

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS**

#### **Tunisie Profilés Aluminium -TPR-**

Siège social : Rue des usines Z.I Sidi Rezig, 2033, Megrine

La Société Tunisie Profilé Aluminium -TPR-, publie ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes M Mohamed TRIKI (IN First Auditors) et M Yassine BEN GHORBAL.

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

**BILAN**  
(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 31/12/2021</b>	<b>Au 31/12/2020</b>
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		833 292	699 991
Moins : amortissement		<u>-671 422</u>	<u>-614 503</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.1</b>	<b>161 870</b>	<b>85 488</b>
Immobilisations corporelles		63 563 059	59 621 544
Moins : amortissement		<u>-43 485 355</u>	<u>-40 881 477</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.2</b>	<b>20 077 704</b>	<b>18 740 067</b>
Immobilisations financières		25 765 684	20 386 322
Moins : Provisions		<u>-1 237 936</u>	<u>-1 216 584</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.3</b>	<b>24 527 748</b>	<b>19 169 738</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>44 767 322</b>	<b>37 995 293</b>
Autres actifs non courants		0	0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>44 767 322</b>	<b>37 995 293</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		61 643 836	44 437 525
Moins : Provisions		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.4</b>	<b>61 643 836</b>	<b>44 437 525</b>
Clients et comptes rattachés		88 677 751	71 088 385
Moins : Provisions		<u>-9 687 380</u>	<u>-8 221 334</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.5</b>	<b>78 990 371</b>	<b>62 867 051</b>
Autres actifs courants		7 095 466	4 254 149
Moins : Provisions		<u>-395 347</u>	<u>-395 347</u>
<b>S/Total</b>	<b>B.6</b>	<b>6 700 119</b>	<b>3 858 802</b>
Placement et autres actifs financiers	<b>B.7</b>	54 284 039	60 975 408
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B.8</b>	5 985 800	9 016 062
<b>Total des actifs courants</b>		<b>207 604 165</b>	<b>181 154 848</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>252 371 487</b>	<b>219 150 141</b>

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2021</b> <b>Au 31/12/2021</b>	<b>2020</b> <b>Au 31/12/2020</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves		5 365 463	5 709 300
Résultats reportés		67 889 650	46 441 028
Réserve à régime spécial		3 998 100	4 499 900
Prime d'émission		360 000	15 360 000
Autres réserves		5 738	5 738
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>127 618 951</b>	<b>122 015 966</b>
Résultat de l'exercice		19 448 010	20 946 822
<i>dont réserves spéciales d'investissement de 5 250 000 DT</i>			
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>B.9</b>	<b>147 066 961</b>	<b>142 962 788</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>B.10</b>	33 119 707	34 184 729
Provision pour risques et charges		1 628 806	2 118 295
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>34 748 513</b>	<b>36 303 024</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B.11</b>	23 869 541	10 853 257
Autres passifs courants	<b>B.12</b>	3 669 568	4 113 055
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B.13</b>	43 016 904	24 918 017
<b>Total des passifs courants</b>		<b>70 556 013</b>	<b>39 884 329</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>105 304 526</b>	<b>76 187 353</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>252 371 487</b>	<b>219 150 141</b>

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

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Au 31/12/2021	2020 Au 31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	R-1	157 355 291	138 888 552
Autres produits d'exploitation	R-2	4 661 807	8 656 110
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>162 017 098</b>	<b>147 544 662</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-3	-618 137	3 525 123
Achat de matières et d'approvisionnements consommés	R-4	97 189 733	86 390 245
Autres approvisionnement consommés	R-5	20 470 044	13 732 176
Charges de personnel	R-6	8 942 809	8 536 425
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-7	3 658 705	5 388 262
Autres charges d'exploitation	R-8	8 942 903	9 034 809
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>138 586 057</b>	<b>126 607 040</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>23 431 041</b>	<b>20 937 622</b>
Charges financières nettes	R-9	6 740 878	3 498 261
Produits des placements	R-10	5 412 185	8 017 201
Autres gains ordinaires	R-11	22 746	2 088
Autres pertes ordinaires	R-12	386 367	379 122
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>21 738 727</b>	<b>25 079 528</b>
Impôt sur les bénéfices		2 290 717	4 132 706
<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>19 448 010</b>	<b>20 946 822</b>
Eléments extraordinaires		0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>19 448 010</b>	<b>20 946 822</b>

