

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 2022 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2023. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Monsieur Sleheddine ZAHAF et Madame Aida CHARFI LOULOU.

BILAN CONSOLIDE 2022

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2022	2021
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/22	Au 31/12/21
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition	1	4 502 798,107	4 806 254,684
Immobilisations incorporelles		678 303,479	637 308,839
Moins : amortissements		-586 055,929	-543 947,362
<i>S/Total</i>	2	92 247,550	93 361,477
Immobilisations corporelles		53 436 010,433	47 459 040,046
Moins : amortissements		-28 833 662,169	-26 141 353,287
<i>S/Total</i>	3	24 602 348,264	21 317 686,759
Immobilisations financières		770 030,613	602 708,879
Moins : Provisions		-75 000,000	-75 000,000
<i>S/Total</i>	4	695 030,613	527 708,879
Total des actifs immobilisés		29 892 424,534	26 745 011,799
Autres Actifs non courants	5	391 464,881	318 273,536
Total des actifs non courants		30 283 889,415	27 063 285,335
ACTIFS COURANTS			
Stocks		35 869 172,053	33 319 846,248
Moins : Provisions		-320 046,170	-320 046,170
<i>S/Total</i>	6	35 549 125,883	32 999 800,078
Clients et comptes rattachés		33 775 206,211	37 189 710,986
Moins : Provisions		-4 403 708,949	-3 987 736,389
<i>S/Total</i>	7	29 371 497,262	33 201 974,597
Autres actifs courants	8	6 111 023,225	5 677 811,819
Placements et actifs financiers	9	2 581 122,057	2 110 384,652
Liquidités et équivalents de liquidités	10	1 627 920,462	858 340,454
Total des actifs courants		75 240 688,889	74 848 311,600
Total des actifs		105 524 578,304	101 911 596,935

BILAN CONSOLIDE 2022
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2022 Au 31/12/22	2021 Au 31/12/21
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		20 668 860,000	20 668 860,000
Primes d'émission		7 105 528,000	7 776 195,000
Subvention d'investissement		321 577,000	440 338,286
Réserve spéciale de réinvestissement		1 388 300,000	806 500,000
Réerves consolidés		21 606 805,537	15 681 424,845
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		51 091 070,537	45 373 318,131
Résultat de l'exercice consolidé		5 715 195,339	7 903 399,701
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	11	56 806 265,876	53 276 717,832
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réerves des minoritaires		668 215,987	442 428,503
Résultat des minoritaires		-3 154,986	6 650,685
Total des intérêts minoritaires	12	665 061,002	449 079,187
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	13	10 760 974,289	10 352 185,511
Autres passifs non courants	14	0,000	17 448,375
Provisions	15	0,000	50 000,000
Total des passifs non courants		10 760 974,289	10 419 633,886
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	17 798 262,839	18 463 156,325
Autres passifs courants	17	3 465 391,849	3 717 132,981
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	16 028 622,450	15 585 876,724
Total des passifs courants		37 292 277,138	37 766 166,030
Total des passifs		48 053 251,427	48 185 799,916
Total des capitaux propres et des passifs		105 524 578,304	101 911 596,935

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE 2022

(Exprimé en dinars)

	Note	2022 Au 31/12/22	2021 Au 31/12/21
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	114 844 503,770	114 612 448,957
Production immobilisée	2	766 066,894	37 260,176
Autres produits d'exploitation	3	574 947,871	340 919,195
Total des produits d'exploitation		116 185 518,535	114 990 628,328
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	4	-181 013,097	-651 450,712
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	5	85 393 215,805	82 130 959,229
Charges de personnel	6	10 829 625,183	9 746 163,131
Dotations aux amortissements et aux provisions	7	4 197 772,617	5 279 126,876
Autres charges d'exploitation	8	6 035 760,653	5 652 229,822
Total des charges d'exploitation		106 275 361,161	102 157 028,346
RESULTAT D'EXPLOITATION		9 910 157,374	12 833 599,982
Produits des placements	9	207 461,960	170 592,424
Charges financières nettes	10	3 332 599,192	3 441 796,658
Autres gains ordinaires	11	721 310,981	441 284,451
Autres pertes ordinaires		50 824,924	146 381,071
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		7 455 506,199	9 857 299,128
Impôt sur les bénéfices	12	1 440 009,267	1 643 792,163
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		6 015 496,932	8 213 506,965
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		5 712 040,353	7 910 050,386
Quote-part des intérêts minoritaires		-3 154,986	6 650,685
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		5 715 195,339	7 903 399,701

