

## **ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

### **MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP »**

Siège social : Rue de l'énergie solaire, impasse n°5 -2035, Z.I Charguia I- Tunis

La société MIP publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 01 juin 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Néjib MARRAKCHI

# BILAN

*Exercice clos au 31 décembre*

<i>ACTIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b>ACTIFS NON COURANTS :</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	5	280 275	280 275
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>		-216 433	-189 419
		<b>63 842</b>	<b>90 857</b>
 <i>Immobilisations corporelles</i>	 6	 11 948 626	 10 560 878
<i>Amortissement des immobilisations corporelles</i>		-4 390 164	-3 756 647
		<b>7 558 462</b>	<b>6 804 232</b>
 <i>Immobilisations financières</i>	 7	 3 751 379	 1 571 579
<b><i>Total des actifs immobilisés</i></b>		<b>11 373 683</b>	<b>8 466 667</b>
 <i>Autres actifs non courants</i>	 8	 1 043 097	 554 200
<b><u><i>Total des actifs non courants</i></u></b>		<b><u>12 416 780</u></b>	<b><u>9 020 868</u></b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
 <i>Stocks</i>		 54 656	 6 849
 <i>Clients et comptes rattachés</i>	 9	 3 078 693	 3 258 674
<i>Moins: provisions</i>		-177 886	-152 306
		<b>2 900 808</b>	<b>3 106 368</b>
 <i>Autres actifs courants</i>	 10	 1 895 743	 1 006 991
<i>Moins: provisions</i>		0	0
		<b>1 895 743</b>	<b>1 006 991</b>
 <i>Placements et autres actifs financiers</i>	 11	 60 585	 6 959
<i>Moins: provisions</i>		0	0
		<b>60 585</b>	<b>6 959</b>
 <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	 12	 252 184	 402 308
<b><u><i>Total des actifs courants</i></u></b>		<b><u>5 163 976</u></b>	<b><u>4 529 475</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b><u>17 580 756</u></b>	<b><u>13 550 343</u></b>

# BILAN

Exercice clos au 31 décembre

<b>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
<i>Capital social</i>		4 398 937	3 250 000
<i>Réserves légales</i>		35 000	35 000
<i>Réserves spéciales d'investissement</i>		245 000	245 000
<i>Primes d'émission</i>		4 251 067	0
<i>Résultats reportés</i>		-231 559	0
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b><u>8 698 445</u></b>	<b><u>3 530 000</u></b>
<i>Résultat de l'exercice</i>		-993 229	-231 559
<b><u>Total capitaux propres avant affectation</u></b>	<b>13</b>	<b><u>7 705 216</u></b>	<b><u>3 298 441</u></b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
	<b>14</b>		
<i>Provisions pour risques</i>		235 914	40 000
<i>Emprunts à plus d'un an</i>		2 537 368	2 747 762
<i>Cautions reçues</i>		1 800	1 800
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>2 775 082</u></b>	<b><u>2 789 562</u></b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<b>15</b>	2 386 979	2 327 727
<i>Autres passifs courants</i>	<b>16</b>	1 403 639	1 426 677
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	<b>17</b>	3 309 840	3 707 935
<b>Total des passifs courants</b>		<b>7 100 458</b>	<b>7 462 340</b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b>9 875 540</b>	<b>10 251 901</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>		<b><u>17 580 756</u></b>	<b><u>13 550 343</u></b>

# ETAT DE RESULTAT

*Exercice clos au 31 décembre*

<i>DESIGNATION</i>	<i>NOTES</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b><i>PRODUITS D'EXPLOITATION</i></b>			
<i>Prestations de services et ventes</i>		7 816 107	7 672 418
<i>Autres produits d'exploitation</i>		106 926	118 786
<i>Productions immobilisées</i>		0	107 408
<b><u><i>Total des produits d'exploitation</i></u></b>	<b>18</b>	<b><u>7 923 033</u></b>	<b><u>7 898 612</u></b>
<b><i>CHARGES D'EXPLOITATION</i></b>			
<i>Variation des stocks</i>		-47 807	1 896
<i>Achats des espaces publicitaires, des emplacements, de services et de fournitures</i>		4 467 964	4 097 826
<i>Charges de personnel</i>		1 325 684	1 324 381
<i>Dotations aux amortissements et aux provisions</i>		1 340 565	994 017
<i>Autres charges d'exploitation</i>	<b>19</b>	1 329 363	1 085 891
<b><u><i>Total des charges d'exploitation</i></u></b>		<b><u>8 415 768</u></b>	<b><u>7 504 010</u></b>
<b><i>RESULTAT D'EXPLOITATION</i></b>		<b><u>-492 735</u></b>	<b><u>394 602</u></b>
<i>Charges financières nettes</i>	<b>20</b>	402 231	642 119
<i>Autres gains ordinaires</i>		6 994	82 428
<i>Autres pertes ordinaires</i>		87 083	50 540
<b><i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</i></b>		<b><u>-975 055</u></b>	<b><u>-215 630</u></b>
<i>Impôts sur les bénéfices</i>		18 174	15 929
<b><i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</i></b>		<b><u>-993 229</u></b>	<b><u>-231 559</u></b>
<i>Éléments extraordinaires</i>		0	0
<b><u><i>RESULTAT NET</i></u></b>		<b><u>-993 229</u></b>	<b><u>-231 559</u></b>

# ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

*Exercice clos au 31 décembre*

	<i>NOTES</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>			
<b>RESULTAT NET</b>		<b><u>-993 229</u></b>	<b><u>-231 559</u></b>
<i>Ajustements pour:</i>			
- <i>Amortissements et provisions</i>		1 340 565	994 017
- <i>Variations des:</i>			
<i>Stocks:</i>		-47 807	1 896
<i>Créances:</i>	21	179 981	242 669
<i>Autres actifs:</i>	22	-942 378	-392 347
<i>Fournisseurs &amp; autres dettes:</i>	23	47 154	510 723
- <i>Plus ou moins values de cession:</i>		-3 656	-32 673
- <i>Reprise sur provision</i>		-14 587	-17 400
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>-433 957</b>	<b>1 075 326</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
<i>Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles</i>		-1 425 818	-1 323 511
<i>Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles</i>		3 656	66 800
<i>Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations financières</i>		-2 179 800	-597 423
<i>Encaissements provenant de la cession des immobilisations financières</i>		0	9 000
<i>Décassements affectés aux autres actifs non courants</i>		-894 779	-210 423
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-4 496 740</b>	<b>-2 055 556</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
<i>Encaissement suite à l'augmentation du capital</i>		5 400 004	2 000 000
<i>Dividendes et autres distributions</i>		0	-235 566
<i>Encaissements provenant des emprunts</i>		1 646 689	2 178 360
<i>Remboursements des emprunts</i>		-2 469 553	-2 921 645
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>4 577 140</b>	<b>1 021 150</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b><u>-353 557</u></b>	<b><u>40 920</u></b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>-367 885</b>	<b>-408 805</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>24</b>	<b>-721 442</b>	<b>-367 885</b>

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

## **NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE**

### *1-1/ Constitution*

La société MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP » est une société qui a été constituée le 10 mars 2004 sous la forme d'une SARL suivant acte sous seing privé.

Elle a été transformée en société anonyme suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire du 11 octobre 2012.

Le capital social de la société s'élève au 31 décembre 2014 à 4 398 937 DT et se divise en 4 398 937 actions de 1 DT.

### *1-2/ Objet social*

La société a pour objet la publicité commerciale.

Et plus généralement, toute opération commerciale, industrielle, financière, mobilière ou immobilière se rattachant directement ou indirectement à l'objet social.

### *1-3/ Siège social*

Le siège social est fixé à la Rue de l'énergie solaire, Impasse N° 5 la Charguia I Tunisie.

## **NOTE 2 : PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de l'exercice 2014 sont établis conformément aux dispositions du nouveau système comptable promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

Ces états financiers comprennent :

- Le bilan ;
- L'état de résultat ;
- L'état des flux de trésorerie ;
- Et les notes aux états financiers.

La méthode de présentation retenue des produits et des charges est celle autorisée.