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Au 31/12/2021	2020 Au 31/12/2020
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net		19 448 010	20 946 822
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		3 658 705	5 388 262
. Variation des stocks	F-1	-17 206 311	13 122 939
. Variation des créances	F-2	-17 589 366	-14 043 611
. Variation des autres actifs	F-3	-2 841 317	7 797 558
. Variation des fournisseurs et autres dettes	F-4	12 572 797	-6 454 645
. Plus ou moins value de cession		0	0
. Q.P. subvention d'investissements		0	0
. Prélèvement sur fond social		-343 837	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>-2 301 319</b>	<b>26 757 325</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-5	-4 074 816	-3 060 160
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F-6	-6 366 836	-3 795 487
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		987 474	4 425 403
- Subventions d'investissement reçues		0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-9 454 178</b>	<b>-2 430 244</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions		-15 000 000	0
- Encaissement subvention d'investissement		0	0
- Encaissement provenant des emprunts		86 458 719	120 492 711
- Remboursement d'emprunts	F-7	-69 411 253	-101 713 685
- Encaissements provenant des placements	F-8	172 591 369	80 478 420
- Décaissements provenant des placements		-165 900 000	-108 500 092
- Variation effets de mobilisation		0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>8 738 835</b>	<b>-9 242 646</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-3 016 662</b>	<b>15 084 435</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	F-9	9 002 056	-6 082 378
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	F-10	5 985 395	9 002 056

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2021**

### **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » SA est une filiale du groupe BAYAHI. Son capital social s'est élevé avant son introduction en bourse en 2007 à 25 000 000 DT détenu à concurrence de 58,5 % par la société CFI. Après son introduction en bourse son capital s'est élevé à 29 800 000 DT. Son capital s'élève, au 31 décembre, à 50 000 000 DT.

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

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

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

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

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagements ;
- Convention de l'entité ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention du coût historique ;
- Convention de réalisation du revenu ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'objectivité ;
- Convention de permanence des méthodes ;
- Convention de l'information complète ;
- Convention de prudence ;
- Convention de l'importance relative ;
- Convention de la prééminence du fond sur la forme ;

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

### **IV. UNITE MONETAIRE**

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

### **V. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES ADOPTES**

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la présentation des états financiers se résument comme suit :

▪ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations de la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables. Les immobilisations acquises en devises étrangères sont converties au cours en vigueur le jour de l'opération.

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

Désignation	Taux
Construction usines et dépôts	5%
Construction locaux administratifs	2%
Matériel Industriel	10%
Matériel de transport	20%
Matériel informatique	15%
Concessions de marques brevets et licences	20%
Logiciels	33%

▪ **Placements**

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

▪ **Stocks**

Les stocks sont valorisés comme suit :

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

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

▪ **Clients et comptes rattachés**

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

Au 31 décembre 2021, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

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

▪ **Capitaux propres**

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

▪ **Fournisseurs et comptes rattachés**

Les dettes libellées en monnaie étrangère sont converties en utilisant le cours du jour à la date de l'opération.

Au 31 décembre 2021, les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées au cours de change en vigueur à cette date.

Les différences de change qui résultent de cette actualisation sont portées en résultat de l'exercice au cours duquel elles sont survenues.

▪ **Opérations en monnaies étrangères**

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

**VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

La société TPR, n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2021 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

## VII. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Logiciels	642 705	509 404
Marques, brevets, licences	10 587	10 587
Fonds de commerce	180 000	180 000
<b>Sous total</b>	<b>833 292</b>	<b>699 991</b>
Amortissements des immobilisations incorporelles	-671 422	-614 503
<b>Total</b>	<b>161 870</b>	<b>85 488</b>

#### B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Terrains	1 500 038	1 500 038
Constructions	8 029 968	7 819 407
AAI Constructions	1 312 247	1 312 247
Matériels et outillages industriels	38 673 220	37 526 720
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	463 233
Matériels de transport	2 920 849	2 500 685
Matériels engins de levage	1 184 447	1 109 447
AAI divers	2 124 161	1 874 803
Matériels de bureau	530 757	507 872
Matériels informatiques	1 914 997	1 852 622
Magasin vertical	1 253 491	1 253 491
Immobilisations corporelles encours	3 655 651	1 900 979
<b>Sous total</b>	<b>63 563 059</b>	<b>59 621 544</b>
Amortissements des immobilisations corporelles	-43 485 355	-40 881 477
<b>Total</b>	<b>20 077 704</b>	<b>18 740 067</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 décembre 2021

