

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD - MPBS

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

La société MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD - MPBS publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Monsieur Mahmoud ZAHAF.

BILAN
(Exprimé en dinar tunisien)

ACTIFS	Ref	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 30/06/2017	MONTANTS AU 31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations Incorporelles	1.1	439 231,959	437 831,959	437 831,959
- Moins: Amortissements	1.1	-377 109,017	-329 190,276	-355 610,924
S/Total		62 122,942	108 641,683	82 221,035
Immobilisations Corporelles	1.2	24 920 944,246	24 342 490,297	24 941 523,427
- Moins: Amortissements	1.2	-12 330 965,506	-11 177 754,500	-11 887 741,831
S/Total		12 589 978,740	13 164 735,797	13 053 781,596
Immobilisations financières	1.3	3 517 075,875	3 479 382,661	3 481 684,582
- Moins: Provisions	1.3	0,000	0,000	0,000
S/Total		3 517 075,875	3 479 382,661	3 481 684,582
Total Actifs Immobilisés		16 169 177,557	16 752 760,141	16 617 687,213
Autres Actifs non Courants	1.4	23 371,251	8 256,250	31 511,667
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		16 192 548,808	16 761 016,391	16 649 198,880
ACTIFS COURANTS				
Stocks	2.1	12 181 198,139	9 798 412,017	11 190 497,665
- Moins: Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		12 181 198,139	9 798 412,017	11 190 497,665
Clients et comptes rattachés	2.2	19 879 763,434	15 480 199,638	17 583 719,119
- Moins: Provisions		-575 820,261	-527 648,007	-552 571,369
S/Total		19 303 943,173	14 952 551,631	17 031 147,750
Autres Actifs Courants	2.3	2 738 489,812	2 357 190,325	3 240 905,461
Placements et autres actifs financiers	2.4	2 064 624,452	2 045 658,676	2 049 423,142
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	1 015 532,539	375 099,394	173 739,525
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		37 303 788,115	29 528 912,043	33 685 713,543
TOTAL DES ACTIFS		53 496 336,923	46 289 928,434	50 334 912,423

BILAN
(Exprimé en dinar tunisien)

	Ref	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 30/06/2017	MONTANTS AU 31/12/2017
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	3.1	14 206 500,000	13 530 000,000	13 530 000,000
Réserves	3.2	4 477 760,000	5 572 460,000	5 572 460,000
Autres capitaux propres	3.4	98 412,722	125 264,103	113 014,872
Résultats reportés	3.5	7 943 038,896	6 291 292,612	6 291 292,612
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		26 725 711,618	25 519 016,715	25 506 767,484
<i>Résultat de l'Exercice</i>		<i>1 702 822,136</i>	<i>1 592 184,927</i>	<i>2 451 246,284</i>
Total des Capitaux Propres avant affectation		28 428 533,754	27 111 201,642	27 958 013,768
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	4.1	2 938 420,705	3 620 375,001	3 237 866,810
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	4.2	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 988 420,705	3 670 375,001	3 287 866,810
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	11 124 521,287	9 364 575,359	12 227 750,858
Autres passifs courants	5.2	2 488 171,743	2 056 096,686	1 189 233,880
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	8 466 689,434	4 087 679,746	5 672 047,107
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		22 079 382,464	15 508 351,791	19 089 031,845
TOTAL DES PASSIFS		25 067 803,169	19 178 726,792	22 376 898,655
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		53 496 336,923	46 289 928,434	50 334 912,423

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinar tunisien)

LIBELLES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 30/06/2017	MONTANTS AU 31/12/2017
Produits d'exploitation				
Revenus	6.1	26 459 346,435	21 269 289,497	44 463 930,503
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000	0,000
Production immobilisée	6.2	7 747,761	520,520	520,520
Total des Produits d'Exploitation		26 467 094,196	21 269 810,017	44 464 451,023
Charges d'Exploitation				
Variation des Stocks des produits finis et des encours		67 160,025	110 341,464	373 666,828
Achats d'approvisionnement consommés	6.3	20 001 955,022	15 894 673,854	33 294 370,319
Charges de personnel		2 243 975,398	2 022 807,550	3 973 539,323
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.4	1 033 219,387	654 230,785	1 665 675,452
Autres charges d'exploitation	6.5	1 200 895,564	1 147 763,743	2 123 854,886
Total des Charges d'exploitation		24 547 205,396	19 829 817,396	41 431 106,808
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 919 888,800	1 439 992,621	3 033 344,215
Charges financières nettes	6.6	750 896,478	494 968,915	1 275 982,516
Produit financières et produits des placements		694 586,401	576 822,007	673 929,538
Autres gains ordinaires	6.7	159 798,664	340 688,667	387 191,004
Autres pertes ordinaires		5 073,351	5 707,253	15 640,407
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		2 018 304,036	1 856 827,127	2 802 841,834
Impôt sur les bénéfices		315 481,900	264 642,200	351 595,550
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		1 702 822,136	1 592 184,927	2 451 246,284
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	1 702 822,136	1 592 184,927	2 451 246,284

