

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 03 Juin 2021. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Mr Mohamet TRIKI (InFirst Auditors) et Mr Yassine BEN GHORBAL.

GROUPE - TPR

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2020	2019
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/20	Au 31/12/19
Actifs immobilisés			
Ecarts d'acquisition	B.1	207 462	311 192
Immobilisations incorporelles		1 335 754	1 444 482
Moins : amortissements		<u>-867 171</u>	<u>-862 964</u>
<i>S/Total</i>	B.2	468 583	581 518
Immobilisations corporelles		110 513 961	104 324 901
Moins : amortissements		<u>-63 550 769</u>	<u>-58 131 305</u>
<i>S/Total</i>	B.3	46 963 192	46 193 595
Titres mis en équivalence		0	0
Immobilisations financières		3 180 740	4 642 543
Moins : Provisions		<u>-1 110 649</u>	<u>-1 353 822</u>
<i>S/Total</i>	B.4	2 070 091	3 288 721
Total des actifs immobilisés		49 709 328	50 375 026
Autres actifs non courants	B.5	21 716	0
Total des actifs non courants		49 731 044	50 375 026
ACTIFS COURANTS			
Stocks		73 201 523	85 892 091
Moins : Provisions		<u>0</u>	<u>0</u>
<i>S/Total</i>	B.6	73 201 523	85 892 091
Clients et comptes rattachés		45 867 197	55 098 309
Moins : Provisions		<u>-8 219 427</u>	<u>-7 036 736</u>
<i>S/Total</i>	B.7	37 647 770	48 061 573
Actifs d'impôts différés	B.8	1 730 182	2 121 180
Autres actifs courants		20 368 883	22 922 790
Moins : Provisions		<u>-545 347</u>	<u>-395 347</u>
<i>S/Total</i>	B.9	19 823 536	22 527 443
Placements et autres actifs financiers	B.10	61 771 291	34 268 350
Liquidités et équivalents de liquidités	B.11	27 818 743	8 815 151
Total des actifs courants		221 993 045	201 685 788
Total des actifs		271 724 089	252 060 815

GROUPE - TPR

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig- 2033

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2020 Au 31/12/20	2019 Au 31/12/19
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées		66 773 727	48 164 544
Autres capitaux propres consolidés		-1 249 004	2 388 790
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		115 524 723	100 553 334
Résultat de l'exercice consolidé		21 220 962	21 671 072
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	B.12	136 745 685	122 224 406
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		2 875 457	1 201 206
Résultat des minoritaires		670 356	-550 009
Total des intérêts minoritaires	B.13	3 545 813	651 197
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.14	46 376 671	14 461 287
Provisions	B.15	3 265 747	1 102 021
Total des passifs non courants		49 642 418	15 563 308
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.16	33 115 270	32 565 735
Passifs d'impôts différés	B.17	963 260	289 405
Autres passifs courants	B.18	20 429 016	30 807 218
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.19	27 282 627	49 959 545
Total des passifs courants		81 790 173	113 621 903
Total des passifs		131 432 591	129 185 211
Total des capitaux propres, intérêts minoritaires et des passifs		271 724 089	252 060 815

GROUPE - TPR

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig, 2033

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Note	2020 Au 31/12/20	2019 Au 31/12/19
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	180 466 964	201 350 766
Autres produits d'exploitation	R.2	285 385	307 252
Total des produits d'exploitation		180 752 349	201 658 018
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R.3	-1 126 882	-5 591 368
Achats consommés	R.4	115 086 131	130 730 400
Charges de personnel	R.5	17 517 965	18 524 808
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	7 896 420	8 174 768
Autres charges d'exploitation	R.7	18 183 980	15 942 333
Total des charges d'exploitation		157 557 614	167 780 941
RESULTAT D'EXPLOITATION		23 194 735	33 877 077
Charges financières nettes	R.8	5 558 723	11 842 913
Produits des placements	R.9	9 035 381	4 804 403
Autres gains ordinaires	R.10	474 447	249 170
Autres pertes ordinaires	R.11	595 061	290 277
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		26 550 779	26 797 460
Impôt sur les bénéfices	R.12	4 555 730	5 572 666
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		21 995 049	21 224 794
Pertes extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		21 995 049	21 224 794
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R.13	103 731	103 731
Quote-part dans le résultat des sociétés mise en équivalence		0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		21 891 318	21 121 063
Quote-part des intérêts minoritaires	R.14	670 356	-550 009
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		21 220 962	21 671 072