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 2022

(Exprimé en dinars)

	Note	2022 Au 31/12/22	2021 Au 31/12/21
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		5 715 195,339	7 903 399,701
- <i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	4 197 772,617	5 279 126,876
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2	303 456,579	303 456,579
. Variation des stocks	3	-2 549 325,805	-8 767 462,327
. Variation des créances	4	3 414 504,775	-2 046 612,357
. Variation des autres actifs	5	-903 948,811	-810 915,651
. Variation des fournisseurs	6	-664 893,486	2 134 973,707
. Variation des autres passifs	7	-254 626,432	1 808 097,610
. Plus-value et moins value de cession d'immobilisations		-398 821,113	-275 502,737
. Reprise sur provisions antérieurs		-280 669,717	-307 572,307
. Regularisation sur amort antérieurs		-2 351,911	0,000
. Quote-part subvention d'investissement		-118 761,286	-118 761,286
. Modification comptable		0,000	0,000
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		-3 154,986	6 650,685
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		8 454 375,763	5 108 878,492
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	-6 970 296,398	-5 790 091,835
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	463 600,000	282 296,000
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	10	-170 071,734	-10 572,817
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	11	6 000,000	9 300,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-6 670 768,132	-5 509 068,652
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions	12	222 500,000	222 500,000
- Cautions reçues		-17 448,375	0,000
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13	-2 066 786,200	-1 033 283,300
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrés	14	-3 363,200	-30 461,000
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		0,000	0,000
- Encaissements provenant des emprunts	15	4 706 405,344	2 092 337,169
- Remboursement d'emprunts	16	-3 776 103,900	-3 063 818,340
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-934 796,331	-1 812 725,471
VARIATION DE TRESORERIE			
Trésorerie au début de l'exercice	17	-3 688 076,244	-1 475 160,614
Trésorerie à la clôture de l'exercice	18	-2 839 264,943	-3 688 076,244

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022

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.

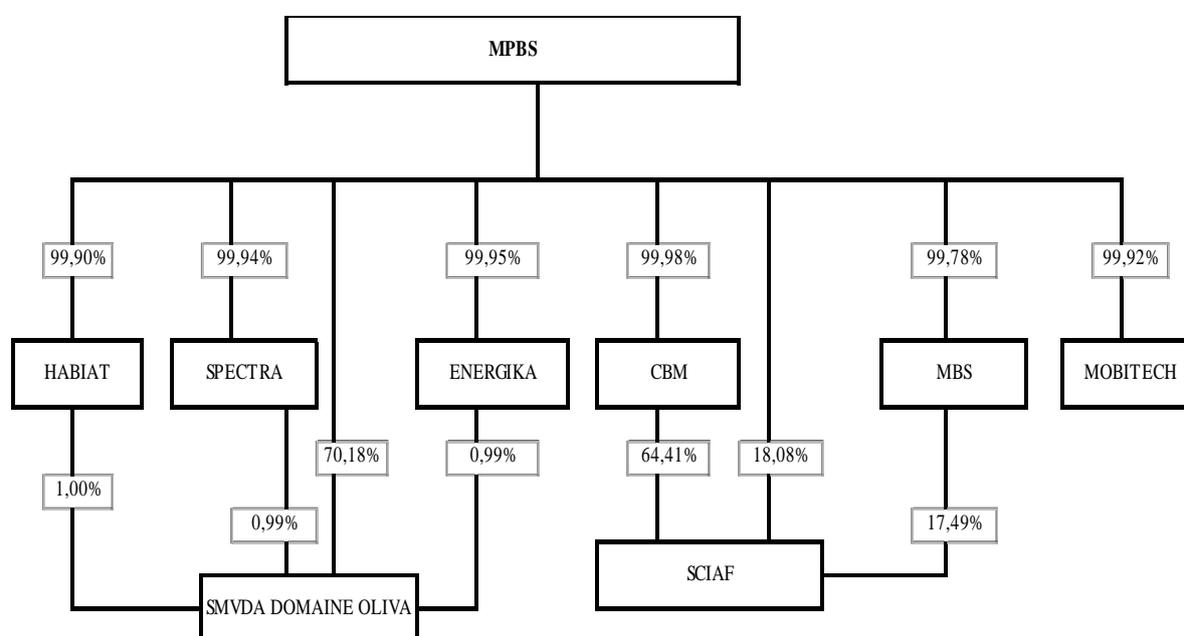
Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société « **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD** », qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, 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 2022 :



