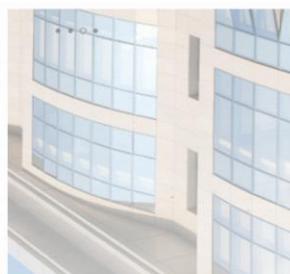
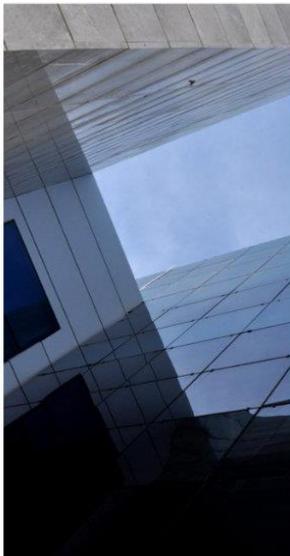
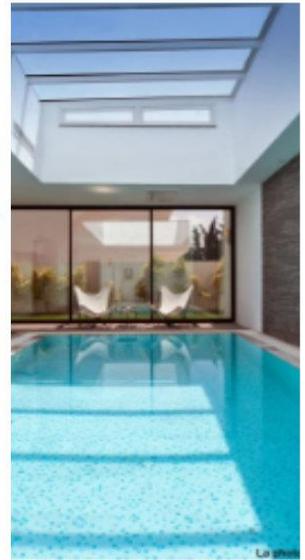
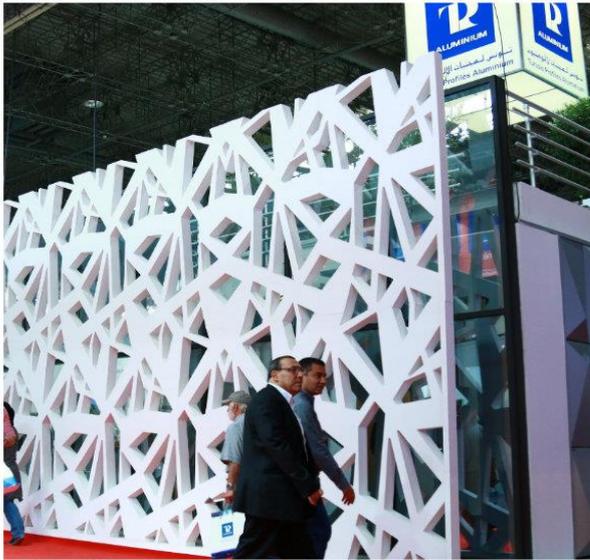


TUNISIE PROFILES ALIMINIUM

TPR

Rapport annuel

2022





SOMMAIRE

Introduction	2
Présentation de la société	3
Organe de gestion de délibération et de contrôle	4
Rapport d'activité	5
Rapport général et spécial des commissaires aux comptes relatif aux états financiers individuels	25
Rapport des commissaires aux comptes relatif aux états financiers consolidés	61
Ordre de jour de l'Assemblée Générale Ordinaire	95



INTRODUCTION

Chers actionnaires

Conformément à la loi et aux statuts nous avons l'honneur et le plaisir de vous réunir en Assemblée Générale Ordinaire pour vous rendre compte de l'activité de notre société et soumettre à votre approbation les comptes et les états financiers individuels et consolidés de notre société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Malgré le contexte économique peu favorable en 2022 et un marché du bâtiment en Tunisie sans la moindre visibilité concernant les grands projets publics et privés TPR a réussi à réaliser des performances exceptionnelles.

Durant 2022, TPR a affiché les indicateurs d'activité suivants :

- La production a atteint 13 524 Tonnes contre 12 542 Tonnes en 2021 en hausse de (+8%).
- Le chiffre d'affaires global a enregistré une croissance de (+35%), passant au 31/12/2021 de 157 355 291DT à 212 388 471DT au 31/12/2022.
- Sur le marché local, le chiffre d'affaires réalisé est de 132 065 762 DT en 2022 contre 100 268 262 DT en 2021 en hausse de (+32%).
- Sur le marché export, le chiffre d'affaires a affiché une forte augmentation de (+41%) en 2022 et s'établit à 80 322 708 DT contre 57 087 029 DT en 2021.

Sur le plan financier, TPR a enregistré les indicateurs suivants :

- Une forte croissance de la marge brute de (+22%) par rapport à 2021, et s'établit à 54 972 883 DT en 2021 contre 44 975 458 DT en 2022.
- Un EBITDA en forte augmentation de (+33%), soit 37 949 293 DT en 2022 contre 28 632 086 DT en 2021.
- Un résultat en hausse de (+18%), soit 22 881 091DT contre 19 448 007 DT en 2021.

Chers actionnaires,

Nous saisissons cette occasion pour présenter à l'ensemble du personnel nos sincères félicitations pour les performances enregistrées, en espérant que son dévouement pour la société se poursuive afin de réaliser les objectifs stratégiques de la société et le maintien de son élan de développement et de croissance.

Nos remerciements s'adressent également à l'ensemble des membres du Conseil d'Administration, à notre clientèle pour leur fidélité, à nos actionnaires pour leur confiance et à tous les partenaires pour leur soutien.

Enfin, nous nous engageons à déployer nos efforts pour assurer le développement de notre société et poursuivre cette dynamique de croissance dans les années avenir.



PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination Sociale : Tunisie Profilés Aluminium « TPR »

Siège Social ; Rue des Usines –ZI- Sidi Rézig-Mégrine 2033 Tunisie

Forme juridique : Société Anonyme

Date de constitution 22 juin 1977

Date d'introduction en bourse 09 juillet 2007

Objet Social La a pour objet social, en Tunisie et à l'étranger, les activités suivantes :

La transformation industrielle et la fabrication de tous genres d'articles en profilés d'aluminium ou autres produits.

Toutes prestations ou opération pouvant concerner directement ou indirectement l'objet sus visé tels que l'achat des matières premières entrant dans la fabrication des produits susmentionnés ou la commercialisation des produits ou sous-produits provenant des activités principales ou secondaires

Le capital social : 50 000 000 Dinars divisé en 50 000 000 actions de valeur nominale de 1 dinar chacune.





ORGANE DE GESTION DE DELIBERATION ET DE CONTROLE

Conseil d'administration

Membre	Qualité	Représenté par	Mandat
Mr. Yahia BAYAH	Président de conseil		2020-2022
Mr. Tahar BAYAH	Administrateur		2020-2022
Mr. Taieb BAYAH	Administrateur		2020-2022
CFI	Administrateur	Mr. Tahar BAYAH	2020-2022
LLOYD TUNISIEN	Administrateur	Mr. Taieb BAYAH	2020-2022
Mr. Brahim ANANE	Administrateur indépendant		2020-2022
Mr. Radhi MEDDEB	Administrateur indépendant		2020-2022
Mr. Hédi ZERZERI	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires		2020-2022

Commissaires aux comptes

Libellé	Adresse	Mandat
InFirst Auditors SARL	Rue du lac Ourmia, Imm miniar, Les berges du lac 1053 Tunis Tél. : +216 70 294 005 http://www.infirst.tn/	2020-2022
Mr. Yassine Ben Ghorbal	Email : office@infirst.tn Tél : 28 603 815 Email : yassineb26@yahoo.com	2020-2022

Comité permanent d'audit

Membre	Mandat
Taieb BAYAH	2020-2022
Brahim ANANE	2020-2022
Radhi MEDDEB	2020-2022

1. Chiffre d'affaires

1.1 Evolution du chiffre d'affaires global

Après deux années difficiles, TPR a enregistré une hausse du chiffre d'affaires de (+35%) par rapport à 2021, soit 212 MDT en 2022 contre 157 MDT en 2021, réparti à raison de 62% pour le marché local et 38% pour le marché étranger, cette progression s'explique principalement par les réajustements effectués sur les prix de vente pour faire face à l'augmentation des prix de matières premières sur le marché international.

<i>En DT</i>							
Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)	Part en %
CA Local	107 537 241	109 704 675	100 575 826	100 268 262	132 065 762	32%	62%
CA Export	45 836 802	49 864 742	38 312 726	57 087 029	80 322 708	41%	38%
CA Global	153 374 043	159 569 417	138 888 552	157 355 291	212 388 471	35%	100%

1.2 Chiffre d'Affaires local

a. Analyse des réalisations sur le marché local

Sur le marché local et dans un contexte macroéconomique difficile, TPR a enregistré une bonne performance. Le chiffre d'affaires local a augmenté de (+32%) passant de 100 268 262 DT en 2021 à 132 065 762 DT en 2022.

<i>En DT</i>							
Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)	Part en %
CA Local	107 537 241	109 704 675	100 575 826	100 268 262	132 065 762	32%	62%

b. Environnement

Malgré un contexte économique peu favorable, TPR a maintenu sa croissance et a renforcé ses parts de marché confortant ainsi sa position de leader du marché tunisien de l'aluminium, ce qui témoigne de la notoriété dont jouit notre société auprès de ses partenaires commerciaux.

1.3 Marché Export

a. Analyse des réalisations sur le marché export

En 2022, TPR a enregistré un chiffre d'affaires à l'export exceptionnel de 80 322 708 DT contre 57 087 029 DT en 2021, soit une hausse remarquable de (+41%).

<i>En DT</i>							
Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)	Part en %
CA Export	45 836 802	49 864 742	38 312 726	57 087 029	80 322 708	41%	38%

b. Environnement

Zone Europe

En 2022, les exportations sur la zone Europe ont connu une progression de (+45%) par rapport à 2021. Elles s'élèvent au 31/12/2022 à 49 776 404 DT contre 34 398 978 DT au 31/12/2021.

La hausse la plus marquée a été observée sur le marché italien qui consolide sa position de premier client étranger avec une part de 43%. La France & Dom Tom se situent en deuxième rang avec une part de 17%.

Zone Maghreb

Sur la zone Maghreb TPR a réalisé une progression de (+37%) en 2022 par rapport à 2021, soit 16 856 265 DT au 31/12/2022 contre 12 341 820 DT au 31/12/2021.

Les exportations vers le Maroc et la Libye ont évolué respectivement de (+37%) et (+71%) par rapport à 2021, la part du marché pour les deux pays est de 10% chacun.

Zone Afrique

Les ventes sur l'Afrique subsaharienne ont enregistré une baisse de (-65%), soit 1 572 030 DT en 2022 contre 4 461 740 DT en 2021.

Zone Offshore

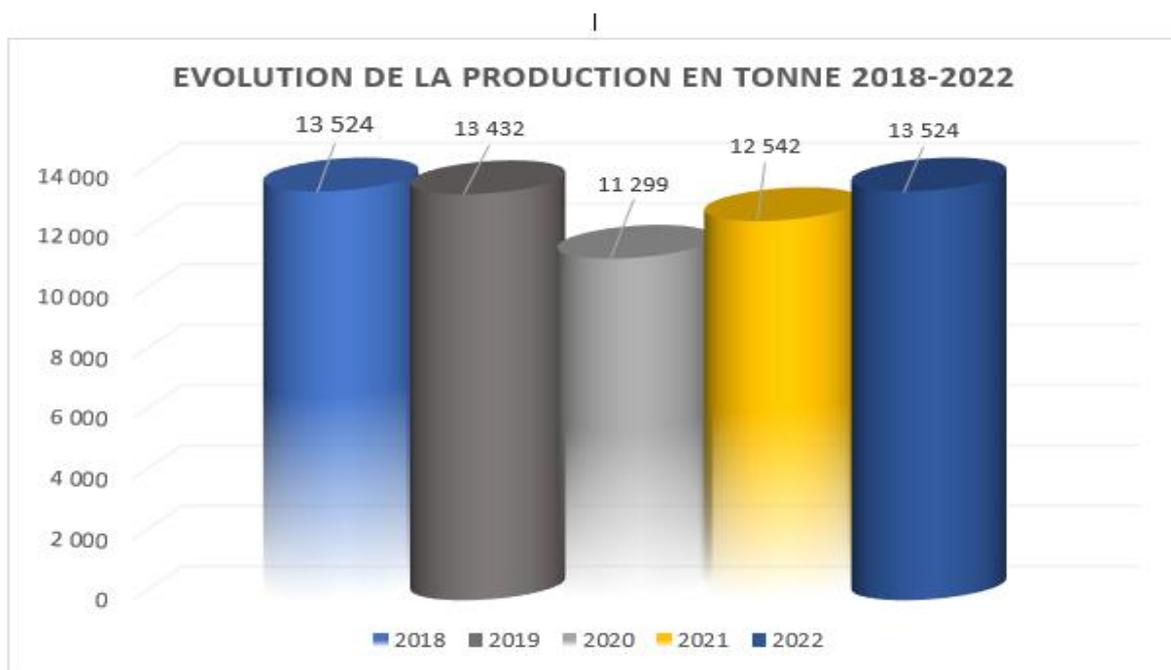
Les ventes offshore ont atteint, 12 118 010 DT en 2022 contre 5 884 491 DT en 2021, enregistrant une croissance remarquable de (+106%) par rapport à 2021.

Libellé	En DT						Part en %
	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)	
Zone Europe	24 498 911	24 926 618	20 370 651	34 398 978	49 776 404	45%	62%
Zone Maghreb	10 589 600	11 725 333	8 123 099	12 341 820	16 856 265	37%	21%
Zone Afrique	1 333 799	2 504 455	2 750 854	4 461 740	1 572 030	-65%	2%
Offshore	9 414 491	10 708 336	7 068 123	5 884 491	12 118 010	106%	15%
Total	45 836 801	49 864 742	38 312 726	57 087 029	80 322 709	41%	100%

2. Production

La production totale nette des profilés extrudés en 2022 a atteint 13 524 Tonnes contre 12 542 Tonnes en 2021, soit une hausse de (+8%).

Libellé	En Tonne					
	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)
Production Nette extrudée	13 524	13 432	11 299	12 542	13 524	8%





3. Management de la qualité

Au niveau du système de management de la qualité, l'année 2022 a été marquée par :

- Le maintien des labels et des certificats
- Le succès d'un audit de suivi du système de management
- Le succès des audits selon les référentiels QUALICOAT +SEASIDE
- Le succès des audits selon QUALANOD

4. Système d'information

Dans le cadre du système d'information, TPR a procédé à la réalisation des actions suivantes :

- la migration vers la plateforme Cloud de l'ERP du groupe.
- La migration vers la version V12 de SAGE x3, afin de suivre les évolutions de SAGE et éviter tout risque de version obsolète
- La mise en place d'un système de gestion électronique des documents permettant de les automatiser.

5. Ressources Humaines

5.1 Analyse de la charge du personnel

La masse salariale a augmenté en 2022 de (+4%) par rapport à 2021 pour atteindre 9 296 480 DT en 2022 contre 8 942 809 DT, l'évolution enregistrée est due essentiellement à une mise à jour d'une augmentation salariale sectorielle.

