

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

Tunisie Profilés Aluminium -TPR-

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

La Société Tunisie Profilé Aluminium -TPR-, publie ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront présentés à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Mohamed TRIKI (IN FIRST AUDITORS) et Mr Yassine BEN GHORBAL.

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

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2024	2023
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		1 092 767	909 637
Moins : amortissement		<u>-887 813</u>	<u>-807 998</u>
S/Total	B.1	204 954	101 639
Immobilisations corporelles		71 160 459	65 432 278
Moins : amortissement		<u>-50 244 131</u>	<u>-47 901 521</u>
S/Total	B.2	20 916 328	17 530 757
Immobilisations financières		38 693 108	28 728 662
Moins : Provisions		<u>-2 596 316</u>	<u>-2 539 192</u>
S/Total	B.3	36 096 792	26 189 470
Total des actifs immobilisés		57 218 074	43 821 866
Autres actifs non courants		0	0
Total des actifs non courants		57 218 074	43 821 866
ACTIFS COURANTS			
Stocks		84 175 817	64 555 001
Moins : Provisions		<u>0</u>	<u>0</u>
S/Total	B.4	84 175 817	64 555 001
Clients et comptes rattachés		78 518 635	83 514 014
Moins : Provisions		<u>-16 193 365</u>	<u>-12 620 580</u>
S/Total	B.5	62 325 270	70 893 434
Autres actifs courants		23 498 904	19 701 034
Moins : Provisions		<u>-395 347</u>	<u>-395 347</u>
S/Total	B.6	23 103 557	19 305 687
Placement et autres actifs financiers	B.7	79 111 188	70 558 710
Liquidités et équivalents de liquidités	B.8	9 072 897	5 650 191
Total des actifs courants		257 788 729	230 963 023
Total des actifs		315 006 803	274 784 889

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

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		50 000 000	50 000 000
Réserves		5 000 000	5 000 000
Résultats reportés		78 258 392	69 228 751
Réserve à régime spécial		12 248 100	12 248 100
Prime d'émission		0	0
Autres réserves		5 738	5 738
Autres capitaux propres		25 591	30 247
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		145 537 821	136 512 836
Résultat de l'exercice		31 498 535	29 629 640
<i>dont réserves spéciales d'investissement de 2 249 900 DT</i>			
Total capitaux propres avant affectation	B.9	177 036 356	166 142 476
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B.10	10 656 223	19 441 740
Provision pour risques et charges		3 090 833	2 763 633
Autres passifs non courants		51 174	51 174
Total des passifs non courants		13 798 230	22 256 547
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B.11	40 668 376	14 952 881
Autres passifs courants	B.12	9 546 621	7 149 364
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.13	73 957 220	64 283 621
Total des passifs courants		124 172 217	86 385 866
Total des passifs		137 970 447	108 642 413
Total capitaux propres et passifs		315 006 803	274 784 889

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

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars)

	Notes	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	210 145 845	205 123 827
Autres produits d'exploitation	R-2	261 966	316 009
Total des produits d'exploitation		210 407 811	205 439 836
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	R-3	-3 370 740	3 037 951
Achat de matières et d'approvisionnements consommés	R-4	119 407 650	118 288 311
Autres approvisionnement consommés	R-5	22 309 155	20 045 267
Charges de personnel	R-6	11 578 175	10 887 912
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-7	6 511 675	4 494 937
Autres charges d'exploitation	R-8	11 189 444	10 214 481
Total des charges d'exploitation		167 625 359	166 968 859
RESULTAT D'EXPLOITATION		42 782 452	38 470 977
Charges financières nettes	R-9	10 549 542	10 361 898
Produits des placements	R-10	8 106 009	7 278 770
Autres gains ordinaires	R-11	52 511	119 335
Autres pertes ordinaires	R-12	400 095	257 833
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		39 991 335	35 249 351
Impôt sur les bénéfices		8 492 800	5 619 711
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		31 498 535	29 629 640
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		31 498 535	29 629 640

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinars)

