

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD - MPBS

Siège social : Route de Gabès, km 1,5 – 3003 Sfax

La société MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD - MPBS publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Monsieur Mahmoud ZAHAF.

BILAN
(Exprimé en dinar tunisien)

ACTIFS	Ref	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations Incorporelles	1.1	456 181,959	439 231,959	446 231,959
- Moins: Amortissements	1.1	-420 490,928	-377 109,017	-398 880,822
S/Total		35 691,031	62 122,942	47 351,137
Immobilisations Corporelles	1.2	26 350 159,060	24 920 944,246	25 326 935,122
- Moins: Amortissements	1.2	-14 303 553,151	-12 330 965,506	-13 292 874,471
S/Total		12 046 605,909	12 589 978,740	12 034 060,651
Immobilisations financières	1.3	4 282 640,600	3 517 075,875	4 276 766,562
- Moins: Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		4 282 640,600	3 517 075,875	4 276 766,562
Total Actifs Immobilisés		16 364 937,540	16 169 177,557	16 358 178,350
Autres Actifs non Courants	1.4	9 985,834	23 371,251	15 123,334
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		16 374 923,374	16 192 548,808	16 373 301,684
ACTIFS COURANTS				
Stocks	2.1	15 144 136,550	12 181 198,139	11 760 111,301
- Moins: Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		15 144 136,550	12 181 198,139	11 760 111,301
Clients et comptes rattachés	2.2	20 755 901,093	19 879 763,434	20 667 781,179
- Moins: Provisions		-923 770,631	-575 820,261	-790 386,331
S/Total		19 832 130,462	19 303 943,173	19 877 394,848
Autres Actifs Courants	2.3	3 199 475,133	2 738 489,812	1 753 032,241
Placements et autres actifs financiers	2.4	2 053 497,513	2 064 624,452	2 052 580,496
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	409 872,712	1 015 532,539	659 433,990
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		40 639 112,370	37 303 788,115	36 102 552,876
TOTAL DES ACTIFS		57 014 035,744	53 496 336,923	52 475 854,560

BILAN
(Exprimé en dinar tunisien)

	Ref	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	3	15 627 150,000	14 206 500,000	14 206 500,00
Réserves	3	8 124 760,000	4 477 760,000	4 477 760,000
Autres capitaux propres	3	133 762,428	98 412,722	160 996,476
Résultats reportés	3	4 568 523,984	7 943 038,896	7 943 038,896
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		28 454 196,412	26 725 711,618	26 788 295,372
Résultat de l'Exercice		1 667 714,287	1 702 822,136	3 113 785,088
Total des Capitaux Propres avant affectation		30 121 910,699	28 428 533,754	29 902 080,460
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	4.1	3 514 661,777	2 938 420,705	3 128 918,610
Autres passifs financiers	4.2	17 448,375	0,000	0,000
Provisions	4.3	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		3 582 110,152	2 988 420,705	3 178 918,610
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	9 588 871,189	11 124 521,287	6 480 346,329
Autres passifs courants	5.2	2 861 924,070	2 488 171,743	1 034 587,273
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	10 859 219,634	8 466 689,434	11 879 921,888
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		23 310 014,893	22 079 382,464	19 394 855,490
TOTAL DES PASSIFS		26 892 125,045	25 067 803,169	22 573 774,100
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		57 014 035,744	53 496 336,923	52 475 854,560

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinar tunisien)

LIBELLES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 31/12/2018
Produits d'exploitation				
Revenus	6.1	33 597 956,835	26 459 346,435	54 755 903,269
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000	0,000
Production immobilisée	6.2	0,000	7 747,761	17 511,761
Total des Produits d'Exploitation		33 597 956,835	26 467 094,196	54 773 415,030
Charges d'Exploitation				
Variation des Stocks des produits finis et des encours		-504 002,375	67 160,025	143 111,580
Achats d'approvisionnement consommés	6.3	27 298 462,230	20 001 955,022	41 140 221,035
Charges de personnel	6.4	2 625 229,199	2 243 975,398	4 419 506,070
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5	1 248 645,165	1 033 219,387	2 293 207,536
Autres charges d'exploitation	6.6	1 279 414,858	1 200 895,564	2 267 400,017
Total des Charges d'exploitation		31 947 749,077	24 547 205,396	50 263 446,238
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 650 207,758	1 919 888,800	4 509 968,792
Charges financières nettes	6.7	1 138 642,340	750 896,478	1 987 186,191
Produit financières et produits des placements	6.8	874 105,199	694 586,401	807 796,433
Autres gains ordinaires	6.9	322 379,141	159 798,664	228 312,269
Autres pertes ordinaires		40 335,471	5 073,351	21 950,913
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 667 714,287	2 018 304,036	3 536 940,390
Impôt sur les bénéfices		0,000	315 481,900	423 155,302
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 667 714,287	1 702 822,136	3 113 785,088
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	1 667 714,287	1 702 822,136	3 113 785,088