En DT

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Var (21-22)
Frais du personnel	7 411 978	8 014 242	7 668 447	8 942 809	9 296 480	4%

5.2 Effectif

En 2022, l'effectif moyen de TPR compte 327 employés dont 95 cadres contre 320 employés en 2021 dont 94 cadres, le taux d'encadrement s'élève à 29% en 2022.

Libellé	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Effectifs	307	286	296	292	320	327
Dont cadres	80	60	59	60	94	95
Taux d'encadrement	26%	21%	20%	21%	29%	29%

5.3 Organisation du travail

TPR veille à respecter la réglementation en vigueur ainsi que la convention sectorielle de la métallurgie. La durée de travail est de 40 Heures. Les différents départements de la production de TPR emploient du personnel en équipes postées (2x8 ou 3x8).

5.4 Politique et mise en œuvre en matière de formation

Conscient de l'importance du capital humain pour l'avenir de la société, la Direction Générale a mis en place un plan de formation pour maintenir un niveau de compétence et de qualification élevées.

Les besoins de formation sont exprimés soit individuellement, soit à la demande des chefs hiérarchiques pour leur équipe. La direction peut également proposer des programmes de formation spécifiques aux métiers.



19 actions de formation ont été effectuées en 2022, 198 personnes soit 60% de l'effectif ont bénéficié d'une formation dans différents domaines et touchant plusieurs catégories de salariés.

6. Responsabilité sociale, environnementale et sociétale (RSE)

L'engagement de TPR en matière de responsabilité sociétale (RSE), s'est traduit, durant 2022 par les actions suivantes :

Relation avec ses clients

Organisation d'une Journée porte ouverte avec les clients TPR.

Ouverture sur le monde académique

- Organisation d'une visite au profit des étudiants de l'école d'architecture.
- Encadrement de plusieurs projets de fin d'étude.
- Coopération avec les centres de formation professionnelle
- Sponsoring de la journée de l'Architecte.
- Participation au forum de l'ENIT et de HEC Carthage.

Actions sociétales et sociales

- Participation de l'équipe de football de TPR au championnat régional du sport et travail.
- Organisation pour les cadres de la société des sorties en Team building.
- Octroi des aides spécifiques au mois de Ramadan.
- Octroi des dons aux familles nécessiteuses à l'occasion des fêtes religieuses.
- Octroi des dons aux associations sportives.



7. Investissements corporels et incorporels

La valeur brute des immobilisations corporels et incorporels s'élèvent au 31/12/2022 à 64 297 752DT contre 64 396 353DT au 31/12/2021.

Les investissements réalisés en 2022 sont financés par des fonds propres et s'élèvent à 3 722 612DT

Désignation	Valeur Brute Comptables			Valeur au 31/12/2022	Amortissements au 31/12/21	Dotations aux amortissements au 31/12/2022	Régul	Amortissements au 31/12/2022	Valeur Comptable nettes au 31/12/2022
	Valeur au 31/12/2021	Acquisition au 31/12/2022	Reclassement 2022						
Logiciel	642 705	5 763	-	648 468	499 335	61 282		560 617	87 851
Marques, Brevets, licences	10 587	-	-	10 587	10 587	-		10 587	-
Fonds de commerce	180 000		-	180 000	161 500	9 000		170 500	9 500
Terrains	1 500 038			1 500 038	-			-	1 500 038
Constructions	9 342 215	208 882	-	9 551 097	3 958 442	292 440		4 250 881	5 300 216
Matériels et outillages industriels	38 673 221	1969266		40 642 486	31 485 699	1 655 579		33 141 279	7 501 207
AAI Matériels industriels et Outillages	463 233			463 233	423 362	6 885		430 246	32 987
Matériels de Transport	2 920 849	609 541	-464 687	3 065 703	2 299 872	270 178	-446 733	2 123 317	942 386
Matériels Engin de Levage	1 184 447	53 900		1 238 347	1 109 346	27 080		1 136 427	101 920
AAI Divers	2 124 162	109 483		2 233 645	1 314 084	137 379		1 451 463	782 182
Magasin vertical	1 253 491	-		1 253 491	786 584	66 470		853 054	400 437
Matériels de Bureau	530 757	24 721		555 478	473 824	11 880		485 704	69 774
Matériels Informatique	1 914 997	43 935		1 958 931	1 634 142	84 926		1 719 068	239 863
Immobilisations encours	3 655 651	697 121	-3 356 524	996 248				-	996 248
Total Immobilisations	64 396 353	3 722 612	-3 821 211	64 297 752	44 156 777	2 623 099	446 733	46 333 143	17 964 609



8. Investissement financier

Le portefeuille titres s'élève au 31/12/2022 à 34 931 240DT, en 2022 TPR a libéré la deuxième moitié de sa participation dans le capital de TPR Glass soit : 3 000 000DT.

Des provisions sur dépréciation titres ont été constaté en 2022 soit 291 219DT provisions sur titres TPR TRADE, 449 829DT provisions sur titre CFI SICAR, 476 926 DT provisions sur titres TPR AFRIQUE, 318DT / titres STB et 5564 DT sur titres ITAL SYSTEME.

Désignation	Nombre d'action au 31/12/2021	Valeur Brute au 31/12/2021	Nombre d'action au 2022	Valeur Brute au 31/12/2022	Versement non effectué	Provision cumulée au 31/12/2021	Provisions constituées en 2022	Reprise sur provisions 2022	Provision cumulée au 31/12/2022	Valeur Nettes au 31/12/2022
TECI	480	4 000	480	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		-			-	10 000
STB	603	16 429	603	16 429		13 830	318		14 148	2 281
ATTIJARI BANK (BS)	454	5 595	454	5 595					-	5 595
TPR TRADE	4 990	499 000	4 990	499 000		-	291 219		291 219	207 781
CFI SICAR	9 900	990 000	9 900	990 000		284 621	449 829		734 450	255 550
S.M.U	750	75 000	750	75 000						75 000
LLOYD	200	550	200	550		550			550	
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	36 000	7 315 751		-			-	7 315 751
ALUFOND	29 950	2 995 000	29 950	2 995 000		-			-	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	450	872 235		872 235			872 235	
ALUCOLOR	9 999	999 900	9 999	999 900		-			-	999 900
Metcna	10 000	2 295 000	10 000	2 295 000		-			-	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	500	25 000	500	25 000					-	25 000
CAP TPR AFRIQUE	1 650	741 880	1 650	741 880		25 000	476 926		501 926	239 954
ITAL SYSTÈME	500	50 000	500	50 000			5 564		5 564	44 436
TPR GLASS	69 994	6 999 400	69 994	6 999 400					-	6 999 400
TPR ANODAL	54 994	5 499 400	54 994	5 499 400	3 375 000				-	5 499 400
TPR COLOR	54 994	5 499 400	54 994	5 499 400	3 375 000				-	5 499 400
Total	287 785	34 931 240	287 785	34 931 240	6 750 000	1 237 935	1 223 856	-	2 461 791	32 469 448

9. Analyse financière

9.1 Compte d'exploitation

L'année 2022 est caractérisée par une bonne reprise de l'activité, mais TPR a été confrontée à la hausse des coûts des matières premières et consommables, afin de réduire l'effet inflationniste, TPR a procédé à deux augmentations des prix de vente durant cette année sur le marché local. Ainsi la hausse du chiffre d'affaires local de (+31%) est due en grande partie à ces réajustements de prix, quant aux prix à l'export, sont indexés au cours du LME permettant à la société de dégager une marge brute en progression de (+22%), un EBITDA en hausse de (+33%) et un résultat net en évolution de (+18%).

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Chiffre d'affaires	153 374 043	159 569 417	138 888 552	157 355 291	212 388 471	35%
Chiffre d'affaires Local	107 537 241	109 704 675	100 575 826	100 268 262	132 065 762	31%
Chiffre d'affaires à l'export	45 836 802	49 864 742	38 312 726	57 087 029	80 322 708	41%
Autres produits d'exploitation	3 085 847	4 580 193	8 656 110	4 661 807	788 719	-70%
Produit d'exploitation	156 459 890	164 149 610	147 544 662	162 017 098	213 177 190	32%
Var. des stocks Produits finis	2 436 894	-1 128 182	-3 525 123	618 137	7 985 218	1192%
Production	158 896 784	163 021 429	144 019 540	162 635 235	221 162 408	36%
Achat consommés	119 100 359	112 903 363	100 122 421	117 659 777	166 189 525	41%
Marge sur coût de matière	39 796 425	50 118 065	43 897 119	44 975 458	54 972 883	22%
Taux de Marge Brute	25%	31%	30%	28%	25%	- 3 points
<i>Autres charges d'exploitation</i>	6 307 138	6 514 656	8 131 702	7 400 563	7 727 110	4%
Valeur Ajoutée	33 489 287	43 603 409	35 765 417	37 574 895	47 245 773	26%
<i>Frais de personnel</i>	7 411 978	8 014 242	8 536 425	8 942 809	9 296 480	4%
EBITDA	26 077 309	35 589 167	27 228 992	28 632 086	37 949 293	33%
Marge d'EBITDA	17%	22%	19%	18%	17%	-1 point
Dotations aux Am et provisions	3 693 022	2 716 458	5 388 262	3 658 705	6 021 100	65%
Intérêts et taxes	666 050	789 977	903 108	1 542 343	1 296 264	-16%
Résultat d'exploitation	21 718 237	32 082 732	20 937 621	23 431 038	30 631 929	31%
Marge opérationnelle	14%	20%	15%	15%	14%	-1 point
<i>Autres gains</i>	23 261	147 486	2 088	22 746	247 493	988%
<i>Autres pertes</i>	116 744	254 804	379 122	386 367	198 089	-49%
Charges Financières nettes	3 150 192	9 441 657	3 498 261	6 740 878	10 560 085	57%
Produits Financiers	4 437 336	3 887 605	8 017 201	5 412 185	6 570 744	21%
Profit avant IS Résultat	22 911 898	26 421 363	25 079 527	21 738 724	26 691 992	23%
<i>IS</i>	4 427 370	5 577 599	4 132 706	2 290 717	3 810 897	68%
Résultat Net	18 484 528	20 843 764	20 946 822	19 448 007	22 881 095	18%
<i>Résultat Net après déduction de la contribution</i>	18 484 528	20 843 764	20 946 822	19 448 007	22 881 091	18%
Marge nette	12%	13%	15%	12%	10%	- 2 points



Marge brute

Les achats consommés ont évolué plus de (+41%) soit 166 189 525 DT en 2022 contre 117 659 777 DT en 2021. Malgré cette envolée des prix de matières premières, TPR a pu dégager une marge brute en hausse de (+22%) passant de 44 975 458 DT en 2021 à 54 972 883 DT en 2022.

Le taux de la marge brute se situe en 2022 à 25% contre 28% en 2021 entraînant une baisse de 3 points.

Valeur ajoutée

La valeur ajoutée en progression de (+26%) par rapport à 2021, soit 47 245 773 DT à fin 2022 contre 37 574 895 DT à fin 2021.

EBITDA

Une bonne maîtrise des charges associée à une augmentation des revenus a permis de dégager un EBITDA en progression de (+33%) pour s'établir à 37 949 293 DT à fin 2022 contre 28 632 086 DT à fin 2021.

Résultat net

TPR a clôturé l'exercice 2022 avec un bénéfice net de 22 881 095 DT contre 19 448 007 DT à fin 2021, soit une nette progression de (+18%).

9.2 Résultat financier

Les produits financiers réalisés au 31/12/2022, se sont élevés à 6 570 744 DT en augmentation de (+21%) par rapport au 31/12/2021.

Malgré l'augmentation des produits financiers, le résultat financier demeure négatif qui s'élève à -3 989 341 DT en 2022 contre -1 328 692 DT en 2021.

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Produits titres de participation	1 732 508	994 025	2 849 420	915 299	2 364 603	158%
Produits de placements	2 704 828	2 893 580	5 133 781	4 256 886	3 873 922	-9%
Intérêt sur prêts accordés			34 000	240 000	332 219	38%
Produits Financiers	4 437 336	3 887 605	8 017 201	5 412 185	6 570 744	21%
Charges financières	3 150 233	9 441 657	3 498 255	6 740 877	10 560 085	57%
Résultats financiers	1 287 103	-5 554 052	4 518 946	-1 328 692	-3 989 341	200%

10. Evolution de la structure de la société

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Capitaux propres avant affectation	113 259 915	122 015 966	142 962 787	127 618 951	154 617 793	21%
Passifs non courants	6 694 472	5 497 021	36 303 024	34 748 513	26 826 134	-23%
Capitaux permanents	119 954 387	127 512 987	179 265 811	162 367 464	181 443 927	12%
Actifs non courants	40 374 182	38 752 439	37 995 291	44 767 323	44 357 427	-1%
Fonds de roulement	79 580 205	88 760 548	141 270 520	117 600 141	137 086 500	17%
Stocks	51 389 873	57 560 464	44 437 525	61 643 836	75 446 606	22%
Clients et comptes rattachés	46 419 134	50 008 038	62 867 051	78 938 602	81 314 605	3%
Encours escompte	24 702 199	21 466 535	20 744 440	14 333 564	24 356 900	70%
Autre actifs courants	7 648 766	11 656 360	3 858 803	7 118 757	20 587 243	189%
Fournisseurs & comptes rattachés et autres	-23 878 292	-21 420 957	-10 853 258	-24 695 261	-26 581 064	8%
Besoin en fonds de roulement	106 281 680	119 270 440	121 054 561	137 339 497	175 124 290	28%
Trésorerie	-26 701 475	-30 509 892	20 215 959	-19 739 356	-38 037 790	93%
BFR en nombre de jours	245	262	295	305	302	-1%

11. Evolution de la société et de ses performances

Les fonds propres avant affectation s'élèvent à 154 617 793DT au 31/12/2022 contre 147 066 961DT. Cette augmentation des fonds propres est majoritairement due à l'augmentation du poste réserves.

En DT

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Capital Social	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	
Autres capitaux propres	87 715					
Prime d'émission	15 360 000	15 360 000	15 360 000	360 000	5 738	-98%
Réserves et reports	29 327 674	31 312 302	52 156 066	73 260 851	81 730 964	12%
Réserves à régime spécial			4 499 900	3 998 100		
Capitaux propres avant résultat	94 775 389	101 172 202	122 015 966	127 618 951	131 736 702	3%
Résultat de l'exercice	18 484 527	20 843 764	20 946 822	19 448 010	22 881 091	18%
Capitaux propres avant affectation	113 259 915	122 015 966	142 962 787	147 066 961	154 617 793	5%
Total Bilan	181 382 408	194 103 824	219 150 141	252 371 487	278 317 503	10%
Fonds propres / Total Bilan	62%	63%	65%	58%	56%	-4%

12. Evolution de la distribution des dividendes

Le conseil d'administration propose à l'Assemblée Générale Ordinaire la distribution d'un dividende de 0.330 millimes par action.