	Notes	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		31 498 535	29 629 640
- <i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		6 511 675	4 494 937
. Variation des stocks	F-1	-19 620 816	10 891 605
. Variation des créances	F-2	4 995 379	9 230 089
. Variation des autres actifs	F-3	-3 797 870	1 281 555
. Variation des fournisseurs et autres dettes	F-4	28 135 236	-4 427 551
. Plus ou moins value de cession		-51 500	-101 700
. Q.P. subvention d'investissements		-4 656	-4 656
. Prélèvement sur fond social		-600 000	-600 301
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		47 065 983	50 393 618
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-5	-6 043 452	-2 191 443
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		51 500	101 700
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F-6	-11 090 830	-1 372 312
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		1 126 384	1 568 261
- Subventions d'investissement reçues		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-15 956 398	-1 893 794
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions		-19 989 264	-17 500 000
- Encaissement subvention d'investissement		0	0
- Encaissement provenant des emprunts		224 208 055	237 275 333
- Remboursement d'emprunts	F-7	-222 701 358	-248 836 203
- Encaissements provenant des placements	F-8	99 367 426	115 681 629
- Décaissements provenant des placements		-107 919 904	-134 415 444
- Variation effets de mobilisation		0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-27 035 045	-47 794 685
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		4 074 541	705 139
Trésorerie au début de l'exercice	F-9	4 436 019	3 730 880
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-10	8 510 560	4 436 019

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2024

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société Tunisie Profilés Aluminium « TPR » SA est une filiale du groupe BAYAH avec capital social actuel fixé à 50 000 000 DT divisé en 50 000 000 Actions de 1 dinar de valeur nominale chacune.

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 2024, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

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

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

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

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

IV. UNITE MONETAIRE

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

V. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES ADOPTES

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

▪ Immobilisations corporelles

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

Les taux d'amortissements utilisés se détaillent comme suit :

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

▪ Placements

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

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

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

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

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

▪ Stocks

Les stocks sont valorisés comme suit :

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

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

▪ **Clients et comptes rattachés**

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

Au 31 décembre 2024, 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 2024, 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 2024 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de

l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Logiciels	902 180	719 050
Marques, brevets, licences	10 587	10 587
Fonds de commerce	180 000	180 000
Sous total	1 092 767	909 637
Amortissements des immobilisations incorporelles	-887 813	-807 998
Total	204 954	101 639

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignations	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Terrains	1 500 038	1 500 038
Constructions	8 295 279	8 295 279
AAI Constructions	2 616 267	1 546 394
Matériels et outillages industriels	46 151 865	42 163 365
AAI Matériels et outillages industriels	464 108	464 108
Matériels de transport	3 105 124	2 921 365
Matériels engins de levage	1 516 832	1 334 832
AAI divers	2 285 356	2 285 356
Matériels de bureau	611 447	561 690
Matériels informatiques	2 179 646	2 040 112
Magasin vertical	1 253 491	1 253 491
Immobilisations corporelles encours	1 181 006	1 066 248
Sous total	71 160 459	65 432 278
Amortissements des immobilisations corporelles	-50 244 131	-47 901 521
Total	20 916 328	17 530 757

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 2024

DESIGNATION	VALEUR D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2023	Acquisitions	Cession/ Reclasse ment	AU 31/12/2024	ANTERIEUR	DOTATION	REGUL	CUMUL	AU 31/12/2024
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES									
Logiciels	719 050	183 130	0	902 180	626 911	70 816	0	697 726	204 454
Marques, brevets, licences	10 587	0		10 587	10 587	0	0	10 587	0
Fonds de commerce	180 000	0		180 000	170 500	9 000		179 500	500
Sous Total	909 637	183 130	0	1 092 767	807 998	79 816	0	887 813	204 954
IMMOBILISATIONS COPORELLES									
Terrains	1 500 038	0	0	1 500 038	0	0	0	0	1 500 038
Constructions	8 295 279	0	0	8 295 279	4 266 408	251 483	0	4 517 893	3 777 386
AAI Constructions	1 546 394	1 069 873	0	2 616 267	0	0	0	0	2 616 267
Matériels et outillages industriels	42 163 365	4 058 501	70 000	46 151 866	35 305 793	918 899	0	36 224 692	9 927 174
AAI Matériels outillages industriels et divers	2 749 464	0	0	2 749 464	1 709 127	814 009	0	2 523 136	226 328
Matériels de transport	2 921 365	315 899	132 140	3 105 124	2 239 269	278 032	-132 140	2 385 161	719 963
Matériels engins de levage	1 334 832	182 000	0	1 516 832	1 174 171	62 448	0	1 236 618	280 214
Matériels de bureau	561 690	49 757	0	611 447	498 123	12 166	0	510 288	101 159
Matériels informatiques	2 040 112	139 533	0	2 179 645	1 794 943	79 227	0	1 874 170	305 475
Magasin vertical	1 253 491	0	0	1 253 491	913 687	58 486	0	972 173	281 318
Immobilisations corporelles encours	1 066 248	184 758	-70 000	1 181 006	0	0	0	0	1 181 006
Sous Total	65 432 278	6 000 321	132 140	71 160 459	47 901 521	2 474 750	-132 140	50 244 131	20 916 328
TOTAL GENERAL	66 341 915	6 183 451	132 140	72 253 226	48 709 519	2 554 566	-132 140	51 131 944	21 121 282