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2020	Acquisitions	Cessions/Régl	AU 31/12/2021	ANTERIEUR	DOTATION	REGUL	CUMUL	AU 31/12/2021
<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES</b>									
Logiciels	509 404	133 301	0	642 705	451 416	47 919	0	499 335	143 370
Marques, brevets, licences	10 587	0		10 587	10 587	0	0	10 587	0
Fonds de commerce	180 000	0		180 000	152 500	9 000		161 500	18 500
<b>Sous Total</b>	<b>699 991</b>	<b>133 301</b>	<b>0</b>	<b>833 292</b>	<b>614 503</b>	<b>56 919</b>	<b>0</b>	<b>671 422</b>	<b>161 870</b>
<b>IMMOBILISATIONS COPORELLES</b>									
Terrains	1 500 038	0	0	1 500 038	0	0	0	0	1 500 038
Constructions	7 819 407	210 561	0	8 029 968	3 473 504	300 985	0	3 774 489	4 255 479
AAI Constructions	1 312 247	0	0	1 312 247	0	0	0	0	1 312 247
Matériels et outillages industriels	37 526 720	1 146 500	0	38 673 220	29 842 975	1 642 724	0	31 485 699	7 187 521
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	0	0	463 233	0	0	0	0	463 233
Matériels de transport	2 500 685	420 164	0	2 920 849	2 088 725	211 147	0	2 299 872	620 977
Matériels engins de levage	1 109 447	75 000	0	1 184 447	1 051 986	57 360	0	1 109 346	75 101
AAI divers	1 874 803	249 358	0	2 124 161	1 736 358	185 040	0	1 921 399	202 762
Matériels de bureau	507 872	22 885	0	530 757	464 212	9 612	0	473 824	56 933
Matériels informatiques	1 852 622	62 375	0	1 914 997	1 506 188	127 954	0	1 634 142	280 855
Magasin vertical	1 253 491	0	0	1 253 491	717 529	69 055	0	786 584	466 907
Immobilisations corporelles encours	1 900 979	1 754 672	0	3 655 651	0	0	0	0	3 655 651
<b>Sous Total</b>	<b>59 621 544</b>	<b>3 941 515</b>	<b>0</b>	<b>63 563 059</b>	<b>40 881 477</b>	<b>2 603 877</b>	<b>0</b>	<b>43 485 355</b>	<b>20 077 704</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>60 321 535</b>	<b>4 074 816</b>	<b>0</b>	<b>64 396 351</b>	<b>41 495 980</b>	<b>2 660 796</b>	<b>0</b>	<b>44 156 777</b>	<b>20 239 574</b>

### B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
ATTIJARI BANK	5 595	5 595
TPR Trade	499 000	499 000
CFI SICAR	990 000	990 000
LLOYD	550	550
S.M.U	75 000	75 000
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751
ALUFOND	2 995 000	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235
ALUCOLOR	999 900	999 900
METECNAL	2 295 000	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	25 000
ITAL SYSTEM	50 000	50 000
TPR ABIDJAN	741 880	741 880
TPR ANODAL	6 999 400	999 400
TPR COLOR	5 499 400	999 400
TPR GLASS	5 499 400	999 400
Versements restants à effectuer	-9 750 000	0
<b>Total Titres de participations</b>	<b>25 181 240</b>	<b>19 931 240</b>
Prêts aux personnel	455 620	334 178
Dépôts et cautionnements	128 824	120 904
<b>Sous total</b>	<b>25 765 684</b>	<b>20 386 322</b>
Provisions sur titres	-1 237 936	-1 216 584
<b>Total</b>	<b>24 527 748</b>	<b>19 169 738</b>

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2021 comme suit :

Désignation	% de détention	Nombre d'action au 31/12/2021	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision cumulée au 31/12/2020	Provisions constituées en 2021	Reprise sur provision 2021	Provision cumulée au 31/12/2021	Solde Net
ALUCOLOR	99,99%	9 999	999 900	0	0	0	0	999 900
ALUFOND	99,83%	29 950	2 995 000	0	0	0	0	2 995 000
ATTIJARI BANK		454	5 595	0	0	0	0	5 595
BNS		1 000	10 000	0	0	0	0	10 000
CAP TPR AFRIQUE	55,00%	1 650	741 880	0	0	0	0	741 880
CFI SICAR	49,50%	9 900	990 000	284 621	0	0	284 621	705 379
GIC		377	37 700	37 700	0	0	37 700	0
ITAL SYSTÈME	50,00%	500	50 000	0	0	0	0	50 000
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	450	872 235	872 235	0	0	872 235	0
LLOYD		200	550	550	0	0	550	0
METECNAL	50,00%	10 000	2 295 000	0	0	0	0	2 295 000
PROFAL MAGHREB	99,70%	36 000	7 315 751	0	0	0	0	7 315 751
S.M.U	1,00%	750	75 000	3 871	0	3 871	0	75 000
STB		603	16 429	13 607	223	0	13 830	2 599
TECI		80	4 000	4 000	0	0	4 000	0
TPR TRADE	99,80%	4 990	499 000	0	0	0	0	499 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	5,00%	250	25 000	0	25 000	0	25 000	0
TPR GLASS	53,84%	69 994	6 999 400	0	0	0	0	6 999 400
TPR ANODAL	52,38%	54 994	5 499 400	0	0	0	0	5 499 400
TPR COLOR	52,38%	54 994	5 499 400	0	0	0	0	5 499 400
<b>Total</b>		<b>287 135</b>	<b>34 931 240</b>	<b>1 216 584</b>	<b>25 223</b>	<b>3 871</b>	<b>1 237 936</b>	<b>33 693 304</b>

