billets 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 2016 à 85 372 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs brutes</u>			<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs comptables nettes au 31/12/2016</u>
	<u>Valeur au 31/12/2015</u>	<u>Acquisition 2016</u>	<u>Valeur au 31/12/2016</u>	<u>Amortissements au 31/12/2015</u>	<u>Régularisations amortissements antérieur</u>	<u>Dotations aux amortissements 2016</u>	<u>Amortissements au 31/12/2016</u>	
Logiciel	404 062	-	404 062	387 926		3 264	391 191	12 872
Marques, Brevets, licences	10 587	-	10 587	10 587			10 587	-
Fonds de commerce	180 000	-	180 000	98 500		9 000	107 500	72 500
<b>Total</b>	<b>594 649</b>	<b>-</b>	<b>594 649</b>	<b>497 013</b>	<b>-</b>	<b>12 264</b>	<b>509 277</b>	<b>85 372</b>

## B.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 22 460 366 DT et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Valeurs brutes</u>			<u>Amortissements</u>				<u>Valeurs comptables nettes au 31/12/2016</u>	
	<u>Valeurs au 31/12/2015</u>	<u>Acquisitions 2016</u>	<u>Cessions / Reclassements 2016</u>	<u>Valeurs au 31/12/2016</u>	<u>Amortissements au 31/12/2015</u>	<u>Régularisations amortissements antérieurs/ Cessions</u>	<u>Dotations aux amortissements 2016</u>		<u>Amortissements au 31/12/2016</u>
Terrains	1 500 038	-	-	1 500 038	-	-	-	-	1 500 038
Constructions	4 008 925	709 363	-	4 718 288	2 489 460	-	138 000	2 627 460	2 090 828
AAI Constructions	440 821	-	-	440 821	25 101	-	3 317	28 419	412 403
Matériel Industriel	36 334 229	550 670	(6 687 553)	30 197 346	24 270 762	(5 082 034)	2 334 537	21 523 266	8 674 080
Outillages Industriels	840 283	82 861	-	923 144	361 885	-	83 204	445 089	478 055
AAI Matériels industriels et Outillages	394 387	-	-	394 387	392 874	-	1 070	393 944	443
Matériel de Transport	1 627 695	234 293	(30 470)	1 831 518	1 165 980	(30 470)	146 880	1 282 391	549 127
Matériel Engin de Levage	834 647	198 800	-	1 033 447	599 869	-	85 046	684 915	348 532
AAI Divers	1 152 764	67 980	-	1 220 744	648 063	-	74 180	722 243	498 502
Matériel de bureau	466 604	11 359	-	477 964	412 285	-	12 854	425 140	52 824
Matériel informatique	1 460 583	93 082	-	1 553 665	950 294	-	106 744	1 057 038	496 627
Magasin vertical	1 253 491	-	-	1 253 491	365 594	-	64 717	430 311	823 180
Immobilisations corporelles en cours	3 613 025	2 922 700	-	6 535 725	-	-	-	-	6 535 725
<b>Total</b>	<b>53 927 494</b>	<b>4 871 108</b>	<b>(6 718 023)</b>	<b>52 080 579</b>	<b>31 682 168</b>	<b>(5 112 504)</b>	<b>3 050 550</b>	<b>29 620 214</b>	<b>22 460 366</b>

### B.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 19 513 467 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
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)
<b>Total titres de participations</b>	<b>16 191 160</b>	<b>16 191 160</b>
Autres immobilisations Financières (Fonds Gérés CFI SICAR )	3 500 000	3 500 000
Prêt aux Personnels	296 158	272 507
Dépôt et cautionnement	21 600	21 600
<b>Total Immobilisations Financières Brutes</b>	<b>20 008 918</b>	<b>19 985 267</b>
Provisions sur Titres	495 451	495 451
<b>Immobilisation Financières Nettes</b>	<b>19 513 467</b>	<b>19 489 816</b>

Les titres en portefeuille au 31 décembre 2016 se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'action au 31/12/2016	Valeurs brutes au 31/12/2016	Versements non effectués	Provisions cumulées au 31/12/15	Provisions constituées en 2016	Reprise sur provisions 2016	Provision cumulée au 31/12/2016
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	-	-	-	-	-
ITAL SYSTEM	500	50 000	25 000	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>105 561</b>	<b>16 216 160</b>	<b>25 000</b>	<b>495 451</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>495 451</b>