En DT

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Nombre d'action	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	-
Valeur des dividendes distribués	12 000 000	15 000 000	-	15 000 000	16 500 000	10%
Dividendes / action	0.240	0.300	-	0.300	0.330	10%

13. Les indicateurs de gestion

En DT

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	var (21-22)
Actifs non courants	40 374 182	38 752 439	37 995 291	44 767 321	44 357 427	-1%
Actifs courants	141 008 227	155 351 385	181 154 850	207 604 164	233 960 075	13%
Stock	51 389 873	57 560 464	44 437 525	61 643 836	75 446 606	22%
Clients et comptes rattachés	46 419 134	50 008 038	62 867 051	78 990 372	81 314 605	3%
Placements et liquidités	35 550 455	32 953 736	69 991 471	60 269 839	56 611 622	-6%
Total Bilan	181 382 409	194 103 824	219 150 141	252 371 487	278 317 503	10%
Capitaux propres	113 259 915	122 015 966	142 962 787	147 066 961	154 617 793	5%
Passifs non courants	6 694 472	5 497 021	36 303 024	34 748 513	26 826 134	-23%
Fournisseurs et comptes rattachés	19 074 483	16 491 016	10 853 258	23 869 541	26 581 064	11%
Total passifs	61 428 021	66 590 837	76 187 353	105 304 526	123 699 710	17%
Produits d'exploitation	156 459 890	164 149 610	147 544 662	162 017 098	213 177 190	32%
Achats consommés	119 100 359	112 903 363	100 122 421	117 659 777	166 189 525	41%
Charges de personnel	7 411 978	8 014 242	8 536 425	8 942 809	9 296 480	4%
Résultat d'exploitation	21 718 236	32 339 119	22 628 400	23 431 041	30 642 581	31%
Résultat net	18 484 527	20 843 764	2 046 822	19 448 010	22 881 091	18%

14. Les éléments importants entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi

Indicateurs	1 ^{er} trimestre de l'exercice comptable 2023	1 ^{er} trimestre de l'exercice comptable 2022	Variation en %	Cumul au 31/03/2023	Cumul au 31/03/2022	Variation en %	Exercice comptable 2022
I- Chiffres d'affaires (en DT)	50 923 672	42 703 560	19%	50 923 672	42 703 560	19%	212 388 470
- Chiffre d'affaires local	29 373 443	26 023 784	13%	29 373 443	26 023 784	13%	132 065 762
- Chiffre d'affaires à l'export	21 550 229	16 679 776	29%	21 550 229	16 679 776	29%	80 322 708
- Autres revenus	16 344	682 629	-98%	16 344	682 629	-98%	788 719
Total des Revenus	50 940 016	43 386 188	17%	50 940 016	43 386 188	17%	213 177 189
- Production en Valeur (en DT)	55 797 555	50 504 392	10%	55 797 555	50 504 392	10%	221 162 408
III - Investissement (en DT)	146 542	978 022	-85%	146 542	978 022	-85%	6 772 613
- Investissements Corporels et Incorporels	146 542	978 022	-85%	146 542	978 022	-85%	3 772 613
- Investissements Financiers (Titres de participation)	-	-		-	-		3 000 000
IV- Structure de l'endettement (en DT)				75 971 172	77 216 061	-2%	90 341 179
- Endettement à Long et Moyen Terme				22 687 846	31 487 601	-28%	24 835 301
- Endettement net à court terme				53 283 326	45 728 460	17%	65 505 878
V-Placements en billets de trésorerie & bons de trésor (en DT)				53 500 000	48 500 000	10%	48 500 000

Chiffre d'affaires

- Le chiffre d'affaires global s'élève au 31/03/2023 à 50 923 672 DT contre 42 703 560 DT au 31/03/2022, soit une progression de (+19%) par rapport à la même période 2022.

- Marché local : les ventes sur le marché local s'élèvent au 31/03/2023 à 29 373 443 DT contre 26 023 784 DT au 31/03/2022, soit une augmentation de (+13%).

- Marché export : le chiffre d'affaires export a atteint 21 550 229 DT au 31/03/2023 contre 16 679 776 DT au 31/03/2022, soit une progression de (+29%).

Production

- La production a enregistré une hausse de (+10%), soit 55 797 555DT au 31/03/2023 contre 50 504 392DT au 31/03/2022.

Investissement

- Les investissements corporels et incorporels s'élèvent au 31/03/2023 à 146 542 DT contre 978 022 DT au 31/03/2022.

Endettement

- L'endettement global s'élève au 31/03/2023 à 75 971 172DT contre 77 216 061DT au 31/03/2022, enregistrant une baisse de (-2%) par rapport à la même période 2022.

Placement

La valeur des placements s'élève à 53 500 000DT au 31/03/2023 contre 48 500 000DT au 31/03/2022, soit une hausse de (+10%)

15. Les indicateurs d'activité spécifiques par secteur tels que prévue par décision générale du CMF

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Evolution en CAGR
I- Chiffres d'affaires (en DT)	153 374 043	159 569 417	138 888 552	157 355 291	211 766 528	7%
- Chiffre d'affaires local	107 537 241	109 704 675	100 575 826	100 268 262	131 443 820	4%
- Chiffre d'affaires à l'export	45 836 802	49 864 742	38 312 726	57 087 029	80 322 708	12%
- Autres revenus	3 085 847	4 580 193	8 656 110	4 661 807	1 410 662	-14%
Total des Revenus	156 459 890	164 149 610	147 544 662	162 017 098	213 177 190	6%
- Production en Valeur (en DT)	158 896 784	163 021 429	144 019 540	159 877 241	221 162 408	7%
III - Investissement (en DT)	2 100 911	1 375 769	6058360	8502735.966	6 545 169	26%
Investissements Corporels et Incorporels	1 359 031	1 375 769	3 060 160	3 252 736	3 545 169	21%
- Investissements Financiers	741 880	-	2 998 200	5 250 000	3 000 000	32%
IV- Structure de l'endettement (en DT)	41 397 981	35 183 544	50 086 684	70 035 261	90 341 179	17%
- Endettement à Long et Moyen Terme	5 615 000	4 395 000	34 184 729	33 118 865	24 835 301	35%
Endettement net à court terme	35 782 981	41 997 092	15 901 955	36 916 396	65 505 878	13%
V-Placements en billets de trésorerie & bons de trésor en DT	32 700 000	32 700 000	57 700 000	50 500 000	48 000 000	8%

16. Changement de méthode d'élaboration et présentation des états financiers

16.1 Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020, 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.

16.2 Note 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.



17. Participations

17.1 Titres de participation et alinéas

Le portefeuille titres s'élève au 31/12/2022 à 34 931 240DT, en 2022 TPR a libéré la deuxième moitié de sa participation dans le capital de TPR Glass soit : 3 000 000DT.

Des provisions sur dépréciation titres ont été constaté en 2022 soit 291 219DT provisions sur titres TPR TRADE, 449 829DT provisions sur titre CFI SICAR, 476 926 DT provisions sur titres TPR AFRIQUE, 318DT / titres STB et 5564 DT sur titres ITAL SYSTEME.

Désignation	Nombre d'action au 31/12/2021	Valeur Brute au 31/12/2021	Nombre d'action au 2022	Valeur Brute au 31/12/2022	Versement non effectué	Provision cumulée au 31/12/2021	Provisions constituées en 2022	Reprise sur provisions 2022	Provision cumulée au 31/12/2022	Valeur Nettes au 31/12/2022
TECI	480	4 000	480	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		-			-	10 000
STB	603	16 429	603	16 429		13 830	318		14 148	2 281
ATTIJARI BANK (BS)	454	5 595	454	5 595					-	5 595
TPR TRADE	4 990	499 000	4 990	499 000		-	291 219		291 219	207 781
CFI SICAR	9 900	990 000	9 900	990 000		284 621	449 829		734 450	255 550
S.M.U	750	75 000	750	75 000						75 000
LLOYD	200	550	200	550		550			550	
PROFAL MAGHREB	36 000	7 315 751	36 000	7 315 751		-			-	7 315 751
ALUFOND	29 950	2 995 000	29 950	2 995 000		-			-	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	450	872 235	450	872 235		872 235			872 235	
ALUCOLOR	9 999	999 900	9 999	999 900		-			-	999 900
Metcnal	10 000	2 295 000	10 000	2 295 000		-			-	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	500	25 000	500	25 000					-	25 000
CAP TPR AFRIQUE	1 650	741 880	1 650	741 880		25 000	476 926		501 926	239 954
ITAL SYSTÈME	500	50 000	500	50 000			5 564		5 564	44 436
TPR GLASS	69 994	6 999 400	69 994	6 999 400					-	6 999 400
TPR ANODAL	54 994	5 499 400	54 994	5 499 400	3 375 000				-	5 499 400
TPR COLOR	54 994	5 499 400	54 994	5 499 400	3 375 000				-	5 499 400
Total	287 785	34 931 240	287 785	34 931 240	6 750 000	1 237 935	1 223 856	-	2 461 791	32 469 448



17.2 Périmètres de consolidation

Sociétés Groupe TPR	Activité	Siège social	% du Capital détenu par TPR	Capital	Participation TPR dans le Capital	CA 2021	CA 2022	Var (21-22)
ALUFOND	Fonderie	DJBEL ELOUEST	99.83%	3 000 000 TND	2 995 000 TND	11 874 884	6 363 193	-46%
ALUCOLOR	Traitement de surface	MDJEZ ELBAB	99.99%	1 000 000 TND	999 900 TND	2 181 083	2 095 966	-4%
TPR TRADE	Commerce des accessoires en aluminium	TUNIS	99.80%	500 000 TND	499 000 TND	826566	786 637	-5%
PROFAL MAGHREB	Extrusion d'Aluminium	ALGERIE	99.70%	7 337 764 TND	7 315 751 TND	33 038 934	42 379 235	28%
LAVAAL INTERNATIONAL	Fabrication des accessoires	Italie	75%	600 000 €	872 235 TND	14 381 222	13 221 202	-8%
METECNAL	Usinage mécanique de précision	Italie	50%	1 250 000 €	2 295 000 TND	13 451 454	19 015 323	41%
TPR AFRIQUE	Commercialisation des profilés d'aluminium	COTE D'IVOIRE	55%	300 000 000 FCFA	741 880 TND	968 633	1 043 697	8%
CFI SICAR	Capital risque	TUNIS	49.50%	2 000 000 TND	990 000 TND	-	-	
ITAL SYSTEM	Etudes techniques et conseil	TUNIS	50%	100 000 TND	50 000 TND	-	-	
TPR GLASS	Façonnages et Transformations de verre plat	BEJA	53.85%	13 000 000 TND	7 000 000 TND	-	165 168	100%
TPR COLOR	Traitement de Surface de Profiles en Aluminium par thermo laquage	BEJA	52.38%	10 500 000 TND	5 500 000 TND	-	-	
TPR ANODAL	Traitement de Surface de Profiles en Aluminium par oxydation anodique	BEJA	52.38%	10 500 000 TND	5 500 000 TND	-	-	
Total						76 722 776	85 070 420	11%

18. Actionnariat au 31 décembre 2022

18.1 La répartition du capital et droits de vote

	Nombre d'action	Valeur en DT	Nombre des droits détenus	Pourcentage
CFI	19 855 667	19 855 667	19 855 667	40%
Mr Yahia BAYAH	6 109 607	6 109 607	6 109 607	12%
Mr Tahar BAYAH	5 798 624	5 798 624	5 798 624	12%
Mr Taieb BAYAH	5 861 540	5 861 540	5 861 540	12%
LLOYD	3 807 716	3 807 716	3 807 716	8%
Public	8 566 846	8 566 846	8 566 846	17%
Total	50 000 000	50 000 000	50 000 000	100%

18.2 Conditions pour siéger ou se faire représenter

Selon l'article 32 des statuts, les propriétaires d'actions détenant aux moins 10 actions doivent, pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales, être inscrit sur les registres de la société huit jours au moins avant le jour fixé pour la réunion.

Tout actionnaire peut voter par conséquence ou se faire représenter par toute personne munie d'un mandat spécial conformément à l'article 278 du Code des Sociétés Commerciales

18.3 Le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération

Courant l'année 2022 aucune opération de rachat ou de cession n'a été réalisée.

18.4 Les règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration

Conformément à l'article 16 des statuts, la société est administrée par un conseil d'Administration :

Membre	Qualité	Représenté par	Mandat
Mr. Yahia BAYAH	Président de conseil		2020-2022
Mr. Tahar BAYAH	Administrateur		2020-2022
Mr. Taieb BAYAH	Administrateur		2020-2022
CFI	Administrateur	Mr. Tahar BAYAH	2020-2022
LLOYD TUNISIEN	Administrateur	Mr. Taieb BAYAH	2020-2022
Mr. Brahim ANANE	Administrateur indépendant		2020-2022
Mr. Radhi MEDDEB	Administrateur indépendant		2020-2022
Mr. Hédi ZERZERI	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires		2020-2022

Conformément à l'article 17 des statuts, et en cas de vacance par décès ou par démission d'un ou de plusieurs sièges d'administrateur et même si malgré ces événements, le nombre des administrateurs reste au moins égal au minimum statutaire, le conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à la nomination à titre provisoire, d'un nouvel ou de nouveaux administrateur(s), en remplacement du ou des administrateur(s) décédés ou démissionnaire(s). Au cas où l'Assemblée Générale ne ratifierait pas ces



nominations provisoires, les délibérations du conseil auxquelles auraient participé les administrateurs dont la nomination n'aurait pas été ratifiée, ainsi que les actes passés par le conseil, n'en demeureront pas moins valables.

L'administrateur nommé en remplacement d'une autre demeure en fonction durant la période restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Lorsque le nombre des administrateurs devient inférieur à trois, les administrateurs restants sont habilités à réunir immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire, extraordinairement convoquée, en vue de compléter l'effectif du conseil d'administration. En pareil cas, l'ordre du jour de l'assemblée doit se limiter à la nomination d'un ou plusieurs administrateurs.

