



AMC Ernst & Young

Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com

Mr. AMRI Naoufel

Expert Comptable Membre de l'OECT
45.Av .Habib Bourguiba le colisée-
Esc. A, Bureau 252-1001-Tunis
Tel : 71 242 282 Fax : 71 345 817

TPR

Tunisie Profilés Aluminium S.A
Avis des commissaires aux comptes
sur les états financiers intermédiaires

PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2012

CONTENU

Avis des commissaires aux comptes	3
Etats financiers	4
Notes aux états financiers	9



AMC Ernst & Young
Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com

Mr. AMRI Naoufel
Expert Comptable Membre de l'OECT
45.Av .Habib Bourguiba le colisée-
Esc. A, Bureau 252-1001-Tunis
Tel : 71 242 282 Fax : 71 345 817

Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.
Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2012

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

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A » couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments pouvant affecter, de façon significative, la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis le 31/08/2012
Les Co-commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Mohamed CHERIF

AMRI Naoufel

II. ÉTATS FINANCIERS

Société TPR
Bilan au 30/06/2012
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Période de 6 mois close le		Exercice de
		30/06/2012	30/06/2011	12 mois clos le
				31/12/2011
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		581 554	505 851	550 282
- Amortissements des immobilisations incorporelles		(379 161)	(289 507)	(337 205)
Immobilisations incorporelles nettes	B.1	202 393	216 344	213 078
Immobilisations corporelles		47 726 021	43 221 653	46 620 979
- Amortissements des immobilisations corporelles		(24 933 251)	(22 152 710)	(23 536 571)
Immobilisations corporelles nettes	B.2	22 792 770	21 068 943	23 084 408
Immobilisations financières		14 377 773	9 957 312	11 945 612
- Provisions		(300 100)	(218 018)	(300 100)
Immobilisations financières nettes	B.3	14 077 673	9 739 294	11 645 512
Total des actifs immobilisés		37 072 836	31 024 581	34 942 997
Total des actifs non courants		37 072 836	31 024 581	34 942 997
Actifs courants				
Stocks		26 640 040	22 440 652	27 862 448
- Provisions sur stocks		-	(202 711)	-
Stocks nets	B.4	26 640 040	22 237 941	27 862 448
Clients et comptes rattachés		20 762 160	32 203 767	21 813 015
- Provisions sur comptes clients		(5 441 831)	(4 940 606)	(5 364 975)
Clients nets	B.5	15 320 328	27 263 161	16 448 040
Comptes de régularisations et autres actifs courants		2 377 286	2 405 744	3 758 926
provision sur comptes d'actifs		(773 412)	(773 412)	(917 777)
Autres actifs courants nets	B.6	1 603 874	1 632 332	2 841 148
Placements et autres actifs financiers	B.7	32 243 067	26 784 548	23 498 987
Liquidités et équivalents de liquidités	B.8	1 581 265	6 507 608	3 803 304
Total des actifs courants		77 388 575	84 425 590	74 453 928
Total des actifs		114 461 411	115 450 171	109 396 925

Société TPR
Bilan au 30/06/2012
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Période de 6 mois close le		Exercice de
		30/06/2012	30/06/2011	12 mois clos le
				31/12/2011
Capitaux propres				
Capital social		44 000 000	42 000 000	42 000 000
Réserves		6 609 300	4 409 300	4 409 300
Autres capitaux propres		580 690	808 804	729 704
Résultats reportés		11 246 709	10 513 034	10 513 034
Prime d'émission		15 360 000	15 360 000	15 360 000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		77 796 700	73 091 137	73 012 037
Résultat net de l'exercice		6 974 863	7 773 447	14 173 676
Total des capitaux propres	B.9	84 771 563	80 864 584	87 185 713
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risques et charges	B.10	705 306	809 502	845 984
Total des passifs non courants		705 306	809 502	845 984
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B.11	6 145 217	16 862 850	9 183 801
Autres passifs courants	B.12	2 567 271	3 226 274	1 027 630
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.13	20 272 053	13 686 961	11 153 796
Total des passifs courants		28 984 542	33 776 084	21 365 228
Total des passifs		29 689 848	34 585 586	22 211 212
Total des capitaux propres et des passifs		114 461 411	115 450 171	109 396 925