#### B.4. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 38 597 234 DT contre 48 482 909 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Matières premières et consommables	21 745 375	26 367 019	(4 621 644)
Stock transit	5 068 717	10 661 229	(5 592 513)
Produits finis	4 872 981	4 687 821	185 160
Stock filières	3 444 333	2 894 828	549 505
Produits encours	3 465 829	3 872 012	(406 183)
Travaux encours	-	-	-
<b>Total stocks bruts</b>	<b>38 597 234</b>	<b>48 482 909</b>	<b>(9 885 675)</b>
Provision pour dépréciation de stocks	-	-	-
<b>Stocks nets</b>	<b>38 597 234</b>	<b>48 482 909</b>	<b>(9 885 675)</b>

#### B.5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 23 681 282 DT contre 19 780 399 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Clients étrangers	12 103 283	7 790 274	4 313 008
Clients locaux	6 198 231	4 790 867	1 407 364
Chèques remis à l'encaissement	3 839 197	3 802 401	36 795
Clients douteux étrangers	3 941 049	3 789 856	151 193
Clients locaux effets à recevoir	1 689 854	3 597 851	(1 907 998)
Clients contentieux locaux	1 606 210	998 434	607 776
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients douteux locaux	69 611	72 125	(2 515)
Clients étrangers effets à recevoir	51 713	-	51 713
<b>Total clients bruts</b>	<b>30 393 670</b>	<b>25 736 332</b>	<b>4 657 337</b>
Provision sur clients	(6 712 388)	(5 955 933)	(756 454)
<b>Valeur Nette</b>	<b>23 681 282</b>	<b>19 780 399</b>	<b>3 900 883</b>

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

Désignation	Solde Brut 31/12/2016	Provision 2016	Total Net
Clients locaux	6 198 231	-	6 198 231
Clients étrangers	12 103 283	-	12 103 283
Clients douteux locaux	69 611	69 611	-
Clients douteux étrangers	3 941 049	3 941 049	-
Clients contentieux locaux	1 606 210	1 606 210	-
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523	-
Clients locaux effets à recevoir	1 689 854	200 995	1 488 859
Clients étrangers effets à recevoir	51 713	-	51 713
Chèques remis à l'encaissement	3 839 197	-	3 839 197
<b>Total 2015</b>	<b>30 393 670</b>	<b>6 712 388</b>	<b>23 681 282</b>

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

Les comptes de régularisations et autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2016 à 4 579 580 DT contre 4 557 522 DT au 31 décembre 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Autres comptes débiteurs divers	2 064 506	119 506	1 945 000
Avances fournisseurs	1 260 528	123 895	1 136 633
Etat et collectivités publiques	733 100	3 770 301	(3 037 201)
Produits à recevoir	480 000	199 600	280 400
Charges constatées d'avance	108 366	364 860	(256 494)
Sociétés du groupe	162 408	207 102	(44 694)
Personnel	166 017	151 576	14 442
<b>Total Brut</b>	<b>4 974 927</b>	<b>4 936 840</b>	<b>38 086</b>
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(395 347)	(379 319)	(16 028)
<b>Total Net</b>	<b>4 579 580</b>	<b>4 557 522</b>	<b>22 058</b>

## B.7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2016 à 32 172 202 DT contre 32 277 457 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Placements billets de trésorerie	31 700 000	31 700 000	-
Autres placements courants et créances assimilées	472 202	577 457	(105 255)
<b>Total</b>	<b>32 172 202</b>	<b>32 277 457</b>	<b>(105 255)</b>

## B.8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2016 à 889 331 DT contre 331 925 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Banque	883 456	330 605	552 850
Caisse	5 875	1 320	4 555
<b>Total</b>	<b>889 331</b>	<b>331 925</b>	<b>557 405</b>

