

ETATS FINANCIERS

La Société 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 arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 10 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Monsieur **Mahmoud ZAHAF**.

BILAN
(Exprimés en dinars)

ACTIFS		MONTANTS AU 31/12/2013	MONTANTS AU 31/12/2012
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
Immobilisations Incorporelles	1.1	212 164,853	144 961,377
- Moins: Amortissements	1.1	-145 534,030	-131 203,881
Total des Immobilisations Incorporelles		66 630,823	13 757,496
Immobilisations Corporelles	1.2	12 875 769,886	12 142 310,373
- Moins: Amortissements	1.2	-9 246 077,779	-8 364 867,834
Total des Immobilisations Corporelles		3 629 692,107	3 777 442,539
Immobilisations financières		2 831 321,658	227 336,602
-Moins: Provisions	1.3	-91 500,000	-51 514,000
Total des Immobilisations Financières	1.3	2 739 821,658	175 822,602
Total Actifs Immobilisés		6 436 144,588	3 967 022,637
Autres Actifs non Courants	1.4	225 286,770	5 368,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		6 661 431,358	3 972 390,637
ACTIFS COURANTS			
Stocks	2.1	6 345 687,657	5 907 341,923
-Moins: Provisions		0,000	0,000
Total Stocks		6 345 687,657	5 907 341,923
Clients et comptes rattachés	2.2	8 881 446,917	6 990 918,933
-Moins: Provisions		-355 439,276	-314 400,634
Total Clients et Comptes Rattachés		8 526 007,641	6 676 518,299
Autres Actifs Courants	2.3	610 204,991	656 105,736
Placement et autres actifs financiers	2.4	31 762,310	150 352,248
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	11 207 755,258	23 873,046
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		26 721 417,857	13 414 191,252
TOTAL DES ACTIFS		33 382 849,215	17 386 581,889

BILAN

(Exprimés en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		MONTANTS AU 31/12/2013	MONTANTS AU 31/12/2012
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social	3.1	12 300 000,000	5 900 000,000
Réserves	3.2	8 250 113,222	270 274,259
Autres capitaux propres	3.3	61 530,750	143 285,400
Résultats Reportés	3.4	87 200,296	2 249,716
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		20 698 844,268	6 315 809,375
<i>Résultat de l'Exercice</i>		<i>2 150 906,892</i>	<i>1 405 329,543</i>
Total des Capitaux Propres avant affectation		22 849 751,160	7 721 138,918
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	4.1	548 892,700	968 280,844
Autres Passifs Financiers		0,000	0,000
Provisions	4.2	50 000,000	50 000,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		598 892,700	1 018 280,844
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	4 682 901,866	4 896 068,816
Autres passifs courants	5.2	927 694,461	1 090 987,930
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	4 323 609,028	2 660 105,381
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		9 934 205,355	8 647 162,127
TOTAL DES PASSIFS		10 533 098,055	9 665 442,971
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		33 382 849,215	17 386 581,889

ETAT DE RESULTAT

(Exprimés en dinars)

LIBELLES		MONTANTS AU 31/12/2013	MONTANTS AU 31/12/2012
Produits d'exploitation			
Revenus	6.1	32 204 688,538	28 016 731,828
Autres produits d'exploitation		0,000	
Production Immobilisée		0,000	6 171,000
Total des Produits d'Exploitation		32 204 688,538	28 022 902,828
Charges d'Exploitation			
Variation des Stocks des produits finis et des en Cours (en + ou -)		105 097,289	-325 053,315
Achats de marchandises Consommés	6.2	23 579 706,882	21 141 746,891
Charges de Personnel		2 601 244,602	2 385 027,563
Dotations aux Amortissements et provisions	6.4	1 145 781,414	1 240 840,444
Autres Charges d'Exploitation	6.3	1 394 273,504	1 217 802,290
Total des Charges d'exploitation		28 826 103,691	25 660 363,873
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 378 584,847	2 362 538,955
Charges Financières nettes	6.5	996 099,243	723 576,364
Produits financières		7 975,970	10 741,321
Autres Gains Ordinaires	6.6	269 937,318	134 306,631
Autres Pertes Ordinaires		0,000	0,000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		2 660 398,892	1 784 010,543
Impôt sur les Bénéfices		509 492,000	378 681,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	2 150 906,892	1 405 329,543

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimés en dinars)

RUBRIQUES		MONTANTS AU 31/12/2013	MONTANTS AU 31/12/2012
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	2 150 906,892	1 405 329,543
AJUSTEMENT POUR			
Amortissements et provisions	7.1	1 145 781,414	1 240 840,444
Intérêts sur emprunt		77 839,611	76 800,643
VARIATION DES:			
- Stocks	7.2	-438 345,734	-1 448 007,605
- Créances	7.3	-1 890 527,984	-1 613 760,627
- Autres actifs	7.4	164 490,683	-82 901,464
- Fournisseurs	7.5	-213 166,950	1 877 335,845
- Autres passifs	7.6	-163 293,469	168 513,704
- Moins-values		1 000,000	4 332,000
- Plus-values	7.7	-52 810,000	-14 764,361
- Reprise sur provision		-16 652,730	0,000
- Quote-part Subventions		-81 754,650	-81 754,650
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		683 467,083	1 531 963,472
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations Corporelles et Incorporelles	7.8	-1 168 131,707	-1 053 130,387
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations Corporelles et Incorporelles	7.9	52 810,000	50 830,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations Financières		-539,056	-52 492,533
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations Financières		0,000	0,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-1 115 860,763	-1 054 792,920
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement			
- encaissement/ augmentation des autres capitaux propres	7.10	11 100 000,000	115 000,000
- dividendes et autres distributions	7.11	-650 000,000	-240 000,000
- Encaissement provenant des emprunts	7.12	121 796,729	419 160,113
- intérêts sur emprunts		-77 839,611	-76 800,643
- Remboursement d'emprunts (principal)	7.13	-470 384,036	-483 478,942
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		10 023 573,082	-266 119,472
Variation de Trésorerie		9 591 179,402	211 051,080
Trésorerie au début de l'exercice	7.14	-751 211,191	-962 262,271
Trésorerie à la fin de l'exercice	7.15	8 839 968,211	-751 211,191

Notes Relatives aux Etats Financiers

Exercice 2013

I- PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE

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

Le capital actuel de la société « **MPBS** » est de douze millions trois cents milles dinars (12 300 000 TND) divisé en 6 150 000 actions de 2 dinars chacune.