GROUPE - TPR

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	2020	2019
	Au 31/12/20	Au 31/12/19
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	21 891 318	21 121 063
- <i>Ajustements pour :</i>		
. Dotation aux amortissements & provisions	8 676 915	8 278 499
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	103 730	
. Variation des stocks	F.1 12 690 568	-6 863 794
. Variation des créances	F.2 9 231 112	-18 008 049
. Variation des autres actifs	F.3 2 532 191	-337 861
. Variation des fournisseurs	F.4 549 535	8 333 345
. Variation des autres passifs	F.5 -10 283 885	0
. Variation des modifications comptables	-838 849	0
. Plus ou moins-value de cession d'immobilisations	0	-124 661
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	0	-87 715
. Ecart de conversion	-3 637 794	1 269 738
. Impôt différé	1 064 853	-273 012
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	41 979 694	13 307 553
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.6 -6 080 332	-1 443 396
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	10 500
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	487 820	-3 639 998
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	973 983	6 059 464
- Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	-4 618 529	986 570
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT		
- Encaissement suit à l'émission d'actions	1 800	-11 998 317
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
- Dividendes servis aux minoritaires	-580	
- Encaissement provenant des placements	50 700 000	103 873 796
- Décaissement pour acquisition des placements	-78 202 941	-96 179 958
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		0
- Encaissement provenant des emprunts	122 162 711	121 006 683
- Remboursement des emprunts	-102 446 786	-128 351 720
- Décaissements affectés au rachat des actions propres	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	-7 785 796	-11 649 516
- Ajustement lié à la variation de périmètre de consolidation		
VARIATION DE TRESORERIE	29 575 369	2 644 607
Trésorerie au début de l'exercice	F.7 -2 929 175	-5 573 782
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.8 26 646 194	-2 929 175

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE 2020

I. PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « TPR » est composé de treize sociétés :

Tunisie Profilés Aluminium « TPR » (Société mère) Son capital social s'élève avant son introduction en bourse à 2007 à 25 000 000 DT détenu à concurrence de 58,5% par la société CFI. Actuellement son capital s'élève à 50 000 000 DT détenu à concurrence de 75% par le groupe BAYAHY et 25% par des flottants.

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 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.

Tunisie Profilés Aluminium TRADE « TPR TRADE » (Société filiale) Est spécialisée dans la distribution de produits accessoires utilisés dans la menuiserie aluminium. La société est dotée d'un capital social de 500 000 DT. Son capital est détenu à raison de 99,80% par TPR, le reste par la famille BAYAHY. Le principal client de la société est la société mère TPR.

La compagnie Financière d'Investissement « CFI SICAR » (Société filiale) Est créée en 2007. Elle est dotée d'un capital social de 2 000 000 DT de nominal 100 DT. Elle a pour objet la prise de participations, pour son compte ou pour le compte de tiers en vue de leur rétrocession. Son capital est détenu à raison de 49,5% par TPR.

ALUFOND (Société filiale) Est créée en 2010. Elle est dotée d'un capital social de 3 000 000 DT de nominal 100 DT. L'objet de cette société consiste en le recyclage et la remise en valeur de déchets en Alliage d'Aluminium, la production de billettes et lingots d'Aluminium. La participation de TPR s'élève à 2 995 000 DT représentant 99,83% du capital d'ALUFOND.

Profilés Aluminium Maghreb SPA « PROFAL » (Société filiale) Est créée en 2008. Elle est dotée d'un capital social de 360 000 000 Dinars Algérien. La participation de la société mère TPR dans le capital de PROFAL MAGHREB s'élève à 7 337 764,405 DT. Elle a pour objet la fabrication des profilés d'aluminium.

LAVAAL INTERNATIONAL (Société filiale) La participation de TPR SA s'élève à 872 235 Dinars. Elle a pour objet la fabrication des accessoires en aluminium

**ALUCOLOR
(Société filiale)**

Est créée en 2013. Elle est dotée d'un capital social de 1 000 000 DT. La participation de la société mère TPR dans le capital d'ALUCOLOR s'élève à 999 900 DT représentant 99,99% du capital. Elle a pour objet le traitement des surfaces.

