

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### 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 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Néjib MARRAKCHI

# BILAN

<i>ACTIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2013</i>	<i>31 décembre 2012</i>
<b><i>ACTIFS NON COURANTS :</i></b>			
<b><i>ACTIFS IMMOBILISES</i></b>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	5	280 275	212 366
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>		-189 419	-180 849
		<b>90 857</b>	<b>31 517</b>
<i>Immobilisations corporelles</i>	6	10 560 878	9 466 627
<i>Amortissement des immobilisations corporelles</i>		-3 756 647	-3 144 118
		<b>6 804 232</b>	<b>6 322 509</b>
<i>Immobilisations financières</i>	7	1 571 579	983 157
<b><i>Total des actifs immobilisés</i></b>		<b>8 466 667</b>	<b>7 337 182</b>
<i>Autres actifs non courants</i>	8	554 200	544 719
<b><u><i>Total des actifs non courants</i></u></b>		<b><u>9 020 868</u></b>	<b><u>7 881 902</u></b>
<b><i>ACTIFS COURANTS</i></b>			
<i>Stocks</i>		6 849	8 744
<i>Clients et comptes rattachés</i>	9	3 258 674	3 501 344
<i>Moins: provisions</i>		-152 306	-124 952
		<b>3 106 368</b>	<b>3 376 392</b>
<i>Autres actifs courants</i>	10	1 006 991	589 243
<i>Moins: provisions</i>		0	0
		<b>1 006 991</b>	<b>589 243</b>
<i>Placements et autres actifs financiers</i>	11	6 959	32 359
<i>Moins: provisions</i>		0	0
		<b>6 959</b>	<b>32 359</b>
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	12	402 308	476 290
<b><u><i>Total des actifs courants</i></u></b>		<b><u>4 529 475</u></b>	<b><u>4 483 029</u></b>
<b><u><i>TOTAL DES ACTIFS</i></u></b>		<b><u>13 550 343</u></b>	<b><u>12 364 931</u></b>

## BILAN

<i>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2013</i>	<i>31 décembre 2012</i>
<b><i>CAPITAUX PROPRES</i></b>			
<i>Capital social</i>		3 250 000	350 000
<i>Réserves légales</i>		35 000	35 000
<i>Réserves spéciales d'investissement</i>		245 000	900 000
<b><i>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</i></b>		<b><u>3 530 000</u></b>	<b><u>1 285 000</u></b>
<i>Résultat de l'exercice</i>		-231 559	480 566
<b><u><i>Total capitaux propres avant affectation</i></u></b>	<b>13</b>	<b><u>3 298 441</u></b>	<b><u>1 765 566</u></b>
<b><i>PASSIFS</i></b>			
	<b>14</b>		
<i>Provisions pour risques</i>		40 000	40 000
<i>Emprunts à plus d'un an</i>		2 747 762	3 292 471
<i>Cautions reçues</i>		1 800	1 800
<b><i>Total des passifs non courants</i></b>		<b><u>2 789 562</u></b>	<b><u>3 334 271</u></b>
<b><i>PASSIFS COURANTS</i></b>			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<b>15</b>	2 327 727	2 055 134
<i>Autres passifs courants</i>	<b>16</b>	1 426 677	1 191 185
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	<b>17</b>	3 707 935	4 018 775
<b><i>Total des passifs courants</i></b>		<b><u>7 462 340</u></b>	<b><u>7 265 094</u></b>
<b><u><i>Total des passifs</i></u></b>		<b><u>10 251 901</u></b>	<b><u>10 599 365</u></b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</u></b>		<b><u>13 550 343</u></b>	<b><u>12 364 931</u></b>

## ETAT DE RESULTAT

<i>DESIGNATION</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2013</i>	<i>31 décembre 2012</i>
<b><i>PRODUITS D'EXPLOITATION</i></b>			
<i>Prestations de services et ventes</i>		7 672 418	8 402 701
<i>Autres produits d'exploitation</i>		118 786	147 117
<i>Productions immobilisées</i>		107 408	0
<b><u><i>Total des produits d'exploitation</i></u></b>	<b>18</b>	<b><u>7 898 612</u></b>	<b><u>8 549 817</u></b>
<b><i>CHARGES D'EXPLOITATION</i></b>			
<i>Variation des stocks</i>		1 896	14 066
<i>Achats des espaces publicitaires, des emplacements, de services et de fournitures</i>		4 097 826	3 856 000
<i>Charges de personnel</i>		1 324 381	1 344 296
<i>Dotations aux amortissements et aux provisions</i>		994 017	701 292
<i>Autres charges d'exploitation</i>	<b>19</b>	1 085 891	1 554 335
<b><u><i>Total des charges d'exploitation</i></u></b>		<b><u>7 504 010</u></b>	<b><u>7 469 988</u></b>
<b><i>RESULTAT D'EXPLOITATION</i></b>		<b><u>394 602</u></b>	<b><u>1 079 829</u></b>
<i>Charges financières nettes</i>	<b>20</b>	642 119	467 906
<i>Autres gains ordinaires</i>		82 428	17 354
<i>Autres pertes ordinaires</i>		50 540	28 020
<b><i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</i></b>		<b><u>-215 630</u></b>	<b><u>601 256</u></b>
<i>Impôts sur les bénéfices</i>		15 929	120 690
<b><i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</i></b>		<b><u>-231 559</u></b>	<b><u>480 566</u></b>
<i>Éléments extraordinaires</i>		0	0
<b><u><i>RESULTAT NET</i></u></b>		<b><u>-231 559</u></b>	<b><u>480 566</u></b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