Au niveau de l'état des flux de trésorerie, les flux liés aux activités d'exploitation sont présentés en utilisant la méthode autorisée. Cette méthode consiste à présenter ces flux en corrigeant le résultat de l'exercice pour tenir compte des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de tout report ou régularisation d'encaissements ou de décaissements passés ou futurs et des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

## **NOTE 3 : CONVENTIONS COMPTABLES**

Les conventions prévues par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité, sont respectées.

#### **NOTE 4 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

Aucun évènement significatif n'est survenu entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes par le conseil d'administration.

#### **NOTE 5 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2014 à 280 275 DT. Elle n'a pas subi de variation par rapport à l'exercice précédent.

Ces immobilisations incorporelles se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Concession de marque	260	260	0
Logiciels	135 141	135 141	0
Fonds commercial	32 500	32 500	0
Droit d'usage	112 374	112 374	0
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>280 275</b>	<b>280 275</b>	<b>0</b>

Les immobilisations incorporelles sont amorties aux taux suivants:

<i>Immobilisations</i>	<i>Type d'amortissement</i>	<i>Taux</i>
Concession de marque	linéaire	33%
Logiciels	linéaire	33%
Fonds commercial	linéaire	5%
Droit d'usage	linéaire	33%

#### **NOTE 6 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2014 à 11 948 626 DT contre 10 560 878 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 1 387 747 DT.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Terrain	1 196	1 196	0
Aménagement terrain	25 321	25 321	0
Constructions	1 885	1 885	0
Matériel et outillage industriel	425 676	422 182	3 494
Agencements & installations techniques	276 311	272 582	3 728
Matériel de transport	602 029	528 481	73 548
Matériel informatique & M.M.B	495 154	480 817	14 338

Panneaux publicitaires	3 340 195	2 991 183	349 012
Panneaux à statut juridique particulier	4 662 749	4 089 499	573 250
Matériel de transport à statut juridique particulier	426 333	358 724	67 609
Immobilisations en cours corporelles	1 691 777	1 389 008	302 769
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>11 948 626</b>	<b>10 560 878</b>	<b>1 387 747</b>

Ces immobilisations sont amorties de la manière suivante :

<i>Immobilisations</i>	<i>Type d'amortissement</i>	<i>Taux</i>
Aménagement terrain	Linéaire	10%
Constructions	Linéaire	5%
Matériel et outillage industriel	Linéaire	15%
Agencements & installations techniques	Linéaire	15%
Matériel de transport	Linéaire	20%
Matériel informatique & M.M.B	Linéaire	20%
Panneaux publicitaires	Linéaire	6,67%
Panneaux à statut juridique particulier	Linéaire	6,66%
Matériel de transport à statut juridique particulier	Linéaire	33,00%

Les immobilisations dont la valeur d'acquisition ne dépasse pas 200 DT, sont amorties intégralement au cours de leur année d'acquisition.

Un tableau récapitulatif des immobilisations est présenté en annexes.

## **NOTE 7 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

La valeur des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2014 à 3 751 379 DT contre 1 571 579 DT au 31 décembre 2013.

Cette rubrique se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
Titres de participation	1 704 393	1 524 593	179 800
Placement à long terme	2 000 000	0	2 000 000
Dépôts et cautionnements	46 986	46 986	0
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>3 751 379</b>	<b>1 571 579</b>	<b>2 179 800</b>

### 7-1/ Titres de participation

La valeur des titres de participation s'élève au 31 décembre 2014 à 1 704 393 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
Participation MIME	1 100 000	1 100 000	0
Participation MIP MALI	34 593	34 593	0
Participation MIP PRINT	145 000	145 000	0
Participation DIGIDIS	179 800	0	179 800
Participation MIME ENERGY	245 000	245 000	0
<b>Total titres de participation</b>	<b>1 704 393</b>	<b>1 524 593</b>	<b>179 800</b>

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués à leur valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

Les pourcentages de contrôle aux seins des diverses sociétés se présentent comme suit :

<u>Participation</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>% de contrôle</u>	<u>Provision constatée</u>
"MIME"	1 100 000	67,998%	0
"MIP MALI"	34 593	80,000%	0
"MIP PRINT"	145 000	96,667%	0
"DIGIDIS"	179 800	99,889%	0
"MIME ENERGY"	245 000	98,000%	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 704 393</b>		

### 7-1-1/Participation DIGIDIS

La société « MIP » a acquis 1798 parts sociales au capital de la société « DIGIDIS » pour un montant de 179 800 Dinars.

### 7-2/PLACEMENT A LONG TERME

La société « MIP » a placé auprès de l'Amen BANK jusqu'au 02 janvier 2016 la somme de Deux Millions de Dinars (2.000.000 DT) au taux du marché monétaire (TMM).

### 7-3/ DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

La valeur des dépôts et des cautionnements s'élève au 31 décembre 2014 à 46 986 DT et se détaille comme suit :

<u>Rubriques</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Dépôts et cautionnements "SNCFT"	25 751	25 751	0
Cautionnement Ministère/communication	10 000	10 000	0
Cautionnements divers	11 235	11 235	0
<b>Total des dépôts et cautionnements</b>	<b>46 986</b>	<b>46 986</b>	<b>0</b>

## NOTE 8 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les « Autres actifs non courants » s'élèvent au 31 décembre 2014 à 1 043 097 DT contre 554 200 DT au 31 décembre 2013.

Ils se justifient comme suit :

<u>NATURE</u>	<u>VALEUR BRUTE AU 31/12/2013</u>	<u>ACQUISITION 2014</u>	<u>VALEUR BRUTE AU 31/12/2014</u>	<u>RESORPTION ANTERIEURE</u>	<u>RESORPTION 2014</u>	<u>VCN AU 31/12/2013</u>	<u>VCN AU 31/12/2014</u>
Frais préliminaires	482 293	0	482 293	178 480	160 221	303 813	143 592
Charges à répartir	332 667	894 779	1 227 447	82 280	245 661	250 387	899 506
<b>TOTAL</b>	<b>814 960</b>	<b>894 779</b>	<b>1 709 740</b>	<b>260 760</b>	<b>405 882</b>	<b>554 200</b>	<b>1 043 097</b>

### 8-1/Frais Préliminaires

Les « Frais préliminaires » s'élèvent au 31 décembre 2014 à 143 592 DT et représentent les frais nets engagés par la société pour le lancement de la nouvelle activité des annonces et à la conception du site web « les annonces.tn » qui se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Site " Les annonces.tn "	59 529	178 515	-118 986
Site "Automag .tn"	84 063	125 298	-41 235
<b>Total</b>	<b>143 592</b>	<b>303 813</b>	<b>-160 221</b>

### 8-2/Charges à répartir

Les « Charges à répartir » s'élèvent au 31 décembre 2014 à 899 506 DT et représentent :

- les frais engagés par la société et se rapportant au nouveau marché de fourniture, installation, maintenance et exploitation des emplacements d'abris bus avec la société « TRANSTU » et d'autres sociétés régionales de transport.
- les frais engagés par la société et se rapportant à l'introduction en bourse.

Elles se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Frais d'installation et de maintenance des abris bus	82 756	165 262	-82 506
Frais d'introduction en bourse	816 750	85 125	731 625
<b>Total</b>	<b>899 506</b>	<b>250 387</b>	<b>649 119</b>

### NOTE 9: CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances totalisent au 31 décembre 2014 un montant de 3 078 693 DT contre 3 258 674 DT au 31 décembre 2013, soit une variation négative de 179 981 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Clients locaux	2 223 545	2 414 100	-190 554
Clients effets à recevoir	69 117	401 490	-332 373
Clients effets impayés	88 365	209 728	-121 363
Clients douteux	509 894	152 306	357 588
Clients produits non encore facturés	187 772	81 051	106 721
<b>Total</b>	<b>3 078 693</b>	<b>3 258 674</b>	<b>-179 981</b>

Les créances douteuses totalisent au 31 décembre 2014 la somme de 509 894 Dinars. Ces créances n'ont été provisionnées que pour 177 886 Dinars.

