AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Mr Mohamed TRIKI (IN FIRST 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	2024	2023
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Actifs immobilisés			
Ecarts d'acquisition	B.1	2 076 980	0
Immobilisations incorporelles		4 004 220	1 201 024
Moins : amortissements		<u>-1 717 604</u>	<u>-1 100 054</u>
<i>S/Total</i>	B.2	2 286 616	100 970
Immobilisations corporelles		177 916 720	139 186 229
Moins : amortissements		<u>-99 820 127</u>	<u>-85 236 246</u>
<i>S/Total</i>	B.3	78 096 593	53 949 983
Titres mis en équivalence		0	0
Immobilisations financières		9 577 890	5 292 387
Moins : Provisions		<u>-2 927 010</u>	<u>-2 685 580</u>
<i>S/Total</i>	B.4	6 650 880	2 606 807
Total des actifs immobilisés		89 111 069	56 657 760
Autres actifs non courants	B.5	216 057	307 358
Total des actifs non courants		89 327 126	56 965 118
ACTIFS COURANTS			
Stocks		126 972 571	95 255 995
Moins : Provisions		<u>0</u>	<u>0</u>
<i>S/Total</i>	B.6	126 972 571	95 255 995
Clients et comptes rattachés		83 401 228	66 355 121
Moins : Provisions		<u>-16 971 636</u>	<u>-12 746 536</u>
<i>S/Total</i>	B.7	66 429 592	53 608 585
Actifs d'impôts différés	B.8	3 284 462	2 482 649
Autres actifs courants		41 954 386	29 723 500
Moins : Provisions		<u>-638 777</u>	<u>-545 347</u>
<i>S/Total</i>	B.9	41 315 609	29 178 153
Placements et autres actifs financiers	B.10	81 903 107	76 462 380
Liquidités et équivalents de liquidités	B.11	27 298 803	39 741 656
Total des actifs courants		347 204 144	296 729 418
Total des actifs		436 531 270	353 694 536

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	2024	2023
		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées		113 700 689	92 715 891
Autres capitaux propres consolidés		-1 287 018	-3 431 803
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		162 413 671	139 284 088
Résultat de l'exercice consolidé		48 271 763	41 345 385
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	B.12	210 685 434	180 629 473
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		18 171 220	13 080 439
Résultat des minoritaires		-1 091 378	-20 864
Total des intérêts minoritaires	B.13	17 079 842	13 059 575
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.14	24 755 974	25 617 267
Provisions	B.15	4 329 299	3 865 010
Autres passifs non courants		227 942	51 174
Total des passifs non courants		29 313 215	29 533 451
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.16	62 601 919	39 111 750
Passifs d'impôts différés	B.17	40 376	40 376
Autres passifs courants	B.18	26 490 620	24 282 810
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.19	90 319 864	67 037 101
Total des passifs courants		179 452 779	130 472 037
Total des passifs		208 765 994	160 005 488
Total des capitaux propres, intérêts minoritaires et des passifs		436 531 270	353 694 536

GROUPE - TPR

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

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Note	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	340 361 979	287 981 082
Autres produits d'exploitation	R.2	722 051	364 545
Total des produits d'exploitation		341 084 030	288 345 627
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R.3	-16 347 923	271 515
Achats consommés	R.4	223 646 139	184 160 761
Charges de personnel	R.5	27 345 686	22 989 677
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	14 738 962	11 275 443
Autres charges d'exploitation	R.7	28 102 516	19 422 126
Total des charges d'exploitation		277 485 380	238 119 522
RESULTAT D'EXPLOITATION		63 598 650	50 226 105
Charges financières nettes	R.8	12 638 880	10 968 571
Produits des placements	R.9	7 906 718	7 860 958
Autres gains ordinaires	R.10	1 250 112	4 411 785
Autres pertes ordinaires	R.11	1 266 237	857 929
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		58 850 363	50 672 348
Impôt sur les bénéfices	R.12	11 560 664	9 347 827
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		47 289 699	41 324 521
Pertes extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		47 289 699	41 324 521
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R.13	109 315	0
Quote-part dans le résultat des sociétés mise en équivalence		0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		47 180 384	41 324 521
Quote-part des intérêts minoritaires	R.14	-1 091 378	-20 864
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		48 271 762	41 345 385