	NOTES	31 décembre 2013	31 décembre 2012
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>			
<b>RESULTAT NET</b>		<b><u>-231 559</u></b>	<b><u>480 566</u></b>
<i>Ajustements pour:</i>			
- <i>Amortissements et provisions</i>		994 017	701 292
- <i>Variations des:</i>			
<i>Stocks:</i>		1 896	14 066
<i>Créances:</i>	21	242 669	-129 484
<i>Autres actifs:</i>	22	-392 347	279 369
<i>Fournisseurs &amp; autres dettes:</i>	23	510 723	416 179
- <i>Plus ou moins values de cession:</i>		-32 673	12 446
- <i>Reprise sur provision</i>		-17 400	-61 239
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>1 075 326</b>	<b>1 713 194</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
<i>Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles</i>		-1 323 511	-3 138 380
<i>Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles</i>		66 800	35 300
<i>Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations financières</i>		-597 423	-462 400
<i>Encaissements provenant de la cession des immobilisations financières</i>		9 000	23 894
<i>Décaissements affectés aux autres actifs non courants</i>		-210 423	0
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-2 055 556</b>	<b>-3 541 587</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
<i>Encaissement suite à l'augmentation du capital</i>		2 000 000	0
<i>Dividendes et autres distributions</i>		-235 566	-522 967
<i>Encaissements provenant des emprunts</i>		2 178 360	4 804 349
<i>Remboursements des emprunts</i>		-2 921 645	-2 377 484
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>1 021 150</b>	<b>1 903 898</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b><u>40 920</u></b>	<b><u>75 505</u></b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>		<b><u>-408 805</u></b>	<b><u>-484 310</u></b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>24</b>	<b><u>-367 885</u></b>	<b><u>-408 805</u></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 2013 à 3 250 000 DT et se divise en 3 250 000 actions de 1 DT chacune réparties entre les actionnaires comme suit :

<u>Actionnaires</u>	<u>Montant de la participation</u>	<u>Participation en pourcentage</u>
Mohamed Hedi CHERIHA	1 622 452	49,922%
Mehdi CHERIHA	1 625 000	50,000%
Sabri CHERIHA	936	0,029%
Ahmed Amen Allah CHERIHA	936	0,029%
Sarah CHERIHA	468	0,014%
« DISMATIC »	104	0,003%
« MED COM »	104	0,003%
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>3 250 000</u></b>	<b><u>100,000%</u></b>

### 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 2013 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 2013 à 280 275 DT contre 212 366 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 67 909 DT représentant les acquisitions de l'exercice 2013.

Ces immobilisations incorporelles se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Concession de marque	260	260	0
Logiciels	135 141	67 232	67 909
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>212 366</b>	<b>67 909</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%

#### **5-1/ LOGICIELS**

La valeur brute des logiciels s'élève au 31 décembre 2013 à 135 141 DT contre 67 232 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 67 909 DT représentant les charges salariales capitalisées relatives au développement du logiciel d'affichage.

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

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2013 à 10 560 878 DT contre 9 466 627 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 1 094 252 DT.

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</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	422 182	422 182	0
Agencements & installations techniques	272 582	258 222	14 360
Matériel de transport	528 481	688 314	-159 833
Matériel informatique & M.M.B	480 817	467 976	12 840
Panneaux publicitaires	2 991 183	2 562 511	428 672
Panneaux à statut juridique particulier	4 089 499	3 665 299	424 200
Matériel de transport à statut juridique particulier	358 724	358 724	0
Immobilisations en cours corporelles	1 389 008	1 014 997	374 011
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>10 560 878</b>	<b>9 466 627</b>	<b>1 094 252</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 2013 à 1 571 579 DT contre 983 157 DT au 31 décembre 2012.

Cette rubrique se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Titres de participation	1 524 593	927 171	597 423
Dépôts et cautionnements	46 986	55 986	-9 000
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>1 571 579</b>	<b>983 157</b>	<b>588 423</b>

### 7-1/ Titres de participation



La valeur des titres de participation s'élève au 31 décembre 2013 à 1 524 593 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Participation MIME	1 100 000	750 000	350 000
Participation MIP MALI	34 593	32 171	2 423
Participation MIP PRINT	145 000	145 000	0
Participation MIME ENERGY	245 000	0	245 000
<b>Total titres de participation</b>	<b>1 524 593</b>	<b>927 171</b>	<b>597 423</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	99,998%	0
"MIME ENERGY"	245 000	98,000%	0
"MIP MALI"	34 593	80,000%	0
"MIP PRINT"	145 000	96,667%	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 524 593</b>		

### 7-1-1/Participation MIME

La société « MIP » a renforcé sa participation au capital de la société « MIME » par l'acquisition de 9 998 parts sociales à la valeur globale de trois cent cinquante mille dinars (350 000 DT).

Le pourcentage de contrôle a passé de 88,235% à 99,998%.

### 7-1-2/Participation MIME ENERGY

La société « MIP » a participé au capital de la société « MIME ENERGY » pour la somme de deux cent quarante cinq mille dinars (245 000 DT) en numéraires.

Le pourcentage de contrôle est de 98%.

### 7-2/ DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

La valeur des dépôts et des cautionnements s'élève au 31 décembre 2013 à 46 986 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</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	20 235	-9 000
<b>Total des dépôts et cautionnements</b>	<b>46 986</b>	<b>55 986</b>	<b>-9 000</b>

## **NOTE 8 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Les « Autres actifs non courants » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 554 200 DT contre 544 719 DT au 31 décembre 2012.