Société TPR
Etat de résultat au 30/06/2012
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Période de 6 mois close le		Exercice de
		2012	2011	12 mois clos le 31/12/2011
Produits d'exploitation				
Revenus	R.1	41 824 752	42 192 014	84 804 802
Autres produits d'exploitation	R.2	166 057	6 385 660	8 791 343
Total des produits d'exploitation		41 990 809	48 577 674	93 596 145
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et encours	R.3	(1 555 368)	(1 499 214)	(1 052 867)
Achat marchandise consommée	R.4	(21 165 931)	(27 412 452)	(54 654 140)
Achats d'approvisionnement consommés	R.5	(4 189 448)	(3 176 162)	(7 240 687)
Charges de personnel	R.6	(2 164 035)	(2 270 449)	(4 343 395)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.7	(1 371 128)	(1 510 483)	(3 426 629)
Autres charges d'exploitation	R.8	(2 949 432)	(2 711 502)	(5 750 363)
Total des charges d'exploitation		(33 395 341)	(38 580 262)	(76 468 081)
Résultat d'exploitation		8 595 468	9 997 413	17 128 064
Charges financières nettes	R.9	(725 625)	(806 233)	(1 949 954)
Produits des placements	R.10	611 811	741 971	1 539 429
Autres gains ordinaires	R.11	27 923	61 390	81 120
Autres pertes ordinaires	R.12	(19 158)	(79 320)	(35 370)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		8 490 420	9 997 413	16 763 289
Impôt sur les bénéfices		1 515 557	2 141 774	2 589 613
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 974 863	7 773 447	14 173 676
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		6 974 863	7 773 447	14 173 676
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		6 974 863	7 773 447	14 173 676

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

(Exprimé en dinar tunisien)

		Période close le		
	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Flux de trésorerie lié à l'exploitation				
Résultat net		6 974 863	7 773 447	14 173 676
Ajustement pour				
* Amortissements et provisions	F1	1 371 128	1 510 483	3 426 629
Variations des				
* Stocks	F2	1 222 408	(95 091)	(5 516 887)
* Créances clients	F3	1 050 855	(13 341 032)	(2 950 280)
* Autres actifs	F4	1 382 234	1 758 714	405 532
* Fournisseurs et autres dettes	F5	(1 498 942)	11 963 859	2 086 166
Autres Ajustements pour				
* Résorption subvention d'investissement		(149 013)	(137 924)	(217 024)
* Plus ou moins value de cession				
* Produits Financiers		(7 374)		
Total des flux lié aux opérations d'exploitation		10 346 158	9 432 455	11 407 813
Flux de trésorerie lié aux activités d'investissement				
Décaissements au titre d'acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	F6	(1 264 291)	(507 388)	(3 951 145)
Encaissements provenant de cession immobilisations corporelles et incorporelles		-	-	-
Encaissement provenant des subventions d'investissement				
Décaissements au titre de l'acquisition d'immobilisations financières	F7	(2 542 586)	(93 367)	(2 274 159)
Encaissements provenant de cession des immobilisations financières	F8	110 425	61 477	253 969
Total des flux lié aux opérations d'investissement		(3 696 452)	(539 278)	(5 971 335)
Flux de trésorerie lié aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	F9	(9 240 000)	(9 250 000)	(9 250 000)
Encaissements provenant des emprunts	F10	15 916 109	11 500 000	27 802 115
Remboursements d'emprunts	F11	(14 640 563)	(11 400 737)	(27 700 739)
Encaissements provenant des placements	F12	39 900 000	52 250 000	110 150 000
Décaissements au titre des placements	F13	(48 650 000)	(53 451 448)	(108 065 887)
Flux lié aux activités de financement		(16 714 454)	(10 352 185)	(7 064 511)
Variation de la trésorerie		(10 064 750)	(1 459 009)	(1 628 034)
Trésorerie au début de l'exercice	F14	2 551 623	4 179 656	4 179 656
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F15	(7 513 127)	2 720 647	2 551 623

III. Notes aux états financiers

1. Présentation de l'entreprise

La société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » SA est une filiale du groupe BAYAHI. Son capital social s'est élevé avant son introduction en bourse en 2007 à 25 000 000 DT détenu à concurrence de 58, 5 % par la société CFI. Après son introduction en bourse son capital s'est élevé à 29 800 000 DT pour atteindre 44 000 000 DT le 30/06/2012.