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

II- PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier 2013 au 31 Décembre 2013 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et présentés suivant le système comptable des entreprises tel que prévu par la loi n° 96-112 du 30 Décembre 1996.

III- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'exercice 2013 a été marqué par les événements suivants :

- L'augmentation du capital par apports en nature pour un montant en nominal de 2 100 000 dinars avec une prime d'émission globale de 509 460 dinars décidée par l'assemblée générale extraordinaire en date du 11 Avril 2013 ;
- L'augmentation du capital par incorporation de réserve spéciale de réinvestissement pour un montant de 600 000 dinars ;
- La réduction de la valeur nominale de l'action de 10 à 2 dinars ;
- L'introduction de la société sur le marché principal de la cote de la bourse des valeurs mobilières de Tunis à travers :
 - Une augmentation de capital de la société MPBS, réservée au public avec suppression des droits préférentiels de souscription, pour un montant en nominal de 3 700 000 dinars, avec une prime d'émission globale de 7 400 000 dinars, ramenant le capital social à 12 300 000 dinars et ce par la création et l'émission de 1 850 000 actions nouvelles au nominal de 2 dinars avec une prime d'émission de 4 dinars chacune.
 - La cession par la société HABITAT, filiale de la société MPBS, des 122 245 actions qu'elle détenait au capital de cette dernière. Cette cession a fait l'objet d'un placement privé qui a été réalisé aux mêmes conditions de prix que l'augmentation du capital.

IV- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Aucun événement postérieur à la date de clôture ayant un impact significatif sur les états financiers n'a été relevé.

V- LES BASES DE MESURE

V-1 Immobilisations incorporelles

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

V-2 Immobilisations corporelles

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

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

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

V-3 Stocks

- Les stocks de matières premières et fournitures consommables sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré :

Le coût moyen pondéré des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts liés directement à l'acquisition des éléments achetés.

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

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

Le stock final des produits finis est valorisé au coût de production moyen pondéré. A la clôture de l'exercice, la différence entre la valeur de réalisation nette et la valeur de comptabilisation fait l'objet le cas échéant d'une provision pour dépréciation

V-4 Clients et comptes rattachés

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

V-5 Dettes en monnaies étrangères

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

V-6 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

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

V-7 Prise en compte des revenus

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

VI- LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la société arrêtés au 31 décembre 2013 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

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

VII- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2013

Le bilan de l'exercice clos au 31 décembre 2013 totalise tant aux Actifs qu'aux Capitaux Propres et Passifs un montant de	33 382 849,215
Contre un montant, au 31 décembre 2012 de	17 386 581,889
enregistrant ainsi une augmentation de.....	15 996 267,326
Le chiffre d'affaires a atteint au 31 décembre 2013 un montant de	32 204 688,538
contre un montant, au 31 décembre 2012 de.....	28 016 731,828
enregistrant une augmentation de	4 187 956,710
L'exercice 2013 a dégagé un bénéfice de.....	2 150 906,892
contre un bénéfice réalisé en 2012 de	1 405 329,543
enregistrant ainsi une augmentation de	745 577,349

Nous vous présentons ci-après les notes complémentaires pour certains comptes jugés les plus significatifs :

VIII- NOTES COMPLEMENTAIRES

NOTE N° 1 - ACTIFS NON COURANTS

Les actifs non courants figurent au bilan arrêté au 31 décembre 2013 pour un montant net de.....6 661 431,358
 contre au 31 décembre 2012 de.....3 972 390,637
 enregistrant une augmentation nette de.....2 689 040,721
 Ce titre se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Immobilisations Incorporelles	212 164,853	144 961,377
* Amortissements	(145 534,030)	(131 203,881)
Total immobilisations incorporelles net	66 630,823	13 757,496
Immobilisations Corporelles	12 875 769,886	12 142 310,373
* Amortissements	(9 246 077,779)	(8 364 867,834)
Total immobilisations corporelles net	3 629 692,107	3 777 442,539
Immobilisations Financières	2 831 321,658	227 336,602
* Provisions	(91 500,000)	(51 514,000)
Total immobilisations financières net	2 739 821,658	175 822,602
Autres actifs non courants	225 286,770	5 368,000
TOTAL	6 661 431,358	3 972 390,637

1.1 Immobilisations Incorporelles

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant brut de.....212 164,853
 contre un montant au 31 décembre 2012 de.....144 961,377
 enregistrant une augmentation de.....67 203,476

Cette variation correspond aux acquisitions de logiciels réalisées au cours de l'exercice.