**METECNAL
(Société filiale)**

La participation de TPR SA dans le capital de METECNAL, qui est de 300 000 euros, s'élève à 50%. Cette société de droit italien est spécialisée dans la fabrication de composants mécaniques en aluminium pour l'industrie des fluides.

**ITALSYS
(Société filiale)**

Est créé en 2015. Elle est dotée d'un capital social de 100 000 DT. Elle a pour objet la réalisation des études techniques de conception des profilés d'aluminium. La participation de TPR SA dans le capital de ITALYS s'élève à 50 000 DT, représentant 50% du capital.

**TPR AFRIQUE
(Société filiale)**

Est créée en 2017. Elle est dotée d'un capital social de 300 000 000 Franc CFA. La participation de la société mère TPR dans le capital de TPR Afrique s'élève à 741 880 DT. Elle a pour objet la commercialisation de tous genres d'articles en profilés d'aluminium ou d'autres produits, l'import et l'export de tous articles, toutes opérations de représentation, commission et courtage négoce internationale.

**TPR ANODAL
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le traitement de surfaces de profilés Aluminium par Oxydation Anodique. Son capital s'élève à 1 000 000 DT détenu à hauteur de 99,94% par la société TPR.

**TPR GLASS
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le façonnage et transformation du verre plat. Son capital s'élève à 1 000 000 DT détenu à hauteur de 99,94% par la société TPR.

**TPR COLOR
(Société filiale)**

Est créé en 2020, ayant comme objet social le traitement de surfaces de profilés en Aluminium par thermo laquage. Son capital s'élève à 1 000 000 DT détenu à hauteur de 99,94% par la société TPR.

II. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit :

Société	% de contrôle	% d'intérêts	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
TPR	100%	100%	Société Mère	Intégration globale
TPR TRADE	99,80%	99,80%	Exclusif	Intégration globale
CFI SICAR	49,50%	49,50%	Exclusif	Intégration globale
PROFAL MAGHREB	99,70%	99,70%	Exclusif	Intégration globale
ALUFOND	99,83%	99,83%	Exclusif	Intégration globale
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	75,00%	Exclusif	Intégration globale
ALUCOLOR	99,99%	99,99%	Exclusif	Intégration globale
METECNAL	50,00%	50,00%	Exclusif	Intégration globale
ITAL SYSTÈME	50,00%	50,00%	Exclusif	Intégration globale
CAP TPR AFRIQUE	55,00%	55,00%	Exclusif	Intégration globale
TPR ANODAL	99,94%	99,94%	Exclusif	Intégration globale
TPR GLASS	99,94%	99,94%	Exclusif	Intégration globale
TPR COLOR	99,94%	99,94%	Exclusif	Intégration globale

III. PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- La conversion des comptes des filiales étrangères ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1. L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

2. La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers « METECNAL », « TPR AFRIQUE » et « LAVAAL » est effectuée après retraitements d'homogénéité. L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultat ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de changes aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

3. L'intégration des comptes

Pour la société contrôlée d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement. L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe intégrées globalement.

4. L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

5. Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

6. Traitement des écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société TPR a amorti le goodwill linéairement au taux de 10% par an.

7. Répartition des capitaux propres et élimination des titres

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de TPR dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participation y afférents. Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

IV. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère et ses filiales, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La groupe TPR n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2020 et la date d'arrêté des états financiers consolidés, 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.

VI. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par le groupe sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Marque et brevet	33,33%
- Logiciel	33,33%
- Construction	4% à 5%
- Matériel et outillage d'exploitation	10% à 33,33%

- Matériel de transport	20%
- Installation Générale Agencement et Aménagement	10%
- Mobilier de bureau	20%
- Matériel informatique	15% à 20%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

2. 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 le groupe n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de part sa nature, peut être liquidé 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 provision. 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 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.

3. Charges reportées

Les frais se rattachant au développement du marché extérieur et des produits du groupe et à la notoriété de la marque sont traités en tant que charges à répartir amortissables sur trois exercices.

4. Stocks

Les matières premières et emballages sont valorisés à leurs coûts d'achat qui comprennent les prix d'achat, les droits et taxes non récupérables par le groupe, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

La valorisation des stocks de matières premières est faite sur la base des coûts moyens pondérés. Le stock de produit fini est valorisé selon le coût de production unitaire.