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.

2. Référentiel d'élaboration des états financiers :

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

3. Notes sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

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.

4. Unité monétaire

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

5. Principes et méthodes comptables adoptés

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

Immobilisations corporelles

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

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

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

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des prêts consentis et dont les délais d'exigibilité sont supérieurs à une année ainsi que les titres de participation détenus par la société.

Stocks

Les stocks sont valorisés comme suit :

- Les billettes importées sont valorisées au coût moyen pondéré annuel (de la période).
- Le déchet de source interne généré par les différentes unités de production (essentiellement des profilés) est valorisé au coût moyen pondéré annuel des déchets externes.
- Le coût de production de chaque unité est égal à la somme des coûts des consommables et des coûts de transformations moins la valeur des déchets générés par cette unité.

Clients et comptes rattachés

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

Au 30 Juin 2012, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

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

Capitaux propres

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

Fournisseurs et comptes rattachés

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

Au 30 Juin 2012, 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.

I NOTES DETAILLEES SUR LES ETATS FINANCIERS

Les tableaux et informations qui figurent dans ces notes sont libellés, sauf indication contraire, en dinar tunisien « DT ».

VII.1. Notes sur le bilan

B 1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent au 30/06/2012 à 202 393 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur Brute Comptables				Amortissements				VCN au 30/06/2012
	VB 31/12/2011	Acquisition 2012	Cession / Reclassement 2012	VB au 31/12/2012	Amortissements au 31/12/2011	Régularisations amortissement antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2012	Amortissements au 30/06/2012	
Logiciel	359 696	31 272	-	390 967	264 118	-	37 456	301 574	89 393
Marques, Brevets, licences	10 587	-	-	10 587	10 587	-	-	10 587	-
Fond de commerce	180 000	-	-	180 000	62 500	-	4 500	67 000	113 000
Total immobilisations incorporelles	550 282	31 272	-	581 554	337 205	-	41 956	379 161	202 393

Les méthodes d'amortissement ainsi que les durées d'amortissement des immobilisations incorporelles sont détaillées par catégorie dans le tableau suivant :

Catégorie	Méthode d'amortissement	Durée d'amortissement
Logiciel	Linéaire	3 ans
Marques, Brevets, licences	Linéaire	3 ans
Fond de commerce	Linéaire	20 ans

B.2 Immobilisations corporelles

Désignation	Valeur Brute Comptables				Amortissements				VCN au 30/06/2012
	VB 31/12/2011	Acquisition 2012	Cession / Reclassement 2012	VB au 31/12/2012	Amortissements au 31/12/2011	Régularisations amortissement antérieurs	Dotations aux amortissements au 30/06/2012	Amortissements au 30/06/2012	
Terrains	1 500 038	-	-	1 500 038	-	-	-	-	1 500 038
Constructions	3 770 086	-	-	3 770 086	2 137 507	-	53 049	2 190 556	1 579 530
AAI Construction	28 030	-	-	28 030	17 750	-	665	18 415	9 615
Matériels Industriels	32 334 245	872 301	-	33 206 546	17 927 888	-	1 170 930	19 098 817	14 107 729
Outillages Industriels	426 930	18 614	-	445 545	158 423	-	17 572	175 995	269 550
AAI Matériels industriels et Outillages	394 387	-	-	394 387	375 783	-	2 169	377 953	16 434
Matériels de Transport	1 197 217	12 000	-	1 209 217	1 000 626	-	39 642	1 040 268	168 949
Matériels Engin de Levage	458 517	131 366	-	589 883	330 238	-	30 517	360 755	229 128
AAI Divers	711 770	83 116	-	794 886	440 127	-	21 274	461 401	333 485
Matériels de Bureau	421 926	5 223	-	427 149	351 556	-	7 567	359 123	68 026
Matériels Informatique	932 421	6 498	-	938 918	684 085	-	25 148	709 232	229 686
Magasin vertical	1 125 887	-	-	1 125 887	112 589	-	28 147	140 736	985 152
Immobilisations en cours	3 319 526	103 901	(127 978)	3 295 449	-	-	-	-	3 295 449
total immobilisations corporelles	46 620 979	1 233 020	(127 978)	47 726 021	23 536 571	-	1 396 680	24 933 251	22 792 770

