



Manufacture de Panneaux Bois du Sud

MPBS

RAPPORT ANNUEL 2024

Assemblée Générale Ordinaire du 14/06/2025

SOMMAIRE

<u>Sommaire</u>	2
<u>I. MOT DU PRESIDENT</u>	3
<u>II ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE :</u>	
<u>1)Rapport de gestion 2024</u>	6
<u>2)Organes d'administration et direction</u>	23
<u>3)Gestion des ressources humaines</u>	27
4) Contrôle interne	29
<u>5)Rapport sur la responsabilité sociétale et environnementale</u>	30
<u>4)Etats financiers MPBS au 31 /12/2024</u>	33
<u>5)Rapports des commissaires aux comptes Etats Financiers MPBS exercice 2024</u>	54
<u>6)Etats financiers MPBS consolidés au 31 /12/2024</u>	60
<u>7)Rapport des commissaires aux comptes Etats Financiers Consolidés MPBS exercice 2024</u> ..	81
<u>8)Projet des résolutions</u>	83

I. MOT DU PRESIDENT

Mesdames, Messieurs,
Chers actionnaires,
Chers partenaires,
Chers cadres et collaborateurs,

C'est avec un grand plaisir que je vous souhaite la bienvenue à cette Assemblée Générale Ordinaire consacrée à l'examen des résultats de l'exercice 2024 de la société MPBS et de son groupe consolidé.

Avant d'aborder les chiffres, permettez-moi d'adresser mes remerciements les plus sincères à l'ensemble de nos cadres, dirigeants, équipes techniques, commerciales, industrielles et administratives, pour leur engagement constant, leur professionnalisme, et leur esprit de responsabilité. Leur mobilisation a été, encore une fois, la pierre angulaire de nos réalisations.

Conjoncture mondiale & contexte national

L'exercice 2024 a été marqué par une conjoncture internationale encore incertaine : instabilité géopolitique, inflation persistante, tensions sur les chaînes d'approvisionnement et hausse des coûts logistiques. Tous ces éléments ont pesé sur l'environnement économique global.

Au niveau national, l'économie tunisienne continue de faire face à des défis structurels, mais aussi à des signaux d'amélioration, notamment dans certains secteurs industriels et à l'export. Dans ce contexte, notre groupe a su s'adapter, faire preuve de résilience, et même accélérer sa dynamique de croissance.

Performances financières de l'exercice 2024

Pour la société MPBS (individuel) :

- Le chiffre d'affaires est passé de 56,06 millions de dinars à 83,72 millions de dinars, soit une croissance significative de près de 49%.
- Le chiffre d'affaires à l'export, bien que stable, reste solide, en passant de 6,14 millions à 6,42 millions de dinars.
- Le résultat net individuel a fortement progressé, atteignant 5,43 millions de dinars, contre 2,01 millions en 2023.

Pour le Groupe MPBS (consolidé) :

- Le chiffre d'affaires consolidé a enregistré une évolution remarquable, passant de 124,2 millions de dinars à 161,5 millions de dinars. Soit une hausse de 30%
- Le résultat net consolidé s'est élevé à 8,36 millions de dinars, contre 2,96 millions l'année précédente, traduisant une amélioration nette de la rentabilité du groupe.

Développement des filiales

Nos filiales ont également poursuivi leur développement conformément à leurs budgets prévisionnels, en consolidant leurs parts de marché et en renforçant leur capacité industrielle et commerciale. Elles restent un levier essentiel de notre stratégie de croissance intégrée et durable. Nous tenons à cette occasion de remercier vivement l'ensemble des équipes des filiales pour leur engagement et leur persévérance.

Perspectives 2025

L'année 2025 a démarré sous de bons auspices, avec des indicateurs d'activité prometteurs. Nous abordons ce nouvel exercice avec confiance, portés par :

- La solidité de nos fondamentaux,
- La fidélité de nos clients et partenaires,
- Et surtout, la compétence et la détermination de nos cadres et de notre personnel.

En conclusion, je tiens à réaffirmer notre volonté de poursuivre le développement de notre groupe sur des bases saines, transparentes et ambitieuses, dans un esprit d'innovation, de rigueur et de responsabilité.

Je vous remercie chaleureusement pour votre confiance renouvelée et votre présence aujourd'hui, et je vous invite à continuer, ensemble, à bâtir un avenir solide et prometteur pour MPBS et l'ensemble de ses filiales.

Merci de votre attention

Bon Vent pour MPBS

Bon Vent pour la Tunisie

Le Président du Conseil d'Administration
Sofiene SELLAMI

mpbs
since 1980



Rapport de gestion 2024

I/ACTIVITES ET CONJONCTURES

1) Conjoncture

Conjoncture économique nationale et internationale

❑ Internationale

La conjoncture économique internationale en 2024 est caractérisée par une croissance modérée, estimée à 2,9% avec des disparités régionales importantes, une inflation persistante, l'impact du resserrement monétaire, des tensions géopolitiques et une fragmentation des échanges.

Les perspectives économiques restent prudentes et dépendent de nombreux facteurs, notamment les décisions des banques centrales, les évolutions des tensions géopolitiques et les politiques économiques des gouvernements notamment le protectionnisme américain avec les nouvelles mesures douanières.

❑ Nationale

La conjoncture économique tunisienne en 2024 se caractérise par une légère reprise marquée par une croissance modeste, des défis structurels persistants et des signaux contrastés.

1. Croissance économique modérée : L'économie tunisienne a enregistré une croissance de 1,4% au cours de l'année 2024 contre une quasi-stagnation de 0,2% durant l'année 2023.
2. Inflation en baisse, mais persistante : L'inflation est tombée à 7% en moyenne de l'année 2024 contre 9,3% en 2023
3. Défis structurels et sociaux : Le chômage atteint 16,4 %, touchant particulièrement les jeunes
4. Investissements et réformes nécessaires : l'investissement global reste toujours faible

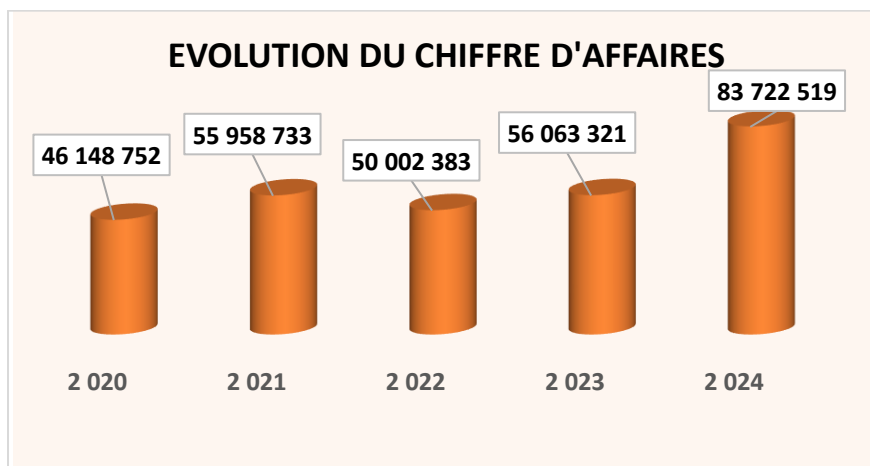
Les prévisions pour 2025 sont légèrement plus optimistes, avec des estimations de croissance allant de **1,8 % à 2,2 %**. Cette amélioration serait soutenue par la résilience du tourisme, une augmentation des exportations et des conditions de financement extérieur plus favorables.

2) ACTIVITES ET RESULTATS

L'année 2024 s'est clôturée par les chiffres suivants :

1)Le chiffre d'affaires :

A la fin de L'année 2024, les ventes de la société ont enregistré une croissance de **49%** comparé aux chiffres de l'exercice 2023, quasiment en ligne avec le budget.



Marché local :

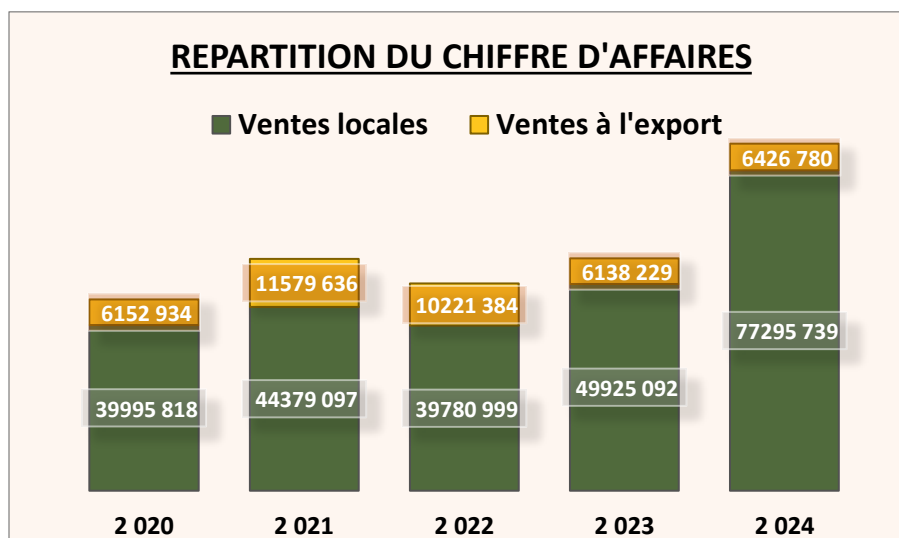
Le chiffre d'affaires local réalisé en 2024 est de **77 296 md** par rapport à un chiffre de **49 925 md** en 2023 soit une augmentation de **55%**.

Cette évolution reflète les efforts soutenus en matière de développement commercial, d'optimisation des processus et d'adaptation continue aux besoins du marché.

Marché export :

Les ventes à l'export réalisées l'année 2024 sont de **6 427 md** soit une légère amélioration de **5%** par rapport à l'année 2023.

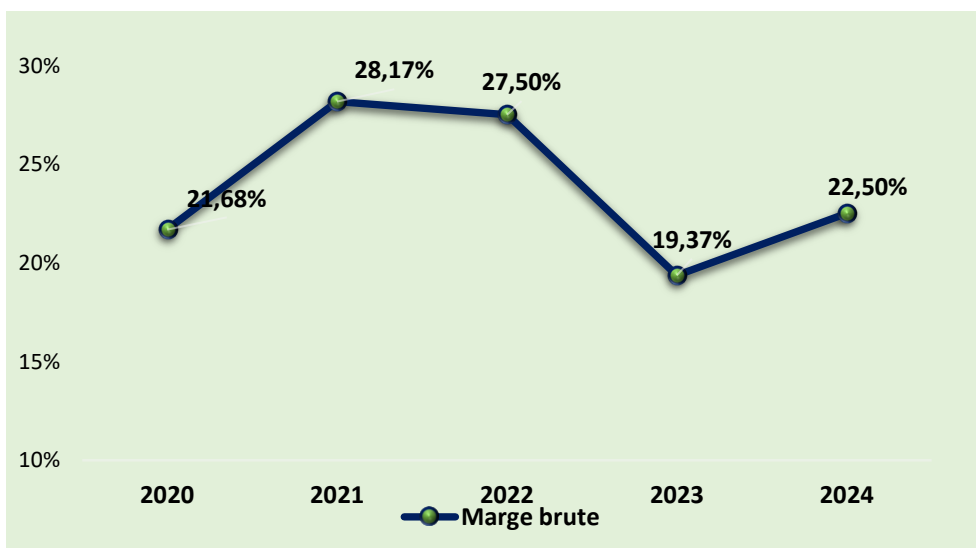
	2020	2021	2022	2023	2024
Chiffre d'affaires	46 148 752	55 958 733	50 002 383	56 063 321	83 722 519
Evolution CA	-21,6 %	21,3 %	-10,6 %	12 %	49 %
Part CA export	13,3%	20,7%	20,4%	10,9%	7,7%



2) Les performances de MPBS

1/Marge brute

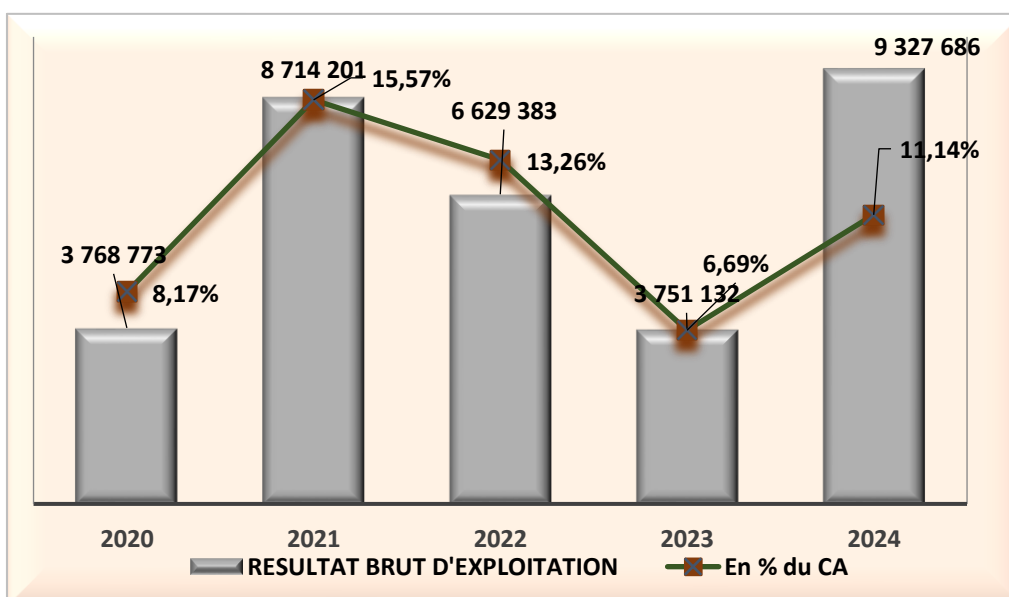
La marge brute s'est améliorée de 3 points, passant de 19,4 % en 2023 à 22,5 % en 2024, grâce principalement à une meilleure maîtrise des coûts d'achats. Cette évolution positive a renforcé les performances de l'exploitation.



2/Résultat brut d'exploitation

L'amélioration de la marge sur coût matière a eu un effet positif sur le Résultat Brut d'Exploitation, renforçant ainsi les performances de l'exploitation

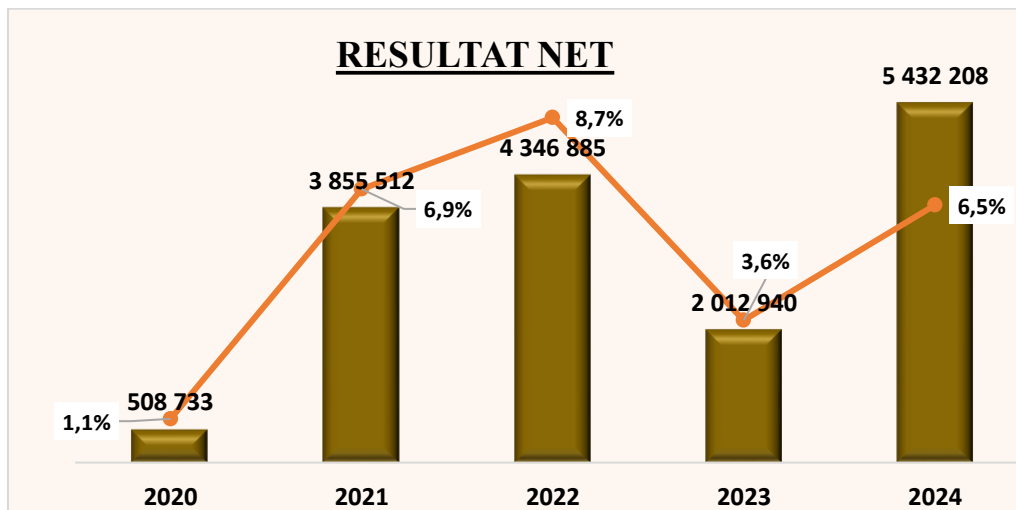
Le taux du RBE par rapport aux revenus annuels a passé de 6,7% en 2023 à 11,1% en 2024.



3/Résultat net

Les réalisations de l'exercice 2024 en résultat net se sont améliorées d'une manière très significative par rapport aux résultats de l'exercice 2023 passant de 2 013 md à 5 432 md.

Le taux de la marge nette en 2024 est de 6,5% contre 3,6% en 2023.

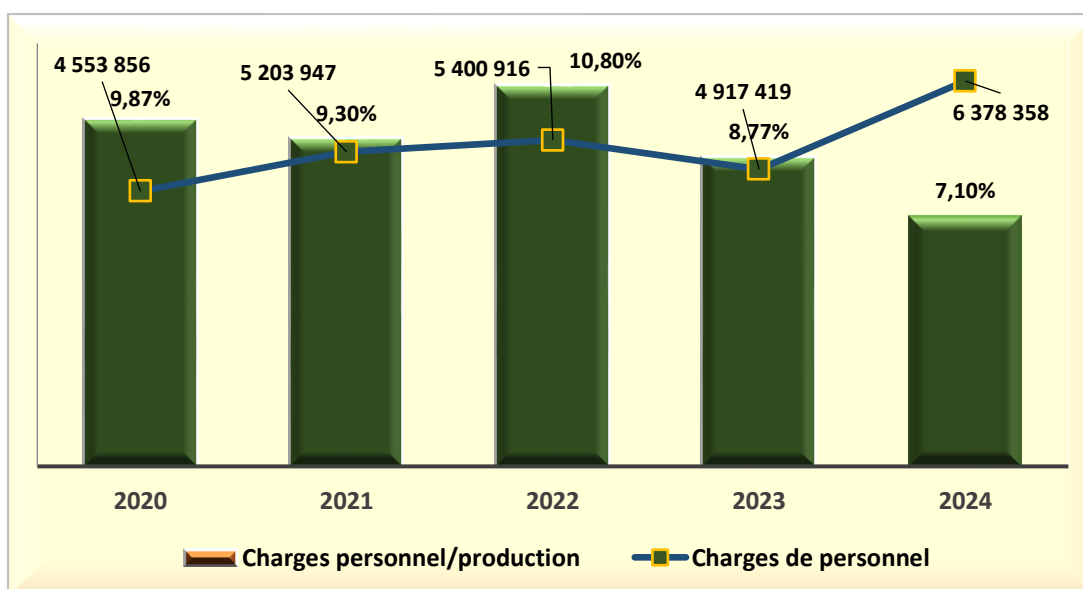


RESSOURCES HUMAINES :

Le volume des salaires est passé de 4 917 MD en 2023 à 6 378 MD en 2024, soit une hausse d'environ 30 %.

