

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 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 04 juin 2022. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Monsieur Sleheddine ZAHAF.

BILAN CONSOLIDE 2021

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2021	2020
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/21	Au 31/12/20
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition	1	4 806 254,684	5 109 711,264
Immobilisations incorporelles		637 308,839	653 699,958
Moins : amortissements		-543 947,362	-604 721,267
<i>S/Total</i>	2	93 361,477	48 978,691
Immobilisations corporelles		47 459 040,046	42 822 331,731
Moins : amortissements		-26 141 353,287	-23 674 727,526
<i>S/Total</i>	3	21 317 686,759	19 147 604,206
Immobilisations financières		602 708,879	601 436,062
Moins : Provisions		-75 000,000	0,000
<i>S/Total</i>	4	527 708,879	601 436,062
Total des actifs immobilisés		26 745 011,799	24 907 730,222
Autres Actifs non courants	5	318 273,536	152 786,338
Total des actifs non courants		27 063 285,335	25 060 516,560
ACTIFS COURANTS			
Stocks		33 319 846,248	24 552 383,921
Moins : Provisions		-320 046,170	0,000
<i>S/Total</i>	6	32 999 800,078	24 552 383,921
Clients et comptes rattachés		37 189 710,986	35 143 098,629
Moins : Provisions		-3 987 736,389	-2 814 574,027
<i>S/Total</i>	7	33 201 974,597	32 328 524,602
Autres actifs courants	8	5 677 811,819	4 869 817,681
Placements et actifs financiers	9	2 110 384,652	2 107 463,139
Liquidités et équivalents de liquidités	10	858 340,454	1 451 170,916
Total des actifs courants		74 848 311,600	65 309 360,259
Total des actifs		101 911 596,935	90 369 876,819

BILAN CONSOLIDE 2021
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2021 Au 31/12/21	2020 Au 31/12/20
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		20 668 860,000	20 668 860,000
Primes d'émission		7 776 195,000	8 809 638,000
Subvention d'investissement		440 338,286	559 099,572
Réserve spéciale de réinvestissement		806 500,000	806 500,000
Réserves consolidés		15 681 424,845	14 952 133,843
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		45 373 318,131	45 796 231,415
Résultat de l'exercice consolidé		7 903 399,701	759 248,599
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	11	53 276 717,832	46 555 480,014
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		442 428,503	238 030,660
Résultat des minoritaires		6 650,685	-17 598,758
Total des intérêts minoritaires	12	449 079,187	220 431,903
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	13	10 352 185,511	12 538 774,514
Autres passifs non courants	14	17 448,375	17 448,375
Provisions	15	50 000,000	50 000,000
Total des passifs non courants		10 419 633,886	12 606 222,889
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	18 463 156,325	16 328 182,618
Autres passifs courants	17	3 717 132,981	1 908 875,671
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	15 585 876,724	12 750 683,724
Total des passifs courants		37 766 166,030	30 987 742,013
Total des passifs		48 185 799,916	43 593 964,902
Total des capitaux propres et des passifs		101 911 596,935	90 369 876,819

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE 2021

(Exprimé en dinars)

	Note	2021 Au 31/12/21	2020 Au 31/12/20
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	114 612 448,957	89 243 657,922
Production immobilisée	2	37 260,176	21 237,130
Autres produits d'exploitation		340 919,195	334 204,230
Total des produits d'exploitation		114 990 628,328	89 599 099,282
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	3	-651 450,712	274 734,249
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	4	82 130 959,229	68 466 837,422
Charges de personnel	5	9 746 163,131	8 255 569,006
Dotations aux amortissements et aux provisions	6	5 279 126,876	2 889 916,339
Autres charges d'exploitation	7	5 652 229,822	4 793 391,542
Total des charges d'exploitation		102 157 028,346	84 680 448,558
RESULTAT D'EXPLOITATION		12 833 599,982	4 918 650,724
Produits des placements	8	170 592,424	208 798,601
Charges financières nettes	9	3 441 796,658	3 587 343,645
Autres gains ordinaires	10	441 284,451	368 332,060
Autres pertes ordinaires		146 381,071	102 865,375
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		9 857 299,128	1 805 572,365
Impôt sur les bénéfices	11	1 643 792,163	760 465,945
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		8 213 506,965	1 045 106,420
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	12	303 456,579	303 456,579
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		7 910 050,386	741 649,841
Quote-part des intérêts minoritaires		6 650,685	-17 598,758
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		7 903 399,701	759 248,599