B.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Titres de participation	12 681 210	11 808 975	12 681 210
Versement restant à effectuer	(1 936 365)	(3 782 502)	(4 436 679)
Autres immobilisations financières	3 200 000	1 500 000	3 200 000
Prêts au personnel	411 328	399 258	481 080
Dépôts et cautionnements	21 600	31 581	20 000
Total immobilisations financières brutes	14 377 773	9 957 312	11 945 612
Provisions sur immobilisations financières	(300 100)	(218 018)	(300 100)
Immobilisations financières nettes	14 077 673	9 739 294	11 645 512

(1)- Le détail des provisions sur immobilisations financières se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Complément provision	Reprise	Solde au 30/06/2012
Titre	300 100	-	-	300 100
Total	300 100	-	-	300 100

Etat des titres de participation au 30 Juin 2012

Désignation	Nombre d'action au 31/12/11	Valeur Brute au 31/12/11	Nombre d'action au 30/06/2012	Participation 2012	Rétrocession 2012	Valeur Brute au 30/06/2012	Versement non effectué	Provision cumulée au 31/12/2011	provision 2012	Provision cumulée au 30/06/2012
TECI	80	4 000	80	-	-	4 000	-	4 000	-	4 000
GIC	377	37 700	377	-	-	37 700	-	37 700	-	37 700
BNS	1 000	10 000	1 000	-	-	10 000	-	-	-	-
STB	603	16 429	603	-	-	16 429	-	11 358	-	11 358
BS	262	5 595	262	-	-	5 595	-	848	-	848
TPR TRADE	4 990	499 000	4 900	-	-	499 000	-	-	-	-
STE MAGHREBINE (Lybie)	1320	155 000	1 320	-	-	155 000	108 235	46 765	-	46 765
CFI SICAR	9 900	990 000	9 900	-	-	990 000	-	195 558	-	195 558
S.M.U	750	75 000	750	-	-	75 000	-	3 871	-	3 871
LLOYD	100	500	100	-	-	500	-	-	-	-
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	36 000	-	-	7 315 751	1 828 130	-	-	-
ALUFOND	27 000	2 700 000	27 000	-	-	2 700 000	-	-	-	-
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	450	-	-	872 235	-	-	-	-
Total		12 681 210		-	-	12 681 210	1 936 365	300 100	-	300 100

PROFAL MAGHREB : Filiale en Algérie

B.4 Stocks

Les stocks s'élèvent, en brut à 26 640 040 DT au 30/06/2012 contre 22 440 652 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Stocks en transit	423 042	7 620 277	1 836 154
Matières premières et consommables	19 204 139	7 072 225	17 754 457
Produits finis	4 465 540	4 133 476	4 748 202
Stocks filières	1 673 655	1 299 925	1 377 265
Produits en cours	873 664	1 362 484	2 146 370
Travaux en cours	-	952 265	-
Total stocks bruts	26 640 040	22 440 652	27 862 448
Provisions pour dépréciation des stocks	-	202 711	-
Total stocks nets	26 640 040	22 237 941	27 862 448

