

SLEHEDDINE ZAHAF

Membre de l'Ordre des Experts Comptables de
Tunisie

11, RUE CHEIKH MAGDICHE 3000-SFAX

Tél. : 74 222 622 -74 210 344 / Fax : 74 297 471

Matricule Fiscal : 186093Z/A/P/000

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

*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 2020. 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 déficitaire de -357 625,066 dinars et un total bilan de 64 212 464,522 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 2020, 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.

Observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur le point figurant à la note « V Faits marquants de la période » relative à la baisse significative de l'activité en raison de la pandémie COVID 19.

Fait à Sfax, le 29 Août 2020
Le Commissaire aux Comptes
Sleheddine ZAHAF



**Les états financiers intermédiaires
arrêtés au 30 juin 2020**



MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD

BILAN

(Exprimé en dinar tunisien)

ACTIFS	Ref	MONTANTS AU 30/06/2020	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES				
Immobilisations Incorporelles	1.1	459 181,959	456 181,959	459 181,959
- Moins: Amortissements	1.1	-446 873,220	-420 490,928	-442 052,407
S/Total		12 308,739	35 691,031	17 129,552
Immobilisations Corporelles	1.2	29 288 661,260	26 350 159,060	27 527 434,179
- Moins: Amortissements	1.2	-15 486 229,784	-14 303 553,151	-14 749 138,770
S/Total		13 802 431,476	12 046 605,909	12 778 295,409
Immobilisations financières	1.3	15 841 466,961	4 282 640,600	15 848 421,891
- Moins: Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		15 841 466,961	4 282 640,600	15 848 421,891
Total Actifs Immobilisés		29 656 207,176	16 364 937,540	28 643 846,852
Autres Actifs non Courants	1.4	59 780,465	9 985,834	56 962,286
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		29 715 987,641	16 374 923,374	28 700 809,138
ACTIFS COURANTS				
Stocks	2.1	12 948 705,183	15 144 136,550	10 265 247,212
- Moins: Provisions		0,000	0,000	0,000
S/Total		12 948 705,183	15 144 136,550	10 265 247,212
Clients et comptes rattachés	2.2	16 467 358,581	20 755 901,093	17 886 463,568
- Moins: Provisions		-1 270 007,108	-923 770,631	-1 227 079,618
S/Total	2.2	15 197 351,473	19 832 130,462	16 659 383,950
Autres Actifs Courants	2.3	4 248 610,065	3 199 475,133	3 275 746,067
Placements et autres actifs financiers	2.4	2 048 873,086	2 053 497,513	2 053 045,954
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	52 937,074	409 872,712	515 536,268
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		34 496 476,881	40 639 112,370	32 768 959,451
TOTAL DES ACTIFS		64 212 464,522	57 014 035,744	61 469 768,589



MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD

BILAN

(Exprimé en dinar tunisien)

	Ref	MONTANTS AU 30/06/2020	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		19 520 590,000	15 627 150,000	15 627 150,000
Réserves		15 230 288,000	8 124 760,000	8 124 760,000
Autres capitaux propres		637 037,548	133 762,428	714 975,524
Résultats reportés		4 568 523,984	4 568 523,984	4 568 523,984
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		39 956 439,532	28 454 196,412	29 035 409,508
<i>Résultat de l'Exercice au 30/06/2020</i>		<i>-357 625,066</i>	<i>1 667 714,287</i>	<i>1 752 834,901</i>
<i>Résultat de l'Exercice au 31/12/2019</i>		<i>1 752 834,901</i>		
Total des Capitaux Propres avant affectation	3	41 351 649,367	30 121 910,699	30 788 244,409
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	4.1	4 239 026,744	3 514 661,777	3 629 943,981
Autres passifs financiers	4.2	17 448,375	17 448,375	17 448,375
Provisions	4.3	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		4 306 475,119	3 582 110,152	3 697 392,356
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	8 069 933,880	9 588 871,189	5 700 386,972
Autres passifs courants	5.2	1 903 158,009	2 861 924,070	12 028 860,044
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	8 581 248,147	10 859 219,634	9 254 884,808
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		18 554 340,036	23 310 014,893	26 984 131,824
TOTAL DES PASSIFS		22 860 815,155	26 892 125,045	30 681 524,180
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		64 212 464,522	57 014 035,744	61 469 768,589



ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinar tunisien)