1.2 Immobilisations Corporelles

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant brut de.....12 875 769,886
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....12 142 310,373
enregistrant une augmentation de.....733 459,513

Elle correspond aux opérations d'acquisitions, de cessions et de mise en rebus réalisées au cours de l'exercice 2013 et qui se détaillent comme suit :

• Acquisitions

Matériel et outillage industriel	96 222,516
Matériel de transport	470 818,179
Agencement aménagement et installation	42 702,603
Immobilisations en cours	125 847,190
Equipement de bureau	3 369,889
Matériel informatique	24 037,700
S/TOTAL	762 998,077

• Cessions

Matériel de transport	-17 115,928
Matériel Informatique	-1 550,818
Matériel et outillage industriel	-8 694,245
S/TOTAL	-27 360,991

• Mise en rebus

Matériel de transport	-2 177,573
S/TOTAL	-2 177,573
TOTAL	733 459,513

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

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

Société MPBS

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2012	ACQUISITION	CESSIONS/ MISE EN REBUS	AU 31/12/2013	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE	CUMUL	AU 31/12/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciel	144 961,377	67 203,476	0,000	212 164,853	131 203,881	14 330,149	0,000	145 534,030	66 630,823
TOTAL	144 961,377	67 203,476	0,000	212 164,853	131 203,881	14 330,149	0,000	145 534,030	66 630,823
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	1 379 422,006	0,000	0,000	1 379 422,006	0,000	0,000	0,000	0,000	1 379 422,006
Construction	1 316 318,738	0,000	0,000	1 316 318,738	1 042 011,939	37 381,929	0,000	1 079 393,868	236 924,870
Matériel et outillage Industriel	7 951 966,520	96 222,516	8 694,245	8 039 494,791	6 247 766,460	707 280,120	8 694,245	6 946 352,335	1 093 142,456
Agencements Aménagements et Installations	606 181,120	42 702,603	0,000	648 883,723	383 512,820	45 908,948	0,000	429 421,768	219 461,955
Matériel de transport	572 381,246	470 818,179	19 293,501	1 023 905,924	452 207,231	99 090,804	19 293,501	532 004,534	491 901,390
Matériel Informatique	132 821,427	24 037,700	1 550,818	155 308,309	118 654,424	13 565,826	1 550,818	130 669,432	24 638,877
Equipement Bureau	117 863,868	3 369,889	0,000	121 233,757	98 855,692	7 520,882	0,000	106 376,574	14 857,183
Matériel de foire	21 859,268	0,000	0,000	21 859,268	21 859,268	0,000	0,000	21 859,268	0,000
Immobilisations en cours	43 496,180	125 847,190	0,000	169 343,370	0,000	0,000	0,000	0,000	169 343,370
TOTAL	12 142 310,373	762 998,077	29 538,564	12 875 769,886	8 364 867,834	910 748,509	29 538,564	9 246 077,779	3 629 692,107
TOTAL GENERAL	12 287 271,750	830 201,553	29 538,564	13 087 934,739	8 496 071,715	925 078,658	29 538,564	9 391 611,809	3 696 322,930

1.3. Immobilisations Financières

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant net de.....2 739 821,658
contre un montant net au 31 décembre 2012 de.....175 822,602
enregistrant une augmentation de.....2 563 999,056
qui correspond principalement à l'apport en nature des titres de participations des sociétés
« HABITAT » et « SPECTRA ».

Le solde de la rubrique immobilisations financières se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Titres de Participation	2 808 250,069	204 804,069
Dépôts et cautionnements	23 071,589	22 532,533
S/TOTAL	2 831 321,658	227 336,602
Provisions pour dépréciation des titres	(91 500,000)	(51 514,000)
TOTAL	2 739 821,658	175 822,602

1.3.1 Titres de Participation

Le portefeuille des titres au 31 décembre 2013, détenus par votre société se détaille comme suit:

Participation « HABITAT »	2 054 504,828
Participation « SPECTRA »	660 955,172
Participation « CARTHAGE MEUBLES »	92 780,069
Participation « SCIAF »	10,000
TOTAL	2 808 250,069

1.3.2 Dépôts et Cautionnements

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....23 071,589
contre un montant, au 31 décembre 2012, de.....22 532,533
enregistrant une augmentation de.....539,056
qui correspond à une caution payée au cours de l'exercice 2013.

1.4. Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant net de.....225 286,770
Elle correspond essentiellement aux frais préliminaires relatifs à l'introduction en bourse de
la société « MPBS ».

Le tableau ci-après met en relief le détail et la variation des autres actifs non courants, ainsi
que les mouvements de l'année, les résorptions pratiquées et la valeur nette comptable :

Désignation	VALEURS BRUTES			RÉSORPTIONS			V.C.N AU 31/12/2013
	AU 31/12/12	Mouv 2013	AU 31/12/13	Antérieures	Résorptions 2013	Cumulées	
Frais préliminaires	0,000	311 502,154	311 502,154	0,000	103 834,051	103 834,051	207 668,103
Charges à Répartir	10 452,000	26 428,000	36 880,000	5 084,000	14 177,333	19 261,333	17 618,667
TOTAUX	10 452,000	337 930,154	348 382,154	5 084,000	118 011,384	123 095,384	225 286,770

NOTE N° 2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants totalisent au 31 décembre 2013 un montant de..... 26 721 417,857
contre un montant au 31 décembre 2012 de..... 13 414 191,252
Ce titre se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Stocks	6 345 687,657	5 907 341,923
Clients et compte rattachés (Net)	8 526 007,641	6 676 518,299
Autres actifs courants	610 204,991	656 105,736
Placements et Autres Actifs financiers	31 762,310	150 352,248
Liquidités et équivalent de liquidités	11 207 755,258	23 873,046
TOTAL	26 721 417,857	13 414 191,252

2.1 Stocks

Les stocks au 31 décembre 2013 s'élèvent à.....6 345 687,657
contre au 31 décembre 2012.....5 907 341,923
Cette rubrique se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Stocks matières premières	4 296 548,460	3 797 272,303
Stocks pièces de rechange	398 084,426	358 653,132
Stocks matières consommables	36 224,796	33 795,275
Stocks emballages	29 280,247	26 974,196
Stocks produits en cours	243 727,835	482 092,692
Stocks produits finis	1 341 821,893	1 208 554,325
Total Stock	6 345 687,657	5 907 341,923

2.2 Clients et Comptes Rattachés

Cette rubrique figure au bilan du 31 décembre 2013 pour un montant net de 8 526 007,641