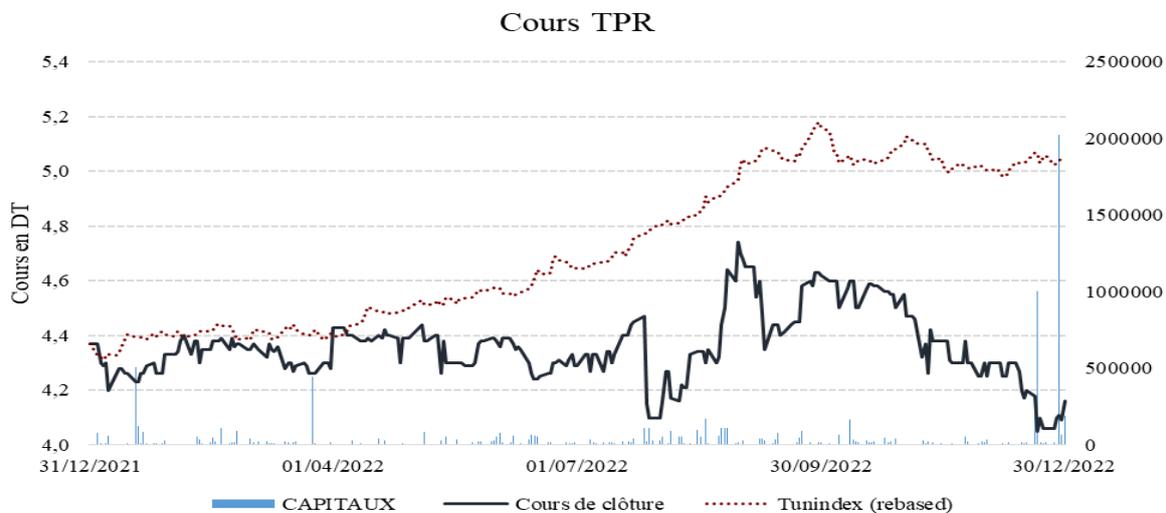
18.5 Droit de vote à l'Assemblée Générale

Chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sans limitation.

Les votes ont lieu soit à main levée, soit par appel nominatif, soit au scrutin secret qui est de droit lorsqu'il est réclamé par des actionnaires représentant le tiers du capital social présent ou représenté.

Tout actionnaire peut voter par correspondance ou se faire représenter par toute personne munie d'un mandat spéciale, conformément aux dispositions de l'article 278 du Code des Sociétés Commerciales.

19. Parcours boursier du titre TPR en 2022



En 2022, le titre TPR a réalisé une performance de 2,06% contre une hausse de 15,1% pour l'indice du marché et un gain de 11,83% pour l'indice sectoriel des industries.

Libellé	Au 31/12/2022
Nominal (DT)	1
Nombre de titres admis	50 000 000
Cours fin de période (30/12/2022)	4,16
Cours le plus haut de l'année 2022	4,74
Cours le plus bas de l'année 2022	4,05
Nombre de titres échangés	2 307 712
Capitalisation boursière (DT) au 30/12/2022	208 000 000
Rendement de la période	2,06%
Dividende par action (DT)	0,300



20. Affectation du résultat et distribution des dividendes

Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

Les produits annuels de la société, constatés par l'inventaire, après déduction des dépenses d'exploitation, des frais généraux, des charges fiscales, sociales et financières, de tous amortissements, de toutes provisions pour risques commerciaux et industriels, ainsi que des prélèvements nécessaires pour la constitution de tous fonds de prévoyance que le Conseil jugera utiles, constituent les bénéfices nets.

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce après déduction de ce qui suit :

- 1) 5% (cinq pour cent) au moins pour la constitution de fonds de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ce fonds de réserve a atteint une somme égale à un dixième du capital social, mais reprend son cours si cette réserve vient à être entamée.
- 2) La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés
- 3) Les réserves statutaires.
- 4) Sur l'excédent disponible, l'Assemblée Générale Ordinaire peut prélever toute somme qu'elle juge convenables, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserves généraux ou spéciaux dont elle règle l'affectation ou l'emploi, soit pour reportées à nouveau sur l'exercice suivant.

En cas d'amortissement du capital, il est délivré des actions de jouissance qui, sauf le droit au premier dividende stipulé, confèrent aux propriétaires tous les droits attachés aux actions non amorties quant au partage des bénéfices, quant à l'actif social et quant au droit de vote aux Assemblées.

La part de chaque actionnaire dans les bénéfices est déterminée proportionnellement à sa participation dans le capital social. Toute clause statutaire contraire est réputée non écrite.

Tout actionnaire doit recevoir sa part des dividendes dans un délai maximum de trois mois de la date de la tenue de l'assemblée générale qui a décidé la distribution. Les actionnaires peuvent à l'unanimité, en décider autrement.

Dans le cas de dépassement du délai de trois mois visés, les bénéfices non distribués génèrent un excédent commercial au sens de la législation en vigueur.

L'action en paiement des dividendes se prescrit par cinq ans à partir de la date de la tenue de l'assemblée générale qui a décidé la distribution.

Aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres de la société sont ou deviendraient à la suite de la distribution des bénéfices inférieurs au montant du capital, majoré des réserves que la loi ou les statuts interdisent leur distribution.

21. Facteur risque

TPR mène une politique raisonnée de gestion de risque inhérent à son activité ayant pour objectif la préservation de son patrimoine ainsi que les intérêts de ses actionnaires, salariés, clients, fournisseurs...

21.1 Risque juridique

L'activité de TPR s'appuie sur un ensemble de produits à forte notoriété ainsi que sur l'innovation. Elle procède régulièrement à des nouveaux dépôts de modèles auprès de L'IINNORPI.

Cette mesure reste insuffisante car des copies, contrefaçons et des importations contrefaites existent et affectent de manière significative les ventes et la croissance de la société.

21.2 Risque Financier

TPR dispose d'une base financière saine et la gestion de risque de financement et de liquidité est bien maîtrisée. Les sources de financement sont diversifiées (découverts-financement en devise-escompte...) et des lignes de crédits de financement de stock sont partiellement utilisées, qui se financent à un taux variable (TMM + marge bancaire).



21.3 Risque de crédit client

Pour prévenir le risque des impayés sur le marché local, TPR a mis en place des plafonds de crédit qui sont régulièrement actualisés en fonction de la situation financière de chaque client et de l'historique des paiements.

Les dépassements d'échéance sont analysés régulièrement et des provisions sont constituées. Néanmoins en fonction de l'évolution de la situation économique du pays, le risque de crédit client pourrait s'accroître. TPR dispose des cautions personnelles et solidaires pour couvrir le risque crédit client et ne sera exercé qu'en cas d'impayé.

TPR examine régulièrement les modalités d'octroi des lignes de crédit à ses clients.

Concernant les clients étrangers, TPR a souscrit des assurances crédits clients auprès de la COTUNACE pour couvrir le risque d'impayés.

21.4 Risque de matières premières

L'aluminium représente 90% des achats directs destinés à la fabrication. TPR est exposée aux risques générés par les variations du prix des matières et le cours du dollar. Cette année les hausses ont été répercutées sur le prix de vente. Par conséquent les prix de vente à l'export sont indexés sur le cours du LME. Face à cette exposition, TPR a mis en œuvre un programme d'achat sur toute l'année pour se couvrir contre les effets des variations brutales de l'aluminium.

22. Contrôle interne

Le Contrôle Interne à TPR est un dispositif défini et mis en œuvre sous la responsabilité de la Société.

Il comprend un ensemble de moyens, de comportements, de procédures et d'actions adaptés aux caractéristiques propres à la société qui contribue à la maîtrise de ses activités, à l'efficacité de ses opérations et à l'utilisation efficiente de ses ressources d'une part et doit lui permettre de prendre en compte de manière appropriée les risques significatifs, qu'ils soient opérationnels, financiers ou de conformité d'autre part.

Le dispositif de contrôle interne TPR vise plus particulièrement à assurer la conformité aux lois et règlements

- L'application des instructions et des orientations fixées par la Direction Générale
- Le bon fonctionnement des processus internes de la Société, notamment ceux concourant à la sauvegarde de ses actifs
- La fiabilité des informations financières.
- La prévention et la maîtrise des risques liés à l'activité de l'entreprise.

L'audit interne est une fonction qui a pour finalité d'évaluer la qualité du système de contrôle interne et d'en recommander des améliorations.

Les actions réalisées en 2022 portent principalement :

- La participation aux travaux des inventaires de fin d'année.
- Le suivi des recommandations des commissaires aux comptes.
- Le suivi des recommandations du comité interne d'audit.
- La mise en œuvre des programmes d'audit.

23. Comité

Comité permanent d'audit

Le Comité Permanent d'Audit, issu du Conseil d'Administration de la société qui en détermine sa composition, veille à l'exactitude et à la sincérité des comptes sociaux et à la qualité de l'information financière.

Il veille également à évaluer l'efficacité du système de contrôle interne de la société et de la gestion des risques.

Il rend compte régulièrement de ses travaux au Conseil d'Administration.



24. Évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés durant les 3 derniers exercices

Libellé	Capital	actions propres	Prime d'émission	Réserves Légales	Fonds Social	Autres réserves	Subvention d'invest	Réserve à régime spécial	à résultats reportés	Résultat de l'exercice	de Distribution des dividendes	Affectation	Total
Solde au 31/12/2020 avant affectation	50 000 000	-	15 360 000	5 000 000	709 300	5 738	-	4 499 900	46 441 030	20 946 822	-	-	142 962 789
Affectation du résultat 2020 selon AGO 03/06/2021													-
Résultats reportés									17 948 622	(17 948 622)			-
Dividendes distribués			(15 000 000)										(15 000 000)
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible								(3 500 000)	3 500 000				-
réserves à régime spéciale								2 998 200		(2 998 200)			-
Autres réserves													-
Solde au 31/12/2020 après affectation	50 000 000	-	360 000	5 000 000	709 300	5 738	-	3 998 100	67 889 652	-	-	-	127 962 788
Prélèvement sur fond social					(343 837)								- 343 837
Résultat de l'exercice										19 448 010			19 448 010
Solde au 31/12/2021 avant affectation	50 000 000	-	360 000	5 000 000	365 463	5 738	-	3 998 100	67 889 652	19 448 010	-	-	147 066 961
Affectation du résultat 2021 selon AGO 16/06/2022													-
Résultats reportés									(441 990)	441 990			-
Dividendes distribués										(11 500 000)			(11 500 000)
Super dividendes										(3 500 000)			(3 500 000)
réserves à régime spéciale								5 250 000		(5 250 000)			-
Autres réserves													-
prime d'émission			(360 000)							360 000			-
Subvention d'investissement							34 903						34 903
Prélèvement sur fond social					(365 162)								(365 162)
Solde au 31/12/2021 après affectation	50 000 000	-	-	5 000 000	365 463	5 738	-	9 248 100	67 447 661	-	-	-	131 736 703
Prélèvement sur fond social													-
Résultat de l'exercice										22 881 091			22 881 091
Solde au 31/12/2022 avant affectation	50 000 000	-	-	5 000 000	365 463	5 738	-	9 248 100	67 447 661	22 881 091	-	-	154 617 793

Société Tunisie Profilés Aluminium « TPR »

Rapports des Commissaires aux comptes

Etats financiers arrêtés au 31 Décembre 2022

Rapport général

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2022**

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

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 juillet 2020, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société **Tunisie Profilés Aluminium « TPR »** (la « société ») comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2022. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de	278 317 502 TND
Un chiffre d'affaires de	212 388 471 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	22 881 091 TND

A notre avis, les états financiers de la société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la

formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

▪ **Titres de participation :**

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des titres de participation de la société TPR SA s'élève à 25 719 448 DT sur un total bilan de 278 317 502 DT.

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

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

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

Risque identifié :

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

Notre réponse à ce risque :

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

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

▪ **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 s'élève à 212 388 471 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 économiques 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 2022 sans que les principaux risques et avantages inhérents à la propriété soient transférés à l'acheteur constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison de la diversité des conditions de ventes et notamment des incoterms négociés avec les clients.

Notre réponse à ce risque :

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

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

Rapport du conseil d'administration

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

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

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

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

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

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

Notre objectif est d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer

un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

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

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

Fait à Tunis, le 20 Avril 2023

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors

Mohamed Triki

Yassine BEN GHORBEL

Rapport spécial

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE 2022

Messieurs les actionnaires

de la société Tunisie Profilés Aluminium TPR S.A.,

Rue des usines Z.I Sidi Rezig

2033 Megrine

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

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

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2022

Votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2022 qui se détaillent comme suit :

1. La société TPR a accordé au cours de 2022 à la société CETRAM, un prêt d'un montant de 3 000 000 DT rémunéré au taux annuel de 8% l'an et remboursable par des échéances mensuelles sur une durée d'une année avec possibilité de remboursement anticipé, le solde restant au 31 décembre 2022 s'élève à 2 250 000 DT.
2. La société TPR a cédé au cours de 2022 à la société TPR GLASS une ligne de production pour un montant de 3 449 426 DT TTC. Le solde de la société TPR GLASS s'élève au 31 décembre à 3 449 426 DT.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2022

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Elles sont présentées ci-après :

3. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2022 qui se détaillent comme suit :

Société	Refacturation du loyer (en	Solde au
CETRAM	4 571	29 367
INDINVEST	2 143	20 304
SPEIA	0	12 510
STE MONTFLEURY	2 857	144 441
TUNIS.PARK. SERVICE	0	146 838
CFI	1 715	0
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	80 244
CFI SICAR	2 381	-385 339
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	21 301
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	1 923
AGRONORD	0	100
STE.TUNISIA. ENERGY.ENVIRONNEMENT	0	26
ISICOM	0	480
STE CAG	0	230
TPR GLASS	0	119 419

4. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2022, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 240 000 DT au titre du prêt de 3 000 000 DT accordé en 2020 et rémunéré au taux annuel de 8% l'an.
5. La société a renouvelé, courant l'année 2022, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 48 000 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
- La société CFI pour un montant de 38 500 000 DT ;
 - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
 - La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société INDINVEST pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société TPS pour un montant de 1 950 000DT ;

6. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au	Solde au	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	6 058 607	-9 627 729	Transformation des
ALUFOND (client)	812 329	22 688 375	Vente déchets en
ALUCOLOR	1 777 123	-729 410	Traitement de surface
TPR TRADE	833 112	1 100 000	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	201 992	432 478	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL	1 364 962	2 693 504	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA	1 192 555	1 382 464	Achat accessoires
LLOYD	312 329	22 090	Frais d'assurance
SPEIA	491 399	-97 377	Travaux de sous-traitance
CETRAM	0	-24 990	Travaux de construction et
SPI MONTFLEURY	408 737	144 441	Frais de loyer et
SUPERTOOURS	175 171	0	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	477 293	42 168	Ventes locales
METAL GLASS (fournisseur)	37 069	0	Travaux d'aménagement
TPR AFRIQUE	28 318	51 669	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	1 557 386	-477 227	Acquisition de materiel et
METCNAL (client)	300 121	124 320	Vente à l'export
Logistique Magasin Général	582 032	-109 302	Services de transport de

III. Obligations et engagements envers les dirigeants

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

1. La rémunération annuelle nette du président du conseil d'administration, au titre des missions spéciales, a été fixée par décision du conseil d'administration du 21 juillet 2020 pour un montant net de 130 000 DT. Il bénéficie également d'un quota de carburant de 500 litres et d'une ligne téléphonique.
2. La rémunération annuelle nette du directeur général, telle que fixée par le conseil d'administration 07 juillet 2022, s'élève à 48 000 DT. Il bénéficie en outre d'un quota de carburant de 280 litres et d'une ligne téléphonique.