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinar tunisien)

RUBRIQUES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2018	MONTANTS AU 30/06/2017	MONTANTS AU 31/12/2017
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6	1 702 822,136	1 592 184,927	2 451 246,284
AJUSTEMENT POUR				
Amortissement	7.1	1 033 219,387	654 230,785	1 665 675,452
Intérêts sur emprunt		152 051,027	137 849,139	281 985,117
VARIATION DES:				
- Stocks	7.2	-990 700,474	-209 243,401	-1 601 329,049
- Créances	7.3	-2 296 044,315	-2 341 849,942	-4 445 369,423
- Autres actifs	7.4	487 214,339	-746 119,106	-1 633 598,708
- Fournisseurs	7.5	-1 103 229,571	3 204 772,278	6 067 947,777
- Autres passifs	7.6	81 237,863	225 261,976	280 899,170
- Moins values	7.7	5 037,215	0,000	218,888
- Plus values		-118 650,000	-265 141,380	-276 441,778
- Reprise sur provision		0,000	0,000	0,000
- Quote-part Subvention		-14 602,150	-21 143,531	-35 071,762
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		-1 061 644,543	2 230 801,745	2 756 161,968
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.8	-520 236,345	-1 574 657,426	-2 458 315,594
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.9	118 770,000	1 006 100,000	1 028 437,805
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	7.9	-40 241,293	0,000	-2 301,921
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7.10	2 000,000	2 000,000	2 000,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-439 707,638	-566 557,426	-1 430 179,710
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000	-922 500,000
- Encaissements provenant des emprunts		1 327 336,941	0,000	500 000,000
- Intérêts sur emprunts	7.11	-152 051,027	-137 849,139	-281 985,117
- Remboursement d'emprunts	7.12	-898 155,662	-453 080,438	-862 131,539
- Subvention d'investissement		0,000	121 474,000	123 153,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		277 130,252	-469 455,577	-1 443 463,656
Variation de Trésorerie		-1 224 221,929	1 194 788,742	-117 481,398
Trésorerie au début de l'exercice	7.13	-964 336,446	-846 855,048	-846 855,048
Trésorerie à la fin de l'exercice	7.14	-2 188 558,375	347 933,694	-964 336,446

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018

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 Quatorze Millions Deux Cent Six Mille Cinq Cent Dinars (14 206 500 TND) divisé en 7 103 250 actions de 2 TND chacune.

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

II- PRINCIPES COMPTABLES

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

Les états financiers intermédiaires sont établis en dinar tunisien et couvrent la période allant du 1er janvier au 30 juin 2018.

III- LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers intermédiaires de la société arrêtés au 30 juin 2018 ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

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

IV- LES BASES DE MESURE

1 Immobilisations incorporelles

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

2 Immobilisations corporelles

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

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

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

3 Stocks

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

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

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

4 Clients et comptes rattachés

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

5 Dettes en monnaies étrangères

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

6 Liquidités et équivalents de liquidités/concours bancaires

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

7 Prise en compte des revenus

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

V- FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

La situation intermédiaire au 30 juin 2018 a été marquée essentiellement par l'augmentation de capital pour un montant de 676 500 TND, telle que décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 Juin 2018, et ce par l'incorporation de la réserve spéciale de réinvestissement pour un montant de 650 000 TND et par l'incorporation d'une partie des résultats reportés pour un montant de 26 500,000 TND. Ainsi le capital social de la société est fixé à Quatorze Millions Deux Cent Six Mille Cinq Cent Dinars (14 206 500 TND) divisé en 7 103 250 actions de 2 TND chacune.