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinar tunisien)

RUBRIQUES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 31/12/2018
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	1 667 714,287	1 702 822,136	3 113 785,088
AJUSTEMENT POUR				
Amortissement	7.1	1 248 645,165	1 033 219,387	2 293 207,536
Intérêts sur emprunt		182 873,017	152 051,027	317 990,704
VARIATION DES:				
- Stocks	7.2	-3 384 025,249	-990 700,474	-569 613,636
- Créances	7.3	-88 119,914	-2 296 044,315	-3 084 062,060
- Autres actifs	7.4	-1 447 359,909	487 214,339	1 484 698,766
- Fournisseurs	7.5	3 108 524,860	-1 103 229,571	-5 747 404,529
- Autres passifs	7.6	406 686,797	81 237,863	-154 646,607
- Moins values		0,000	5 037,215	20 391,108
- Plus values	7.7	-198,454	-118 650,000	-126 650,000
- Reprise sur provision		-72 430,370	0,000	-1 395,829
- Quote-part Subvention		-27 234,048	-14 602,150	-61 683,396
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		1 595 076,182	-1 061 644,543	-2 515 382,855
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.8	-1 038 589,693	-520 236,345	-1 000 678,677
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.9	210,000	118 770,000	126 770,000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	7.10	-11 035,038	-40 241,293	-806 331,980
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7.11	5 161,000	2 000,000	8 400,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-1 044 253,731	-439 707,638	-1 671 840,657
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000	-1 217 682,900
- Encaissements provenant des emprunts	7.12	1 400 000,000	1 327 336,941	3 162 336,941
- Intérêts sur emprunts	7.13	-182 873,017	-152 051,027	-317 990,704
- Remboursement d'emprunts	7.14	-482 336,500	-898 155,662	-803 417,682
- Subvention d'investissement		0,000	0,000	109 665,000
- Encaissements caution		17 448,375	0,000	0,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		752 238,858	277 130,252	932 910,655
Variation de Trésorerie		1 303 061,309	-1 224 221,929	-3 254 312,857
Trésorerie au début de l'exercice	7.15	-4 218 649,303	-964 336,446	-964 336,446
Trésorerie à la fin de l'exercice	7.16	-2 915 587,994	-2 188 558,375	-4 218 649,303

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

I- PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE

La société « MPBS » est une société anonyme constituée en 1980 avec un capital initial de 100 000 TND divisé en 10 000 actions de 10 TND chacune.

Le capital actuel de la société « MPBS » est de Quinze Millions six Cent Vingt Sept Cent milles Cinquante Dinars (15 627 150 TND) divisé en 7 813 575 actions de 2 TND chacune.

La société a principalement pour objet la fabrication et la commercialisation des panneaux de bois.

II- PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers intermédiaires de la société « MPBS » sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la Loi n°96-112 et le Décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

Les états financiers intermédiaires sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier au 30 juin 2019.

III- LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers intermédiaires de la société arrêtés au 30 juin 2019 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de prudence ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de réalisation des revenus.

IV- LES BASES DE MESURE

1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon le taux de 33,33%.

2 Immobilisations corporelles

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

- Construction	5%
- Installation Agencement et Aménagement	10% et 15%
- Matériel et Outillage industriel	15% et 22,5%
- Matériel de transport	20% et 33,33%
- Equipement de bureau	20%
- Matériel informatique	33,33%
- Matériel de foire	20%

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

3 Stocks

Les stocks de matières premières et fournitures consommables sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût moyen pondéré des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts liés directement à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks des encours de productions sont valorisés au coût standard (coût de la matière première, les frais généraux et la main d'œuvre)

Les stocks des produits finis sont valorisés au coût de production standard. Cette valeur est estimée selon la fiche technique relative à chaque produit (consommation matière, main d'œuvre directe, heure machine...)

4 Clients et comptes rattachés

Sont logés dans ce compte les créances ordinaires, et les créances matérialisées par des effets.

5 Dettes en monnaies étrangères

Les opérations effectuées en monnaies étrangères sont converties en dinar Tunisien à la date de l'opération, selon le taux de change en vigueur à cette date.