5. Impôt différé

Les sociétés du Groupe TPR sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Les sociétés optimisent en général l'IS en faisant recours au réinvestissement des bénéfices.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

6. Revenus

Les revenus sont, soit les rentrées de fonds ou autres augmentations de l'actif d'une entreprise, soit les règlements des dettes de l'entreprise (soit les deux) résultant de la livraison de marchandises, de la prestation de services ou de la réalisation d'autres opérations qui s'inscrivent dans le cadre des activités principales ou centrales des sociétés du Groupe.

Les revenus sont pris en compte au moment de la livraison aux clients ou au moment de la réalisation de services. Ils sont comptabilisés en net des remises et ristournes accordées aux clients.

VII. FAITS MARQUANT

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

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

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

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

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

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

VIII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 ECART D'ACQUISITION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Écarts d'acquisition - Titres METECNAL	1 037 307	1 037 307
Sous total	1 037 307	1 037 307
Amortissements	-829 845	-726 115
Total	207 462	311 192

B.2 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Logiciels	574 931	562 182
Marques et brevets	112 643	112 643
Fonds de commerce	425 527	463 565
Autres immobilisations incorporelles	222 653	306 092
Sous total	1 335 754	1 444 482
Amortissements	-867 171	-862 964
Total	468 583	581 518

B.3 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Terrain	3 053 496	3 240 547
Construction	23 133 321	23 125 103
Matériel d'exploitation	67 934 287	64 092 203
Matériel de transport	4 182 397	4 002 789
Immobilisations à statuts juridique particuliers	7 666	9 652
Agencement, aménagement & installation	6 053 773	5 750 651
Équipement de bureau	697 393	670 024
Matériels informatiques	1 956 270	1 884 013
Autres immobilisations corporelles	1 594 379	1 486 649
Immobilisations en cours	1 900 979	63 270
Sous total	110 513 961	104 324 901
Amortissements	-63 550 769	-58 131 305
Total	46 963 192	46 193 595

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.

GROUPE - TPR

Siège social : rue des usines zone industrielle sidi rézig mégrine Sidi rézig 2033

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2020

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2019	Variations	AU 31/12/2020	ANTERIEUR	Variations	CUMUL	AU 31/12/2020
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES							
Logiciels	562 182	12 749	574 931	419 563	32 083	451 646	123 285
Marques et brevets	112 643	0	112 643	10 587	0	10 587	102 056
Fonds de commerce	463 565	-38 038	425 527	143 500	9 000	152 500	273 027
Autres immobilisations incorporelles	306 092	-83 439	222 653	283 863	-31 425	252 438	-29 785
Sous Total	1 444 482	-108 728	1 335 754	862 964	9 658	867 171	468 583
IMMOBILISATIONS COPORELLES							
Terrain	3 240 547	-187 051	3 053 496	0	0	0	3 053 496
Construction	23 125 103	8 218	23 133 321	9 568 028	990 561	10 558 589	12 574 732
Materiel d'exploitation	64 092 203	3 842 084	67 934 287	40 662 690	3 503 256	44 165 946	23 768 341
Materiel de transport	4 002 789	179 608	4 182 397	3 244 112	309 232	3 553 344	629 053
Immobilisations à statuts juridique particuliers	9 652	-1 986	7 666	0	0	0	7 666
Agencement, aménagement & installation	5 750 651	303 122	6 053 773	1 720 202	279 660	1 999 862	4 053 911
Equipement de bureau	670 024	27 369	697 393	578 119	30 791	608 910	88 483
Materiels informatiques	1 884 013	72 257	1 956 270	1 454 683	125 395	1 580 078	376 192
Autres immobilisations corporelles	1 486 649	107 730	1 594 379	903 471	180 569	1 084 040	510 339
Immobilisations en cours	63 270	1 837 709	1 900 979	0	0	0	1 900 979
Sous Total	104 324 901	6 189 060	110 513 961	58 131 305	5 419 464	63 550 769	46 963 192
TOTAL GENERAL	105 769 383	6 080 332	111 849 715	58 994 269	5 429 122	64 417 940	47 431 775

B.4 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dépôts et cautionnements	484 068	512 502
Prêts aux personnels	365 040	444 975
Titres de participation	1 800 850	3 296 294
Autres immobilisations financières	530 782	388 772
Sous total	3 180 740	4 642 543
Moins : Provisions	-1 110 649	-1 353 822
Total	2 070 091	3 288 721