B.5 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés s'élèvent à 20 762 160 DT au 30/06/2012 provisionnés à hauteur de 5 441 831 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Clients locaux	5 391 886	12 366 940	4 967 225
clients étrangers	6 153 942	7 778 099	8 180 093
Clients effets à recevoir	808 034	4 001 648	204 268
clients étrangers-effets à recevoir	-	345 718	35 399
Conversion clients	3 361	56 414	20 896
Clients douteux locaux	2 084 277	1 888 551	2 142 185
Clients douteux étrangers	1 854 607	1 564 866	1 575 476
Clients locaux douteux contentieux	828 954	847 434	828 954
Clients étrangers douteux contentieux	894 523	894 523	894 523
Chèques remis à l'encaissement	2 742 576	2 459 573	2 963 995
Total clients bruts	20 762 160	32 203 767	21 813 015
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(5 441 831)	(4 940 606)	(5 364 975)
Total clients nets	15 320 328	27 263 161	16 448 040

B.6 Comptes de régularisations et autres actifs courants

Les autres actifs courants bruts s'élèvent à 2 377 286 DT au 30/06/2012 contre 2 405 744 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Personnel	4 250	10 723	2 063
Etats et collectivités publiques	1 306 894	974 465	2 248 264
Sociétés du groupe	145 424	222 731	224 786
Autres comptes débiteurs divers	726 362	1 102 796	1 136 308
Charges constatées d'avance	194 356	95 027	147 505
Autres actifs courants bruts	2 377 286	2 405 744	3 758 926
Provisions sur dépréciations Débiteurs Divers	(773 412)	(773 412)	(917 777)
Autres actifs courants nets	1 603 874	1 632 332	2 841 148

B.7 Placement et autres actifs financiers

Les placements s'élèvent à 32 243 067 DT au 30/06/2012 contre 26 784 548 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit:

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Placement billets de trésorerie	31 850 000	26 400 000	23 100 000
Autres placements courants et créances assimilées	393 067	384 548	398 987
Total	32 243 067	26 784 548	23 498 987

B.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2012 à 1 581 265 DT contre de 6 507 608 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Chèques remis à l'encaissement		-	
Banque	1 575 467	6 495 621	3 799 405
Caisse	5 798	11 987	3 900
Total	1 581 265	6 507 608	3 803 304

B.9 Capitaux propres

Le tableau suivant retrace les mouvements des capitaux propres au 30/06/2012:

Désignation	Capital	Prime d'émission	Réserve Légale	Fond Social	Résultats reportés	Réserves à régime spécial	Subventions d'invest	Amortissements des subventions	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31/12/2010	37 000 000	15 360 000	3 600 000	709 300	9 906 192	-	2 314 027	(1 367 300)	14 956 841	82 479 061
Réserves Légales			100 000					(100 000)		-
Résultats Reportés	592 265				606 840				(1 199 105)	-
Dividendes distribués									(9 250 000)	(9 250 000)
Réserves spéciales de réinvestissement	4 407 735								(4 407 735)	-
Subventions d'investissement										-
Amortissements de la subvention								(217 023)		-217 023
Résultat au 31/12/2011									14 173 676	14 173 676
Solde au 31/12/2011	42 000 000	15 360 000	3 700 000	709 300	10 513 032	-	2 314 027	(1 584 323)	14 173 676	87 185 713
Réserves Légales			500 000						(500 000)	-
Résultats Reportés					733 676				(733 676)	-
Dividendes distribués									(9 240 000)	(9 240 000)
Réserves à régime spécial						1 700 000			(1 700 000)	
Réserves spéciales de réinvestissement	2 000 000								(2 000 000)	
Subventions d'investissement										-
Amortissements de la subvention								(149 014)		(149 014)
Résultat au 30/06/2012									6 974 863	6 974 863
Solde au 30/06/2012	44 000 000	15 360 000	4 200 000	709 300	11 246 709	1 700 000	2 314 027	(1 733 337)	6 974 863	84 771 563

B.10 Passifs non courants

Cette rubrique englobe les provisions pour risques et charges pour un montant de 705 306 DT au 30/06/2012 contre 809 502 DT au 30/06/2011.