6 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan. Ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

7 Prise en compte des revenus

Les revenus provenant de la vente de produits finis sont pris en compte dès la livraison aux clients.

8 Impôt sur les bénéfices

Aucun impôt sur les bénéfices n'a été calculé au titre de la situation intermédiaire au 30 Juin 2019, en effet la société « MPBS » bénéficiera d'un dégrèvement financier dans une société agricole (société en cours de constitution) en fin de l'exercice 2019.

V- FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

La situation intermédiaire au 30 juin 2019 a été marquée essentiellement par l'augmentation de capital pour un montant de 1 420 650 TND, telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Juin 2019, et ce par l'incorporation de la réserve spéciale de réinvestissement pour un montant de 1 000 000 TND et par l'incorporation d'une partie des résultats reportés pour un montant de 420 650,000 TND. Ainsi le capital social de la société est fixé à Quinze Millions six Cent Vingt Sept milles Cent Cinquante Dinars (15 627 150 TND) divisé en 7 813 575 actions de 2 TND chacune.

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La société « MPBS » n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2019 et la date de publication 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 COMPLEMENTAIRES

NOTE N° 1 - ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Immobilisations Incorporelles	456 181,959	439 231,959	446 231,959
* Amortissements	-420 490,928	-377 109,017	-398 880,822
Total immobilisations incorporelles net	35 691,031	62 122,942	47 351,137
Immobilisations Corporelles	26 350 159,060	24 920 944,246	25 326 935,122
* Amortissements	-14 303 553,151	-12 330 965,506	-13 292 874,471
Total immobilisations corporelles net	12 046 605,909	12 589 978,740	12 034 060,651
Immobilisations Financières	4 282 640,600	3 517 075,875	4 276 766,562
* Provisions	0,000	0,000	0,000
Total immobilisations financières net	4 282 640,600	3 517 075,875	4 276 766,562
Autres actifs non courants	9 985,834	23 371,251	15 123,334
TOTAL	16 374 923,374	16 192 548,808	16 373 301,684

1.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Logiciels	456 181,959	439 231,959	446 231,959
Total Immobilisations Incorporelles	456 181,959	439 231,959	446 231,959
Amortissements	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Amt. Logiciels	-420 490,928	-377 109,017	-398 880,822
Total Amortissements	-420 490,928	-377 109,017	-398 880,822
Total Immobilisations Incorporelles Nettes	35 691,031	62 122,942	47 351,137

1.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Terrain	1 379 422,006	1 379 422,006	1 379 422,006
Construction	2 304 261,198	1 412 435,676	2 304 261,198
Matériel et outillage industriel	16 806 752,475	16 336 111,521	16 300 896,514
Agenc.Aménag. et installations	2 643 929,853	2 450 561,242	2 580 489,130
Matériel de transport	1 471 621,836	1 490 048,327	1 471 184,861
Matériel informatique	268 738,895	202 358,122	217 944,922
Equipement bureau	132 762,664	103 057,364	126 527,667
Matériel de foire	25 108,808	25 108,808	25 108,808
Immobilisations en cours	1 317 561,325	1 521 841,180	921 100,016
Total Immobilisations Corporelles	26 350 159,060	24 920 944,246	25 326 935,122
Amortissements	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Amt. Immobilisations corporelles	-14 303 553,151	-12 330 965,506	-13 292 874,471
Total Amortissements	-14 303 553,151	-12 330 965,506	-13 292 874,471
Total Immobilisations Corporelles Nettes	12 046 605,909	12 589 978,740	12 034 060,651

Le tableau ci-après met en relief par nature des immobilisations :