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
ATTIJARI BANK (BS)	5 595	5 595
S.M. U	75 000	75 000
LLOYD	550	550
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	50 000
Versement restant dû sur Tunisie Afrique Export	0	-25 000
Société l'Aluminium du Nord Ouest	35 000	35 000
Comptoir Commercial de l'Aluminium	201 000	201 000
LAVAAL TUNISIE	180 000	180 000
Comptoir Jerba Aluminium	65 000	65 000
SICAM	0	1 500 000
CETRAM	600 000	600 000
CETRAM.CO	490 000	490 000
Action Bancaire	55 576	51 020
Sous total	1 800 850	3 296 294
Provision Titres TECI	-4 000	-4 000
Provision Titres GIC	-37 700	-37 700
Provision Titres STB	-13 607	-13 607
Provision Titres S.M. U	-3 871	-3 871
Provision Titres LLOYD	-550	-550
Provision Titres Sté l'Aluminium du Nord Ouest	-35 000	-35 000
Provision Titres Comptoir Commercial de l'Aluminium	-201 000	-201 000
Provision Titres SICAM	0	-230 758
Provision Titres CETRAM	-600 000	-600 000
Provision Titres CETRAM.CO	-214 921	-227 336
Total	-1 110 649	-1 353 822

B.5 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges à répartir	21 716	0
Total	21 716	0

B.6 STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Stocks de matières premières	34 993 275	44 637 650
Stocks de produits finis	8 824 111	13 851 221
Stocks en transit	9 542 338	4 933 878
Stocks de filières	7 163 500	6 540 329
Stocks de produits en cours	8 250 905	9 703 599
Produits résiduels	1 438 826	97 807
Stocks de pièces de rechange	250 099	195 092
Stocks de marchandises	2 738 469	5 932 515
Total	73 201 523	85 892 091

B.7 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Clients locaux	18 102 347	10 880 478
Clients étrangers	18 502 631	35 583 463
Clients effets à recevoir	1 172 616	1 798 627
Clients locaux douteux	204 439	97 896
Clients étrangers douteux	5 969 748	4 812 429
Clients étrangers douteux et contentieux	894 523	894 523
Clients locaux douteux et contentieux	1 020 893	1 030 893
Sous total	45 867 197	55 098 309
Moins : Provisions	-8 219 427	-7 036 736
Total	37 647 770	48 061 573

B.8 ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Actifs d'impôts différés " TPR"	1 025 591	2 038 891
Actifs d'impôts différés "ALUFOND"	69 647	79 698
Actifs d'impôts différés "ALUCOLOR"	5 109	0
Actifs d'impôts différés "CFI SICAR"	370 333	0
Actifs d'impôts différés "ITAL SYSTEME"	0	969
Actifs d'impôts différés "METECNAL"	25 988	0
Actifs d'impôts différés "PROFAL"	197 923	0
Actifs d'impôts différés "TPR Trade"	35 591	1 623
Total	1 730 182	2 121 180

B.9 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Prêts au personnel	268 593	207 039
Personnel, avances et acomptes	38 348	14 782
Fournisseurs, avances et acomptes	6 700 979	5 378 579
État, Crédit de TVA	5 689 964	9 016 947
État, Crédit d'Impôt	2 579 596	1 314 817
État, Impôts et taxes	0	26 098
Débiteurs divers	3 648 608	4 505 956
Charges constatées d'avance	400 385	752 096
Produits à recevoir	46 138	517 114
Comptes d'attente	453 003	697 693
Actionnaires opération sur le capital	543 269	491 669
Sous Total	20 368 883	22 922 790
Moins : Provisions	-545 347	-395 347
Total	19 823 536	22 527 443

B.10 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Titres côtés et SICAV	1 071 291	1 068 350
Billets de trésorerie	50 200 000	33 200 000
Certificats de dépôts	7 500 000	0
Prêt accordé	3 000 000	0
Total	61 771 291	34 268 350

Les billets de trésorerie se détaillent au 31 décembre 2020 comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020
SPI	4 150 000
CFI	39 000 000
TPS	1 950 000
CETRAM	3 000 000
INDINVEST	2 100 000
Total	50 200 000

B.11 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chèques à encaisser	13 649 633	5 906 652
Banques	14 117 665	1 421 290
Caisse	51 445	56 441
Régies d'avances et accreditifs	0	1 430 768
Total	27 818 743	8 815 151