GROUPE - TPR

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	47 180 385	41 324 521
- <i>Ajustements pour :</i>		
. Amortissements & provisions	20 225 680	11 095 517
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	109 314	0
. Variation des stocks	F.1 -31 716 576	10 628 956
. Variation des créances	F.2 -17 046 107	-21 301 294
. Variation des autres actifs	F.3 -12 139 585	11 258 795
. Variation des fournisseurs	F.4 23 490 169	12 284 911
. Variation des autres passifs	F.5 2 411 979	-5 125 237
. Variation des modifications comptables	547 656	9 650 765
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	-4 656	-4 656
. Ecart de conversion	2 361 367	-183 833
. Impôt différé	-801 813	-1 639 290
. Prélèvement fond social	-600 000	-666 125
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	34 017 812	67 323 030
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.6 -41 585 187	-4 398 101
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	51 500	101 700
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-7 598 181	-1 900 309
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	1 126 384	101 700
- Ajustement lié à la variation de périmètre de consolidation	4 592 362	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	-43 413 122	-6 095 010
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT		
- Encaissement suit à l'émission d'actions	0	0
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-20 000 000	-17 500 000
- Dividendes servis aux minoritaires	-883	-2 030
- Encaissement provenant des placements	99 367 426	115 681 629
- Décaissement pour acquisition des placements	-104 808 154	-132 323 037
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		
- Encaissement provenant des emprunts	224 208 055	237 275 333
- Remboursement des emprunts	-213 071 264	-251 118 132
- Décaissements affectés au rachat des actions propres	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	-14 304 821	-47 986 237
VARIATION DE TRESORERIE	-23 700 131	13 241 783
Trésorerie au début de l'exercice	F.7 36 145 115	22 903 332
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.8 12 444 984	36 145 115

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE 2024

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.

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.

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. 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. 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 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 genre 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 10 500 000 DT détenu à hauteur de 52,38% 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 13 000 000 DT détenu à hauteur de 53,84% 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 10 500 000 DT détenu à hauteur de 52,38% par la société TPR.
LMG	Est une société à responsabilité limitée de droit tunisien. L'activité principale de la société Logistiques Magasin Général est le transport et la location des moyens de transport au privé. Son capital s'élève à 7 603 570 DT détenu à hauteur de 41,03% 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	52,38%	52,38%	Exclusif	Intégration globale
TPR GLASS	53,84%	53,84%	Exclusif	Intégration globale
TPR COLOR	52,38%	52,38%	Exclusif	Intégration globale
LMG	41,03%	41,03%	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 PROFAL, TRP AFRIQUE, METECNAL 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.

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 2024 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%
- Ecart d'acquisition (Goodwill)	5%
- 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. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 ECARTS D'ACQUISITION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Ecarts d'acquisition - Titres METECNAL	1 037 307	1 037 307
Ecarts d'acquisition - Titres LMG	2 186 294	0
Sous total	3 223 601	1 037 307
Amortissements Ecarts d'acquisition - Titres METECNAL	-1 037 307	-1 037 307
Amortissements Ecarts d'acquisition - Titres LMG	-109 314	0
Total	2 076 980	0

B.2 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Logiciels	3 515 260	764 614
Marques et brevets	10 587	10 587
Fonds de commerce	465 277	249 887
Autres immobilisations incorporelles	13 096	175 936
Sous total	4 004 220	1 201 024
Amortissements	-1 717 604	-1 100 054
Total	2 286 616	100 970

B.3 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Terrain	7 140 820	3 215 348
Construction	25 704 499	25 413 824
Matériel d'exploitation	98 357 043	80 984 668
Matériel de transport	18 543 261	5 573 667
Agencement, aménagement & installation	10 479 694	9 516 039
Équipement de bureau	965 240	858 037
Matériels informatiques	2 378 194	2 180 166
Autres immobilisations corporelles	1 936 446	1 925 435
Immobilisations en cours	12 411 523	9 519 045
Sous total	177 916 720	139 186 229
Amortissements	-99 820 127	-85 236 246
Total	78 096 593	53 949 983