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président du conseil d'administration		Directeur général	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2022	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2022
Avantages à court terme	196 204	76 273	73 475	0

IV. Autres engagements pris par la société envers ses dirigeants

- La somme allouée aux membres du conseil d'administration de la société au titre de jetons de présence a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 16 juin 2022 à un montant global de 80 000 DT.
- La somme allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit de la société au titre de rémunérations a été fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 16 juin 2022 à un montant global de 30 000 DT.

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

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

Fait à Tunis, le 20 Avril 2023

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors
Mohamed Triki

Yassine BEN GHORBEL

***Etats financiers de l'exercice clos au
31 Décembre 2022***

TPR SA

Rue des usines, ZI Sidi Rezig ,2033 , Mégrine

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2022	2021
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		839 055	833 292
Moins : amortissement		-741 705	-671 422
S/Total	B.1	97 350	161 870
Immobilisations corporelles		63 458 697	63 563 059
Moins : amortissement		-45 591 439	-43 485 355
S/Total	B.2	17 867 258	20 077 704
Immobilisations financières		28 924 611	25 765 684
Moins : Provisions		-2 531 792	-1 237 936
S/Total	B.3	26 392 819	24 527 748
Total des actifs immobilisés		44 357 427	44 767 322
Autres actifs non courants		0	0
Total des actifs non courants		44 357 427	44 767 322
ACTIFS COURANTS			
Stocks		75 446 606	61 643 836
Moins : Provisions		0	0
S/Total	B.4	75 446 606	61 643 836
Clients et comptes rattachés		92 744 103	88 677 751
Moins : Provisions		-11 429 498	-9 687 380
S/Total	B.5	81 314 605	78 990 371
Autres actifs courants		20 982 589	7 095 466
Moins : Provisions		-395 347	-395 347
S/Total	B.6	20 587 242	6 700 119
Placement et autres actifs financiers	B.7	51 824 895	54 284 039
Liquidités et équivalents de liquidités	B.8	4 786 727	5 985 800
Total des actifs courants		233 960 075	207 604 165
Total des actifs		278 317 502	252 371 487

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

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2022 Au 31/12/2022	2021 Au 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves		5 000 302	5 365 463
Résultats reportés		67 447 659	67 889 650
Réserve à régime spécial		9 248 100	3 998 100
Prime d'émission		0	360 000
Autres réserves		5 738	5 738
Autres capitaux propres		34 903	0
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		131 736 702	127 618 951
Résultat de l'exercice		22 881 091	19 448 010
<i>dont réserves spéciales d'investissement de 3 000 000 DT</i>			
Total capitaux propres avant affectation	B.9	154 617 793	147 066 961
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.10	24 835 301	33 119 707
Provision pour risques et charges		1 990 833	1 628 806
Total des passifs non courants		26 826 134	34 748 513
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.11	22 288 456	23 869 541
Autres passifs courants	B.12	4 292 514	3 669 568
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.13	70 292 605	43 016 904
Total des passifs courants		96 873 575	70 556 013
Total des passifs		123 699 709	105 304 526
Total capitaux propres et passifs		278 317 502	252 371 487

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

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	2022 Au 31/12/2022	2021 Au 31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	212 388 471	157 355 291
Autres produits d'exploitation	R-2	788 719	4 661 807
Total des produits d'exploitation		213 177 190	162 017 098
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-3	-7 985 218	-618 137
Achat de matières et d'approvisionnements consommés	R-4	144 745 177	97 189 733
Autres approvisionnement consommés	R-5	21 444 348	20 470 044
Charges de personnel	R-6	9 296 480	8 942 809
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-7	6 021 101	3 658 705
Autres charges d'exploitation	R-8	9 012 721	8 942 903
Total des charges d'exploitation		182 534 609	138 586 057
RESULTAT D'EXPLOITATION		30 642 581	23 431 041
Charges financières nettes	R-9	10 560 085	6 740 878
Produits des placements	R-10	6 570 744	5 412 185
Autres gains ordinaires	R-11	247 493	22 746
Autres pertes ordinaires	R-12	208 745	386 367
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		26 691 988	21 738 727
Impôt sur les bénéfices		3 810 897	2 290 717
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		22 881 091	19 448 010
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		22 881 091	19 448 010

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinars)

	Notes	2022 Au 31/12/2022	2021 Au 31/12/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		22 881 091	19 448 010
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		6 021 101	3 658 705
. Variation des stocks	F-1	-13 802 770	-17 206 311
. Variation des créances	F-2	-4 066 352	-17 589 366
. Variation des autres actifs	F-3	-13 887 123	-2 841 317
. Variation des fournisseurs et autres dettes	F-4	-958 139	12 572 797
. Plus ou moins value de cession		-243 688	0
. Q.P. subvention d'investissements		-11 660	0
. Prélèvement sur fond social		-365 161	-343 837
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-4 432 701	-2 301 319
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-5	-366 088	-4 074 816
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		261 642	0
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F-6	-4 341 224	-6 366 836
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		1 182 297	987 474
- Subventions d'investissement reçues		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-3 263 374	-9 454 178
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions		-15 000 000	-15 000 000
- Encaissement subvention d'investissement		46 563	0
- Encaissement provenant des emprunts		283 920 813	86 458 719
- Remboursement d'emprunts	F-7	-265 984 961	-69 411 253
- Encaissements provenant des placements	F-8	348 509 144	172 591 369
- Décaissements provenant des placements		-346 050 000	-165 900 000
- Variation effets de mobilisation		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		5 441 559	8 738 835
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		-2 254 516	-3 016 662
Trésorerie au début de l'exercice	F-9	5 985 395	9 002 056
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-10	3 730 880	5 985 395

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE 2022

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2022, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

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

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

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

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

IV. UNITE MONETAIRE

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

V. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES ADOPTES

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

▪ Immobilisations corporelles

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

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

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

▪ Placements

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

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

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

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

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont

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

▪ **Stocks**

Les stocks sont valorisés comme suit :

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

▪ **Clients et comptes rattachés**

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

Au 31 décembre 2022, les créances de la société, libellées en monnaie étrangère, sont évaluées en utilisant le cours de change en vigueur à cette date.

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

▪ **Capitaux propres**

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

▪ **Fournisseurs et comptes rattachés**

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

Au 31 décembre 2022, les dettes libellées en monnaie étrangère sont actualisées au cours de change en vigueur à cette date.

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

▪ **Opérations en monnaies étrangères**

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

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La société TPR, n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2022 et la date d'arrêté des états financiers, des évènements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Logiciels	648 468	642 705
Marques, brevets, licences	10 587	10 587
Fonds de commerce	180 000	180 000
Sous total	839 055	833 292
Amortissements des immobilisations incorporelles	-741 705	-671 422
Total	97 350	161 870

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Terrains	1 500 038	1 500 038
Constructions	8 238 850	8 029 968
AAI Constructions	1 312 247	1 312 247
Matériels et outillages industriels	40 642 486	38 673 220
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	463 233
Matériels de transport	3 065 703	2 920 849
Matériels engins de levage	1 238 347	1 184 447
AAI divers	2 233 645	2 124 161
Matériels de bureau	555 478	530 757
Matériels informatiques	1 958 931	1 914 997
Magasin vertical	1 253 491	1 253 491
Immobilisations corporelles encours	996 248	3 655 651
Sous total	63 458 697	63 563 059
Amortissements des immobilisations corporelles	-45 591 439	-43 485 355
Total	17 867 258	20 077 704

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

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

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2022

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2021	Acquisitions	Cessions/Régul	AU 31/12/2022	ANTERIEUR	DOTATION	REGUL	CUMUL	AU 31/12/2022
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES									
Logiciels	642 705	5 763	0	648 468	499 335	61 283	0	560 618	87 850
Marques, brevets, licences	10 587	0		10 587	10 587	0	0	10 587	0
Fonds de commerce	180 000	0		180 000	161 500	9 000		170 500	9 500
Sous Total	833 292	5 763	0	839 055	671 422	70 283,000	0	741 705	97 350
IMMOBILISATIONS COPORELLES									
Terrains	1 500 038	0	0	1 500 038	0	0	0	0	1 500 038
Constructions	8 029 968	208 882	0	8 238 850	3 774 489	240 566	0	4 015 055	4 223 795
AAI Constructions	1 312 247	0	0	1 312 247	0	0	0	0	1 312 247
Matériels et outillages industriels	38 673 220	1 969 266	0	40 642 486	31 485 699	1 655 595	0	33 141 294	7 501 192
AAI Matériels et outillages industriels	463 233	0	0	463 233	0	0	0	0	463 233
Matériels de transport	2 920 849	609 542	-464 687	3 065 704	2 299 872	270 177	-446 733	2 123 317	942 387
Matériels engins de levage	1 184 447	53 900	0	1 238 347	1 109 346	27 081	0	1 136 427	101 920
AAI divers	2 124 161	109 483	0	2 233 644	1 921 399	196 137	0	2 117 536	116 108
Matériels de bureau	530 757	24 721	0	555 478	473 824	11 864	0	485 688	69 790
Matériels informatiques	1 914 997	43 934	0	1 958 931	1 634 142	84 926	0	1 719 068	239 863
Magasin vertical	1 253 491	0	0	1 253 491	786 584	66 470	0	853 054	400 437
Immobilisations corporelles encours	3 655 651	697 121	-3 356 524	996 248	0	0	0	0	996 248
Sous Total	63 563 059	3 716 850	-3 821 211	63 458 697	43 485 355	2 552 816	-446 733	45 591 439	17 867 258
TOTAL GENERAL	64 396 351	3 722 613	-3 821 211	64 297 752	44 156 777	2 623 099	-446 733	46 333 144	17 964 608

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
ATTIJARI BANK	5 595	5 595
TPR Trade	499 000	499 000
CFI SICAR	990 000	990 000
LLOYD	550	550
S.M.U	75 000	75 000
PROFAL MAGHREB	7 315 751	7 315 751
ALUFOND	2 995 000	2 995 000
LAVAAL INTERNATIONAL	872 235	872 235
ALUCOLOR	999 900	999 900
METECNAL	2 295 000	2 295 000
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	25 000
ITAL SYSTEM	50 000	50 000
TPR ABIDJAN	741 880	741 880
TPR ANODAL	6 999 400	6 999 400
TPR COLOR	5 499 400	5 499 400
TPR GLASS	5 499 400	5 499 400
Versements restants à effectuer	-6 750 000	-9 750 000
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS	28 181 240	25 181 240
Prêts aux personnel	457 971	455 620
Dépôts et cautionnements	285 400	128 824
Sous total	28 924 611	25 765 684
Provisions sur titres de participations	-2 461 792	-1 237 936
Provisions sur cautions	-70 000	0
Total	26 392 819	24 527 748

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2022 comme suit :

Désignation	% de	Nombre	Valeur Brute au	Provision	Provisions	Reprise sur	Provision	Solde Net
ALUCOLOR	99,99%	9 999	999 900				0	999 900
ALUFOND	99,83%	29 950	2 995 000				0	2 995 000
ATTIJARI BANK (BS)		454	5 595				0	5 595
BNS		1 000	10 000				0	10 000
CAP TPR AFRIQUE	55,00%	1 650	741 880		476 926		476 926	264 954
CFI SICAR	49,50%	9 900	990 000	284 621	449 829		734 450	255 550
GIC		377	37 700	37 700			37 700	0
ITAL SYSTÈME	50,00%	500	50 000		5 564		5 564	44 436
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	450	872 235	872 235			872 235	0
LLOYD		200	550	550			550	0
METECNAL	50,00%	10 000	2 295 000				0	2 295 000
PROFAL MAGHREB	99,70%	36 000	7 315 751				0	7 315 751
S.M.U	1,00%	750	75 000				0	75 000
STB		603	16 429	13 830	318		14 148	2 281
TECI		80	4 000	4 000			4 000	0
TPR TRADE	99,80%	4 990	499 000		291 219		291 219	207 781
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	5,00%	250	25 000	25 000			25 000	0
TPR GLASS	53,84%	69 994	6 999 400	0			0	6 999 400
TPR ANODAL	52,38%	54 994	5 499 400	0			0	5 499 400
TPR COLOR	52,38%	54 994	5 499 400	0			0	5 499 400
Total		287 135	34 931 240	1 237 936	1 223 856	0	2 461 792	32 469 448

B.4 Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Matières premières et consommables	46 100 163	34 752 665
Produits finis	12 720 389	5 685 554
Produits encours	3 274 797	2 324 415
Stocks filières	5 982 598	5 018 999
Stocks en transit	7 368 659	13 862 203
Total	75 446 606	61 643 836

B.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Clients étrangers	28 519 027	24 032 843
Clients locaux	34 627 426	35 133 722
Clients locaux effets à recevoir	2 765 390	4 047 525
Chèques remis à l'encaissement	15 442 505	15 816 024
Clients douteux étrangers	8 984 974	7 476 375
Clients douteux locaux	266 275	255 846
Clients contentieux étrangers	894 523	894 523
Clients contentieux locaux	1 243 983	1 020 893
Sous total	92 744 103	88 677 751
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-11 429 498	-9 687 380
Total	81 314 605	78 990 371

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

Désignation	Solde Brut 31/12/2022	Provisions 31/12/2022	Solde Net 31/12/2022
Clients étrangers	28 519 027	0	28 519 027
Clients locaux	34 627 426	0	34 627 426
Chèques remis à l'encaissement	15 442 505	0	15 442 505
Clients locaux effets à recevoir	2 765 390	-39 743	2 725 647
Clients douteux étrangers	8 984 974	-8 984 974	0
Clients douteux locaux	266 275	-266 275	0
Clients contentieux étrangers	894 523	-894 523	0
Clients contentieux locaux	1 243 983	-1 243 983	0
Total	92 744 103	-11 429 498	81 314 605

B.6 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Personnel, avances et acompte	150 852	197 034
État et collectivité publiques	13 110 284	5 743 468
Avances aux fournisseurs	7 553	277 189
Autres comptes débiteurs divers	29	29
Charges constatées d'avance	886 586	486 989
Débiteurs divers -Sociétés du groupe	6 642 836	377 230
Produits à recevoir	184 449	13 527
Sous total	20 982 589	7 095 466
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	-395 347	-395 347
Total	20 587 242	6 700 119