Ils se détaillent comme suit :

NATURE	VALEUR BRUTE AU 31/12/2012	ACQUISITION 2013	VALEUR BRUTE AU 31/12/2013	RESORPTION ANTERIEURE	RESORPTION 2013	VCN AU 31/12/2012	VCN AU 31/12/2013
Charges à répartir	247 542	85 125	332 667	0	82 280	247 542	250 387
Frais préliminaires	356 995	125 298	482 293	59 818	118 661	297 177	303 813
<b>TOTAL</b>	<b>604 537</b>	<b>210 423</b>	<b>814 960</b>	<b>59 818</b>	<b>200 941</b>	<b>544 719</b>	<b>554 200</b>

### 8-1/Frais Préliminaires

Les « Frais préliminaires » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 303 813 DT qui se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Site " Les annonces.tn "	178 515	297 177	-118 661
Site "Automag .tn"	125 298	0	125 298
<b>Total</b>	<b>303 813</b>	<b>297 177</b>	<b>6 636</b>

### 8-2/Charges à répartir

Les « Charges à répartir » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 250 387 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>
Frais d'installation et de maintenance des abris bus	165 262
Frais d'introduction en bourse	85 125
<b>Total</b>	<b>250 387</b>

## **NOTE 9: CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

Les créances totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 3 258 674 DT contre 3 501 344 DT au 31 décembre 2012, soit une variation négative de 242 669 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Clients locaux	2 414 100	3 104 706	-690 606
Clients effets à recevoir	401 490	25 603	375 886
Clients effets impayés	209 728	121 160	88 568
Clients douteux	152 306	124 952	27 354
Clients produits non encore facturés	81 051	124 923	-43 872
<b>Total</b>	<b>3 258 674</b>	<b>3 501 344</b>	<b>-242 669</b>

### 9-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2013 entre la société « MIP » et les parties liées se présente comme suit :

<i>Partie liée</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Facturation</i>	<i>Encaissements</i>	<i>Solde au 31/12/2013</i>
"MIME"	99,998%	336 953	340 920	440 501	237 372
"DISMATIC"	Dirigeants communs	73 187	65 291	1 699	136 779
"MIP PRINT"	96,667%	103 404	326 233	398 933	30 704
"MIPA"	Dirigeants communs	228 102	61 321	0	289 423
"MEDCOM"	Dirigeants communs	35 855	0	0	35 855
<b>Total</b>		<b>777 500</b>	<b>793 766</b>	<b>841 134</b>	<b>730 132</b>

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

Les « Autres actifs courants » totalisent 1 006 991 DT au 31 décembre 2013 contre 589 243 DT à la clôture de l'exercice 2012, soit une variation positive de 417 748 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Variation</i>
Fournisseurs avances et acomptes	129 720	151 419	-21 700
Personnel et comptes rattachés	3 000	5 653	-2 653
Etat crédit d'impôt sur les sociétés	316 549	144 760	171 789
Opération particulière avec l'Etat	160 834	96 383	64 451
Sociétés du groupe et parties liées	291 396	122 132	169 264
Débiteurs divers	14 744	0	14 744
Charges constatées d'avance	90 749	68 896	21 853
<b>Total</b>	<b>1 006 991</b>	<b>589 243</b>	<b>417 748</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 :

<i>Impôts</i>	<i>Période concernée par le contrôle</i>
- 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 la dernière amnistie fiscale notamment en matière d'abattement des pénalités de retard.

Le montant payé à ce titre au 31 décembre 2013 s'élève à 160 834 DT.

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à 291 396 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 31/12/2013</i>	<i>Solde au 31/12/2012</i>	<i>Variation</i>
"MIME"	99,998%	12 574	32 528	-19 953
"DISMATIC"	Dirigeants communs	43 727	52 324	-8 597
"MIP MALI"	80,00%	37 280	37 280	0
"MIPA"	Dirigeants communs	37	0	37
"MIP PRINT"	96,667%	49 962	0	49 962
"MIME ENERGY"	Dirigeants communs	9 193	0	9 193
"TOUTA"	Dirigeants communs	138 621	0	138 621
<b>Total</b>		<b>291 396</b>	<b>122 132</b>	<b>169 264</b>

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

Les placements et les autres actifs financiers consistent en des placements dont l'intention de détention est égale ou inférieure à douze mois.

Ces placements sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Une provision est constatée lorsque ce coût est inférieur à leur valeur de marché déterminée à la clôture de l'exercice.

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2013 un solde s'élevant à 6 959 DT contre 32 359 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation négative de 25 400 DT qui se détaille comme suit :

<i>Partie liée</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Intérêts / compte courant</i>	<i>Encaissements</i>	<i>Solde au 31/12/2013</i>
"MIME"	99,998%	28 322	1 429	28 322	1 429
"DISMATIC"	Dirigeants communs	4 037	2 187	4 037	2 187
"MIP PRINT"	96,667%	0	1 146	0	1 146
"MIME ENERGIE"	98,000%	0	212	0	212
"MEDCOM"	Dirigeants communs	0	2	0	2
"TOUTA"	Dirigeants communs	0	1 983	0	1 983
<b>Total</b>		<b>32 359</b>	<b>6 959</b>	<b>32 359</b>	<b>6 959</b>

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

Cette rubrique totalise 402 308 DT au 31 décembre 2013 contre 476 290 DT au 31 décembre 2012, soit une variation négative de 73 982 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Variation</i>
Chèques en caisse	179 071	466 995	-287 923
Chèques impayés	217 337	0	217 337
Caisses	5 899	6 180	-281
Blocage de fonds	0	3 116	-3 116
<b>Total</b>	<b>402 308</b>	<b>476 290</b>	<b>-73 982</b>

## **NOTE 13 : CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres avant affectation totalisent 3 298 441 DT au 31 décembre 2013 contre 1 765 566 DT au 31 décembre 2012, soit une variation positive de 1 532 876 DT qui s'analyse ainsi :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Capital social	3 250 000	350 000	2 900 000
Réserves légales	35 000	35 000	0
Réserves spéciales d'investissement	245 000	900 000	-655 000
Résultat de l'exercice	-231 559	480 566	-712 124
<b>Total</b>	<b>3 298 441</b>	<b>1 765 566</b>	<b>1 532 876</b>