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 2024

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2023	Variations	AU 31/12/2024	ANTERIEUR	Variations	CUMUL	AU 31/12/2024
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES							
Logiciels	764 614	2 750 646	3 515 260	734 031	780 392	1 514 423	2 000 839
Marques et brevets	10 587	0	10 587	10 587	0	10 587	0
Fonds de commerce	249 888	215 390	465 278	179 500	0	179 500	285 778
Autres immobilisations incorporelles	175 936	-162 840	13 096	175 938	-162 842	13 096	0
Sous Total	1 201 024	2 803 196	4 004 220	1 100 054	617 550	1 717 604	2 286 616
IMMOBILISATIONS COPORELLES							
Terrain	3 215 348	3 925 472	7 140 820	0	0	0	7 140 820
Construction	25 413 824	290 675	25 704 499	14 144 005	1 143 106	15 287 111	10 417 388
Materiel d'exploitation	80 984 668	17 372 375	98 357 043	59 910 226	5 459 841	65 370 067	32 986 976
Materiel de transport	5 573 667	12 961 928	18 543 261	4 124 719	7 341 385	11 466 104	7 077 157
Agencement, aménagement & installation	9 516 039	963 655	10 479 694	2 888 855	382 356	3 271 211	7 208 483
Equipement de bureau	858 037	107 203	965 240	801 896	57 404	859 300	105 939
Materiels informatiques	2 180 166	198 028	2 378 194	1 923 277	112 990	2 036 267	341 927
Autres immobilisations corporelles	1 925 435	11 011	1 936 446	1 443 267	86 799	1 530 066	406 381
Immobilisations en cours	9 519 046	2 892 478	12 411 524	0	0	0	12 411 522
Sous Total	139 186 229	38 722 825	177 916 720	85 236 245	14 583 881	99 820 126	78 096 593
TOTAL GENERAL	140 387 253	41 526 021	181 920 940	86 336 300	15 201 431	101 537 731	80 383 209

B.4 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dépôt et cautionnement	414 020	350 456
Prêts aux personnels	614 123	440 029
Titres de participation	8 150 226	3 744 063
Autres immobilisations financières	399 521	757 839
Sous total	9 577 890	5 292 387
Moins : Provisions sur titres de participations	-2 915 010	-2 608 180
Moins : Provisions sur cautions et prêts aux personnel	-12 000	-77 400
Total	6 650 880	2 606 807

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2024 comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	0	16 429
ATTIJARI BANK (BS)	5 595	5 595
S.M.U	75 000	75 000
LLOYD	550	550
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	25 000
SOTUVER	4 442 276	0
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
Action Bancaire	43 316	62 999
CETRAM	600 000	600 000
CETRAM.CO	490 000	490 000
MAGASIN GENERAL	49 286	49 286
SCB	1 545 074	1 545 074
TUNIS.RE	141 428	141 428
ATL	200 002	200 002
Sous total	8 150 226	3 744 063
Provision Titres TECI	-4 000	-4 000
Provision Titres GIC	-37 700	-37 700
Provision Titres STB	0	-14 149
Provision Titres Tunis Afrique Export	-25 000	-25 000
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 CETRAM	-600 000	-600 000
Provision Titres CETRAM.CO	-490 000	-208 206
Provision Titres SCB	-1 485 018	-1 426 708
Provision Titres MAGASIN GENERAL	-34 480	-32 444
Provision Titres TUNIS.RE	-2 262	-23 422
Total	-2 915 010	-2 608 180

B.5 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Frais préliminaires	216 057	307 358
Total	216 057	307 358

B.6 STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Stocks matières premières	49 760 332	49 446 586
Stocks de produits finis	25 641 534	17 857 691
Stocks en transit	30 346 246	10 021 193
Stocks filières	8 300 595	7 101 577
Stocks de produits en cours	3 577 354	7 438 210
Produits résiduels	6 110 554	1 211 466
Stocks de pièces de rechange	616 035	285 208
Stocks de marchandises	2 619 921	1 894 064
Total	126 972 571	95 255 995

B.7 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Clients ordinaires	61 602 729	51 474 628
Clients, valeurs à l'encaissement	5 653 214	2 491 506
Clients douteux ou contentieux	16 145 285	12 388 987
Sous total	83 401 228	66 355 121
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-16 971 636	-12 746 536
Total	66 429 592	53 608 585

B.8 ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Actifs d'impôts différés " TPR"	2 382 061	1 656 408
Actifs d'impôts différés "ALUFOND"	147 433	132 614
Actifs d'impôts différés "ALUCOLOR"	25 785	19 083
Actifs d'impôts différés "CFI SICAR"	370 333	370 333
Actifs d'impôts différés "METECNAL"	67 365	58 231
Actifs d'impôts différés "PROFAL"	50 140	178 130
Actifs d'impôts différés "TPR Trade"	102 021	35 591
Actifs d'impôts différés "LAVAAL"	46 228	32 259
Actifs d'impôts différés "LMG"	93 096	0
Total	3 284 462	2 482 649