## B.9. Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au cours de l'exercice 2016 :

Désignation	Capital	Rachat d'actions propres	Prime d'émission	Réserve Légale	Réserves à régime spécial	Fond social	Résultats reportés	Subventions d'investissement	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
<b>Solde au 31/12/2014 avant affectation</b>	<b>45 000 000</b>	<b>(17 060)</b>	<b>15 360 000</b>	<b>4 500 000</b>	<b>4 499 900</b>	<b>709 300</b>	<b>15 304 852</b>	<b>3 567 056</b>	<b>(2 530 828)</b>	<b>11 515 244</b>	<b>97 908 464</b>
Résultats Reportés							1 165 244			(1 165 244)	-
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
<b>Solde au 31/12/2015 avant affectation</b>	<b>45 000 000</b>	<b>(17 060)</b>	<b>15 360 000</b>	<b>4 500 000</b>	<b>4 499 900</b>	<b>709 300</b>	<b>16 470 096</b>	<b>3 567 056</b>	<b>(2 822 503)</b>	<b>11 161 676</b>	<b>98 428 465</b>
Affectation résultat 2015							11 161 676			(11 161 676)	-
Réserves Légales	1 687 383						(1 687 383)				-
Dividendes distribués							(2 700 000)				(2 700 000)
Super Dividendes distribués							(6 300 000)				(6 300 000)
Réserves spéciales de réinvestissement	3 312 617						(3 312 618)				-
Amortissements de la subvention								(218 077)			(218 077)
Résultat au 31/12/2016										12 248 997	12 248 997
<b>Solde au 31/12/2016 avant affectation</b>	<b>50 000 000</b>	<b>(17 060)</b>	<b>15 360 000</b>	<b>4 500 000</b>	<b>4 499 900</b>	<b>709 300</b>	<b>13 631 771</b>	<b>3 348 980</b>	<b>(2 822 503)</b>	<b>12 248 997</b>	<b>101 459 384</b>

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 2016, la somme de 25 069 200 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
<b>Total</b>	<b>25 069 200</b>

#### **B.10. Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31 décembre 2016 à 746 379 DT contre 564 551 DT au 31 décembre 2015.

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

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2016 à 13 491 933 DT contre 16 567 605 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variation</b>
Fournisseurs Étrangers	7 855 256	12 697 597	(4 842 342)
Fournisseurs- Effet à payer	4 337 113	2 349 730	1 987 383
Fournisseurs locaux	1 028 402	1 255 723	(227 321)
Conversion Fournisseurs étrangers	23 419	(4 466)	27 885
Fournisseurs factures non parvenues	247 744	269 020	(21 277)
<b>Total</b>	<b>13 491 933</b>	<b>16 567 605</b>	<b>(3 075 672)</b>

## B.12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 3 708 117 DT au 31 décembre 2016 contre 1 896 235 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
États et collectivités publiques	1 737 882	307 261	1 430 620
Sécurité sociale	457 310	481 534	(24 224)
Sociétés groupe	434 847	82 736	352 110
Produits constatés d'avance	420 739	460 103	(39 364)
Autres comptes créditeurs	242 965	260 401	(17 436)
Personnel	371 534	239 710	131 823
Charges à payer	42 841	64 489	(21 648)
<b>Total</b>	<b>3 708 117</b>	<b>1 896 235</b>	<b>1 811 882</b>

## B.13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 22 573 021 DT au 31 décembre 2016 contre 29 806 134 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Emprunts à moins d'un an	17 428 691	15 232 744	2 195 947
Banque créditrice	5 144 330	14 573 390	(9 429 060)
<b>Total</b>	<b>22 573 021</b>	<b>29 806 134</b>	<b>(7 233 113)</b>

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

### R.1. Revenus

Les revenus de l'exercice 2016 s'élèvent à 103 343 825 DT contre 93 488 093 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Chiffre d'affaires local	77 332 737	69 522 296	7 810 441
Chiffre d'affaires export	26 011 087	23 965 797	2 045 290
<b>Total</b>	<b>103 343 825</b>	<b>93 488 093</b>	<b>9 855 731</b>

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

Les autres produits d'exploitation de l'exercice 2016 s'élèvent à 1 895 567 DT contre 1 533 746 DT au cours de l'exercice 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Autres produits	1 574 183	1 080 725	493 459
Résorption subvention d'investissement	218 077	291 675	(73 598)
Loyer	103 307	161 347	(58 040)
<b>Total</b>	<b>1 895 567</b>	<b>1 533 746</b>	<b>361 821</b>