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La société « MPBS » n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2018 et la date de publication des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII - NOTES COMPLEMENTAIRES

NOTE N° 1 - ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Immobilisations Incorporelles	439 231,959	437 831,959	437 831,959
* Amortissements	-377 109,017	-329 190,276	-355 610,924
Total immobilisations incorporelles net	62 122,942	108 641,683	82 221,035
Immobilisations Corporelles	24 920 944,246	24 342 490,297	24 941 523,427
* Amortissements	-12 330 965,506	-11 177 754,500	-11 887 741,831
Total immobilisations corporelles net	12 589 978,740	13 164 735,797	13 053 781,596
Immobilisations Financières	3 517 075,875	3 479 382,661	3 481 684,582
* Provisions	0,000	0,000	0,000
Total immobilisations financières net	3 517 075,875	3 479 382,661	3 481 684,582
Autres actifs non courants	23 371,251	8 256,250	31 511,667
TOTAL	16 192 548,808	16 761 016,391	16 649 198,880

1.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Logiciels	439 231,959	437 831,959	437 831,959
Total Immobilisations Incorporelles	439 231,959	437 831,959	437 831,959
Amortissements	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Amt. Logiciels	-377 109,017	-329 190,276	-355 610,924
Total Amortissements	-377 109,017	-329 190,276	-355 610,924
Total Immobilisations Incorporelles Nettes	62 122,942	108 641,683	82 221,035

1.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Terrain	1 379 422,006	1 379 422,006	1 379 422,006
Construction	1 412 435,676	1 405 615,744	1 412 435,676
Matériel et outillage industriel	16 336 111,521	15 943 032,587	16 585 889,502
Agencement, aménagement & installations	2 450 561,242	2 418 329,165	2 194 843,188
Matériel de transport	1 490 048,327	1 432 807,671	1 654 601,054
Matériel informatique	202 358,122	250 854,826	193 308,122
Equipement bureau	103 057,364	135 806,734	94 495,315
Matériel de foire	25 108,808	25 108,808	25 108,808
Immobilisations en cours	1 521 841,180	1 351 512,756	1 401 419,756
Total Immobilisations Corporelles	24 920 944,246	24 342 490,297	24 941 523,427
Amortissements	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Amortissement immobilisations corporelles	-12 330 965,506	-11 177 754,500	-11 887 741,831
Total Amortissements	-12 330 965,506	-11 177 754,500	-11 887 741,831
Total Immobilisations Corporelles Nettes	12 589 978,740	13 164 735,797	13 053 781,596

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

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

Société MPBS

TABEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2017	AQUISITIONS	CESSIONS	AU 30/06/2018	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE	CUMUL	AU 30/06/2018
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciel	437 831,959	1 400,000	0,000	439 231,959	355 610,924	21 498,093	0,000	377 109,017	62 122,942
TOTAL	437 831,959	1 400,000	0,000	439 231,959	355 610,924	21 498,093	0,000	377 109,017	62 122,942
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	1 379 422,006	0,000	0,000	1 379 422,006	0,000		0,000	0,000	1 379 422,006
Construction	1 412 435,676	0,000	0,000	1 412 435,676	1 215 590,051	19 177,624	0,000	1 234 767,675	177 668,001
Matériel et outillage Industriel	16 585 889,502	187 225,477	-437 003,458	16 336 111,521	8 467 314,396	735 621,988	-437 003,458	8 765 932,926	7 570 178,505
Agencement, aménagement et Installations	2 194 843,188	36 308,054	-1 570,000	2 229 581,242	878 361,817	107 880,187	-360,670	985 881,334	1 243 699,908
Matériel de transport	1 654 601,054	156 686,841	-100 259,568	1 711 028,327	1 039 608,590	109 143,442	-99 161,683	1 049 590,349	661 437,908
Matériel Informatique	193 308,122	9 050,000	0,000	202 358,122	177 858,444	5 956,706	0,000	183 815,150	18 542,902
Équipement bureau	94 495,315	8 762,049	-200,000	103 057,364	86 738,892	1 847,256	-200,000	88 386,148	14 671,206
Matériel de foire	25 108,808	0,000	0,000	25 108,808	22 269,641	322,283	0,000	22 591,924	2 516,804
Immobilisations en cours	1 401 419,756	120 421,424	0,000	1 521 841,180	0,000	0,000	0,000	0,000	1 521 841,180
TOTAL	24 941 523,427	518 453,845	-539 033,026	24 920 944,246	11 887 741,831	979 949,486	-536 725,811	12 330 965,506	12 589 978,700
TOTAL GENERAL	25 379 355,386	519 853,845	-539 033,026	25 360 176,205	12 243 352,755	1 001 447,579	-536 725,811	12 708 074,523	12 652 101,602