B.12 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées	66 773 727	48 164 544
Résultat consolidé	21 220 962	21 671 072
Autres capitaux propres consolidés	-1 249 004	2 388 790
Total	136 745 685	122 224 406

Le résultat par action se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Résultat consolidé de la période	21 220 962	21 671 072
Nombre moyen pondéré des actions	50 000 000 A	50 000 000 A
Résultat par action	0,424 DT	0,433 DT

B.13 INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Réserves des minoritaires	2 875 457	1 201 206
Résultat des minoritaires	670 356	-550 009
Total	3 545 813	651 197

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

DESIGNATION	Capital social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	50 000 000	48 164 544	2 388 790	21 671 072	122 224 406	1 201 206	-550 009	651 197
Affectation du résultat de l'exercice 2019		21 671 072		-21 671 072	0	-550 009	550 009	0
Dividendes décidés aux minoritaires des sociétés intégrés					0	-580		-580
Modifications comptables		-3 061 889			-3 061 889	2 223 040		2 223 040
Variation de l'écart de conversion			-3 637 794		-3 637 794			0
Augmentation de capital des filiales affectée aux minoritaires						1 800		1 800
Résultat de l'exercice 2020				21 220 962	21 220 962		670 356	670 356
Capitaux propres au 31/12/2020	50 000 000	66 773 727	-1 249 004	21 220 962	136 745 685	2 875 457	670 356	3 545 813

B.14 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunts bancaires "TPR"	34 184 729	4 395 000
Emprunts bancaires "ALUFOND"	1 000 000	0
Emprunts bancaires "ALUCOLOR"	670 000	0
Emprunts bancaires "PROFAL"	6 396 556	10 066 287
Emprunts bancaires "METECNAL"	4 125 386	0
Total	46 376 671	14 461 287

B.15 PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Provisions pour risques et charges	3 265 747	1 102 021
Total	3 265 747	1 102 021

B.16 FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation	30 923 483	24 038 144
Fournisseurs d'immobilisations	98 155	113 361
Fournisseurs effets à payer	1 794 407	8 178 897
Fournisseurs factures non encore parvenues	299 225	235 333
Total	33 115 270	32 565 735

B.17 PASSIFS D'IMPOT DIFFERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Passifs d'impôts différés "TPR"	0	289 214
Passifs d'impôts différés "TPR Trade"	191	191
Passifs d'impôts différés "CFI SICAR"	85 111	0
Passifs d'impôts différés "LAVAAL"	877 958	0
Total	963 260	289 405

B.18 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Personnel, rémunérations dues	169 587	229 518
État, impôts et taxes	690 323	570 257
État, IS à payer	255 853	1 551 729
CNSS	782 440	721 489
Créditeurs divers	11 863 782	20 484 157
Dividendes à payer	48 640	48 140
Charges à payer	1 396 327	393 405
Comptes courants associés	2 008	300 953
Clients avances et acomptes	715 727	1 721 611
Produits constatés d'avance	1 511 289	591 998
Autres comptes de régularisation	2 993 040	4 193 961
Total	20 429 016	30 807 218

B.19 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Intérêts courus	164 783	70 466
Autres passifs financiers	0	150 000
Échéances à moins d'un an emprunt	2 014 623	1 220 000
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	22 930 672	34 774 752
Découverts bancaires	1 172 549	11 744 327
Billet de trésorerie, Emprunteur	1 000 000	2 000 000
Total	27 282 627	49 959 545

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chiffre d'affaires	180 466 964	201 350 766
Total	180 466 964	201 350 766

R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Quote-part subvention d'investissement	0	87 715
Produits des activités annexes	285 385	214 423
Ventes de déchets « TPR »	0	5 114
Total	285 385	307 252

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Variation des stocks des produits finis et des encours "TPR"	3 373 857	1 128 182
Variation des stocks des produits finis et des encours "METECNAL"	-1 539 905	-4 868 120
Variation des stocks des produits finis et des encours "LAVAAL"	-2 658 322	-1 851 430
Variation des stocks des produits finis et des encours "ALUFOND"	112 953	0
Variation des stocks des produits finis et des encours "PROFAL"	-400 376	0
Variation des stocks des Travaux encours "ALUCOLOR"	-15 089	0
Total	-1 126 882	-5 591 368