### 9-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2014 entre la société « MIP » et les parties liées se présente comme suit :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Facturation</u>	<u>Encaissements</u>	<u>Solde au 31/12/2014</u>
"MIME"	99,998%	237 372	182 870	420 242	0
"DISMATIC"	Dirigeants communs	136 779	37 212	0	173 991
"MIP PRINT"	96,667%	39 541	368 387	9 387	398 541
"MIPA"	Dirigeants communs	289 423	1	50 898	238 526
"TOUTA"	Dirigeants communs	0	7 926	0	7 926
"MIME ENERGY"	98,000%	0	65 086	10 901	54 185
"DIGIDIS"	99,889%	35 855	155 694	0	191 549
<b>Total</b>		<b>738 969</b>	<b>817 176</b>	<b>491 428</b>	<b>1 064 717</b>

## **NOTE 10 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

Les « Autres actifs courants » totalisent 1 895 743 DT au 31 décembre 2014 contre 1 006 991 DT à la clôture de l'exercice 2013, soit une variation positive de 888 752 DT détaillée comme suit :

<b><i>Rubriques</i></b>	<b><u>31/12/2014</u></b>	<b><u>31/12/2013</u></b>	<b><u>Variation</u></b>
Fournisseurs avances et acomptes	217 190	129 720	87 470
Personnel et comptes rattachés	42 067	3 000	39 067
Etat crédit d'impôt sur les sociétés	445 655	316 549	129 106
Opération particulière avec l'Etat	160 834	160 834	0
Sociétés du groupe et parties liées	742 035	291 396	450 639
Débiteurs divers	22 190	14743,644	7 447
Charges constatées d'avance	265 772	90 749	175 023
<b>Total</b>	<b>1 895 743</b>	<b>1 006 991</b>	<b>888 752</b>

### **10-1/Opération particulière avec l'Etat**

La société a fait l'objet au cours de l'exercice 2009 d'un contrôle fiscal approfondi portant sur :

<b><u>Impôts</u></b>	<b><u>Période concernée par le contrôle</u></b>
- Impôt sur les sociétés	du 01/03/2004 au 31/12/2007
- Acomptes provisionnels	du 01/01/2006 au 31/12/2007
- T.V.A	du 01/01/2005 au 31/12/2007
- Retenue à la source	du 01/01/2005 au 31/12/2007
- T F P / FOPROLOS	du 01/01/2005 au 31/12/2007
- T C L	du 01/01/2005 au 31/12/2007

Ce contrôle s'est dénoué par une taxation d'office d'un montant de Deux cent onze mille huit cent vingt cinq dinars. La société s'est opposée à cette taxation. Elle a perdu le procès en première instance.

La société a signé une reconnaissance de dette au titre de ce redressement afin de bénéficier de l'amnistie fiscale notamment en matière d'abattement des pénalités de retard.

Le montant payé à ce titre au 31 décembre 2014 s'élève à 160 834 DT.

### **10-2/ Sociétés du groupe et parties liées**

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2014 à 742 035 DT et correspond au solde des opérations réalisées par la société « MIP » avec les sociétés du groupe et les parties liées.

Ce compte se détaille comme suit :

<i>Société</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>Solde au 31/12/2014</i>	<i>Solde au 31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
"MIME"	99,998%	0	12 574	-12 574
"DISMATIC"	Dirigeants communs	44 394	43 727	667
"MIP MALI"	80,00%	37 280	37 280	0
"MIPA"	Dirigeants communs	0	37	-37
"MIP PRINT"	96,667%	464 370	49 962	414 408
"DIGIDIS"	99,889%	52 123	0	52 123
"MIME ENERGY"	98,000%	0	9 193	-9 193
"TOUTA"	Dirigeants communs	143 867	138 621	5 245
<b>Total</b>		<b>742 035</b>	<b>291 396</b>	<b>450 639</b>

## **NOTE 11 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2014 un solde s'élevant à 60 585 DT contre 6 959 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de 53 626 DT qui se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Intérêts / compte courant</i>	<i>Encaissements</i>	<i>Solde au 31/12/2014</i>
"MIME"	99,998%	1 429	0	1 429	0
"DISMATIC"	Dirigeants communs	2 187	3 185	3 688	1 684
"MIP PRINT"	96,667%	1 146	4 231	1 146	4 231
"MIME ENERGY"	98,000%	212	1 903	976	1 139
"DIGIDIS"	99,889%	2	1 824	2	1 824
"TOUTA"	Dirigeants communs	1 983	11 260	7 477	5 766
Intérêts sur placement Amen BANK		0	45 941	0	45 941
<b>Total</b>		<b>6 959</b>	<b>68 344</b>	<b>14 717</b>	<b>60 585</b>

## **NOTE 12 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique totalise 252 184 DT au 31 décembre 2014 contre 402 308 DT au 31 décembre 2013, soit une variation négative de 150 123 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
Chèques en caisse	108 533	179 071	-70 538
Chèques impayés	50 761	217 337	-166 576
Caisses	5 496	5 899	-404
Blocage de fonds	87 394	0	87 394
<b>Total</b>	<b>252 184</b>	<b>402 308</b>	<b>-150 123</b>

## **NOTE 13 : CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres avant affectation totalisent 7 705 216 DT au 31 décembre 2014 contre 3 298 441 DT au 31 décembre 2013, soit une variation positive de 4 406 775 DT qui s'analyse ainsi :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>Variation</i>
Capital social	4 398 937	3 250 000	1 148 937
Réserves légales	35 000	35 000	0
Primes d'émission	4 251 067	0	4 251 067
Réserves spéciales d'investissement	245 000	245 000	0
Résultats reportés	-231 559	0	-231 559
Résultat de l'exercice	-993 229	-231 559	-761 670
<b>Total</b>	<b>7 705 216</b>	<b>3 298 441</b>	<b>4 406 775</b>

### 13-1/Mouvements des capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 3 298 441 DT au 31/12/2013 à 7 705 216 DT au 31/12/2014. Cette variation est détaillée dans le tableau suivant :

Libellé	Capital social	Primes d'émissions	Réserves légales	Réserve spéciale d'investissement	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Total des capitaux propres au 31/12/2013	3 250 000		35 000	245 000		-231 559	3 298 441
Affectation assemblée générale 2014					-231 559	231 559	0
Dividendes distribués en 2014							0
Résultat au 31/12/2014						-993 229	-993 229
Augmentation du capital en 2014	1 148 937	4 251 067					5 400 004
Total des capitaux propres au 31/12/2014	4 398 937	4 251 067	35 000	245 000	-231 559	-993 229	7 705 216

### **NOTE 14 : PASSIFS NON COURANTS**

Les passifs non courants totalisent 2 775 082 DT au 31 décembre 2014 contre 2 789 562 DT à la clôture de l'exercice précédent soit une variation négative de 14 480 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Provisions pour risques	235 914	40 000	195 914
Emprunts à plus d'un an	2 537 368	2 747 762	-210 394
Cautions reçues	1 800	1 800	0
<b>Total</b>	<b>2 775 082</b>	<b>2 789 562</b>	<b>-14 480</b>

### 14-1/Provisions pour risques

Les « Provisions pour risques » totalisent 235 914 DT au 31 décembre 2014 contre 40 000 DT à la clôture de l'exercice 2013, soit une variation positive de 195 914 DT qui se détaille comme suit :

- Une provision de 105 914 Dinars au titre du contrôle fiscal approfondi.
- Une provision de 90 000 Dinars au titre du risque fiscal conséquent à l'augmentation du capital par incorporation de la réserve spéciale d'investissement.