B.9 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Prêts au personnel	119 792	121 386
Personnel, avances et acomptes	116 561	63 664
Fournisseurs avances	94 209	1 242 957
Etat, Crédit de TVA	12 796 444	13 026 306
Etat, Crédit d'Impôt	2 489 786	1 002 831
Débiteurs divers	20 566 489	11 966 665
Charges constatées d'avance	1 405 939	1 315 494
Produits à recevoir	3 325 690	376 906
Comptes d'attente	351 394	0
Actionnaires opération sur le capital	688 082	607 291
Sous Total	41 954 386	29 723 500
Provisions	-638 777	-545 347
Total	41 315 609	29 178 153

B.10 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Titres cotés et SICAV	133 289	712 380
Billet de trésorerie	73 500 000	66 300 000
Placements	3 740 000	5 950 000
Prêt accordé	4 029 818	3 000 000
Emprunt national	500 000	500 000
Total	81 903 107	76 462 380

Les billets de trésorerie se détaillent au 31 décembre 2024 comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2024
SPI	5 750 000
CFI	54 700 000
TPS	1 950 000
MAGASIN GENERAL	2 000 000
MED INVEST	7 000 000
INDINVEST	2 100 000
Total	73 500 000

B.11 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Chèques à encaisser	6 821 817	20 745 717
Banques	19 172 408	18 980 207
Caisse	32 854	15 732
Effets à l'encaissement	1 271 724	0
Total	27 298 803	39 741 656

B.12 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées	113 700 689	92 715 891
Autres capitaux propres consolidés	-1 287 018	-3 431 803
Résultat consolidé	48 271 763	41 345 385
Total	210 685 434	180 629 473

Le résultat par action se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2024	31/12/2023
Résultat consolidé de la période	48 271 763	41 345 385
Nombre moyen pondéré des actions	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,965	0,827

B.13 INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Réserves des minoritaires	18 171 220	13 080 439
Résultat des minoritaires	-1 091 378	-20 864
Total	17 079 842	13 059 575

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

GROUPE - TPR

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

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	Capital social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Total	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2023	50 000 000	92 715 891	-3 431 803	41 345 385	180 629 473	13 080 439	-20 864	13 059 575
Affectation du résultat de l'exercice 2023		41 345 385		-41 345 385	0	-20 864	20 864	0
Dividendes distribués par la société Mère		-20 000 000			-20 000 000			0
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible					0			
Dividendes décidés aux minoritaires des sociétés intégrés					0	-883		-883
Modifications comptables		239 413			239 413	308 243		308 243
Variation de l'écart de conversion			2 149 442		2 149 442	211 925		211 925
QP subention d'invest. inscrite en CP			-4 656		-4 656			0
Prélèvement fond social		-600 000			-600 000			0
Variation du périmètre					0	4 592 362		4 592 362
Résultat de l'exercice 2024				48 271 763	48 271 763		-1 091 378	-1 091 378
Capitaux propres au 31/12/2024	50 000 000	113 700 689	-1 287 018	48 271 762	210 685 434	18 171 220	-1 091 378	17 079 842

B.14 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Emprunts bancaires "TPR"	10 656 223	19 441 740
Emprunts bancaires "METECNAL"	5 037 918	5 804 416
Emprunts bancaires "ALUFOND"	0	222 222
Emprunts bancaires "ALUCOLOR"	0	148 889
Emprunts bancaires "PROFAL"	6 124 484	0
Emprunts bancaires "LAVAAL"	770 294	0
Emprunts bancaires "LMG"	2 167 055	0
Total	24 755 974	25 617 267

B.15 PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Provisions pour risques et charges	4 329 299	3 865 010
Total	4 329 299	3 865 010

B.16 FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation	55 480 453	35 247 420
Fournisseurs d'immobilisations	105 464	0
Fournisseurs effets à payer	6 515 891	3 543 465
Fournisseurs Factures non encore parvenues	500 111	320 865
Total	62 601 919	39 111 750

B.17 PASSIFS D'IMPOT DIFFERES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Passifs d'impôts différés "TPR Trade"	191	191
Passifs d'impôts différés "METECNAL"	40 185	40 185
Total	40 376	40 376

B.18 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Personnel, rémunérations dues	593 623	230 862
Etats impôts et taxes	2 998 921	1 979 709
Etats, IS à payer	3 095 807	2 854 790
CNSS	1 229 614	987 282
Créditeurs divers	7 988 305	10 780 845
Dividendes à payer	85 156	76 755
Charges à payer	6 056 400	3 141 194
Clients avances et acomptes	3 765 702	3 904 278
Produits constatés d'avance	677 092	327 095
Total	26 490 620	24 282 810