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Titres de participation	44 739 087	34 931 240
Prêts aux personnel	543 071	400 972
Dépôts et cautionnements	160 950	146 450
Versements restants à effectuer	-6 750 000	-6 750 000
Sous total	38 693 108	28 728 662
Provisions sur titres de participations	-2 584 316	-2 461 792
Provisions sur cautions	0	-70 000
Provisions sur prêts accordés au personnel	-12 000	-7 400
Total	36 096 792	26 189 470

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

Désignation	% de détention	Nombre d'actions	Valeur Brute au 31/12/2023	Variation de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2024	Provision cumulée au 31/12/2023	Provision	Reprise	Provision cumulée au 31/12/2024	Solde Net
ALUCOLOR	99,99%	9 999	999 900		999 900	0	0	0	0	999 900
ALUFOND	99,83%	29 950	2 995 000		2 995 000	0	0	0	0	2 995 000
ATTIJARI BANK (BS)		454	5 595		5 595	0	0	0	0	5 595
BNS		1 000	10 000		10 000	0	0	0	0	10 000
TPR ABIDJAN	55,00%	1 650	741 880		741 880	476 926	0	0	476 926	264 954
CFI SICAR	49,50%	9 900	990 000		990 000	734 450	136 672	0	871 122	118 878
GIC		377	37 700		37 700	37 700	0	0	37 700	0
ITAL SYSTÈME	50,00%	500	50 000		50 000	5 564	0	0	5 564	44 436
LAVAAL INTERNATIONAL	75,00%	450	872 235		872 235	872 235	0	0	872 235	0
LLOYD		200	550		550	550	0	0	550	0
METECNAL	50,00%	10 000	2 295 000		2 295 000	0	0	0	0	2 295 000
PROFAL MAGHREB	99,70%	36 000	7 315 751		7 315 751	0	0	0	0	7 315 751
S.M.U	1,00%	750	75 000		75 000	0	0	0	0	75 000
STB		603	16 429	-16 429	0	14 148	0	14 148	0	0
TECI		80	4 000		4 000	4 000	0	0	4 000	0
TPR TRADE	99,80%	4 990	499 000		499 000	291 219	0	0	291 219	207 781
TUNISIE AFRIQUE EXPORT	5,00%	250	25 000		25 000	25 000	0	0	25 000	0
TPR GLASS	53,84%	69 994	6 999 400		6 999 400	0	0	0	0	6 999 400
TPR ANODAL	52,38%	54 994	5 499 400		5 499 400	0	0	0	0	5 499 400
TPR COLOR	52,38%	54 994	5 499 400		5 499 400	0	0	0	0	5 499 400
LMG	41,03%	312 000		5 382 000	5 382 000	0	0	0	0	5 382 000
SOTUVER	0,87%	344 683		4 442 276	4 442 276	0	0	0	0	4 442 276
Total			34 931 240	9 807 847	44 739 087	2 461 792	136 672	14 148	2 584 316	42 154 771

B.4 STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Matières premières et consommables	30 689 023	35 085 572
Produits finis	13 591 588	10 653 718
Produits encours	2 736 388	2 303 518
Stocks filières	6 812 572	6 491 000
Stocks en transit	30 346 246	10 021 193
Total	84 175 817	64 555 001

B.5 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Clients ordinaires	48 675 148	49 506 842
Clients, valeurs à l'encaissement	13 848 628	21 753 611
Clients douteux ou contentieux	15 994 859	12 253 561
Sous total	78 518 635	83 514 014
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-16 193 365	-12 620 580
Total	62 325 270	70 893 434