### 14-2/Emprunts à plus d'un an

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2014 un solde s'élevant à 2 537 368 DT contre 2 747 762 DT à la clôture de l'exercice 2013, soit une variation négative de 210 394 DT justifiée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Emprunts bancaires	1 502 786	1 532 678	-29 892
Crédits leasing	1 034 582	1 215 084	-180 502
<b>Total</b>	<b>2 537 368</b>	<b>2 747 762</b>	<b>-210 394</b>

### 14-2-1/ Crédits bancaires

Les crédits bancaires s'élèvent au 31 décembre 2014 à 1 502 786 DT détaillés comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Emprunt Q.N.B. 300 000 DT	0	171 429	-171 429
Emprunt Q.N.B.1 150 000 DT	0	766 667	-766 667
Emprunt Q.N.B.consolidé	993 277	0	993 277
Emprunt Q.N.B. 150 000 DT	101 786	128 571	-26 786
Emprunt AB. 56 000 DT	42 473	0	42 473
Emprunt AB. 550 000 DT	365 250	466 011	-100 761
<b>Total</b>	<b>1 502 786</b>	<b>1 532 678</b>	<b>-29 892</b>

### 14-2-2/ Note sur les emprunts à long terme et à court terme

	Durée en mois	Taux	PL -Solde au 1/1/2014			Nouveaux crédits 2014	Remboursements 2014	PL-Solde au 31/12/14		
			Long Terme	Court terme	Total 1			Long Terme	Court terme	Total 2
Emprunt AB 1 150 000 DT:	48	6,47%	0	154 003	154 003		154 003	0	0	0
Emprunt BTK 327 900 DT:	60	6,36%	0	57 922	57 922		57 922	0	0	0
Emprunt QNB 300 000 DT:	48	5,34%	171 429	75 000	246 429		10 714	0	0	0
Emprunt QNB 1 150 000 DT:	84	5,34%	766 667	383 333	1 150 000		0	0	0	0
Emprunt QNB consolidé:	60	6,73%	0	0	0	1 407 143	0	993 277	413 866	1 407 143
Emprunt QNB 150 000 DT :	84	7,23%	128 571	21 429	150 000	0	16 071	101 786	32 143	133 929
Emprunt AB 200 000 DT:	24	6,63%	0	88 201	88 201		88 201	0	0	0
Emprunt AB 550 000 DT :	60	7,75%	466 011	83 989	550 000	0	83 989	365 250	100 761	466 011
Emprunt AB 56 000 DT :	60	7,45%	0	0	0	56 000	2 785	42 473	10 742	53 215
<b>Total</b>			<b>1 532 678</b>	<b>863 877</b>	<b>2 396 555</b>	<b>1 463 143</b>	<b>413 686</b>	<b>1 502 786</b>	<b>557 512</b>	<b>2 060 298</b>

### 14-2-3/ Crédits leasings

Les crédits leasing s'élèvent au 31 décembre 2014 à 1 034 582 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Crédit leasing/HL CT 132140	0	3 309	-3 309
Crédit leasing/ HL CT 136070	0	2 441	-2 441
Crédit leasing /HL CT 138850	0	3 600	-3 600
Crédit leasing /TL CT 100882	0	50 991	-50 991
Crédit leasing /TL CT 101944	0	60 037	-60 037
Crédit leasing/ CT103218	5 524	69 019	-63 495
Crédit leasing/ CT 103152	1 210	5 812	-4 602
Crédit leasing/ CT 104626	13 776	52 970	-39 194
Crédit leasing/ CT 104963	5 258	17 204	-11 946
Crédit leasing/ CT 106055	30 678	88 269	-57 591
Crédit leasing/ CT 106423	99 239	237 974	-138 735
Crédit leasing/ CT 105267	12 033	25 394	-13 361
Crédit leasing/ CT 107467	56 700	119 378	-62 677
Crédit leasing/ CT 107079	102 438	228 732	-126 295
Crédit leasing/ CT 107081	4 787	10 077	-5 290
Crédit leasing/ CT 719-2013	173 525	239 878	-66 353
Crédit leasing/ CT 3238	82 308	0	82 308
Crédit leasing/ CT 3393	447 107	0	447 107
<b>Total</b>	<b>1 034 582</b>	<b>1 215 084</b>	<b>-180 502</b>

### 14-3/ Note sur la présentation des cautions reçues :

Selon les dispositions de la norme comptable NC 1, les cautions reçues doivent être présentées parmi les passifs non courants de la société dans un compte spécifié à cet effet intitulé « 167- Dépôts & cautionnements reçus ».

Ce compte totalise au 31/12/2014 un solde de 1 800 DT et concerne une caution sur un loyer annuel d'un immeuble propriété de la société.

## **NOTE 15 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

Les « Fournisseurs et comptes rattachés » présentent au 31 décembre 2014 un total de 2 386 979 DT contre 2 327 727 DT à la date de clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de 59 251 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs d'exploitation	2 359 279	2 065 044	294 235
Fournisseurs d'exploitation Effets à payer	27 700	178 683	-150 984
Fournisseurs factures non parvenues	0	84 000	-84 000
<b>Total</b>	<b>2 386 979</b>	<b>2 327 727</b>	<b>59 251</b>

### 15-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2014 entre la société « MIP » et les parties liées est présenté ainsi :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>Solde au 31/12/2013</u>	<u>Achats</u>	<u>Règlements</u>	<u>Solde au 31/12/2014</u>
"MIME"	99,998%	0	548 325	468 482	79 843
"DISMATIC"	Dirigeants communs	492	0	492	0
"MIP PRINT"	96,667%	0	1 916 461	1 916 461	0
"MIPA"	Dirigeants communs	0	44 859	44 859	0
"MIME ENERGY"	98,000%	0	13 224	13 224	0
"DIGIDIS"	99,889%	0	134 959	134 959	0
<b>Total</b>		<b>492</b>	<b>2 657 828</b>	<b>2 578 477</b>	<b>79 843</b>

## **NOTE 16 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

Les « Autres passifs courants » totalisent 1 403 639 DT au 31 décembre 2014 contre 1 426 677 DT à la clôture de l'exercice 2013, soit une variation négative de 23 038 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Clients avances et acomptes	14 088	14 088	0
Personnel et comptes rattachés	41 389	119 349	-77 959
État impôts et taxes	893 611	690 383	203 228
Comptes courants des actionnaires	182	42 352	-42 170
Créditeurs divers	0	14 165	-14 165
CNSS	66 228	53 143	13 086
Compte d'attente	21 183	21 183	0
Charges à payer	39 001	42 352	-3 351
Produits constatés d'avance	327 957	429 663	-101 706
<b>Total</b>	<b>1 403 639</b>	<b>1 426 677</b>	<b>-23 038</b>

### 16-1/ État impôts et taxes

Les dettes envers l'Etat s'élèvent au 31 décembre 2014 à 893 611 DT et s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Retenues à la source	135 072	193 292	-58 220
État TFP/FOPROLOS	7 122	7 324	-202
État TCL	13	5 401	-5 387
TVA à payer	80 301	256 140	-175 839
Droit de timbre	37	75	-38
Reconnaisances de dettes	670 424	227 511	442 914
Autres	641	641	0
<b>Total</b>	<b>893 611</b>	<b>690 383</b>	<b>203 228</b>

### 16-2/ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent au 31 décembre 2014 à 327 957 DT et représentent les loyers des espaces publicitaires facturés en 2014 et relatifs à 2015.

### **NOTE 17 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Les « Concours bancaires et les autres passifs financiers » s'élèvent au 31 décembre 2014 à 3 309 840 DT contre 3 707 935 DT à la fin de l'exercice précédent soit une variation négative de 398 095 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Échéances à moins d'un an sur DLMT	2 282 438	2 894 908	-612 470
Intérêts courus	53 776	42 835	10 941
Découvert B.T.K	337 579	59 040	278 539
Découvert Amen Bank	258 842	321 207	-62 366
Découvert Q.N.B	377 206	319 945	57 261
Chèques à décaisser	0	70 000	-70 000
<b>Total</b>	<b>3 309 840</b>	<b>3 707 935</b>	<b>-398 095</b>

### 17-1/ Échéances à moins d'un an sur DLMT

Les échéances à moins d'un an des différents crédits s'élèvent au 31 décembre 2014 à 2 282 438 DT contre 2 894 908 DT à la fin de l'exercice 2013.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Échéances à moins d'un an /Emprunts bancaires	546 798	863 877	-317 079
Crédit de gestion	0	210 000	210 000
Crédits leasing	823 880	892 031	-68 150
Créances BTK	911 760	929 000	99 819
<b>Total</b>	<b>2 282 438</b>	<b>2 894 908</b>	<b>-75 411</b>