#### B.4 STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Matières premières et consommables	34 752 665	21 714 995
Produits finis	5 685 554	4 861 174
Produits encours	2 324 415	2 530 658
Stocks filières	5 018 999	5 788 360
Stocks en transit	13 862 203	9 542 338
<b>Total</b>	<b>61 643 836</b>	<b>44 437 525</b>

#### B.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Clients étrangers	24 032 843	19 223 102
Clients locaux	35 133 722	30 775 556
Clients locaux effets à recevoir	4 047 525	1 089 293
Chèques remis à l'encaissement	15 816 024	11 818 842
Clients douteux étrangers	7 476 375	6 061 737
Clients douteux locaux	255 846	204 439
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	1 020 893	1 020 893
<b>Sous total</b>	<b>88 677 751</b>	<b>71 088 385</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-9 687 380	-8 221 334
<b>Total</b>	<b>78 990 371</b>	<b>62 867 051</b>

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

Désignation	Solde Brut 31/12/2021	Provisions 31/12/2021	Solde Net 31/12/2021
Clients étrangers	24 032 843	0	24 032 843
Clients locaux	35 133 722	0	35 133 722
Clients locaux effets à recevoir	4 047 525	-39 743	4 007 782
Chèques remis à l'encaissement	15 816 024	0	15 816 024
Clients douteux étrangers	7 476 375	-7 476 375	0
Clients douteux locaux	255 846	-255 846	0
Clients contentieux étrangers	894 523	-894 523	0
Clients contentieux locaux	1 020 893	-1 020 893	0
<b>Total</b>	<b>88 677 751</b>	<b>-9 687 380</b>	<b>78 990 371</b>

**B.6 AUTRES ACTIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Personnel, avances et acompte	197 034	306 941
Etat et collectivité publiques	5 743 468	2 009 377
Avances aux fournisseurs	277 189	943 642
Autres comptes débiteurs divers	29	1 585
Charges constatées d'avance	486 989	253 907
Débiteurs divers -Sociétés du groupe	377 230	439 197
Produits à recevoir	13 527	299 500
<b>Sous total</b>	<b>7 095 466</b>	<b>4 254 149</b>
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	-395 347	-395 347
<b>Total</b>	<b>6 700 119</b>	<b>3 858 802</b>

**B.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Billets de trésorerie	50 500 000	50 700 000
Prêt accordé à CFI	3 000 000	3 000 000
Autres placements courants et créances assimilés	284 039	275 408
Emprunt national	500 000	0
Bons de trésor	0	7 000 000
<b>Total</b>	<b>54 284 039</b>	<b>60 975 408</b>

**B.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Banques	5 980 759	9 005 762
Caisse	5 041	10 300
<b>Total</b>	<b>5 985 800</b>	<b>9 016 062</b>

**B.9 CAPITAUX PROPRES**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves	5 365 463	5 709 300
Résultats reportés	67 889 650	46 441 028
Réserve à régime spécial	3 998 100	4 499 900
Prime d'émission	360 000	15 360 000
Autres réserves	5 738	5 738
<b>Sous total</b>	<b>127 618 951</b>	<b>122 015 966</b>
Résultat de l'exercice	19 448 010	20 946 822
<b>Total</b>	<b>147 066 961</b>	<b>142 962 788</b>

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

Désignation	Capital	Réserves	Réserves pour fonds social	Réserves à régime spécial	Autres réserves	Primes d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	TOTAL
<b>Solde au 31/12/2020</b>	50 000 000	5 000 000	709 300	4 499 900	5 738	15 360 000	46 441 028	20 946 822	142 962 788
<b>Affectation résultat 2020</b>									
Affectation en résultats reportés							17 948 622	-20 946 822	-2 998 200
Affectation en réserves à régime spécial				2 998 200					2 998 200
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible				-3 500 000			3 500 000		0
Distribution de dividendes						-15 000 000			-15 000 000
Prélèvement sur fonds social			-343 837						-343 837
<b>Résultat de l'exercice</b>								19 448 010	19 448 010
<b>Solde au 31/12/2021</b>	50 000 000	5 000 000	365 463	3 998 100	5 738	360 000	67 889 650	19 448 010	147 066 961

Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution, sont détaillés comme suit :