1.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Titres de participation	3 435 270,000	3 415 270,000	3 415 270,000
Obligations	6 000,000	8 000,000	58 414,582
Cautionnements	75 805,875	56 112,661	8 000,000
TOTAL	3 517 075,875	3 479 382,661	3 481 684,582

Le portefeuille des titres au 30 juin 2018, détenus par la société se détaille comme suit :

Désignation	Valeurs brut	% de détention	Provision
Participation « HABITAT »	2 054 504,828	99,90%	-
Participation « SPECTRA »	960 955,172	99,85%	-
Participation « ENERGIKA »	399 800,000	99,95%	-
Participation « ARAJE AL MADINA »	20 000,000	2,00%	-
Participation « SCIAF »	10,000	0,002%	-
TOTAL	3 435 270,000		0,000

1.4. Autres actifs non courants

Désignation	Valeurs nettes			Résorptions	VCN au 30/06/2018
	Solde au 31/12/2017	Variation	Solde au 30/06/2018		
Charges à répartir	31 511,667	382,500	31 894,167	8 522,916	23 371,251
Total	31 511,667	382,500	31 894,167	8 522,916	23 371,251

NOTE N° 2- ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Stocks	12 181 198,139	9 798 412,017	11 190 497,665
Clients et comptes rattachés (Net)	19 303 943,173	14 952 551,631	17 031 147,750
Autres actifs courants	2 738 489,812	2 357 190,325	3 240 905,461
Placements et autres actifs financiers	2 064 624,452	2 045 658,676	2 049 423,142
Liquidités et équivalents de liquidités	1 015 532,539	375 099,394	173 739,525
TOTAL	37 303 788,115	29 528 912,043	33 685 713,543

2.1. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Stocks matières premières	9 212 573,071	6 389 281,787	8 229 730,570
Stocks pièces de rechange	675 646,220	782 207,929	615 144,340
Stocks matières consommables	48 170,191	60 650,755	51 116,740
Stocks emballages	59 369,497	50 346,997	41 906,830
Stocks produits en cours	349 778,851	663 625,563	359 978,340
Stocks produits finis	1 835 660,309	1 852 298,986	1 892 620,845
TOTAL	12 181 198,139	9 798 412,017	11 190 497,665

2.2. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Clients	12 940 058,607	9 202 181,504	11 297 573,347
Clients effets à recevoir	2 588 247,950	1 719 413,883	1 929 175,409
Clients chèques en caisse	3 582 233,669	4 253 870,950	4 356 970,363
Clients factures à établir	769 223,208	304 733,301	0,000
Total Client Brut	19 879 763,434	15 480 199,638	17 583 719,119
Provisions pour créances douteuses	-575 820,261	-527 648,007	-552 571,369
TOTAL	19 303 943,173	14 952 551,631	17 031 147,750

2.3. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Personnel avances et prêts	147 144,995	144 507,000	129 027,000
Etat impôts et taxes	1 007 461,449	709 650,736	942 736,429
Crédit TVA à reporter	117 922,362	121 342,379	420 185,800
Charges constatées d'avance	119 006,006	88 973,711	45 108,270
Produits à recevoir	828 970,000	753 269,234	1 063 055,918
Remboursement IRPP	0,000	0,000	81 631,851
Débiteurs divers	517 985,000	539 447,265	559 160,193
TOTAL	2 738 489,812	2 357 190,325	3 240 905,461

2.4. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Titres « BT »	33 983,000	26 071,850	25 911,900
Titres « SICAV ENTREPRISE »	12 689,952	8 492,576	8 637,142
Titres « ONE TECH HOLDING »	17 951,500	11 094,250	14 874,100
Bons de Trésor	2 000 000,000	2 000 000,000	2 000 000,000
TOTAL	2 064 624,452	2 045 658,676	2 049 423,142