### 17-1-1/ Échéances à moins d'un an des crédits bancaires

Les échéances à moins d'un an des crédits bancaire s'élèvent au 31 décembre 2014 à 546 798 DT contre 863 877 DT à la fin de l'exercice 2013. Elles s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Emprunt AB. 1 150 000	0	154 003	-154 003
Emprunt B.T.K. 327 900	0	57 922	-57 922
Emprunt Q.N.B 300 000	-10 714	75 000	-85 714
Emprunt Q.N.B 1 150 000	0	383 333	-383 333
Emprunt Q.N.B consolidé	413 866	0	413 866
Emprunt AB 200 000	0	88 201	-88 201
Emprunt AB 550 000	100 761	83 989	16 773
Emprunt AB 56 000	10 742	0	10 742
Emprunt Q.N.B 150 000	32 143	21 429	10 714
<b>Total</b>	<b>546 798</b>	<b>863 877</b>	<b>-317 079</b>

17-1-2/ Échéances à moins d'un an des emprunts leasing:

Les échéances à moins d'un an des emprunts leasing s'élèvent au 31 décembre 2014 à 823 880 DT contre 892 031 DT à la fin de l'exercice 2013.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Crédit leasing/TL CT62216	0	2 157	-2 157
Crédit leasing/TL CT66053	0	25 958	-25 958
Crédit leasing/AL CT 225380	0	8 962	-8 962
Crédit leasing/TL CT°66623	0	56 885	-56 885
Crédit leasing/HL CT129410	0	64 705	-64 705
Crédit leasing/AL CT226630	0	22 831	-22 831
Crédit leasing/HL CT 132140	3 308	18 950	-15 642
Crédit leasing/ HL CT 136070	2 440	9 287	-6 847
Crédit leasing /HL CT 138850	3 599	10 259	-6 660
Crédit leasing /TL CT 101944	60 036	66 970	-6 935
Crédit leasing /TL CT 100882	50 990	63 412	-12 422
Crédit leasing/ CT103218	63 495	58 629	4 866
Crédit leasing/ CT 103152	4 602	4 249	353
Crédit leasing/ CT 104626	39 194	36 191	3 004
Crédit leasing/ CT 104963	11 946	11 057	889
Crédit leasing/ CT 106055	57 591	52 914	4 677
Crédit leasing/ CT 106423	138 735	127 468	11 267
Crédit leasing/ CT 105267	13 361	12 276	1 085
Crédit leasing/ CT 107467	62 677	57 302	5 375
Crédit leasing/ CT 107079	126 295	115 463	10 831
Crédit leasing/ CT 107081	5 290	4 837	454
Crédit leasing/ CT 719-2013	66 353	61 268	5 085
Crédit leasing/ CT 3238	17 809	0	17 809
Crédit leasing/ CT 3393	96 160	0	96 160
<b>Total</b>	<b>823 880</b>	<b>892 031</b>	<b>-68 150</b>

**NOTE 18 : REVENUS**

Les revenus, qui totalisent au 31 décembre 2014 un montant de 7 923 033 DT contre 7 898 612 DT à la fin de l'exercice 2013, se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Ventes et services	7 816 107	7 672 418	143 689
Autres produits d'exploitation	106 926	118 786	-11 861
Productions immobilisées	0	107 408	-107 408
<b>Total</b>	<b>7 923 033</b>	<b>7 898 612</b>	<b>24 421</b>

## **NOTE 19 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Les « Autres charges d'exploitation » s'élèvent au 31 décembre 2014 à 1 329 363 DT contre 1 085 891 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 243 472 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Achats non stockés	254 039	265 974	-11 936
Services extérieurs	411 294	366 144	45 151
Autres services extérieurs	582 449	358 119	224 330
Impôts et taxes	81 581	95 654	-14 073
<b>Total</b>	<b>1 329 363</b>	<b>1 085 891</b>	<b>243 472</b>

### 19-1/ Services extérieurs

Les services extérieurs s'élèvent au 31 décembre 2014 à 411 294 DT contre 366 144 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 45 151 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Loyer siège	128 750	123 750	5 000
Loyers divers	69 170	88 098	-18 928
Entretien et réparation	114 916	103 574	11 342
Primes d'assurance	50 070	48 821	1 249
Etudes et services extérieurs	48 389	1 901	46 488
<b>Total</b>	<b>411 294</b>	<b>366 144</b>	<b>45 151</b>

### 19-2/ Autres services extérieurs

Les autres services extérieurs s'élèvent à 582 449 DT au 31 décembre 2014 contre 358 119 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 224 330 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Honoraires	84 435	58 985	25 450
Publicités et relations publiques	242 759	141 527	101 232
Dons et subventions	7 064	1 680	5 384
Frais de déplacement	73 934	54 158	19 776
Frais de missions	18 739	22 301	-3 562
Frais postaux et de télécommunication	43 010	47 570	-4 560
Services bancaires	112 507	31 899	80 608
<b>Total</b>	<b>582 449</b>	<b>358 119</b>	<b>224 330</b>

#### 19-2-1/ Services bancaire

Les services bancaires s'élèvent à 112 507 DT au 31 décembre 2014 contre 31 899 DT au 31 décembre 2013, soit une augmentation de 80 608 DT. Cette augmentation est du essentiellement du faite que la société a fait recours à la société de recouvrement Factoring.

## **NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les « Charges financières nettes » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 402 231 DT contre 642 119 DT au 31 décembre 2013, soit une diminution de 239 888 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
Intérêts sur découverts bancaires	107 154	178 673	-71 519
Agios /escomptes bancaires	158 561	99 334	59 227
Intérêts sur emprunts	29 045	127 448	-98 403
Agios /crédits leasing	175 835	243 777	-67 942
Pertes de changes	339	423	-84
Produits financiers	-68 703	-7 536	-61 166
<b>Total</b>	<b>402 231</b>	<b>642 119</b>	<b>-239 888</b>

## **NOTE 21 : VARIATION DES CREANCES**

La variation des créances s'élève à 179 981 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2014</u>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
(-) Créances	3 078 693	3 258 674	179 981
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Caution reçue	1 800	1 800	0
<b>Total</b>	<b>3 080 493</b>	<b>3 260 474</b>	<b>179 981</b>

## **NOTE 22 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS**

La variation des autres actifs courants s'élève à (942 378) DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2014</u>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
(-) Autres actifs courants	1 895 743	1 006 991	-888 752
(-) Intérêts courus	60 585	6 959	-53 626
<b>Total</b>	<b>1 956 328</b>	<b>1 013 950</b>	<b>-942 378</b>

## **NOTE 23 : VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES**

La variation des fournisseurs et des autres dettes s'élève à 47 154 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2014</u>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>Variation</u>
(+) Fournisseurs et comptes rattachés	2 386 979	2 327 727	59 251
(+) Autres passifs courants	1 403 639	1 426 677	-23 038
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Intérêts courus	8 299	30 926	-22 627
(+) Intérêts échus et non payés	45 477	11 909	33 568
<b>Total</b>	<b>3 844 394</b>	<b>3 797 240</b>	<b>47 154</b>

## **NOTE 24 : NOTE SUR LE RAPPROCHEMENT DES MONTANTS DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Le montant de la trésorerie et équivalent de trésorerie totalise un solde négatif de 721 442 DT au 31/12/2014 contre un solde négatif de 367 885 DT au 31/12/2013 et se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Chèques à encaisser	108 533	179 071
Chèques impayés	50 761	217 337
A.B (107176)	-258 842	-321 207
B.T.K (050965)	-337 579	-59 040
Q.N.B (106080)	-377 206	-319 945
Caisse	5 496	5 899
Blocage et déblocage de fonds	87 394	0
Chèques à décaisser B.T.K	0	-70 000
<b>Total</b>	<b>-721 442</b>	<b>-367 885</b>

## **NOTE 25 : TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION**

<b>Rubriques</b>	<b>Coût des ventes</b>	<b>Frais de distribution</b>	<b>Frais d'administration</b>	<b>Autres charges</b>	<b>Total</b>
Achats consommés	4 420 156				4 420 156
Charges financières nettes	221 172		131 103	118 659	470 934
Impôts sur les sociétés				18 174	18 174
Autres pertes ordinaires				87 083	87 083
Charges de personnel	549 023		774 712	1 949	1 325 684
Dotations aux amortissements	471 996		84 967	547 521	1 104 484
Autres charges d'exploitation	251 991	242 759	320 977	513 636	1 329 363
Dotations aux provisions	40 167			195 914	236 081
<b>Total</b>	<b>5 954 505</b>	<b>242 759</b>	<b>1 311 759</b>	<b>1 482 935</b>	<b>8 991 959</b>