Cet accroissement s'explique par les nouveaux recrutements effectués au cours de l'exercice 2024, ainsi que les augmentations salariales (selon convention ou à l'initiative de la direction générale et touchant tout le personnel de la société).

Malgré cette augmentation de charges, le ratio masse salariale sur production s'est amélioré, passant de 8,77 % en 2023 à 7,10 % en 2024, traduisant une meilleure maîtrise des charges de personnel au regard de la performance productive.

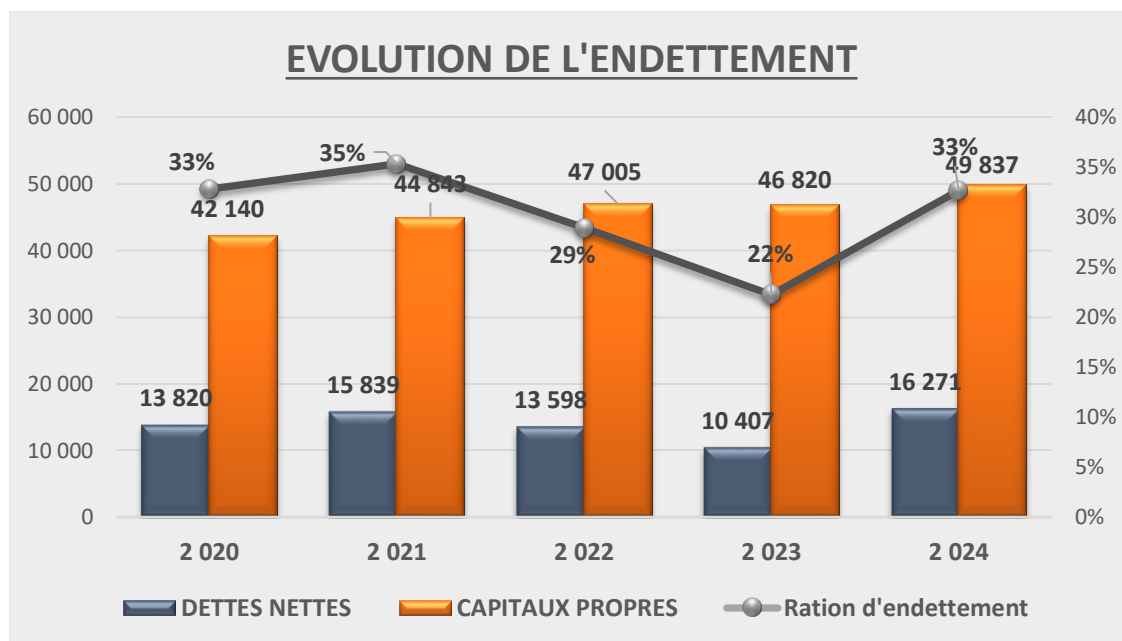


LES INVESTISSEMENTS

1/ Le niveau des investissements corporels et incorporels en 2024 a atteint un volume de l'ordre de 4 600 md, relatif essentiellement à l'acquisition d'un local pour le nouveau siège.

2/ L'investissement financier est de l'ordre de 399 md relatif à l'augmentation du capital de la filiale « MOBITECH » pour un montant de 350 md et la participation au capital de la nouvelle filiale « MPBS MARKET » pour 49 md.

EVOLUTION DE L'ENDETTEMENT



La hausse de l'endettement observée en 2024 résulte principalement de la croissance soutenue de l'activité durant l'exercice (endettement court terme lié au cycle d'exploitation).

Principaux risques auxquels la société est confrontée

Les principaux risques auxquels la société est confrontée sont :

- ❖ Taux de croissance modéré estimé uniquement à 1,4% en 2025 et 2026 c'est la réplique exacte de 2024 d'après le FMI,
- ❖ Absence de solutions de substitution et de moyens de paiement alternatifs pour le consommateur tunisien à l'issue de l'application de la loi sur les chèques ;
- ❖ Erosion du pouvoir d'achat après plusieurs années d'inflation élevée ;
- ❖ Un risque d'accroissement des crises internationales (d'ordre économique et logistique)

Description des objectifs et moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence

Afin d'assurer sa pérennité et sa rentabilité la société **MPBS** s'est fixé les objectifs suivants :

- La consolidation de sa position sur le marché local par rapport à la concurrence ;
- Le développement de l'activité export avec de nouveaux marchés ;
- Le développement de nouveaux produits à plus forte valeur ajoutée.

Pour la réalisation de ces objectifs **MPBS** a œuvré pour :

- L'instauration d'une dynamique d'innovation ;
- L'adoption d'une stratégie commerciale agile adaptée aux développements du marché ;
- L'investissement en nouvelles lignes de production permettant une diversification des produits MPBS.

Evènements significatifs intervenus après la date de clôture de l'exercice 2024

- L'entrée en vigueur de la nouvelle loi des chèques
- Le changement des taux d'imposition (loi des finances 2025), réduisant ainsi les résultats nets du groupe MPBS d'un montant de l'ordre de **600 md.**

Les changements de méthodes d'élaboration des états financiers

Aucun changement n'a eu lieu pour l'élaboration des états financiers de l'exercice 2024.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

- ✓ Elargir la liste des pays cible à l'export ;
- ✓ Consolider la part de marché local ;
- ✓ Développer d'autres gammes de produits ;
- ✓ Développer et renforcer les filiales

INDICATEURS D'ACTIVITE PREMIER TRIMESTRE 2025

Les chiffres réalisés par notre société courant le premier trimestre 2025 se résument comme suit :

Indicateurs	1 ^{ER} trimestre			Cumul du 1 ^{er} janvier au 31 Mars			Année
	2025	2024	var en %	2025	2024	var en %	2024
I- Chiffre d'affaires (en DT)	22 410 305	22 235 551	0,8%	22 410 305	22 235 551	0,8%	83 722 519
Chiffre d'affaires local	20 764 403	21 324 273	-2,6%	20 764 403	21 324 273	-2,6%	77 295 739
Chiffre d'affaires export	1 645 902	911 278	80,6%	1 645 902	911 278	80,6%	6 426 780
II- Production (en DT)	21 671 565	22 608 326	-4,1%	21 671 565	22 608 326	-4,1%	85 246 001
III. Investissements (en DT)				287 700	165 800	73,5%	4 996 087
Investissement corporel et incorporel				287 700	116 800	146,3%	4 597 087
Investissement financier					49 000	-100,0%	399 000
IV. Endettement (en DT)				20 747 705	15 926 356	30,3%	22 920 880
Endettement à long et moyen terme				4 485 725	3 572 001	25,6%	2 141 552
Emprunts à moins d'un an *				2 166 980	1 396 455	55,2%	1 673 848
Autres (découverts, escompte...)				14 095 000	10 957 900	28,6%	19 105 480
V.Placement en billet de trésorerie (en DT)				0	1 500 000	-100,0%	0

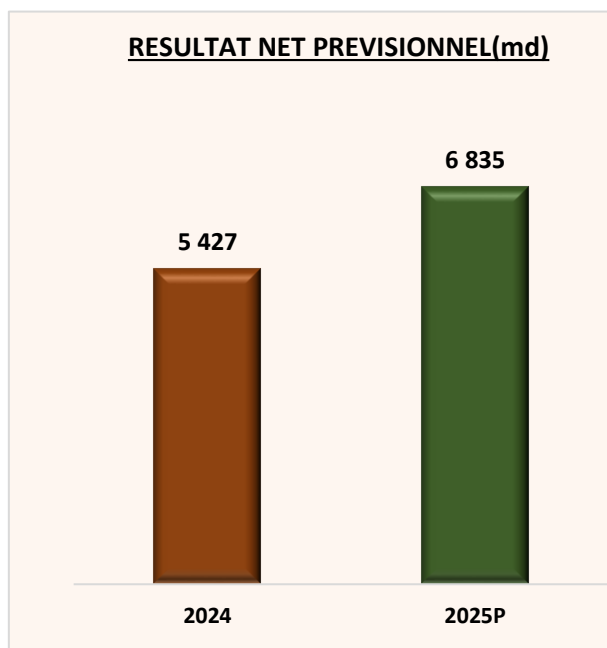
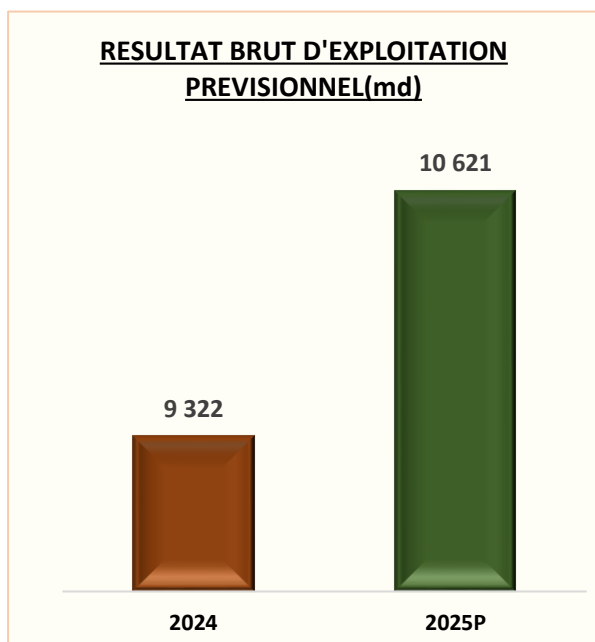
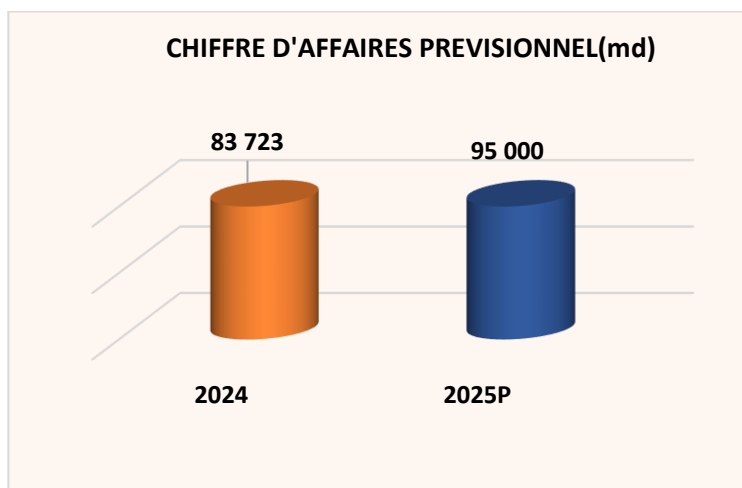


LES CHIFFRES PREVISIONNELS MPBS

1/Le plan d'investissement MPBS 2025-2026

La société prévoit d'investir un montant de 5 000 md pour les années 2025 à 2026.
Ce plan d'investissement porte principalement sur le renforcement de l'activité de MPBS et la diversification dans le groupe.

2/Les prévisions 2025 de la société MPBS



BUDGET MPBS INDIVIDUEL

<u>ETAT DE RESULTAT PREVISIONNEL</u>		
	<u>2024</u>	<u>2025 P</u>
Revenus	83 722 519	95 000 000
Ventes locales	77 295 739	87 350 000
Ventes export	6 426 780	7 650 000
Autres produits d'exploitation	903 939	300 000
Production immobilisée	5 339	
PRODUITS D'EXPLOITATION	84 631 797	95 300 000
Variation de stocks	-1 518 143	
Achats de marchandises consommées	66 958 045	74 100 000
Charges de personnel	6 378 358	6 745 000
Autres charges d'exploitation	3 485 850	3 834 435
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	9 327 686	10 620 565
Dotations aux amortissements et provisions	2 262 999	2 685 714
RESULTAT D'EXPLOITATION	7 064 687	7 934 850
Charges financières nettes	2 546 017	2 600 000
Produits financiers	2 233 639	2 750 000
Autres gains ordinaires	54 988	
Autres pertes ordinaires	316 714	
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	6 490 583	8 084 850
Impôt sur les bénéfices	1 058 375	1 250 015
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	5 432 208	6 834 835

GROUPE MPBS

Le périmètre du Groupe MPBS

La société **MPBS** détenait trois filiales jusqu'au 31 décembre 2018 :

- ❖ **La société HABITAT** : une SARL créée en 1997 spécialisée dans le commerce des portes de sécurité, de parquets, de dalles de jardin etc... représentant des marques européennes en particulier la marque DIERRE.
Elle est détenue à hauteur de 99,9% par la société MPBS.
- ❖ **La société SPECTRA** : une SARL créée en 2007 opérant dans le domaine des énergies renouvelables et spécialisée dans l'installation de système photovoltaïque.
Elle est détenue à hauteur de 99,936% par la société MPBS.
Le pourcentage de participation a été modifié en 2023 suite à l'augmentation de son capital, il devient désormais de **99,954%**.
- ❖ **La société ENERGIKA** : une SARL créée en 2014 opérant dans le domaine des énergies renouvelables et spécialisée dans la distribution des composants de système photovoltaïque.
Elle est détenue à hauteur de **99,95%** par la société MPBS.

Courant l'exercice 2019 la société a procédé à l'acquisition des :

- Société « **Comptoir des bois et matériaux – CBM** » spécialisée dans le commerce de bois et d'articles sanitaires, disposant de trois sites, à Sfax et à Gabes, le pourcentage de détention est de **99,98%**
- Société « **Maison du Bois du Sud – MBS** » spécialisée dans le commerce de bois, disposant de quatre sites, à Sousse, Mahdia et Tunis, le pourcentage de détention est de 99,78%
- Société « **Scierie Africaine - SCIAF** », spécialisée dans le sciage, l'étuvage et le séchage de bois, le pourcentage de détention est de **18,08%** et le pourcentage d'intérêt est de **99,945%**

Cette acquisition s'intègre dans le cadre d'une stratégie d'expansion au sein du groupe MPBS pour le développement d'un axe commercial des bois et des articles sanitaires et d'un axe industriel par l'intégration d'une scierie.

- La participation au capital de la nouvelle filiale **SMVDA DOMAINE OLIVA** à hauteur de **70,18%** avec un pourcentage d'intérêt de **73,158%**, société créée en 2019.

Cette participation s'insère dans le cadre d'une diversification.

Fin de l'exercice 2020 la société MPBS a procédé à la création d'une nouvelle filiale :

- Société « **MOBITECH** » avec un pourcentage de participation de **99,6%**.
Cette création vient pour répondre à une évolution future certaine des véhicules électriques.
Le pourcentage de participation a été modifié en 2022 suite à l'augmentation de son capital, il devient désormais de **99,92%**.
Le pourcentage de participation a été modifié en 2024 suite à l'augmentation de son capital, il devient désormais de **99,98%**.

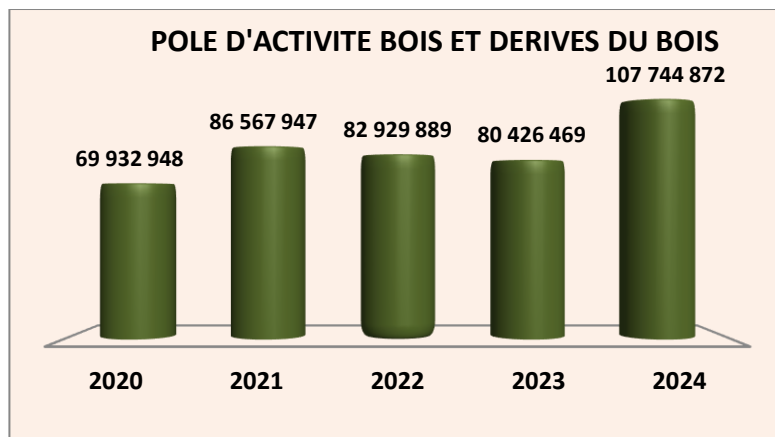
Au début de l'exercice 2024 la société MPBS a procédé à la création d'une nouvelle filiale :

- Société « **MPBS MARKET** » avec un pourcentage de participation de **98%**.
Une supérette dédiée au personnel du groupe MPBS.
Elle est créée dans l'esprit de solidarité qui régit les relations sociales internes, et a pour objectif d'assurer des bons produits à prix abordables.