LIBELLES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2020	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 31/12/2019
Produits d'exploitation				
Revenus	6.1	17 074 607,202	33 597 956,835	58 849 924,238
Autres produits d'exploitation	6.2	154 916,431	0,000	490 465,885
Production immobilisée	6.3	2 432,000	0,000	0,000
Total des Produits d'Exploitation		17 231 955,633	33 597 956,835	59 340 390,123
Charges d'Exploitation				
Variation des Stocks des produits finis et des encours		-234 448,259	-504 002,375	164 899,864
Achats d'approvisionnement consommés	6.4	13 502 311,597	27 298 462,230	46 104 913,303
Charges de personnel	6.5	2 069 257,873	2 625 229,199	4 737 977,677
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	1 031 908,822	1 248 645,165	2 798 897,263
Autres charges d'exploitation	6.7	970 464,561	1 279 414,858	2 395 196,582
Total des Charges d'exploitation		17 339 494,594	31 947 749,077	56 201 884,689
RESULTAT D'EXPLOITATION		-107 538,961	1 650 207,758	3 138 505,434
Charges financières nettes	6.8	871 343,475	1 138 642,340	2 127 518,624
Produit financières et produits des placements	6.9	656 254,733	874 105,199	1 015 602,691
Autres gains ordinaires	6.10	14 850,211	322 379,141	24 480,141
Autres pertes ordinaires		11 406,500	40 335,471	69 788,051
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		-319 183,992	1 667 714,287	1 981 281,591
Impôt sur les bénéfices		38 441,074	0,000	228 446,690
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		-357 625,066	1 667 714,287	1 752 834,901
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-357 625,066	1 667 714,287	1 752 834,901



MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en dinar tunisien)

RUBRIQUES	Ref	MONTANTS AU 30/06/2020	MONTANTS AU 30/06/2019	MONTANTS AU 31/12/2019
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-357 625,066	1 667 714,287	1 752 834,901
AJUSTEMENT POUR				
Amortissement	7.1	1 031 908,822	1 248 645,165	2 798 897,263
Intérêts sur emprunt		207 893,022	182 873,017	419 026,658
VARIATION DES:				
- Stocks	7.2	-2 683 457,971	-3 384 025,249	1 494 864,089
- Créances	7.3	1 419 104,987	-88 119,914	2 781 317,611
- Autres actifs	7.4	-968 691,130	-1 447 359,909	-813 324,284
- Fournisseurs	7.5	2 369 546,908	3 108 524,860	-779 959,357
- Autres passifs	7.6	873 265,965	406 686,797	-4 757,289
- Moins values		10,000	0,000	678,814
- Plus values	7.7	-6 450,000	-198,454	-20 046,242
- Reprise sur provision		0,000	-72 430,370	-255 187,278
- Quote-part Subvention		-77 937,976	-27 234,048	-155 875,952
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		1 807 567,561	1 595 076,182	7 218 468,934
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.8	-2 011 114,765	-1 038 589,693	-2 899 817,395
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.9	6 450,000	210,000	56 316,000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	7.10	-355,070	-11 035,038	-595 670,069
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	7.11	7 300,000	5 161,000	22 996,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-1 997 719,835	-1 044 253,731	-3 416 175,464
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000	-1 420 601,200
- Encaissements provenant des emprunts	7.12	1 650 000,000	1 400 000,000	2 215 000,000
- Intérêts sur emprunts	7.13	-207 893,022	-182 873,017	-419 026,658
- Remboursement d'emprunts	7.14	-583 709,833	-482 336,500	-1 110 382,595
- Subvention d'investissement		0,000	0,000	0,000
- Encaissements caution		0,000	17 448,375	17 448,375
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		858 397,145	752 238,858	-717 562,078
Variation de Trésorerie		668 244,871	1 303 061,309	3 084 731,392
Trésorerie au début de l'exercice	7.15	-1 133 917,911	-4 218 649,303	-4 218 649,303
Trésorerie à la fin de l'exercice	7.16	-465 673,040	-2 915 587,994	-1 133 917,911

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 juin 2020

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 Dix Neuf Millions Cinq Cent Vingt milles Cinq Cent Quatre Vingt Dix Dinars (19 520 590 TND) divisé en 9 760 295 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 2020.

III- LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers intermédiaires de la société arrêtés au 30 juin 2020 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.

8 Transition aux normes IFRS

Pour assurer l'adhésion aux NORMES IFRS conformément à la décision de l'Assemblée Générale du Conseil National de la Comptabilité du 6/9/2018, la société MPBS a procédé à la constitution en date du 6 juillet 2020 d'un groupe de travail du projet IFRS chargé de proposer un plan d'action et d'assurer la planification et l'exécution des travaux nécessaires pour la migration vers les normes internationales de reporting financier.