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2018	AQUISITIONS	CESSIONS	AU 30/06/2019	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE	CUMUL	AU 30/06/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciel	446 231,959	9 950,000	0,000	456 181,959	398 880,822	21 610,106	0,000	420 490,928	35 691,031
TOTAL	446 231,959	9 950,000	0,000	456 181,959	398 880,822	21 610,106	0,000	420 490,928	35 691,031
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	1 379 422,006	0,000	0,000	1 379 422,006	0,000	0,000	0,000	0,000	1 379 422,006
Construction	2 304 261,198	0,000		2 304 261,198	1 252 329,892	37 926,041	0,000	1 290 255,933	1 014 005,265
Matériel et outillage Industriel	16 300 896,514	505 855,961	0,000	16 806 752,475	9 501 429,467	758 851,052	0,000	10 260 280,519	6 546 471,956
Agencement, aménagement et Installations	2 580 489,130	64 486,978	-1 046,255	2 643 929,853	1 097 483,154	124 643,747	-1 046,255	1 221 080,646	1 422 849,207
Matériel de transport	1 471 184,861	436,975		1 471 621,836	1 136 014,477	75 387,864	0,000	1 211 402,341	260 219,495
Matériel Informatique	217 944,922	51 843,973	-1 050,000	268 738,895	190 678,807	10 847,361	-1 050,000	200 476,168	68 262,727
Equipement bureau	126 527,667	6 804,497	-569,500	132 762,664	92 019,125	5 354,541	-557,954	96 815,712	35 946,952
Matériel de foire	25 108,808	0,000	0,000	25 108,808	22 919,549	322,283	0,000	23 241,832	1 866,976
Immobilisations en cours	921 100,016	396 461,309	0,000	1 317 561,325	0,000	0,000	0,000	0,000	1 317 561,325
TOTAL	25 326 935,122	1 025 889,693	-2 665,755	26 350 159,060	13 292 874,471	1 013 332,889	-2 654,209	14 303 553,151	12 046 605,909
TOTAL GENERAL	25 773 167,081	1 035 839,693	-2 665,755	26 806 341,019	13 691 755,293	1 034 942,995	-2 654,209	14 724 044,079	12 082 296,940

1.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Titres de participation	4 184 770,000	3 435 270,000	4 184 770,000
Obligations	4 000,000	6 000,000	6 000,000
Cautionnements	93 870,600	75 805,875	85 996,562
TOTAL	4 282 640,600	3 517 075,875	4 276 766,562

Le portefeuille des titres au 30 juin 2019, détenus par la société se détaille comme suit :

Désignation	Valeurs brut	% de détention	Provision
Participation « HABITAT »	2 054 504,828	99,90%	-
Participation « SPECTRA »	1 710 455,172	99,85%	-
Participation « ENERGIKA »	399 800,000	99,95%	-
Participation « ARIJ AL MADINA »	20 000,000	2,00%	-
Participation « SCIAF »	10,000	0,002%	-
TOTAL	4 184 770,000		0,000

1.4. Autres actifs non courants

Désignation	Valeurs nettes			Résorptions	VCN au 30/06/2019
	Solde au 31/12/18	Variation	Solde au 30/06/19		
Charges à répartir	15 123,334	2 750,000	17 873,334	7 887,500	9 985,834
Total	15 123,334	2 750,000	17 873,334	7 887,500	9 985,834

NOTE N° 2- ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Stocks	15 144 136,550	12 181 198,139	11 760 111,301
Clients et comptes rattachés (Net)	19 832 130,462	19 303 943,173	19 877 394,848
Autres actifs courants	3 199 475,133	2 738 489,812	1 753 032,241
Placements et Autres Actifs financiers	2 053 497,513	2 064 624,452	2 052 580,496
Liquidités et équivalents de liquidités	409 872,712	1 015 532,539	659 433,990
TOTAL	40 639 112,370	37 303 788,115	36 102 552,876

2.1. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Stocks matières premières	11 582 025,043	9 212 573,071	8 901 974,019
Stocks pièces de rechange	818 351,170	675 646,220	626 165,119
Stocks matières consommables	57 449,617	48 170,191	67 404,740
Stocks emballages	72 820,740	59 369,497	55 079,818
Stocks produits en cours	611 021,048	349 778,851	394 239,948
Stocks produits finis	2 002 468,932	1 835 660,309	1 715 247,657
TOTAL	15 144 136,550	12 181 198,139	11 760 111,301

2.2. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Clients	12 078 056,356	12 940 058,607	12 414 867,930
Clients effets à recevoir	2 484 487,714	2 588 247,950	3 366 042,331
Clients chèques en caisse	5 831 706,510	3 582 233,669	4 886 870,918
Clients factures à établir	361 650,513	769 223,208	0,000
Total Client Brut	20 755 901,093	19 879 763,434	20 667 781,179
Provisions pour créances douteuses	-923 770,631	-575 820,261	-790 386,331
TOTAL	19 832 130,462	19 303 943,173	19 877 394,848

2.3. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Personnel avances et prêts	194 530,000	147 144,995	157 010,000
Etat impôts et taxes	1 918 908,711	1 007 461,449	1 380 774,794
Crédit TVA à reporter	76 768,202	117 922,362	0,000
Charges constatées d'avance	140 506,220	119 006,006	92 352,972
Produits à recevoir	750 115,000	828 970,000	0,000
Débiteurs divers	118 647,000	517 985,000	122 894,475
TOTAL	3 199 475,133	2 738 489,812	1 753 032,241

