

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 08 Juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Monsieur Sleheddine ZAHAF et Madame Aida Charfi Ep loulou.

BILAN CONSOLIDE 2023

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2023	2022
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/23	Au 31/12/22
Actifs immobilisés			
Ecarts d'acquisition	1	4 199 341,529	4 502 798,107
Immobilisations incorporelles		784 494,671	678 303,479
Moins : amortissements		-652 300,260	-586 055,929
<i>S/Total</i>	2	132 194,411	92 247,550
Immobilisations corporelles		56 017 359,283	53 436 010,433
Moins : amortissements		-31 419 804,231	-28 833 662,169
<i>S/Total</i>	3	24 597 555,052	24 602 348,264
Immobilisations financières		1 115 812,643	770 030,613
Moins : Provisions		-75 000,000	-75 000,000
<i>S/Total</i>	4	1 040 812,643	695 030,613
Total des actifs immobilisés		29 969 903,635	29 892 424,534
Autres Actifs non courants	5	356 975,422	391 464,881
Total des actifs non courants		30 326 879,057	30 283 889,415
ACTIFS COURANTS			
Stocks		29 951 417,065	35 869 172,053
Moins : Provisions		-330 106,044	-320 046,170
<i>S/Total</i>	6	29 621 311,021	35 549 125,883
Clients et comptes rattachés		43 324 626,768	33 775 206,211
Moins : Provisions		-4 353 593,047	-4 403 708,949
<i>S/Total</i>	7	38 971 033,721	29 371 497,262
Autres actifs courants	8	4 740 833,303	6 111 023,225
Placements et actifs financiers	9	1 594 758,073	2 581 122,057
Liquidités et équivalents de liquidités	10	1 653 764,728	1 627 920,462
Total des actifs courants		76 581 700,846	75 240 688,889
Total des actifs		106 908 579,903	105 524 578,304

BILAN CONSOLIDE 2023

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2023 Au 31/12/23	2022 Au 31/12/22
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		20 668 860,000	20 668 860,000
Primes d'émission		7 105 528,000	7 105 528,000
Subvention d'investissement		397 231,157	321 577,000
Réserve spéciale de réinvestissement		1 970 100,000	1 388 300,000
Réserves consolidés		24 382 100,576	21 606 805,537
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		54 523 819,733	51 091 070,537
Résultat de l'exercice consolidé		2 975 079,759	5 715 195,339
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	11	57 498 899,492	56 806 265,876
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		884 104,628	668 215,987
Résultat des minoritaires		-14 973,615	-3 154,986
Total des intérêts minoritaires	12	869 131,013	665 061,002
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	13	8 433 931,989	10 760 974,289
Autres passifs non courants	14	19 000,000	0,000
Provisions		0,000	0,000
Total des passifs non courants		8 452 931,989	10 760 974,289
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	19 710 247,731	17 798 262,839
Autres passifs courants	16	4 248 529,079	3 465 391,849
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	16 128 840,599	16 028 622,450
Total des passifs courants		40 087 617,409	37 292 277,138
Total des passifs		48 540 549,398	48 053 251,427
Total des capitaux propres et des passifs		106 908 579,903	105 524 578,304

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE 2023

(Exprimé en dinars)

	Note	2023 Au 31/12/23	2022 Au 31/12/22
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	124 230 171,551	114 844 503,770
Production immobilisée	2	11 729,816	766 066,894
Autres produits d'exploitation	3	467 270,398	574 947,871
Total des produits d'exploitation		124 709 171,765	116 185 518,535
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	4	732 344,820	-181 013,097
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	5	96 084 047,766	85 393 215,805
Charges de personnel	6	9 808 801,450	10 829 625,183
Dotations aux amortissements et aux provisions	7	3 770 802,795	4 197 772,617
Autres charges d'exploitation	8	6 756 646,929	6 035 760,653
Total des charges d'exploitation		117 152 643,760	106 275 361,161
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 556 528,004	9 910 157,374
Produits des placements	9	184 545,666	207 461,960
Charges financières nettes	10	3 952 641,209	3 332 599,192
Autres gains ordinaires	11	706 324,832	721 310,981
Autres pertes ordinaires		158 776,890	50 824,924
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		4 335 980,403	7 455 506,199
Impôt sur les bénéfices	12	1 072 417,680	1 440 009,267
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		3 263 562,723	6 015 496,932
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	13	303 456,579	303 456,579
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		2 960 106,145	5 712 040,353
Quote-part des intérêts minoritaires		-14 973,615	-3 154,986
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		2 975 079,759	5 715 195,339