Prime d'émission	360 000
Réserve à régime spécial	999 900
Résultats reportés	3 500 000
<b>Total</b>	<b>4 859 900</b>

Le résultat par action se détaillé comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net de la période	19 448 010	20 946 822
Nombre moyen des actions ordinaires	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,389	0,419

#### B.10 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Emprunts Attijari à moyen terme	7 194 645	9 588 292
Emprunts UIB à moyen terme	1 330 919	1 863 287
Emprunts Amen Banque à moyen terme	9 611 484	10 000 000
Emprunts BIAT à moyen terme	9 523 810	10 000 000
Emprunts Banque zitouna à moyen terme	5 458 849	2 733 150
<b>Total</b>	<b>33 119 707</b>	<b>34 184 729</b>

#### B.11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs étrangers	14 425 637	9 113 437
Fournisseurs locaux	7 544 412	513 584
Fournisseurs effets à payer	1 861 051	1 026 986
Conversion fournisseurs étrangers	-11 143	39 250
Fournisseurs factures non parvenus	49 584	160 000
<b>Total</b>	<b>23 869 541</b>	<b>10 853 257</b>

**B.12 AUTRES PASSIFS COURANTS**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Personnel - Rémunération dues	416 420	92 478
Etat, collectivités publiques	853 646	592 077
Charges à payer	903 030	1 019 177
Produits constatés d'avance	163 533	1 461 550
Sécurité sociale	667 856	604 059
Créditeurs divers -Sociétés du groupe	599 023	279 992
Autres comptes créditeurs	65 809	57 473
Personnels charges à payer	251	6 249
<b>Total</b>	<b>3 669 568</b>	<b>4 113 055</b>

**B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Emprunts à moins d'un an	43 016 499	24 904 011
Découvert bancaire	405	14 006
<b>Total</b>	<b>43 016 904</b>	<b>24 918 017</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Chiffre d'affaires local	100 268 262	100 575 826
Chiffre d'affaires export	57 087 029	38 312 726
<b>Total</b>	<b>157 355 291</b>	<b>138 888 552</b>

**R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Ventes des déchet Aluminium	4 645 527	8 639 830
Loyer et autres produits d'exploitation	16 280	16 280
<b>Total</b>	<b>4 661 807</b>	<b>8 656 110</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Variation des produits finis	-824 379	3 218 311
Variation des encours	206 242	306 812
<b>Total</b>	<b>-618 137</b>	<b>3 525 123</b>

**R.4 ACHAT DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Achats de matières premières	106 592 794	66 768 693
Achats de marchandises	7 185 113	10 023 736
Variation de stocks de matières premières et encours	-16 588 174	9 597 816
<b>Total</b>	<b>97 189 733</b>	<b>86 390 245</b>

**R.5 AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Achats stockés autres approvisionnements	16 358 085	10 486 847
Achats non stockés de matières	4 180 636	3 359 543
Rabais, Remises et ristournes obtenus	-68 677	-114 214
<b>Total</b>	<b>20 470 044</b>	<b>13 732 176</b>

**R.6 CHARGES DE PERSONNEL**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Charges salariales	7 624 300	7 055 909
Charges patronales	1 231 670	1 075 377
Cotisations assurance groupe	86 839	104 661
Autres charges de personnel	0	300 478
<b>Total</b>	<b>8 942 809</b>	<b>8 536 425</b>

**R.7 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Dotation aux amortissements des immobilisations	2 660 796	3 187 391
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances clients	1 667 772	1 355 851
Dotation aux provisions pour risques et charges	163 086	1 016 274
Dotation aux provisions des comptes d'actifs	25 223	0
Reprise sur provision	-858 172	-171 254
<b>Total</b>	<b>3 658 705</b>	<b>5 388 262</b>

**R.8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Locations	416 403	410 267
Entretien et réparations	487 783	567 922
Primes d'assurances	102 737	171 833
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	1 670 537	1 270 371
Publicité, publications, relations publiques	168 409	129 318
Dons et subvention	118 483	1 638 409
Mission, Voyages et déplacements	295 356	298 077
Transport	1 903 391	1 529 133
Réceptions	35 808	40 118
Divers services extérieurs	7 700	108 146
Frais postaux et frais de télécom	94 526	70 922
Frais bancaires	265 407	728 651
Jetons de présence	80 000	80 000
Impôts et taxes	1 542 340	903 108
Autres charges d'exploitation	1 754 023	1 088 534
<b>Total</b>	<b>8 942 903</b>	<b>9 034 809</b>

**R.9 CHARGES FINANCIERES NETTES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Intérêts bancaires	4 772 810	3 233 186
Intérêts sur escomptes	1 905 177	2 779 821
Pertes de change	481 391	203 411
Gains de change	-345 472	-2 526 176
Intérêts sur créances	-73 028	-191 981
<b>Total</b>	<b>6 740 878</b>	<b>3 498 261</b>