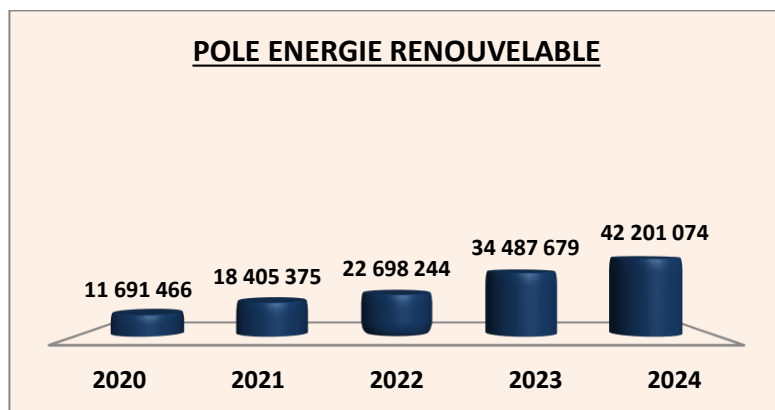
ACTIVITES ET RESULTATS DU GROUPE

Le groupe MPBS est reparti en quatre pôles d'activité qui sont :

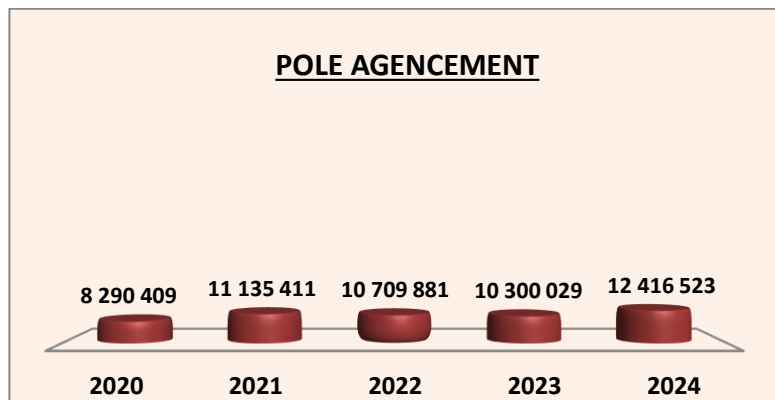
- ❖ Le pôle « Bois et dérivés » : Constitué de MPBS, MBS
- ❖ Le pôle « Energies renouvelables » : Constitué de SPECTRA, ENERGIKA et MOBITECH
- ❖ Le pôle « Agencement » : Constitué d'Habitat et CBM
- ❖ Le pôle « Agriculture » : Constitué de SMVDA Domaine OLIVA



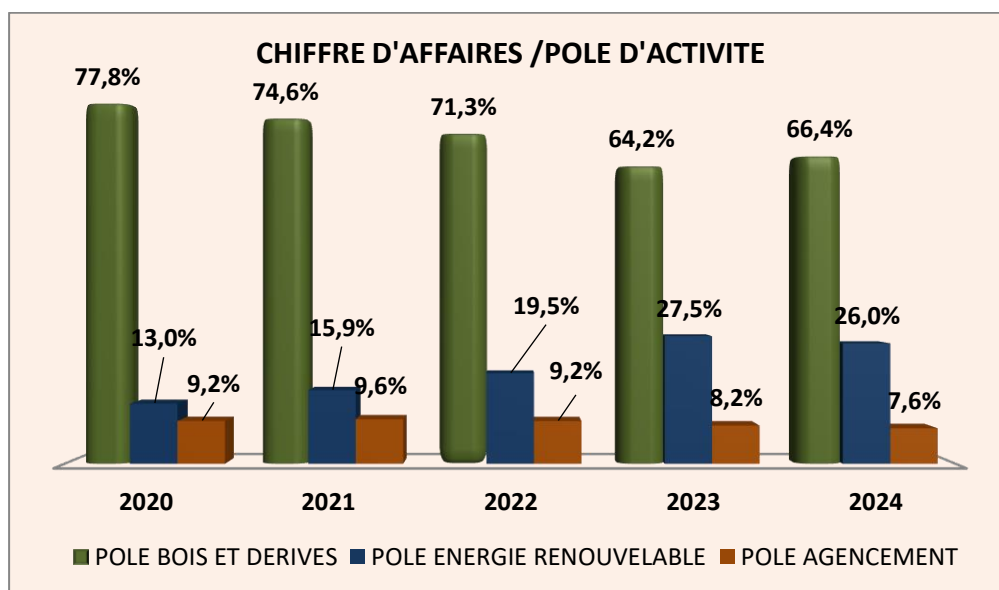
Une croissance de 34% des activités bois et dérivés



Une croissance de 22% des activités énergies renouvelables



Une croissance de 20% des activités agencement



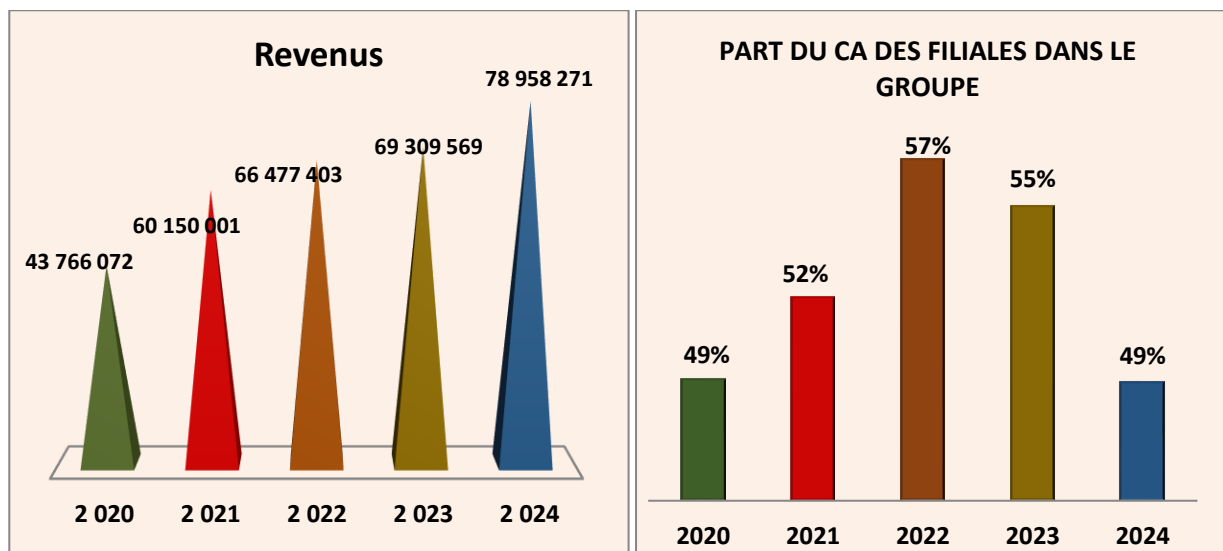
FAITS MARQUANTS POUR LES FILIALES

Il convient de signaler que :

- ❖ La filiale SMVDA domaine OLIVA est entrée en exploitation saison 2024/2025 pour un taux de production estimé à 10%.

PERFORMANCE COMMERCIALE DES FILIALES

A la fin de l'exercice 2024, les ventes des filiales se sont améliorées portant ainsi le chiffre d'affaires de 69 310 milliers de dinars en 2023 à 78 958 milliers de dinars en 2024, enregistrant une croissance de **13,9 %**.



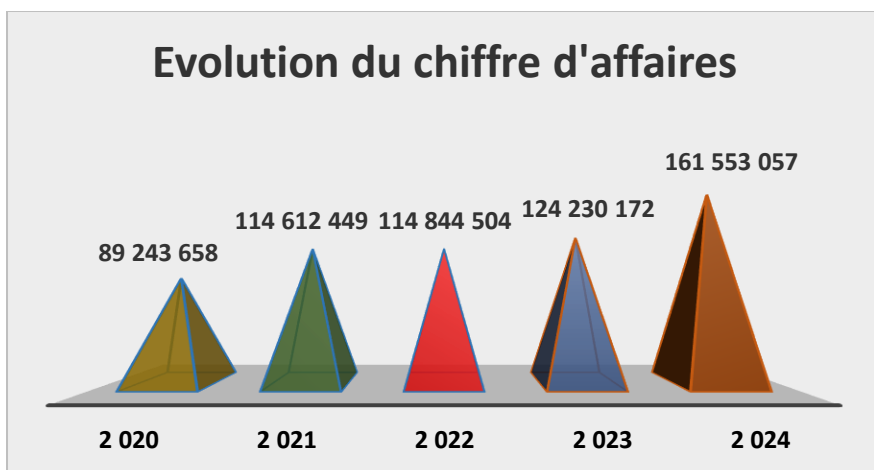


PERFORMANCES DU GROUPE CONSOLIDES

Les performances consolidées aussi bien commerciales que financières du groupe MPBS au terme de l'année 2024 se sont nettement améliorées comparativement à l'année 2023.

1/ Le chiffre d'affaires consolidé :

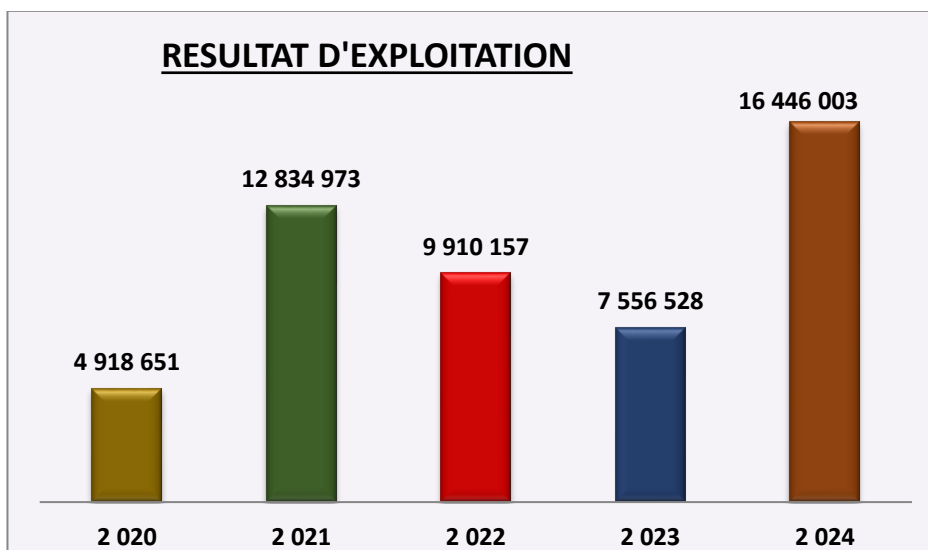
Le chiffre d'affaires net consolidé du groupe MPBS au titre de l'exercice 2024 a enregistré une progression significative, le chiffre est passé de 124 230 milliers de dinars au titre de l'exercice 2023 à 161 553 milliers de dinars en 2024 soit une augmentation de l'ordre de 30%. Cette performance est notamment portée par la dynamique commerciale des sociétés du groupe,

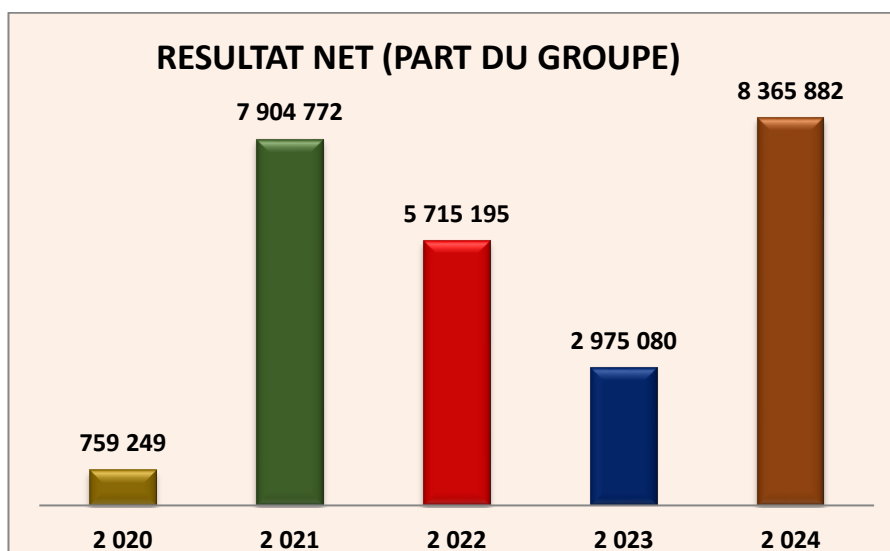


2/Les résultats consolidés :

Les performances commerciales de l'exercice 2024 ont contribué à la consolidation des performances financières du groupe.

Le résultat d'exploitation consolidé a plus que doublé, passant de 7 557 milliers de dinars à 16 446 milliers de dinars. De son côté, le résultat net part du groupe a enregistré une progression remarquable de près de 180 %, s'établissant à 8 366 milliers de dinars contre 2 975 milliers de dinars précédemment.

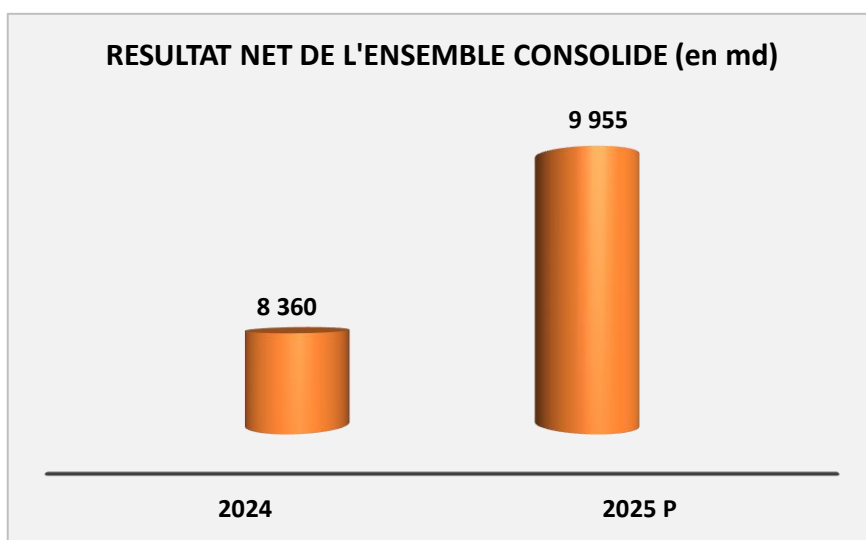
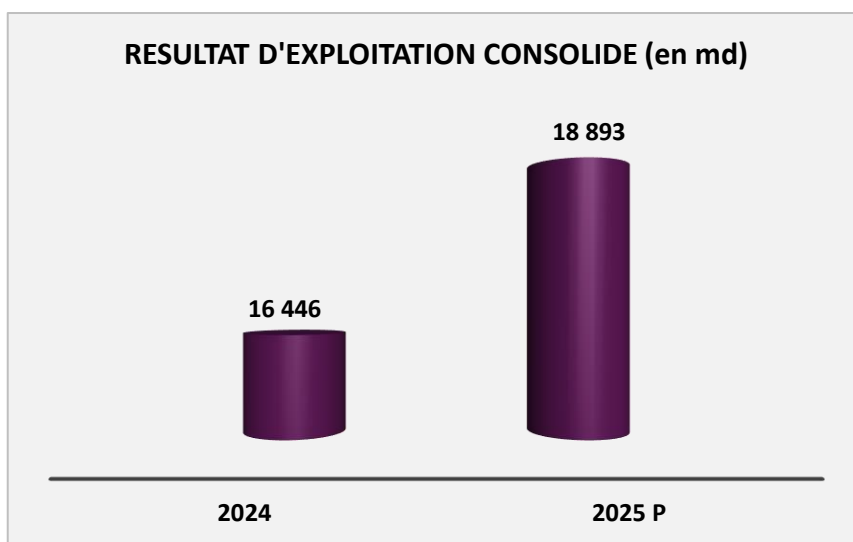
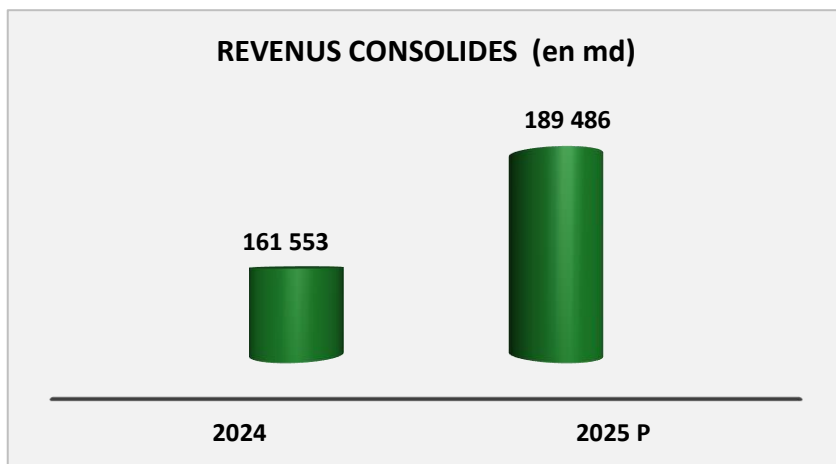




ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2024</u>
Revenus	89 243 658	114 612 449	114 844 504	124 230 172	161 553 057
Autres produits d'exploitation	334 204	340 919	574 948	467 270	972 418
Production immobilisée	21 237	38 633	766 067	11 730	66 685
Produits d'exploitation	89 599 099	114 990 628	116 185 519	124 709 172	162 592 160
Charges d'exploitation	84 680 448	102 157 028	106 275 361	117 152 644	146 146 157
Résultat d'exploitation	4 918 651	12 833 600	9 910 157	7 556 528	16 446 003
Résultat des act. ordinaires avant impôt	1 805 573	9 857 298	7 455 506	4 335 980	4 335 980
Impôt sur les bénéfices	760 466	1 643 792	1 440 009	1 072 418	2 684 726
Résultat de l'exercice des activités ordin.	1 045 106	6 658 676	6 015 497	3 263 563	8 663 206
Dot. aux amort. des écarts d'acquisition	303 456	303 456	303 456	303 456	303 456
Résultat net des entreprises intégrées	741 650	7 910 049	5 712 041	2 960 106	8 359 749

LES CHIFFRES PREVISIONNELS DU GROUPE CONSOLIDE MPBS



BUDGET CONSOLIDE DU GROUPE MPBS

<u>ETAT DE RESULTAT PREVISIONNEL</u>		
	<u>2024</u>	<u>2025 P</u>
Revenus	161 553 057	189 486 000
Autres produits d'exploitation	972 418	300 000
Production immobilisée	66 585	
PRODUITS D'EXPLOITATION	162 592 160	189 786 000
Variation de stocks	-1 702 398	
Achats de matières et approv. Consommées	123 961 242	144 359 859
Charges de personnel	11 694 235	12 466 690
Autres charges d'exploitation	8 582 928	9 616 288
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	20 056 153	23 343 163
Dotations aux amortissements et provisions	3 610 150	4 449 714
RESULTAT D'EXPLOITATION	16 446 003	18 893 449
Charges financières nettes	4 991 087	5 605 000
Produits financiers	163 174	120 000
Autres gains ordinaires	209 091	
Autres pertes ordinaires	479 249	
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	11 347 932	13 408 449
Impôt sur les bénéfices	2 684 726	3 149 681
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	8 663 206	10 258 768
Dotations aux amort. Des écarts d'acquisition	303 657	303 657
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	8 359 749	9 955 312

ACTIONNARIAT

1) Conditions d'accès à l'assemblée générale ordinaire

L'assemblée générale ordinaire se compose de tous les actionnaires, propriétaire ou mandataire quel que soit le nombre d'actions détenues.

2) Répartition du capital et des droits de vote

Actionnaires	Nombre d'actions détenues dans le capital social de MPBS	Pourcentage détenu dans le capital social de MPBS
M. Sofiène SELLAMI	5 797 000	56,10%
M. Mahdi SELLAMI	704 434	6,82%
Autres	3 832 996	37,08%

3) Le rachat d'actions

L'assemblée générale ordinaire du 10 Juin 2014 et dans sa sixième résolution autorise le conseil d'administration de la société à acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours.

Aucune opération de rachat n'a été enregistrée jusqu'à ce jour.

ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

La société MPBS est dirigée par un conseil d'administration et par un directeur général.

Au 31 décembre 2024, la composition du conseil d'administration est comme suit :

<u>Nom et prénom</u> <u>mandat</u>	<u>Qualité</u>	<u>Fin</u>
Mr. Sofiène SELLAMI	Président du conseil d'administration	2025
Mr. Mohamed SELLAMI	Membre/Directeur Général	2025
Mr. Ahmed BEN MASSAOUD	Représentant des minoritaires	2025
Mme Dorra Chaabouni Ep SELLAMI	Membre	2025
Mr. Mohamed REGAYEG	Administrateur indépendant	2025
Mme Fatma Gargouri Ep KHEMAKHEM	Membre	2025
Mr. Kais SELLAMI	Membre	2025
Mr. Khaled SELLAMI	Administrateur indépendant	2025
Mr. Mahdi SELLAMI	Membre	2025
Mr. Malek SELLAMI	Membre	2025

1) Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale parmi les actionnaires ou en dehors d'eux pour une durée de trois ans.