2.5. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Effets à l'encaissement	179 739,057	90 952,422	160 477,725
Banque « BT »	0,000	223 702,702	0,000
Banque « BH »	706 460,444	0,000	0,000
Banque « UBCI »	124 719,556	0,000	0,000
Banque « Amen Bank »	575,540	31 232,987	0,000
Banque « UBCI Euro »	0,000	26 203,029	0,000
Banque « ZITOUNA »	2 295,380	0,000	12 900,589
Caisse	1 742,562	3 008,254	361,21
TOTAL	1 015 532,539	375 099,394	173 739,525

NOTE N° 3 - CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Capital social	14 206 500,000	13 530 000,000	13 530 000,000
Réserves légales	1 353 000,000	1 230 000,000	1 230 000,000
Prime d'émission	3 124 760,000	4 342 460,000	4 342 460,000
Subvention d'investissement	98 412,722	125 264,103	113 014,872
Résultats reportés	7 943 038,896	6 291 292,612	6 291 292,612
Résultat net de l'exercice	1 702 822,136	1 592 184,927	2 451 246,284
TOTAL	28 428 533,754	27 111 201,642	27 958 013,768

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

Désignations	Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Subvention d'investi.	Prime d'émission	Réserves spéciales de réinvest.	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31 Décembre 2017	13 530 000,000	1 230 000,000	6 291 292,612	113 014,872	4 342 460,000	0,000	2 451 246,284	27 958 013,768
Affectation du résultat de l'exercice 2017		123 000,000	1 678 246,284			650 000,000	-2 451 246,284	0,000
Augmentation de capital	676 500,000		-26 500,000			-650 000,000		0,000
Distribution de dividendes					-1 217 700,000			-1 217 700,000
Subvention inscrite au compte de résultat				-14 602,150				- 14 602,150
Résultat de la situation au 30 Juin 2018							1 702 822,136	1 702 822,136
Situation nette comptable au 30 juin 2018	14 206 500,000	1 353 000,000	7 943 038,896	98 412,722	3 124 760,000	0,000	1 702 822,136	28 428 533,754

NOTE N° 4 - PASSIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Emprunts	2 938 420,705	3 620 375,001	3 237 866,810
Provisions	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL	2 988 420,705	3 670 375,001	3 287 866,810

4.1 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Emprunt « BT »	361 445,665	506 024,005	433 734,835
Emprunt « UBCI »	2 428 571,427	3 000 000,000	2 714 285,713
Crédits Leasing	148 403,613	114 350,996	89 846,262
TOTAL	2 938 420,705	3 620 375,001	3 237 866,810

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

Désignation	Nominal	Capital restant dû	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Crédit « BANQUE DE TUNISIE »	1 400 000,000	433 734,835	72 289,170	361 445,665
Crédit « UBCI »	4 000 000,000	2 714 285,713	285 714,286	2 428 571,427
Crédit Leasing n°LM966	234 727,500	114 350,394	50 101,288	64 249,106
Crédit Leasing n°144921	63 909,844	57 605,836	20 049,348	37 556,488
Crédit Leasing n°144282	83 427,699	73 038,991	26 440,972	46 598,019
Total	5 782 065,043	3 393 015,769	454 595,064	2 938 420,705

4.2 Provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2018 un montant de 50 000,000 Dinars qui correspond à une provision pour risque antérieurement constituée et inhérente aux activités de la société « MPBS ».

NOTE N° 5 - PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2017
Fournisseurs et comptes rattachés	11 124 521,287	9 364 575,359	12 227 750,858
Autres passifs courants	2 488 171,743	2 056 096,686	1 189 233,880
Concours bancaires et autres passifs financiers	8 466 689,434	4 087 679,746	5 672 047,107
TOTAL	22 079 382,464	15 508 351,791	19 089 031,845

5.1. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Fournisseurs d'exploitation	10 206 878,837	7 938 343,390	11 492 547,852
Fournisseurs effets à payer	910 844,250	1 403 884,757	725 207,136
Fournisseurs factures non parvenues	6 798,200	22 347,212	9 995,870
TOTAL	11 124 521,287	9 364 575,359	12 227 750,858

5.2. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Personnel rémunération dues	223 967,798	186 391,759	219 657,980
Etat impôts et taxes	116 233,421	70 860,015	108 338,859
Dividendes à payer	1 217 700,000	922 500,000	0,000
Organismes sociaux	241 457,226	212 024,911	215 735,339
Créditeurs divers	0,000	38 100,000	0,000
Charges à payer	267 763,426	159 643,467	218 259,929
Produits constatés d'avance	7 868,872	8 300,534	7 186,700
Provision pour congés à payer	413 181,000	458 276,000	420 055,073
TOTAL	2 488 171,743	2 056 096,686	1 189 233,880