R.4 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achats stockés de matières premières	93 407 967	110 325 091
Achats emballages	616 839	678 775
Pièces de rechanges	526 031	690 716
Achats de fournitures consommables	2 581 676	3 341 232
Achats d'études et prestations de services	3 950 203	4 648 349
Achats non stockés de matières et fournitures	315 605	681 524
Frais sur achats de matières premières	807 170	1 386 134
Frais de transport sur vente	4 147	5 956
Variation de stocks	10 415 950	-8 410 569
Carburants	20 949	20 048
Eaux	216 672	220 554
Électricité & Gaz	4 298 365	5 356 324
Achats de marchandises	-2 727 782	11 016 276
Transport sur achats	766 553	953 468
RRR sur achats	-114 214	-183 478
Total	115 086 131	130 730 400

R.5 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Salaires et compléments de salaires	15 289 376	16 161 635
Charges sociales	2 228 589	2 363 173
Total	17 517 965	18 524 808

R.6 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 017 442	7 467 525
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 016 274	22 550
Dotation aux provisions des créances clients	1 277 130	217 410
Dotation aux provisions immobilisations financières	0	1 071 700
Reprises sur provisions	-414 426	-604 417
Total	7 896 420	8 174 768

R.7 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Sous-traitance	158 434	386 055
Locations	1 783 067	1 578 090
Entretiens et réparations	1 657 252	2 049 983
Primes d'assurance	298 216	463 112
Personnels extérieurs	1 166 341	969 215
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 363 109	2 519 035
Publicités & relations publiques	136 746	270 678
Dons et Subventions	1 648 571	87 847
Transports	1 671 256	1 527 508
Déplacements, Missions et Réceptions	458 342	877 471
Frais Postaux & Télécommunications	133 596	151 091
Services bancaires et assimilés	476 671	658 441
Jetons de présence	80 000	80 000
Impôts et Taxes	1 680 842	1 229 937
Autres services extérieurs	2 068 789	1 379 612
Autres charges d'exploitation LAVAAL	2 402 748	1 714 258
Total	18 183 980	15 942 333

R.8 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges d'intérêts	6 757 217	8 968 743
Intérêts créditeurs/compte courant	-3 586	0
Escomptes accordés	1 307 562	1 288 063
Escomptes obtenus	-1 757	-3 215
Revenus des autres créances	-94 474	-2 472
Pertes de change	208 038	2 012 417
Gains de change	-2 614 277	-425 885
Total	5 558 723	11 842 913

R.9 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dividendes	2 221 800	23 868
Produits de placements	6 779 581	4 780 535
Intérêts sur prêts	34 000	0
Total	9 035 381	4 804 403

R.10 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Plus values sur cession d'immobilisations	2 088	147 486
Gains sur éléments non récurrents	472 359	101 684
Total	474 447	249 170

R.11 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Pertes sur éléments non récurrents	428 438	120 400
Autres pertes ordinaires	166 623	169 877
Total	595 061	290 277

R.12 IMPOT SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Impôts sur les sociétés	4 263 679	5 315 098
Contribution de solidarité sociale	191 079	257 568
Charges d'impôts différés	1 072 494	0
Produits d'impôts différés	-971 522	0
Total	4 555 730	5 572 666

R.13 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES ECARTS D'ACQUISITION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition - Titres METECNAL	103 731	103 731
Total	103 731	103 731

R.14 QUOTE-PART DES INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Quote-part des minoritaires - Société ALUFOND	307	123
Quote-part des minoritaires - Société ALUCOLOR	61	98
Quote-part des minoritaires - Société TPR TRADE	-43	-447
Quote-part des minoritaires - Société ITALSYS	0	0
Quote-part des minoritaires - Société CFI SICAR	762 813	-464 022
Quote-part des minoritaires - Société PROFAL MAGHREB	1 480	1 118
Quote-part des minoritaires - Société LAVAAL	0	-3 172
Quote-part des minoritaires - Société METECNAL	36 045	77 978
Quote-part des minoritaires - Société TPR AFRIQUE	-130 307	-161 685
Total	670 356	-550 009

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

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Stocks"	85 892 091	73 201 523	12 690 568
Total	2 523 244	73 201 523	12 690 568

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Clients"	55 098 309	45 867 197	9 231 112
Total	55 098 309	45 867 197	9 231 112