2.4. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Titres « BT »	29 585,200	33 983,000	27 191,500
Titres « SICAV ENTREPRISE »	4 494,833	12 689,952	10 180,396
Titres « ONE TECH HOLDING »	16 992,600	17 951,500	15 208,600
Tunisie valeur	2 424,880	0,000	0,000
Bons de Trésor	2 000 000,000	2 000 000,000	2 000 000,000
TOTAL	2 053 497,513	2 064 624,452	2 052 580,496

2.5. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Effets à l'encaissement	111 220,910	179 739,057	638 877,799
Banques	296 719,245	834 050,920	18 329,068
Caisse	1 932,557	1 742,562	2 227,12
TOTAL	409 872,712	1 015 532,539	659 433,990

NOTE N° 3 - CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Capital social	15 627 150,000	14 206 500,000	14 206 500,000
Réserves légales	1 420 650,000	1 353 000,000	1 353 000,000
Réserves facultatives	5 000 000,000	0,000	0,000
Prime d'émission	1 704 110,000	3 124 760,000	3 124 760,000
Subvention d'investissement	133 762,428	98 412,722	160 996,476
Résultats reportés	4 568 523,984	7 943 038,896	7 943 038,896
Résultat net de l'exercice	1 667 714,287	1 702 822,136	3 113 785,088
TOTAL	30 121 910,699	28 428 533,754	29 902 080,460

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

Désignations	Capital social	Réserves légales	Réserves facultatives	Résultats reportés	Subvention d'investi.	Prime d'émission	Réserves spéciales de réinvest.	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31 Décembre 2018	14 206 500,000	1 353 000,000		7 943 038,896	160 996,476	3 124 760,000	0,000	3 113 785,088	29 902 080,460
Affectation du résultat de l'exercice 2018		67 650,000		2 046 135,088			1 000 000,000	-3 113 785,088	0,000
Réserves facultatives			5 000 000,000	-5 000 000,000					0,000
Augmentation de capital	1 420 650,000			-420 650,000			-1 000 000,000		0,000
Ditribution de dividendes						-1 420 650,000			-1 420 650,000
Subv. inscrite au compte de résultat					-27 234,048				- 27 234,048
Résultat de la situation au 30 Juin 2019								1 667 714,287	1 667 714,287
Situation nette comptable au 30 juin 2019	15 627 150,000	1 420 650,000	5 000 000,000	4 568 523,984	133 762,428	1 704 110,000	0,000	1 667 714,287	30 121 910,699

NOTE N° 4 - PASSIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Emprunts	3 514 661,777	2 938 420,705	3 128 918,610
Autres passifs financiers	17 448,375	0,000	0,000
Provisions	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL	3 582 110,152	2 988 420,705	3 178 918,610

4.1 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Emprunt « BT »	1 089 373,301	361 445,665	289 156,495
Emprunt « UBCI »	1 857 142,855	2 428 571,427	2 142 857,141
Emprunt « BIAT »	525 000,000	0,000	600 000,000
Crédits Leasing	43 145,621	148 403,613	96 904,974
TOTAL	3 514 661,777	2 938 420,705	3 128 918,610

Le tableau ci-après met en relief le montant des crédits, le montant restant dû, les échéances à moins d'un an et les échéances à plus d'un an.

Désignation	Nominal	Capital restant du	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Crédit "BANQUE DE TUNISIE"	1 000 000,000	361 445,665	144 578,340	216 867,325
Crédit "BANQUE DE TUNISIE"	1 000 000,000	1 000 000,000	127 494,024	872 505,976
Crédit UBCI	4 000 000,000	2 428 571,427	571 428,572	1 857 142,855
Crédit BIAT	750 000,000	675 000,000	150 000,000	525 000,000
Crédit Leasing n°LM966	234 727,500	64 249,106	54 665,319	9 583,787
Crédit Leasing n°144921	63 909,844	37 556,488	21 875,613	15 680,875
Crédit Leasing n°144282	83 427,699	46 598,019	28 717,060	17 880,959
Total	7 532 065,043	4 613 420,705	1 098 758,928	3 514 661,777

4.2 Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Cautionnements reçus	17 448,375	0,000	0,000
TOTAL	17 448,375	0,000	0,000

4.3 Provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2019 un montant de 50 000,000 Dinars qui correspond à une provision pour risque antérieurement constituée et inhérente aux activités de la société « MPBS ».