Le conseil d'administration peut être composé de 3 membres au minimum à 12 membres au maximum

2) Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration

Le conseil d'administration peut procéder à une nomination provisoire ; nomination qui doit être soumise à la ratification de la première assemblée générale ordinaire.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pour le reste du mandat de son prédécesseur.

3) Rôle de chaque organe d'administration et de direction

➤ **Le président du conseil d'administration :**

- Convoque et préside les réunions du conseil d'administration ;
- Propose l'ordre du jour du conseil ;
- Veille à la réalisation des options et stratégies arrêtées par le conseil ;
- Développe des partenariats stratégiques pour la société

➤ **Le directeur général :**

Assure sous sa responsabilité la direction générale de la société, représente la société dans ses rapports avec les tiers.

➤ **Le conseil d'administration :**

Le Conseil est investi des pouvoirs les plus étendus pour la gestion et l'administration de la société et pour agir en toute circonstance, au nom de celle-ci, à l'égard des tiers et de toutes administrations publiques ou privées, sous la seule exclusion de ceux expressément réservés par la loi aux assemblées des actionnaires.

➤ **L'assemblée générale :**

Statue sur toutes les questions qui excèdent la compétence du conseil d'administration, règle les conditions du mandat imparti au conseil d'administration et elle détermine la conduite des affaires de la société.

4) Comité permanent d'audit

Le comité permanent d'audit est composé de 3 administrateurs, dont un administrateur indépendant.

Le comité permanent d'audit :

- ❖ Veille au respect de la mise en place d'un système de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficacité, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.
- ❖ Vérifie la pertinence et l'adéquation entre système de contrôle interne mis en place et les objectifs de la société.
- ❖ Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société.

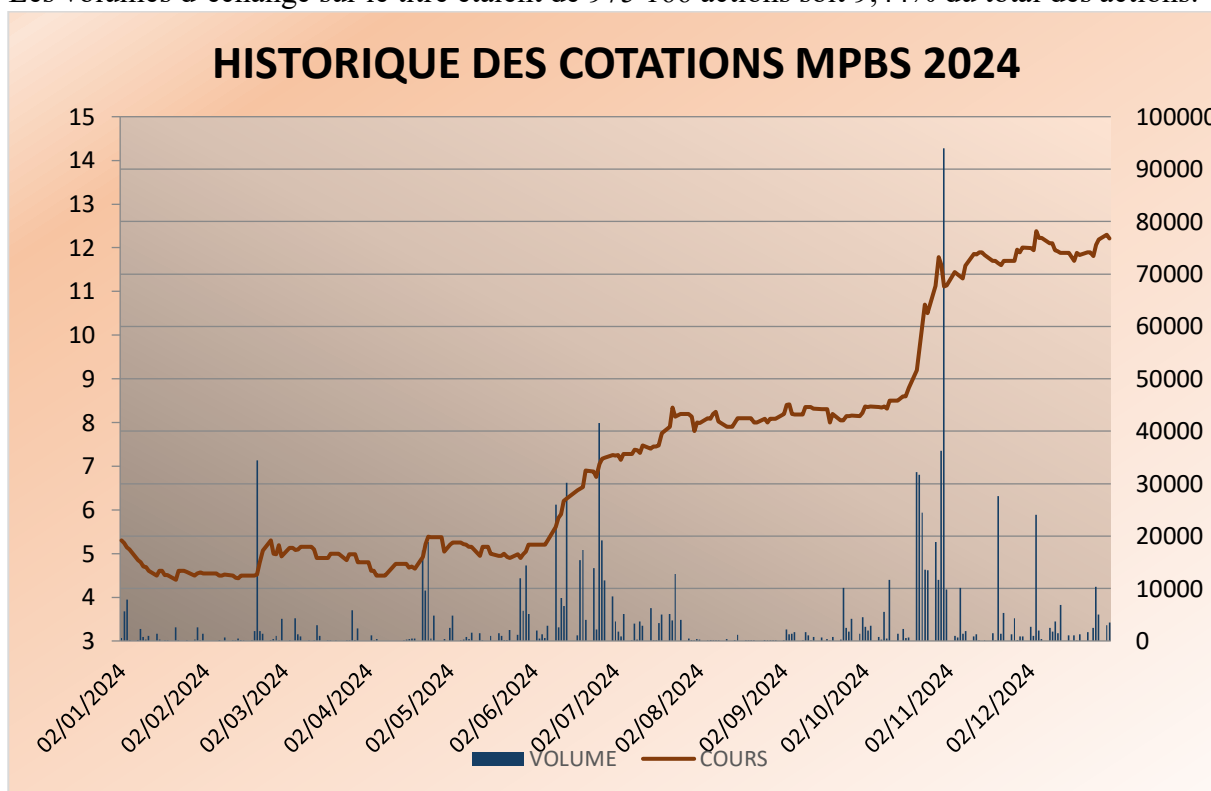
LE TITRE EN BOURSE

1) Evolution du cours boursier et les volumes enregistrés

En 2024, le cours de l'action MPBS a atteint un plus haut de 12,380 dinars en décembre.

Le rendement annuel est de 131.53%.

Les volumes d'échange sur le titre étaient de 975 166 actions soit 9,44% du total des actions.



Déroulement des opérations de rachats

Aucune opération de rachat n'a eu lieu.

AFFECTATION DE RESULTATS

1) Dispositions statutaires

Selon l'article 33 des statuts de la société MPBS. Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable majoré ou minoré des résultats reportés des années antérieures, après déduction 5% au titre des réserves légales dans la limite de 10% du capital social, ainsi que les réserves prévues par les textes législatifs spéciaux.

2) Répartition des bénéfices et tableau d'évolution des capitaux

L'affectation du résultat de l'exercice 2023 a été réalisée conformément à la deuxième résolution de l'AGO du 08 juin 2024 :

- ✓ Une distribution de dividende de 0,200 dinars par action soit 2 066 886 dinars sur les résultats reportés.

L'exercice 2024 a été clôturé par un résultat bénéficiaire net de 5 432 208,358 dinars.

L'affectation proposée à l'assemblée générale du 14 juin 2025 se résume en ce qui suit :

- ✓ Une distribution de dividende de 0,370 dinars par action soit 3 823 739,100 dinars ;

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX

Désignation	Capital social	Réserves legales	Réserves facultatives	Résultats reportés	Subvent. d'investis.	Reserves pour reinvest exoneres	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Modificati on comptable	TOTAL
Situation nette au 31/12/2023	20 668 860	2 066 886	5 000 000	7 822 788	397 231	1 745 400	7 105 528	2 012 940		46 819 634
Augmentation de capital										0
prime d'émission										0
Subvention d'investissement										0
Distribution de dividendes MPBS				-2 066 886						-2 066 886
Affectation de résultat 2023				2 012 940				-2 012 940		0
Effet de modification comptable									-182 045	-182 045
Quote-part subvention inscrite au Rst					-165 758					-165 758
Résultat de l'exercice 2024								5 432 208		5 432 208
Situation nette au 31/12/2024	20 668 860	2 066 886	5 000 000	7 768 843	231 473	1 745 400	7 105 528	5 432 208	-182 045	49 837 153

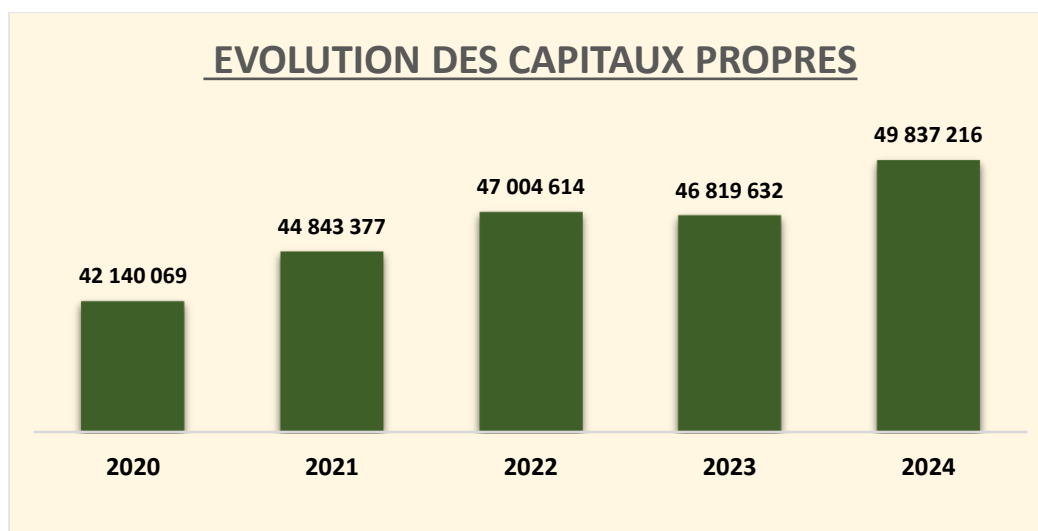


Tableau de distribution de dividendes au cours des cinq dernières années

Année	2020	2021	2022	2023	2024
Bénéfice net	508 733	3 855 512	4 346 885	2 012 940	5 432 208
NB d'actions	10 334 430	10 334 430	10 334 430	10 334 430	10 334 430
Valeur nominale de l'action	2	2	2	2	2
Bénéfice /action	0,049	0,373	0,421	0,195	0,526
Dividende /action	0,100	0,200	0,220	0,200	0,370
Pay-out	203,14%	53,61%	52,31%	102,5%	70,35%

MANAGEMENT DE LA RICHESSE HUMAINE

Convaincue que l'humain est le premier vecteur de transformation, MPBS déploie une politique RH fondée sur l'épanouissement, la responsabilisation et l'engagement durable de ses talents.

MPBS s'engage à :

✓ **Promouvoir la diversité, l'égalité professionnelle et l'équilibre vie privée/vie professionnelle**

- MPBS continue de promouvoir l'égalité professionnelle et l'équilibre vie privée/ vie professionnelle en veillant à garantir à tous ses collaborateurs, indépendamment de leur catégorie professionnelle leur genre et leur origine, les mêmes opportunités, droits et avantages au travail.

- Soutenir le pouvoir d'achat des collaborateurs :

Dans une logique de solidarité et d'amélioration des conditions de vie, MPBS a mis en place en 2024 le projet « MPBS Market ». Ce point de vente interne en ligne, à but non lucratif, permet aux collaborateurs d'accéder à des produits essentiels à moindre coût, avec un système de paiement différé. Depuis son lancement, près de 300 collaborateurs ont effectué des achats via le Market.

✓ **Améliorer la santé et la sécurité au travail :**

- Renforcement de la couverture sociale des collaborateurs :

MPBS a renforcé, depuis janvier 2024, la convention d'assurance groupe pour devenir parmi les plus complètes et avantageuses.

Cette couverture prend en charge jusqu'à 90 % des frais médicaux engagés, incluant les consultations, les analyses, les soins dentaires, l'optique, et même l'hospitalisation.

- Mise à jour et revalidation de l'analyse des risques physiques :

En 2024, une mise à jour complète de l'analyse des risques couvrant l'ensemble des chaînes de production a été réalisée. Cette démarche vise à renforcer la prévention en identifiant, évaluant et anticipant les risques liés aux activités industrielles.

✓ **Favoriser la Formation continue et le développement des compétences**

La montée en compétences des collaborateurs est au cœur de la stratégie de MPBS. L'entreprise investit chaque année dans des actions de formation ciblées, destinées à toutes les catégories professionnelles. Ces formations, planifiées selon un calendrier annuel, sont conçues à partir des besoins identifiés et des demandes exprimées par les collaborateurs.

✓ **Améliorer la qualité de vie et le bien-être au travail (QVT)**

En 2024, MPBS a renforcé sa politique sociale en recrutant un responsable du développement RH et d'amélioration de la qualité de vie au travail, chargé de préserver et d'optimiser ces dimensions essentielles au sein de l'entreprise et d'assurer un bien-être collectif.

✓ **Consolider la cohésion, le sens d'appartenance et la reconnaissance de l'entreprise envers ses collaborateurs**

Dans une démarche visant à renforcer les liens entre les collaborateurs et à favoriser un climat social positif, MPBS a organisé en 2024 plusieurs événements et actions à dimension sociale et culturelle à savoir :

➤ Participation à la Tunisia Corporate League

Des collaborateurs de MPBS, toute catégorie professionnelle confondue, ont rejoint, en 2024, la nouvelle saison de la Tunisia Corporate League. Cette participation offre aux collaborateurs un cadre stimulant favorisant la cohésion, la convivialité et le dépassement de soi à travers le sport.



➤ Engagement fort envers la campagne « Octobre Rose »

En octobre 2024, MPBS a participé à la campagne « Octobre Rose » pour sensibiliser ses collaboratrices au dépistage du cancer du sein, affirmant son engagement en faveur de la santé et du bien-être de sa richesse humaine.



➤ MPBS honore les bacheliers

MPBS a célébré, en juin 2024, la réussite des fils de ses collaborateurs ayant obtenu leur baccalauréat. À travers cette action sociale, l'entreprise a souhaité partager la fierté et la joie de ses collaborateurs.

➤ 1er mai : MPBS rend hommage à ses collaborateurs les plus anciens

MPBS a remis des trophées à ses collaborateurs les plus anciens, en présence de leurs collègues, pour exprimer sa gratitude envers celles et ceux qui, par leur loyauté et leur persévérance, ont contribué activement à bâtir l'histoire de réussite de MPBS.

➤ Célébration de départ à la retraite

En 2024, MPBS a marqué le départ à la retraite des collaborateurs avec des moments de convivialité et de gratitude permettant à l'entreprise d'exprimer sa reconnaissance pour les années de service, d'engagement et de loyauté.



➤ Réception annuelle

MPBS a clôturé l'année 2024 par un moment fort, en rassemblant l'ensemble de ses collaborateurs du groupe autour d'un grand repas. Cette réception annuelle, devenue une tradition ancrée dans la culture de l'entreprise. Des moments précieux de partage, et de reconnaissance ont marqué l'évènement avec la distribution de nombreux cadeaux.

CONTROLE INTERNE

La société MPBS et ses filiales ont structuré un dispositif de contrôle interne répondant aux exigences de performance, de conformité et de maîtrise des risques. Ce système vise à accompagner l'évolution des activités tout en assurant une application rigoureuse des procédures établies.

Les objectifs principaux du contrôle interne sont les suivants :

- Veiller au respect des obligations légales, réglementaires et internes, garantissant ainsi la fiabilité des informations financières et la transparence des processus de gestion ;
- Protéger les actifs de l'entreprise contre les pertes, fraudes ou dépréciations ;
- Identifier, évaluer et anticiper les risques susceptibles d'impacter la performance ou la pérennité des activités.

Dans une logique d'amélioration continue, des efforts constants sont déployés pour renforcer les outils informatiques et optimiser le système ERP, leviers majeurs d'un contrôle efficace et intégré.

Par ailleurs, la formalisation des activités et responsabilités à travers le manuel des procédures piloté par la Direction Qualité constitue un socle de référence pour l'ensemble des collaborateurs et un outil clé de gouvernance opérationnelle.

RETROSPECTIVES 2024

EVOLUTION DU SYSTEME D'INFORMATION

MPBS accorde une importance accrue à l'évolution de son système d'information. A cet effet notre société a continué ses investissements en plusieurs projets.

- ❖ Développement au niveau de la plateforme power BI : Mise en place de nouvelles solutions renforçant l'analyse des données.
- ❖ Mise à niveau et amélioration du système ERP par le biais d'un développement de nouvelles fonctionnalités.
- ❖ L'intégration de l'IA (L'intelligence artificielle) au sein de notre entreprise pour une prédiction du marché (achats et ventes).
- ❖ Acquisition d'un nouveau logiciel CRM (Customer Relationship Management) : est un outil permettant de centraliser, gérer et optimiser les interactions avec les clients et prospects. Il joue un rôle clé dans la performance commerciale, le marketing relationnel et le service client.

RAPPORT SUR LA RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE - RSE-

Engagement durable vers une démarche RSE

Tout au long de l'année 2024, et dans la continuité des engagements des années précédentes, MPBS a consolidé son positionnement en tant qu'acteur industriel responsable, en intégrant plus en plus les dimensions sociétales et environnementales dans ses choix stratégiques et opérationnels. L'alignement des pratiques RH avec les engagements RSE est également devenu une priorité, renforçant la cohérence entre les valeurs internes de l'entreprise et son rayonnement externe.

A- Responsabilité sociétale

MPBS poursuit activement sa responsabilité sociétale en contribuant au développement de son écosystème humain et local. À travers des actions solidaires, éducatives et citoyennes, l'entreprise affirme sa volonté d'avoir un impact positif et durable sur la société.

- ***Un engagement constant en faveur de l'environnement universitaire***

MPBS renforce chaque année sa collaboration avec le milieu universitaire à travers :

- **L'accueil et l'intégration des stagiaires** : En 2024, MPBS a accueilli plus de 14 stagiaires, veillant à leur intégration et à leur accompagnement dans les meilleures conditions pour leur offrir une expérience professionnelle enrichissante.



- **Le renforcement des partenariats académiques :** En avril 2024, MPBS a signé un nouveau partenariat avec l'Institut International de Technologie, pour favoriser l'accueil de ses stagiaires et l'intervention d'experts MPBS dans les cursus de l'IIT.
- **La participation aux job Fair :** MPBS a démontré son engagement envers l'employabilité des jeunes talents, tout en renforçant sa proximité avec les futurs diplômés, en faisant connaître ses métiers et en identifiant les profils à fort potentiel.



- **L'ouverture aux visites pédagogiques :** MPBS a favorisé plusieurs visites d'étudiants de diverses universités afin de leur faire découvrir l'environnement industriel, d'échanger avec les professionnels et de comprendre les processus de production.



- ***Une interaction avec le centre de formation professionnelle***

MPBS a accueilli en 2024 des visites dédiées aux élèves qui ont des difficultés d'apprentissage et d'autres issus des filières du centre de la formation professionnelle pour leur offrir des échanges motivants avec ses collaborateurs ainsi que des témoignages inspirants de parcours réussis.