Ce groupe de travail est composé de représentants des directions concernées à savoir : Direction Financière et Comptable, Direction Système d'Information, contrôle interne, Contrôle de Gestion et des représentants des sociétés du groupe. Il rendra compte périodiquement au conseil d'administration.

A cet effet, un plan de formation sera arrêté ; l'accompagnement et l'assistance seront assurés par un cabinet d'expertise comptable.

V- FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

-Depuis le mois de mars 2020 un événement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 dont l'impact financier sur l'activité et la situation financière de la société en 2020 se traduisant par une baisse du chiffre d'affaires de 49 % par rapport à celui du premier semestre de l'exercice 2019 et une dégradation du résultat net de 121 % par rapport à la même période de l'exercice 2019.

- Une augmentation de capital réservée tel que décidé par l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 17 Février 2020 pour un montant de 3 893 440 TND, et ce par conversion des comptes courants actionnaires portant le capital de 15 627 150 TND à 19 520 590 TND par l'émission de 1 946 720 actions nouvelles d'une valeur de 2 dinars chacune avec une prime d'émission globale de 7 150 528 TND.

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date d'arrêté et celle de présentation des états financiers intermédiaires.

VII - NOTES COMPLEMENTAIRES

NOTE N° 1 - ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Immobilisations Incorporelles	459 181,959	456 181,959	459 181,959
* Amortissements	-446 873,220	-420 490,928	-442 052,407
Total immobilisations incorporelles net	12 308,739	35 691,031	17 129,552
Immobilisations Corporelles	29 288 661,260	26 350 159,060	27 527 434,179
* Amortissements	-15 486 229,784	-14 303 553,151	-14 749 138,770
Total immobilisations corporelles net	13 802 431,476	12 046 605,909	12 778 295,409
Immobilisations Financières	15 841 466,961	4 282 640,600	15 848 421,891
* Provisions	0,000	0,000	0,000
Total immobilisations financières net	15 841 466,961	4 282 640,600	15 848 421,891
Autres actifs non courants	59 780,465	9 985,834	56 962,286
TOTAL	29 715 987,641	16 374 923,374	28 700 809,138

1.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Logiciels	459 181,959	456 181,959	459 181,959
Total Immobilisations Incorporelles	459 181,959	456 181,959	459 181,959
Amortissements	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Amt. Logiciels	-446 873,220	-420 490,928	-442 052,407
Total Amortissements	-446 873,220	-420 490,928	-442 052,407
Total Immobilisations Incorporelles Nettes	12 308,739	35 691,031	17 129,552

1.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Terrain	1 379 422,006	1 379 422,006	1 379 422,006
Construction	2 380 865,828	2 304 261,198	2 380 865,828
Matériel et outillage industriel	18 107 357,915	16 806 752,475	16 291 331,752
Agenc.Aménag. et installations	2 863 209,161	2 643 929,853	2 616 230,622
Matériel de transport	1 468 894,836	1 471 621,836	1 468 894,836
Matériel informatique	261 571,266	268 738,895	257 881,266
Equipement bureau	140 664,924	132 762,664	136 956,871
Matériel de foire	25 108,808	25 108,808	25 108,808
Avances et acompte sur immob. corporelle	0,000	0,000	561 291,450
Immobilisations en cours	2 661 566,516	1 317 561,325	2409450,74
Total Immobilisations Corporelles	29 288 661,260	26 350 159,060	27 527 434,179
Amortissements	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Amt. Immobilisations corporelles	-15 486 229,784	-14 303 553,151	-14 749 138,770
Total Amortissements	-15 486 229,784	-14 303 553,151	-14 749 138,770
Total Immobilisations Corporelles Nettes	13 802 431,476	12 046 605,909	12 778 295,409