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	99,94%	-	99,94%	99,94%	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 2022 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 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Goodwill - SPECTRA	307 455,175	307 455,175
Goodwill - HABITAT	1 110 471,159	1 110 471,160
Goodwill - CBM	2 191 136,796	2 191 136,796
Goodwill - MBS	2 572 177,288	2 572 177,288
Badwill - SCIAF	-39 238,096	-39 238,096
Sous total	6 142 002,322	6 142 002,323
Moins : amortissements	-1 639 204,215	-1 335 747,638
Total	4 502 798,107	4 806 254,684

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Site Web encours	5 420,000	12 185,000
Concession brevet et marque	1 829,000	1 829,000
Site Web	23 634,080	7 821,200
Logiciels	647 420,399	615 473,639
Sous total	678 303,479	637 308,839
Moins Amortissements	-586 055,929	-543 947,362
	92 247,550	93 361,477

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Terrain	5 357 221,296	3 153 518,696
Bâtiments	9 432 178,200	8 038 156,614
Agencement, aménagement et installation	7 559 569,107	5 770 557,051
Matériels industriels et outillages	19 360 150,526	19 105 190,181
Equipements de bureau	1 067 705,892	993 506,936
Matériels de transport	7 026 080,810	6 310 810,204
Matériels informatique	703 904,383	656 933,730
Matériel de foire	27 414,797	27 497,997
Autres immobilisations	2 518 470,614	9 720,826
Immobilisation en cours	383 314,808	3 393 147,811
Sous total	53 436 010,433	47 459 040,046
Moins : amortissements	-28 833 662,169	-26 141 353,287
Total	24 602 348,264	21 317 686,759

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE 2022

Désignation	Valeurs Brutes			Amortissements			VCN
	31/12/2021	Variation	31/12/2022	31/12/2021	Variation	31/12/2022	
<u>Immobilisations Incorporelles</u>							
Logiciels	615 473,639	31 946,760	647 420,399	539 628,649	34 315,303	573 943,952	73 476,447
Concessions et Brevets	1 829,000	0,000	1 829,000	0,000	1 829,000	1 829,000	0,000
Site web	7 821,200	15 812,880	23 634,080	4 318,713	5 964,264	10 282,977	13 351,103
Immobilisations incorporelles en cours	12 185,000	-6 765,000	5 420,000	0,000	0,000	0,000	5 420,000
<i>Sous Total</i>	637 308,839	40 994,640	678 303,479	543 947,362	42 108,567	586 055,929	92 247,550
<u>Immobilisations Corporelles</u>							
Terrain	3 153 518,696	2 203 702,600	5 357 221,296	0,000	0,000	0,000	5 357 221,296
Construction	8 038 156,614	1 394 021,586	9 432 178,200	3 522 013,343	308 032,879	3 830 046,222	5 602 131,978
Matériel et outillage Industriel	19 105 190,181	254 960,345	19 360 150,526	13 567 405,350	1 739 666,031	15 307 071,381	4 053 079,145
Agencements Aménagements et Installations	5 770 557,051	1 789 012,056	7 559 569,107	3 441 418,054	472 582,715	3 914 000,769	3 645 568,337
Matériel de transport	6 310 810,203	715 270,607	7 026 080,811	4 266 480,836	24 345,709	4 290 826,544	2 735 254,266
Matériel Informatique	656 933,730	46 970,653	703 904,383	456 501,166	89 911,323	546 412,489	157 491,894
Equipement Bureau	993 506,936	74 198,956	1 067 705,892	862 594,573	55 383,060	917 977,634	149 728,258
Matériel de foire	27 497,997	-83,200	27 414,797	24 798,203	258,923	25 057,126	2 357,671
Immobilisations en cours	3 393 147,811	-3 009 833,003	383 314,808	0,000	0,000	0,000	383 314,808
Autres immobilisations corp	9 720,826	2 508 749,788	2 518 470,614	141,762	2 128,243	2 270,005	2 516 200,609
<i>Sous Total</i>	47 459 040,046	5 976 970,388	53 436 010,433	26 141 353,287	2 692 308,883	28 833 662,170	24 602 348,264
TOTAL	48 096 348,885	6 017 965,028	54 114 313,912	26 685 300,649	2 734 417,450	29 419 718,099	24 694 595,814

4) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cautionnements	153 172,813	147 921,079
Prêts au personnel	42 070,000	0,000
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	0,000
Titres de participation « MCS »	200 000,000	200 000,000
Emprunt national	70 000,000	0,000
Total	770 030,613	602 708,879
Moins : Provisions	-75 000,000	-75 000,000
Total	695 030,613	527 708,879

5) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Frais préliminaire	324 765,004	265 471,408
Charges à répartir	66 699,877	52 802,128
Total	391 464,881	318 273,536

6) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Stocks des produits en cours	242 670,750	362 375,504
Stocks des produits finis	4 066 181,832	2 301 508,116
Stocks emballages	61 527,700	43 698,883
Stocks marchandises	16 849 151,807	14 249 596,231
Stocks matières consommables	35 352,440	36 999,335
Autres stocks	211 608,825	0,000
Stocks matières premières	12 732 023,200	15 008 956,556
Stocks pièces de rechange	1 670 655,499	1 316 711,623
Total	35 869 172,053	33 319 846,248
Moins : Provisions	-320 046,170	-320 046,170
Total	35 549 125,883	32 999 800,078

7) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Clients ordinaires	11 909 026,410	15 870 276,860
Clients chèque en caisse	5 993 876,147	6 371 030,592
Clients effet à recevoir	8 825 270,036	8 187 280,263
Client facture à établir	2 758 567,487	2 388 363,064
Clients douteux	4 288 466,131	4 372 760,207
Sous total	33 775 206,211	37 189 710,986
Moins : Provisions	-4 403 708,949	-3 987 736,389
Total	29 371 497,262	33 201 974,597

8) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs débiteurs	38 115,294	415 812,086
Avances et prêts au personnel	223 171,600	296 752,312
Charges constatées d'avance	220 933,905	107 713,389
Crédit d'impôt sur les sociétés	4 664 213,878	4 153 544,826
Retenues à la source	23 041,925	18 223,582
Débiteurs divers	65 601,318	55 819,516
Factoring	2 710,291	0,000
Produits à recevoir	3 003,231	10 283,705
Crédit de TVA	854 428,143	618 302,497
TVA récupérable	15 803,640	1 359,906
Total	6 111 023,225	5 677 811,819

9) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Titres de placement	81 122,057	110 384,652
Bons de caisse	500 000,000	0,000
Bons de trésor	2 000 000,000	2 000 000,000
Total	2 581 122,057	2 110 384,652

10) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Banques	1 310 148,805	776 971,321
Caisse	28 283,719	20 686,521
Effets à l'encaissement	289 487,938	60 682,612
Total	1 627 920,462	858 340,454

11) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Capital social	20 668 860,000	20 668 860,000
Réserves et primes consolidés	28 712 333,537	23 457 619,845
Réserves de réinvestissement	1 388 300,000	806 500,000
Subvention d'investissement	321 577,000	440 338,286
Résultat consolidé	5 715 195,339	7 903 399,701
Total	56 806 265,876	53 276 717,832

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 31/12/2021	20 668 860	15 681 425	7 776 195	440 338	806 500	7 903 400	53 276 718
Affectation de résultat 2021		7 903 400				-7 903 400	0
Distribution de dividende		-1 396 219	-670 667				-2 066 886
Ajustement de consolidation		-581 800			581 800		0
Quote-part subvention inscrite au Résultat				-118 761			-118 761
Résultat de l'exercice 2022						5 715 195	5 715 195
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

12) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Réserves des minoritaires	668 215,987	442 428,503
Résultat des minoritaires	-3 154,986	6 650,685
Total	665 061,002	449 079,187

13) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Emprunt bancaire	10 256 315,258	9 964 099,997
Emprunts Leasing	504 659,031	388 085,514
Total	10 760 974,289	10 352 185,511

14) Cautions reçues

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cautions reçues	0,000	17 448,375
Total	0,000	17 448,375

15) Provision

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Provisions pour risques et charges	0,000	50 000,000
Total	0,000	50 000,000

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs d'exploitation	14 983 248,356	15 275 982,262
Fournisseurs d'immobilisation	39 172,671	64 015,228
Fournisseurs effet à payer	2 715 315,969	3 109 060,260
Fournisseurs factures non parvenues	60 525,843	14 098,575
Total	17 798 262,839	18 463 156,325

17) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Assurance Groupe	2 061,290	0,000
Clients créditeurs	168 907,650	50 093,523
Personnel opposition	0,000	228,747
Caisse nationale de sécurité sociale	661 232,583	507 798,536
Charges à payer	1 537 491,253	1 610 157,375
Créditeurs divers	32 857,034	202,308
Comptes courants actionnaires	0,000	10 000,000
Etat, impôt et taxes	796 904,091	838 192,653
Actionnaire dividendes à payer	12 710,900	10 225,600
Personnel rémunération dues	151 577,443	15 254,770
Produits constatés d'avance	101 649,605	674 979,469
Total	3 465 391,849	3 717 132,981

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Banques (découvert)	2 972 804,784	2 025 716,948
Crédit de gestion	9 141 609,471	10 211 634,942
Intérêt courus	99 985,503	59 064,808
Échéance à moins d'un an sur crédit bancaire	3 344 000,822	2 916 428,570
Échéance à moins d'un an sur crédit leasing	470 221,870	373 031,456
Total	16 028 622,450	15 585 876,724

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Ventes locales	103 714 580,217	103 952 267,573
Ventes export	10 489 618,006	11 915 998,062
Ventes en suspension	3 495 603,024	1 887 211,083
Remises et escomptes accordés	-2 855 297,477	-3 143 027,761
Total	114 844 503,770	114 612 448,957

2) Productions immobilisées

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Production immobilisée	766 066,894	37 260,176
Total	766 066,894	37 260,176

3) Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Produit de location	119 889,688	114 180,652
Subvention d'exploitation	55 627,180	39 835,786
Quote-part subvention	118 761,286	118 761,286
Reprise provision	280 669,717	68 141,471
Total	574 947,871	340 919,195

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Variation de stocks de produits finis et encours de production	-181 013,097	-651 450,712
Total	-181 013,097	-651 450,712

5) Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Achats d'approvisionnements consommés	39 668 992,508	41 835 782,989
Achats de marchandises consommées	45 724 223,297	40 295 176,240
Total	85 393 215,805	82 130 959,229

6) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Salaires	8 890 890,202	8 164 679,106
Charges sociales légales	1 594 725,299	1 256 893,693
Cotisation assurance groupe	119 317,739	131 195,890
Autres charges de personnel	224 691,943	193 394,442
Total	10 829 625,183	9 746 163,131

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Dotation aux amortissements - immobilisations corporelles	3 452 442,457	3 287 867,879
Dotation aux amortissements - immobilisations incorporelles	42 108,567	54 043,111
Dotation aux résorptions - Charges à répartir et frais préliminaires	56 579,316	61 457,005
Sous total - dotation aux amortissements	3 551 130,340	3 403 367,995
Dotation aux provisions – titres de participation	0,000	75 000,000
Dotation aux provisions – stocks	0,000	320 046,170
Dotation aux provisions – clients douteux	646 642,277	1 480 712,711
Sous total – dotation aux provisions	646 642,277	1 875 758,881
Total	4 197 772,617	5 279 126,876