- ***Un soutien continu du tissu associatif***

Fidèle à son engagement solidaire, MPBS continue de soutenir activement le tissu associatif en s'impliquant dans diverses actions à caractère social et humanitaire. À titre d'exemple, l'entreprise a collaboré avec l'association USPT dans le cadre de l'action « Couffin de Ramadan », ainsi qu'avec plusieurs autres associations telles que SOS Mahres, UTAIM, Al Mouroua, Awledona, Errafik, le Club Sportif Sfaxien et l'Association des Handicapés Moteurs.

- ***Main dans la main pour une école rénovée***

En septembre 2024, les collaborateurs de MPBS Thyna se sont mobilisés pour une action d'embellissement de l'école primaire « Cité Thyna 2 ». À travers des travaux de peinture, de nettoyage, de réparation des tables et de l'installation des éléments de rangement pour le laboratoire.

B- Responsabilité Environnementale

Soucieuse de son impact environnemental, MPBS a déjà engagé plusieurs actions concrètes : tri des déchets, sensibilisation en interne, entretien d'un espace vert à Thyna et investissement dans un système photovoltaïque. En 2024, ces efforts se poursuivent à travers de nouvelles initiatives renforçant cet engagement durable.

➤ Vers une Maîtrise de l'Empreinte Carbone

En 2024 MPBS a entamé une démarche qui vise le calcul du Bilan Carbon et l'évaluation de l'Empreinte Carbone de nos produits, à travers la formation et la sensibilisation sur le thème, en vue d'identifier les opportunités de réduction des émissions de Gaz à Effet de Serre, de développer des stratégies d'atténuation et de déclencher des actions adaptées en conséquence.

➤ La valorisation des déchets

En 2024, MPBS a encouragé fortement les projets sur la valorisation des déchets, avec trois sujets phares portant sur ce thème, soulignant son engagement à soutenir des solutions innovantes et durables.

Etats Financiers MPBS de l'exercice clos au 31 Décembre 2024

MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD

S.A. au capital de 20 668 860 dinars

Route de Gabès Km 1,5 – SFAX

BILAN			
(Exprimés en dinars)			
Actifs	Notes	2024 31/12/2024	2023 31/12/2023
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
Immobilisations incorporelles		458 148,455	458 148,455
- Moins : Amortissements		-434 083,190	-414 914,847
S/Total	B-1	24 065,265	43 233,608
Immobilisations corporelles		39 906 339,203	35 451 577,914
- Moins : Amortissements		-24 750 741,460	-23 051 045,286
S/Total	B-2	15 155 597,743	12 400 532,628
Immobilisations financières		18 800 867,044	18 378 089,734
-Moins : Provisions		0,000	0,000
S/Total	B-3	18 800 867,044	18 378 089,734
Total Actifs Immobilisés		33 980 530,052	30 821 855,970
Autres actifs non courants	B-4	7 041,796	32 916,701
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		33 987 571,848	30 854 772,671
ACTIFS COURANTS			
Stocks		18 172 113,875	10 328 174,473
-Moins: Provisions		-261 141,793	-261 141,793
S/Total	B-5	17 910 972,082	10 067 032,680
Clients et comptes rattachés		20 106 326,059	20 762 929,267
-Moins: Provisions		-2 259 660,513	-2 418 911,640
S/Total	B-6	17 846 665,546	18 344 017,627
Autres actifs courants	B-7	2 889 872,669	2 367 174,702
Placements et autres actifs financiers	B-8	50 942,770	1 546 873,364
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	207 227,679	1 094 122,773
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		38 905 680,746	33 419 221,146
TOTAL DES ACTIFS		72 893 252,594	64 273 993,817

MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD

S.A. au capital de 20 668 860 dinars

Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

BILAN			
(Exprimés en dinars)			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2024 31/12/2024	2023 31/12/2023
Capital social		20 668 860,000	20 668 860,000
Réserves		7 066 886,000	7 066 886,000
Prime d'émission		7 105 528,000	7 105 528,000
Autres capitaux propres		231 463,378	397 231,157
Réserves de réinvestissement		1 745 400,000	1 745 400,000
Modifications Comptables		-182 045,319	0,000
Résultats reportés		7 768 842,525	7 822 788,175
Total des Cap. Propres avant Résultat de l'exercice		44 404 934,584	44 806 693,332
Résultat de l'Exercice	B-10	5 432 208,358	2 012 940,350
Total des Capitaux Propres avant affectation		49 837 142,942	46 819 633,682
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	B-11	2 141 551,900	3 543 726,749
Autres Passifs Financiers	B-12	22 000,000	19 000,000
Provisions		0,000	0,000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 163 551,900	3 562 726,749
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	B-13	4 484 971,328	2 787 725,495
Autres passifs courants	B-14	2 020 252,132	1 599 532,360
Concours bancaires et autres passifs financiers	B-15	14 387 334,292	9 504 375,531
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		20 892 557,752	13 891 633,386
TOTAL DES PASSIFS		23 056 109,652	17 454 360,135
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		72 893 252,594	64 273 993,817

MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD

S.A. au capital de 20 668 860 dinars

Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

ETAT DE RESULTAT			
(Exprimés en dinars)			
	Notes	2024 31/12/2024	2023 31/12/2023
Produits d'exploitation			
Revenus	R-1	83 722 518,831	56 063 321,300
Autres produits d'exploitation	R-2	903 939,002	356 286,618
Production immobilisée	R-3	5 339,000	1 622,000
Total des Produits d'Exploitation		84 631 796,833	56 421 229,918
Charges d'Exploitation			
Variation des Stocks des produits finis et des en cours (en + ou -)		-1 518 142,540	1 004 836,815
Achat de marchandises consommés	R-4	66 958 044,661	44 394 472,562
Charges de personnel	R-5	6 378 358,211	4 917 418,663
Dotations aux amortissements et provisions	R-6	2 262 999,179	2 716 428,462
Autres charges d'exploitation	R-7	3 485 850,298	2 353 369,144
Total des Charges d'exploitation		77 567 109,809	55 386 525,646
RESULTAT D'EXPLOITATION		7 064 687,024	1 034 704,272
Charges financières nettes	R-8	2 546 017,188	1 749 151,248
Produit financiers	R-9	2 233 638,801	2 807 059,859
Autres gains ordinaires	R-10	54 988,457	91 474,309
Autres pertes ordinaires	R-11	316 713,720	39 775,478
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		6 490 583,374	2 144 311,714
Impôt sur les bénéfices	R-12	-1 058 375,016	-131 371,364
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		5 432 208,358	2 012 940,350
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
Résultat net de l'exercice avant modifications comptables		5 432 208,358	2 012 940,350
Effets des Modifications Comptable		-182 045,319	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		5 250 163,039	2 012 940,350

MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD

S.A. au capital de 20 668 860 dinars

Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (Exprimés en dinars)			
	Notes	2024 31/12/2024	2023 31/12/2023
Flux de Trésorerie liés à l'Exploitation			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		5 432 208,358	2 012 940,350
AJUSTEMENT POUR			
Amortissement et provision		2 262 999,179	2 716 428,462
Intérêts sur emprunt		568 730,462	586 197,714
VARIATION DES:			
- Stocks	F-1	-7 843 939,402	8 503 424,167
- Créances	F-2	656 603,208	-6 411 787,221
- Autres actifs	F-3	-526 767,373	512 409,707
- Fournisseurs	F-4	-1 697 245,833	-237 885,126
- Autres passifs	F-5	-420 644,972	391 193,707
- Moins-values		19 036,844	0,000
- Plus-values		-23 080,000	-11 400,000
- Reprise sur provision		-567 772,006	0,000
- Quote-part Subventions d'investissement		-165 767,779	-204 129,286
- Modifications comptable		-182 045,319	0,000
-Reclassement immobilisations en charges		5 600,000	0,000
Flux de Trésorerie provenant de (affecté à) l'Exploitation		1 753 696,977	7 857 392,474
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement			
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et Incorporelles	F-6	-4 597 087,011	-982 103,173
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et Incorporelles	F-7	31 030,000	11 400,000
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	F-8	-432 777,310	-1 074 336,613
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	F-9	10 000,000	4 800,000
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités d'Investissement		-4 988 834,321	-2 040 239,786
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement			
- Subvention d'investissement		0,000	206 833,443
- Caution reçu & versée	F-10	3 000,000	19 000,000
- Dividendes et autres distributions	F-11	-2 066 811,200	-2 273 466,360
- Encaissement provenant des emprunts	F-12	1 292 584,899	0,000
- Intérêts sur emprunts	F-13	-568 730,462	-586 197,714
- Remboursement d'emprunts (principal)	F-14	-1 759 457,757	-3 263 535,466
Flux de Trésorerie provenant des (affectés aux) Activités de Financement		-3 099 414,520	-5 897 366,097
Variation de Trésorerie		-6 334 551,864	-80 213,409
Trésorerie au début de l'exercice	F-15	-421 706,219	-341 492,810
Trésorerie à la fin de l'exercice	F-16	-6 756 258,083	-421 706,219

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2024

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD en abrégée « 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.

Suite aux diverses augmentations de capital, le capital de la société MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD s'élève au 31 décembre 2024 à Vingt Millions Six cent soixante-huit Mille huit Cent soixante Dinars (20 668 860 TND) divisé en 10 334 430 actions de 2 dinars chacune.

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société ont été arrêtés au 31 décembre 2024 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société, présentés en dinars tunisiens, ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

IV. INFORMATIONS A FOURNIR

La société « MPBS » a fait l'objet d'un contrôle fiscal ponctuel au titre de l'exercice 2019. En date du 20 Mai 2024, la société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son report d'impôt sur les sociétés par effet de modifications comptables pour un montant débiteur de 182 045,319 Dinars. Cette opération a abouti à la constatation de pertes par effets de modifications comptables au niveau des capitaux propres pour un montant de 182 045,319 Dinars.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

-La société MPBS n'a pas enregistré, entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2024 et la date d'arrêt des états financiers, d'autres événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif.

VI. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles 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 :

- Logiciels	33,33%
- Constructions	5%
- Matériel informatique	33,33%
- Matériel de transport	33,33% et 20%
- Equipement de bureau	20%
- Matériel foires	20%
- Matériel et outillage industriel	15%
- Installations, agencements et aménagements	10% et 5%

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

2. 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 production et 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.

3. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

4. Opérations en monnaies étrangères

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

A la date de clôture, les dettes fournisseurs et les créances clients non encore réglées à cette date, sont converties au cours de change à la date de clôture en contrepartie d'une perte ou d'un gain de change. Lors du règlement, la différence entre le cours du règlement et le dernier cours de change appliqué à la dette ou créance en monnaies étrangère, est constatée dans les comptes de résultat.

5. 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.

6. Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an relatif au principal des emprunts contractés par la société sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

NOTES DETAILLEES

NOTES RELATIVES AU BILAN

B-1 Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Logiciels	450 468,455	450 468,455
Site web	5 760,000	5 760,000
Immobilisations incorporelles encours	1 920,000	1 920,000
Sous total	458 148,455	458 148,455
Amortissements (-)	-434 083,190	-414 914,847
Total	24 065,265	43 233,608

B-2 Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Terrain	1 788 285,949	1 379 422,006
Construction	10 564 465,567	7 040 353,760
Matériel et outillage industriel	18 520 716,727	18 423 908,061
Agencements aménagements et installations	5 594 791,466	5 536 798,034
Matériel de transport	2 584 230,838	2 312 621,250
Matériel informatique	551 998,768	501 372,141
Equipement bureau	199 700,564	176 925,639
Matériel de foire	25 108,808	25 108,808
Immobilisations en cours	77 040,516	55 068,215
Sous total	39 906 339,203	35 451 577,914
Amortissements (-)	-24 750 741,460	-23 051 045,286
Total	15 155 597,743	12 400 532,628

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

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

Société MPBS										
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS										
DESIGNATIONS	VALEURS BRUTES					AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2023	ACQUISTIONS	CESSIONS/MISE EN REBUS	RECLASSEMENT	AU 31/12/2024	ANTERIEUR	DOTATION	REG BIEN CEDE	CUMUL	AU 31/12/2024
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Logiciel	450 468,455	0,000	0,000	0,000	450 468,455	411 074,885	17 248,305	0,000	428 323,190	22 145,265
Site Web	5 760,000	0,000	0,000	0,000	5 760,000	3 839,962	1 920,038	0,000	5 760,000	0,000
Immobilisations encours	1 920,000	0,000	0,000	0,000	1 920,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1 920,000
TOTAL	458 148,455	0,000	0,000	0,000	458 148,455	414 914,847	19 168,343	0,000	434 083,190	24 065,265
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrain	1 379 422,006	408 863,943	0,000	0,000	1 788 285,949	0,000	0,000	0,000	0,000	1 788 285,949
Construction	7 040 353,760	3 524 111,807	0,000	0,000	10 564 465,567	2 164 006,802	260 976,169	0,000	2 424 982,971	8 139 482,596
Matériel et outillage industriel	18 423 908,061	151 558,666	-54 750,000	0,000	18 520 716,727	14 404 835,822	645 561,847	-27 763,156	15 022 634,513	3 498 082,214
Agenc.Aménag. et installations	5 536 798,034	57 993,432	0,000	0,000	5 594 791,466	4 309 594,132	505 158,945	0,000	4 814 753,077	780 038,389
Matériel de transport	1 721 872,522	60 092,689	-81 068,000	0,000	1 700 897,211	1 357 453,932	153 648,672	-81 068,000	1 430 034,604	270 862,607
Matériel de transport en leasing	590 748,728	292 584,899	0,000	0,000	883 333,627	194 339,400	165 593,045	0,000	359 932,445	523 401,182
Matériel informatique	501 372,141	51 385,627	-759,000	0,000	551 998,768	435 508,874	64 800,535	-759,000	499 550,409	52 448,359
Equipement bureau	176 925,639	22 923,647	-148,722	0,000	199 700,564	160 197,516	13 695,839	-148,722	173 744,633	25 955,931
Matériel de foire	25 108,808	0,000	0,000	0,000	25 108,808	25 108,808	0,000	0,000	25 108,808	0,000
Immobilisations en cours	55 068,215	27 572,301	0,000	-5 600,000	77 040,516	0,000	0,000	0,000	0,000	77 040,516
TOTAL	35 451 577,914	4 597 087,011	-136 725,722	-5 600,000	39 906 339,203	23 051 045,286	1 809 435,052	-109 738,878	24 750 741,460	15 155 597,743
TOTAL GENERAL	35 909 726,369	4 597 087,011	-136 725,722	-5 600,000	40 649 139,102	23 465 960,133	1 828 603,395	-109 738,878	25 184 824,650	15 179 663,008

B-3 Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Titres de participation	18 659 741,260	18 260 741,260
Cautionnement	60 145,784	64 898,474
Emprunt national	30 000,000	30 000,000
Prêts personnel	50 980,000	22 450,000
TOTAL	18 800 867,044	18 378 089,734

Le portefeuille des titres de participation se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Participation « HABITAT »	2 054 504,828	2 054 504,828
Participation « SPECTRA »	2 210 455,172	2 210 455,172
Participation « ENERGIKA »	399 800,000	399 800,000
Participation « SCIAF »	310 583,020	310 583,020
Participation « ARIJE ELMEDINA »	20 000,000	20 000,000
Participation « MOBITECH »	599 800,000	249 800,000
Participation « CBM »	5 568 886,000	5 568 886,000
Participation « MBS »	5 119 512,240	5 119 512,240
Participation « MPBS MARKET »	49 000,000	0,000
Participation « SMVDA DOMAINE OLIVA »	2 327 200,000	2 327 200,000
Total	18 659 741,260	18 260 741,260

B-4 Autres actifs non courants

Désignation	VCN au 31/12/2023	Variation	Résorption 2024	VCN au 31/12/2024
Charges à répartir	32 916,701	0,000	25 874,905	7 041,796
Total	32 916,701	0,000	25 874,905	7 041,796

B-5 Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Stocks matières premières et accessoires	11 471 138,771	5 271 196,703
Stocks pièces de rechange	1 799 797,756	1 704 577,611
Stocks matières consommables	62 790,893	53 600,756
Stocks emballages	74 073,178	52 628,666
Stocks produits en cours	586 997,360	388 926,248
Stocks produits finis	4 177 315,917	2 857 244,489
Sous Total	18 172 113,875	10 328 174,473
Provisions pour dépréciation des stocks	-261 141,793	-261 141,793
Total	17 910 972,082	10 067 032,680

B-6 Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Clients	13 379 279,031	10 720 037,752
Clients effets à recevoir	3 156 515,375	2 076 985,949
Clients chèques en caisse	1 310 871,140	5 460 519,441
Clients douteux	2 259 660,513	2 505 386,125
Sous total	20 106 326,059	20 762 929,267
Provisions pour créances douteuses	-2 259 660,513	-2 418 911,640
Total	17 846 665,546	18 344 017,627

B-7 Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Personnel avances et prêts	126 920,000	103 755,000
Etat, crédit d'impôt	999 752,690	1 062 286,382
Etat TVA déductible	663,100	0,000
Charges constatées d'avance	199 742,494	133 755,506
Crédit de TVA à reporter	83 769,026	0,000
Produits à recevoir	24 224,159	150 054,234
Débiteurs divers	1 454 801,200	917 323,580
Total	2 889 872,669	2 367 174,702

B-8 Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Bons de Trésor	0,000	1 500 000,000
Titres « BT »	24 896,430	25 807,860
Titres « SICAV ENTREPRISE »	10 496,740	6 151,264
Titres « ONE TECH HOLDING »	15 549,600	14 914,240
Total	50 942,770	1 546 873,364

B-9 Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Effets à l'encaissement	105 834,421	8 900,000
Banques	90 691,887	1 071 269,384
UCBI Factoring	860,972	860,972
Carte visa entreprise	1 619,330	1 923,330
Carte technologique	8 048,249	7 013,409
Caisse	172,820	4 155,678
Total	207 227,679	1 094 122,773

B-10 Capitaux propres avant affectation

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Capital social	20 668 860,000	20 668 860,000
Réserve légale	2 066 886,000	2 066 886,000
Réserves facultative	5 000 000,000	5 000 000,000
Primes d'émission	7 105 528,000	7 105 528,000
Réserves de réinvestissement	1 745 400,000	1 745 400,000
Autres capitaux propres	231 463,378	397 231,157
Résultats reportés	7 768 842,525	7 822 788,175
Effets des modifications comptables	-182 045,319	0,000
Résultat de l'exercice	5 432 208,358	2 012 940,350
Total	49 837 142,942	46 819 633,682
Nombre d'actions	10 334 430	10 334 430
Résultat par action	0,526	0,195