5.3. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Crédits de financement stocks	2 350 000,000	1 170 000,000	1 170 000,000
Crédits préfinancement export	100 000,000	100 000,000	600 000,000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	716 006,912	743 125,501	716 006,912
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	96 591,608	47 388,545	47 964,224
Autres concours bancaires	4 649 432,563	1 460 973,312	1 830 790,296
Banque « UBCI »	0,000	328 308,076	419 138,376
Banque « BIAT »	280 215,559	237 573,756	156 965,544
Banque « BT »	274 442,792	0,000	395 908,425
Banque « AMEN BANK »	0,000	0,000	335 273,330
Banque « ZITOUNA »	0,000	310,556	0,000
TOTAL	8 466 689,434	4 087 679,746	5 672 047,107

NOTE N°6 - ETAT DE RESULTAT

6.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Ventes locales	23 426 038,177	20 834 434,862	38 539 984,668
Ventes en suspension	0,000	253,544	253,544
Ventes exports	3 761 630,690	1 112 716,261	7 241 146,386
Remises escomptes accordés	-728 322,432	-678 115,170	-1 317 454,095
TOTAL	26 459 346,435	21 269 289,497	44 463 930,503

6.2. Production immobilisées

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Production immobilisées	7 747,761	520,520	520,520
TOTAL	7 747,761	520,520	520,520

6.3. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Achats matières premières	18 582 855,451	14 771 933,629	32 258 440,442
Achats de produits divers	612 292,914	438 518,978	1 372 991,108
Achats matières consommables	47 014,065	48 610,936	85 287,048
Achats fourniture consommables	3 779,037	3 731,705	7 819,852
Achats emballages	244 668,385	201 543,376	394 466,951
Variations des stocks	-1 057 860,499	-319 584,865	-1 974 995,877
Sous-traitance	1 413 710,056	735 550,687	1 607 991,151
Achats pièces de rechange	237 447,760	143 509,830	239 788,982
Achats non stockés	282 526,731	240 935,955	493 054,432
Remises et escomptes obtenus	-364 478,878	-370 076,377	-1 190 473,770
TOTAL	20 001 955,022	15 894 673,854	33 294 370,319

6.4. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Salaires et compléments de salaires	1 817 103,179	1 651 775,210	3 206 271,732
charges sociales légales	377 894,252	331 617,472	656 638,511
Autres charges de personnel	48 977,967	39 414,868	110 629,080
TOTAL	2 243 975,398	2 022 807,550	3 973 539,323

6.5. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Dot. aux amortissements immobilisations incorporelles	21 498,093	36 390,285	62 810,933
Dot. aux amortissements immobilisations corporelles	979 949,486	556 268,967	1 501 567,541
Dot. aux provisions pour dépréciation des comptes clients	23 248,892	59 455,283	84 378,645
Dot aux résorptions charges à répartir	8 522,916	2 116,250	16 918,333
TOTAL	1 033 219,387	654 230,785	1 665 675,452

6.6. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Sous-traitance	20 250,508	21 554,147	40 023,236
Loyer	179 905,653	134 251,218	271 318,673
Entretien et réparation	94 338,082	117 990,877	260 063,845
Primes d'assurance	72 482,868	63 902,330	125 745,704
Divers services extérieurs	90 199,416	47 670,905	44 350,796
Rémunération des intermédiaire et honoraire	19 712,954	24 602,010	183 547,827
Publicité	80 458,542	98 411,158	185 870,972
Dons	87 181,307	83 979,705	68 262,898
Transports et déplacements	313 077,243	325 068,776	582 602,853
Missions et réceptions	27 366,730	31 047,627	37 686,485
Frais postaux et de télécommunication	22 174,308	21 641,714	41 697,785
Frais bancaires	54 140,461	54 226,088	108 658,182
Jetons de présence	40 000,000	40 000,000	40 000,000
Impôts et taxes divers	125 607,492	104 417,188	186 025,630

Transfert de charges	-26 000,000	-21 000,000	-52 000,000
TOTAL	1 200 895,564	1 147 763,743	2 123 854,886