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Services extérieurs	2 461 656,450	2 489 672,351
Impôts et taxes	569 412,912	539 802,295
Frais bancaires	340 659,975	316 796,205
Frais de mission, réceptions et déplacements	499 720,938	305 191,989
Frais de transport sur achat et vente	506 782,292	593 986,515
Frais postaux et télécommunication	145 584,393	136 526,433
Honoraires et commissions	449 007,490	417 253,382
Publicités et relations publiques	950 936,203	741 000,652
Jetons de présence	112 000,000	112 000,000
Total	6 035 760,653	5 652 229,822

9) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Produits des bons de trésors	180 119,348	146 741,850
Revenus titres de placement et intérêt sur créances	27 342,612	23 850,574
Total	207 461,960	170 592,424

10) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Intérêts sur emprunt et intérêts sur crédits de gestion	3 220 746,203	3 180 880,176
Autres charges financières	364 171,710	119 320,902
Pénalités de retard	18 066,713	5 506,904
Pertes de change	135 202,613	284 684,498
Gains de change	-405 588,047	-148 595,822
Total	3 332 599,192	3 441 796,658

11) Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Produits sur cession d'immobilisation	398 868,633	275 557,138
Autres profits (Remboursements assurance et autres)	322 442,348	165 727,313
Total	721 310,981	441 284,451

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Impôts sur les sociétés	1 440 009,267	1 643 792,163
Total	1 440 009,267	1 643 792,163

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
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 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	4 174 666,401	5 256 020,660
Ajustement de consolidation	23 106,216	23 106,216
Total	4 197 772,617	5 279 126,876

2) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Ajustement de consolidation	303 456,579	303 456,579
Total	303 456,579	303 456,579

3) Variations des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-2 549 325,805	-8 767 462,327
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-2 549 325,805	-8 767 462,327

4) Variations des créances

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	3 121 111,962	-2 037 705,740
Ajustement de consolidation	293 392,813	-8 906,617
Total	3 414 504,775	-2 046 612,357

5) Variations des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-817 326,168	-887 764,366
Ajustement de consolidation	-86 622,643	76 848,715
Total	-903 948,811	-810 915,651

6) Variations des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-372 954,476	2 126 067,090
Ajustement de consolidation	-291 939,010	8 906,617
Total	-664 893,486	2 134 973,707

7) Variations des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-339 795,272	1 884 946,325
Ajustement de consolidation	85 168,840	-76 848,715
Total	-254 626,432	1 808 097,610

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

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-7 329 197,585	-5 940 338,394
Ajustement de consolidation	358 901,187	150 246,559
Total	-6 970 296,398	-5 790 091,835

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

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	526 126,648	417 296,000
Ajustement de consolidation	-62 526,648	-135 000,000
Total	463 600,000	282 296,000

10) Décaissements affectés aux acquisitions d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-976 571,734	-617 072,817
Ajustement de consolidation	806 500,000	606 500,000
Total	-170 071,734	-10 572,817

11) Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	6 000,000	9 300,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	6 000,000	9 300,000

12) Encaissements suite à l'émission d'action

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
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 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Distribution de dividendes	-2 066 786,200	-1 033 283,300
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-2 066 786,200	-1 033 283,300

14) Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Distribution de dividendes HABITAT	-425,000	-160,000
Distribution de dividendes SPECTRA	-437,500	-96,000
Distribution de dividendes ENERGIKA	-115,200	-205,000
Distribution de dividendes CBM	-22,700	-15 000,000
Distribution de dividendes MBS	-2 362,800	-15 000,000
Total	-3 363,200	-30 461,000

15) Encaissements provenant des emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	4 706 405,344	2 092 337,169
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	4 706 405,344	2 092 337,169

16) Remboursement d'emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2022	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-3 776 103,900	-3 063 818,340
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-3 776 103,900	-3 063 818,340

17) Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie début d'exercice	-3 688 076,244
Total	-3 688 076,244

18) Trésorerie à la clôture de l'exercice

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

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

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

Un total bilan de	105 524578,304 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	5 715 195,339 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 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers 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 28 Avril 2023

Les Co-Commissaires aux Comptes

Sleheddine ZAHAF

Aida Charfi Ep Ioulou