B.6 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Personnel, avances et acompte	138 246	129 412
Etat et collectivité publiques	8 667 733	11 007 681
Avances aux fournisseurs	7 553	7 553
Autres comptes débiteurs divers	0	29
Charges constatées d'avance	1 170 865	995 716
Débiteurs divers -Sociétés du groupe	11 080 276	7 508 839
Produits à recevoir	2 434 231	51 804
Sous total	23 498 904	19 701 034
Provisions pour dépréciation des comptes débiteurs	-395 347	-395 347
Total	23 103 557	19 305 687

B.7 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Billets de trésorerie	73 800 000	66 600 000
Prêt accordé	4 800 000	3 000 000
Autres placements courants et créances assimilés	11 188	458 710
Emprunt national	500 000	500 000
Total	79 111 188	70 558 710

B.8 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Banques	9 067 744	5 649 501
Caisse	5 153	690
Total	9 072 897	5 650 191

B.9 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Capital social	50 000 000	50 000 000
Réserves	5 000 000	5 000 000
Résultats reportés	78 258 392	69 228 751
Réserve à régime spécial	12 248 100	12 248 100
Autres réserves	5 738	5 738
Autres capitaux propres	25 591	30 247
Sous total	145 537 821	136 512 836
Résultat de l'exercice (*)	31 498 535	29 629 640
Total	177 036 356	166 142 476

(*) dont réserves spéciales d'investissement de 2 249 900 DT

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	Résultats reportés	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	TOTAL
Solde au 31/12/2023	50 000 000	5 000 000	0	12 248 100	5 738	69 228 751	30 247	29 629 640	166 142 476
Affectation résultat 2023									
Affectation en résultats reportés						29 629 640		-29 629 640	0
Affectation en réserves à régime spécial									0
Réaffectation réserves à régime spéciale devenu disponible			600 000			-600 000			0
Distribution de dividendes						-20 000 000			-20 000 000
Prélèvement sur fonds social			-600 000						-600 000
QP Subvention d'investissement inscrite en CP							-4 656		
Résultat de l'exercice (*)								31 498 535	31 498 535
(*)dont réserves spéciales d'investissement de 2 249 900 DT									
Solde au 31/12/2024	50 000 000	5 000 000	0	12 248 100	5 738	78 258 392	25 591	31 498 535	177 036 356

Le résultat par action se détaillé comme suit :

Désignation	31/12/2024	31/12/2023
Résultat net de la période	31 498 535	29 629 640
Nombre moyen des actions ordinaires	50 000 000	50 000 000
Résultat par action	0,630	0,593

B.10 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Emprunts Attijari à moyen terme	0	2 034 102
Emprunts UIB à moyen terme	0	266 184
Emprunts Amen Banque à moyen terme	4 306 070	6 216 705
Emprunts BIAT à moyen terme	3 809 523	5 714 286
Emprunts Banque Zitouna à moyen terme	135 630	2 065 463
Emprunts Banque de Tunisie à moyen terme	2 405 000	3 145 000
Total	10 656 223	19 441 740

B.11 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs étrangers	32 135 046	9 311 623
Fournisseurs locaux	3 440 530	3 344 500
Fournisseurs effets à payer	4 966 765	2 242 595
Conversion fournisseurs étrangers	-12 796	-5 924
Fournisseurs factures non parvenues	138 831	60 087
Total	40 668 376	14 952 881

B.12 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Personnel - Rémunération dues	371 138	204 225
Dividendes à payer	84 991	74 255
Etat, collectivités publiques	4 777 572	3 277 823
Charges à payer	2 306 787	2 166 228
Produits constatés d'avance	618 409	308 490
Sécurité sociale	879 758	709 265
Créditeurs divers -Sociétés du groupe	454 318	278 601
Autres comptes créditeurs	53 648	130 477
Total	9 546 621	7 149 364

B.13 CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Emprunts à moins d'un an	73 159 064	62 866 850
Découvert bancaire	562 337	1 214 172
Intérêts courus non échus	235 819	202 599
Total	73 957 220	64 283 621

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R.1 REVENUS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Chiffre d'affaires local	129 619 024	127 363 073
Chiffre d'affaires export	80 526 821	77 760 754
Total	210 145 845	205 123 827