B.11 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 6 145 217 DT au 30/06/2012 contre 16 862 850 DT 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Fournisseurs étrangers	1 486 600	9 289 841	4 693 029
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	3 660 329	2 212 320	1 619 271
Fournisseurs locaux	866 807	5 105 790	2 092 557
Fournisseurs locaux factures non parvenus	131 481	223 182	707 800
Conversion fournisseurs		31 717	71 143
Total	6 145 217	16 862 850	9 183 801

B.12 Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 2 567 271 DT au 30/06/2012 contre 3 226 274 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Etats et collectivités publiques	1 699 809	2 729 499	259 111
Sécurité Sociale	274 962	268 251	255 886
Sociétés du groupe	154	83 101	122 126
Produits constatés d'avance	290 877	18 568	185 578
Personnel	121 351	57 992	105 457
Autres comptes créditeurs	180 118	66 882	99 472
Compte d'attente	-	1 980	-
Total	2 567 271	3 226 274	1 027 630

B.13 Concours bancaire et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 20 272 053 DT au 30/06/2012 contre 13 686 961 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Emprunts à moins d'un an	11 177 661	9 900 000	9 902 115
Banques	9 094 392	3 786 961	1 251 682
Total	20 272 053	13 686 961	11 153 796

VII.2. Note sur l'état de résultat**R 1. Revenus**

Les revenus se sont élevés au 30/06/2012 à 41 824 752 DT contre 42 192 014 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Chiffres d'affaires local	31 186 557	28 577 928	59 848 054
Chiffres d'affaires export	10 638 196	13 614 086	26 729 732
Total	41 824 752	42 192 014	84 804 802

R.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30/06/2012 à 166 057 DT contre 6 385 660 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Autres produits d'exploitation	-	6 230 694	8 540 234
Loyers	17 044	17 043	34 085
Quotes-parts des subventions d'investissement	149 013	137 924	217 024
Total	166 057	6 385 660	8 791 343

R.3 Variation des stocks des produits finis

La variation des stocks des produits finis est détaillée comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Variation des encours (StI-StF)	(1 272 706)	36 872	(131 507)
Variation de produits finis (StI – StF)	(282 662)	(1 536 086)	(921 360)
Total	(1 555 368)	(1 499 214)	(1 052 867)

R.4 Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises se sont élevés au 30/06/2012 à 21 165 931 DT contre 27 412 452 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Achats stockés de matières premières	17 683 221	26 649 705	55 892 758
Variation des stocks matières premières et encours	(332 960)	(1 594 305)	(6 569 755)
Achats de marchandises	3 815 669	2 357 135	5 331 388
R R R obtenus	-	(83)	(252)
Total	21 165 931	27 412 452	54 654 140

R.5 Achats d'approvisionnement consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30/06/2012 à 4 189 448 DT contre 3 176 162 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Achats stockés / Autres approvisionnement	3 462 652	2 492 207	5 908 871
Achats non stockés de matières	726 796	683 955	1 331 816
Total	4 189 448	3 176 162	7 240 687

R.6 Charge de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30/06/2012 à 2 164 035 DT contre 2 270 449 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Charge salariale	1 812 718	1 927 133	3 681 722
Charge patronale	302 466	297 112	564 018
Cotisation assurance groupe	48 851	46 204	97 655
Total	2 164 035	2 270 449	4 343 395

R.7 Dotation aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30/06/2012 à 1 371 128 DT contre 1 510 483 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Dotation aux Amortissements des immobilisations	1 438 636	1 267 381	2 698 941
Provision pour risques et charges		236 389	272 871
Dotation aux provisions sur dépréciation des actifs		7 227	233 675
Dotation aux provisions sur dépréciation des clients		(515)	447 556
Reprises des provision	(67 509)		(226 412)
Total	1 371 128	1 510 483	3 426 629

R.8 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30/06/2012 à 2 949 432 DT contre 2 711 502 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Services extérieurs	479 173	378 139	715 827
Autres services extérieurs	2 347 919	2 207 089	4 847 985
Impôts et Taxes et versements assimilées	122 340	126 273	186 551
Total	2 949 432	2 711 502	5 750 363

R.9 Charges financières nettes

Les charges financières se sont élevées au 30/06/2012 à 725 625 DT contre 806 233 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Charges financières	980 490	1 201 955	2 342 130
Revenus sur autres créances	(50 489)	(695)	(4 968)
Gains de change	(204 376)	(395 027)	(387 208)
Total	725 625	806 233	1 949 954

R.10 Produit des placements

Les produits de placement se sont élevés au 30/06/2012 à 611 811 DT contre 741 971 DT au 30/06/2011.