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Clients	5 170 572,510	4 160 890,733
Clients effets à recevoir	1 000 046,596	1 062 356,536
Clients chèques en caisse	2 710 827,811	1 767 671,664
Total Client Brut	8 881 446,917	6 990 918,933
Provisions pour créances douteuses	-355 439,276	-314 400,634
Total Client Net	8 526 007,641	6 676 518,299

2.3 Autres Actifs Courants

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....610 204,991
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....656 105,736

Cette rubrique se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Personnel avances et prêts	63 133,000	41 065,515
Etat impôts et taxes	398 396,818	408 903,501
Charges constatées d'avance	30 400,173	26 158,120
Produits à recevoir	3 000,000	0,000
Débiteurs divers	115 275,000	179 978,600
TOTAL	610 204,991	656 105,736

2.3.1 Personnel et compte rattachés

Ce compte présente au 31 décembre 2013 un montant de.....63 133,000
Il se détaille comme suit:

Avances au personnel	12 198,000
Prêts au personnel	50 935,000
TOTAL	63 133,000

2.3.2 Etat impôts et taxes

Ce compte présente au 31 décembre 2013 un montant de..... 398 396,818
Il correspond au report d'impôt sur les bénéfices.

2.3.3 Charges constatées d'avance

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....30 400,173
Il se détaille comme suit :

Assurances	7 144,410
Intérêts sur financement de stock et Export	19 090,562
Intérêts sur obligations cautionnées	1 224,476
Charges constatées d'avances diverses	2 940,725
TOTAL	30 400,173

2.3.4 Débiteurs divers

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....115 275,000
Il se détaille comme suit :

Frais généraux, loyer et autres société « HABITAT »	109 155,000
Loyer société « SPECTRA »	6 120,000
TOTAL	115 275,000

2.4 Placements et autres actifs financiers

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant net de..... 31 762,310
Il se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
« BT »	24 000,000	24 000,000
« SICAV ENTREPRISE »	514,810	7 630,033
« ONE TECH HOLDING »	7 247,500	46 977,215
« TUNISIE SICAV »	0,000	71 745,000
TOTAL	31 762,310	150 352,248

2.5 Liquidités et Equivalents de Liquidités

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....11 207 755,258
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....23 873,046

Cette rubrique se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Effets à l'encaissement	16 757,611	17 591,029
Banque « UBCI » Euro	32 590,990	105,880
Banque « ZITOUNA »	51 235,850	0,000
Banque « BT » (compte indisponible)	11 100 000,000	0,000
Caisse	7 170,807	6 176,137
TOTAL	11 207 755,258	23 873,046

NOTE N° 3 - CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013, avant résultat de l'exercice, un montant de20 698 844,268
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....6 315 809,375
enregistrant ainsi une augmentation de.....14 383 034,893

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Capital social	12 300 000,000	5 900 000,000	6 400 000,000
Réserves légales	340 653,222	270 274,259	70 378,963
Prime d'émission	7 909 460,000	0,000	7 909 460,000
Autres capitaux propres	61 530,750	143 285,400	-81 754,650
Résultats reportés	87 200,296	2 249,716	84 950,580
Total	20 698 844,268	6 315 809,375	14 383 034,893

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

Désignations	Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Subvention d'invest.	Réserves spéciales de réinvest.	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31 Décembre 2012	5 900 000,000	270 274,259	2 249,716	143 285,400			1 405 329,543	7 721 138,918
Affectation du résultat de l'exercice 2012	0,000	70 378,963	84 950,580		600 000,000		-1 405 329,543	-650 000,000 (*)
Augmentation du capital	6 400 000,000				-600 000,000	7 909 460,000		13 709 460,000
Subv. inscrite au Résultat				-81 754,650				-81 754,650
Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2013							2 150 906,892	2 150 906,892
Situation nette comptable au 31 décembre 2013	12 300 000,000	340 653,222	87 200,296	61 530,750	0,000	7 909 460,000	2 150 906,892	22 849 751,160

(*) Dividendes2012

Résultat de l'exercice 2013	Nombre pondéré des actions	Résultat par action en dinars
2 150 906,892	4 582 192	0,469

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net de la période attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

3.1. Capital social

Ce compte présente au 31 Décembre 2013 un montant de.....12 300 000,000
contre un montant, au 31 décembre 2012, de.....5 900 000,000
enregistrant une augmentation de.....6 400 000,000
qui se détaille comme suit :

Augmentation du capital par apport en nature	2 100 000,000
Augmentation du capital par incorporation de réserve spécial de réinvestissement	600 000,000
Augmentation du capital liée à l'introduction en bourse	3 700 000,000
TOTAL	6 400 000,000

3.2. Réserves

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013, un montant de8 250 113,222
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....270 274,259

3.2.1 Réserves légales

Ce compte présente au 31 décembre 2013 un montant de.....340 653,222
contre un montant, au 31 décembre 2012, de.....270 274,259
enregistrant une augmentation de.....70 378,963
Elle correspond à l'affectation du résultat en réserve légale telle que décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 02 Avril 2013.

3.2.2 Primes d'émission

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....7 909 460,000
Il se détaille comme suit :

Prime d'émission relative à un apport en nature	509 460,000
Prime d'émission relative à l'introduction en bourse	7 400 000,000
TOTAL	7 909 460,000

3.3. Autres capitaux propres

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....61 530,750
Correspondant au solde des subventions obtenues auprès du Ministère de l'Industrie suite à la participation au programme de mise à niveau.

Ce solde se détaille comme suit :

- Subvention d'investissement	546 373,000
- Subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	(484 842,250)
TOTAL	61 530,750

La société a constaté en 2013 l'amortissement des subventions pour un montant de 81 754,650 dinars, comptabilisé au niveau du compte « 739 000 : Quote-part des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice ».