B.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Billets de trésorerie	48 000 000	50 500 000
Prêt accordé	3 000 000	3 000 000
Autres placements courants et créances assimilés	324 895	284 039
Emprunt national	500 000	500 000
Total	51 824 895	54 284 039

B.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Banques	4 786 127	5 980 759
Caisse	600	5 041
Total	4 786 727	5 985 800

B.9 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves	5 000 302	5 365 463
Résultats reportés	67 447 659	67 889 650
Réserve à régime spécial	9 248 100	3 998 100
Prime d'émission	0	360 000
Autres réserves	5 738	5 738
Autres capitaux propres	34 903	0
Sous total	131 736 702	127 618 951
Résultat de l'exercice	22 881 091	19 448 010
Total	154 617 793	147 066 961

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

Désignation	Capital	Réserves	Réserves pour fonds social	Réserves à régime spécial	Autres réserves	Primes d'émission	Résultats reportés	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	TOTAL
Solde au 31/12/2021	50 000 000	5 000 000	365 463	3 998 100	5 738	360 000	67 889 650	0	19 448 010	147 066 961
Affectation résultat										
reportés						-360 000	19 448 009		-19 448 010	-360 000
Affectation en réserves à régime spécial				5 250 000			-5 250 000			0
régime spéciale devenu disponible							360 000			360 000
Distribution de dividendes social			-365 161				-15 000 000			-15 000 000
d'investissement inscrite en CP								34 903		34 903
Résultat de l'exercice									22 881 091	22 881 091
Solde au 31/12/2022	50 000 000	5 000 000	302	9 248 100	5 738	0	67 447 659	34 903	22 881 091	154 617 793

Le résultat par action se détaillé comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net de la période	22 881 091	19 448 010
Nombre moyen des actions ordinaires	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,458	0,389

B.10 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Emprunts Attijari à moyen terme	4 601 939	7 194 645
Emprunts UIB à moyen terme	798 551	1 330 919
Emprunts Amen Banque à moyen terme	7 980 307	9 611 484
Emprunts BIAT à moyen terme	7 619 048	9 523 810
Emprunts Banque zitouna à moyen terme	3 835 456	5 458 849
Total	24 835 301	33 119 707

B.11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs étrangers	7 920 384	14 425 637
Fournisseurs locaux	12 304 719	7 544 412
Fournisseurs effets à payer	1 988 521	1 861 051
Conversion fournisseurs étrangers	60 915	-11 143
Fournisseurs factures non parvenus	13 917	49 584
Total	22 288 456	23 869 541

B.12 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Personnel - Rémunération dues	289 162	416 420
Etat, collectivités publiques	1 281 198	853 646
Charges à payer	1 486 328	903 030
Produits constatés d'avance	81 308	163 533
Sécurité sociale	674 191	667 856
Créditeurs divers -Sociétés du groupe	407 429	599 023
Autres comptes créditeurs	72 898	65 809
Personnels charges à payer	0	251
Total	4 292 514	3 669 568

B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Emprunts à moins d'un an	69 236 758	43 016 499
Découvert bancaire	1 055 847	405
Total	70 292 605	43 016 904

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

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Chiffre d'affaires local	132 065 763	100 268 262
Chiffre d'affaires export	80 322 708	57 087 029
Total	212 388 471	157 355 291

R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Ventes des déchet Aluminium	760 779	4 645 527
Résorption subvention d'investissement	11 660	0
Loyer et autres produits d'exploitation	16 280	16 280
Total	788 719	4 661 807

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

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Variation des produits finis	-7 034 836	-824 379
Variation des encours	-950 382	206 242
Total	-7 985 218	-618 137

R.4 ACHAT DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Achats de matières premières	142 676 148	106 592 794
Achats de marchandises	7 838 345	7 185 113
Variation de stocks de matières premières et encours	-5 769 316	-16 588 174
Total	144 745 177	97 189 733

R.5 AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Achats stockés autres approvisionnements	17 045 656	16 358 085
Achats non stockés de matières	4 575 141	4 180 636
Rabais, Remises et ristournes obtenus	-176 449	-68 677
Total	21 444 348	20 470 044

R.6 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Charges salariales	7 896 337	7 624 300
Charges patronales	1 348 385	1 231 670
Cotisations assurance groupe	51 758	86 839
Total	9 296 480	8 942 809

R.7 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Dotation aux amortissements des immobilisations	2 623 099	2 660 796
Dotation aux provisions des immobilisations financières	1 293 856	25 223
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances clients	2 012 104	1 667 772
Dotation aux provisions pour risques et charges	383 314	163 086
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	-291 272	-858 172
Total	6 021 101	3 658 705

R.8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Locations	424 766	416 403
Entretien et réparations	415 832	487 783
Primes d'assurances	162 812	102 737
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	1 686 872	1 670 537
Publicité, publications, relations publiques	253 611	168 409
Dons et subvention	77 152	118 483
Mission, Voyages et déplacements	565 255	295 356
Transport	1 885 746	1 903 391
Réceptions	121 217	35 808
Divers services extérieurs	0	7 700
Frais postaux et frais de télécom	82 791	94 526
Frais bancaires	461 743	265 407
Jetons de présence	140 000	80 000
Impôts et taxes	1 296 264	1 542 340
Autres charges d'exploitation	1 438 660	1 754 023
Total	9 012 721	8 942 903

R.9 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts bancaires	8 243 692	4 772 810
Intérêts sur escomptes	2 793 213	1 905 177
Pertes de change	687 052	481 391
Gains de change	-1 104 251	-345 472
Intérêts sur créances	-59 621	-73 028
Total	10 560 085	6 740 878

R.10 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Dividendes	2 329 454	915 299
Produits sur valeurs mobilières	3 909 071	4 256 886
Intérêts sur prêts accordés	332 219	240 000
Total	6 570 744	5 412 185

R.11 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Produits divers ordinaires	247 493	22 746
Total	247 493	22 746

R.12 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Charges diverses ordinaires	208 745	386 367
Total	208 745	386 367

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Stocks bruts »	61 643 836	75 446 606	-13 802 770

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Clients bruts »	88 677 751	92 744 103	-4 066 352

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	7 095 466	20 982 589	-13 887 123
Total	7 095 466	20 982 589	-13 887 123

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	7 095 466	20 982 589	-13 887 123
Total	7 095 466	20 982 589	-13 887 123

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Immobilisations incorporelles »	833 292	839 055	-5 763
Rubrique « Immobilisations corporelles »	63 563 059	63 458 697	104 362
Ajustement lié à la cession d'immobilisations corporelles			-464 687
Total	64 396 351	64 297 752	-366 088

F.6 DECAISEMENT AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique « Immobilisations financières »	25 765 684	28 924 611	-3 158 927
Ajustement lié à la cession d'immobilisations financières			-1 182 297
Total	25 765 684	28 924 611	-4 341 224

F.7 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/202	Solde au 31/12/202	Variation
Rubrique "Emprunts"	24 835 301	33 119 707	-8 284 406
Emprunts à moins d'un an	69 236 758	43 016 500	26 220 258
Ajustement lié à l'encaissement provenant des			-283 920
Total	94 072 059	76 136 207	-265 984

F.8 ENCAISSEMENT PROVENANT DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/202	Solde au 31/12/202	Variation
Rubrique « Placements et autres actifs financiers »	54 284 039	51 824 895	2 459 144
Ajustement lié aux décaissement relatifs aux			346 050
Total	54 284 039	51 824 895	348 509

F.9 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

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

F.10 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2022
Banques	4 786 126
Caisse	600
Découvert bancaire	-1 055 847
Total	3 730 879

VIII. PARTIES LIEES

1. La société TPR a accordé au cours de 2022 à la société CETRAM, un prêt d'un montant de 3 000 000 DT rémunéré au taux annuel de 8% l'an et remboursable par des échéances mensuelles sur une durée d'une année avec possibilité de remboursement anticipé, le solde restant au 31 décembre 2022 s'élève à 2 250 000 DT.
2. La société TPR a cédé au cours de 2022 à la société TPR GLASS une ligne de production pour un montant de 3 449 426 DT TTC. Le solde de la société TPR GLASS s'élève au 31 décembre à de 3 449 426 DT.
3. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2022 qui se détaillent comme suit :

Société	Refacturation du loyer (en	Solde au
CETRAM	4 571	29 367
INDINVEST	2 143	20 304
SPEIA	0	12 510
STE MONTFLEURY	2 857	144 441
TUNIS.PARK. SERVICE	0	146 838
CFI	1 715	0
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	80 244
CFI SICAR	2 381	-385 339
ITAL.SYSTEM	0	1 549
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
METAL GLASS	0	21 301
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	1 923
AGRONORD	0	100
STE.TUNISIA. ENERGY.ENVIRONNEMENT	0	26
ISICOM	0	480
STE CAG	0	230
TPR GLASS	0	119 419

4. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2022, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 240 000 DT au titre du prêt de 3 000 000 DT accordé en 2020 et rémunéré au taux annuel de 8% l'an.
5. La société a renouvelé, courant l'année 2022, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 48 000 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
 - La société CFI pour un montant de 38 500 000 DT ;
 - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 3 550 000 DT ;
 - La société CFI SICAR pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société INDINVEST pour un montant de 2 000 000 DT ;
 - La société TPS pour un montant de 1 950 000DT ;

6. La société a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au	Solde au	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	6 058 607	-9 627 729	Transformation des
ALUFOND (client)	812 329	22 688 375	Vente déchets en
ALUCOLOR	1 777 123	-729 410	Traitement de surface
TPR TRADE	833 112	1 100 000	Vente locales
PROFAL MAGHREB SPA	201 992	432 478	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL	1 364 962	2 693 504	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA	1 192 555	1 382 464	Achat accessoires
LLOYD	312 329	22 090	Frais d'assurance
SPEIA	491 399	-97 377	Travaux de sous-traitance
CETRAM	0	-24 990	Travaux de construction et
SPI MONTFLEURY	408 737	144 441	Frais de loyer et
SUPERTOURS	175 171	0	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	477 293	427 168	Ventes locales
METAL GLASS (fournisseur)	37 069	0	Travaux d'aménagement
TPR AFRIQUE	28 318	51 669	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	1 557 386	-477 227	Acquisition de matériel et
METCNAL (client)	300 121	124 320	Vente à l'export
Logistique Magasin Général	582 032	-109 302	Services de transport de

IX. SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

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

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION
(Exprimé en dinars)

Produits	2022	2021	Charges	2022	2021	Soldes	2022	2021
	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Revenus et autres produits d'exploitation	213 177 190	162 017 098	Achat consommés ou (Déstockage de production)	166 189 525	117 659 777		221 162 408	162 635 235
Production stockée	7 985 218	618 137						
Production immobilisée								
Total	221 162 408	162 635 235	Total	166 189 525	117 659 777	• Production	221 162 408	162 635 235
Production	221 162 408	162 635 235	Achat consommés	166 189 525	117 659 777	• Marge sur coût matières	54 972 883	44 975 458
Marge sur coût matière	54 972 883	44 975 458	Autres charges externes	7 716 457	7 400 563		47 256 426	37 574 895
Quote-Part Subvention d'investissement							0	0,000
Total	54 972 883	44 975 458	Total	7 716 457	7 400 563	• Valeur Ajoutée brute	47 256 426	37 574 895
Valeur Ajoutée Brute	47 256 426	37 574 895	Impôts et taxes	1 296 264	1 542 340			
			Charges de personnel	9 296 480	8 942 809			
Total	47 256 426	37 574 895	Total	10 592 744	10 485 149	• Excédent brut d'exploitation	36 663 682	27 089 746
Excédent brut d'exploitation	36 663 682	27 089 746	Autres charges ordinaires	208 745	386 367			
Autres produits ordinaires	247 493	22 746	Charges financières	10 560 085	6 740 878			
Produits des placements	6 570 744	5 412 185	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	6 021 101	3 658 705			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	3 810 897	2 290 717			
Total	43 481 919	32 524 677	Total	20 600 828	13 076 667	• Résultat net de l'exercice	22 881 091	19 448 010

X. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2022 se détaillent comme suit :

	Valeur Totale	Tirés	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
Engagements donnés :						
a) Garanties personnelles						
- Cautionnement						
- Aval	-					
- Autres Garanties						-
b) Garantie réelle						
- Hypothèque	22 114 500	ATB-AMEN BANK				-
- Nantissement ATB						
- Nantissement BTL	-					
- Nantissement BNA						
c) Effets escomptés non échus	24 356 900	AB-BIAT-BT-UBCI				-
d) engagement par signature						
d) Garantie données (banque)	1 970 000					
d) Garantie données autres que banque						
e) Mobilisations des créances nées sur l'étranger	-					
f) Abandon des créances	-					
g) Emprunt sous forme de billet de trésorerie						
Total	48 441 400					-
Engagements reçus						
a) Garanties :						
- Cautions	248 250					-
- Aval et acceptation						-
- Autres Garanties (Bons de Trésors)						
b) Garantie réelle						
- Hypothèque						
- Nantissement						
c) Effets escomptés non échus						
d) Créance à l'exportation mobilisées						
e) Abandon des créances						
Total	248 250	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques						
- Emprunt obtenu non encore encaissé						
- Crédit consenti non encore versé						
- Opération de portage						
- Crédit documentaire						
- Commande d'immobilisation						
- Contrat avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par 1 convention collective						
Total	-	-	-	-	-	-

Groupe « TPR »

Rapport des Commissaires aux comptes

Etats financiers consolidés arrêtés au 31 Décembre 2022

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2022**

*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 2022 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	328 159 754 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	28 965 394 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 2022, 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.