**R.10 PRODUITS DES PLACEMENTS**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Dividendes	915 299	2 849 420
Produits sur valeurs mobilières	4 256 886	5 133 781
Intérêts sur prêts accordé à CFI	240 000	34 000
<b>Total</b>	<b>5 412 185</b>	<b>8 017 201</b>

**R.11 AUTRES GAINS ORDINAIRES**

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Produits divers ordinaires	22 746	2 088
<b>Total</b>	<b>22 746</b>	<b>2 088</b>

**R.12 AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Charges diverses ordinaires	386 367	379 122
<b>Total</b>	<b>386 367</b>	<b>379 122</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Stocks bruts »	44 437 525	61 643 836	-17 206 311

**F.2 VARIATION DES CREANCES**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Clients bruts »	71 088 385	88 677 751	-17 589 366

**F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	4 254 149	7 095 466	-2 841 317
<b>Total</b>	<b>4 254 149</b>	<b>7 095 466</b>	<b>-2 841 317</b>

**F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	23 869 541	10 853 257	13 016 284
Rubrique « Autres passifs courants »	3 669 568	4 113 055	-443 487
<b>Total</b>	<b>27 539 109</b>	<b>14 966 312</b>	<b>12 572 797</b>

**F.5 DECAISSEMENT AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Immobilisations incorporelles »	699 991	833 292	-133 301
Rubrique « Immobilisations corporelles »	59 621 544	63 563 059	-3 941 515
<b>Total</b>	<b>60 321 535</b>	<b>64 396 351</b>	<b>-4 074 816</b>

**F.6 DECAISSEMENT AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Immobilisations financières »	20 386 322	25 765 684	-5 379 362
Ajustement lié à la cession d'immobilisations financières			-987 474
<b>Total</b>	<b>20 386 322</b>	<b>25 765 684</b>	<b>-6 366 836</b>

**F.7 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS**

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Emprunts"	33 119 707	34 184 729	-1 065 022
Emprunts à moins d'un an	43 016 498	24 904 010	18 112 488
Ajustement lié à l'encaissement provenant des emprunts			-86 458 719
<b>Total</b>	<b>76 136 205</b>	<b>59 088 739</b>	<b>-69 411 253</b>

**F.8 ENCAISSEMENT PROVENANT DES PLACEMENTS**

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Placements et autres actifs financiers »	60 975 408	54 284 039	6 691 369
Ajustement lié aux décaissements relatifs aux placements			165 900 000
<b>Total</b>	<b>60 975 408</b>	<b>54 284 039</b>	<b>172 591 369</b>

**F.9 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE**

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

**F.10 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Désignation	Solde au 31/12/2021
Banques	5 980 759
Caisse	5 041
Découvert bancaire	-405
<b>Total</b>	<b>5 985 395</b>

## VIII. PARTIES LIEES

1. La société Logistique Magasin Général a facturé à la société TPR des services de transport pour un montant global de 493 191 DT TTC. Le solde de ce fournisseur, au 31 décembre 2021, est créditeur de 388 201 DT.
2. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2021 qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2021
CETRAM	4 571	19 994
INDINVEST	2 143	18 151
SPEIA	0	12 210
STE MONTFLEURY	2 857	46 236
TUNIS.PARK. SERVICE	0	126 662
CFI	1 715	0
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL		80 244
CFI SICAR	2 381	-388 528
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	-59 823
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	812

3. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2021, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 240 000 DT au titre du prêt de 3 000 000 DT accordé en 2020 et rémunéré au taux annuel de 8% l'an
4. La société a renouvelé, courant l'année 2021, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 50 500 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
  - La société CFI pour un montant de 38 000 000 DT ;
  - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
  - La société CETRAM pour un montant de 3 000 000 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 000DT ;
5. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

<b>Société</b>	<b>Transaction au 31/12/2021 (en TTC)</b>	<b>Solde au 31/12/2021</b>	<b>Nature de l'opération</b>
ALUFOND (fournisseur)	5 557 534	-4 878 003	Transformation des déchets en aluminium
ALUFOND (client)	5 100 015	21 877 187	Vente déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 068 255	-1 284 742	Traitement de surface
TPR TRADE	48 231	1 442 769	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	1 259 465	1 559 629	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 693 066	1 973 035	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 040 313	1 233 503	Achat accessoires
LLOYD	369 297	-150 672	Frais d'assurance
SPEIA	471 249	259 141	Travaux de sous-traitance
CETRAM	336 246	-361 236	Travaux de construction et d'aménagement, Achat matériel de transport et industriel ainsi que des prestations de jardinage
SPI MONTFLEURY	386 557	46 236	Frais de loyer des dépôts
SUPERTOURS	98 677	-42 428	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	23 122	26 139	Ventes locales
TPR AFRIQUE	44 027	119 481	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	1 701 319	-251 449	Travaux d'installation et d'aménagement ainsi que l'acquisition des outillages industriels, des fournitures et des pièces de rechanges
METCNAL (client)	284 982	129 151	Vente à l'export