3.4 Résultats reportés

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....87 200,296
 contre un montant, au 31 décembre 2012, de.....2 249,716
 soit une augmentation de.....84 950,580

Le solde du compte « Résultats Reportés » au 31 décembre 2013 se présente comme suit :

Résultat de l'exercice 2012	1 405 329,543
Résultats reportés antérieurs	2 249,716
Total	1 407 579,259
Réserve légale	-70 378,963
Réserve Spéciale de réinvestissement	-600 000,000
Distribution de dividendes	-650 000,000
Résultats Reportés au 31 Décembre 2013	87 200,296

NOTE N° 4 - PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....598 892,700
 contre un montant en 2012 de.....1 018 280,844

Elle se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Emprunts	548 892,700	968 280,844
Provisions	50 000,000	50 000,000
TOTAL	598 892,700	1 018 280,844

4.1 Emprunts

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....548 892,700
 contre un montant en 2012 de.....968 280,844

Elle se détaille comme suit:

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Emprunt « BT »	230 508,450	311 864,394
Emprunt « BIAT »	305 555,542	638 888,878
Crédits Leasing	12 828,708	17 527,572
TOTAL	548 892,700	968 280,844

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

Désignation	EMPRUNT	NOMINAL	CAPITAL RESTANT DU	ECHEANCES A MOINS D'UN AN	ECHEANCES A PLUS D'UN AN
Crédit "BANQUE DE TUNISIE"	BT	400 000,000	318 644,056	88 135,606	230 508,450
Crédit "BIAT"	BIAT	2 000 000,000	638 888,878	333 333,336	305 555,542
Crédit Leasing contrat n° 069806	TUNISIE LEASING	58 325,492	10 651,337	10 651,337	0,000
Crédit Leasing contrat n° 102515	TUNISIE LEASING	19 159,113	6 876,134	6 876,134	0,000
Crédit Leasing contrat n° 1109917	TUNISIE LEASING	21 796,729	19 654,276	6 825,568	12 828,708
TOTAL		2 499 281,334	994 714,681	445 821,981	548 892,700

La partie à moins d'un an est présentée au niveau de la rubrique « Concours bancaires et autres passifs financiers ».

En couverture de ces crédits, la société a donné des garanties réelles aux organismes financiers concernés.

4.2 Provisions

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....50 000,000

Elle correspond à la constatation en 2012 d'une provision pour risques et charges.

NOTE N° 5 - PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....9 934 205,355
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....8 647 162,127

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs et Comptes Rattachés	4 682 901,866	4 896 068,816
Autres Passifs Courants	927 694,461	1 090 987,930
Concours bancaires et autres passifs financiers	4 323 609,028	2 660 105,381
TOTAL	9 934 205,355	8 647 162,127

5.1 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....4 682 901,866
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....4 896 068,816
Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs d'exploitation	3 947 719,897	3 811 010,249
Fournisseurs effets à payer	720 818,785	1 063 793,469
Fournisseurs factures non parvenues	14 363,184	21 265,098
TOTAL	4 682 901,866	4 896 068,816

5.2. Autres Passifs Courants

Cette rubrique figure au bilan arrêté au 31 décembre 2013 pour un montant de.....927 694,461
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....1 090 987,930
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Personnel rémunérations dues	138 312,564	123 845,368
Etat, impôts et taxes	194 384,301	235 696,678
Organismes sociaux	169 464,111	153 588,626
Cession sur salaires	0,000	48,813
Créditeurs divers	11 150,000	131 288,912
Charges à payer	414 383,485	446 519,533
TOTAL	927 694,461	1 090 987,930

5.2.1 Etat impôts et taxes

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....194 384,301

Elle se détaille comme suit :

Etat, Retenue à la source	27 984,506
TVA à payer	154 840,199
Etat, droit de timbre	76,400
TFP et FORPOLOS à payer	5 850,694
TCL à payer	5 632,502
TOTAL	194 384,301

5.2.2 Charges à payer

Ce compte totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....414 383,485

Correspondant aux charges estimées inhérentes à l'exercice 2013 et dont les factures ne sont pas parvenues à la date de clôture du bilan.

Le détail de ces charges se présente ainsi :

Prime de rendement 2013	35 000,000
Congés à payer 2013	303 174,000
Commissions sur ventes	16 335,000
Echelles d'intérêts	21 728,665
Honoraires	7 000,000
Intérêts crédit moyen terme	1 783,522
Frais bancaires	2 019,224
Frais d'assurances	22 747,738
Frais de télécommunication	1 800,000
Frais de consommation d'eau	2 026,945
Divers charges à payer	768,391
TOTAL	414 383,485

5.3 Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers

Le montant figurant au niveau de cette rubrique au 31 décembre 2013 est de..... 4 323 609,028

contre un montant au 31 décembre 2012 de 2 660 105,381

Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Crédits de financement de stocks	1 270 000,000	1 170 000,000
Crédits préfinancement export	240 000,000	240 000,000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	421 468,942	421 468,942
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	24 353,039	53 552,202
Autres concours bancaires	1 101 476,124	0,000

Banque « UBCI »	313 937,342	179 469,325
Banque « BIAT »	243 015,834	161 161,668
Banque « BT »	488 942,606	331 086,330
Banque « AMEN BANK »	220 415,141	103 366,914

TOTAL	4 323 609,028	2 660 105,381
--------------	----------------------	----------------------

NOTE N°6 : ETAT DE RESULTAT

L'exercice arrêté au 31 décembre 2013 présent un bénéfice de.....2 150 906,892
contre un bénéfice réalisé au 31 décembre 2012 de.....1 405 329,543
enregistrant ainsi une augmentation de.....745 577,349

L'état de résultat vous donne des informations complémentaires sur le niveau des produits et des charges des exercices 2013 et 2012.