6.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Intérêts sur emprunt moyen terme	152 051,027	137 849,139	281 985,117
Intérêts liés au cycle d'exploitation	426 603,464	267 061,816	605 641,438
Perte de change	123 995,117	75 882,744	332 281,036
Autres charges financières	80 100,316	30 566,942	96 400,668
Gain de change	-31 853,446	-16 391,726	-40 325,743
TOTAL	750 896,478	494 968,915	1 275 982,516

6.8 Produits financiers et produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Produits des bons de trésor	92 641,231	61 279,064	150 541,504
Revenus des titres de participation	601 487,590	499 655,000	500 994,128
Revenus de titre de placements et intérêts sur créances	457,580	15 887,943	22 393,906
TOTAL	694 586,401	576 822,007	673 929,538

6.9 Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Produits de location	1 100,000	1 100,000	2 200,000
Produits sur cession d'immobilisations	118 650,000	278 399,185	286 083,355
Autres produits	7 393,849	7 890,528	14 201,043
Quote-part subvention d'investissement	14 602,150	21 143,531	35 071,762
Subvention d'exploitation	18 052,665	32 155,423	49 634,844
TOTAL	159 798,664	340 688,667	387 191,004

NOTE N°7 - ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

7.1 Ajustements pour amortissements et provisions

Désignation	Montant
Dot aux amortissements des immobilisations incorporelles	21 498,093
Dot aux amortissements des immobilisations corporelles	979 949,486
Dot aux provisions dépréciation des comptes clients	23 248,892
Résorptions des charges reportées	8 522,916
TOTAL	1 033 219,387

7.2 Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Rubrique « Stocks »	11 190 497,67	12 181 198,139	-990 700,474
TOTAL	11 190 497,665	12 181 198,139	-990 700,474

7.3 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Rubrique « Clients »	17 583 719,119	19 879 763,434	-2 296 044,315
TOTAL	17 583 719,119	19 879 763,434	-2 296 044,315

7.4 Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 30/06/2018	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	3 290 328,603	2 803 114,264	487 214,339
TOTAL	3 290 328,603	2 803 114,264	487 214,339

7.5 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2017	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	11 124 521,287	12 227 750,858	-1 103 229,571
TOTAL	11 124 521,287	12 227 750,858	-1 103 229,571

7.6 Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2017	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	2 488 171,743	1 189 233,880	1 298 937,863
Ajustement lié aux dividendes à payer	-1 217 700,000	0,000	-1 217 700,000
TOTAL	1 270 471,743	1 189 233,880	81 237,863

7.7 Plus-value de cession

Désignation	Montant
Plus values sur cession immobilisations corporelles	-118 650,000
TOTAL	-118 650,000

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

Désignation	Montant
Logiciel	-1 400,000
Matériel et outillage Industriel	-187 225,477
Agencement, aménagement & Installations	-36 308,054
Matériel Informatique	-9 050,000
Equipement bureau	-8 762,049
Matériel de transport	-156 686,841
Immobilisations en cours	-120 421,424
Charges à répartir	-382,500
TOTAL	-520 236,345

7.9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Désignation	Montant
Encaissements suite à la cession d'immobilisations corporelles	118 770,000
TOTAL	118 770,000

7.10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Participation « ARAJE AL MADINA »	-20 000,000
Cautions payées	-20 241,293
TOTAL	-40 241,293

7.11 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Emprunts obligataires national	2 000,000
TOTAL	2 000,000

7.12 Encaissements d'emprunts

Désignation	Montant
Crédit financement de stocks	1 180 000,000
Crédits leasing	147 336,941
TOTAL	1 327 336,941

7.13 Intérêts sur emprunts

Désignation	Montant
Intérêts sur emprunts	-152 051,027
TOTAL	-152 051,027

7.12 Remboursements d'emprunts

Désignation	Montant
Remboursement CMT	-358 003,456
Remboursement crédit financement export	-500 000,000
Remboursement emprunt leasing	-40 152,206
TOTAL	-898 155,662

7.13 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	160 477,725
Banque « UBCI »	-419 138,376
Banque « BIAT »	-156 965,544

Banque « AMEN BANK »	-335 273,330
Banque « BT »	-395 908,425
Banque « ZITOUNA »	12 900,589
Caisse	361,211
Autres concours bancaires	-1 830 790,296
Bons de trésor	2 000 000,000
Total	-964 336,446