R.11 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30/06/2012 à 27 923 DT contre 61 390 DT au 30/06/2011.

R.12 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30/06/2012 à 19 158 DT contre 79 320 DT au 30/06/2011.

VII.3. Note sur l'état des flux de trésoreries**F.1 Amortissements et provisions**

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Dotation aux Amortissements des immobilisations	1 438 636	1 267 381	2 698 941
Provision pour risques et charges	-	247 674	954 101
Reprise sur provision	(67 509)	(4 573)	(226 412)
Total	1 371 128	1 510 483	3 426 629

F.2 Variation des stocks

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Matières premières et consommables	(1 449 682)	6 069 303	(4 612 929)
Stocks en transit	1 413 111	(7 543 911)	(1 759 788)
Stocks filières	(296 389)	(119 698)	(197 038)
Stocks en-cours de production	1 272 706	(36 872)	(820 758)
Produits finis	4 748 202	4 717 297	921 360
Travaux en-cours	(4 465 540)	(3 181 211)	952 265
Total	1 222 408	(95 091)	(5 516 887)

F.3 Variation des créances clients

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Clients et comptes rattachés	1 050 855	(13 341 032)	(2 950 280)
Total	1 050 855	(13 341 032)	(2 950 280)

F.4 Variation des autres actifs

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Personnel	(2 187)	89 565	98 226
Groupe	79 362	(115 070)	(117 125)
Etats et collectivités publiques	941 370	1 628 582	354 784
Autres comptes D.C.D	395 927	(106 588)	(78 019)
charges constatées d'avance	(46 851)	199 024	146 546
Fournisseurs - Avances et acomptes	14 613	63 201	1 121
Total brut autres actifs courants	1 382 234	1 758 714	405 532

F.5 Variation des fournisseurs et autres dettes

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
fournisseur d'exploitation	(3 038 584)	10 125 723	2 446 674
Autres Passifs	1 539 641	1 838 135	(360 508)
Total	(1 498 942)	11 963 859	2 086 166

F.6 Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Constructions	-	-	(1 271)
Matériels Industriels	(872 301)	(31 006)	(326 648)
Outillages industriels	(18 614)	(9 962)	(57 322)
Matériels Informatiques	(6 498)	(3 787)	(50 550)
Logiciel	(31 272)	-	(44 431)
Matériels de Transport	(143 366)	(43 642)	(67 143)
Agencement et Aménagement	(83 116)	(35 467)	(78 274)
MMB	(5 223)	(4 633)	(5 981)
Immobilisations en cours	(103 901)	(378 890)	(3 319 526)
Total	(1 264 291)	(507 388)	(3 951 145)

F.7 Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(2 500 313)	-	(218 059)
Prêts, Dépôt et cautionnement	(42 273)	(93 367)	(356 100)
Décaissement /placement à long terme (Fonds gérés)	-	-	(1 700 000)
Total	(2 542 586)	(93 367)	(2 274 159)

F.8 Encaissement sur cession d'immobilisations financières

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Remboursement /Prêts accordés aux personnels	110 425	61 477	253 969
Total	110 425	61 477	253 969

F.9.Dividendes et autres distributions

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Dividendes	(9 240 000)	(9 250 000)	(9 250 000)
Total	(9 240 000)	(9 250 000)	(9 250 000)

F.10 Encaissement provenant des emprunts

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Financement de Stock	15 916 109	11 500 000	27 802 115
Total	15 916 109	11 500 000	27 802 115

F.11 Remboursement des emprunts

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Financement de stock	(14 640 563)	(11 400 737)	(27 700 739)
Total	(14 640 563)	(11 400 737)	(27 700 739)

F.12 Encaissement provenant des placements

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Encaissement provenant des placements	39 900 000	52 250 000	110 150 000
Total	39 900 000	52 250 000	110 150 000