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										
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS										
DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2019	AQUISITIONS	CESSIONS/ MISE EN REBU	Reclassement	AU 30/06/2020	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE	CUMUL	AU 30/06/2020
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Logiciel	459 181,959	0,000	0,000	0,000	459 181,959	442 052,407	4 820,813	0,000	446 873,220	12 308,739
TOTAL	459 181,959	0,000	0,000	0,000	459 181,959	442 052,407	4 820,813	0,000	446 873,220	12 308,739
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrain	1 379 422,006	0,000	0,000	0,000	1 379 422,006	0,000	0,000	0,000	0,000	1 379 422,006
Construction	2 380 865,828	0,000	0,000	0,000	2 380 865,828	1 329 223,735	39 414,877	0,000	1 368 638,612	1 012 227,216
Matériel et outillage Industriel	16 291 331,752	1 341 074,297	-229 049,632	704 001,498	18 107 357,915	10 466 179,405	710 248,613	-229 049,632	10 947 378,386	7 159 979,529
Agencement, aménagement et Installations	2 616 230,622	24 468,209	0,000	222 510,330	2 863 209,161	1 338 186,917	130 282,142	0,000	1 468 469,059	1 394 740,102
Matériel de transport	1 468 894,836	0,000	0,000	0,000	1 468 894,836	1 285 687,111	66 665,288	0,000	1 352 352,399	116 542,437
Matériel Informatique	257 881,266	3 690,000	0,000	0,000	261 571,266	201 776,391	13 921,035	0,000	215 697,426	45 873,840
Equipement bureau	136 956,871	3 996,105	-288,052	0,000	140 664,924	104 515,754	5 573,565	-288,052	109 801,267	30 863,657
Matériel de foire	25 108,808	0,000	0,000	0,000	25 108,808	23 569,457	323,178	0,000	23 892,635	1 216,173
Avances et acompte sur immob corporelle	561 291,450	0,000	0,000	-561 291,450	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Immobilisations en cours	2 409 450,740	617 336,154	0,000	-365 220,378	2 661 566,516	0,000	0,000	0,000	0,000	2 661 566,516
TOTAL	27 527 434,179	1 990 564,765	-229 337,684	0,000	29 288 661,260	14 749 138,770	966 428,698	-229 337,684	15 486 229,784	13 802 431,476
TOTAL GENERAL	27 986 616,138	1 990 564,765	-229 337,684	0,000	29 747 843,219	15 191 191,177	971 249,511	-229 337,684	15 933 103,004	13 814 740,215

1.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Titres de participation	15 765 541,260	4 184 770,000	15 765 551,260
Obligations	2 000,000	4 000,000	4 000,000
Cautionnements	73 925,701	93 870,600	78 870,631
TOTAL	15 841 466,961	4 282 640,600	15 848 421,891

Le portefeuille des titres au 30 juin 2020, détenus par la société se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Participation « HABITAT »	2 054 504,828	2 054 504,828	2 054 504,828
Participation « SPECTRA »	1 710 455,172	1 710 455,172	1 710 455,172
Participation « ENERGIKA »	399 800,000	399 800,000	399 800,000
Participation « SCIAF »	310 583,020	10,000	310 593,020
Participation « ARIJE ELMEDINA »	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation « SMVDA DOMAINE OLIVA »	581 800,000	0,000	581 800,000
Participation « CBM »	5 568 886,000	0,000	5 568 886,000
Participation « MBS »	5 119 512,240	0,000	5 119 512,240
Total	15 765 541,260	4 184 770,000	15 765 551,260

1.4. Autres actifs non courants

Désignation	Valeurs nettes			Résorptions	VCN au 30/06/2020
	Solde au 31/12/19	Variation	Solde au 30/06/2020		
Charges à répartir	56 962,286	20 550,000	77 512,286	17 731,821	59 780,465
Total	56 962,286	20 550,000	77 512,286	17 731,821	59 780,465

NOTE N° 2- ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Stocks	12 948 705,183	15 144 136,550	10 265 247,212
Clients et comptes rattachés (Net)	15 197 351,473	19 832 130,462	16 659 383,950
Autres actifs courants	4 248 610,065	3 199 475,133	3 275 746,067
Placements et Autres Actifs financiers	2 048 873,086	2 053 497,513	2 053 045,954
Liquidités et équivalents de liquidités	52 937,074	409 872,712	515 536,268
TOTAL	34 496 476,881	40 639 112,370	32 768 959,451

2.1. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Stocks matières premières	9 843 036,626	11 582 025,043	7 462 239,605
Stocks pièces de rechange	823 298,184	818 351,170	753 210,393
Stocks matières consommables	44 330,761	57 449,617	50 278,100
Stocks emballages	59 003,612	72 820,740	54 931,373
Stocks produits en cours	617 746,000	611 021,048	296 497,218
Stocks produits finis	1 561 290,000	2 002 468,932	1 648 090,523
TOTAL	12 948 705,183	15 144 136,550	10 265 247,212

2.2. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Clients	11 328 927,168	12 078 056,356	11 949 695,42
Clients effets à recevoir	1 249 196,762	2 484 487,714	1 830 986,61
Clients chèques en caisse	3 548 956,831	5 831 706,510	4 105 781,54
Clients factures à établir	340 277,820	361 650,513	0,000
Total Client Brut	16 467 358,581	20 755 901,093	17 886 463,568
Provisions pour créances douteuses	-1 270 007,108	-923 770,631	-1 227 079,618
TOTAL	15 197 351,473	19 832 130,462	16 659 383,950