**IX. SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION**

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

**SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION**  
(Exprimé en dinars)

Produits	2021		2020		Charges	2021		2020		Soldes	2021		2020	
	Au 31/12/2021	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Au 31/12/2020		Au 31/12/2021	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Au 31/12/2020		Au 31/12/2021	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Au 31/12/2020
Revenus et autres produits d'exploitation	162 017 098		147 544 662		Achat consommés ou (Déstockage de production)	117 659 777		100 122 421			162 635 235		144 019 539	
Production stockée	618 137		-3 525 123											
Production immobilisée														
<b>Total</b>	<b>162 635 235</b>		<b>144 019 539</b>		<b>Total</b>	<b>117 659 777</b>		<b>100 122 421</b>		<b>• Production</b>	<b>162 635 235</b>		<b>144 019 539</b>	
<b>Production</b>	<b>162 635 235</b>		<b>144 019 539</b>		Achat consommés	117 659 777		100 122 421		<b>• Marge sur coût matières</b>	<b>44 975 458</b>		<b>43 897 118</b>	
<b>Marge sur coût matière</b>	<b>44 975 458</b>		<b>43 897 118</b>		Autres charges externes	7 400 563		8 131 701			37 574 895		35 765 417	
Quote-Part Subvention d'investissement											0		0,000	
<b>Total</b>	<b>44 975 458</b>		<b>43 897 118</b>		<b>Total</b>	<b>7 400 563</b>		<b>8 131 701</b>		<b>• Valeur Ajoutée brute</b>	<b>37 574 895</b>		<b>35 765 417</b>	
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>37 574 895</b>		<b>35 765 417</b>		Impôts et taxes	1 542 340		903 108						
					Charges de personnel	8 942 809		8 536 425						
<b>Total</b>	<b>37 574 895</b>		<b>35 765 417</b>		<b>Total</b>	<b>10 485 149</b>		<b>9 439 533</b>		<b>• Excédent brut d'exploitation</b>	<b>27 089 746</b>		<b>26 325 884</b>	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>27 089 746</b>		<b>26 325 884</b>		Autres charges ordinaires	386 367		379 122						
Autres produits ordinaires	22 746		2 088		Charges financières	6 740 878		3 498 261						
Produits des placements	5 412 185		8 017 201		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	3 658 705		5 388 262						
Transfert et reprise de charges	0		0		Impôt sur le résultat ordinaire	2 290 717		4 132 706						
<b>Total</b>	<b>32 524 677</b>		<b>34 345 173</b>		<b>Total</b>	<b>13 076 667</b>		<b>13 398 351</b>		<b>• Résultat net de l'exercice</b>	<b>19 448 010</b>		<b>20 946 822</b>	

## X. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2021 se détaillent 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) Garantie réelle</b>						
- Hypothèque	22 114 500	ATB-AMEN BANK				-
- Nantissement ATB						
- Nantissement BTL	-					
- Nantissement BNA						
c) Effets escomptés non échus	14 353 364	AB-BIAT-BT-UBCI				-
d) engagement par signature						
d) Garantie données ( banque)	1 970 000					
d) Garantie données autres que banque						
e) Mobilisations des créances nées sur l'étranger	-					
f) Abandon des créances	-					
g) Emprunt sous forme de billet de trésorerie						
<b>Total</b>	<b>38 437 864</b>					-
<b>Engagements reçus</b>						
<b>a) Garanties :</b>						
- Cautions	243 623					-
- Aval et acceptation						-
- Autres Garanties ( Bons de Trésors)						
<b>b) Garantie réelle</b>						
- Hypothèque						
- Nantissement						
c) Effets escomptés non échus						
d) Créance à l'exportation mobilisées						
e) Abandon des créances						
<b>Total</b>	<b>243 623</b>	-	-	-	-	-

## **RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2021**

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

### **RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS**

#### ***Opinion***

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 2020, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société **Tunisie Profilés Aluminium « TPR »** (la « société ») comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2021. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	252 371 487 TND
Un chiffre d'affaires de .....	157 355 291 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	19 448 010 TND

A notre avis, les états financiers de la société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

#### ***Fondement de l'opinion***

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

#### ***Questions clés d'audit***

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

##### **▪ Titres de participation :**

Au 31 décembre 2021, la valeur nette des titres de participation de la société TPR SA s'élève à 33 693 304 DT sur un total bilan de 252 371 487 DT.