## **NOTE 26 : ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT**

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2014</u> <u>paiements minimaux</u> <u>HT</u>	<u>AU 31/12/2014</u> <u>valeur actualisée des</u> <u>paiements HT</u>
Moins d'un an	950 284	823 880
Plus d'un an et moins de 5 ans	1 155 178	1 031 177
Plus de 5 ans	0	0
<b>Total des paiements minimaux futurs au titre de la location</b>	<b>2 105 462</b>	<b>1 855 057</b>
<b>Moins les montants représentant des charges financières</b>	<b>-250 405</b>	
<b>Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs</b>		<b>1 855 057</b>

# NOTE 27 : SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

## SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (exprimé en dinars)

	PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	2014	2013		2014	2013		2014	2013	
Revenus	7 816 107	7 672 418		4 420 156	4 099 722				
Autres produits d'exploitation	106 926	118 786					7 816 107	7 898 612	
Production immobilisée	0	107 408							
Production	7 923 033	7 898 612		4 420 156	4 099 722		3 502 876	3 798 890	
Marge commerciale	3 502 876	3 798 890		1 247 782	990 238				
Sous total	3 502 876	3 798 890		1 247 782	990 238				
Valeur ajoutée brute	2 255 094	2 808 652		81 581	95 653				
Sous total	2 255 094	2 808 652		1 325 684	1 324 381		2 255 094	2 808 652	
Excédent brut d'exploitation	847 830	1 388 618		1 407 265	1 420 034		847 830	1 388 618	
Autres gains ordinaires	6 994	82 428		470 934	649 656				
Produits financiers	68 703	7 537		1 340 565	994 017				
Sous total	923 527	1 478 583		87 083	50 540				
				18 174	15 929				
Résultat positif des activités ordinaires	- 993 229	- 231 559		1 916 756	1 710 142		- 993 229	- 231 559	
Effet positif des modifications comptable							- 993 229	- 231 559	
							- 993 229	- 231 559	
							- 993 229	- 231 559	

## **NOTE 28 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **28-1/ Emprunt AMEN BANK**

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de l'AMEN BANK, soit la somme de UN MILLION CENT CINQUANTE MILLE DINARS (1 150 000 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires, la société « MIP » affecte spécialement au profit de l'AMEN BANK, qui accepte :

- 1- Un nantissement de matériel roulant sur des véhicules;
- 2- Un nantissement de matériel de premier rang, sur un matériel exploité par la société emprunteuse dans son activité et implanté dans divers emplacements, sis à Tunis, 1 Rue 8612, impasse N°5, Zone industrielle de la Charguia :

### **28-2/ Emprunt BTK**

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE, soit la somme de TROIS CENT VINGT SEPT MILLE NEUF CENT DINARS (327 900 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires, la société « MIP » affecte spécialement au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE, qui accepte :

- 1- Un nantissement de rang utile sur l'ensemble, sans aucune exception ni réserve, des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce sis au numéro 1 rue 8612 impasse numéro 5 zone industrielle Charguia 1, comprenant notamment:
  - L'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés.
  - Le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité ledit fonds ainsi que le débiteur ne serait pas propriétaire des lieux.
  - La totalité du matériel fixe, mobile et roulant, outillage, ustensiles et installation, du mobilier commercial et de tous accessoires servant à l'exploitation du fonds ainsi que toute marchandise, matière première et outillage acquis et à acquérir qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.
- 2- Un nantissement de premier rang, sur un ensemble de matériel roulant.

### **28-3/ Emprunt QNB**

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de QATAR NATIONAL BANK, soit la somme d'UN MILLION QUATRE CENT SEPT MILLE CENT QUARANTE DEUX DINARS 856 MILLIMES (1 407 142,856 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires. La société « MIP » affecte spécialement au profit de la QATAR NATIONAL BANK, qui accepte :

- 1- Une hypothèque immobilière de 1<sup>er</sup> rang sur terrain d'une superficie approximative de 2 170 m<sup>2</sup> sis à la Z.I de soliman, représentant le lot n° 9.
- 2- Des cautions personnelles et solidaires de Mr Mohamed Hédi CHERIHA et Mr Mehdi CHERIHA qui déclarent se porter cautions personnelles et solidaires de l'emprunteuse

et ce jusqu'à parfait paiement.

#### 28-4/ Emprunt AMEN BANK

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de l'AMEN BANK, soit la somme de DEUX CENTS MILLE DINARS (200 000 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires : la société « MIP » affecte spécialement au profit de l'AMEN BANK, qui accepte des cautions personnelles et solidaires de Mr Mohamed Hédi CHERIHA et Mr Mehdi CHERIHA qui déclarent se porter cautions personnelles et solidaires de l'emprunteuse et ce jusqu'à parfait paiement.

#### 28-5/ Emprunt AMEN BANK

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de l'AMEN BANK, soit la somme de CINQ CENT CINQUANTE MILLE DINARS (550 000 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires la société « MIP » affecte spécialement au profit de l'AMEN BANK, qui accepte :

1- Une hypothèque immobilière de 2<sup>er</sup> rang d'une superficie approximative de 1 890 m<sup>2</sup> sis à la Z.I de soliman, représentant le lot n° 9 dont la propriété revenant à la société MIME.

2- Une hypothèque immobilière de 2<sup>er</sup> rang d'une superficie approximative de 2 170 m<sup>2</sup> sis à la Z.I de soliman, représentant le lot n° 9 dont la propriété revenant à la société MIP.

#### 28-6/ Emprunt QNB

Pour sûreté, garantie et conservation de remboursement du montant du prêt en principal de la créance de QATAR NATIONAL BANK, soit la somme de CENT CINQUANTE MILLE DINARS (150 000 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires. La société « MIP » affecte spécialement au profit de la QATAR NATIONAL BANK, qui accepte une hypothèque immobilière de 1<sup>er</sup> rang d'une superficie approximative de 2 170 m<sup>2</sup> sis à la Z.I de soliman, représentant le lot n° 9 dont la propriété revenant à la société MIP.

#### 28-7/ Crédits de gestion BTK

Pour sûreté, garantie et conservation du remboursement et du paiement de toutes les sommes générées par des opérations généralement quelconque et notamment de compte courant, d'effets de commerce souscrits, acceptés ou endossés par l'emprunteuse, Aval et caution pouvant être dues par l'emprunteur à la BTK à quelque titre et sous quelque dénomination que ce soit, à concurrence d'un montant en principal de UN MILLION HUIT CENT CINQUANTE MILLE DINARS (1 850 000 DT), la société « MIP » affecte spécialement au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE, qui accepte :

1- Un nantissement de rang utile sur l'ensemble, sans aucune exception ni réserve, des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce sis au numéro 1 rue 8612 impasse numéro 5 zone industrielle charguia 1, comprenant notamment:

- L'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés.

- Le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité ledit fonds ainsi que le bénéfice de toute prorogation et des droits de renouvellement qui pourraient être attachés audit fonds, ceci au cas où le débiteur ne serait pas propriétaire des lieux.
- La totalité du matériel fixe, mobile et roulant, outillage, ustensiles et installation, du mobilier commercial et de tous accessoires servant à l'exploitation du fonds ainsi que toute marchandise, matière première et outillage acquis et à acquérir qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

### 28-8/ Crédits de gestion QNB

Pour sûreté, garantie et conservation du remboursement et du paiement de toutes sommes générées par des opérations généralement quelconque et notamment de compte courant, d'effets de commerce souscrits, acceptés ou endossés par l'emprunteuse, Aval et caution, ouverture d'accréditif que la société doit ou pourrait devoir à la QNB à hauteur d'un montant de HUIT CENT CINQUANTE MILLE DINARS (850 000 DT)

1- Un nantissement de rang utile sur l'ensemble, sans aucune exception ni réserve, des éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce sis au numéro 1 rue 8612 impasse numéro 5 zone industrielle Charguia 1, comprenant notamment:

- L'enseigne, le nom commercial, la clientèle et l'achalandage y attachés.
- Le droit au bail des lieux dans lesquels est exploité ledit fonds ainsi que le bénéfice de toute prorogation et des droits de renouvellement qui pourraient être attachés audit fonds, ceci au cas où le débiteur ne serait pas propriétaire des lieux.
- La totalité du matériel fixe, mobile et roulant, outillage, ustensiles et installation, du mobilier commercial et de tous accessoires servant à l'exploitation du fonds ainsi que toute marchandise, matière première et outillage acquis et à acquérir qui pourraient se trouver dans ledit fonds lors de la réalisation éventuelle du gage.