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 2022 s'élève à 284 773 841 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 économiques 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 2022 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 15 Mai 2023

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors

Mohamed TRIKI

Yassine BEN GHORBAL

***Etats financiers consolidés de l'exercice clos au 31
Décembre 2022***

GROUPE - TPR

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

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2022	2021
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition	B.1	0	103 731
Immobilisations incorporelles		1 360 198	1 243 199
Moins : amortissements		-1 025 383	-930 070
<i>S/Total</i>	B.2	<u>334 815</u>	<u>313 129</u>
Immobilisations corporelles		134 730 654	115 279 270
Moins : amortissements		-79 014 792	-69 463 214
<i>S/Total</i>	B.3	<u>55 715 862</u>	<u>45 816 056</u>
Titres mis en équivalence		0	0
Immobilisations financières		3 493 778	3 394 670
Moins : Provisions		-1 195 605	-1 125 287
<i>S/Total</i>	B.4	<u>2 298 173</u>	<u>2 269 383</u>
Total des actifs immobilisés		58 348 850	48 502 299
Autres actifs non courants	B.5	398 146	43 301
Total des actifs non courants		58 746 996	48 545 600
ACTIFS COURANTS			
Stocks		105 884 951	87 121 233
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B.6	<u>105 884 951</u>	<u>87 121 233</u>
Clients et comptes rattachés		45 053 827	55 766 023
Moins : Provisions		-10 292 377	-9 791 998
<i>S/Total</i>	B.7	<u>34 761 450</u>	<u>45 974 025</u>
Actifs d'impôts différés	B.8	1 791 046	1 993 118
Autres actifs courants		40 891 507	22 399 477
Moins : Provisions		-545 347	-545 347
<i>S/Total</i>	B.9	<u>40 346 160</u>	<u>21 854 130</u>
Placements et autres actifs financiers	B.10	59 820 972	58 821 843
Liquidités et équivalents de liquidités	B.11	26 808 179	37 392 450
Total des actifs courants		269 412 758	253 156 799
Total des actifs		328 159 754	301 702 399

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	2022 Au 31/12/2022	2021 Au 31/12/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées		72 308 361	69 405 079
Autres capitaux propres consolidés		-3 026 284	-1 250 706
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		119 282 077	118 154 373
Résultat de l'exercice consolidé		28 965 394	19 059 221
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	B.12	148 247 471	137 213 594
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		12 285 350	9 012 590
Résultat des minoritaires		537 585	135 109
Total des intérêts minoritaires	B.13	12 822 935	9 147 699
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.14	33 398 955	43 214 440
Provisions	B.15	3 009 752	2 434 912
Total des passifs non courants		36 408 707	45 649 352
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.16	26 826 839	39 734 117
Passifs d'impôts différés	B.17	988 063	965 610
Autres passifs courants	B.18	29 353 022	25 013 854
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.19	73 512 717	43 978 173
Total des passifs courants		130 680 641	109 691 754
Total des passifs		167 089 348	155 341 106
Total des capitaux propres, intérêts minoritaires et des passifs		328 159 754	301 702 399

GROUPE - TPR

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

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Note	2022 Au 31/12/2022	2021 Au 31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R.1	284 773 841	214 886 191
Autres produits d'exploitation	R.2	163 097	28 411
Total des produits d'exploitation		284 936 938	214 914 602
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R.3	-20 031 983	-4 931 517
Achats consommés	R.4	215 134 427	146 104 775
Charges de personnel	R.5	21 183 155	19 413 629
Dotations aux amortissements et aux provisions	R.6	7 254 927	7 490 792
Autres charges d'exploitation	R.7	19 113 063	22 187 439
Total des charges d'exploitation		242 653 589	190 265 118
RESULTAT D'EXPLOITATION		42 283 349	24 649 484
Charges financières nettes	R.8	11 989 932	8 751 867
Produits des placements	R.9	7 007 846	6 101 639
Autres gains ordinaires	R.10	122 617	888 530
Autres pertes ordinaires	R.11	596 773	927 111
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		36 827 107	21 960 675
Impôt sur les bénéfices	R.12	7 220 397	2 662 614
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		29 606 710	19 298 061
Pertes extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		29 606 710	19 298 061
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		29 502 979	19 194 330
Quote-part des intérêts minoritaires	R.14	537 585	135 109
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		28 965 394	19 059 221

GROUPE - TPR

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

		2022	2021
		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé		29 502 979	19 194 330
- <i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions		10 792 428	6 731 718
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		103 731	103 731
. Variation des stocks	F.1	-18 763 718	-13 919 710
. Variation des créances	F.2	10 712 196	-9 898 826
. Variation des autres actifs	F.3	-18 846 875	-2 052 179
. Variation des fournisseurs	F.4	-12 907 278	6 618 847
. Variation des autres passifs	F.5	4 509 926	4 558 095
. Variation des modifications comptables		-236 678	-3 622 253
. Plus ou moins-value de cession d'immobilisations		0	0
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		34 903	0
. Ecart de conversion		-2 588 728	-1 702
. Impôt différé		224 525	-260 586
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		2 537 411	7 451 465
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.6	-19 830 025	-4 672 754
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		261 642	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-1 281 405	-1 242 563
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		1 182 297	1 028 633
- Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-19 667 491	-4 886 684
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		3 000 000	5 500 000
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-15 000 000	-15 000 000
- Dividendes servis aux minoritaires		-3 363	-580
- Encaissement provenant des placements		198 509 144	181 091 369
- Décaissement pour acquisition des placements		-199 508 273	-178 141 921
- Encaissement provenant des subventions d'investissement			
- Encaissement provenant des emprunts		83 920 813	86 458 719
- Remboursement des emprunts		-68 117 476	-71 885 995
- Décaissements affectés au rachat des actions propres		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		2 800 845	8 021 592
- Ajustement lié à la variation de périmètre de consolidation			
VARIATION DE TRESORERIE		-14 329 235	10 586 373
Trésorerie au début de l'exercice	F.7	37 232 567	26 646 194
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.8	22 903 332	37 232 567

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EXERCICE 2022

XI. 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 » 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.

(Société mère)

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 » 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 principal client de la société est la société mère TPR.

(Société filiale)

La compagnie Financière d'Investissement « CFI SICAR » 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.

(Société filiale)

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 »**

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.

(Société filiale)

**LAVAAL
INTERNATIONAL**

La participation de TPR SA s'élève à 872 235 Dinars. Elle a pour objet la fabrication des accessoires en aluminium

(Société filiale)

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.

XII. 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

XIII. 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. 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.

XIV. 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.

XV. 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 2022 et la date

d'arrêté des états financiers consolidés, des évènements qui entraineront 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.

XVI. 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.

XVII. NOTES DÉTAILLÉES

C. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.14 ECART D'ACQUISITION

Désignation	Solde au	Solde au
Écarts d'acquisition - Titres METECNAL	1 037 307	1 037 307
Sous total	1 037 307	1 037 307
Amortissements Écarts d'acquisition - Titres METECNAL	-1 037 307	-933 576
Total	0	103 731

B.15 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au	Solde au
Logiciels	697 950	699 457
Marques et brevets	10 587	10 587
Fonds de commerce	451 219	280 717
Autres immobilisations incorporelles	200 442	252 438
<i>Sous total</i>	1 360 198	1 243 199
Amortissements	-1 025 383	-930 070
Total	334 815	313 129

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au	Solde au
Terrain	3 183 962	3 076 881
Construction	24 878 133	23 574 989
Matériel d'exploitation	77 798 127	69 413 982
Matériel de transport	5 450 969	4 725 599
Agencement, aménagement & installation	9 189 316	6 371 546
Équipement de bureau	851 869	729 255
Matériels informatiques	2 090 283	2 036 790
Autres immobilisations corporelles	1 838 949	1 682 906
Immobilisations en cours	9 449 046	3 667 322
<i>Sous total</i>	134 730 654	115 279 270
Amortissements	-79 014 792	-69 463 214
Total	55 715 862	45 816 056

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 2022

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2021	Variations	AU 31/12/2022	ANTERIEUR	Variations	CUMUL	AU 31/12/2022
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES							
Logiciels	699 457	-1 507	697 950	500 939	147 738	648 677	49 273
Marques et brevets	10 587	0	10 587	10 587	0	10 587	0
Fonds de commerce	280 717	170 502	451 219	166 105	-428	165 677	285 542
Autres immobilisations incorporelles	252 438	-51 996	200 442	252 438	-51 996	200 442	0
Sous Total	1 243 199	116 999	1 360 198	930 069	95 314	1 025 383	334 815
IMMOBILISATIONS COPORELLES							
Terrain	3 076 881	107 081	3 183 962	0	0	0	3 183 962
Construction	23 574 989	1 303 144	24 878 133	11 796 569	1 233 386	13 029 955	11 848 178
Materiel d'exploitation	69 413 982	8 384 145	77 798 127	47 953 551	7 742 909	55 696 460	22 101 667
Materiel de transport	4 725 599	717 704	5 450 969	3 889 651	-53 071	3 836 580	1 614 389
Agencement, aménagement & installation	6 371 546	2 817 770	9 189 316	2 266 205	311 842	2 578 047	6 611 269
Equipement de bureau	729 255	122 614	851 869	637 739	116 808	754 547	97 321
Materiels informatiques	2 036 790	53 493	2 090 283	1 732 361	104 762	1 837 123	253 160
Autres immobilisations corporelles	1 682 906	156 043	1 838 949	1 187 139	94 941	1 282 080	556 870
Immobilisations en cours	3 667 322	5 781 724	9 449 046	0	0	0	9 449 046
Sous Total	115 279 270	19 443 718	134 730 654	69 463 215	9 551 577	79 014 792	55 715 862
TOTAL GENERAL	116 522 469	19 560 717	136 090 852	70 393 284	9 646 891	80 040 175	56 050 677

B.16

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au	Solde au
Dépôt et cautionnement	506 436	464 967
Prêts aux personnels	497 683	503 823
Titres de participation	1 805 424	1 802 610
Autres immobilisations financières	684 235	623 270
Sous total	3 493 778	3 394 670
Moins : Provisions sur titres de participations	-1 125 605	-1 125 287
Moins : Provisions sur cautions	-70 000	0
Total	2 298 173	2 269 383

Les titres de participation se détaillent au 31 décembre 2022 comme suit :

Désignation	Solde au	Solde au
TECI	4 000	4 000
GIC	37 700	37 700
BNS	10 000	10 000
STB	16 429	16 429
ATTIJARI BANK	5 595	5 595
S.M.U	75 000	75 000
LLOYD	550	550
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	25 000	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
CETRAM	600 000	600 000
CETRAM.CO	490 000	490 000
Actions Bancaires	60 150	57 336
Sous total	1 805 424	1 802 610
Provision Titres TECI	-4 000	-4 000
Provision Titres GIC	-37 700	-37 700
Provision Titres STB	-14 149	-13 831
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	-208 206	-208 206
Total	-1 125 605	-1 125 287

B.17 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au	Solde au
Charges à répartir	0	6 270
Frais préliminaires	398 146	37 031
Total	398 146	43 301

B.18 Stock

Désignation	Solde au	Solde au
Stocks matières premières	56 728 705	47 461 507
Stocks de produits finis	21 182 904	8 341 533
Stocks en transit	7 368 659	13 862 203
Stocks filières	6 922 792	5 716 159
Stocks de produits en cours	10 720 886	7 630 321
Produits résiduels	800 391	1 646 307
Stocks de pièces de rechange	305 074	288 267
Stocks de marchandises	1 855 540	2 174 936
Total	105 884 951	87 121 233

B.19 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au	Solde au
Clients locaux	267 618	13 636 157
Clients étrangers	31 741 550	28 273 447
Clients effets à recevoir	2 765 390	4 210 844
Clients locaux douteux	266 275	255 846
Clients étrangers douteux	7 722 000	7 474 313
Clients étrangers douteux et contentieux	894 523	894 523
Clients locaux douteux et contentieux	1 396 471	1 020 893
Sous total	45 053 827	55 766 023
Provisions sur créances douteuses	-10 292 377	-9 791 998
Total	34 761 450	45 974 025

B.20 ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES

Désignation	Solde au	Solde au
Actifs d'impôts différés " TPR"	1 045 844	1 255 272
Actifs d'impôts différés "ALUFOND"	120 444	104 598
Actifs d'impôts différés "ALUCOLOR"	14 512	10 621
Actifs d'impôts différés "CFI SICAR"	370 333	370 333
Actifs d'impôts différés "METECNAL"	46 186	33 973
Actifs d'impôts différés "PROFAL"	131 948	164 936
Actifs d'impôts différés "TPR Trade"	35 591	35 591
Actifs d'impôts différés "LAVAAL"	26 188	17 794
Total	1 791 046	1 993 118

B.21 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au	Solde au
Prêts au personnel	145 503	185 700
Personnel, avances et acomptes	15 655	15 360
Fournisseurs avances	10 797 159	6 762 145
Etat, Crédit de TVA	15 058 258	7 244 606
Etat, Crédit d'Impôt	1 985 424	2 858 129
Débiteurs divers	10 577 011	4 135 006
Charges constatées d'avance	1 450 141	559 839
Produits à recevoir	272 528	51 858
Comptes d'attente	446	104
Actionnaires opération sur le capital	589 384	586 730
Sous Total	40 891 509	22 399 477
Provisions	-545 347	-545 347
Total	40 346 162	21 854 130

B.22 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au	Solde au
Titres cotés et SICAV	1 220 972	1 121 843
Billet de trésorerie	47 700 000	50 200 000
Placements	7 400 000	4 000 000
Prêt accordé	3 000 000	3 000 000
Emprunt national	500 000	500 000
Total	59 820 972	58 821 843

Les billets de trésorerie se détaillent au 31 décembre 2022 comme suit :

Désignation	Solde au
SPI	4 150 000
CFI	39 500 000
TPS	1 950 000
INDINVEST	2 100 000
Total	47 700 000

B.23 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au	Solde au
Chèques à encaisser	18 045 076	17 279 945
Banques	8 640 678	9 330 103
Caisse	122 425	32 402
Compte indisponible	0	10 750 000
Total	26 808 179	37 392 450

B.24 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au	Solde au
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves consolidées	72 308 361	69 405 079
Résultat consolidé	28 965 394	19 059 221
Autres capitaux propres consolidés	-3 061 187	-1 250 706
Total	148 247 471	137 213 594

Le résultat par action se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Résultat consolidé de la période	28 965 394	19 059 221
Nombre moyen pondéré des actions	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,579	0,381

B.25 INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au	Solde au
Réserves des minoritaires	12 285 350	9 012 590
Résultat des minoritaires	537 585	135 109
Total	12 822 935	9 147 699

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

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 31/12/2021	50 000 000	69 405 079	-1 250 706	19 059 221	137 213 594	9 012 590	135 109	9 147 699
Affectation du résultat de l'exercice 2021		19 059 221		-19 059 221	0	135 109	-135 109	0
Dividendes distribués par la société Mère		-15 000 000			-15 000 000			0
Dividendes décidés aux minoritaires des sociétés intégrés					0	-3 363		-3 363
Modifications comptables		-1 155 939			-1 155 939	919 261		919 261
Variation de l'écart de conversion			-1 810 481		-1 810 481	-778 247		-778 247
Augmentation de capital des filiales affectée aux minoritaires (Partie libérée)					0	3 000 000		3 000 000
QP subvention d'invest. inscrite en CP					34 903			
Résultat de l'exercice 2022				28 965 394	28 965 394		537 585	537 585
Capitaux propres au 31/12/2022	50 000 000	72 308 361	-3 061 187	28 965 394	148 247 471	12 285 350	537 585	12 822 935

B.26 EMPRUNTS

Désignation	Solde au	Solde au
Emprunts bancaires "TPR"	24 835 301	33 119 707
Emprunts bancaires "ALUFOND"	444 444	666 667
Emprunts bancaires "ALUCOLOR"	297 778	446 667
Emprunts bancaires "PROFAL"	0	2 713 483
Emprunts bancaires "METECNAL"	7 821 432	6 267 916
Total	33 398 955	43 214 440