### 13/1 Mouvements des capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 350 000 DT au 31/12/2012 à 3 250 000 DT au 31/12/2013. 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
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2011</b>	<b>350 000</b>		<b>25 000</b>	<b>450 000</b>		<b>982 967</b>	<b>1 807 967</b>
Affectation assemblée générale 2012			10 000	450 000	522 967	-982 967	0
Dividendes distribués sen 2012					-522 967		-522 967
Résultat au 31/12/2012						480 566	480 566
Augmentation du capital en 2012							0
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2012</b>	<b>350 000</b>		<b>35 000</b>	<b>900 000</b>		<b>480 566</b>	<b>1 765 566</b>
Affectation assemblée générale 2013				245 000	235 566	-480 566	0
Dividendes distribués en 2013					-235 566		-235 566
Résultat au 31/12/2013						-231 559	-231 559
Augmentation du capital en 2013	2 900 000			-900 000			2 000 000
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2013</b>	<b>3 250 000</b>		<b>35 000</b>	<b>245 000</b>		<b>-231 559</b>	<b>3 298 441</b>

### NOTE 14 : PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants totalisent 2 789 562 DT au 31 décembre 2013 contre 3 334 271 DT à la clôture de l'exercice précédent soit une variation négative de 544 710 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Provisions pour risques	40 000	40 000	0
Emprunts à plus d'un an	2 747 762	3 292 471	-544 710
Cautions reçues	1 800	1 800	0
<b>Total</b>	<b>2 789 562</b>	<b>3 334 271</b>	<b>-544 710</b>

### 14-1/Emprunts à plus d'un an

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2013 un solde s'élevant à 2 747 762 DT contre 3 292 471 DT à la clôture de l'exercice 2012, soit une variation négative de 544 710 DT justifiée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Emprunts bancaires	1 532 678	1 486 477	46 200
Crédits leasing	1 215 084	1 805 994	-590 910
<b>Total</b>	<b>2 747 762</b>	<b>3 292 471</b>	<b>-544 710</b>

### 14-1-1/ Crédits bancaires

Les crédits bancaires s'élèvent au 31 décembre 2013 à 1 532 678 DT détaillés comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Emprunt AB. 1 150 000 DT	0	132 365	-132 365
Emprunt AB. 120 000 DT	0	35 732	-35 732
Emprunt B.T.K. 990 688 DT	0	4	-4
Emprunt B.T.K. 327 900 DT	0	57 556	-57 556
Emprunt Q.N.B. 300 000 DT	171 429	214 286	-42 857
Emprunt Q.N.B.1 150 000 DT	766 667	958 333	-191 667
Emprunt AB. 200 000 DT	0	88 201	-88 201
Emprunt AB. 550 000 DT	466 011	0	466 011
Emprunt Q.N.B. 150 000 DT	128 571	0	128 571
<b>Total</b>	<b>1 532 678</b>	<b>1 486 477</b>	<b>46 200</b>

#### 14-1-2/ Note sur les emprunts à long terme et à court terme

	Durée en mois	Taux	PL -Solde au 1/1/2013			Nouveaux crédits 2013	Remboursement 2013	PL-Solde au 31/12/13		
			Long Terme	Court terme	Total 1			Long Terme	Court terme	Total 2
Emprunt AB 1 150 000 DT:	48	6,47%	132 365	272 820	405 185		251 182	0	154 003	154 003
Emprunt AB 120 000 DT:	60	6,63%	35 732	24 897	60 630		51 413	0	0	35 732
Emprunt BTK 990 688 DT:	48	7,62%	4	275 190	275 194		275 194	0	0	0
Emprunt BTK 327 900 DT:	60	6,36%	57 556	74 771	132 327		74 406	0	57 922	57 922
Emprunt QNB 300 000 DT:	48	5,34%	214 286	53 571	267 857		21 429	171 429	75 000	246 429
Emprunt QNB 1 150 000 DT:	84	5,34%	958 333	191 667	1 150 000		0	766 667	383 333	1 150 000
Emprunt AB 200 000 DT:	24	6,63%	88 201	102 908	191 110		103 802	0	88 201	88 201
Emprunt QNB 150 000 DT :	84	7,23%	0	0	0	150 000	0	128 571	21 429	150 000
Emprunt AB 550 000 DT :	60	7,75%	0	0	0	550 000	21 108	466 011	83 989	550 000
<b>Total</b>			<b>1 486 477</b>	<b>995 825</b>	<b>2 482 303</b>	<b>700 000</b>	<b>798 533</b>	<b>1 532 678</b>	<b>863 877</b>	<b>2 432 287</b>

#### 14-1-3/ Crédits leasings

Les crédits leasing s'élèvent au 31 décembre 2013 à 1 215 084 DT détaillées comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Crédit leasing/HL CT81930	0	20	-20
Crédit leasing/TL CT62216	0	2 158	-2 158
Crédit leasing/TL CT66053	0	25 959	-25 959
Crédit leasing/AL CT 225380	0	8 963	-8 963
Crédit leasing/TL CT°66623	0	56 886	-56 886
Crédit leasing/HL CT129410	0	64 706	-64 706
Crédit leasing/AL CT226630	0	22 832	-22 832
Crédit leasing/HL CT 132140	3 309	22 259	-18 950
Crédit leasing/ HL CT 136070	2 441	11 728	-9 287
Crédit leasing /HL CT 138850	3 600	13 859	-10 259
Crédit leasing /TL CT 100882	50 991	114 402	-63 412
Crédit leasing /TL CT 101944	60 037	127 007	-66 970
Crédit leasing/ CT103218	69 019	127 648	-58 629
Crédit leasing/ CT 103152	5 812	10 061	-4 249
Crédit leasing/ CT 104626	52 970	89 161	-36 191
Crédit leasing/ CT 104963	17 204	28 261	-11 057
Crédit leasing/ CT 106055	88 269	141 182	-52 914
Crédit leasing/ CT 106423	237 974	365 442	-127 468
Crédit leasing/ CT 105267	25 394	37 670	-12 276
Crédit leasing/ CT 107467	119 378	176 679	-57 302
Crédit leasing/ CT 107079	228 732	344 195	-115 463
Crédit leasing/ CT 107081	10 077	14 914	-4 837
Crédit leasing/ CT 719-2013	239 878	0	239 878
<b>Total</b>	<b>1 215 084</b>	<b>1 805 994</b>	<b>-590 910</b>