### 28-9/ Cautions reçues

- La société « MIME » a donné une caution solidaire et hypothécaire au profit de la banque « QNB » et ce pour garantir un crédit leasing contracté par la société « MIP » et relatif à l'acquisition de cent abris bus. Ce crédit s'élève à 424 200 Dinars hors TVA.
- La société « MIME » a donné une caution hypothécaire de 2<sup>ème</sup> rang portant sur le lot n°18 sis à la zone industrielle Soliman objet du titre foncier n° 503012 Tunis; au profit de l'AMEN BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « MIP ». Ce crédit s'élève à 550 000 Dinars.
- Monsieur Mehdi CHERIHA a donné son aval à la société « MIP » pour tous les crédits de leasing dont l'encours en principal s'élève au 31 décembre 2014 à 1 858 462 Dinars hors TVA.
- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mohamed Hédi CHERIHA ». Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :
  - Crédit QNB : montant 1 407 143 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit de gestion BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion QNB : montant 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion Amen bank : montant 1 100 000 Dinars.

- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mehdi CHERIHA ». Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :
  - Crédit QNB: montant 1 407 143 Dinars.
  - Crédit AB : montant 200 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit de gestion BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion QNB : montant 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion Amen Bank : montant 1 100 000 Dinars.

### 28-10/ Cautions donnés

- La société a donné une caution hypothécaire de 1<sup>er</sup> rang portant sur la totalité du duplex N°B 157 situé à la résidence les UV4, type 7Bis, sise à El menzah VI, ariana , ainsi que les parts indivises y afférentes , à distraire du titre foncier N°12389 Ariana, acquise suivant acte sous seing privé enregistré le 18-10-2008 sous le N°8106327; au profit de l'AMEN BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « MIME ». Ce crédit s'élève à 400 000 Dinars.
- La société a donné une caution hypothécaire portant sur la totalité du duplex N°B 157 situé à la résidence les UV4, type 7Bis, sise à El Menzah VI, Ariana , ainsi que les parts indivises y afférentes , à distraire du titre foncier N°12389 Ariana, au profit de l'AMEN BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « DISMATIC ». Ce crédit s'élève à 150 000 Dinars.

**TABEAU RECAPITULATIF DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2014**

DESIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements			VCN	
	Au 1/1/14	Acquisition	Cession Reclassement	Au 31/12/2014	Au 1/1/14	Dotation 14		Régularisation
<b>Immobilisations incorporelles</b>								
Concession de marque	260	0	0	260	260	0	0	0
Logiciels	135 141	0	0	135 141	63 665	25 389	0	46 087
Fonds commercial	32 500	0	0	32 500	13 120	1 625	0	17 755
Droit d'usage	112 374	0	0	112 374	112 374	0	0	0
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>280 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>280 275</b>	<b>189 419</b>	<b>27 014</b>	<b>0</b>	<b>63 842</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>								
Terrain	1 196	0	0	1 196	0	0	0	1 196
Aménagement terrain radés	25 321	0	0	25 321	6 313	1 266	0	17 742
Construction	1 885	0	0	1 885	498	94	0	1 293
Matériel et outillage industriel	422 182	3 494	0	425 676	258 094	63 688	0	103 894
Agencements & installations techniques	272 582	3 728	0	276 311	173 755	37 681	0	64 874
Matériel de transport	528 481	73 548	0	602 029	461 626	68 446	0	71 957
Matériels informatiques & M.M.B	480 817	14 338	0	495 154	394 572	51 424	0	49 159
Panneaux publicitaires	2 991 183	349 012	0	3 340 195	1 204 390	163 129	0	1 972 676
Panneaux à statut juridique particulier	1 701 553	328 250	0	2 029 803	612 308	87 681	0	1 329 815
Abris bus à statut juridique particulier	2 387 946	0	0	2 387 946	334 319	151 398	0	1 902 228
Matériel de transport à statut juridique particulier	358 724	105 679	38 070	426 333	310 772	46 780	38 070	106 851
Kit photovoltaïque à statut juridique particulier	0	245 000	0	245 000	0	0	0	245 000
Immobilisations en cours	1 389 008	302 769	0	1 691 777	0	0	0	1 691 777
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>10 560 878</b>	<b>1 425 818</b>	<b>38 070</b>	<b>11 948 626</b>	<b>3 756 647</b>	<b>671 588</b>	<b>38 070</b>	<b>7 558 462</b>
<b>Autres actifs non courants</b>								
Charges à répartir	332 667	894 779	0	1 227 447	82 280	245 661	0	327 941
Frais Préliminaires	482 293	0	0	482 293	178 480	160 221	0	338 701
<b>Total des autres actifs non courants</b>	<b>814 960</b>	<b>894 779</b>	<b>0</b>	<b>1 709 740</b>	<b>260 760</b>	<b>405 882</b>	<b>0</b>	<b>1 043 097</b>
<b>Total général</b>	<b>11 656 114</b>	<b>2 320 597</b>	<b>38 070</b>	<b>13 938 640</b>	<b>4 206 825</b>	<b>1 104 484</b>	<b>38 070</b>	<b>8 665 401</b>

# RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31 décembre 2014

*Messieurs,*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 25 juin 2012, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP » arrêtés au 31 décembre 2014, comprenant le bilan, l'état de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes aux états financiers. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 7 705 216 Dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 993 229 Dinars.

## ***I- Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :***

Les organes de gouvernance sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

## ***II- Responsabilité de l'auditeur :***

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

- La société a fait l'objet au cours de l'exercice 2009 d'un contrôle fiscal approfondi qui s'est dénoué par une taxation d'office d'un montant de deux cent onze mille huit cent vingt cinq dinars. La société s'est opposée à cette taxation mais l'affaire a été perdue en première instance.

Cette taxation n'a été provisionnée qu'à hauteur de 105 914 Dinars.

- La société a procédé à la date du 25 juin 2013 à l'augmentation de son capital par incorporation de la réserve spéciale d'investissement. Cette opération risque d'entraîner la déchéance des dégrèvements fiscaux déjà obtenus et s'élevant à deux cent soixante dix mille dinars.

Ce risque fiscal n'a été provisionné que pour 90 000 Dinars.

- Les immobilisations de la société totalisent des montants brut et net respectivement de 12 228 901 Dinars et 7 622 304 Dinars. Contrairement aux dispositions du code de commerce et du système comptable des entreprises tunisien, ces immobilisations n'ont pas été inventoriées à la date de clôture de l'exercice.

L'incidence éventuelle du résultat d'un éventuel inventaire sur les états financiers ne peut être valablement appréhendée.

- Les créances douteuses totalisent au 31 décembre 2014 la somme de 509 894 Dinars. Ces créances n'ont été provisionnées que pour 177 886 Dinars.

### ***III- Opinion avec réserves:***

A notre avis et sous réserves des observations ci-dessus mentionnées, les états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de la société MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP » au 31 décembre 2014, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour la situation arrêtée à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

### ***IV- Vérifications et informations spécifiques :***

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance, avec les états financiers, des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous avons également procédé à l'examen du système de contrôle interne et ce conformément à l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales. Nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers relatifs à l'exercice 2014.

**V- *Tenue des valeurs mobilières***

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

Tunis, le 6 mai 2015

**Néjib MARRAKCHI**

## Exercice clos le 31 décembre 2014

Messieurs,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes 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 celles obtenues au travers de 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.