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Autres actifs non courants"	0	21 716	-21 716
Rubrique "Autres actifs courants"	22 922 790	20 368 883	2 553 907
Total	22 922 790	20 390 599	2 532 191

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique "Fournisseurs"	33 115 270	32 565 735	549 535
Total	33 115 270	3 003 155	549 535

F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique "Autres passifs courants"	20 429 016	30 807 218	-10 378 202
Compte "Intérêts courus"	164 783	70 466	94 317
Total	20 593 799	2 132 204	-10 283 885

F.6 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique "Immobilisations corporelles"	104 324 901	110 513 961	-6 189 060
Rubrique "Immobilisations incorporelles"	1 444 482	1 335 754	108 728
Total	2 523 244	110 513 961	-6 080 332

F.7 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2019
Chèques à encaisser	5 906 653
Banques	1 421 290
Caisse	56 441
Régies d'avances et accréditifs	1 430 768
Découverts bancaires	-11 744 327
Total	-2 929 175

F.8 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2020
Chèques à encaisser	13 649 633
Banques	14 117 665
Caisse	51 445
Régies d'avances et accréditifs	0
Découverts bancaires	-1 172 549
Total	26 646 194

IX. SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

GROUPE TPR

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

(Exprimé en dinars)

Produits	2020	2019	Charges	2020	2019	Soldes	2020	2019
	Au 31/12/2020	Au 31/12/19		Au 31/12/2020	Au 31/12/19		Au 31/12/2020	Au 31/12/19
Revenus et autres produits d'exploitation	180 752 349	201 658 018	Achat consommés ou (Déstockage de production)	115 086 131	130 730 400		181 879 231	207 249 386
Production stockée	1 126 882	5 591 368						
Production immobilisée								
Total	181 879 231	207 249 386	Total	115 086 131	130 730 400	• Production	181 879 231	13 569 158
Production	181 879 231	207 249 386	Achat consommés	115 086 131	130 730 400	• Marge sur coût matières	66 793 100	76 518 986
Marge sur coût matière	66 793 100	76 518 986	Autres charges externes	16 503 138	14 712 396		50 289 962	61 806 589
Quote-Part Subvention d'investissement			charges de personnel				0	
Total	66 793 100	6 067 089	Total	16 503 138	14 712 396	• Valeur Ajoutée brute	50 289 962	61 806 589
Valeur Ajoutée Brute	50 289 962	61 806 589	Impôts et taxes	1 680 842	1 229 937			
			Charges de personnel	17 517 965	18 524 808			
Total	50 289 962	61 806 589	Total	19 198 807	19 754 745	• Excédent brut d'exploitation	31 091 155	42 051 843
Excédent brut d'exploitation	31 091 155	42 051 843	Autres charges ordinaires	595 061	290 277			
Autres produits ordinaires	474 447	249 170	Charges financières	5 558 723	11 842 913			
Produits des placements	9 035 381	4 804 403	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	7 896 420	8 174 768			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 555 730	5 572 666			
Total	40 600 983	47 105 416	Total	18 605 934	25 880 624	• Résultat net des entreprises intégrées	21 995 049	21 224 793
• Résultat net des entreprises intégrées	21 995 049	21 224 793	Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	103 731	103 731			
Total	21 995 049	21 224 793	Total	103 731	103 731	• Résultat net de l'ensemble consolidé	21 891 318	21 121 063

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

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

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 2020, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » et ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	271 724 089 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	21 220 962 TND

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe constitué par la société TPR et ses filiales sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés 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 la question décrite ci-après constitue la question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

- **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2020 s'élève à 180 466 964 DT provenant principalement des ventes des profilés d'aluminium sur le marché local et à l'exportation.

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

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

Risque identifié :

Le risque que des ventes effectuées à l'exportation soient comptabilisées en 2020 sans que les principaux risques et avantages inhérents à la propriété soient transférés à l'acheteur constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison de la diversité des conditions de ventes et notamment des incoterms négociés avec les clients.

Notre réponse à ce risque :

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

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

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité du groupe incombe au conseil d'administration de la société TPR. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe 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 consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle

considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Fait à Tunis, le 03 Mai 2021

Les Co-commissaires aux Comptes

**InFirst Auditors
Mohamed TRIKI**

Yassine BEN GHORBAL