NOTE N° 5 - PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Fournisseurs et comptes rattachés	9 588 871,189	11 124 521,287	6 480 346,329
Autres passifs courants	2 861 924,070	2 488 171,743	1 034 587,273
Concours bancaires et autres passifs financiers	10 859 219,634	8 466 689,434	11 879 921,888
TOTAL	23 310 014,893	22 079 382,464	19 394 855,490

5.1. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Fournisseurs d'exploitation	7 669 912,367	10 206 878,837	5 243 456,855
Fournisseurs effets à payer	1 918 958,822	910 844,250	1 117 636,224
Fournisseurs factures non parvenues	0,000	6 798,200	119 253,250
TOTAL	9 588 871,189	11 124 521,287	6 480 346,329

5.2. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Personnel rémunération dus	344 925,926	223 967,798	0,000
Etat impôts et taxes	160 714,009	116 233,421	152 232,647
Dividendes à payer	1 420 667,100	1 217 700,000	17,100
Organismes sociaux	331 605,291	241 457,226	288 414,864
Contribution sociale	0,000	0,000	18 664,752
Créditeurs divers	39 000,000	0,000	0,000
Charges à payer	174 442,233	267 763,426	213 502,509
Produits constatés d'avance	8 561,511	7 868,872	7 292,401
Provision pour congés à payer	382 008,000	413 181,000	354 463,000
TOTAL	2 861 924,070	2 488 171,743	1 034 587,273

5.3. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Crédits de financement stocks	3 435 000,000	2 350 000,000	3 435 000,000
Crédits préfinancement export	1 000 000,000	100 000,000	600 000,000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	993 500,936	716 006,912	866 006,912
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	105 257,992	96 591,608	100 831,683
Autres concours bancaires	4 737 712,823	4 649 432,563	5 671 522,577
Intérêts courus	40 477,284	0,000	50 082,921
Banques	547 270,599	554 658,351	1 156 477,795
TOTAL	10 859 219,634	8 466 689,434	11 879 921,888

NOTE N°6 - ETAT DE RESULTAT

6.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Ventes locales	31 399 756,670	23 426 038,177	46 457 985,544
Ventes exports	3 836 455,755	3 761 630,690	9 734 695,813
Remises escomptes accordés	-1 638 255,590	-728 322,432	-1 436 778,088
TOTAL	33 597 956,835	26 459 346,435	54 755 903,269

6.2. Production immobilisées

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Production immobilisées	0,000	7 747,761	17 511,761
TOTAL	0,000	7 747,761	17 511,761

6.3. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Achats matières premières	26 895 044,003	18 582 855,451	37 433 953,825
Achats de produits divers	241 653,370	612 292,914	1 276 634,426
Achats matières consommables	54 451,300	47 014,065	117 589,831
Achats fourniture consommables	4 337,970	3 779,037	9 222,006
Achats emballages	228 924,358	244 668,385	450 290,049
Variations des stocks	-2 862 281,952	-1 057 860,499	-712 725,216
Sous-traitance	2 150 443,319	1 413 710,056	2 970 702,075
Achats pièces de rechange	310 475,458	237 447,760	343 434,375
Achats non stockés	326 886,117	282 526,731	560 468,991
Remises et escomptes obtenus	-51 471,713	-364 478,878	-1 309 349,327
TOTAL	27 298 462,230	20 001 955,022	41 140 221,035

6.4. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Salaires	2 133 776,532	1 817 103,179	3 562 440,212
Charge sociales légales	451 914,356	377 894,252	734 331,068
Autres charges de personnel	39 538,311	48 977,967	122 734,790
TOTAL	2 625 229,199	2 243 975,398	4 419 506,070

6.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Dot. aux amortissements immobilisations incorporelles	21 610,106	21 498,093	43 269,898
Dot. aux amortissements immobilisations corporelles	1 013 332,889	979 949,486	1 993 543,514
Dot. aux provisions pour dépréciation des comptes clients	205 814,670	23 248,892	239 210,791
Dot aux résorptions charges à répartir	7 887,500	8 522,916	17 183,333
TOTAL	1 248 645,165	1 033 219,387	2 293 207,536

6.6. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Sous-traitance	20 565,000	20 250,508	39 822,508
Loyer	187 601,097	179 905,653	367 511,213
Entretien et réparation	138 630,036	94 338,082	213 168,581
Primes d'assurance	95 656,517	72 482,868	155 667,500
Divers services extérieurs	56 313,415	90 199,416	173 393,735
Rémunération des intermédiaire et honoraire	26 743,393	19 712,954	33 782,534