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

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

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

*Risque identifié :*

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

*Notre réponse à ce risque :*

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

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

▪ **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 s'élève à 157 355 291 DT provenant principalement des ventes des profilés d'aluminium sur le marché local et à l'exportation.

Les revenus en résultant sont comptabilisés selon les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n° 3 relative aux revenus, lorsque l'ensemble des conditions suivantes est satisfait :

- L'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que des avantages économique futurs associés à l'opération bénéficieront à l'entreprise ; et
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

*Risque identifié :*

Le risque que des ventes effectuées à l'exportation soient comptabilisées en 2021 sans que les principaux risques et avantages inhérents à la propriété soient transférés à l'acheteur constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison de la diversité des conditions de ventes et notamment des incoterms négociés avec les clients.

*Notre réponse à ce risque :*

Dans le cadre de notre audit, nos travaux comprennent principalement :

- Une revue critique des dispositifs du contrôle interne permettant de vérifier l'efficacité des procédures mises en place pour déterminer le chiffre d'affaires se rattachant à l'exercice,
- Une revue critique de l'environnement de contrôle des systèmes d'information utilisés,
- Des demandes de confirmations auprès des clients étrangers,
- Des rapprochements entre les données issues des contrats / factures et les données comptabilisées

***Rapport du conseil d'administration***

La responsabilité du rapport d'activité incombe au conseil d'administration de la société. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport. Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

***Responsabilités de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers***

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

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

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

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

Notre objectif est d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées

comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

## **RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES**

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

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

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

**Fait à Tunis, le 12 Mai 2022.**

### **Les Co-commissaires aux Comptes**

**InFirst Auditors**  
**Mohamed Triki**

**Yassine BEN GHORBEL**

## RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2021

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

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

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

### **I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2021**

Votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2021 qui se détaillent comme suit :

1. La société Logistique Magasin Général a facturé à la société TPR des services de transport pour un montant global de 493 191 DT TTC. Le solde de ce fournisseur, au 31 décembre 2021, est créditeur de 388 201 DT.

### **II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2021**

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Elles sont présentées ci-après :

2. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2021 qui se détaillent comme suit :

Société de groupe	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2021
CETRAM	4 571	19 994
INDINVEST	2 143	18 151

SPEIA	0	12 210
STE MONTFLEURY	2 857	46 236
TUNIS.PARK. SERVICE	0	126 662
CFI	1 715	0
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL		80 244
CFI SICAR	2 381	-388 528
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	-59 823
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	812

3. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2021, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 240 000 DT au titre du prêt de 3 000 000 DT accordé en 2020 et rémunéré au taux annuel de 8% l'an.
4. La société a renouvelé, courant l'année 2021, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 50 500 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
  - La société CFI pour un montant de 38 000 000 DT ;
  - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
  - La société CETRAM pour un montant de 3 000 000 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 000DT ;
5. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au 31/12/2021 (en TTC)	Solde au 31/12/2021	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	5 557 534	-4 878 003	Transformation des déchets en aluminium
ALUFOND (client)	5 100 015	21 877 187	Vente déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 068 255	-1 284 742	Traitement de surface
TPR TRADE	48 231	1 442 769	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	1 259 465	1 559 629	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	1 693 066	1 973 035	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 040 313	1 233 503	Achat accessoires
LLOYD	369 297	-150 672	Frais d'assurance
SPEIA	471 249	259 141	Travaux de sous-traitance
CETRAM	336 246	-361 236	Travaux de construction et d'aménagement, Achat matériel de transport et industriel ainsi que des prestations de jardinage
SPI MONTFLEURY	386 557	46 236	Frais de loyer des dépôts
SUPERTOURS	98 677	-42 428	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	23 122	26 139	Ventes locales
TPR AFRIQUE	44 027	119 481	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	1 701 319	-251 449	Travaux d'installation et d'aménagement ainsi que l'acquisition des outillages industriels, des fournitures et des pièces de rechanges
METCNAL (client)	284 982	129 151	Vente à l'export

### III. Obligations et engagements envers les dirigeants

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

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

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président du conseil d'administration		Directeur général	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Avantages à court terme	195 520	101 197	72 795	0

#### IV. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La somme allouée aux membres du conseil d'administration de la société au titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 21 juillet 2020 à un montant global de 60 000 DT.
- La somme allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit de la société au titre de rémunérations a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 21 juillet 2020 à un montant global de 20 000 DT.

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

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

**Fait à Tunis, le 12 Mai 2022.**

**Les Co-commissaires aux Comptes**

**InFirst Auditors  
Mohamed Triki**

**Yassine BEN GHORBEL**