R.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Ventes des déchet Aluminium	33 136	39 192
Résorption subvention d'investissement	4 656	4 667
Loyer et autres produits d'exploitation	224 174	272 150
Total	261 966	316 009

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

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Variation des produits finis	-2 937 870	2 066 672
Variation des encours	-432 870	971 279
Total	-3 370 740	3 037 951

R.4 ACHAT DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Achats de matières premières	123 136 232	103 797 779
Achats de marchandises	12 521 493	6 511 349
Variation de stocks de matières premières et encours	-16 250 075	7 979 183
Total	119 407 650	118 288 311

R.5 AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Achats stockés autres approvisionnements	16 885 124	14 783 648
Achats non stockés de matières	5 616 288	5 419 208
Rabais, Remises et ristournes obtenus	-192 257	-157 589
Total	22 309 155	20 045 267

R.6 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Charges salariales	9 806 644	9 340 275
Charges patronales	1 681 392	1 470 307
Cotisations assurance groupe	90 139	77 330
Total	11 578 175	10 887 912

R.7 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dotation aux amortissements des immobilisations	2 554 566	2 523 655
Dotation aux provisions des immobilisations financières	145 871	7 400
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances clients	8 666 842	3 788 970
Dotation aux provisions pour risques et charges	600 000	772 800
Reprise sur provision	-5 455 604	-2 597 888
Total	6 511 675	4 494 937

R.8 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Locations	942 432	464 902
Entretien et réparations	1 024 857	377 489
Primes d'assurances	219 617	159 548
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	1 577 792	1 865 615
Publicité, publications, relations publiques	566 637	146 792
Dons et subvention	123 132	109 718
Mission, Voyages et déplacements	778 057	957 979
Transport	2 115 953	1 626 702
Réceptions	224 048	113 899
Frais postaux et frais de télécom	105 442	75 033
Frais bancaires	328 928	420 449
Jetons de présence	110 000	110 000
Impôts et taxes	1 709 664	1 668 873
Autres charges d'exploitation	1 362 885	2 117 482
Total	11 189 444	10 214 481

R.9 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Intérêts bancaires	7 506 337	8 291 855
Intérêts sur escomptes	3 040 416	3 039 923
Pertes de change	553 925	215 535
Gains de change	-397 409	-1 064 544
Intérêts sur créances	-153 727	-120 871
Total	10 549 542	10 361 898

R.10 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dividendes	1 205 731	1 596 802
Produits sur valeurs mobilières	3 387 440	5 234 159
Intérêts sur prêts accordés	3 512 838	447 809
Total	8 106 009	7 278 770

R.11 AUTRES GAINS ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits divers ordinaires	52 511	119 335
Total	52 511	119 335

R.12 AUTRES PERTES ORDINAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Charges diverses ordinaires	400 095	257 833
Total	400 095	257 833

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1 VARIATION DES STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Stocks bruts »	64 555 001	84 175 817	-19 620 816

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Clients bruts »	83 514 014	78 518 635	4 995 379

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Autres actifs courants bruts »	19 701 034	23 498 904	-3 797 870

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	40 668 376	14 952 881	25 715 495
Rubrique « Autres passifs courants »	9 546 621	7 149 364	2 397 257
Dividendes à payer			-10 736
Variation des intérêts courus non échus			33 220
Total	50 214 997	22 102 245	28 135 236

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

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Immobilisations incorporelles »	909 637	1 092 767	-183 130
Rubrique « Immobilisations corporelles »	65 432 278	71 160 459	-5 728 181
Ajustement lié à la cession d'immobilisations corporelles			-132 141
Total	66 341 915	72 253 226	-6 043 452

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

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Immobilisations financières »	28 728 662	38 693 108	-9 964 446
Ajustement lié à la cession d'immobilisations financières			-1 126 384
Total	28 728 662	38 693 108	-11 090 830

F.7 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Rubrique "Emprunts"	10 656 223	19 441 740	-8 785 517
Emprunts à moins d'un an	73 159 064	62 866 850	10 292 214
Ajustement lié à l'encaissement provenant des emprunts			-224 208 055
Total	83 815 287	82 308 590	-222 701 358