#### 14-2/ 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 31/12/2013 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 2013 un total de 2 327 727 DT contre 2 055 134 DT à la date de clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de 272 593 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs d'exploitation	2 065 044	1 974 706	90 338
Fournisseurs d'exploitation Effets à payer	178 683	80 428	98 255
Fournisseurs factures non parvenues	84 000	0	84 000
<b>Total</b>	<b>2 327 727</b>	<b>2 055 134</b>	<b>272 593</b>

#### 15-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2013 entre la société « MIP » et les parties liées est présenté ainsi :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>Solde au 31/12/2012</u>	<u>Achats</u>	<u>Règlements</u>	<u>Solde au 31/12/2013</u>
"MIME"	99,998%	0	608 682	608 682	0
"DISMATIC"	Dirigeants communs	0	492	0	492
"MIP PRINT"	96,667%	515 073	1 605 920	2 120 993	0
"MEDCOM"	Dirigeants communs	24 775	232 276	257 052	0
<b>Total</b>		<b>539 848</b>	<b>2 447 370</b>	<b>2 986 726</b>	<b>492</b>

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

Les « Autres passifs courants » totalisent 1 426 677 DT au 31 décembre 2013 contre 1 191 185 DT à la clôture de l'exercice précédent soit une variation positive de 235 492 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Clients avances et acomptes	14 088	9 135	4 953
Personnel et comptes rattachés	119 349	119 479	-130
État impôts et taxes	690 383	277 337	413 046
Comptes courants des actionnaires	42 352	191 365	-149 014
Créditeurs divers	14 165	37 256	-23 091
CNSS	53 143	55 378	-2 235
Compte d'attente	21 183	27 255	-6 072
Charges à payer	42 352	30 483	11 869
Produits constatés d'avance	429 663	443 498	-13 835
<b>Total</b>	<b>1 426 677</b>	<b>1 191 185</b>	<b>235 492</b>

### 16-1/ État impôts et taxes

Les dettes envers l'Etat s'élèvent au 31 décembre 2013 à 690 383 DT et s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Retenues à la source	193 292	179 157	14 135
État TFP/FOPROLOS	7 324	7 424	-100
État TCL	5 401	6 006	-606
TVA à payer	256 140	48 815	207 325
État acomptes provisionnels	0	35 284	-35 284
Droit de timbre	75	9	66
Reconnaissances de dettes	227 511	0	227 511
Autres	641	641	0
<b>Total</b>	<b>690 383</b>	<b>277 337</b>	<b>413 046</b>

### 16-2/ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent au 31 décembre 2013 à 429 663 DT et représentent les loyers des espaces publicitaires facturés en 2013 et relatifs à 2014.

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

Les « Concours bancaires et les autres passifs financiers » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 3 707 935 DT contre 4 018 775 DT à la fin de l'exercice précédent soit une variation négative de 310 840 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Échéances à moins d'un an sur DLMT	2 894 908	3 093 482	-198 575
Intérêts courus	42 835	40 198	2 637
Découvert B.T.K	59 040	358 746	-299 706
Découvert Amen Bank	321 207	306 688	14 519
Découvert Q.N.B	319 945	219 660	100 285
Chèques à décaisser	70 000	0	70 000
<b>Total</b>	<b>3 707 935</b>	<b>4 018 775</b>	<b>-310 840</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 2013 à 2 894 908 DT contre 3 093 482 DT à la fin de l'exercice 2012. Elles s'analysent comme suit:



<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Échéances à moins d'un an /Emprunts bancaires	863 877	995 825	-131 948
Crédit de gestion	210 000	0	210 000
Crédits leasing	892 031	890 971	1 060
Créances BTK	929 000	258 019	99 819
Créances AB	0	829 181	-258 019
Créances QNB	0	119 486	-119 486
<b>Total</b>	<b>2 894 908</b>	<b>3 093 482</b>	<b>-198 575</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 2013 à 863 877 DT contre 955 825 DT à la fin de l'exercice 2012. Elles s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Emprunt AB 1.150.000	154 003	272 820	-118 817
Emprunt AB120000	0	24 897	-24 897
Emprunt B.T.K. 990688	0	275 190	-275 190
Emprunt B.T.K. 327900	57 922	74 771	-16 850
Emprunt Q.N.B 300.000	75 000	53 571	21 429
Emprunt Q.N.B 1.150.000	383 333	191 667	191 667
Emprunt AB 200000	88 201	102 908	-14 707
Emprunt AB 550000	83 989	0	83 989
Emprunt Q.N.B 150000	21 429	0	21 429
<b>Total</b>	<b>863 877</b>	<b>995 825</b>	<b>-131 948</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 2013 à 892 031 DT contre 890 971 DT à la fin de l'exercice 2012. Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Crédit leasing/TL CT61268	0	41 878	-41 878
Crédit leasing/HL CT81930	0	30 825	-30 825
Crédit leasing/TL CT62216	2 157	24 728	-22 571
Crédit leasing/TL CT66053	25 958	32 143	-6 185
Crédit leasing/AL CT 225380	8 962	9 997	-1 035
Crédit leasing/TL CT°66623	56 885	63 169	-6 283
Crédit leasing/HL CT129410	64 705	65 709	-1 004
Crédit leasing/AL CT226630	22 831	25 469	-2 637
Crédit leasing/HL CT 132140	18 950	17 498	1 452
Crédit leasing/ HL CT 136070	9 287	8 575	712
Crédit leasing /HL CT 138850	10 259	9 498	761
Crédit leasing /TL CT 101944	66 970	61 838	5 133
Crédit leasing /TL CT 100882	63 412	58 552	4 860