Publicité	58 103,646	80 458,542	149 948,147
Dons	26 440,000	87 181,307	100 591,610
Transports et déplacements	394 245,664	313 077,243	599 575,159
Missions et réceptions	7 121,914	27 366,730	33 010,715
Frais postaux et de télécommunication	20 080,900	22 174,308	41 775,708
Frais bancaires	71 053,357	54 140,461	121 087,317
Jetons de présence	40 000,000	40 000,000	40 000,000
Impôts et taxes divers	162 859,919	125 607,492	250 065,290
Transfert de charges	-26 000,000	-26 000,000	-52 000,000
TOTAL	1 279 414,858	1 200 895,564	2 267 400,017

6.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Intérêts sur emprunt moyen terme	182 873,017	152 051,027	317 990,704
Intérêts liés au cycle d'exploitation	695 003,865	426 603,464	937 401,026
Perte de change	96 617,169	123 995,117	339 376,488
Autres charges financières	244 355,449	80 100,316	454 205,152
Gains de change	-80 207,160	-31 853,446	-61 787,179
TOTAL	1 138 642,340	750 896,478	1 987 186,191

6.8 Produits financiers et produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Produits des bons de trésor	103 029,831	92 641,231	188 999,456
Revenus des titres de participation	749 415,000	601 487,590	601 487,590
Revenus de titre de placements et intérêts sur créances	21 660,368	457,580	17 271,024
Produits sur cession titres de placement	0,000	0,000	38,363
TOTAL	874 105,199	694 586,401	807 796,433

6.9 Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Produits de location	5 011,500	1 100,000	2 200,000
Produits sur cession d'immobilisations	198,454	118 650,000	126 650,000
Autres produits	196 652,214	7 393,849	17 609,939
Quote-part subvention d'investissement	27 234,048	14 602,150	61 683,396
Subvention d'exploitation	20 852,555	18 052,665	18 773,105
Reprise sur provision pour dépréciation	72 430,370	0,000	1 395,829
TOTAL	322 379,141	159 798,664	228 312,269

NOTE N°7 - ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

7.1 Ajustements pour amortissements et provisions

Désignation	Montant
Dot aux amortissements des immobilisations incorporelles	21 610,106
Dot aux amortissements des immobilisations corporelles	1 013 332,889
Dot aux provisions dépréciation des comptes clients	205 814,670
Résorptions des charges à répartir	7 887,500
TOTAL	1 248 645,165

7.2 Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Stocks »	11 760 111,301	15 144 136,550	-3 384 025,249
TOTAL	11 760 111,301	15 144 136,550	-3 384 025,249

7.3 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Clients »	20 667 781,179	20 755 901,093	-88 119,914
TOTAL	20 667 781,179	20 755 901,093	-88 119,914

7.4 Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	1 805 612,737	3 252 972,646	-1 447 359,909
TOTAL	1 805 612,737	3 252 972,646	-1 447 359,909

7.5 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	9 588 871,189	6 480 346,329	3 108 524,860
TOTAL	9 588 871,189	6 480 346,329	3 108 524,860

7.6 Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	2 861 924,070	1 034 587,273	1 827 336,797
Ajustement lié aux dividendes à payer	-1 420 650,000	0,000	-1 420 650,000
TOTAL	1 441 274,070	1 034 587,273	406 686,797

7.7 Plus-value de cession

Désignation	Montant
Plus values sur cession immobilisations corporelles	-198,454
TOTAL	-198,454

7.8 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Montant
Logiciel	-9 950,000
Matériel et outillage Industriel	-505 855,961
Agenc. Aménag. et Installations	-64 486,978
Matériel Informatique	-51 843,973
Equipement bureau	-6 804,497
Matériel de transport	-436,975
Immobilisations en cours	-396 461,309
Charges à répartir	-2 750,000
TOTAL	-1 038 589,693

7.9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Désignation	Montant
Encaissements suite à la cession d'immobilisation corporelle	210,000
TOTAL	210,000

7.10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautions payées	-11 035,038
TOTAL	-11 035,038

7.11 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautionnements	5 161,000
TOTAL	5 161,000

7.12 Encaissements d'emprunts

Désignation	Montant
Crédit financement export	400 000,000
Crédit bancaire	1 000 000,000
TOTAL	1 400 000,000

7.13 Intérêts sur emprunts

Désignation	Montant
Intérêt sur emprunt	-182 873,017
TOTAL	-182 873,017

7.14 Remboursements d'emprunts

Désignation	Montant
Remboursement CMT	-433 003,456
Remboursement emprunt leasing	-49 333,044
TOTAL	-482 336,500

7.15 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	638 877,799
Banques	-1 138 148,727
Caisse	2 227,123
Autres concours bancaires	-5 671 522,577
Intérêts courus	-50 082,921
Bons de trésor	2 000 000,000
Total	-4 218 649,303