B.19 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Intérêts courus	230 000	202 599
Échéances à moins d'un an emprunt	23 634 388	19 397 968
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	51 601 657	43 839 993
Découverts bancaires	14 853 819	3 596 541
Total	90 319 864	67 037 101

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

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Chiffre d'affaires	340 361 979	287 981 082
Total	340 361 979	287 981 082

R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits des activités annexes	722 051	364 545
Total	722 051	364 545

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

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Variation des stocks des produits finis et des encours	-16 347 923	271 515
Total	-16 347 923	271 515

R.4 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Achats stockés de matières premières	189 971 243	138 336 018
Achats emballages	1 185 103	887 093
Pièces de rechanges	5 497 500	2 237 851
Achats de fournitures consommables	651 879	473 212
Achats d'études et prestations de services	6 846 012	4 862 164
Achats non stockés de matières et fournitures	2 682 796	2 330 313
Frais sur achats de matières premières	7 848 024	2 031 609
Variation de stocks	-20 676 670	3 196 267
Carburants	96 870	62 193
Eaux	355 723	242 893
Electricité & Gaz	7 529 749	6 512 682
Achats de marchandises	21 765 300	22 716 515
Transport sur achats	84 868	429 540
RRR sur achats	-192 258	-157 589
Total	223 646 139	184 160 761

R.5 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Salaires et compléments de salaires	25 038 819	21 484 390
Charges sociales	2 306 867	1 505 287
Total	27 345 686	22 989 677

R.6 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dotations aux amortissements des immobilisations	9 988 849	6 487 970
Dotations aux provisions pour risques et charges	600 000	772 800
Dotation aux résorptions des charges à répartir	97 441	97 441
Dotation aux provisions des créances clients	9 159 973	3 805 367
Dotation aux provisions immobilisations financières	351 338	1 489 975
Dotation aux provisions des autres actifs	18 125	0
Reprise sur provision	-5 476 764	-1 378 110
Total	14 738 962	11 275 443

R.7 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Sous-traitance	237 430	131 001
Locations	3 304 529	1 878 209
Entretiens et réparations	6 623 512	3 468 092
Primes d'assurance	821 727	319 287
Personnels extérieurs	1 582 341	1 903 803
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 525 136	3 270 240
Publicités & relations publiques	1 061 672	319 331
Dons et Subventions	141 657	115 530
Transports	2 704 863	1 980 166
Déplacements, Missions et Réceptions	1 389 915	1 375 531
Frais Postaux & Télécommunications	209 472	123 583
Services bancaires et assimilés	661 852	771 309
Jetons de présence	110 000	110 000
Impôts et Taxes	2 515 977	762 088
Autres services extérieurs	2 144 666	1 781 887
Autres charges d'exploitation LAVAAL	1 067 767	1 112 069
Total	28 102 516	19 422 126

R.8 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Charges d'intérêts	12 542 634	10 780 986
Intérêts créditeurs	-180 019	-426
Escomptes accordés	1 404 838	1 360 046
Escomptes obtenus	-52 775	-2 036
Revenus des autres créances	0	-130 988
Pertes de change	566 965	240 716
Gains de change	-1 642 763	-1 279 727
Total	12 638 880	10 968 571

R.9 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dividendes	243 043	52 443
Produits de placements	3 874 459	7 226 945
Intérêts sur prêts	3 789 216	581 570
Total	7 906 718	7 860 958

R.10 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Plus-values sur cession d'immobilisations	80 847	119 335
Gains sur éléments non récurrents	1 169 265	4 292 450
Total	1 250 112	4 411 785

R.11 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Pertes sur éléments non récurrents	1 257 218	857 929
Pertes sur cessions d'immobilisations	9 019	0
Total	1 266 237	857 929

R.12 IMPOT SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Impôts sur les sociétés	11 660 618	8 792 120
Contribution de solidarité sociale	35 707	1 150 409
Contribution conjoncturelle	772 073	0
Charges d'impôts différés	25 070	50 719
Produits d'impôts différés	-932 804	-645 421
Total	11 560 664	9 347 827

R.13 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES ECARTS D'ACQUISITION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition - Titres LMG	109 315	0
Total	109 315	0