F.8 ENCAISSEMENT PROVENANT DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Rubrique « Placements et autres actifs financiers »	70 558 710	79 111 188	-8 552 478
Ajustement lié aux décaissement relatifs aux placements			107 919 904
Total	70 558 710	79 111 188	99 367 426

F.9 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2023
Banques	5 649 501
Caisse	690
Découvert bancaire	-1 214 172
Total	4 436 019

F.10 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	Solde au 31/12/2024
Banques	9 067 744
Caisse	5 153
Découvert bancaire	-562 337
Total	8 510 560

VIII. PARTIES LIEES

1. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 à la société CFI, un prêt d'un montant de 1 000 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 70 833 DT.
2. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 à la société TPR TRADE, un prêt d'un montant de 2 200 000 DT. Le solde restant au 31 décembre 2024 s'élève à 800 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 55 622 DT hors taxes.
3. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 des avances pour la société TPR GLASS. Le solde de la société TPR GLASS, au 31 décembre 2024, est débiteur de 2 850 000 DT.
4. La société TPR a souscrit courant l'année 2024 à des billets de trésorerie pour un montant global de 9 200 000 DT rémunérées au taux d'intérêt de TMM +2%. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
 - La société CFI pour un montant de 7 200 000 DT ;
 - La société MAGASIN GENERAL pour un montant de 2 000 000 DT ;
5. La société TPR a acquis au cours de l'exercice 2024 des parts sociales dans le capital de la société « Logistique Magasin général » pour un montant de 5 382 000 DT.
6. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2024 qui se détaillent comme suit :

Société	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2024
CETRAM	4 571	36 330
INDINVEST	2 144	24 882
STE MONTFLEURY	2 858	0
TUNIS PARK SERVICE	0	163 876
CFI	1 715	19 211
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	-2 972
CFI SICAR	2 382	-380 565
ITAL.SYSTEM	0	-651
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	2 220
AGRONORD	0	100
STE.TUNISIA. ENERGY.ENVIRONNEMENT	0	26
ISICOM	0	480
STE CAG	0	230

7. 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 2024 à 3 227 933 DT.
8. La société TPR a accordé au cours de 2022 à la société CETRAM, un prêt d'un montant de 3 000 000 DT. Le solde restant au 31 décembre 2024 s'élève à 1 500 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 120 000 DT hors taxes.
9. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2024, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 300 000 DT au titre d'un prêt de 3 000 000 DT.
10. La société TPR a renouvelé, courant l'année 2024, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 64 600 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
 - La société CFI pour un montant de 46 500 000 DT ;
 - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 5 150 000 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 1 950 000 DT ;
 - La société MED INVEST COMPANY pour 7 000 000 DT ;
11. La société TPR a réalisé des opérations commerciales avec les autres sociétés du groupe qui se détaillent comme suit :

Société	Transaction au 31/12/2024 (en TTC)	Solde au 31/12/2024	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	6 016 254	0	Transformation des déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 262 971	0	Traitement de surface
PROFAL MAGHREB SPA	933 419	912 013	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	3 307 659	7 307 139	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 702 684	998 912	Achats accessoires, machines et équipements
LLOYD	394 932	-95 011	Frais d'assurance
SPEIA	578 484	-278 738	Travaux de sous-traitance et entretien
CETRAM (fournisseur)	1 456 808	-11 903	Travaux d'aménagement et services d'entretien et maintenance
CETRAM (Client)	2 630	2 630	Vente locale
SPI MONTFLEURY	674 203	725 306	Frais de loyer et d'électricité des dépôts
SUPERTOOURS	275 656	-8 255	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	526 891	1 226 715	Ventes locales
TPR AFRIQUE	0	51 669	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	830 460	-190 348	Acquisition des outillages industriels des pièces de rechanges et des consommables
METCNAL (client)	429 482	223 351	Vente à l'export
Logistique Magasin Général	683 882	64 363	Services de transport de marchandises
CAG	171 281	-186 845	Mise à disposition de personnel
TPR GLASS	898 723	0	Achats de matière première
TANIT MILLING	254 796	46 899	Produits de loyer et d'électricité des dépôts