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 2023

(Exprimé en dinars)

	Note	2023 Au 31/12/23	2022 Au 31/12/22
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		2 975 079,759	5 715 195,339
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	3 770 802,795	4 197 772,617
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2	303 456,579	303 456,579
. Variation des stocks	3	5 917 754,988	-2 549 325,805
. Variation des créances	4	-9 549 420,557	3 414 504,775
. Variation des autres actifs	5	1 922 295,676	-903 948,811
. Variation des fournisseurs	6	1 911 984,892	-664 893,486
. Variation des autres passifs	7	782 628,990	-254 626,432
. Plus-value et moins value de cession d'immobilisations		-74 445,066	-398 821,113
. Reprise sur provisions antérieures		102 561,447	-280 669,717
. Regularisation sur amort antérieurs		0,000	-2 351,911
. Quote-part subvention d'investissement		-204 129,286	-118 761,286
. Modification comptable		-84 758,474	0,000
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		-14 973,615	-3 154,986
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		7 758 838,129	8 454 375,763
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	-4 049 100,150	-6 970 296,398
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	400 600,000	463 600,000
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	10	-358 453,280	-170 071,734
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	11	12 671,250	6 000,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-3 994 282,180	-6 670 768,132
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions	12	222 500,000	222 500,000
- Cautions reçues		19 000,000	-17 448,375
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13	-2 273 466,360	-2 066 786,200
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrés	14	-5 609,100	-3 363,200
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		206 833,443	0,000
- Encaissements provenant des emprunts	15	1 749 557,495	4 706 405,344
- Remboursement d'emprunts	16	-5 686 634,894	-3 776 103,900
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-5 767 819,416	-934 796,331
VARIATION DE TRESORERIE		-2 003 263,467	848 811,300
Trésorerie au début de l'exercice	17	-2 839 264,943	-3 688 076,244
Trésorerie à la clôture de l'exercice	18	-4 842 528,410	-2 839 264,943

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

I- PRESENTATION

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

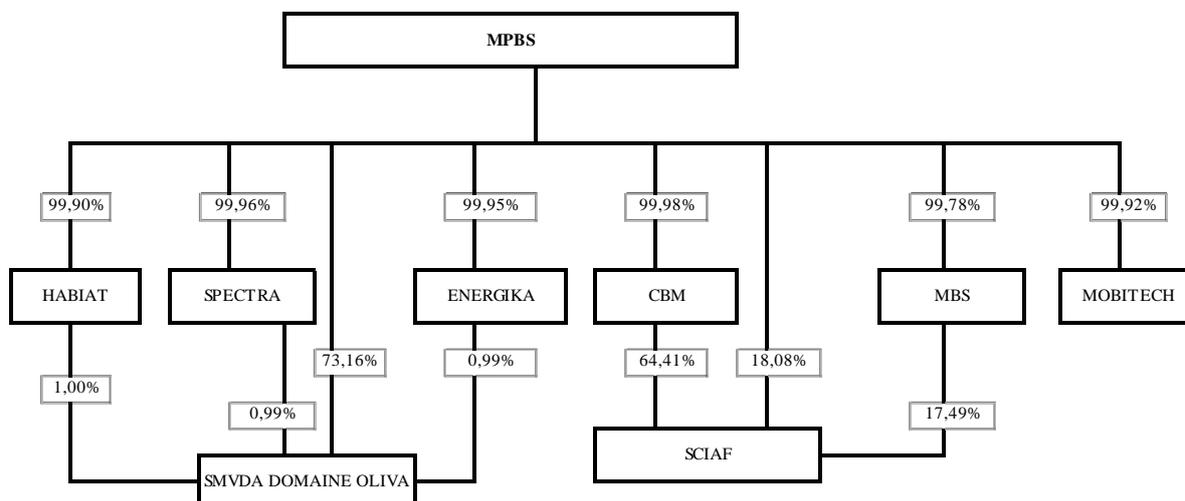
Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société « **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD** », qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, où elle exerce un contrôle de droit ou de fait sur les sociétés qui le composent.