B.27 PROVISIONS

Désignation	Solde au	Solde au
Provisions pour risques et charges	3 009 752	2 434 912
Total	3 009 752	2 434 912

B.28 FOURNISSEURS

Désignation	Solde au	Solde au
Fournisseurs d'exploitation	23 931 441	37 181 842
Fournisseurs effets à payer	2 610 032	2 257 450
Fournisseurs Factures non encore parvenues	285 366	294 825
Total	26 826 839	39 734 117

B.29 PASSIFS D'IMPOT DIFFERES

Désignation	Solde au	Solde au
Passifs d'impôts différés "TPR Trade"	191	191
Passifs d'impôts différés "CFI SICAR"	87 461	87 461
Passifs d'impôts différés "LAVAAL"	877 958	877 958
Passifs d'impôts différés "METECNAL"	22 453	0
Total	988 063	965 610

B.30 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au	Solde au
Personnel, rémunérations dues	298 737	424 576
Etat impôts et taxes	950 190	910 238
Etat, IS à payer	2 482 814	415 413
CNSS	925 647	891 433
Créditeurs divers	19 627 862	16 143 068
Dividendes à payer	68 115	56 577
Charges à payer	2 416 348	1 837 622
Comptes courants associés	2 027	1 985
Clients avances et acomptes	2 492 405	1 240 020
Produits constatés d'avance	88 877	170 108
Autres comptes de régularisation	0	2 922 814
Total	29 353 022	25 013 854

B.31 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au	Solde au
Intérêts courus	308 798	138 040
Échéances à moins d'un an emprunt	20 369 264	13 481 930
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	48 929 808	30 198 320
Découverts bancaires	3 904 847	159 883
Total	73 512 717	43 978 173

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**R.13 REVENUS**

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Revenus	284 773 841	214 886 191
Total	284 773 841	214 886 191

R.14 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Produits des activités annexes	163 097	28 411
Total	163 097	28 411

R.15 VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS FINIS ET DES ENCOURS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Variation des stocks des produits finis et des encours	-20 031 983	4 931 517
Total	-20 031 983	-4 931 517

R.16 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au	Solde au
Achats stockés de matières premières	174 663 953	135 281 594
Achats emballages	949 590	1 373 440
Pièces de rechanges	916 228	736 884
Achats de fournitures consommables	5 558 992	4 288 254
Achats d'études et prestations de services	4 439 403	4 846 080
Achats non stockés de matières et fournitures	1 114 689	825 438
Frais sur achats de matières premières	1 130 279	1 089 979
Variation de stocks	-10 745 950	-20 821 637
Carburants	45 409	39 206
Eaux	250 771	224 540
Électricité & Gaz	6 654 275	5 792 211
Achats de marchandises	28 567 416	11 020 264
Transport sur achats	1 765 821	1 477 199
RRR sur achats	-176 449	-68 677
Total	215 134 427	146 104 775

R.17 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au	Solde au
Salaires et compléments de salaires	18 442 770	16 827 816
Charges sociales	2 740 385	2 585 813
Total	21 183 155	19 413 629

R.18 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Désignation	Solde au	Solde au
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 201 491	6 384 090
Dotations aux provisions pour risques et charges	383 314	163 086
Dotation aux résorptions des charges à répartir	14 403	7 723
Dotation aux provisions des créances clients	2 036 766	1 685 630
Dotation aux provisions immobilisations financières	70 318	25 223
Dotation aux provisions des autres actifs	152 488	0
Reprise sur provision	-1 603 853	-774 960
Total	7 254 927	7 490 792

R.19 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au	Solde au
Sous-traitance	157 727	188 486
Locations	2 068 717	2 033 757
Entretiens et réparations	3 156 485	2 540 290
Primes d'assurance	296 712	238 790
Personnels extérieurs	1 732 487	1 702 276
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 911 403	3 091 960
Publicités & relations publiques	367 785	184 419
Dons et Subventions	78 852	121 440
Transports	2 183 870	2 159 983
Déplacements, Missions et Réceptions	899 760	474 341
Frais Postaux & Télécommunications	130 355	147 928
Services bancaires et assimilés	604 827	336 238
Jetons de présence	140 000	80 000
Impôts et Taxes	717 854	2 458 603
Autres services extérieurs	2 107 752	2 583 734
Autres charges d'exploitation LAVAAL	1 558 477	3 845 194
Total	19 113 063	22 187 439

R.20 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au	Solde au
Charges d'intérêts	11 393 198	7 718 060
Intérêts créditeurs	-2 439	-5 351
Escomptes accordés	1 602 223	1 020 217
Escomptes obtenus	-651	-836
Revenus des autres créances	-91 341	-104 250
Pertes de change	692 126	488 026
Gains de change	-1 603 184	-363 999
Total	11 989 932	8 751 867

R.21 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au	Solde au
Dividendes	68 044	36 767
Produits de placements	6 343 679	5 824 872
Intérêts sur prêts	596 123	240 000
Total	7 007 846	6 101 639

R.22 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au	Solde au
Autres gains ordinaires	122 617	888 530
Total	122 617	888 530

R.23 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au	Solde au
Autres pertes ordinaires	596 773	927 111
Total	596 773	927 111

R.24 IMPOT SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au	Solde au
Impôts sur les sociétés	6 167 544	2 733 780
Contribution de solidarité sociale	828 329	189 421
Charges d'impôts différés	312 498	35 337
Produits d'impôts différés	-87 974	-295 924
Total	7 220 397	2 662 614

R.25 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DES ECARTS D'ACQUISITION

Désignation	Solde au	Solde au
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition - Titres	103 731	103 731
Total	103 731	103 731

R.26 QUOTE-PART DES INTERETS MINORITAIRES

Désignation	Solde au	Solde au
Quote-part des minoritaires - Société ALUFOND	2 951	5 238
Quote-part des minoritaires - Société ALUCOLOR	9	40
Quote-part des minoritaires - Société TPR TRADE	224	223
Quote-part des minoritaires - Société ITALSYS	-2 284	-2 616
Quote-part des minoritaires - Société CFI SICAR	-27 810	-45 288
Quote-part des minoritaires - Société PROFAL MAGHREB	21 933	3 600
Quote-part des minoritaires - Société METECNAL	137 636	198 915
Quote-part des minoritaires - Société TPR AFRIQUE	-86 955	-98 729
Quote-part des minoritaires - Société TPR GLASS	124 073	24 246
Quote-part des minoritaires - Société TPR ANODAL	183 904	24 740
Quote-part des minoritaires - Société TPR COLOR	183 904	24 740
Total	537 585	135 109

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**F.11 VARIATION DES STOCKS**

Désignation	Solde au	Solde au	Variation
Rubrique "Stocks"	87 121 233	105 884 951	-18 763 718

F.12 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au	Solde au	Variation
Rubrique "Clients"	55 766 023	45 053 827	10 712 196

F.13 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2022	Variation
Rubrique "Autres actifs non courants"	43 301	398 146	-354 845
Rubrique "Autres actifs courants"	22 399 477	40 891 509	-18 492 032
Total	22 442 778	41 289 655	-18 846 877

F.14 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique "Fournisseurs"	26 826 839	39 734 117	-12 907 278

F.15 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique "Autres passifs courants"	29 353 022	25 013 854	4 339 168
Compte "Intérêts courus"	308 798	138 040	170 758
Total	29 661 820	25 151 894	4 509 926

F.16 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Solde au	Solde au	Variation
Rubrique "Immobilisations corporelles"	115 279	134 730	-19 451
Rubrique "Immobilisations incorporelles"	1 243 199	1 360 198	-116 999
Ajustement/ acquisition des immobilisations			-261 642
Total	116 522	136 090	-19 830

F.17 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au
Chèques à encaisser	17 279 945
Banques	9 330 103
Caisse	32 402
Compte indisponible	10 750 000
Découverts bancaires	-159 883
Total	37 232 567

F.18 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au
Chèques à encaisser	18 045 076
Banques	8 640 678
Caisse	122 425
Découverts bancaires	-3 904 847
Total	22 903 332

XVIII. 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	2022		2021		Charges	2022		2021		Soldes	2022		2021	
	Au 31/12/2022	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021	Au 31/12/2021		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021		
Revenus et autres produits d'exploitation	284 936 938		214 914 602		Achat consommés ou (Déstockage de production)	215 134 427		146 104 775			304 968 921		219 846 119	
Production stockée	20 031 983		4 931 517											
Production immobilisée														
Total	304 968 921		219 846 119		Total	215 134 427		146 104 775		• Production	304 968 921		219 846 119	
Production	304 968 921		219 846 119		Achat consommés	215 134 427		146 104 775		• Marge sur coût matières	89 834 494		73 741 344	
Marge sur coût matière	89 834 494		73 741 344		Autres charges externes	18 395 209		19 728 836			71 439 285		54 012 508	
Quote-Part Subvention d'investissement					charges de personnel						0		0,000	
Total	89 834 494		73 741 344		Total	18 395 209		19 728 836		• Valeur Ajoutée brute	71 439 285		54 012 508	
Valeur Ajoutée Brute	71 439 285		54 012 508		Impôts et taxes	717 854		2 458 603						
					Charges de personnel	21 183 155		19 413 629						
Total	71 439 285		54 012 508		Total	21 901 009		21 872 232		• Excédent brut d'exploitation	49 538 276		32 140 276	
Excédent brut d'exploitation	49 538 276		32 140 276		Autres charges ordinaires	596 773		927 111						
Autres produits ordinaires	122 617		888 530		Charges financières	11 989 932		8 751 867						
Produits des placements	7 007 846		6 101 639		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	7 254 927		7 490 792						
Transfert et reprise de charges	0		0		Impôt sur le résultat ordinaire	7 220 397		2 662 614						
Total	56 668 739		39 130 445		Total	27 062 029		19 832 384		• Résultat net des entreprises intégrées	29 606 710		19 298 061	
• Résultat net des entreprises intégrées	29 606 710		19 298 061											
					Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	103 731		103 731						
Total	29 606 710		19 298 061		Total	103 731		103 731		• Résultat net de l'ensemble consolidé	29 502 979		19 194 330	

Projet des résolutions
Assemblée Générale Ordinaire

Ordre du jour

De l'assemblée Générale Ordinaire du 06/06/2023

1. Lecture et approbation du rapport d'activité pour l'exercice clos au 31/12/2022.
2. Lecture des rapports général & spécial des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers individuels de l'exercice clos au 31/12/2022.
3. Approbation des états financiers individuels arrêtés par le Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2022.
4. Approbation des conventions réglementées relevant des articles 200 & 475 du Code des Sociétés Commerciales.
5. Lecture du rapport des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers consolidés au 31/12/2022.
6. Approbation des états financiers consolidés au 31/12/2022.
7. Quitus aux administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2022.
8. Affectation des résultats de l'exercice 2022.
9. Fixation des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration.
10. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit.
11. Nomination ou renouvellement des membres du conseil d'administration pour les exercices 2023, 2024 et 2025.
12. Nomination de deux administrateurs indépendants pour les exercices 2023, 2024 et 2025.
13. Nomination d'un administrateur représentant les actionnaires minoritaires pour les exercices 2023, 2024 et 2025.
14. Nomination ou renouvellement des commissaires aux comptes pour les exercices 2023, 2024 et 2025.
15. Pouvoirs en vue de formalités.

Projet des Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire

Qui se tiendra le 06/06/2023 à 15 heures

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration de la Société, et les rapports des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2022 et après examen des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 Décembre 2022, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2022 tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à.....

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions et opérations prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'exercice 2022.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à.....

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du conseil d'administration au titre de leur gestion de l'exercice 2022.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire adopte la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2022 comme suit :

Affectation du résultat 2022

Bénéfice 2022	22 881 091,769
Montant réinvesti exonéré affecté au compte Réserve à Régime Spécial	- 3 000 000,000
Résultat disponible	19 881 091,769
Résultat reportés	67 447 660,105
Dont le montant de la prime d'émission devenue disponible affecté en report à nouveau suivant PV AGO du 03/06/2021	
Bénéfice distribuable	87 328 751,874
Prélèvement Fonds social	600 000,000
Dividende (soit 0,330 DT par action) (*)	16 500 000,000
Report à nouveau <i>(dont 360 000 DT distribuable en franchise de retenue à la source)</i>	70 228 751,874

(*) La date de mise en paiement des dividendes est fixée au .../.../ 2023.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances 2014 et de l'article 47 de la loi de finances 2018, une retenue à la source de 10% est opérée sur la distribution de dividendes.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de fixer le montant total brut des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration à Quatre-vingt Mille (80.000) Dinars pour l'exercice 2022, et charge pour le conseil de les distribuer entre ses membres.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de fixer la rémunération brute des membres du comité permanent d'audit, au titre de l'exercice 2022, à Trente Mille (30.000) Dinars, et charge pour le conseil de les distribuer entre ses membres.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

Après avoir constaté l'arrivée du terme du mandat des membres du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement du mandat des Administrateurs suivants pour une période de 3 ans, Le mandat des Administrateurs qui viennent d'être élus viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31/12/2025 :

- Mr. Yahia BAYAH
- Mr. Taieb BAYAH
- Mr. Tahar BAYAH
- La Société LLOYD ASSURANCE – Représentée par Mr. Taieb BAYAH
- La Société CFI – Représentée par Mr. Tahar BAYAH

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de nommer Monsieur en qualité d'un premier administrateur indépendant et de nommer Monsieur en qualité d'un deuxième administrateur indépendant de la société pour les exercices 2023, 2024 & 2025.

Messieurs et déclarent accepter les fonctions qui viennent de leur être conférées et déclarent en outre, qu'ils n'entrent dans aucune des incompatibilités prévues par la loi.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide de nommer en qualité d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires, Monsieur pour une période de 3 ans qui viendra à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice social clos le 31 décembre 2025.

Monsieur présent à l'Assemblée déclare ne se trouver dans aucun cas d'incompatibilité, interdiction ou déchéance et déclare accepter ses fonctions d'administrateur.

**Cette résolution, mise au vote, est adoptée à des actionnaires minoritaires
ayant droit au vote (*)**

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide de renouveler le mandat du cabinet d'expertise comptable « InFirst AUDITORS » représenté par Monsieur Mohamed TRIKI en qualité de commissaire aux comptes de la société et de renouveler le mandat de Monsieur Yassine BEN GHORBAL en qualité de Co-commissaire aux comptes de la société pour les exercices 2023, 2024 & 2025.

Les deux commissaires aux comptes ont déclaré d'entretenir aucune relation d'association ni aucun lien de nature à limiter l'indépendance de l'un vis à vis de l'autre.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ces délibérations, pour toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à