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

La variation des stocks des produits finis et encours de l'exercice 2016 s'élève à (94 633) DT contre (2 532 005) DT au cours de 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Variation de produits finis (StI - StF)	311 550	(11 367)	322 917
Variation des encours (StI - StF)	(406 183)	2 543 372	(2 949 555)
<b>Total</b>	<b>(94 633)</b>	<b>2 532 005</b>	<b>(2 626 638)</b>

### R.4. Achats de marchandises consommés

Les achats de marchandises consommés de l'exercice 2016 s'élèvent à 60 952 107 DT contre 59 060 228 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Achats matières premières	38 907 108	46 195 715	(7 288 606)
Achats de marchandises	12 253 956	9 159 981	3 093 975
Variation des stocks matières premières.et encours	9 791 042	3 704 532	6 086 510
<b>Total</b>	<b>60 952 107</b>	<b>59 060 228</b>	<b>1 891 879</b>

## R.5. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés de l'exercice 2016 s'élèvent à 11 980 978 DT contre 10 633 871 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Achats stockés - Autres approvisionnements.	9 697 877	8 515 417	1 182 459
Achats non stockés de matières	2 309 704	2 180 937	128 767
Rabais, remises et ristournes obtenus	(26 603)	(62 483)	35 880
<b>Total</b>	<b>11 980 978</b>	<b>10 633 871</b>	<b>1 347 107</b>

## R.6. Charges de personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2016 s'élèvent à 8 151 157 DT contre 7 824 566 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Charges salariales	6 978 674	6 629 825	348 848
Charges patronales	1 030 119	1 034 660	(4 542)
Cotisation assurance groupe	142 364	160 081	(17 716)
<b>Total</b>	<b>8 151 157</b>	<b>7 824 566</b>	<b>326 590</b>

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'exercice 2016 s'élèvent à 4 019 638 DT contre 3 424 146 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Dotations aux amortissements des Immobilisations	3 062 813	2 986 914	75 900
Dotations aux provisions pour dépréciation des clients	758 969	494 240	264 729
Dotations aux provisions pour risque et charges	181 827	-	181 827
Dotations aux provisions pour dépréciation /cpte actif	16 028	-	16 028
Autres revenus (reprise sur provision)	-	(57 008)	57 008
<b>Total</b>	<b>4 019 638</b>	<b>3 424 146</b>	<b>595 492</b>

## R.8. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2016 s'élèvent à 5 090 497 DT contre 4 782 837 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Autres services extérieurs	3 732 550	3 575 548	157 003
Services extérieur	996 309	900 963	95 346
Impôts et Taxes et versements assimilées	361 638	306 326	55 312
<b>Total</b>	<b>5 090 497</b>	<b>4 782 837</b>	<b>307 660</b>

### R.9. Charges financières nettes

Les charges financières de l'exercice 2016 s'élèvent à 3 004 854 DT contre 3 455 582 DT au cours de 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Charges financières	3 859 006	3 766 171	92 836
Revenus sur autres créances	(5 412)	(5 702)	290
Gains de change	(848 741)	(304 887)	(543 854)
<b>Total</b>	<b>3 004 854</b>	<b>3 455 582</b>	<b>(450 728)</b>

### R.10. Produits de placements

Les produits de placement de l'exercice 2016 s'élèvent à 3 393 564 DT contre 2 813 117 DT au cours de 2015. 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 2016 s'élèvent à 1 402 977 DT contre 633 647 DT au cours de 2015 et se présentent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Produits divers ordinaires	1 402 977	633 647	769 330
<b>Total</b>	<b>1 402 977</b>	<b>633 647</b>	<b>769 330</b>

### R.12. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2016 s'élèvent à 54 126 DT contre 184 476 DT au cours de 2015 et se présentent comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation
Diverse charges ordinaires	54 126	184 476	(130 350)
<b>Total</b>	<b>54 126</b>	<b>184 476</b>	<b>(130 350)</b>

### R.13. Impôts sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2016 s'élève à 3 329 266 DT contre 2 074 776 DT au cours de 2015.