2.3. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Personnel avances et prêts	193 470,000	194 530,000	231 405,000
Etat impôts et taxes	2 381 146,821	1 918 908,711	2 115 966,538
Crédit TVA à reporter	127 381,662	76 768,202	0,000
Subvention à recevoir	709 855,000	0,000	709 855,000
Charges constatées d'avance	153 770,210	140 506,220	88 298,901
Produits à recevoir	569 160,372	750 115,000	7 647,877
Débiteurs divers	113 826,000	118 647,000	122 572,751
TOTAL	4 248 610,065	3 199 475,133	3 275 746,067

2.4. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Titres « BT »	27 986,000	29 585,200	31 184,400
Titres « SICAV ENTREPRISE »	9 235,336	4 494,833	4 488,624
Titres « ONE TECH HOLDING »	11 651,750	16 992,600	15 063,650
Titres « TUNISIE VALEURS »	0,000	2 424,880	2 309,280
Bons de Trésor	2 000 000,000	2 000 000,000	2 000 000,000
TOTAL	2 048 873,086	2 053 497,513	2 053 045,954

2.5. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Effets à l'encaissement	36 830,946	111 220,910	27 261,134
Banques	12 475,993	296 719,245	487 413,235
Carte visa entreprise	340,000	0,000	0,000
Caisse	3 290,135	1 932,557	861,90
TOTAL	52 937,074	409 872,712	515 536,268

NOTE N° 3 - CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Capital social	19 520 590,000	15 627 150,000	15 627 150,000
Réserves légales	1 420 650,000	1 420 650,000	1 420 650,000
Réserves facultatives	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000
Prime d'émission	8 809 638,000	1 704 110,000	1 704 110,000
Subvention d'investissement	637 037,548	133 762,428	714 975,524
Résultats reportés	4 568 523,984	4 568 523,984	4 568 523,984
Résultat de l'exercice 2019	1 752 834,901	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice	-357 625,066	1 667 714,287	1 752 834,901
TOTAL	41 351 649,367	30 121 910,699	30 788 244,409

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

Désignations	Capital social	Réserves légales	Autres réserves	Résultats reportés	Subvention d'investi.	Prime d'émission	Résultat de l'exercice 2019	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31 Décembre 2019	15 627 150,000	1 420 650,000	5 000 000,000	4 568 523,984	714 975,524	1 704 110,000	0,000	1 752 834,901	30 788 244,409
Résultat de l'exercice 2019 non affecté							1 752 834,901	-1 752 834,901	0,000
Augmentation de capital	3 893 440,000					7 105 528,000			10 998 968,000
Subv. inscrite au compte de résultat					-77 937,976				-77 937,976
Résultat de la situation au 30 Juin 2020								-357 625,066	-357 625,066
Situation nette comptable au 30 juin 2020	19 520 590,000	1 420 650,000	5 000 000,000	4 568 523,984	637 037,548	8 809 638,000	1 752 834,901	-357 625,066	41 351 649,367

NOTE N° 4 - PASSIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Emprunts	4 239 026,744	3 514 661,777	3 629 943,981
Autres passifs financiers	17 448,375	17 448,375	17 448,375
Provisions	50 000,000	50 000,000	50 000,000
TOTAL	4 306 475,119	3 582 110,152	3 697 392,356

4.1 Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Emprunt « BT »	2 578 312,461	1 089 373,301	1 601 900,790
Emprunt « UBCI »	1 285 714,283	1 857 142,855	1 571 428,569
Emprunt « BIAT »	375 000,000	525 000,000	450 000,000
Crédits Leasing	0,000	43 145,621	6 614,622
TOTAL	4 239 026,744	3 514 661,777	3 629 943,981

4.2 Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Cautionnements reçus	17 448,375	17 448,375	17 448,375
TOTAL	17 448,375	17 448,375	17 448,375

4.3 Provisions

Cette rubrique totalise au 30 juin 2020 un montant de 50 000,000 Dinars qui correspond à une provision pour risques antérieurement constituée et inhérente aux activités de la société « MPBS ».