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 2021

(Exprimé en dinars)

	Note	2021 Au 31/12/21	2020 Au 31/12/20
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		7 903 399,701	759 248,599
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	5 279 126,876	2 889 916,339
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2	303 456,579	303 456,579
. Variation des stocks	3	-8 767 462,327	-2 445 312,885
. Variation des créances	4	-2 046 612,357	-2 101 991,408
. Variation des autres actifs	5	-810 915,651	-411 667,144
. Variation des fournisseurs	6	2 134 973,707	-1 409 175,360
. Variation des autres passifs	7	1 808 097,610	-548 355,294
. Plus-value et moins value de cession d'immobilisations		-275 502,737	-32 644,428
. Reprise sur provisions antérieures		-307 572,307	-308 974,972
. Quote-part subvention d'investissement		-118 761,286	-155 875,952
. Modification comptable		0,000	0,000
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		6 650,685	-17 598,758
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		5 108 878,492	-3 478 974,684
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	-5 790 091,835	-4 933 327,127
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	282 296,000	115 940,000
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	10	-10 572,817	-54 801,412
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	11	9 300,000	188 100,000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-5 509 068,652	-4 684 088,539
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions	12	222 500,000	200,000
- Cautions reçues		0,000	0,000
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13	-1 033 283,300	0,000
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrés	14	-30 461,000	-73 260,400
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		0,000	709 855,000
- Encaissements provenant des emprunts	15	2 092 337,169	12 599 709,090
- Remboursement d'emprunts	16	-3 063 818,340	-1 790 297,480
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-1 812 725,471	11 446 206,210
VARIATION DE TRESORERIE		-2 212 915,630	3 283 142,987
Trésorerie au début de l'exercice	17	-1 475 160,614	-4 758 303,601
Trésorerie à la clôture de l'exercice	18	-3 688 076,244	-1 475 160,614

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

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.

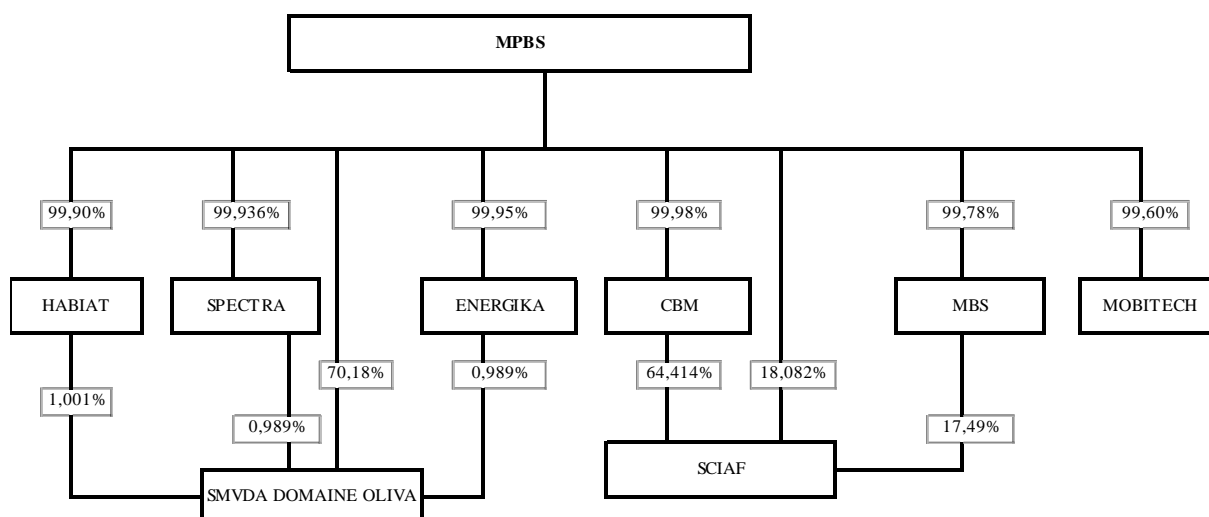
Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société « **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD** », qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe,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

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 31 Décembre 2021 :



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	18,082%	81,915%	99,997%	99,945%	Exclusif	Intégration globale
SMVDA DOMAINE OLIVA	70,18%	2,98%	73,160%	73,158%	Exclusif	Intégration globale
MOBITECH	99,60%		99,60%	99,60%	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-groupe.