Les principaux comptes de produits et de charges de l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

6.1 Revenus

Les revenus réalisés au titre de l'exercice 2013 totalisent un montant de.....32 204 688,538
Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Ventes marché locale	31 986 258,911	28 127 005,225
Ventes export	1 040 441,887	668 785,224
Remises, escomptes accordés	-822 012,260	-779 058,621
Total des revenus	32 204 688,538	28 016 731,828

6.2 Achats d'approvisionnements consommés

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....23 579 706,882
contre un montant au titre de l'exercice 2012 de.....21 141 746,891
Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Achats matières premières	22 315 396,242	20 872 691,707
Achats de produits divers	400 720,194	247 328,028
Achats matières consommables	60 565,112	45 268,645
Achats fournitures consommables	2 932,955	2 458,451
Achats emballages	339 870,328	229 647,957
Variations des stocks	-543 443,023	-1 122 954,290
Achat sous-traitance	796 844,995	681 163,492
Achats pièces de rechanges	199 185,305	173 093,182
Achats non stockés	329 891,514	308 012,688
Remises escomptes obtenus	-322 256,740	-294 962,969
Total Achat d'approvisionnements consommés	23 579 706,882	21 141 746,891

6.3 Autres Charges d'exploitation

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2013 un montant de.....1 394 273,504
contre un montant au 31 décembre 2012 de.....1 217 802,290

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Sous-traitance	18 669,500	3 092,550
Loyer	141 901,763	84 807,752
Entretien et réparation	166 129,718	177 756,645
Primes d'assurance	49 744,731	51 601,105
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	34 740,176	50 601,405
études, recherches et divers services extérieurs	20 522,764	30 874,365
Commissions sur ventes	16 335,000	19 656,000
Publicité	137 165,063	74 880,847
Dons	57 272,563	43 271,703
Transports et déplacements	471 531,966	421 410,751
Missions et réceptions	26 195,019	23 412,994
Frais postaux et de télécommunication	38 046,931	37 196,903
Frais bancaires	81 111,180	72 927,479
Pertes exceptionnelles	1 501,822	31 307,840
Autres pertes	12 241,620	0,000
Impôts et taxes	154 163,688	125 003,951
Transfert de charges	-33 000,000	-30 000,000
Total Autres charges d'exploitation	1 394 273,504	1 217 802,290

6.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les amortissements, les provisions et les résorptions constatés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013 totalisent un montant de..... 1 145 781,414

Leur détail se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Dot aux amortissements immobilisations incorporelles	14 330,149	5 876,751
Dot aux amortissements immobilisations corporelles	910 748,509	1 037 240,462
Dot aux provisions pour dépréciation des comptes clients	57 691,372	96 139,231
Dot aux provisions pour dépréciation des titres de participation	45 000,000	46 500,000
Dot aux provisions pour risques et charges	0,000	50 000,000
Dot aux résorptions charges à répartir	118 011,384	5 084,000
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	1 145 781,414	1 240 840,444

6.5 Charges financières nettes

Cette rubrique figure à l'état de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2013 pour un montant de.....996 099,243
contre un montant au titre de l'exercice 2012 de.....723 576,364

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Intérêts sur emprunt moyen terme	77 839,611	75 948,143
Intérêts liés au cycle d'exploitation	635 885,734	489 987,707
Pertes de change	270 839,319	166 357,114
Autres charges financières	48 488,006	6 005,392
Gains de change	-36 953,427	-14 721,992
Total Charges financières	996 099,243	723 576,364

6.6 Autres gains ordinaires

Cette rubrique figure à l'état de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2013 pour un montant de.....269 937,318
contre un montant au titre de l'exercice 2012 de134 306,631

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Produits de location	1 000,000	3 400,000
Produits sur cession d'immobilisations et autres produits	159 583,810	40 103,290
Quote-part subvention d'investissement	81 754,650	81 754,650
Subvention d'exploitation	10 946,128	9 048,691
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	16 652,730	0,000
Total Autres gains ordinaires	269 937,318	134 306,631

NOTE N°7 : ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

7.1 Ajustements pour amortissements et provisions :

Ces ajustements pour 1 145 781,414 DT sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Dot aux amortissements des immobilisations incorporelles	14 330,149
Dot aux amortissements des immobilisations corporelles	910 748,509
Dot aux provisions pour dépréciation des comptes clients	57 691,372
Dot aux provisions dépréciation éléments financiers	45 000,000
Dot aux résorptions charges reportées	118 011,384
TOTAL	1 145 781,414

7.2 Variation des stocks :

La variation négative de 438 345,734 DT est détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Stocks Matières premières	3 797 272,303	4 296 548,460	-499 276,157
Stocks Pièces de rechange	358 653,132	398 084,426	-39 431,294
Stocks Matières consommables	33 795,275	36 224,796	-2 429,521
Stocks Emballages	26 974,196	29 280,247	-2 306,051
Stocks Produits en cours	482 092,692	243 727,835	238 364,857
Stocks Produits finis	1 208 554,325	1 341 821,893	-133 267,568
Total Stock	5 907 341,923	6 345 687,657	-438 345,734

7.3 Variation des créances :

La variation négative de 1 890 527,984 DT est détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Clients	4 160 890,733	5 170 572,510	-1 009 681,777
Clients effets à recevoir	1 062 356,536	1 000 046,596	62 309,940
Clients chèques en caisse	1 767 671,664	2 710 827,811	-943 156,147
Total	6 990 918,933	8 881 446,917	-1 890 527,984

7.4 Variation des Autres Actifs Courants

La rubrique « Autres Actifs Courants » affiche une variation positive de 164 490,683 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Personnel avances et prêts	41 065,515	63 133,000	-22 067,485
Etat impôts et taxes	408 903,501	398 396,818	10 506,683
Charges constatées d'avance	26 158,120	30 400,173	-4 242,053
Produits à recevoir	0,000	3 000,000	-3 000,000
Débiteurs divers	179 978,600	115 275,000	64 703,600
Placements et autres actifs financiers	150 352,248	31 762,310	118 589,938
TOTAL	806 457,984	641 967,301	164 490,683