NOTE N° 5 - PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs et comptes rattachés	8 069 933,880	9 588 871,189	5 700 386,972
Autres passifs courants	1 903 158,009	2 861 924,070	12 028 860,044
Concours bancaires et autres passifs financiers	8 581 248,147	10 859 219,634	9 254 884,808
TOTAL	18 554 340,036	23 310 014,893	26 984 131,824

5.1. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation	7 110 238,341	7 669 912,367	4 554 137,867
Fournisseurs effets à payer	916 519,400	1 918 958,822	1 141 627,407
Fournisseurs factures non parvenues	43 176,139	0,000	4 621,698
TOTAL	8 069 933,880	9 588 871,189	5 700 386,972

5.2. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Personnel rémunérations dues	146 946,466	344 925,926	0,000
Etat impôts et taxes	57 351,557	160 714,009	207 424,081
Dividendes à payer	65,900	1 420 667,100	65,900
Organismes sociaux	250 541,937	331 605,291	294 654,713
Contribution sociale	0,000	0,000	9 819,190
Créditeurs divers	338 000,000	39 000,000	0,000
Charges à payer	222 803,793	174 442,233	161 464,313
Produits constatés d'avance	599 248,356	8 561,511	38 596,176
Comptes courants actionnaires	0,000	0,000	10 998 981,260
Provision pour congés à payer	288 200,000	382 008,000	317 854,411
TOTAL	1 903 158,009	2 861 924,070	12 028 860,044

5.3. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Crédits de financement stocks	3 850 000,000	3 435 000,000	3 850 000,000
Crédits préfinancement export	900 000,000	1 000 000,000	600 000,000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	1 269 492,412	993 500,936	1 065 140,277
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	43 145,621	105 257,992	90 290,352
Autres concours bancaires	1 483 930,105	4 737 712,823	2 393 977,833
Intérêts courus	78 132,115	40 477,284	82 631,556
Banques	956 547,894	547 270,599	1 172 844,790
TOTAL	8 581 248,147	10 859 219,634	9 254 884,808

NOTE N°6 - ETAT DE RESULTAT

6.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Ventes locales	17 065 750,815	31 399 756,670	53 756 823,154
Ventes exports	1 008 995,329	3 836 455,755	7 963 587,955
Ventes en suspension	0,000	0,000	3 722,705
Remises escomptes accordés	-1 000 138,942	-1 638 255,590	-2 874 209,576
TOTAL	17 074 607,202	33 597 956,835	58 849 924,238

6.2. Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Produits de location	53 758,575	0,000	58 550,100
Quote-part subvention d'investissement	77 937,976	0,000	155 875,952
Subvention d'exploitation	23 219,880	0,000	20 852,555
Reprise sur provision clients	0,000	0,000	255 187,278
Total	154 916,431	0,000	490 465,885

6.3. Production immobilisée

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Production immobilisée	2 432,000	0,000	0,000
TOTAL	2 432,000	0,000	0,000

6.4. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Achats matières premières	14 003 813,524	26 895 044,003	38 324 967,366
Achats de produits divers	181 722,905	241 653,370	1 958 093,989
Achats matières consommables	36 007,466	54 451,300	106 691,922
Achats fourniture consommables	3 649,599	4 337,970	9 033,746
Achats emballages	124 013,985	228 924,358	439 402,355
Variations des stocks	-2 449 009,712	-2 862 281,952	1 329 964,225
Sous-traitance	1 208 249,979	2 150 443,319	3 194 160,226
Achats pièces de rechange	165 295,976	310 475,458	413 693,694
Achats non stockés	259 061,970	326 886,117	657 231,264
Transfert de charges	-7 508,501	0,000	-241 273,750
Remises et escomptes obtenus	-22 985,594	-51 471,713	-87 051,734
TOTAL	13 502 311,597	27 298 462,230	46 104 913,303

6.5. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Salaires	1 658 560,672	2 133 776,532	3 784 056,600
Charge sociales légales	348 748,243	451 914,356	835 218,672
Autres charges de personnel	61 948,958	39 538,311	118 702,405
TOTAL	2 069 257,873	2 625 229,199	4 737 977,677

6.6. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Dot. aux amortissements immobilisations incorporelles	4 820,813	21 610,106	43 171,585
Dot. aux amortissements immobilisations corporelles	966 428,698	1 013 332,889	2 020 638,137
Dot. aux provisions pour dépréciation des comptes clients	42 927,490	205 814,670	691 880,565
Dot aux résorptions charges à répartir	17 731,821	7 887,500	43 206,976
TOTAL	1 031 908,822	1 248 645,165	2 798 897,263