### R.14. Contribution conjoncturelle

La contribution conjoncturelle exceptionnelle prévue par la loi des finances 2016 au profit du budget de l'état et fixée à 7.5% des bénéfices servant de base pour le calcul de l'IS objet de la loi N°-2016-78 du 17 décembre 2016 s'est élevée à 1 109 682 DT.

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

#### F1- Amortissements et provisions

Désignation	2016	2015
Dotations aux amortissements des Immobilisations	3 062 813	2 986 914
Dotations et reprises sur provisions	956 824	437 232
Reprise sur provisions	(2 515)	(828 287)
<b>Total</b>	<b>4 017 123</b>	<b>2 595 859</b>

#### F2- Variation des stocks

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	flux au 31/12/2016	flux au 31/12/2015
Matières premières et consommables	21 745 375	26 367 019	27 866 368	4 621 644	1 499 349
Stock transit	5 068 717	10 661 229	11 887 159	5 592 513	1 225 929
stocks filières	4 872 981	2 894 828	3 037 739	(1 978 153)	142 912
Produits encours	3 444 333	3 872 012	1 328 640	427 679	(2 543 372)
Produits finis	3 465 829	4 687 821	4 699 188	1 221 993	11 367
Travaux encours	-	-	836 342	-	836 342
<b>Total</b>	<b>38 597 234</b>	<b>48 482 909</b>	<b>49 655 436</b>	<b>9 885 675</b>	<b>1 172 527</b>

#### F3- Variation des créances

Désignation	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	flux au 31/12/2016	flux au 31/12/2015
Clients et comptes rattachés	30 393 670	25 736 332	26 378 000	(4 657 337)	641 668
<b>Total</b>	<b>30 393 670</b>	<b>25 736 332</b>	<b>26 378 000</b>	<b>(4 657 337)</b>	<b>641 668</b>

#### F4- Variation autres actifs

Désignation	31/12/16	31/12/15	31/12/14	flux au 31/12/2016	flux au 31/12/2015
Personnel	166 017	151 576	306 961	(14 442)	155 385
Groupe	162 408	207 102	182 926	44 694	(24 176)
Etats et collectivités publiques	733 100	3 770 301	3 837 501	3 037 201	67 200
Autres comptes Débiteurs et créditeurs divers	2 064 506	119 506	119 516	(1 945 000)	10
charges constatées d'avance	108 366	364 860	187 891	256 494	(176 969)
Fournisseurs - Avances et acomptes	1 260 528	123 895	123 895	(1 136 633)	-
Produits à recevoir	480 000	199 600		(280 400)	(199 600)
Compte d'attente				-	-
<b>Total</b>	<b>4 974 927</b>	<b>4 936 840</b>	<b>4 758 690</b>	<b>(38 086)</b>	<b>(178 151)</b>

**F5- Variation fournisseurs et autres Dettes**

Désignation	31/12/16	31/12/15	31/12/14	flux au 31/12/2016	flux au 31/12/2015
Fournisseurs d'exploitation	13 491 933	16 567 605	21 997 567	(3 075 672)	(5 429 962)
Autres Passifs	3 708 117	1 896 235	1 773 243	1 811 882	122 992
<b>Total</b>	<b>17 200 049</b>	<b>18 463 840</b>	<b>23 770 810</b>	<b>(1 263 790)</b>	<b>(5 306 970)</b>

**F6- Résorptions des subventions**

Désignation	2016	2015
Résorption des subventions /équipements	(218 077)	(291 675)
<b>Total</b>	<b>(218 077)</b>	<b>(291 675)</b>

**F7- Plus-value de cession :**

Désignation	2016	2015
Plus ou moins-value sur cession	(1 339 481)	(539 551)
<b>Total</b>	<b>(1 339 481)</b>	<b>(539 551)</b>

**F8- Produits financiers:**

Désignation	2016	2015
Produits financiers	(1 420 099)	(717 221)
<b>Total</b>	<b>(1 420 099)</b>	<b>(717 221)</b>