R.14 QUOTE-PART DES INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Quote-part des minoritaires - Société ALUFOND	1 071	1 013
Quote-part des minoritaires - Société ALUCOLOR	17	21
Quote-part des minoritaires - Société TPR TRADE	1 255	233
Quote-part des minoritaires - Société ITALSYS	1 408	1 259
Quote-part des minoritaires - Société CFI SICAR	-183 559	-166 263
Quote-part des minoritaires - Société PROFAL MAGHREB	52 526	39 503
Quote-part des minoritaires - Société LAVAAL	-379 502	0
Quote-part des minoritaires - Société METECNAL	120 964	109 396
Quote-part des minoritaires - Société TPR AFRIQUE	-62 007	-50 084
Quote-part des minoritaires - Société TPR GLASS	-247 388	-230 897
Quote-part des minoritaires - Société TPR ANODAL	12 128	138 096
Quote-part des minoritaires - Société TPR COLOR	-47 807	136 860
Quote-part des minoritaires - Société LMG	-360 484	0
Total	-1 091 378	-20 864

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

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique "Stocks"	95 255 995	126 972 571	-31 716 576

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique "Clients"	66 355 121	83 401 228	-17 046 107

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique "Autres actifs non courants"	307 358	216 057	91 301
Rubrique "Autres actifs courants"	29 723 500	41 954 386	-12 230 886
Total	30 030 858	42 170 443	-12 139 585

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Fournisseurs"	62 601 919	39 111 750	23 490 169

F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Autres passifs courants"	26 490 620	24 282 810	2 207 810
Rubrique "Autres passifs non courants"	227 942	51 174	176 768
Compte "Intérêts courus"	230 000	202 599	27 401
Total	26 948 562	24 536 583	2 411 979

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

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique "Immobilisations corporelles"	139 186 229	177 916 720	-38 730 491
Rubrique "Immobilisations incorporelles"	1 201 024	4 004 220	-2 803 196
Ajustement lié à l'acquisition des immobilisations corporelles			-51 500
Total	140 387 253	181 920 940	-41 585 187

F.7 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2023
Chèques à encaisser	20 745 717
Banques	18 980 207
Caisse	15 732
Découverts bancaires	-3 596 541
Total	36 145 115

F.8 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2024
Chèques à encaisser	6 821 817
Banques	19 172 408
Caisse	32 854
Effets à l'encaissement	1 271 724
Découverts bancaires	-14 853 819
Total	12 444 984

VIII. 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	2024		2023		Charges	2024		2023		Soldes	2024		2023	
	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023					
Revenus et autres produits d'exploitation	341 084 030	288 345 627	Achat consommés ou (Déstockage de production)		223 646 139	184 160 761			357 431 953	288 074 112				
Production stockée	16 347 923	-271 515												
Production immobilisée														
Total	357 431 953	288 074 112	Total		223 646 139	184 160 761	• Production		357 431 953	288 074 112				
Production	357 431 953	288 074 112	Achat consommés		223 646 139	184 160 761	• Marge sur coût matières		133 785 814	103 913 351				
Marge sur coût matière	133 785 814	103 913 351	Autres charges externes		25 586 539	18 660 038			108 199 275	85 253 313				
Quote-Part Subvention d'investissement			charges de personnel						0	0,000				
Total	133 785 814	103 913 351	Total		25 586 539	18 660 038	• Valeur Ajoutée brute		108 199 275	85 253 313				
Valeur Ajoutée Brute	108 199 275	85 253 313	Impôts et taxes		2 515 977	762 088								
			Charges de personnel		27 345 686	22 989 677								
Total	108 199 275	85 253 313	Total		29 861 663	23 751 765	• Excédent brut d'exploitation		78 337 612	61 501 548				
Excédent brut d'exploitation	78 337 612	61 501 548	Autres charges ordinaires		1 266 237	857 929								
Autres produits ordinaires	1 250 112	4 411 785	Charges financières		12 638 880	10 968 571								
Produits des placements	7 906 718	7 860 958	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires		14 738 962	11 275 443								
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire		11 560 664	9 347 827								
Total	87 494 442	73 774 291	Total		40 204 743	32 449 770	• Résultat net des entreprises intégrées		47 289 699	41 324 521				
• Résultat net des entreprises intégrées	47 289 699	41 324 521												
			Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		109 315	0								
Total	47 289 699	41 324 521	Total		109 315	0	• Résultat net de l'ensemble consolidé		47 180 384	41 324 521				

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2024

*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 06 juin 2024, 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 2024 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	436 531 270 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	48 271 762 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 2024, 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 2024 s'élève à 340 361 979 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 2024 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 30 Avril 2025

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors
Mohamed TRIKI

Yassine BEN GHORBAL