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

Désignations	Capital social	Réserve légale	Autres réserves	Résultats reportés	Réserve spéciale de réinvestiss.	Subvention d'investiss.	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Modification Comptable	Total
S N C au 31 Décembre 2023	20 668 860,000	2 066 886,000	5 000 000,000	7 822 788,175	1 745 400,000	397 231,157	7 105 528,000	2 012 940,350	0,000	46 819 633,682
Affectation du résultat de l'exercice 2023				2 012 940,350				-2 012 940,350		0,000
Distribution dividende				-2 066 886,000						-2 066 886,000
Subv. inscrite au Résultat						-165 767,779				-165 767,779
Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2024								5 432 208,358	-182 045,319	5 250 163,039
S N C au 31 Décembre 2024	20 668 860,000	2 066 886,000	5 000 000,000	7 768 842,525	1 745 400,000	231 463,378	7 105 528,000	5 432 208,358	-182 045,319	49 837 142,942

B-11 Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Emprunt « BT »	1 197 736,617	2 109 546,483
Emprunt « UBCI »	250 000,000	500 000,000
Emprunt « BIAT »	571 428,560	857 142,848
Emprunt leasing	122 386,723	77 037,418
TOTAL	2 141 551,900	3 543 726,749

B-12 Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cautionnements reçus	22 000,000	19 000,000
Total	22 000,000	19 000,000

B-13 Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation	4 071 645,176	2 617 043,626
Fournisseurs effets à payer	405 566,760	150 138,245
Fournisseurs factures non parvenues	7 759,392	20 543,624
Total	4 484 971,328	2 787 725,495

B-14 Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Provision pour congés à payer	383 660,000	285 962,000
Etat impôts et taxes	352 884,698	812 189,317
Dividende à payer	508,440	433,640
Organismes sociaux	406 354,103	361 641,002
Charges à payer	842 760,841	119 752,861
Produits constatés d'avance	22 000,000	16 045,735
Créditeurs divers	12 084,050	3 507,805
Total	2 020 252,132	1 599 532,360

B-15 Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Crédits de financement de stocks	4 600 000,000	3 600 000,000
Crédits préfinancement export	1 150 000,000	1 150 000,000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	1 502 084,554	1 529 904,1440
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	171 763,976	208 642,3950
Autres concours bancaires	3 975 494,601	2 948 793,1360
Intérêts courus	166 306,971	51 524,6440
Banques	2 821 684,190	15 511,2120
Total	14 387 334,292	9 504 375,531

NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Ventes locales	79 190 320,723	51 671 071,110
Ventes exports	6 426 779,698	6 138 229,106
Ventes en suspension	1 496 231,360	340 390,518
Remises escomptes accordés	-3 390 812,950	-2 086 369,434
Total	83 722 518,831	56 063 321,300

R-2 Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits de location	146 169,455	126 279,363
Quote-part subvention d'investissement	165 767,779	204 129,286
Subvention d'exploitation	24 229,762	25 877,969
Reprise sur provision	567 772,006	0,000
Total	903 939,002	356 286,618

R-3 Production immobilisée

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Production immobilisée	5 339,000	1 622,000
Total	5 339,000	1 622,000

R-4 Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Achats matières premières	64 391 980,627	31 615 727,089
Achats de produits divers	546 439,052	524 755,243
Achats matières consommables	166 419,655	116 522,869
Achats fournitures consommables	1 002,160	1 741,759
Achats emballages	509 733,846	348 054,909
Variations des stocks	-6 325 796,862	7 498 587,352
Sous-traitance	6 734 420,552	3 465 064,145
Achats pièces de rechange	361 262,940	317 681,866
Achats non stockés	752 924,423	619 945,612
Remises et escomptes obtenus	-180 341,732	-113 608,282
Total	66 958 044,661	44 394 472,562

R-5 Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Salaires et compléments de salaires	5 187 629,832	3 795 248,021
Charges sociales légales	997 568,078	889 042,849
Autres charges de personnel	193 160,301	233 127,793
Total	6 378 358,211	4 917 418,663

R-6 Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dot aux amortissements immobilisations incorporelles	19 168,343	19 197,071
Dot aux amortissements immobilisations corporelles	1 809 435,052	2 646 049,959
Dot aux provisions pour dépréciation des comptes clients	408 520,879	23 617,700
Dot aux résorptions charges à répartir	25 874,905	27 563,732
Total	2 262 999,179	2 716 428,462

R-7 Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Sous-traitance	100 391,146	79 413,137
Loyer	77 350,845	39 086,123
Entretien et réparation	446 800,781	436 958,885
Primes d'assurance	122 419,949	136 631,284
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	90 821,186	85 164,140
Etudes, recherches et divers services extérieurs	214 820,860	143 062,739
Publicités publications et relations publiques	121 426,405	87 106,106
Contribution pécuniaires	6 100,000	0,000
Autres rémunérations	425 000,000	60 000,000
Dons	365 836,458	300 701,781
Commissions sur vente	243,320	158,000
Transports et déplacements	1 206 876,405	696 708,925
Missions et réceptions	102 411,893	65 228,074
Frais postaux et de télécommunication	48 434,246	52 229,593
Frais bancaires	209 904,114	121 639,833
Jetons de présence	80 000,000	80 000,000
Impôts et taxes divers	337 012,690	264 280,524
Transfert de charges	-470 000,000	-295 000,000
Total	3 485 850,298	2 353 369,144

R-8 Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Intérêts sur emprunt moyen terme	568 730,462	586 197,714
Intérêts liés au cycle d'exploitation	1 042 106,329	633 943,224
Pertes de change	31 105,811	17 244,779
Autres charges financières	929 896,947	528 436,875
Gains de change	-25 822,361	-16 671,344
Total	2 546 017,188	1 749 151,248

R-9 Produits financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits des bons de trésor et autres produits financiers	139 909,201	181 414,234
Revenus des titres de participation	2 093 729,600	2 625 645,625
Total	2 233 638,801	2 807 059,859

R-10 Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits exceptionnels	5 485,876	52 871,854
Produits sur cession d'immobilisations et autres produits	23 080,000	11 400,000
Autres produits	26 422,581	27 202,455
Total	54 988,457	91 474,309

R-11 Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Pertes sur cession d'immobilisation	19 036,844	0,000
Pertes sur créances irrécouvrables	285 827,957	0,000
Pertes sur éléments non récurrents	11 848,919	39 775,478
Total	316 713,720	39 775,478

R-12 Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Impôts sur les sociétés	846 700,000	130 971,364
Contribution sociale	211 675,016	400,000
Total	1 058 375,016	131 371,364

NOTES RELATIVES L'ETAT DES FLUX

F-1 Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Stocks matières premières	5 271 196,703	11 471 138,771	-6 199 942,068
Stocks pièces de rechange	1 704 577,611	1 799 797,756	-95 220,145
Stocks matières consommables	53 600,756	62 790,893	-9 190,137
Stocks emballages	52 628,666	74 073,178	-21 444,512
Stocks produits en cours	388 926,248	586 997,360	-198 071,112
Stocks produits finis	2 857 244,489	4 177 315,917	-1 320 071,428
Total Stock	10 328 174,473	18 172 113,875	-7 843 939,402

F-2 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Clients	10 720 037,752	13 379 279,031	-2 659 241,279
Clients effets à recevoir	2 076 985,949	3 156 515,375	-1 079 529,426
Clients chèques en caisse	5 460 519,441	1 310 871,140	4 149 648,301
Clients douteux	2 505 386,125	2 259 660,513	245 725,612
Total	20 762 929,267	20 106 326,059	656 603,208

F-3 Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2024	Variation
Personnel avances et prêts	103 755,000	126 920,000	-23 165,000
Etat, crédit d'impôt	1 062 286,382	999 752,690	62 533,692
Etat TVA déductible	0,000	663,100	-663,100
Charges constatées d'avance	133 755,506	199 742,494	-65 986,988
Crédit de TVA à reporter	0,000	83 769,026	-83 769,026
Produits à recevoir	150 054,234	24 224,159	125 830,075
Débiteurs divers	917 323,580	1 454 801,200	-537 477,620
Placements et autres actifs financiers	46 873,364	50 942,770	-4 069,406
TOTAL	2 414 048,066	2 940 815,439	-526 767,373

F-4 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Fournisseurs d'exploitation	4 071 645,176	2 617 043,626	1 454 601,550
Fournisseurs effets à payer	405 566,760	150 138,245	255 428,515
Fournisseur factures non parvenues	7 759,392	20 543,624	-12 784,232
TOTAL	4 484 971,328	2 787 725,495	1 697 245,833

F-5 Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023	Variation
Provision pour congés à payer	383 660,000	285 962,000	97 698,000
Etat impôts et taxes	352 884,698	812 189,317	-459 304,619
Organismes sociaux	406 354,103	361 641,002	44 713,101
Charges à payer	842 760,841	119 752,861	723 007,980
Produits constatés d'avance	22 000,000	16 045,735	5 954,265
Créditeur divers	12 084,050	3 507,805	8 576,245
TOTAL	2 019 743,692	1 599 098,720	420 644,972

F-6 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Montant
Terrain	-408 863,943
Construction	-3 524 111,807
Matériel et outillage industriel	-151 558,666
Agenc.Aménag. et installations	-57 993,432
Matériel de transport	-352 677,588
Matériel informatique	-51 385,627
Equipement bureau	-22 923,647
Immobilisations en cours	-27 572,301
TOTAL	-4 597 087,011

F-7 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Montant
Cession immobilisations incorporelles et corporelles	31 030,000
Total	31 030,000

F-8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Participation « MPBS MARKET »	-49 000,000
Participation « MOBITECH »	-350 000,000
Prêts personnel	-28 530,000
Cautionnements	-5 247,310
TOTAL	-432 777,310

F-9 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cautionnements	10 000,000
TOTAL	10 000,000

F-10 Cautions reçues & versées

Désignation	Montant
Cautonnement reçu & versée	3 000,000
Total	3 000,000

F-11 Dividendes et autres distributions

Désignation	Montant
Distributions de dividende	-2 066 811,200
Total	-2 066 811,200

F-12 Encaissements emprunts

Désignation	Montant
Encaissement crédits	1 292 584,899
Total	1 292 584,899

F-13 Intérêts sur emprunts

Désignation	Montant
Intérêts sur emprunts	-568 730,462
Total	-568 730,462

F-14 Remboursement d'emprunts

Désignation	Montant
Remboursements d'emprunts	-1 759 457,757
Total	-1 759 457,757

F-15 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	8 900,000
UCBI Factoring	860,972
Carte visa entreprise	1 923,330
Banques	1 055 758,172
Carte technologique	7 013,409
Caisse	4 155,678
Autres concours Bancaires	-2 948 793,136
Intérêt courus	-51 524,644
Bon de trésor	1 500 000,000
Total	-421 706,219

F-16 Trésorerie à la clôture de l'exercice :

Désignation	Montant
Effets à l'encaissement	105 834,421
UCBI Factoring	860,972
Carte visa entreprise	1 619,330
Banques	-2 730 992,303
Carte technologique	8 048,249
Caisse	172,820
Autres concours Bancaires	-3 975 494,601
Intérêt courus	-166 306,971
Total	-6 756 258,083

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nantissements, Garanties et suretés :

Désignation	Banque	Entreprises liées
<u>Engagements donnés</u>		
Garanties réelles (Hypothèques)	32 175 000	
Effets escomptés et non échus	6 381 476	
Cautions		
ENERGIKA		3 250 000
SPECTRA		11 600 000
HABITAT		1 340 000
SMVDA OLIVA		2 974 350
MOBITECH		1 800 000
Total	38 556 476	20 964 350
<u>Engagements reçus</u>		
Engagements par signature	8 350 000	
Effets escomptés et non échus	6 381 476	
Total	14 731 476	

VIII. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Désignation	Description de la transaction	Solde au 31/12/2023	Mouvements de l'exercice		Solde au 31/12/2024
			Débit	Crédit	
HABITAT	Opérations de vente conclues à des conditions normales	38 132,329	131 531,059	137 788,498	31 874,890
HABITAT	Loyers, frais généraux et autres	84 494,000	176 391,754	127 843,754	133 042,000
HABITAT	Opération d'achat conclues à des conditions normales	0,000	6 409,531	6 409,531	0,000
SPECTRA	Loyers, frais généraux et autres	423 073,580	638 004,765	927 393,745	133 684,600
SPECTRA	Opérations de vente conclues à des conditions normales	5 284,600	930,364	6 214,964	0,000
ENERGIKA	Loyers, frais généraux et autres	83 390,000	148 771,820	98 477,220	133 684,600
ENERGIKA	Opérations de vente conclues à des conditions normales	0,000	888,740	888,740	0,000
MBS	Loyers, frais généraux et autres	44 030,000	73 583,565	52 163,565	65 450,000
MOBITECH	Opération de vente conclues à des conditions normales	0,000	3 205,353	2 326,070	879,283
MOBITECH	Opération d'achat conclues à des conditions normales	0,000	3 272,194	3 272,194	0,000
MOBITECH	Loyers ,frais généraux et autres	214 496,000	48 309,625	38 985,625	223 820,000
SMVDA DOMAINE OLIVA	Frais généraux et autres	33 320,000	689 555,690	55,690	722 820,000
MPBS MARKET	Autres	0,000	40,000	40,000	0,000
CBM	Frais généraux et autres	9 520,000	22 156,005	13 826,005	17 850,000
SCIAF	Loyers	0,000	32 130,000	40 460,000	-8 330,000

IX. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

P R O D U I T S		C H A R G E S		S O L D E S	2 0 2 4	2 0 2 3
Revenus et autres produits d'exploitation	84 602 228,071	(Déstockages de Production)				
Production stockée	1 518 142,540					
Production immobilisée	5 339,000					
T O T A L	86 125 709,611	T O T A L	0,000	PRODUCTION	86 125 709,611	55 390 515,134
PRODUCTION	86 125 709,611	Achats consommés	44 394 472,562	MARGE/COUT MATIERE	19 167 664,950	10 996 042,572
Marge commerciale						
Marge / cout matière	19 167 664,950	Autres charges externes	2 384 088,620			
Subvention d'exploitation	24 229,762					
T O T A L	19 191 894,712	T O T A L	2 384 088,620	VALEUR AJOUTEE BRUTE	16 043 057,104	8 637 831,921
Valeur ajoutée brute	16 043 057,104	Impôts & taxes	264 280,524	EXCEDENT BRUT	9 327 686,203	3 456 132,734
		Charge de personnel	4 917 418,663	D'EXPLOITATION		
		T O T A L	5 181 699,187			
Excédent brut d'exploitation	9 327 686,203					
Autres produits ordinaires	54 988,457	Autres ch. Ordinaires	39 775,478			
Produits financiers	2 233 638,801	Charges financières	1 749 151,248			
Transfert & reprise de charges		Dotation aux amortissements & aux provisions ordinaires	2 716 428,462	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES	5 432 208,358	2 012 940,350
		Impôt sur les sociétés	131 371,364			
T O T A L	11 616 313,461	T O T A L	4 636 726,552			
Résultat positif des activités ordinaires	5 432 208,358					
Gains extraordinaires	0,000	Eléments extraordinaires	0,000	RESULTAT NET APRES	5 250 163,039	2 012 940,350
Effet positif des modifications comptables	0,000	Effet négatif des modifications comptable	0,000	MODIFICATIONS		
T O T A L	5 432 208,358	T O T A L	0,000			

RAPPORT GENERAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2024

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

I- Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 17 juin 2023, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	72 893 252,594 TND
Un chiffre d'affaires de	83 722 518,831 TND
Un résultat bénéficiaire net de	5 432 208,358 TND
Des pertes résultant des effets des modifications comptables	182 045,319 TND

A notre avis, les états financiers de la Société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS », présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1. Evaluation des titres de participation

Selon la norme comptable n°7, relative aux placements, la société est tenue d'effectuer, à la date de clôture, une évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Cette évaluation est importante pour notre audit en ce qui concerne les participations ayant une valeur mathématique inférieure au coût d'acquisition.

Les informations fournies par la Société sur la valorisation des titres de participation figurent à la Note « III-3 Placements », qui expliquent qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation

des placements à long terme à leur valeur d'usage et que les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres est une question clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes de la société et du jugement nécessaire à l'appréciation de la valeur d'usage.

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par la société dans le cadre du processus d'évaluation des titres ;
- Challenger les méthodes d'évaluation adoptées par la société et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres au regard des critères prévus par les normes comptables concernées ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

2. Prise en compte des revenus

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élèvent à 83 722 518,831 dinars, représentant 98,93% du total des produits d'exploitation de la société.

Nous avons considéré que la prise en compte des revenus est une question clé d'audit en raison du volume important des transactions de vente et leur importance significative dans les comptes de la société.

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus de prise en compte des revenus ;
- Vérifier la concordance entre les bases commerciales et les revenus comptabilisés par la société ;
- Réaliser un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur, les cours de change et les réglementations y afférentes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note IV- Informations à fournir qui décrit que la société « MPBS » a fait l'objet d'un contrôle fiscal ponctuel au titre de l'exercice 2019. En date du 20 Mai 2024, la société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son report d'impôt sur les sociétés par effet de modifications comptables pour un montant débiteur de 182 045,319 Dinars. Cette opération a abouti à la constatation de pertes par effets de modifications comptables au niveau des capitaux propres pour un montant de 182 045,319 Dinars.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle

interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au Conseil d'Administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Sfax, le 29 avril 2025

Les Co-Commissaires aux Comptes

Sleheddine ZAHAF

Aida Charfi Ep Ioulou

RAPPORT SPECIAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2024

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

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

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 sur 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 2024

La direction de votre société nous a informés de l'existence des conventions et opérations suivantes :

- Au cours de l'exercice 2024, la société MPBS a participé à l'augmentation du capital de la société MOBITECH pour un montant de 350 000 TND ;

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 29 août 2024.

- Au cours de l'exercice 2024, la société MPBS a participé au capital de la société MPBS MARKET, une SARL ayant pour objet social toute opération d'achat et de vente de tous produits pour un montant de 49 000 TND, représentant 98% de son capital.

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 20 décembre 2023.

- Le conseil d'administration de la société MPBS en date du 29 août 2024 a autorisé d'augmenter le montant de la caution accordée au profit de la filiale MOBITECH en couverture de ses engagements bancaires à 2 200 000 TND ; et la caution accordée au profit de la filiale SPECTRA à 12 000 000 TND ;
- Au cours de l'exercice 2024, la société MPBS a révisé le montant des frais généraux de gestion facturés à ses filiales comme suit :

Société	Facturation faite à MPBS
MBS	55 000 TND
CBM	15 000 TND
ENERGIKA	110 000 TND
HABITAT	110 000 TND
MOBITECH	20 000 TND
SMVDA DOMAINE OLIVA	50 000 TND
SPECTRA	110 000 TND

Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 28 avril 2025.