Votre conseil d'administration nous a avisés des conventions suivantes :

### *A- Conventions et opérations se rapportant aux sociétés du groupe*

#### **A-1-Transactions commerciales avec les sociétés du groupe et les administrateurs**

##### **1-1 Transactions commerciales avec la société « MIME » :**

- Sous-location à la société « MIME » des locaux à usage de siège social, d'usine et de dépôt pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 5 311 Dinars au titre de l'exercice 2014 ;
- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 56 765 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition de personnel pour un montant de 119 279 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société « MIME » pour un montant de 532 941 Dinars-TTC ;
- La société « MIME » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition des véhicules pour un montant de 12 390 Dinars – TTC ;

##### **1-2 Transactions commerciales avec la société « MIP PRINT »:**

- Sous-location à la société « MIP PRINT » du local à usage de siège social et usine sis à la Rue de l'Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 29 742 Dinars au titre de l'exercice 2014 ;
- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 123 876 Dinars – TTC ;

- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition du personnel pour un montant de 213 555 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société «MIP PRINT» pour un montant de 1 911 817 Dinars - TTC ;
- La société «MIP PRINT » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition des véhicules pour un montant de 4 075 Dinars – TTC ;

### **1-3 Transactions commerciales avec la société « DISMATIC » :**

- Sous-location à la société « DISMATIC » du local à usage de siège social et usine sis à la Rue de l’Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 16 998 Dinars au titre de l’exercice 2014 ;
- Facturation à la société « DISMATIC » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 16 304 Dinars – TTC ;

### **1-4 Transactions commerciales avec la société « DIGIDIS » :**

- Sous-location à la société « DIGIDIS » du local à usage de siège social et usine sis à la Rue de l’Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 7 083 Dinars au titre de l’exercice 2014 ;
- Facturation à la société « DIGIDIS» de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 22 981 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « DIGIDIS» de la mise à disposition du personnel pour un montant de 122 440 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société «DIGIDIS» de fournitures de bureau et de supports publicitaires pour un montant de 134 959 Dinars- TTC;

### **1-5 Transactions commerciales avec la société « MIME ENERGY »:**

- Sous-location à la société « MIME ENERGY » du local à usage de siège social et usine sis à la Rue de l’Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 7 083 Dinars au titre de l’exercice 2014 ;
- Facturation à la société « MIME ENERGY» de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 11 005 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIME ENERGY» de la mise à disposition du personnel pour un montant de 45 963 Dinars – TTC ;
- La société «MIME ENERGY» a facturé à la société « MIP » la mise à disposition du personnel pour un montant de 13 224 Dinars – TTC ;

### **A-2- Comptes courants productifs d’intérêts :**

### **2-1 Société « MIME » :**

- Les intérêts du Compte courant de la société « MIME » relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 1 515 Dinars TTC ;

### **2-2 Société « MIP PRINT »:**

- Compte courant débiteur de la société « MIP PRINT » pour un montant de 464 371 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 4 231 Dinars HT.
- Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 1 216 Dinars TTC.

### **2-3 Société « DISMATIC » :**

- Compte courant débiteur de la société « DISMATIC » pour un montant de 44 394 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 3 185 Dinars HT.
- Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 4 279 Dinars TTC.
- La société « MIP » a facturé à la société« DISMATIC » une partie des intérêts de l'année 2014 pour un montant de 1 501 Dinars– TTC.

### **2-4 Société « DIGIDIS » :**

- Compte courant débiteur de la société « DIGIDIS » pour un montant de 52 123 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 1 824 Dinars HT.
- Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 2 Dinars TTC.

### **2-5 Société « MIPA » :**

- Le compte courant de la société « MIPA » a été intégralement soldé au cours de l'exercice 2014. Il était débiteur de 37 Dinars au 31 décembre 2013.

### **2-6 Société « MIME ENERGY »:**

- Les intérêts courus de l'année 2014 du compte courant « MIME ENERGY » s'élèvent à 1 137 DT
- Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 225 Dinars TTC.

- La société « MIP » a facturé à la société « MIME ENERGY » une partie des intérêts de l'année 2014 sur compte courant pour un montant de 902 Dinars– TTC ;

#### **2-7 Société « TOUTA » :**

- Compte courant débiteur de la société « TOUTA » pour un montant de 143 867 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts courus de l'année s'élèvent à 5 766 Dinars HT.
- Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2014 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 2 102 Dinars TTC.
- La société « MIP » a facturé à la société « TOUTA » une partie des intérêts de l'année 2014 pour un montant de 6 483 Dinars– TTC ;

#### **A-3- Comptes courants non productifs d'intérêts:**

- Compte courant débiteur de la société « MIP MALI » pour un montant de 37 280 Dinars.
- Compte courant créditeur « Autres actionnaires » pour un montant de 182 Dinars.

#### **A-4-Cautions reçues:**

- La société « MIME » a donné une caution solidaire et hypothécaire au profit de la banque « QNB » et ce pour garantir un crédit leasing contracté par la société « MIP » et relatif à l'acquisition de cent abris bus. Ce crédit s'élève à 424 200 Dinars hors TVA.
- La société « MIME » a donné une caution hypothécaire de 2ème rang portant sur le lot n°18 sis à la zone industrielle Soliman objet du titre foncier n° 503012 Tunis; au profit de l'AMEN BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « MIP ». Ce crédit s'élève à 550 000 Dinars.
- Monsieur Mehdi CHERIHA a donné son aval à la société « MIP » pour tous les crédits leasing dont l'encours en principal s'élève au 31 décembre 2014 à 1 858 462 Dinars hors TVA.
- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mohamed Hédi CHERIHA ». Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :
  - Crédit QNB : montant 1 407 143 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit de gestion BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion QNB : montant 850 000 Dinars.
  - Crédit de gestion Amen Bank : montant 1 100 000 Dinars.
- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mehdi CHERIHA ».

Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :

- Crédit QNB: montant 1 407 143 Dinars.
- Crédit AB : montant 200 000 Dinars.
- Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
- Crédit de gestion BTK : montant 1 850 000 Dinars.
- Crédit de gestion QNB : montant 850 000 Dinars.
- Crédit de gestion Amen Bank : montant 1 100 000 Dinars.

#### **A-5-Cautions données:**

- La société a donné une caution hypothécaire de 1<sup>er</sup> rang portant sur la totalité du duplex n° B 157 situé à la résidence les UV4, type 7Bis, sise à El Menzah VI, Ariana , ainsi que les parts indivises y afférentes , à distraire du titre foncier n°12389 Ariana, acquise suivant acte sous seing privé enregistré le 18-10-2008 sous le n°8106327; au profit de l'Amen BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « MIME ». Ce crédit s'élève à 400 000 Dinars.
- La société a donné une caution hypothécaire portant sur la totalité du duplex n° B 157 situé à la résidence les UV4, type 7Bis, sise à El Menzah VI, Ariana , ainsi que les parts indivises y afférentes , à distraire du titre foncier n°12389 Ariana, au profit de l'Amen BANK, et ce pour garantir un crédit contracté par la société « DISMATIC ». Ce crédit s'élève à 150 000 Dinars.

#### **A-6-Acquisition des titres auprès des actionnaires :**

- La société « MIP » a acquis auprès Monsieur « Mehdi CHERIHA » 899 parts sociales de la société « DIGIDIS» pour un montant de 89 900 Dinars.
- La société « MIP » a acquis auprès de Monsieur « Mohamed Hédi CHERIHA» 899 parts sociales de la société « DIGIDIS» pour un montant de 89 900 Dinars.

#### ***B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants***

Les obligations et engagements de la société « MIP » envers le Président Directeur Général, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2014 se présentent comme suit :

	<i>Charges de l'exercice</i>	<i>Passifs au 31/12/2014</i>
Salaire brut annuel	419 005	12 588
Charges sociales légales et fiscales	528	136
<b><i>TOTAL</i></b>	<b><i>419 533</i></b>	<b><i>12 723</i></b>

Aussi, le PDG bénéficie

- d'une voiture de fonction.
- d'un logement de fonction dont la location annuelle est de quarante sept mille Dinars (47.000 DT).
- Et d'une ligne téléphonique portable

Toutes ces conventions ont été entérinées par le conseil d'administration réuni le 20 avril 2015.

Par ailleurs, nos investigations n'ont pas relevé d'autres conventions rentrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Tunis, le 6 mai 2015

**Néjib MARRAKCHI**