7.5 Variation des fournisseurs et comptes rattachés

La rubrique « fournisseur et comptes rattachés » affiche une variation négative de 213 166,950 DT détaillée comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation	3 947 719,897	3 811 010,249	136 709,648
Fournisseurs effets à payer	720 818,785	1 063 793,469	-342 974,684
Fournisseurs factures non parvenues	14 363,184	21 265,098	-6 901,914
TOTAL	4 682 901,866	4 896 068,816	-213 166,950

7.6 Variation des autres passifs courants

La variation négative de 163 293,469 DT se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Personnel rémunérations dues	138 312,564	123 845,368	14 467,196
Etat, impôts et taxes	194 384,301	235 696,678	-41 312,377
Organismes sociaux	169 464,111	153 588,626	15 875,485
Cession sur salaires	0,000	48,813	-48,813
Créditeurs divers	11 150,000	131 288,912	-120 138,912
Charges à payer	414 383,485	446 519,533	-32 136,048
TOTAL	927 694,461	1 090 987,930	-163 293,469

7.7 Plus-value de cession

La plus value de cession est détaillée comme suit :

Désignation	Montant
Cession camions	45 300,000
Cessions voitures	6 450,000
cessions compresseurs	1 000,000
Cession matériel informatique	60,000
PLUS VALUE	52 810,000

7.8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Logiciels	67 203,476
Matériel et outillage industriel	96 222,516
Matériel de transport	448 691,450
Agencet amenagt et instal.	42 702,603
Equipements de bureau	3 369,889
Matériel informatique	24 037,700
Immobilisation corporelles en cours	125 847,190
Immobilisation à statut juridique particulier	22 126,729
Charges à répartir	337 930,154
Total décaissement Immobilisations Corporelles et incorporelles et AANC	1 168 131,707

7.9 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces encaissements se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Cessions camions	45 300,000
Cessions voitures	6 450,000
cessions compresseurs	1 000,000
Cessions matériel informatique	60,000
Total	52 810,000

7.10 Encaissement sur augmentation du capital et prime liée au capital

Désignation	Montant
Encaissement sur augmentation du capital liée à l'introduction en bourse	11 100 000,000
Total	11 100 000,000

7.11 Dividendes et autres distributions

Ces décaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Décaissement dividendes 2012	-650 000,000
Total	-650 000,000

7.12 Encaissement provenant des emprunts

Ces encaissements sont détaillés comme suit :

Désignation	Montant
Encaissement crédit de financement des stocks	100 000,000
encaissement crédits LEASING	21 796,729
Total	121 796,729

7.13 Remboursements d'emprunts

Les remboursements d'emprunts se détaillent comme suit

Désignation	Montant
Crédit « BIAT »	333 333,336
Crédit « BT »	81 355,944
Crédit Leasing	55 694,756
Total	470 384,036

7.14 Trésorerie au début de l'exercice

La trésorerie au début de l'exercice se détaille ainsi :

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	17 591,029
« UBCI » euros	105,880
« Caisse »	6 176,137
« UBCI »	-179 469,325
« BIAT »	-161 161,668
« BT »	-331 086,330
« AB »	-103 366,914
Total	-751 211,191

7.15 Trésorerie à la fin de l'exercice

La trésorerie à la fin de l'exercice se détaille ainsi :

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	16 757,611
« UBCI » euros	32 590,990
« UBCI »	-313 937,342
« BIAT »	-243 015,834
« BT »	-488 942,606
« AB »	-220 415,141
« BT » (compte indisponible)	11 100 000,000
Banque « ZITOUNA »	51 235,850
Caisse	7 170,807
Autres concours bancaires	-1 101 476,124
Total	8 839 968,211

NOTE N°8: ENGAGEMENT HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 Décembre 2013 se présentent comme suit :

Engagements donnés	Valeur total au 31/12/2013	Banque	Entreprises liées
Hypothèques	13 660 000,000	13 660 000,000	0,000
Effets escomptés et non échus	5 372 742,000	5 372 742,000	0,000
Caution	1 730 000,000	0,000	1 730 000,000
Engagement par signature	2 778 000,000	2 778 000,000	0,000

NOTE N°9: SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2013	2012
REVENUS & AUTRES PDTS D'EXPLOITATION	32 204 688,538	(DESTOCKAGE DE PRODUCTION)	105 097,289			
PRODUCTION STOCKEE PRODUCTION IMMOBILISEE						
TOTAL	32 204 688,538	TOTAL	105 097,289	PRODUCTION	32 099 591,249	28 347 956,143
PRODUCTION	32 099 591,249	ACHAT CONSOMMES	23 579 706,882	MARGE/COUT MAT.	8 519 884,367	7 206 209,252
MARGE COMMERCIALE MARGE / COUT MATIERE SUBVENTION D'EXPLOITAT°	8 519 884,367	AUTRES CH.EXTERNES	1 259 366,374			
TOTAL	8 519 884,367	TOTAL	1 259 366,374	VALEUR AJOUTEE BRUTE	7 260 517,993	6 114 718,437
VALEUR AJOUTEE BRUTE	7 260 517,993	IMPOTS & TAXES	154 163,688	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	4 505 109,703	3 604 686,932
		CHARGE DE PERSONNEL	2 601 244,602			
		TOTAL	2 755 408,290			
EXEDENT BRUT D'EXPLOIT. AUTRES PDTS.ORDINAIRES PRODUITS FINANCIERS TRANSFERT & REPRISE DE CHARGES	4 505 109,703 269 937,318 7 975,970 33 000,000	OU INSUF.BRUTE D'EXPLOIT. AUTRES CH. ORDINAIRES CHARGES FINANCIERES DOTAT° AUX AMORT.& AUX PROVISIONS ORDINAIRES IMPOT / RESULTAT ORD.	13 743,422 996 099,243 1 145 781,414 509 492,000	RESULTAT DES ACTIV. ORDINAIRES	2 150 906,892	1 405 329,543
TOTAL	2 721 386,835	TOTAL	2 665 116,099			
RESULTAT POSITIF DES ACTIVITES ORDINAIRES	2 150 906,892	RESULTAT(-) ACTIVITE ORDINAIRES				
GAINS EXTRAORDINAIRES EFFET POSITIF MODIF.COMPTABLE		EFFETS NEGATIF DES MODIFICAT° COMPTABLE	0,000	RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS	2 150 906,892	1 405 329,543
TOTAL	2 150 906,892	TOTAL	0,000			