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

Désignation	2016	2015
Logiciel	-	(9 891)
Construction	(709 363)	(346 351)
Matériels Industriels	(550 670)	(735 935)
Outils industriels	(82 861)	(39 953)
Matériels Informatiques	(93 082)	(411 324)
Matériels de Transport & Engin de Levage	(433 093)	(326 702)
Agencement et Aménagement	(67 980)	(387 793)
MMB	(11 359)	(5 823)
Encours	(2 922 700)	(2 255 582)
<b>Total</b>	<b>(4 871 108)</b>	<b>(4 519 352)</b>

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

Désignation	2016	2015
Encaissement provenant des cessions des immobilisations corporelles et incorporelles	2 945 000	737 983
<b>Total</b>	<b>2 945 000</b>	<b>737 983</b>

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

Désignation	2016	2015
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-	(50 000)
Prêts accordés aux personnels	(658 896)	(650 574)
<b>Total</b>	<b>(658 896)</b>	<b>(700 574)</b>

**F12- Encaissements provenant des immobilisations financières :**

Désignation	2016	2015
Autres encaissements liés aux immobilisations financières	1 420 099	717 221
Remboursement sur Prêts accordés aux personnels	635 244	704 366
<b>Total</b>	<b>2 055 343</b>	<b>1 421 588</b>

**F13- Dividendes et d'autres distributions:**

Désignation	2016	2015
Dividendes	(9 000 000)	(10 350 000)
<b>Total</b>	<b>(9 000 000)</b>	<b>(10 350 000)</b>

**F14- Encaissement provenant des emprunts :**

Désignation	2016	2015
Encaissement d'emprunts	66 441 445	67 708 374
<b>Total</b>	<b>66 441 445</b>	<b>67 708 374</b>

**F15 -Remboursement des emprunts:**

Désignation	2016	2015
Financement de stock	(64 245 498)	(72 797 763)
<b>Total</b>	<b>(64 245 498)</b>	<b>(72 797 763)</b>

**F16- Encaissement provenant des placements :**

Désignation	2016	2015
Encaissement provenant des placements	63 505 255	67 400 000
<b>Total</b>	<b>63 505 255</b>	<b>67 400 000</b>

**F17- Décaissement lié aux placements:**

Désignation	2016	2015
Décaissement pour acquisition des placements	(63 400 000)	(65 918 807)
<b>Total</b>	<b>(63 400 000)</b>	<b>(65 918 807)</b>

**F18- Liquidités et équivalents de liquidités relatifs aux flux :**

- Liquidité à la fin de l'exercice 2016

Désignation	31/12/16
Caisse	5 875
Banque	883 456
Banque (Découvert Bancaire)	(5 144 330)
<b>Liquidité au 31/12/2016</b>	<b>(4 254 998)</b>

- Liquidité au début de l'exercice 2016

Désignation	31/12/15
Caisse	1 320
Banque	330 605
Banque (Découvert Bancaire)	(14 573 390)
<b>Liquidité au 01/01/2016</b>	<b>(14 241 464)</b>

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

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

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>Engagements donnés :</b>						
<b>a) Garanties personnelles</b>						
- Cautionnement						
- Aval		-				
- Autres Garanties						-
<b>b) Garanties réelles</b>						
- Hypothèque	23 972 262	ATB-AMEN BANK				-
- Effets escomptés non échus	25 569 689	ABC-AB-ATB-BIAT-UBCI				-
- Garanties données (banque)	50 000 000	UBCI		CFI		
- Garanties données autres que banque	132 829					
<b>Total</b>	<b>99 674 781</b>					-
<b>Engagements reçus</b>						
- Cautions	445 716					-
c) Effets escomptés non échus						
d) Créances à l'exportation mobilisées						
e) Abandon de créances						
<b>Total</b>	<b>445 716</b>	-	-	-	-	-
<b>Engagements réciproques</b>						
- 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 2016 des loyers qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Loyer annuel HT	Solde au 31/12/2016
CETRAM	3 840	255 895
INDINVEST	1 800	(6 405)
STE MONTFLEURY	2 400	4 622
TUNIS.PARK.SERVICE	10 000	(128 828)
CFI	1 440	71 949
ISICOM	-	(480)
CFI SICAR	2 000	61 997
MAGASIN GENERAL	77 027	(24 703)
ALUCOLOR	-	(384)
ITAL.SYSTEM	-	(1 549)
TPR TRADE	4 800	-
STE.TUNISIA.ENERGY.ENVIRONNEME	-	(26)
TUNISIE CAR	-	(34)
<b>Total</b>	<b>103 307</b>	<b>232 055</b>