Crédit leasing/ CT103218	58 629	54 136	4 493
Crédit leasing/ CT 103152	4 249	3 924	326
Crédit leasing/ CT 104626	36 191	33 417	2 774
Crédit leasing/ CT 104963	11 057	10 235	823
Crédit leasing/ CT 106055	52 914	48 616	4 297
Crédit leasing/ CT 106423	127 468	117 116	10 352
Crédit leasing/ CT 105267	12 276	11 279	997
Crédit leasing/ CT 107467	57 302	52 387	4 914
Crédit leasing/ CT 107079	115 463	105 561	9 902
Crédit leasing/ CT 107081	4 837	4 422	415
Crédit leasing/ CT 719-2013	61 268	0	61 268
<b>Total</b>	<b>892 031</b>	<b>890 971</b>	<b>1 060</b>

## **NOTE 18 : REVENUS**

Les revenus, qui totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 7 898 612 DT contre 8 549 817 DT à la fin de l'exercice 2012, se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Ventes et services	7 672 418	8 402 701	-730 283
Autres produits d'exploitation	118 786	147 117	-28 330
Productions immobilisées	107 408	0	107 408
<b>Total</b>	<b>7 898 612</b>	<b>8 549 817</b>	<b>-651 205</b>

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

Les « Autres charges d'exploitation » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 1 085 891 DT contre 1 554 335 DT au 31 décembre 2012, soit une diminution de 468 444 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Achats non stockés	265 974	304 513	-38 539
Services extérieurs	366 144	440 457	-74 314
Autres services extérieurs	358 119	721 869	-363 749
Impôts et taxes	95 654	87 496	8 158
<b>Total</b>	<b>1 085 891</b>	<b>1 554 335</b>	<b>-468 444</b>

### 19-1/ Services extérieurs

Les services extérieurs s'élèvent au 31 décembre 2013 à 366 144 DT contre 440 457 DT au 31 décembre 2012, soit une diminution de 74 314 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Loyer siège	123 750	183 259	-59 509
Loyers divers	88 098	33 809	54 289
Entretien et réparation	103 574	157 771	-54 197
Primes d'assurance	48 821	56 829	-8 008
Etudes et services extérieurs	1 901	8 789	-6 888
<b>Total</b>	<b>366 144</b>	<b>440 457</b>	<b>-74 314</b>

## 19-2/ Autres services extérieurs

Les autres services extérieurs s'élèvent à 358 119 DT au 31 décembre 2013 contre 721 869 DT au 31 décembre 2012, soit une diminution de 363 749 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Honoraires	58 985	140 836	-81 852
Publicités et relations publiques	141 527	385 314	-243 788
Dons et subventions	1 680	2 520	-840
Frais de déplacement	54 158	88 073	-33 914
Frais de missions	22 301	27 043	-4 742
Frais postaux et de télécommunication	47 570	53 995	-6 425
Services bancaires	31 899	24 087	7 812
<b>Total</b>	<b>358 119</b>	<b>721 869</b>	<b>-363 749</b>

## NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les « Charges financières nettes » s'élèvent au 31 décembre 2013 à 642 119 DT contre 467 906 DT au 31 décembre 2012, soit une augmentation de 174 213 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Intérêts sur découverts bancaires	178 673	88 817	89 856
Agios /escomptes bancaires	99 334	114 042	-14 708
Intérêts sur emprunts	127 448	145 404	-17 956
Agios /crédits leasing	243 777	161 035	82 741
Pertes de changes	423	48	375
Produits financiers	-7 536	-41 440	33 904
<b>Total</b>	<b>642 119</b>	<b>467 906</b>	<b>174 213</b>

## NOTE 21 : VARIATION DES CREANCES

La variation des créances s'élève à 242 669 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>AU 31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
(-) Créances	3 258 674	3 501 344	242 669
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Caution reçue	1 800	1 800	0
<b>Total</b>	<b>3 260 474</b>	<b>3 503 144</b>	<b>242 669</b>

## NOTE 22 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

La variation des autres actifs courants s'élève à (392 347) DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>AU 31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
(-) Autres actifs courants	1 006 991	589 243	-417 748
(-) Intérêts courus	6 959	32 359	25 401
<b>Total</b>	<b>1 013 950</b>	<b>621 603</b>	<b>-392 347</b>

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

La variation des fournisseurs et des autres dettes s'élève à 510 723 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2013</u>	<u>AU 31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
(+) Fournisseurs et comptes rattachés	2 327 727	2 055 134	272 593
(+) Autres passifs courants	1 426 677	1 191 185	235 492
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Intérêts courus	30 926	40 198	-9 272
(+) Intérêts échus et non payés	11 909	0	11 909
<b>Total</b>	<b>3 797 240</b>	<b>3 286 517</b>	<b>510 723</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 367 885 DT au 31/12/2013 contre un solde négatif de 408 805 DT au 31/12/2012 détaillé comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Chèques à encaisser	179 071	454 470
Chèques impayés	217 337	12 524
A.B (107176)	-321 207	-306 688
B.T.K (050965)	-59 040	-358 746
Q.N.B (106080)	-319 945	-219 660
Caisse	5 899	6 180
Blocage et déblocage de fonds	0	3 116
Chèques à décaisser B.T.K	-70 000	0
<b>Total</b>	<b>-367 885</b>	<b>-408 805</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	4 099 722				4 099 722
Charges financières nettes	251 836		151 102	246 717	649 656
Impôts sur les sociétés				15 929	15 929
Autres pertes ordinaires				50 540	50 540
Charges de personnel	534 217		790 164		1 324 381
Dotations aux amortissements	417 692		164 303	367 268	949 263
Autres charges d'exploitation	143 415	140 761	353 364	448 351	1 085 891
Dotations aux provisions	44 754				44 754
<b>Total</b>	<b>5 491 636</b>	<b>140 761</b>	<b>1 458 932</b>	<b>1 128 805</b>	<b>8 220 135</b>