NOTE N°10: INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Votre société a réalisé des opérations commerciales et financières avec des parties liées. Le détail de ces opérations est le suivant :

Désignation	description de la transaction	Solde au 31/12/2012	Mouvements de l'exercice		Solde au 31/12/2013
			Débit	Crédit	
HABITAT	opération de vente conclue avec des conditions normales	21 293,737	116 933,684	133 700,062	4 527,359
HABITAT	Loyer et frais généraux et autres	168 595,600	97 870,000	157 310,600	109 155,000
SPECTRA	opération de vente conclue avec des conditions normales	0,000	1 463,600	1 463,600	0,000
SPECTRA	opération d'achat conclue avec des conditions normales	-3 123,500	4 123,428	3 236,475	-2 236,547
SPECTRA	Loyer et frais généraux	11 383,000	3 000,000	5 263,000	9 120,000
CARTHAGE MEUBLE	opération de vente conclue avec des conditions normales	45 026,225	0,000	0,000	45 026,225
CARTHAGE MEUBLE	opération d'achat conclue avec des conditions normales	-19 656,000	19 656,000	16 335,000	-16 335,000
CBM	opération de vente conclue avec des conditions normales	0,000	10 454,955	10 454,955	0,000
MBS	opération de vente conclue avec des conditions normales	16 814,683	151 655,904	140 753,779	27 716,808
LE PATIO		10 678,702	0,000	0,000	10 678,702
	TOTAL	251 012,447	405 157,571	468 517,471	187 652,547

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2013

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 18 Juin 2011, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société « MPBS » arrêtés au 31 Décembre 2013 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Ces états financiers qui font apparaître un total net bilan de **33 382 849,215 TND**, un chiffre d'affaires hors taxes de **32 204 688,538 TND** et un résultat bénéficiaire net de **2 150 906,892 TND**, ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Le Conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie et aux lois et réglementations en vigueur. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles de déontologie et de planifier et de réaliser l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société « MPBS » au 31 décembre 2013, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et Informations Spécifiques

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

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, de remarques particulières.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 29 Avril 2014

Le Commissaire aux Comptes

Mahmoud ZAHAF



RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2013

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous présenter les opérations conclues par votre société et entrant sous l'égide des articles susvisés.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice :

- Votre société a facturé des frais généraux de gestion à la société « SPECTRA » pour un montant annuel de 3 000,000 TND ;
- Votre conseil d'administration en date du 26 Septembre 2013 a autorisé la cession des titres détenus dans le capital de la société Carthage Meubles.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours :

- ✓ La société MPBS donne en location à la société « HABITAT » un local, pour un montant annuel de 1 000,000 TND ; cette convention a été approuvée par votre conseil d'administration du 01 septembre 1997 ;
- ✓ La société MPBS facture à la société « HABITAT » des frais pour un montant annuel hors taxes de 30.000 TND correspondant à sa quote-part dans les frais généraux d'exploitation et de gestion, suivant convention du 20 décembre 2007 ;
- ✓ Des garanties réelles ont été données par la société « MPBS » sur ses biens au profit des banques en couverture des crédits obtenus ;
- ✓ La société « MPBS » a réalisé, au cours de l'exercice 2013, avec les sociétés HABITAT, SPECTRA, CBM, MBS, CARTHAGE MEUBLE et LE PATIO, les opérations suivantes :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Mouvements de l'exercice		Solde au 31/12/2013
		Débit	Crédit	
Ventes-Clients				
HABITAT	21 293,737	116 933,684	133 700,062	4 527,359
SPECTRA	0,000	1 463,600	1 463,600	0,000
CBM	0,000	10 454,955	10 454,955	0,000
MBS	16 814,683	151 655,904	140 753,779	27 716,808
CARTHAGE MEUBLE	45 026,225	0,000	0,000	45 026,225
LE PATIO	10 678,702	0,000	0,000	10 678,702
Achats Fournisseurs				
SPECTRA	-3 123,500	4 123,428	3 236,475	-2 236,547
CARTHAGE MEUBLE	-19 656,000	19 656,000	16 335,000	-16 335,000
Débiteurs Divers				
SPECTRA	11 383,000	3 000,000	5 263,000	9 120,000
HABITAT	168 595,600	97 870,000	157 310,600	109 155,000

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants:

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés par l'article 200 II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit:

✓ La rémunération du président directeur général servie par la société MPBS et sa filiale « HABITAT » totalise un montant brut de 179 866,025 dinars courant l'exercice 2013. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 3 073,564 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.

✓ La rémunération du directeur général adjoint servie par la société « MPBS » et sa filiale « SPECTRA » en qualité de cogérant totalise un montant brut de 71 387,191 dinars courant l'exercice 2013. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 13 924,383 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.

✓ Un administrateur de la société « MPBS » est rémunéré par la filiale « HABITAT » au titre de sa fonction de directeur. La rémunération annuelle servie en 2013 totalise un montant brut de 49 291,499 dinars. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 8 414,059 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.

Fait à Tunis, le 29 Avril 2014

Le Commissaire aux Comptes

Mahmoud ZAHAF