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 « **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD** » 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 2021 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 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Goodwill - SPECTRA	307 455,175	307 455,175
Goodwill - HABITAT	1 110 471,160	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	6 142 002,323	6 142 002,323
Moins : amortissements	-1 335 747,638	-1 032 291,059
Total	4 806 254,684	5 109 711,264

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Site Web encours	12 185,000	0,000
Concession brevet et marque	1 829,000	1 829,000
Site Web	7 821,200	7 821,200
Logiciels	615 473,639	644 049,758
Sous total	637 308,839	653 699,958
Moins Amortissements	-543 947,362	-604 721,267
	93 361,477	48 978,691

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Terrain	3 153 518,696	3 153 518,696
Bâtiments	8 038 156,614	7 206 729,576
Agencement, aménagement et installation	5 770 557,051	4 862 867,937
Matériels industriels et outillages	19 105 190,181	19 203 128,267
Equipements de bureau	993 506,936	905 032,892
Matériels de transport	6 310 810,204	5 402 638,783
Matériels informatique	656 933,730	466 557,530
Matériel de foire	27 497,997	27 497,997
Autres immobilisations	9 720,826	0,000
Immobilisation en cours	3 393 147,811	1 594 360,053
Sous total	47 459 040,046	42 822 331,731
Moins : amortissements	-26 141 353,287	-23 674 727,526
Total	21 317 686,759	19 147 604,206

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 2021

Désignation	Valeurs Brutes			Amortissements			VCN
	31/12/2020	Variation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	31/12/2021	
<u>Immobilisations Incorporelles</u>							
Logiciels	644 049,758	-28 576,119	615 473,639	602 323,551	-62 694,901	539 628,649	75 844,990
Concessions et Brevets	1 829,000		1 829,000	0,000	0,000	0,000	1 829,000
Site web	7 821,200		7 821,200	2 397,716	1 920,997	4 318,713	3 502,487
Immobilisations incorporelles en cours	0,000	12 185,000	12 185,000	0,000	0,000	0,000	12 185,000
<i>Sous Total</i>	<i>653 699,958</i>	<i>-16 391,119</i>	<i>637 308,839</i>	<i>604 721,267</i>	<i>-60 773,904</i>	<i>543 947,362</i>	<i>93 361,477</i>
<u>Immobilisations Corporelles</u>							
Terrain	3 153 518,696	0,000	3 153 518,696	0,000	0,000	0,000	3 153 518,696
Construction	7 206 729,576	831 427,038	8 038 156,614	3 205 947,738	316 065,605	3 522 013,343	4 516 143,271
Matériel et outillage Industriel	19 203 128,267	-97 938,086	19 105 190,181	12 213 345,775	1 354 059,575	13 567 405,350	5 537 784,831
AgencetsAménagts et Installations	4 862 867,937	907 689,114	5 770 557,051	3 016 221,932	425 196,122	3 441 418,054	2 329 138,997
Matériel de transport	5 402 638,783	908 171,420	6 310 810,203	4 009 073,388	257 407,447	4 266 480,836	2 044 329,368
Matériel Informatique	466 557,530	190 376,200	656 933,730	394 228,451	62 272,715	456 501,166	200 432,564
Equipement Bureau	905 032,892	88 474,043	993 506,936	811 845,942	50 748,631	862 594,573	130 912,363
Matériel de foire	27 497,997	0,000	27 497,997	24 064,299	733,904	24 798,203	2 699,795
Immobilisations en cours	1 594 360,053	1 798 787,758	3 393 147,811	0,000	0,000	0,000	3 393 147,811
Autresimmobilisations corporelles	0,000	9 720,826	9 720,826	0,000	141,762	141,762	9 579,064
<i>Sous Total</i>	<i>42 822 331,731</i>	<i>4 636 708,314</i>	<i>47 459 040,046</i>	<i>23 674 727,526</i>	<i>2 466 625,761</i>	<i>26 141 353,287</i>	<i>21 317 686,759</i>
TOTAL	43 476 031,689	4 620 317,195	48 096 348,885	24 279 448,793	2 405 851,857	26 685 300,649	21 411 048,236

4) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cautionnements	147 921,079	143 848,262
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 POLYMERES	187 500,000	187 500,000
Titres de participation ARIJE ELMEDINA	50 000,000	50 000,000
Titres de participation MCS	200 000,000	200 000,000
Obligations	0,000	2 800,000
Total	602 708,879	601 436,062
Moins : Provisions	-75 000,000	0,000
Total	527 708,879	601 436,062

5) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Frais préliminaires	265 471,408	40 447,205
Charges à répartir	52 802,128	112 339,133
Total	318 273,536	152 786,338

6) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Stocks des produits en cours	362 375,504	309 096,213
Stocks des produits finis	2 301 508,116	1 655 226,957
Stocks emballages	43 698,883	60 142,411
Stocks marchandises	14 249 596,231	11 648 141,307
Stocks matière consommables	36 999,335	58 507,320
Stocks matière premières	15 008 956,556	9 943 203,014
Stocks pièces de rechange	1 316 711,623	878 066,699
Total	33 319 846,248	24 552 383,921
Moins : Provisions	-320 046,170	0,000
Total	32 999 800,078	24 552 383,921

7) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Clients ordinaires	15 870 276,860	19 520 530,020
Clients chèques en caisse	6 371 030,592	4 673 476,377
Clients effets à recevoir	8 187 280,263	7 408 880,349
Clients factures à établir	2 388 363,064	3 540 211,883
Clients douteux	4 372 760,207	0,000
Sous total	37 189 710,986	35 143 098,629
Moins : Provisions	-3 987 736,389	-2 814 574,027
Total	33 201 974,597	32 328 524,602

8) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	415 812,086	2 399,870
Avance et prêt au personnel	296 752,312	299 797,312
Charges constatées d'avance	107 713,389	130 734,124
Crédit d'impôt sur les sociétés	4 153 544,826	3 968 469,746
Retenues à la source	18 223,582	31 577,476
Débiteurs divers	55 819,516	38 809,225
Produits à recevoir	10 283,705	347 262,600
Crédit de TVA	618 302,497	0,000
TVA récupérable	1 359,906	50 767,328
Total	5 677 811,819	4 869 817,681

9) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Titres de placement	110 384,652	107 463,139
Bons de trésor	2 000 000,000	2 000 000,000
Total	2 110 384,652	2 107 463,139

10) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Banques	776 971,321	1 327 898,837
Caisse	20 686,521	68 143,099
Effets à l'encaissement	60 682,612	55 128,980
Total	858 340,454	1 451 170,916

11) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Capital social	20 668 860,000	20 668 860,000
Réserves et primes consolidés	23 457 619,845	23 761 771,843
Réserve de réinvestissement	806 500,000	806 500,000
Subvention d'investissement	440 338,286	559 099,572
Résultat consolidé	7 903 399,701	759 248,599
Total	53 276 717,832	46 555 480,014

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

	Capital social	Réserves consolidés	Subvention d'investissement	Réserve de réinvestissement	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation nette au 31/12/2020	20 668 860	23 761 772	559 100	806 500	759 249	46 555 480
Affectation de résultat 2020		759 249		0	-759 249	0
Distribution de dividende		-1 033 443				-1 033 443
Régularisation/distribution dividendes minoritaires		-29 964				-29 964
Ajustement de consolidation		6				6
Quote-part subvention inscrite au Résultat			-118 761			-118 761
Résultat de l'exercice 2021					7 903 400	7 903 400
Situation nette au 31/12/2021	20 668 860	23 457 620	440 338	806 500	7 903 400	53 276 718

12) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Réserves des minoritaires	442 428,503	238 030,660
Résultat des minoritaires	6 650,685	-17 598,758
Total	449 079,187	220 431,903

Le tableau de variation des intérêts minoritaires se présente comme suit :

	Réserves	Résultat	Total
Intérêts des minoritaires au 31/12/2020	238 031	-17 599	220 432
Distribution de dividendes HABITAT		-160	-160
Distribution de dividendes SPECTRA		-96	-96
Distribution de dividendes ENERGIKA		-205	-205
Distribution de dividendes CBM			0
Distribution de dividendes MBS			0
Changement de périmètre	222 500		222 500
Régularisation/distribution dividendes minoritaires		-36	-36
Affectation de résultat 2020	-18 096	18 096	0
Ajustement de consolidation	-6		-6
Résultat de l'exercice 2021		6 651	6 651
Intérêts des minoritaires au 31/12/2021	442 429	6 651	449 079

13) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Emprunts bancaires	9 964 099,997	12 242 232,156
Emprunts Leasing	388 085,514	296 542,358
Total	10 352 185,511	12 538 774,514

14) Cautions reçues

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cautions reçues	17 448,375	17 448,375
Total	17 448,375	17 448,375

15) Provision

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Provisions pour risques et charges	50 000,000	50 000,000
Total	50 000,000	50 000,000

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	15 275 982,262	14 527 534,256
Fournisseurs d'immobilisation	64 015,228	57 829,385
Fournisseurs effet à payer	3 109 060,260	1 732 005,655
Fournisseurs factures non parvenues	14 098,575	10 813,322
Total	18 463 156,325	16 328 182,618

17) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Assurance groupe	0,000	18 174,000
Clients créditeurs	50 093,523	91 338,274
Personnel opposition	228,747	228,747
Caisse nationale de sécurité sociale	507 798,536	486 433,111
Charges à payer	1 610 157,375	487 949,857
Créditeurs divers	202,308	-840,192
Comptes courants actionnaires	10 000,000	0,000
Etat, impôt et taxes	838 192,653	790 144,009
Actionnaire dividendes à payer	10 225,600	30 065,900
Personnel rémunérations dues	15 254,770	0,000
Produits constatés d'avance	674 979,469	5 381,965
Total	3 717 132,981	1 908 875,671

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Banques (découvert)	2 025 716,948	3 304 982,829
Crédit de gestion	10 211 634,942	6 297 304,183
Intérêt courus	59 064,808	74 044,518
Échéance à moins d'un an sur crédits bancaires	2 916 428,570	2 807 369,907
Échéance à moins d'un an sur crédits leasing	373 031,456	266 982,287
Total	15 585 876,724	12 750 683,724

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Ventes marché local	103 952 267,573	84 433 416,145
Ventes export	11 915 998,062	6 148 923,833
Ventes suspension	1 887 211,083	1 636 699,674
Remise et escomptes accordés	-3 143 027,761	-2 975 381,730
Total	114 612 448,957	89 243 657,922

2) Productions immobilisée

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Production immobilisée	37 260,176	21 237,130
Total	37 260,176	21 237,130

3) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Variation de stocks de produits finis et encours de production	-651 450,712	274 734,249
Total	-651 450,712	274 734,249

4) Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Achats d'approvisionnements consommés	41 835 782,989	37 553 537,003
Achats de marchandises consommées	40 295 176,240	30 913 300,419
Total	82 130 959,229	68 466 837,422

5) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Salaire	8 164 679,106	6 748 677,269
Charges sociales légales	1 256 893,693	1 179 281,059
Cotisation assurance groupe	131 195,890	97 030,498
Autres charges de personnel	193 394,442	230 580,180
Total	9 746 163,131	8 255 569,006

6) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Dotation aux amortissements - Immobilisations corporelles	3 287 867,879	2 708 625,394
Dotation aux amortissements - Immobilisations incorporelles	54 043,111	17 589,534
Dotation aux résorptions - Charges à répartir et frais préliminaires	61 457,005	64 970,731
Sous total - dotations aux amortissements	3 403 367,995	2 791 185,659
Dotation aux provisions – titres de participation	75 000,000	0,000
Dotation aux provisions – stocks	320 046,170	0,000
Dotation aux provisions – clients douteux	1 480 712,711	98 730,680
Sous total – dotations aux provisions	1 875 758,881	98 730,680
Total	5 279 126,876	2 889 916,339

7) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Services extérieurs	2 489 672,351	1 967 968,942
Impôts et taxes	539 802,295	475 949,651
Frais bancaires	316 796,205	363 105,780
Frais de mission, réception et déplacement	305 191,989	129 163,395
Frais de transport sur achat et ventes	593 986,515	735 155,707
Frais postaux et télécommunication	136 526,433	119 098,786
Honoraires et commissions	417 253,382	474 769,664
Publicités et relations publiques	741 000,652	458 179,617
Jetons de présence	112 000,000	70 000,000
Total	5 652 229,822	4 793 391,542

8) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Produits des bons de trésors	146 741,850	173 486,103
Revenus titres de placement et intérêt sur créances	23 850,574	35 312,498
Total	170 592,424	208 798,601

9) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Intérêts sur emprunts et intérêts sur crédits de gestion	3 180 880,176	3 081 321,900
Autres charges financières	119 320,902	169 681,535
Pénalités de retard	5 506,904	45 670,028
Pertes de change	284 684,498	341 886,783
Gains de change	-148 595,822	-51 216,601
Total	3 441 796,658	3 587 343,645

10) Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Produits sur cession d'immobilisation	275 557,138	104 799,885
Autres profits (Remboursements assurance et autres)	165 727,313	263 532,175
Total	441 284,451	368 332,060

11) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Impôts sur les sociétés	1 643 792,163	760 465,945
Total	1 643 792,163	760 465,945

12) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Dotations aux amortissements - Ecart d'acquisition SPECTRA	15 372,759	15 372,759
Dotations aux amortissements - Ecart d'acquisition HABITAT	55 523,558	55 523,558
Dotations aux amortissements - Ecart d'acquisition CBM	109 556,840	109 556,840
Dotations aux amortissements - Ecart d'acquisition MBS	128 608,864	128 608,864
Dotations 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 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	5 256 020,660	2 895 323,236
Ajustement de consolidation	23 106,216	-5 406,897
Total	5 279 126,876	2 889 916,339

2) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Ajustement de consolidation	303 456,579	303 456,579
Total	303 456,579	303 456,579

3) Variations des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-8 767 462,327	-2 445 312,885
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-8 767 462,327	-2 445 312,885

4) Variations des créances

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-2 037 705,740	-1 996 495,541
Ajustement de consolidation	-8 906,617	-105 495,867
Total	-2 046 612,357	-2 101 991,408

5) Variations des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-887 764,366	-398 703,171
Ajustement de consolidation	76 848,715	-12 963,973
Total	-810 915,651	-411 667,144

6) Variations des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	2 126 067,090	-1 514 671,227
Ajustement de consolidation	8 906,617	105 495,867
Total	2 134 973,707	-1 409 175,360

7) Variations des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	1 884 946,325	-561 319,267
Ajustement de consolidation	-76 848,715	12 963,973
Total	1 808 097,610	-548 355,294

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-5 940 338,394	-5 097 927,482
Ajustement de consolidation	150 246,559	164 600,355
Total	-5 790 091,835	-4 933 327,127

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	417 296,000	275 940,000
Ajustement de consolidation	-135 000,000	-160 000,000
Total	282 296,000	115 940,000

10) Décaissements affectés aux acquisitions d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-617 072,817	-104 601,412
Ajustement de consolidation	606 500,000	49 800,000
Total	-10 572,817	-54 801,412

11) Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	9 300,000	188 100,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	9 300,000	188 100,000

12) Encaissements suite à l'émission d'action

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2021
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	222 500,000	200,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	222 500,000	200,000

13) Dividendes et autres distributions

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Distribution de dividendes	-1 033 283,300	0,000
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-1 033 283,300	0,000

14) Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Distribution de dividendes HABITAT	-160,000	-141,000
Distribution de dividendes SPECTRA	-96,000	-57,900
Distribution de dividendes ENERGIKA	-205,000	-95,500
Distribution de dividendes CBM	-15 000,000	-24 312,000
Distribution de dividendes MBS	-15 000,000	-28 654,000
Distribution de dividendes SCIAF	0,000	-20 000,000
Total	-30 461,000	-73 260,400

15) Encaissements provenant des emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	2 092 337,169	12 599 709,090
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	2 092 337,169	12 599 709,090

16) Remboursement d'emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-3 063 818,340	-1 790 297,480
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-3 063 818,340	-1 790 297,480

17) Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie au début d'exercice	-1 475 160,614
Total	-1 475 160,614

18) Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-3 688 076,244
Total	-3 688 076,244

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE
L'EXERCICE 2021**

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 2021 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	101 911 596,935 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	7 903 399,701 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 2021, 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 A SFAX, LE 28 AVRIL 2022

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

SLEHEDDINE ZAHAF