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

- La société CFI pour un montant de 20 000 000 DT ;
- La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
- La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT ;
- La société INDINVEST pour un montant de 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 2016	Solde au 31/12/2016	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	4 363 391	(227)	Transformation déchets en aluminium
ALUFOND (client)	1 572 056		Ventes déchets en aluminium
ALUCOLOR	1 607 619	(426)	Traitement de surface
TPR TRADE	1 511 960	(3 843)	Achats accessoires
PROFAL MAGHREB SPA	2 989 047	3 053 938	Ventes à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 304 912	1 204 058	Ventes à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (fournisseur)	2 753 846	(371 241)	Achats accessoires
LLOYD	512 884	(92 315)	Frais d'assurance
SPEIA	717 647	154 055	Travaux de sous-traitance
CETRAM	874 016	(255 895)	Travaux d'aménagement

- La société reconduit la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR selon laquelle TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 700 000DT en 2011 et 1 800 000DT 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.
- Au cours de l'exercice 2016, la société TPR a cédé une presse à sa filiale la société « PROFAL MAGHREB SPA » pour un montant de 2 925 000 dinars.

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 2016, 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 17 Juin 2016 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 17 Juin 2016 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 18 avril 2017. 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 2016**

**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 2016, 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 2016, 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 101 459 384 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 12 248 997 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 2016, 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 2017**  
**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 2016**

**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 2016.

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 2016**

Votre Conseil d'Administration en date du 18 Avril 2017 a autorisé la facturation aux sociétés du groupe au titre de l'exercice 2016 des loyers qui se détaillent comme suit :

<b>Société de groupe</b>	<b>Loyer annuel HT</b>	<b>Solde au 31/12/2016</b>
CETRAM	3 840	255 895
INDINVEST	1 800	(6 405)
STE MONTFLEURY	2 400	4 622
TUNIS.PARK.SERVICE	10 000	(128 828)
CFI	1 440	71 949
ISICOM	-	(480)
CFI SICAR	2 000	61 997
MAGASIN GENERAL	77 027	(24 703)
ALUCOLOR	-	(384)
ITAL.SYSTEM	-	(1 549)
TPR TRADE	4 800	-
STE.TUNISIA.ENERGY.ENVIRONNEME	-	(26)
TUNISIE CAR	-	(34)
<b>Total</b>	<b>103 307</b>	<b>232 055</b>

- Au cours de l'exercice 2016, la société TPR a cédé une presse à sa filiale la société « PROFAL MAGHREB SPA » pour un montant de 2 925 000 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 2016 :

- La société a souscrit courant l'année 2016, des billets de trésorerie pour un montant global de 31 700 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés du groupe et qui se détaillent comme suit:
  - La société CFI pour un montant de 20 000 000 DT ;
  - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
  - La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT ;
  - La société INDINVEST pour un montant de 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 2016	Solde au 31/12/2016	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	4 363 391	(227)	Transformation déchets en aluminium
ALUFOND (client)	1 572 056		Ventes déchets en aluminium
ALUCOLOR	1 607 619	(426)	Traitement de surface
TPR TRADE	1 511 960	(3 843)	Achats accessoires
PROFAL MAGHREB SPA	2 989 047	3 053 938	Ventes à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 304 912	1 204 058	Ventes à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (fournisseur)	2 753 846	(371 241)	Achats accessoires
LLOYD	512 884	(92 315)	Frais d'assurance
SPEIA	717 647	154 055	Travaux de sous-traitance
CETRAM	874 016	(255 895)	Travaux d'aménagement

- La société reconduit la convention de gestion de fonds de capital-risque qui a été conclue entre TPR et CFI SICAR selon laquelle TPR a mis à la disposition de la CFI SICAR la somme de 1 700 000DT en 2011 et 1 800 000DT 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 2016, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président Directeur Général	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2016
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 17 Juin 2016 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 17 Juin 2016 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 2017**

**AMC ERNST & YOUNG  
Anis LAADHAR**

**Les co-commissaires aux comptes**

**Naoufel AMRI**