6.7. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Sous-traitance	24 324,450	20 565,000	48 925,000
Loyer	180 918,519	187 601,097	372 056,031
Entretien et réparation	85 684,804	138 630,036	259 345,110
Primes d'assurance	53 982,443	95 656,517	198 298,803
Divers services extérieurs	56 066,106	56 313,415	113 547,772
Rémunération des intermédiaires et honoraires	25 766,586	26 743,393	61 542,393
Publicités et relations publiques	70 382,354	58 103,646	181 425,666
Dons	62 944,540	26 440,000	35 640,000
Transports et déplacements	205 876,183	394 245,664	675 264,342
Missions et réceptions	13 760,862	7 121,914	13 298,376
Frais postaux et de télécommunication	21 787,671	20 080,900	38 212,243
Frais bancaires	54 953,860	71 053,357	127 663,574
Jetons de présence	40 000,000	40 000,000	40 000,000
Impôts et taxes	100 016,183	162 859,919	281 977,272
Transfert de charges	-26 000,000	-26 000,000	-52 000,000
TOTAL	970 464,561	1 279 414,858	2 395 196,582

6.8. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Intérêts sur emprunts moyen terme	207 893,022	182 873,017	419 026,658
Intérêts liés au cycle d'exploitation	557 275,038	695 003,865	1 352 029,470
Perte de change	56 618,897	96 617,169	152 134,305
Autres charges financières	64 018,881	244 355,449	448 095,744
Gains de change	-14 462,363	-80 207,160	-243 767,553
TOTAL	871 343,475	1 138 642,340	2 127 518,624

6.9 Produits financiers et produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Produits des bons de trésor	96 429,469	103 029,831	212 177,076
Revenus des titres de participation	557 339,600	749 415,000	749 415,000
Revenus de titre de placements et intérêts sur créances	2 485,664	21 660,368	54 010,615
TOTAL	656 254,733	874 105,199	1 015 602,691

6.10 Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Produits de location	0,000	5 011,500	0,000
Produits sur cession d'immobilisations	6 450,000	198,454	20 046,242
Autres produits	8 400,211	196 652,214	4 433,899
Quote-part subvention d'investissement	0,000	27 234,048	0,000
Subvention d'exploitation	0,000	20 852,555	0,000
Reprise sur provision pour dépréciation	0,000	72 430,370	0,000
TOTAL	14 850,211	322 379,141	24 480,141

NOTE N°7 - ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

7.1 Ajustements pour amortissements et provisions

Désignation	Montant
Dot aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 820,813
Dot aux amortissements des immobilisations corporelles	966 428,698
Dot aux provisions dépréciation des comptes clients	42 927,490
Résorptions des charges à répartir	17 731,821
TOTAL	1 031 908,822

7.2 Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 30/06/2020	Variation
Rubrique « Stocks »	10 265 247,212	12 948 705,183	-2 683 457,971
TOTAL	10 265 247,212	12 948 705,183	-2 683 457,971

7.3 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 30/06/2020	Variation
Rubrique « Clients »	17 886 463,568	16 467 358,581	1 419 104,987
TOTAL	17 886 463,568	16 467 358,581	1 419 104,987

7.4 Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 30/06/2020	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	3 328 792,021	4 297 483,151	-968 691,130
TOTAL	3 328 792,021	4 297 483,151	-968 691,130

7.5 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	8 069 933,880	5 700 386,972	2 369 546,908
TOTAL	8 069 933,880	5 700 386,972	2 369 546,908

7.6 Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	1 903 158,009	1 029 892,044	873 265,965
TOTAL	1 903 158,009	1 029 892,044	873 265,965

7.7 Plus-value de cession

Désignation	Montant
Plus values sur cession immobilisations corporelles	-6 450,000
TOTAL	-6 450,000

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

Désignation	Montant
Matériel et outillage Industriel	-1 341 074,297
Agencements, Aménagements et Installations	-24 468,209
Matériel Informatique	-3 690,000
Equipement bureau	-3 996,105
Immobilisations en cours	-617 336,154
Charges à répartir	-20 550,000
TOTAL	-2 011 114,765

7.9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Désignation	Montant
Encaissements suite à la cession d'immobilisations corporelles	6 450,000
TOTAL	6 450,000

7.10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautions payées	-355,070
TOTAL	-355,070

7.11 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautionnements	7 300,000
TOTAL	7 300,000

7.12 Encaissements d'emprunts

Désignation	Montant
Crédit financement export	300 000,000
Crédit bancaire	1 350 000,000
TOTAL	1 650 000,000

7.13 Intérêts sur emprunts

Désignation	Montant
Intérêt sur emprunt	-207 893,022
TOTAL	-207 893,022

7.14 Remboursements d'emprunts

Désignation	Montant
Remboursement CMT	-529 950,480
Remboursement emprunt leasing	-53 759,353
TOTAL	-583 709,833