Le groupe « MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD » est composé des sociétés suivantes :

- MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD S.A. « MPBS » : société mère ;
- SPECTRA SARL : société filiale ;
- HABITAT SARL : société filiale ;
- ENERGIKA SARL : société filiale ;
- CBM SA : société filiale ;
- MBS SA : société filiale ;
- SCIAF SA : société filiale ;
- SMVDA DONAINE OLIVA SA : société filiale ;
- MOBITECH SARL : société filiale ;

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 31 Décembre 2023 :



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
MPBS	-	-	-	100%	Société mère	Intégration globale
HABITAT	99,90%	-	99,90%	99,90%	Exclusif	Intégration globale
SPECTRA	99,96%	-	99,96%	99,96%	Exclusif	Intégration globale
ENERGIKA	99,95%	-	99,95%	99,95%	Exclusif	Intégration globale
CBM	99,98%	-	99,98%	99,98%	Exclusif	Intégration globale
MBS	99,78%	-	99,78%	99,78%	Exclusif	Intégration globale
SCIAF	18,08%	81,91%	100,00%	99,95%	Exclusif	Intégration globale
SMVDA DOMAINE OLIVA	70,18%	2,98%	73,16%	73,16%	Exclusif	Intégration globale
MOBITECH	99,92%		99,92%	99,92%	Exclusif	Intégration globale

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinars Tunisiens. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable desdites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

3) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupes.

4) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions

significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

5) Traitement des écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées.

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de « **MPBS** » dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Le Groupe « MPBS » n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2023 et la date d'arrêté des états financiers consolidés, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures du groupe.

VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

A. NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Good Will - SPECTRA	307 455,175	307 455,175
Good Will - HABITAT	1 110 471,159	1 110 471,159
Good Will - CBM	2 191 136,796	2 191 136,796
Good Will - MBS	2 572 177,288	2 572 177,288
BAD Will - SCIAF	-39 238,096	-39 238,096
Sous total	6 142 002,322	6 142 002,322
Moins : amortissements	-1 942 660,793	-1 639 204,215
Total	4 199 341,529	4 502 798,107

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Site Web encours	1 920,000	5 420,000
Concession brevet et marque	1 829,000	1 829,000
Site Web	27 134,080	23 634,080
Logiciels	753 611,591	647 420,399
Sous total	784 494,671	678 303,479
Moins Amortissements	-652 300,260	-586 055,929
	132 194,411	92 247,550

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Terrain	5 361 770,296	5 357 221,296
Bâtiments	10 003 736,043	9 432 178,200
Agencement, aménagement et installation	8 376 902,435	7 559 569,107
Matériels industriels et outillages	18 887 590,917	19 360 150,526
Equipements de bureau	1 149 753,011	1 067 705,892
Matériels de transport	7 682 996,858	7 026 080,810
Matériels informatique	760 143,731	703 904,383
Matériel de foire	27 414,797	27 414,797
Autres immobilisations	3 630 704,266	2 518 470,614
Immobilisation en cours	136 346,928	383 314,808
Sous total	56 017 359,283	53 436 010,433
Moins : amortissements	-31 419 804,231	-28 833 662,169
Total	24 597 555,052	24 602 348,264