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

<b><u>Rubriques</u></b>	<b><u>AU 31/12/2013</u></b> <b><u>paiements minimaux</u></b> <b><u>HT</u></b>	<b><u>AU 31/12/2013</u></b> <b><u>valeur actualisée des</u></b> <b><u>paiements HT</u></b>
Moins d'un an	1 026 870	892 031
Plus d'un an et moins de 5 ans	1 305 025	1 211 678
Plus de 5 ans	0	0
<b><i>Total des paiements minimaux futurs au titre de la location</i></b>	<b>2 331 895</b>	<b>2 103 709</b>
<b><i>Moins les montants représentant des charges financières</i></b>	<b>-228 186</b>	
<b><i>Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs</i></b>		<b>2 103 709</b>

## NOTE 27 : SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

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

	PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	2013	2012		2013	2012		2013	2012	
Revenus	7 672 418	8 402 701							
Autres produits d'exploitation	118 786	147 117							
Production immobilisée	107 408	0							
Production	7 898 612	8 549 817		4 099 722	3 870 066	Production	7 672 418	8 549 817	
Marge commerciale	3 798 890	4 679 751		4 099 722	3 870 066	Marge commerciale	3 798 890	4 679 751	
Sous total	3 798 890	4 679 751		990 238	1 466 839	Valeur ajoutée brute	2 808 652	3 212 912	
Valeur ajoutée brute	2 808 652	3 212 912		95 653	87 496				
Sous total	2 808 652	3 212 912		1 324 381	1 344 296				
Excédent brut d'exploitation	1 388 618	1 781 121		1 420 034	1 431 791	Excédent brut d'exploitation	1 388 618	1 781 121	
Autres gains ordinaires	82 428	17 354							
Produits financiers	7 537	41 440							
Sous total	1 478 583	1 839 914							
Résultat positif des activités ordinaires	- 231 559	480 566				Résultat des activités ordinaires	- 231 559	480 566	
Effet positif des modifications comptable						Résultat net de l'exercice	- 231 559	480 566	
						Résultat net après modifications comptables	- 231 559	480 566	

## **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 CENTS 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 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 NEUF CENT QUATRE VINGT DIX MILLE SIX CENT QUATRE VINGT SEPT DINARS 824 millimes (990 687,824 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.

#### 28-4/ 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 CENT CINQUANTE MILLE DINARS (1 150 000 DT), ainsi que les intérêts conventionnels, indemnités, frais accessoires. La société « MIP » affecte spécialement au profit de la QATAR NATIONAL BANK, qui accepte :

- 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.

#### 28-5/ 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 TROIS CENT MILLE DINARS (300 000 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 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 Hedi CHERIHA et Mr Mehdi CHERIHA qui déclarent se porter cautions personnelles et solidaires de l'emprunteuse et ce jusqu'à parfait paiement.

#### 28-6/ 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.



### 28-7/ 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 MIMÉ.

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.

### 28-8/ 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.

### 28-9/ 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.

### 28-10/ 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.

### 28-11/ 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 de leasing dont l'encours en principal s'élève au 31 décembre 2013 à 2 107 114 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 1 150 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 300 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 850 000 Dinars.
- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mehdi CHERIHA ». Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :
  - Crédit QNB: montant 1 150 000 Dinars.
  - Crédit QNB: montant 300 000 Dinars.
  - Crédit AB : montant 200 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 850 000 Dinars.

**TABEAU RECAPITULATIF DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2013**

DESIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements			VCN		
	Au 1/1/13	Acquisition	Cession Reclassement	Au 31/12/2013	Au 1/1/13	Dotation 13		Régularisation	Au 31/12/2013
<b>Immobilisations incorporelles</b>									
Concession de marque	260	0	0	260	202	58	0	260	0
Logiciels	67 232	67 909	0	135 141	56 774	6 890	0	63 665	71 476
Fonds commercial	32 500	0	0	32 500	11 499	1 621	0	13 120	19 380
					112 374	0	0	112 374	0
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>212 366</b>	<b>67 909</b>	<b>0</b>	<b>280 275</b>	<b>180 849</b>	<b>8 569</b>	<b>0</b>	<b>189 419</b>	<b>90 857</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>									
Terrain	1 196	0	0	1 196	0	0	0	0	1 196
Aménagement terrain rades	25 321	0	0	25 321	5 050	1 263	0	6 313	19 008
Construction	1 885	0	0	1 885	404	94	0	498	1 388
Matériel et outillage industriel	422 182	0	0	422 182	194 998	63 097	0	258 094	164 088
Agencements & installations techniques	258 222	14 360	0	272 582	138 196	35 560	0	173 755	98 827
Matériel de transport	688 314	1 518	0	528 481	460 819	128 030	127 223	461 626	66 855
Matériels informatiques & M.M.B	467 976	12 840	0	480 817	321 744	72 828	0	394 572	86 245
Panneaux publicitaires	2 562 511	428 672	0	2 991 183	1 089 804	114 586	0	1 204 390	1 786 793
Panneaux à statut juridique particulier	1 701 553	0	0	1 701 553	524 734	87 574	0	612 308	1 089 245
Abris bus à statut juridique particulier	1 963 745	424 200	0	2 387 946	190 257	144 062	0	334 319	2 053 627
Matériel de transport à statut juridique particulier	358 724	0	0	358 724	218 112	92 660	0	310 772	47 952
Immobilisations en cours	1 014 997	374 011	0	1 389 008	0	0	0	0	1 389 008
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>9 466 627</b>	<b>1 255 602</b>	<b>161 350</b>	<b>10 560 878</b>	<b>3 144 118</b>	<b>739 751</b>	<b>127 223</b>	<b>3 756 646</b>	<b>6 804 232</b>
<b>Autres actifs non courants</b>									
Charges à répartir	247 542	85 125	0	332 667	0	82 280	0	82 280	250 387
Frais Préliminaires	356 995	125 298	0	482 293	59 818	118 661	0	178 480	303 813
<b>Total des autres actifs non courants</b>	<b>604 537</b>	<b>210 423</b>	<b>0</b>	<b>814 960</b>	<b>59 818</b>	<b>200 942</b>	<b>0</b>	<b>260 760</b>	<b>554 200</b>
<b>Total général</b>	<b>10 283 530</b>	<b>1 533 934</b>	<b>161 350</b>	<b>11 656 114</b>	<b>3 384 785</b>	<b>949 263</b>	<b>127 223</b>	<b>4 206 825</b>	<b>7 449 288</b>

# RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31 décembre 2013

*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 2013, 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 3 298 441 Dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 231 559 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.

Aucune provision n'a été constatée au titre de ce redressement.

- La société a procédé à la date du 25 juin 2013 à l'augmentation du 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.

Aucune provision n'a été constatée au titre de ce risque.

### **III- *Opinion avec réserve:***

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 2013, 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.

### **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 15 mai 2014

**Néjib MARRAKCHI**

# RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31 décembre 2013

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 28 214 Dinars au titre de l'exercice 2013 ;
- Ventes à la société « MIME » pour un montant de 6 079 Dinars – TTC.
- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 93 258 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition de personnel pour un montant de 183 348 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société « MIME » pour un montant de 587 734 Dinars-TTC ;
- Achats non encore facturés auprès de la société « MIME » pour un montant de 84 000 Dinars hors taxes ;
- La société « MIME » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition des véhicules pour un montant de 20 948 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 28 325 Dinars au titre de l'exercice 2013 ;
- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 110 277 Dinars – TTC ;

- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition du personnel pour un montant de 187 631 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société « MIP PRINT » pour un montant de 1 605 920 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 18 299 Dinars au titre de l’exercice 2013 ;
- Facturation à la société « DISMATIC » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 32 976 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « DISMATIC » d’habillage de véhicules pour un montant de 9 735 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société « DISMATIC » pour un montant de 492 Dinars-TTC ;

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

- Achats auprès de la société « MED COM » de fournitures de bureau et de supports publicitaires pour un montant de 232 276 Dinars- TTC;

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

- Location de matériel à la société « MIPA » pour un montant de 61 321 Dinars – TTC ;

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

#### **2-1 Société « MIME » :**

- Compte courant débiteur de la société « MIME » pour un montant de 12 574 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l’année s’élèvent à 1 429 Dinars HT.  
Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2013 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 30 021 Dinars TTC.

#### **2-2 Société « MIP PRINT »:**

- Compte courant débiteur de la société « MIP PRINT » pour un montant de 49 962 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l’année s’élèvent à 1 146 Dinars HT.

#### **2-3 Société « DISMATIC » :**

- Compte courant débiteur de la société « DISMATIC » pour un montant de 43 727 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l’année s’élèvent à 2 187 Dinars HT.  
Les intérêts relatifs aux années antérieures à 2013 ont été facturés au cours de cet exercice pour un montant de 4 280 Dinars TTC.

#### **2-4 Société « MEDCOM » :**

- Constatation des intérêts du compte courant de la société « MEDCOM » pour un montant de 2 Dinars HT.

#### **2-5 Société « MIPA » :**

- Compte courant débiteur de la société « MIPA » pour un montant de 37 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%.

#### **2-6 Société « MIME ENERGY »:**

- Compte courant débiteur de la société « MIME ENERGY » pour un montant de 9 193 Dinars ; ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 212 Dinars HT.

#### **2-7 Société « TOUTA » :**

- Compte courant débiteur de la société « TOUTA » pour un montant de 138 621 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 1 983 Dinars HT.

#### **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 « Mr Mehdi CHERIHA » pour un montant de 21 076 Dinars.
- Compte courant créditeur « Mr Mohamed Hédi CHERIHA » pour un montant de 21 094 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 de leasing dont l'encours en principal s'élève au 31 décembre 2013 à 2 107 114 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 1 150 000 Dinars.
- Crédit QNB : montant 300 000 Dinars.
- Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
- Crédit BTK : montant 1 850 000 Dinars.
- Crédit QNB : montant 850 000 Dinars.

- La société a obtenu des cautions personnelles et solidaires de Monsieur « Mehdi CHERIHA ». Ces cautions se rattachent aux crédits suivants :
  - Crédit QNB: montant 1 150 000 Dinars.
  - Crédit QNB: montant 300 000 Dinars.
  - Crédit AB : montant 200 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 150 000 Dinars.
  - Crédit BTK : montant 1 850 000 Dinars.
  - Crédit QNB : montant 850 000 Dinars.

#### **A-5-Acquisition des titres auprès des actionnaires :**

- La société « MIP » a acquis auprès Monsieur « Mehdi CHERIHA » 4 999 parts sociales de la société « MIME» pour 175 000 Dinars.
- La société « MIP » a acquis auprès de Monsieur « Mohamed Hédi CHERIHA» 4 999 parts sociales de la société « MIME» pour 175 000 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 2013 se présentent comme suit :

	<i>Charges de l'exercice</i>	<i>Passifs au 31/12/2013</i>
Salaire brut annuel	429 011 DT	922 DT
Charges sociales légales	763 DT	128 DT
<b>TOTAL</b>	<b>429 774 DT</b>	<b>1 050 DT</b>

Toutes ces conventions ont été entérinées par le conseil d'administration réuni le 2 mai 2014.

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

Tunis, le 15 mai 2014

**Néjib MARRAKCHI**