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	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023	Charges	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023	Soldes	2024 Au 31/12/2024	2023 Au 31/12/2023
Revenus et autres produits d'exploitation	210 407 811	205 439 836	Achat consommés ou (Déstockage de production)	141 716 805	138 333 578		213 778 551	202 401 885
Production stockée	3 370 740	-3 037 951						
Production immobilisée								
Total	213 778 551	202 401 885	Total	141 716 805	138 333 578	• Production	213 778 551	202 401 885
Production	213 778 551	202 401 885	Achat consommés	141 716 805	138 333 578	• Marge sur coût matières	72 061 746	64 068 307
Marge sur coût matière	72 061 746	64 068 307	Autres charges externes	9 479 780	8 545 608		62 581 966	55 522 699
Quote-Part Subvention d'investissement							0	0,000
Total	72 061 746	64 068 307	Total	9 479 780	8 545 608	• Valeur Ajoutée brute	62 581 966	55 522 699
Valeur Ajoutée Brute	62 581 966	55 522 699	Impôts et taxes	1 709 664	1 668 873			
			Charges de personnel	11 578 175	10 887 912			
Total	62 581 966	55 522 699	Total	13 287 839	12 556 785	• Excédent brut d'exploitation	49 294 127	42 965 914
Excédent brut d'exploitation	49 294 127	42 965 914	Autres charges ordinaires	400 095	257 833			
Autres produits ordinaires	52 511	119 335	Charges financières	10 549 542	10 361 898			
Produits des placements	8 106 009	7 278 770	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	6 511 675	4 494 937			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	8 492 800	5 619 711			
Total	57 452 647	50 364 019	Total	25 954 112	20 734 379	• Résultat net de l'exercice	31 498 535	29 629 640

X. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2024 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	32 469 599	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	56 554 099					-
Engagements reçus						
a) Garanties :						
- Cautions	250 185					-
- 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	250 185	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

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

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

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 06 juin 2024, 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 2024. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	315 006 803 TND
Un chiffre d'affaires de	210 145 845 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	31 498 535 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 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités 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.

▪ **Comptabilisation des revenus :**

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2024 s'élève à 210 145 845 DT provenant principalement des ventes des profilés d'aluminium sur le marché local et à l'exportation.

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

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

Risque identifié :

Le risque que des ventes effectuées à l'exportation soient comptabilisées en 2024 sans que les principaux risques et avantages inhérents à la propriété soient transférés à l'acheteur constitue un risque d'anomalie significative dans les comptes en raison de la diversité des conditions de ventes et notamment des incoterms négociés avec les clients.

Notre réponse à ce risque :

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

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

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité 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 30 Avril 2025

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors
Mohamed Triki

Yassine BEN GHORBAL

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2024

*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 2024

Votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2024 qui se détaillent comme suit :

1. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 à la société CFI, un prêt d'un montant de 1 000 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 70 833 DT hors taxes.
2. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 à la société TPR TRADE, un prêt d'un montant de 2 200 000 DT. Le solde restant au 31 décembre 2024 s'élève à 800 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 55 622 DT hors taxes.
3. La société TPR a accordé au cours de l'exercice 2024 des avances pour la société TPR GLASS. Le solde de la société TPR GLASS, au 31 décembre 2024, est débiteur de 2 850 000 DT.
4. La société TPR a souscrit courant l'année 2024 à des billets de trésorerie pour un montant global de 9 200 000 DT rémunérées au taux d'intérêt de TMM +2%. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
 - La société CFI pour un montant de 7 200 000 DT ;
 - La société MAGASIN GENERAL pour un montant de 2 000 000 DT ;
5. La société TPR a acquis au cours de l'exercice 2024 des parts sociales dans le capital de la société « Logistique Magasin général » pour un montant de 5 382 000 DT.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2024

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 2024. Elles sont présentées ci-après :

6. La société TPR a refacturé aux sociétés liées des produits d'activités annexes au titre de l'exercice 2024 qui se détaillent comme suit :

Société	Refacturation du loyer (en TTC)	Solde au 31/12/2024
CETRAM	4 571	36 330
INDINVEST	2 144	24 882
STE MONTFLEURY	2 858	0
TUNIS PARK SERVICE	0	163 876
CFI	1 715	19 211
T.P.R TRADE	5 713	0
TEC SOL	0	-2 972
CFI SICAR	2 382	-380 565
ITAL.SYSTEM	0	-651
TUNISIE CAR	0	9 748
STE LAAVAL Tunisie	0	59 746
PROCAN	0	1 041
TUNICAST	0	2 220
AGRONORD	0	100
STE.TUNISIA. ENERGY.ENVIRONNEMENT	0	26
ISICOM	0	480
STE CAG	0	230