7.16 Trésorerie à la fin de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	111 220,910
Banques	-250 551,354
Intérêts courus	-40 477,284
Caisse	1 932,557
Autres concours bancaires	-4 737 712,823
Bons de trésor	2 000 000,000
TOTAL	-2 915 587,994

NOTE N°8 - ENGAGEMENT HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur Totale au 30/06/2019	Banques	Entreprises liées
Engagements donnés			
Garanties réelles (Hypothèques)	22 155 000	22 155 000	
Effets escomptés et non échus	8 555 518	8 555 518	
Cautions	3 950 000		
ENERGIKA			550 000
SPECTRA			1 900 000
HABITAT			1 500 000
TOTAL	34 660 518	30 710 518	3 950 000
Engagements reçus			
Engagements par signature	4 564 977	4 564 977	
Effets escomptés et non échus	8 555 518	8 555 518	
TOTAL	13 120 495	13 120 495	

NOTE N°9 - SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

P R O D U I T S		C H A R G E S		S O L D E S	30/06/2019	31/12/2018
Revenus	33 597 956,835	(Déstockages de Production)				
Production stockée	504 002,375					
Production immobilisée	0,000					
TOTAL	34 101 959,210	TOTAL	0,000	PRODUCTION	34 101 959,210	54 630 303,450
PRODUCTION	34 101 959,210	Achats consommés	27 298 462,230	MARGE/COUT MATIERE	6 803 496,980	13 490 082,415
Marge commerciale						
Marge / cout matière	6 803 496,980	Autres charges externes	1 142 554,939			
Subvention d'exploitation	20 852,555					
TOTAL	6 824 349,535	TOTAL	1 142 554,939	VALEUR AJOUTEE BRUTE	5 681 794,596	11 420 747,688
Valeur ajoutée brute	5 681 794,596	Impôts & taxes	162 859,919	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 893 705,478	6 751 176,328
		Charge de personnel	2 625 229,199			
		TOTAL	2 788 089,118			
Excédent brut d'exploitation	2 893 705,478					
Autres produits ordinaires	301 526,586	Autres ch. Ordinaires	40 335,471			
Produits financiers	874 105,199	Charges financières	1 138 642,340			
Transfert & reprise de charges	26 000,000	Datation aux amortissements & aux provisions ordinaires	1 248 645,165	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	1 667 714,287	3 113 785,088
		Impôt sur les sociétés	0,000			
TOTAL	4 095 337,263	TOTAL	2 427 622,976			
Résultat positif des activités ordinaires	1 667 714,287					
Gains extraordinaires	0,000	Pertes extraordinaires	0,000	RESULTAT NET APRES IMPOT	1 667 714,287	3 113 785,088
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effets négatif des modifications° comptable	0,000			
TOTAL	1 667 714,287	TOTAL	0,000			

NOTE N°10 - PARTIES LIEES

Désignation	Description de la transaction	Solde au 31/12/2018	Mouvements de l'exercice		Solde au 30/06/2019
			Débit	Crédit	
HABITAT	opération de vente conclue avec des conditions normales	18 671,991	49 265,460	59 452,073	8 485,378
HABITAT	opération d'achat conclue avec des conditions normales	0,000	23 990,411	2 313,011	21 677,400
HABITAT	Loyer et frais généraux et autres	74 694,475	47 432,758	35 085,233	87 042,000
SPECTRA	opération de vente conclue avec des conditions normales	2 305,630	1 726,100	4 031,730	0,000
SPECTRA	Loyer, frais généraux et opérations financières	14 280,000	6 135,000	14 280,000	6 135,000
SPECTRA	opération d'achat conclue avec des conditions normales	-1 790,876	1 790,876	0,000	0,000
ENERGIKA	Loyer et frais généraux	12 920,000	5 600,000	12 920,000	5 600,000
MBS	opération de vente conclue avec des conditions normales	-1 453,803	0,000	0,000	-1 453,803
	TOTAL	119 627,417	135 940,605	128 082,047	127 485,975

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2019**

Messieurs les actionnaires
de la société Manufacture Panneaux Bois du Sud « MPBS »
Route de Gabès Km 1,5 – SFAX

Nous avons procédé à l'examen des états financiers intermédiaires de la société MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS » arrêtés au 30 juin 2019. La préparation des états financiers relève de la responsabilité du conseil d'administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire net de 1 667 714,287 dinars et un total bilan de 57 014 035,744 dinars.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS » arrêtée au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Tunis, le 28 Août 2019
Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud ZAHAF