- La société MPBS a conclu avec la société ENERGIKA, un contrat de location en date du 01 octobre 2024, portant sur un local à usage professionnel sis à la route de Gabès Km 9, Thyna - Sfax d'une superficie globale de 1440 m² et ce moyennant un loyer mensuel de 3.780 dinars Hors Taxes. Les produits de loyers au titre de l'exercice 2024 se sont élevés à un montant TTC de 11 245,500 Dinars ;
- La société MPBS a loué du 01 Juin 2024 jusqu'au 31 août 2024 auprès de la société SCIAF un local sis à la route de Gabès Km 10,5 -Sfax d'une superficie de 1000 m² et ce moyennant un loyer mensuel de 2 000 dinars Hors Taxes du 01 juin 2024 jusqu'au 31 août 2024 ;

La société MPBS a loué en date du 01 septembre 2024 auprès de la société SCIAF un local à usage d'entrepôt, sis à la route de Gabès Km 10,5 -Sfax d'une superficie de 5000 m² et ce moyennant un loyer mensuel de 7 000 dinars Hors Taxes.

Les charges de loyer supportées par la société MPBS courant l'exercice 2024 se sont élevées à un montant TTC de 40 460 Dinars.

- Au cours de l'exercice 2024, la société MPBS a accordé un financement à sa filiale SMVDA DOMAINE OLIVA pour un montant de 630 000 dinars générateur d'intérêts à un taux de 8%. Ce prêt est non encore remboursé au 31 décembre 2024. Les produits d'intérêts constatés au titre de l'exercice 2024 se sont élevés à 2 500 Dinars.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2024

L'exécution des conventions et opérations suivantes conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Elles sont présentées ci-après :

- La société MPBS a facturé la quote-part relative aux frais de location d'une salle d'exposition conjointement utilisée avec la société HABITAT pour un montant TTC de 36 921,614 TND.
- Le conseil d'administration en date du 12 Mars 2015 a autorisé de donner une caution bancaire à la société HABITAT à concurrence de 500 000 TND ;
- Le conseil d'administration en date du 12 Avril 2016 a autorisé de donner une caution bancaire en couverture des crédits de gestion qui seront contractés par la société HABITAT, à concurrence de 1 000 000 TND ;
- Le conseil d'administration en date du 12 Mars 2015 a autorisé toute opération financière intra-groupe entre la société MPBS et l'une de ses filiales ;
- Le conseil d'administration de la société MPBS en date du 28 août 2020 a autorisé de donner une caution bancaire aux profits des banques et à concurrence de 300 000 TND pour chacune des filiales « ENERGIKA » et « SPECTRA » en couverture de 30% des crédits exceptionnels COVID 19 ;
- La société MPBS donne en location un local à usage professionnel à la société MOBITECH pour un loyer annuel TTC de 21 573,955 Dinars ;
- Le conseil d'administration de la société MPBS en date du 28 août 2023 a autorisé d'augmenter le montant de la caution accordée aux établissements bancaires au profit de la filiale ENERGIKA à 3 000 000 TND ;
- Le conseil d'administration en date du 20 décembre 2023 a autorisé d'augmenter le montant des cautions accordées aux établissements bancaires au profit de la filiale SMVDA DOMAINE OLIVA 3 000 000 TND.
- La société MPBS a réalisé, au cours de l'exercice 2024, avec les sociétés ci-après énumérées, des opérations commerciales et financières dont le détail est le suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2023	Mouvements de l'exercice		Solde au 31/12/2024
		Débit	Crédit	
Ventes-Clients				
ENERGIKA	0,000	888,740	888,740	0,000
HABITAT	38 132,329	131 531,059	137 788,498	31 874,890
MOBITECH	0,000	3 205,353	2 326,070	879,283
SPECTRA	5 284,600	930,364	6 214,964	0,000
Achats-Fournisseurs				
HABITAT	0,000	6 409,531	6 409,531	0,000
MOBITECH	0,000	3 272,194	3 272,194	0,000
Débiteurs Divers				
SPECTRA	423 073,580	638 004,765	927 393,745	133 684,600
HABITAT	84 494,000	176 391,754	127 843,754	133 042,000
ENERGIKA	83 390,000	148 771,820	98 477,220	133 684,600
MOBITECH	214 496,000	48 309,625	38 985,625	223 820,000
SMVDA Domaine OLIVA	33 320,000	689 555,690	55,690	722 820,000
MBS	44 030,000	73 583,565	52 163,565	65 450,000
CBM	9 520,000	22 156,005	13 826,005	17 850,000

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- La rémunération du président du conseil d'administration servie par la société MPBS et ses filiales CBM et MBS totalise un montant brut de 430 442,804 TND courant l'exercice 2024. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 14 523,710 TND. 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 servie par la société MPBS et ses filiales SPECTRA et ENERGIKA en qualité de gérant totalise un montant brut de 330 285,395 TND courant l'exercice 2024. 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 gérant de la société. La rémunération annuelle servie en 2024 totalise un montant brut de 128 792,228 TND. 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 les filiales CBM et MBS au titre de ses fonctions de Directeur Général et Directeur Général Adjoint. La rémunération annuelle servie en 2024 totalise un montant brut de 211 878,823 TND. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 14 523,708 TND ;
 - Un administrateur de la société MPBS est rémunéré par les filiales MBS et CBM au titre de ses fonctions de Directeur Général et Directeur Général Adjoint. La rémunération annuelle servie en 2024 totalise un montant brut de 190 446,275 TND. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 46 260,916 TND ;
- Au titre de l'année 2024, la rémunération brute servie à l'administrateur délégué totalise un montant de 75 000 TND.
- L'Assemblée Générale Ordinaire du 08 Juin 2024 a décidé de fixer le montant des jetons de présence, à 8 000,000 dinars brut par administrateur. Au 31 Décembre 2024, la somme allouée aux membres du Conseil d'Administration de la société au titre des jetons de présence s'est élevée à un montant brut de 80 000,000 DT.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Sfax, le 29 avril 2025

Les Co-Commissaires aux Comptes

Sleheddine Zahaf

Aida Charfi Ep Loulou

***Etats financiers consolidés de l'exercice
clos au 31 Décembre 2024***

BILAN CONSOLIDE 2024

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2024	2023
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/24	Au 31/12/23
Actifs immobilisés			
Ecarts d'acquisition	1	3 895 884,951	4 199 341,529
Immobilisations incorporelles		818 677,371	784 494,671
Moins : amortissements		-720 478,723	-652 300,260
<i>S/Total</i>	2	98 198,648	132 194,411
Immobilisations corporelles		63 409 696,186	56 017 359,283
Moins : amortissements		-34 532 941,048	-31 419 804,231
<i>S/Total</i>	3	28 876 755,138	24 597 555,052
Immobilisations financières		1 169 855,733	1 115 812,643
Moins : Provisions		-75 000,000	-75 000,000
<i>S/Total</i>	4	1 094 855,733	1 040 812,643
Total des actifs immobilisés		33 965 694,470	29 969 903,635
Autres Actifs non courants	5	308 074,790	356 975,422
Total des actifs non courants		34 273 769,260	30 326 879,057
ACTIFS COURANTS			
Stocks		47 536 976,055	29 951 417,065
Moins : Provisions		-330 106,044	-330 106,044
<i>S/Total</i>	6	47 206 870,011	29 621 311,021
Clients et comptes rattachés		41 880 158,479	43 324 626,768
Moins : Provisions		-4 205 202,234	-4 353 593,047
<i>S/Total</i>	7	37 674 956,245	38 971 033,721
Autres actifs courants	8	6 674 880,701	4 740 833,303
Placements et actifs financiers	9	96 471,137	1 594 758,073
Liquidités et équivalents de liquidités	10	1 485 374,096	1 653 764,728
Total des actifs courants		93 138 552,190	76 581 700,846
Total des actifs		127 412 321,450	106 908 579,903

BILAN CONSOLIDE 2024

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2024 Au 31/12/24	2023 Au 31/12/23
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		20 668 860,000	20 668 860,000
Primes d'émission		7 105 528,000	7 105 528,000
Subvention d'investissement		231 463,378	397 231,157
Réserve spéciale de réinvestissement		1 970 100,000	1 970 100,000
Réserves consolidés		24 870 668,164	24 382 100,576
Total des capitaux propres consolidés avant Rst de l'exercice		54 846 619,542	54 523 819,733
Résultat de l'exercice consolidé		8 365 882,485	2 975 079,759
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	11	63 212 502,027	57 498 899,492
INTÉRÊTS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		868 485,304	884 104,628
Résultat des minoritaires		-6 133,179	-14 973,615
Total des intérêts minoritaires	12	862 352,125	869 131,013
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	13	8 094 429,415	8 433 931,989
Autres passifs non courants	14	22 000,000	19 000,000
Provisions		0,000	0,000
Total des passifs non courants		8 116 429,415	8 452 931,989
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	22 877 318,822	19 710 247,731
Autres passifs courants	16	5 381 308,377	4 248 529,079
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	26 962 410,684	16 128 840,599
Total des passifs courants		55 221 037,883	40 087 617,409
Total des passifs		63 337 467,298	48 540 549,398
Total des capitaux propres et des passifs		127 412 321,450	106 908 579,903

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE 2024

(Exprimé en dinars)

	Note	2024 Au 31/12/24	2023 Au 31/12/23
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	161 553 056,883	124 230 171,551
Production immobilisée	2	66 685,554	11 729,816
Autres produits d'exploitation	3	972 417,626	467 270,398
Total des produits d'exploitation		162 592 160,063	124 709 171,765
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	4	-1 702 397,968	732 344,820
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	5	123 961 242,425	96 084 047,766
Charges de personnel	6	11 694 234,710	9 808 801,450
Dotations aux amortissements et aux provisions	7	3 610 150,340	3 770 802,795
Autres charges d'exploitation	8	8 582 927,688	6 756 646,929
Total des charges d'exploitation		146 146 157,195	117 152 643,760
RESULTAT D'EXPLOITATION		16 446 002,868	7 556 528,004
Produits des placements	9	163 174,418	184 545,666
Charges financières nettes	10	4 991 087,035	3 952 641,209
Autres gains ordinaires	11	209 091,177	706 324,832
Autres pertes ordinaires		479 249,133	158 776,890
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		11 347 932,295	4 335 980,403
Impôt sur les bénéfices	12	2 684 726,410	1 072 417,680
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		8 663 205,885	3 263 562,723
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	13	303 456,579	303 456,579
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		8 359 749,306	2 960 106,145
Quote-part des intérêts minoritaires		-6 133,179	-14 973,615
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		8 365 882,485	2 975 079,759

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE 2024

(Exprimé en dinars)

	Note	2024 Au 31/12/24	2023 Au 31/12/23
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		8 365 882,484	2 975 079,759
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	3 610 150,340	3 770 802,795
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2	303 456,579	303 456,579
. Variation des stocks	3	-17 585 558,990	5 917 754,988
. Variation des créances	4	1 379 587,493	-9 549 420,557
. Variation des autres actifs	5	-2 076 640,190	1 922 295,676
. Variation des fournisseurs	6	3 306 822,840	1 911 984,892
. Variation des autres passifs	7	1 197 585,192	782 628,990
. Plus-value et moins value de cession d'immobilisations		57 824,840	-74 445,066
. Reprise sur provisions antérieurs		-805 656,750	102 561,447
. Regularisation sur amort antérieurs		5 600,000	0,000
. Quote-part subvention d'investissement		-165 767,779	-204 129,286
. Modification comptable		-419 881,501	-84 758,474
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		-6 133,179	-14 973,615
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-2 832 728,622	7 758 838,129
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	-7 556 392,180	-4 049 100,150
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	152 640,000	400 600,000
- Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	10	-66 493,090	-358 453,280
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	11	12 450,000	12 671,250
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-7 457 795,270	-3 994 282,180
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'émission d'actions	12	1 000,000	222 500,000
- Cautions reçues		3 000,000	19 000,000
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	13	-2 066 811,200	-2 273 466,360
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrés	14	-1 390,380	-5 609,100
- Encaissement provenant des subventions d'investissement		0,000	206 833,443
- Encaissements provenant des emprunts	15	4 110 553,706	1 749 557,495
- Remboursement d'emprunts	16	-3 251 406,669	-5 686 634,894
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-1 205 054,543	-5 767 819,416
VARIATION DE TRESORERIE		-11 495 578,435	-2 003 263,467
Trésorerie au début de l'exercice	17	-4 842 528,410	-2 839 264,943
Trésorerie à la clôture de l'exercice	18	-16 338 106,845	-4 842 528,410

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2024

I- PRESENTATION

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

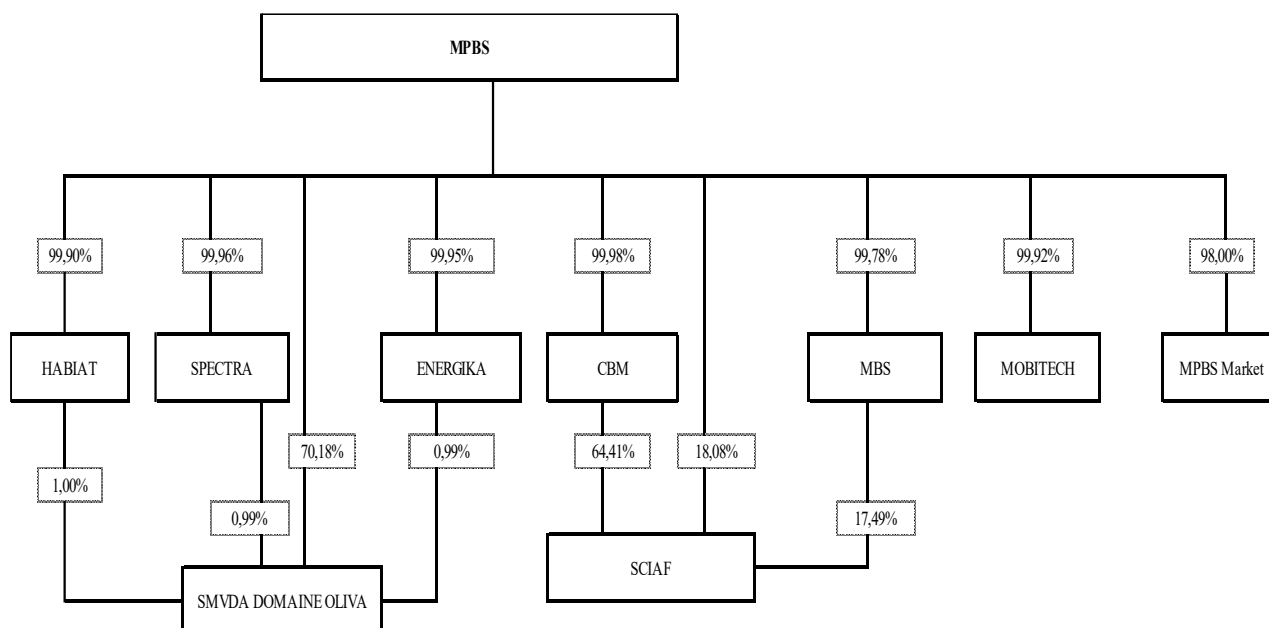
Selon les dispositions combinées du code des sociétés commerciales et de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, la société « **MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD** », qui est la société mère, est tenue de présenter des états financiers consolidés du groupe, où elle exerce un contrôle de droit ou de fait sur les sociétés qui le composent.

Le groupe « MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD » est composé des sociétés suivantes :

- MANUFACTURE DE PANNEAUX BOIS DU SUD S.A. « MPBS » : société mère ;
- SPECTRA SARL : société filiale ;
- HABITAT SARL : société filiale ;
- ENERGIKA SARL : société filiale ;
- CBM SA : société filiale ;
- MBS SA : société filiale ;
- SCIAF SA : société filiale ;
- SMVDA DONAINE OLIVA SA : société filiale ;
- MOBITECH SARL : société filiale ;
- MPBS MARKET : société filiale ;

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

L'organigramme de l'ensemble consolidé se présente comme suit au 31 Décembre 2024 :



La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
MPBS	-	-	-	100%	Société mère	Intégration globale
HABITAT	99,90%	-	99,90%	99,90%	Exclusif	Intégration globale
SPECTRA	99,96%	-	99,96%	99,96%	Exclusif	Intégration globale
ENERGIKA	99,95%	-	99,95%	99,95%	Exclusif	Intégration globale
CBM	99,98%	-	99,98%	99,98%	Exclusif	Intégration globale
MBS	99,78%	-	99,78%	99,78%	Exclusif	Intégration globale
SCIAF	18,08%	81,91%	100,00%	99,95%	Exclusif	Intégration globale
SMVDA DOMAINE OLIVA	70,18%	2,98%	73,16%	73,16%	Exclusif	Intégration globale
MOBITECH	99,92%		99,92%	99,92%	Exclusif	Intégration globale
MPBS MARKET	98,00%		98,00%	98,00%	Exclusif	Intégration globale

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinars Tunisiens. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable desdites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

IV- INFORMATIONS A FOURNIR

✓ La société mère « MPBS » a fait l'objet d'un contrôle fiscal ponctuel au titre de l'exercice 2019. En date du 20 Mai 2024, la société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son report d'impôt sur les sociétés par effet de modifications comptables pour un montant débiteur de 182 045,319 Dinars. Cette opération a abouti à la constatation de pertes par effets de modifications comptables au niveau des capitaux propres pour un montant de 182 045,319 Dinars ;

✓ La filiale MBS a fait l'objet d'un contrôle social portant sur la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2023. La société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son passif par effet de modifications comptables pour un montant de 237 836,182 Dinars.

V- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement. L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

3) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupes.

4) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

5) Traitement des écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées.

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 5%)
- Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de « **MPBS** » dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

VI- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Le Groupe « MPBS » n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2024 et la date d'arrêté des états financiers consolidés, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures du groupe.