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

GRUPE - MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD "MPBS"
Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE 2023

Désignation	Valeurs Brutes			Amortissements			VCN
	31/12/2022	Variation	31/12/2023	31/12/2022	Variation	31/12/2023	
<u>Immobilisations Incorporelles</u>							
Logiciels	647 420,399	106 191,192	753 611,591	573 943,952	58 427,856	632 371,808	121 239,783
Concessions et Brevets	1 829,000	0,000	1 829,000	1 829,000	0,000	1 829,000	0,000
Site web	23 634,080	3 500,000	27 134,080	10 282,977	7 816,475	18 099,452	9 034,628
Immobilisations incorporelles en cours	5 420,000	-3 500,000	1 920,000	0,000		0,000	1 920,000
<i>Sous Total</i>	678 303,479	106 191,192	784 494,671	586 055,929	66 244,331	652 300,260	132 194,411
<u>Immobilisations Corporelles</u>							
Terrain	5 357 221,296	4 549,000	5 361 770,296	0,000	0,000	0,000	5 361 770,296
Construction	9 432 178,200	571 557,843	10 003 736,043	3 830 046,222	338 793,227	4 168 839,449	5 834 896,594
Matériel et outillage Industriel	19 360 150,526	-472 559,609	18 887 590,917	15 307 071,381	1 013 512,720	16 320 584,101	2 567 006,816
Agencs Aménagts et Installations	7 559 569,107	817 333,329	8 376 902,436	3 914 000,769	425 478,817	4 339 479,586	4 037 422,849
Matériel de transport	7 026 080,811	656 916,047	7 682 996,858	4 290 826,544	641 275,540	4 932 102,084	2 750 894,773
Matériel Informatique	703 904,383	56 239,348	760 143,731	546 412,489	103 047,547	649 460,036	110 683,695
Equipement Bureau	1 067 705,891	82 047,120	1 149 753,011	917 977,634	60 761,815	978 739,449	171 013,562
Matériel de foire	27 414,797	0,000	27 414,797	25 057,126	-28,848	25 028,278	2 386,519
Immobilisations en cours	383 314,808	-246 967,880	136 346,928	0,000	0,000	0,000	136 346,928
Autres immobilisations corp	2 518 470,614	1 112 233,652	3 630 704,266	2 270,004	3 301,244	5 571,248	3 625 133,018
<i>Sous Total</i>	53 436 010,433	2 581 348,850	56 017 359,282	28 833 662,169	2 586 142,062	31 419 804,231	24 597 555,052
TOTAL	54 114 313,912	2 687 540,042	56 801 853,953	29 419 718,098	2 652 386,393	32 072 104,491	24 729 749,463

4) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cautionnements	154 874,843	153 172,813
Prêts au personnel	36 150,000	42 070,000
Titres de participation B T S	16 000,000	16 000,000
Titres de participation C N T	1 287,800	1 287,800
Titres de participation POLYMERE	187 500,000	187 500,000
Titres de participation « ARIJE ELMEDINA »	50 000,000	50 000,000
Titres de participation « HEALTH TECHFUND »	50 000,000	50 000,000
Titres de participation « MCS »	550 000,000	200 000,000
Obligations	70 000,000	70 000,000
Total	1 115 812,643	770 030,613
Moins : Provisions	-75 000,000	-75 000,000
Total	1 040 812,643	695 030,613

5) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Frais préliminaire	319 322,610	324 765,004
Charges à répartir	37 652,812	66 699,877
Total	356 975,422	391 464,881

6) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Stocks des produits en cours	388 926,248	242 670,750
Stocks des produits finis	3 187 581,514	4 066 181,832
Stocks emballage	52 628,666	61 527,700
Stocks marchandises	12 107 398,853	16 849 151,807
Stocks matière consommable	53 600,756	35 352,440
Autres stocks	117 752,117	211 608,825
Stocks matière première	12 230 869,337	12 732 023,200
Stocks pièces de rechange	1 812 659,574	1 670 655,499
Total	29 951 417,065	35 869 172,053
Moins : Provisions	-330 106,044	-320 046,170
Total	29 621 311,021	35 549 125,883

7) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Clients ordinaires	17 642 783,399	11 909 026,410
Clients chèque en caisse	7 706 393,902	5 993 876,147
Clients effet à recevoir	8 464 482,141	8 825 270,036
Client facture à établir	5 142 556,270	2 758 567,487
Clients douteux	4 368 411,056	4 288 466,131
Sous total	43 324 626,768	33 775 206,211
Moins : Provisions	-4 353 593,047	-4 403 708,949
Total	38 971 033,721	29 371 497,262

8) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs débiteurs	143 519,814	38 115,294
Avance et prêt au personnel	236 386,600	223 171,600
Charges constatées d'avance	278 298,836	220 933,905
Crédit d'impôt sur les sociétés	3 245 200,296	4 664 213,878
Retenues à la source	203,773	23 041,925
Débiteurs divers	223 601,859	65 601,318
Factoring	8 259,785	2 710,291
Produits à recevoir	21 054,735	3 003,231
Crédit de TVA	518 421,797	854 428,143
TVA récupérable	65 885,808	15 803,640
Total	4 740 833,303	6 111 023,225

9) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Titres de placement	94 758,073	81 122,057
Bons de caisse	0,000	500 000,000
Bons de trésor	1 500 000,000	2 000 000,000
Total	1 594 758,073	2 581 122,057

10) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Banques	1 580 882,371	1 310 148,805
Caisse	30 891,357	28 283,719
Effet à l'encaissement	41 991,000	289 487,938
Total	1 653 764,728	1 627 920,462

11) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Capital social	20 668 860,000	20 668 860,000
Réserves et primes consolidés	31 487 628,576	28 712 333,537
Réserve de réinvestissement	1 970 100,000	1 388 300,000
Subvention d'investissement	397 231,157	321 577,000
Résultat consolidé	2 975 079,759	5 715 195,339
Total	57 498 899,492	56 806 265,876

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés se présente comme suit :

	Capital social	Réserves consolidés	Primes d'émission	Subvention d'investissement	Réserve de réinvestissement	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation nette au 31/12/2022	20 668 860	21 606 806	7 105 528	321 577	1 388 300	5 715 195	56 806 266
Affectation de résultat 2022		5 715 195				-5 715 195	0
Distribution de dividende		-2 273 575					-2 273 575
Ajustement de consolidation		-581 800			581 800		0
Subvention d'investissement				279 783			279 783
Modification comptable part du groupe		-84 742					-84 742
Ajustement de consolidation		216					216
Quote-part subvention inscrite au Résultat				-204 129			-204 129
Résultat de l'exercice 2023						2 975 080	2 975 080
Situation nette au 31/12/2023	20 668 860	24 382 101	7 105 528	397 231	1 970 100	2 975 080	57 498 899

12) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Réserves des minoritaires	884 104,628	668 215,987
Résultat des minoritaires	-14 973,615	-3 154,986
Total	869 131,013	665 061,002

13) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Emprunt bancaire	7 914 494,657	10 256 315,258
Emprunts Leasing	519 437,332	504 659,031
Total	8 433 931,989	10 760 974,289

14) Cautions reçues

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cautions reçus	19 000,000	0,000
Total	19 000,000	0,000

15) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation	18 081 920,768	14 983 248,356
Fournisseurs d'immobilisation	22 094,763	39 172,671
Fournisseurs effet à payer	1 571 632,624	2 715 315,969
Fournisseurs facture non parvenue	34 599,576	60 525,843
Total	19 710 247,731	17 798 262,839

16) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Assurance Groupe	16 776,000	2 061,290
Clients créditeurs	65 793,655	168 907,650
Caisse nationale de sécurité sociale	601 071,629	661 232,583
Charges à payer	977 656,239	1 537 491,253
Créditeurs divers	74 791,263	32 857,034
Etat, impôt et taxe	1 580 537,208	796 904,091
Actionnaire dividende à payer	433,640	12 710,900
Personnel rémunération dues	137 371,493	151 577,443
Produits constatés d'avance	794 097,952	101 649,605
Total	4 248 529,079	3 465 391,849

17) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Banques (découvert)	2 320 502,353	2 972 804,784
Crédit de gestion	10 352 940,608	9 141 609,471
Intérêt courus	60 070,800	99 985,503
Échéance à moins d'un an sur crédit bancaire	2 589 338,288	3 344 000,822
Échéance à moins d'un an sur crédit leasing	614 849,305	470 221,870
Effets escomptés non échues intergroupe	191 139,245	0,000
Total	16 128 840,599	16 028 622,450

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Ventes marché local	111 945 112,329	103 714 580,217
Ventes export	11 070 401,376	10 489 618,006
Ventes suspension	3 915 427,000	3 495 603,024
Remise et escomptes accordés	-2 700 769,154	-2 855 297,477
Total	124 230 171,551	114 844 503,770

2) Productions immobilisées

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Production immobilisée	11 729,816	766 066,894
Total	11 729,816	766 066,894

3) Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Produit de location	175 457,149	119 889,688
Subvention d'exploitation	64 956,451	55 627,180
Quote-part subvention	204 129,000	118 761,286
Reprise provision	22 727,798	280 669,717
Total	467 270,398	574 947,871

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Variation de stocks de produits finis et encours de production	732 344,820	-181 013,097
Total	732 344,820	-181 013,097

5) Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Achats d'approvisionnements consommés	48 629 662,589	39 668 992,508
Achats de marchandises consommés	47 454 385,177	45 724 223,297
Total	96 084 047,766	85 393 215,805

6) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Salaire	7 796 314,027	8 890 890,202
Charges sociales légales	1 563 727,878	1 594 725,299
Cotisation assurance groupe	90 978,958	119 317,739
Autres charges de personnel	357 780,587	224 691,943
Total	9 808 801,450	10 829 625,183

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dotation aux amortissements - Immobilisations corporelles	3 605 447,235	3 452 442,457
Dotation aux amortissements - Immobilisations incorporelles	66 244,331	42 108,567
Dotation aux résorptions - Charges à répartir et frais préliminaires	50 589,459	56 579,316
Sous total - dotation aux amortissements	3 722 281,025	3 551 130,340
Dotation aux provisions – stock	10 059,874	0,000
Dotation aux provisions – clients douteux	38 461,896	646 642,277
Sous total – dotation aux provisions	48 521,770	646 642,277
Total	3 770 802,795	4 197 772,617

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Services extérieurs	2 538 564,318	2 461 656,450
Impôts et taxes	733 580,631	569 412,912
Frais bancaires	331 781,780	340 659,975
Frais de mission, réception et déplacement	417 178,967	499 720,938
Frais de transport sur achat et vente	1 029 334,284	506 782,292
Frais postaux et télécommunication	148 933,356	145 584,393
Honoraires et commissions	313 669,077	449 007,490
Publicité et relations publique	1 003 604,516	950 936,203
Jetons de présence	240 000,000	112 000,000
Total	6 756 646,929	6 035 760,653

9) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Produits des bons de trésors	111 897,607	180 119,348
Revenus titres de placement et intérêt sur créances	72 648,059	27 342,612
Total	184 545,666	207 461,960

10) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Intérêts sur emprunt et intérêts sur crédits de gestion	3 322 975,349	3 220 746,203
Autres charges financières	267 103,037	364 171,710
Pénalités de retard	403 965,544	18 066,713
Perte de change	132 086,609	135 202,613
Gain de change	-173 489,330	-405 588,047
Total	3 952 641,209	3 332 599,192

11) Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Produits sur cession d'immobilisation	174 190,992	398 868,633
Autres profits (Remboursements assurance et autres)	532 133,840	322 442,348
Total	706 324,832	721 310,981

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Impôt sur les sociétés	1 072 417,680	1 440 009,267
Total	1 072 417,680	1 440 009,267

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition SPECTRA	15 372,759	15 372,759
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition HABITAT	55 523,558	55 523,558
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition CBM	109 556,840	109 556,840
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition MBS	128 608,864	128 608,864
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition SCIAF	-5 605,442	-5 605,442
Total	303 456,579	303 456,579

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

1) Dotations aux amortissements et provisions

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	3 724 177,310	4 174 666,401
Ajustement de consolidation	46 625,485	23 106,216
Total	3 770 802,795	4 197 772,617

2) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Ajustement de consolidation	303 456,579	303 456,579
Total	303 456,579	303 456,579

3) Variations des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	5 917 754,988	-2 549 325,805
Total	5 917 754,988	-2 549 325,805

4) Variations des créances

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-9 280 251,509	3 121 111,962
Ajustement de consolidation	-269 169,048	293 392,813
Total	-9 549 420,557	3 414 504,775

5) Variations des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	335 299,957	-817 326,168
Ajustement de consolidation	1 586 995,719	-86 622,643
Total	1 922 295,676	-903 948,811

6) Variations des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	1 990 014,695	-372 954,476
Ajustement de consolidation	-78 029,803	-291 939,010
Total	1 911 984,892	-664 893,486

7) Variations des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	2 369 624,709	-339 795,272
Ajustement de consolidation	-1 586 995,719	85 168,840
Total	782 628,990	-254 626,432

8) Décaissements affectés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-3 703 882,970	-7 329 197,585
Ajustement de consolidation	-345 217,180	358 901,187
Total	-4 049 100,150	-6 970 296,398

9) Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	469 200,000	526 126,648
Ajustement de consolidation	-68 600,000	-62 526,648
Total	400 600,000	463 600,000

10) Décaissements affectés aux acquisitions d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-1 464 953,280	-976 571,734
Ajustement de consolidation	1 106 500,000	806 500,000
Total	-358 453,280	-170 071,734

11) Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	12 671,250	6 000,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	12 671,250	6 000,000

12) Encaissements suite à l'émission d'action

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	222 500,000	222 500,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	222 500,000	222 500,000

13) Dividendes et autres distributions

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Distribution de dividendes	-2 273 466,360	-2 066 786,200
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-2 273 466,360	-2 066 786,200

14) Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Distribution de dividendes HABITAT	-500,000	-425,000
Distribution de dividendes SPECTRA	-83,200	-437,500
Distribution de dividendes ENERGIKA	-425,000	-115,200
Distribution de dividendes CBM	-53,500	-22,700
Distribution de dividendes MBS	-4 547,400	-2 362,800
Total	-5 609,100	-3 363,200

15) Encaissements provenant des emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	1 749 557,495	4 706 405,344
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	1 749 557,495	4 706 405,344

16) Remboursement d'emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-5 686 634,894	-3 776 103,900
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-5 686 634,894	-3 776 103,900

17) Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie début d'exercice	-2 839 264,943
Total	-2 839 264,943

18) Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie fine d'exercice	-4 842 528,410
Total	-4 842 528,410

RAPPORT DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2023

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS » et ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	106 908 579,903 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	2 975 079,759 TND

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe constitué par la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS » et ses filiales, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2023, 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 consolidés* » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'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 qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité du groupe incombe au conseil d'administration de la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS ». Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une

incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

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

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

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

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Fait à Sfax, le 29 Avril 2024

Les Co-Commissaires aux Comptes

Sleheddine ZAHAF

Aida Charfi Ep Ioulou