7.14 Trésorerie à la fin de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	179 739,057
Banque « UBCI »	124 719,556
Banque « BIAT »	-280 215,559
Banque « AMEN BANK »	575,540
Banque « BH »	706 460,444
Banque « BT »	-274 442,792
Banque « ZITOUNA »	2 295,380
Caisse	1 742,562
Autres concours bancaires	-4 649 432,563
Bons de trésor	2 000 000,000
TOTAL	-2 188 558,375

NOTE N°8 - ENGAGEMENT HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur Totale au 30/06/2018	Banques	Entreprises liées
Engagements donnés			
Garanties réelles (Hypothèques)	16 410 000,000	16 410 000,000	
Effets escomptés et non échus	5 715 057,000	5 715 057,000	
Cautions	2 840 000,000		
ENERGIKA			330 000,000
SPECTRA			1 170 000,000
HABITAT			1 340 000,000
TOTAL	24 965 057,000	22 125 057,000	2 840 000,000
Engagements reçus			
Engagements par signature	5 098 460,000	5 098 460,000	
Effets escomptés et non échus	5 715 057,000	5 715 057,000	
TOTAL	10 813 517,000	10 813 517,000	

NOTE N°9 - SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2018	31/12/2017
Revenus	26 459 346,435	(Déstockages de Production)				
Production stockée			67 160,025			
Production immobilisée	7 747,761					
TOTAL	26 467 094,196	TOTAL	67 160,025	PRODUCTION	26 399 934,171	44 090 784,195
PRODUCTION	26 399 934,171	Achats consommés	20 001 955,022	MARGE/COUT MATIERE	6 397 979,149	10 796 413,876
Marge commerciale						
Marge / cout matière	6 397 979,149	Autres charges externes	1 101 288,072			
Subvention d'exploitation	18 052,665					
TOTAL	6 416 031,814	TOTAL	1 101 288,072	VALEUR AJOUTEE BRUTE	5 314 743,742	8 806 584,620
Valeur ajoutée brute	5 314 743,742	Impôts & taxes	125 607,492	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 945 160,852	4 647 019,667
		Charge de personnel	2 243 975,398			
		TOTAL	2 369 582,890			
Excédent brut d'exploitation	2 945 160,852					
Autres produits ordinaires	141 745,999	Autres ch. Ordinaires	5 073,351			
Produits financiers	694 586,401	Charges financières	750 896,478			
Transfert & reprise de charges	26 000,000	Datation aux amortissements & aux provisions ordinaires	1 033 219,387	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	1 702 822,136	2 451 246,284
		Impôt sur les sociétés	315 481,900			
TOTAL	3 807 493,252	TOTAL	2 104 671,116			
Résultat positif des activités ordinaires	1 702 822,136					
Gains extraordinaires	0,000	Pertes extraordinaires	0,000	RESULTAT NET APRES IMPOT	1 702 822,136	2 451 246,284
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effets négatif des modifications° comptable	0,000			
TOTAL	1 702 822,136	TOTAL	0,000			

NOTE N°10 - PARTIES LIEES

Désignation	Description de la transaction	Solde au 31/12/2017	Mouvements de l'exercice		Solde au 30/06/2018
			Débit	Crédit	
HABITAT	opération de vente conclue dans des conditions normales	12 367,628	52 581,409	49 769,467	15 179,570
HABITAT	opération d'achat conclue dans des conditions normales	-159,800	834,297	674,497	0,000
HABITAT	Loyer et frais généraux et autres	38 410,193	45 887,150	32 182,343	52 115,000
SPECTRA	Loyer, frais généraux et opérations financières	478 200,000	6 000,000	50 000,000	434 200,000
SPECTRA	opération d'achat conclue dans des conditions normales	-791,886	2 571,361	1 779,475	0,000
ENERGIKA	Loyer et frais généraux	12 820,000	5 600,000	12 820,000	5 600,000
MBS	opération de vente conclue dans des conditions normales	-1 453,803	0,000	0,000	-1 453,803
	TOTAL	539 392,332	113 474,217	147 225,782	505 640,767

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2018**

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

Nous avons procédé à l'examen des états financiers intermédiaires de la société MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS » arrêtés au 30 juin 2018. La préparation des états financiers relève de la responsabilité du conseil d'administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur lesdits états financiers sur la base de notre examen limité.

Les états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire net de 1 702 822,136 dinars et un total bilan de 53 496 336,923 dinars.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD « MPBS » arrêtée au 30 juin 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Tunis, le 29 Août 2018
Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud ZAHAF