VII- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

A. NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Good Will - SPECTRA	307 455,175	307 455,175
Good Will - HABITAT	1 110 471,159	1 110 471,159
Good Will - CBM	2 191 136,796	2 191 136,796
Good Will - MBS	2 572 177,288	2 572 177,288
BAD Will - SCIAF	-39 238,096	-39 238,096
Sous total	6 142 002,322	6 142 002,322
Moins : amortissements	-2 246 117,371	-1 942 660,793
Total	3 895 884,951	4 199 341,529

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Site Web encours	14 270,000	1 920,000
Concession brevet et marque	1 829,000	1 829,000
Site Web	34 134,080	27 134,080
Logiciels	768 444,290	753 611,591
Sous total	818 677,370	784 494,671
Moins Amortissements	-720 478,723	-652 300,260
	98 198,648	132 194,411

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Terrain	5 770 634,239	5 361 770,296
Bâtiments	13 527 847,850	10 003 736,043
Agencement, aménagement et installation	9 133 648,851	8 376 902,435
Matériels industriels et outillages	18 869 997,770	18 887 590,917
Equipements de bureau	1 243 299,504	1 149 753,011
Matériels de transport	8 378 503,596	7 682 996,858
Matériels informatique	855 048,552	760 143,731
Matériel de foire	30 606,397	27 414,797
Autres immobilisations	4 571 420,438	3 630 704,266
Immobilisation en cours	1 028 688,989	136 346,928
Sous total	63 409 696,186	56 017 359,283
Moins : amortissements	-34 532 941,048	-31 419 804,231
Total	28 876 755,138	24 597 555,052

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

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

GROUPE - MANUFACTURE PANNEAUX BOIS DU SUD "MPBS"
Route de Gabès Km 1,5 - SFAX

TABEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE 2024

Désignation	Valeurs Brutes			Amortissements			VCN
	31/12/2023	Variation	31/12/2024	31/12/2023	Variation	31/12/2024	
<u>Immobilisations Incorporelles</u>							
Logiciels	753 611,591	14 832,700	768 444,291	632 371,808	66 791,513	699 163,321	69 280,970
Concessions et Brevets	1 829,000	0,000	1 829,000	1 829,000	0,000	1 829,000	0,000
Site web	27 134,080	7 000,000	34 134,080	18 099,452	1 386,950	19 486,402	14 647,678
Immobilisations incorporelles en cours	1 920,000	12 350,000	14 270,000	0,000	0,000	0,000	14 270,000
Sous Total	784 494,671	34 182,700	818 677,371	652 300,260	68 178,463	720 478,723	98 198,648
<u>Immobilisations Corporelles</u>							
Terrain	5 361 770,296	408 863,943	5 770 634,239	0,000	0,000	0,000	5 770 634,239
Construction	10 003 736,043	3 524 111,807	13 527 847,850	4 168 839,449	340 065,904	4 508 905,353	9 018 942,497
Matériel et outillage Industriel	18 887 590,917	-17 593,147	18 869 997,770	16 320 584,101	645 602,524	16 966 186,625	1 903 811,145
Agencés Aménagés et Installations	8 376 902,435	756 746,416	9 133 648,851	4 339 479,586	730 446,380	5 069 925,966	4 063 722,885
Matériel de transport	7 682 996,858	695 506,738	8 378 503,596	4 932 102,084	1 083 617,736	6 015 719,820	2 362 783,775
Matériel Informatique	760 143,731	94 904,821	855 048,552	649 460,036	95 415,070	744 875,106	110 173,446
Equipement Bureau	1 149 753,011	93 546,493	1 243 299,504	978 739,449	69 456,459	1 048 195,908	195 103,596
Matériel de foire	27 414,797	3 191,600	30 606,397	25 028,278	428,480	25 456,758	5 149,639
Immobilisations en cours	136 346,928	892 342,061	1 028 688,989	0,000	0,000	0,000	1 028 688,989
Autres immobilisations corp	3 630 704,266	940 716,172	4 571 420,438	5 571,248	148 104,264	153 675,512	4 417 744,926
Sous Total	56 017 359,283	7 392 336,904	63 409 696,186	31 419 804,231	3 113 136,817	34 532 941,048	28 876 755,138
TOTAL	56 801 853,954	7 426 519,604	64 228 373,557	32 072 104,491	3 181 315,280	35 253 419,771	28 974 953,786

4) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cautionnements	175 537,933	154 874,843
Prêts au personnel	69 530,000	36 150,000
Titres de participation B T S	16 000,000	16 000,000
Titres de participation C N T	1 287,800	1 287,800
Titres de participation POLYMERE	187 500,000	187 500,000
Titres de participation « ARIJE ELMEDINA »	50 000,000	50 000,000
Titres de participation « HEALTH TECHFUND »	50 000,000	50 000,000
Titres de participation « MCS »	550 000,000	550 000,000
Obligations	70 000,000	70 000,000
Total	1 169 855,733	1 115 812,643
Moins : Provisions	-75 000,000	-75 000,000
Total	1 094 855,733	1 040 812,643

5) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Frais préliminaires	298 880,216	319 322,610
Charges à répartir	9 194,574	37 652,812
Total	308 074,790	356 975,422

6) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Stocks des produits en cours	586 997,360	388 926,248
Stocks des produits finis	4 652 050,584	3 187 581,514
Stocks emballages	74 073,178	52 628,666
Stocks marchandises	27 906 278,951	12 107 398,853
Stocks matières consommables	847 426,696	53 600,756
Autres stocks	159 354,973	117 752,117
Stocks matières premières	11 510 996,557	12 230 869,337
Stocks pièces de rechange	1 799 797,756	1 812 659,574
Total	47 536 976,055	29 951 417,065
Moins : Provisions	-330 106,044	-330 106,044
Total	47 206 870,011	29 621 311,021

7) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Clients ordinaires	21 627 300,674	17 642 783,399
Clients chèque en caisse	1 791 407,260	7 706 393,902
Clients effet à recevoir	6 065 551,812	8 464 482,141
Client facture à établir	8 234 314,156	5 412 556,270
Clients douteux	4 161 584,577	4 368 411,056
Sous total	41 880 158,479	43 324 626,768
Moins : Provisions	-4 205 202,234	-4 353 593,047
Total	37 674 956,245	38 971 033,721

8) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs débiteurs	0,000	143 519,814
Avance et prêt au personnel	228 901,600	236 386,600
Charges constatées d'avance	546 872,307	278 298,836
Crédit d'impôt sur les sociétés	3 859 328,287	3 245 200,296
Retenues à la source	4 046,000	203,773
Débiteurs divers	56 518,440	223 601,859
Factoring	7 695,874	8 259,785
Produits à recevoir	28 746,195	21 054,735
Crédit de TVA	1 936 635,627	518 421,797
TVA récupérable	6 136,371	65 885,808
Total	6 674 880,701	4 740 833,303

9) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Titres de placement	96 471,137	94 758,073
Bons de trésor	0,000	1 500 000,000
Total	96 471,137	1 594 758,073

10) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Banques	1 309 787,160	1 580 882,371
Caisse	20 711,347	30 891,357
Effet à l'encaissement	154 875,589	41 991,000
Total	1 485 374,096	1 653 764,728

11) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Capital social	20 668 860,000	20 668 860,000
Réserves et primes consolidées	31 976 296,164	31 487 628,576
Réserve de réinvestissement	1 970 000,000	1 970 100,000
Subvention d'investissement	231 463,378	397 231,157
Résultats consolidés	8 365 882,485	2 975 079,759
Total	63 212 502,027	57 498 899,492

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

	Capital social	Réserves consolidées	Primes d'émission	Subvention d'investissement	Réserve de réinvestissement	Résultat de l'exercice	TOTAL
Situation nette au 31/12/2023	20 668 860	24 382 101	7 105 528	397 231	1 970 100	2 975 080	57 498 899
Affectation de résultat 2023		2 975 080				-2 975 080	0
Distribution de dividende		-2 066 886					-2 066 886
Ajustement de consolidation		-268					-268
Subvention d'investissement							0
Modification comptable		-419 358					-419 358
Quote-part subvention inscrite au Résultat				-165 768			-165 768
Résultat de l'exercice 2024						8 365 882	8 365 882
Situation nette au 31/12/2024	20 668 860	24 870 668	7 105 528	231 463	1 970 100	8 365 882	63 212 502

12) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Réserves des minoritaires	868 485,304	884 104,628
Résultat des minoritaires	-6 133,179	-14 973,615
Total	862 352,125	869 131,013

13) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Emprunts bancaires	7 595 424,279	7 914 494,657
Emprunts Leasing	499 005,136	519 437,332
Total	8 094 429,415	8 433 931,989

14) Autres passifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cautions reçues	22 000,000	19 000,000
Total	22 000,000	19 000,000

15) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation	20 106 609,710	18 081 920,768
Fournisseurs d'immobilisation	7 771,193	22 094,763
Fournisseurs effet à payer	2 735 217,120	1 571 632,624
Fournisseurs factures non parvenues	27 720,799	34 599,576
Total	22 877 318,822	19 710 247,731

16) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Assurance Groupe	28 701,000	16 776,000
Clients créditeurs	0,000	65 793,655
Caisse nationale de sécurité sociale	744 264,300	601 071,629
Charges à payer	1 800 729,077	977 656,239
Créditeurs divers	24 593,742	74 791,263
Etat, impôts et taxes	1 585 620,955	1 580 537,208
Actionnaires dividendes à payer	508,440	433,640
Personnel rémunération dues	20 716,183	137 371,493
Produits constatés d'avance	1 176 174,680	794 097,952
Total	5 381 308,377	4 248 529,079

17) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Banques (découvert)	4 297 603,735	2 320 502,353
Crédits de gestion	19 092 245,430	10 352 940,608
Intérêts courus	169 724,315	60 070,800
Échéance à moins d'un an sur crédit bancaire	2 860 621,959	2 589 338,288
Échéance à moins d'un an sur crédit leasing	542 215,245	614 849,305
Effets escomptés non échues intergroupe	0,000	191 139,245
Total	26 962 410,684	16 128 840,599

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Ventes locales	155 419 094,099	111 945 112,329
Ventes export	6 859 205,096	11 070 401,376
Ventes en suspension	3 370 841,345	3 915 427,000
Remise et escomptes accordés	-4 096 083,657	-2 700 769,154
Total	161 553 056,883	124 230 171,551

2) Productions immobilisées

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Production immobilisée	66 685,554	11 729,816
Total	66 685,554	11 729,816

3) Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produit de location	118 590,080	175 457,149
Subvention d'exploitation	73 542,262	64 956,451
Quote-part subvention	165 767,779	204 129,000
Reprise provision	614 517,505	22 727,798
Total	972 417,626	467 270,398

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Variation de stocks de produits finis et encours de production	-1 702 397,968	732 344,820
Total	-1 702 397,968	732 344,820

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Achats d'approvisionnements consommés	84 168 511,282	48 629 662,589
Achats de marchandises consommés	39 792 731,143	47 454 385,177
Total	123 961 242,425	96 084 047,766

6) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Salaire	9 657 986,516	7 796 314,027
Charges sociales légales	1 693 197,138	1 563 727,878
Cotisation assurance groupe	80 623,372	90 978,958
Autres charges de personnel	262 427,684	357 780,587
Total	11 694 234,710	9 808 801,450

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dotation aux amortissements - Immobilisations corporelles	3 026 944,553	3 605 447,235
Dotation aux amortissements - Immobilisations incorporelles	68 178,463	66 244,331
Dotation aux résorptions - Charges à répartir et frais préliminaires	48 900,632	50 589,459
Sous total - dotation aux amortissements	3 144 023,648	3 722 281,025
Dotation aux provisions – stock	0,000	10 059,874
Dotation aux provisions – clients douteux	466 126,692	38 461,896
Sous total – dotation aux provisions	466 126,692	48 521,770
Total	3 610 150,340	3 770 802,795

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Services extérieurs	2 752 119,135	2 538 564,318
Impôts et taxes	815 135,932	733 580,631
Frais bancaires	426 998,328	331 781,780
Frais de mission, réception et déplacement	947 158,073	417 178,967
Frais de transport sur achat et vente	1 312 486,655	1 029 334,284
Frais postaux et télécommunication	152 280,413	148 933,356
Honoraires et commissions	832 868,860	313 669,077
Publicité et relations publique	1 103 880,292	1 003 604,516
Jetons de présence	240 000,000	240 000,000
Total	8 582 927,688	6 756 646,929

9) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits des bons de trésors	83 809,201	111 897,607
Revenus titres de placement et intérêt sur créances	79 365,217	72 648,059
Total	163 174,418	184 545,666

10) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Intérêts sur emprunt et intérêts sur crédits de gestion	4 032 252,092	3 322 975,349
Autres charges financières	1 282 504,086	267 103,037
Pénalités de retard	25 915,078	403 965,544
Perte de change	90 359,663	132 086,609
Gain de change	-439 943,884	-173 489,330
Total	4 991 087,035	3 952 641,209

11) Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Produits sur cession d'immobilisation	86 697,000	174 190,992
Autres profits (Remboursements assurance et autres)	122 394,177	532 133,840
Total	209 091,177	706 324,832

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Impôt sur les sociétés	2 684 726,410	1 072 417,680
Total	2 684 726,410	1 072 417,680

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition SPECTRA	15 372,759	15 372,759
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition HABITAT	55 523,558	55 523,558
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition CBM	109 556,840	109 556,840
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition MBS	128 608,864	128 608,864
Dotation aux amortissements - Ecart d'acquisition SCIAF	-5 605,442	-5 605,442
Total	303 456,579	303 456,579

C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

1) Dotations aux amortissements et provisions

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	3 571 815,886	3 724 177,310
Ajustement de consolidation	38 334,454	46 625,485
Total	3 610 150,340	3 770 802,795

2) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Ajustement de consolidation	303 456,579	303 456,579
Total	303 456,579	303 456,579

3) Variations des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-17 585 558,990	5 917 754,988
Total	-17 585 558,990	5 917 754,988

4) Variations des créances

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	1 369 614,530	-9 280 251,509
Ajustement de consolidation	9 972,963	-269 169,048
Total	1 379 587,493	-9 549 420,557

5) Variations des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-2 662 364,796	335 299,957
Ajustement de consolidation	585 724,606	1 586 995,719
Total	-2 076 640,190	1 922 295,676

6) Variations des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	3 125 656,558	1 990 014,695
Ajustement de consolidation	181 166,282	-78 029,803
Total	3 306 822,840	1 911 984,892

7) Variations des autres passifs

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	1 783 309,798	2 369 624,709
Ajustement de consolidation	-585 724,606	-1 586 995,719
Total	1 197 585,192	782 628,990

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

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-7 566 044,988	-3 703 882,970
Ajustement de consolidation	9 652,808	-345 217,180
Total	-7 556 392,180	-4 049 100,150

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

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	152 640,000	469 200,000
Ajustement de consolidation	0,000	-68 600,000
Total	152 640,000	400 600,000

10) Décaissements affectés aux acquisitions d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-465 493,090	-1 464 953,280
Ajustement de consolidation	399 000,000	1 106 500,000
Total	-66 493,090	-358 453,280

11) Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	12 450,000	12 671,250
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	12 450,000	12 671,250

12) Encaissements suite à l'émission d'action

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	400 000,000	222 500,000
Ajustement de consolidation	-399 000,000	0,000
Total	1 000,000	222 500,000

13) Dividendes et autres distributions

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Distribution de dividendes	-2 066 811,200	-2 273 466,360
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-2 066 811,200	-2 273 466,360

14) Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Distribution de dividendes HABITAT	-260,000	-500,000
Distribution de dividendes SPECTRA	-347,000	-83,200
Distribution de dividendes ENERGIKA	-445,000	-425,000
Distribution de dividendes CBM	-7,500	-53,500
Distribution de dividendes MBS	-330,880	-4 547,400
Total	-1 390,380	-5 609,100

15) Encaissements provenant des emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	4 110 553,706	1 749 557,495
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	4 110 553,706	1 749 557,495

16) Remboursement d'emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2024	Solde au 31/12/2023
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-3 251 406,669	-5 686 634,894
Ajustement de consolidation	0,000	0,000
Total	-3 251 406,669	-5 686 634,894

17) Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie début d'exercice	-4 842 528,410
Total	-4 842 528,410

18) Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Trésorerie fin d'exercice	-16 338 106,845
Total	-16 338 106,845

RAPPORT DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2024

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS » et ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2024 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de	127 412 321,450 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de	8 365 882,485 TND

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe constitué par la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS » et ses filiales, présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés* » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les faits suivants

1. La note n°IV « Informations à fournir » dans laquelle il fait état que :

- ✓ La société mère « MPBS » a fait l'objet d'un contrôle fiscal ponctuel au titre de l'exercice 2019. En date du 20 Mai 2024, la société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son report d'impôt sur les sociétés par effet de modifications comptables pour un montant débiteur de 182 045,319 Dinars. Cette opération a abouti à la constatation de pertes par effets de modifications comptables au niveau des capitaux propres pour un montant de 182 045,319 Dinars ;
 - ✓ La filiale MBS a fait l'objet d'un contrôle social portant sur la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2023. La société a signé une reconnaissance de dette et elle a ajusté en conséquence son passif par effet de modifications comptables pour un montant de 237 836,182 dinars ;
2. Les filiales CBM, MBS, SPECTRA, ENERGIKA, MOBITECH et HABITAT sont tenues d'établir annuellement un inventaire physique de leurs immobilisations corporelles et de le rapprocher avec la comptabilité à la date de clôture de l'exercice.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité du groupe incombe au conseil d'administration de la société Manufacture De Panneaux Bois du Sud « MPBS ». Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport d'audit.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Fait à Sfax, le 29 avril 2025

Les Co-Commissaires aux Comptes

Sleheddine Zahaf

Aida Charfi Ep Loulou

PROJET DES RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de la Société « MPBS » et du groupe « MPBS », et les rapports des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2024 et après examen des états financiers individuels et consolidés arrêtés au 31 décembre 2024, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2024 tels qu'ils lui ont été présentés par le Conseil d'Administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire adopte la proposition du Conseil d'Administration d'affectation du résultat qui se présente comme suit :

Résultat de l'exercice 2024	5 432 208,358 Dinars
Résultats reportés antérieurs	7 768 842,525 Dinars
Modifications comptables affectant les résultats reportés	(182 045,319 Dinars)
Sous total	13 019 005,564 Dinars
Dividendes à distribuer	(3 823 739,100 Dinars)
Report à nouveau	9 195 266,464 Dinars

L'assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende de 370 millimes par action correspondant à la somme globale de 3 823 739,100 Dinars à prélever sur les résultats reportés.

La mise en paiement des dividendes est fixée pour la date du

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire approuve l'affectation des pertes résultant des effets des modifications comptables pour un montant de 182 045,319 Dinars au compte « Résultats Reportés ».

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire approuve les conventions prévues par les articles 200 et 475 du CSC, dont le détail est consigné au niveau du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif à l'exercice 2024.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

Les actionnaires et administrateurs intéressés n'ont pas participé aux votes respectivement sur chacune de ces conventions.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire donne quitus entier, définitif et sans réserve aux Administrateurs pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2024.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer des jetons de présence à hauteur de 8.000 Dinars Brut par administrateur au titre de l'exercice 2024.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ces délibérations, pour toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à