7.15 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	27 261,134
Banques	-685 431,555
Caisse	861,899
Autres concours bancaires	-2 393 977,833
Intérêts courus	-82 631,556
Bons de trésor	2 000 000,000
Total	-1 133 917,911

7.16 Trésorerie à la fin de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	36 830,946
Banques	-944 071,901
Caisse	3 290,135
Carte visa entreprise	340,000
Autres concours bancaires	-1 483 930,105
Intérêts courus	-78 132,115
Bons de trésor	2 000 000,000
Total	-465 673,040

NOTE N°8 - ENGAGEMENT HORS BILAN

Type d'engagements	Valeur Totale au 30/06/2020	Banques	Entreprises liées
<u>Engagements donnés</u>			
Garanties réelles (Hypothèques)	27 475 000	27 475 000	
Effets escomptés et non échus	3 849 113	3 849 113	
Cautions	3 950 000		
			550 000
			1 900 000
			1 500 000
TOTAL	35 274 113	31 324 113	3 950 000
<u>Engagements reçus</u>			
Engagements par signature	2 964 000	2 964 000	
Effets escomptés et non échus	3 849 113	3 849 113	
TOTAL	6 813 113	6 813 113	

NOTE N°9 - SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2020	31/12/2019
Revenus et autres produit d'exploitation	17 206 303,753	(Déstockages de Production)				
Production stockée	234 448,259					
Production immobilisée	2 432,000					
TOTAL	17 443 184,012	TOTAL	0,000	PRODUCTION	17 443 184,012	59 175 490,259
PRODUCTION	17 443 184,012	Achats consommés	13 502 311,597	MARGE/COUT MATIERE	3 940 872,415	13 070 576,956
Marge commerciale						
Marge / cout matière	3 940 872,415	Autres charges externes	896 448,378			
Subvention d'exploitation	23 219,880					
TOTAL	3 964 092,295	TOTAL	896 448,378	VALEUR AJOUTEE BRUTE	3 067 643,917	10 905 357,646
Valeur ajoutée brute	3 067 643,917	Impôts & taxes	100 016,183	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	898 369,861	5 885 402,697
		Charge de personnel	2 069 257,873			
		TOTAL	2 169 274,056			
Excédent brut d'exploitation	898 369,861					
Autres produits ordinaires	14 850,211	Autres ch. Ordinaires	11 406,500			
Produits financiers	656 254,733	Charges financières	871 343,475			
Transfert & reprise de charges	26 000,000	Datation aux amortissements & aux provisions ordinaires	1 031 908,822	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	-357 625,066	1 752 834,901
		Impôt sur les sociétés	38 441,074			
TOTAL	1 595 474,805	TOTAL	1 953 099,871			
Résultat positif des activités ordinaires	-357 625,066					
Gains extraordinaires	0,000	Pertes extraordinaires	0,000	RESULTAT NET APRES IMPOT	-357 625,066	1 752 834,901
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effets négatif des modifications° comptable	0,000			
TOTAL	-357 625,066	TOTAL	0,000			

NOTE N°10 - PARTIES LIEES

Désignation	Description de la transaction	Solde au 31/12/2019	Mouvements de l'exercice		Solde au 30/06/2020
			Débit	Crédit	
HABITAT	opération de vente conclue avec des conditions normales	2 904,577	27 804,540	22 289,079	8 420,038
HABITAT	opération d'achat conclue avec des conditions normales	0,000	3 192,986	10 513,907	-7 320,921
HABITAT	Loyer et frais généraux et autres	75 066,751	50 876,296	71 529,047	54 414,000
SPECTRA	Frais généraux et autres	14 496,000	6 432,000	216,000	20 712,000
ENERGIKA	Loyer et frais généraux et autres	13 010,000	5 780,000	90,000	18 700,000
SMVDA DOMAINE OLIVA	Opérations financières productive d'intérêts	0,000	0,000	300 000,000	-300 000,000
CBM	opération de vente conclue avec des conditions normales	0,000	2 380,600	0,000	2 380,600
CBM	opération d'achat conclue avec des conditions normales	0,000	144,508	7 195,501	-7 050,993
MBS	opération de vente conclue avec des conditions normales	-1 453,803	0,000	0,000	-1 453,803
	TOTAL	104 023,525	96 610,930	411 833,534	-211 199,079

Le compte « Créiteur SMVDA DOMAINE OLIVA » est productif d'intérêt, le solde des intérêts courus au 30 Juin 2020 totalise un montant de 21 455,556 TND.