7. 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 2024 à 3 227 933 DT.
8. La société TPR a accordé au cours de 2022 à la société CETRAM, un prêt d'un montant de 3 000 000 DT. Le solde restant au 31 décembre 2024 s'élève à 1 500 000 DT. Les intérêts relatifs à l'exercice 2024 s'élèvent à 120 000 DT hors taxes.
9. La société TPR a facturé à la société CFI, au cours de l'exercice 2024, des intérêts pour un montant annuel hors taxes de 300 000 DT au titre d'un prêt de 3 000 000 DT.
10. La société TPR a renouvelé, courant l'année 2024, la souscription à des billets de trésorerie pour un montant global de 64 600 000 DT. Ces souscriptions ont été effectuées auprès des sociétés liées et se détaillent comme suit :
- La société CFI pour un montant de 46 500 000 DT ;
 - La société SPI MONTFLEURY pour un montant de 5 150 000 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 1 950 000 DT ;
- La société MED INVEST COMPANY pour 7 000 000 DT ;

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

Société	Transaction au 31/12/2024 (en TTC)	Solde au 31/12/2024	Nature de l'opération
ALUFOND (fournisseur)	6 016 254	0	Transformation des déchets en aluminium
ALUCOLOR	2 262 971	0	Traitement de surface
PROFAL MAGHREB SPA	933 419	912 013	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL (client)	3 307 659	7 307 139	Vente à l'export
LAVAAL INTERNATIONAL SPA (fournisseur)	2 702 684	998 912	Achats accessoires, machines et équipements
LLOYD	394 932	-95 011	Frais d'assurance
SPEIA	578 484	-278 738	Travaux de sous-traitance et entretien
CETRAM (fournisseur)	1 456 808	-11 903	Travaux d'aménagement et services d'entretien et maintenance
CETRAM (Client)	2 630	2 630	Vente locale
SPI MONTFLEURY	674 203	725 306	Frais de loyer et d'électricité des dépôts
SUPERTOOURS	275 656	-8 255	Achats de billets de voyage
METAL GLASS (client)	526 891	1 226 715	Ventes locales
TPR AFRIQUE	0	51 669	Vente à l'export
METCNAL (fournisseur)	830 460	-190 348	Acquisition des outillages industriels des pièces de rechanges et des consommables
METCNAL (client)	429 482	223 351	Vente à l'export
Logistique Magasin Général	683 882	64 363	Services de transport de marchandises
CAG	171 281	-186 845	Mise à disposition de personnel
TPR GLASS	898 723	0	Achats de matière première
TANIT MILLING	254 796	46 899	Produits de loyer et d'électricité des dépôts

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 06 juin 2023 pour un montant net de 130 000 DT. Il bénéficie également d'un quota de carburant de 500 litres et d'une ligne téléphonique. La rémunération brute perçue au cours de l'exercice 2024 s'élève à 191 100 DT.
2. La rémunération annuelle nette du premier directeur général partant à la retraite, telle que fixée initialement par le conseil d'administration 07 juillet 2022, s'élève à 48 000 DT par an. Il bénéficie

en outre d'un quota de carburant de 280 litres et d'une ligne téléphonique, et de la prise en charge de la sécurité sociale. La rémunération brute perçue au cours de la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, s'élève à 44 167 DT.

3. La rémunération annuelle nette du second directeur général, telle que fixée initialement par le conseil d'administration 12 juin 2024, s'élève à 60 000 DT par an. Il bénéficie également d'un quota de carburant de 200 litres et d'une ligne téléphonique et une voiture de fonction. La rémunération brute perçue au cours de la période allant du 1^{er} juillet au 30 novembre 2024, s'élève à 30 251 DT.
4. Le directeur général actuel a été nommé par le conseil d'administration du 05 Novembre 2024 qui a délégué à son président la fixation de sa rémunération et avantages. La rémunération brute perçue au cours du mois de décembre 2024, est de 11 309 DT.

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 28 mai 2024 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 28 mai 2024 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 30 Avril 2025

Les Co-commissaires aux Comptes

InFirst Auditors
Mohamed Triki

Yassine BEN GHORBAL