F.13 Décaissement pour acquisition des placements

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Décaissement pour acquisition des placements	(48 650 000)	(53 451 448)	(108 065 887)
Total	(48 650 000)	(53 451 448)	(108 065 887)

F.14 Liquidités début de période

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Caisse	3 900	6 266	6 266
Chèques remis à l'encaissement		3 214 394	3 214 394
Banque	3 799 405	1 763 130	1 763 130
Banque (Découvert Bancaire)	(1 251 682)	(804 134)	(804 134)
Total	2 551 623	4 179 656	4 179 656

F.15 Liquidité fin de période

Désignation	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Caisse	5 798	11 987	3 900
Banque	1 575 467	6 495 621	3 799 405
Banque (Découvert Bancaire)	(9 094 392)	(3 786 961)	(1 251 682)
Total	(7 513 127)	2 720 647	2 551 623

VII.4. Note sur les engagements hors bilan

Désignation	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<u>Engagements donnés :</u>						
a) Garanties personnelles	Néant					
b) Garantie réelle						
- Hypothèque	23 972 262	ATB-AMEN BANK				
- Nantissement ATB	0	ATB				
- Nantissement BNA	0	BNA				
c) Effets escomptés non échus	10 290 559	ATB-BNA-BTL-AB-ATTIJARI UBCI	BANK-			
d) Engagement par signature	0					
e) Garanties Données	104 668					
Total	34 367 489					
<u>Engagements reçus</u>						
a) Garanties :						
- Cautions	362 509					
Total	362 509					
<u>Engagements réciproques</u>						
Crédit documentaire	-					
Total	-					
-						
Total	34 729 998					

VII.5. Note sur les parties liées**1- Transactions au profit de la société TPR sur les créances du groupe:**

Société du groupe	Loyer TTC	Solde au 30/06/2012
CETRAM	2 266	24 522
INDINVEST	1 062	
STE MONTFLEURY	1 416	3 426
AGRONORD		1 209
TUNIS.PARK.SERVICE	5 900	77 282
CFI	850	
INOV	1 062	1 062
TEC SOL	3 540	31 743
CFI SICAR	1 180	
ALUFOND		
SICAM		2 528
GIAN		3 651
TPR TRADE	2 832	
Total	20 111	145 424

2- Transactions à la charge de la société TPR :

Société	Solde au 31/12/2011	Solde au 30/06/2011	solde au 30/06/2012	Charge TTC au 30/06/2012	Nature de l'opération
SPEIA	(42 088)	-	(22 764)	932 646	Travaux d'études, d'installation d'équipements de production
TPR TRADE	41 864	2 832	597	2 914 898	Achat accessoires
LLOYD	45 190	54 178	149 330	240 516	Frais d'assurance
CETRAM	40 385	8 390	(24 522)	-	Travaux d'installation et d'acquisition de réseau d'incendie et de groupe de production d'eau glacé
Hôtel Kheireddine Pacha	109 388	64 020	25 763	83 737	Frais de restauration et d'hébergement

3- Transactions de financement:

Prêteur	Banque	Société Bénéficiaires	Souscription 2012
TPR	ATB	ALUFOND	100 000
TPR	ATB	CFI	2 200 000
TPR	ATB	CFI	1 500 000
TPR	ATB	CFI	3 200 000
TPR	ATB	CFI	2 000 000
TPR	ATB	CFI	5 000 000
TPR	ATB	CFI	300 000
TPR	ATB	CFI	1 200 000
TPR	AMEN BANK	CFI	1 600 000
TPR	ATB	CFI	6 200 000
TPR	ATB	CFI SICAR	2 000 000
TPR	ATB	INDINVEST	2 000 000
TPR	ATB	SPI MONTFLEURY	2 000 000
TPR	ATB	SPI MONTFLEURY	1 200 000
TPR	ATB	TPS	500 000
TPR	ATB	TPS	100 000
TPR	ATB	TPS	400 000
TPR	ATB	TPS	350 000
Total Billet de trésorerie prêteur			31 850 000

VII.6. Evénements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 06/08/2012. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.