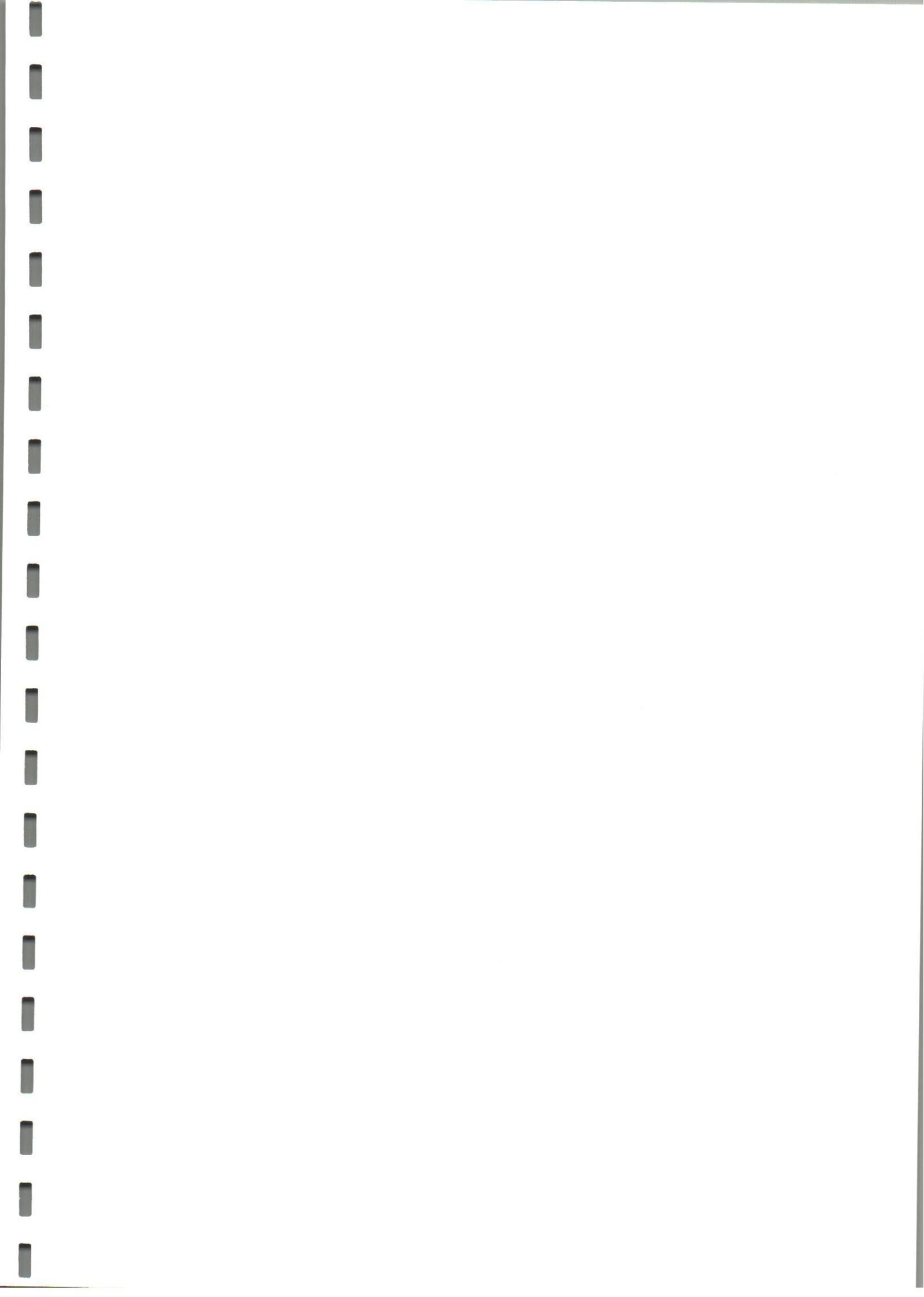


**«MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE»**

**RAPPORTS DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
RELATIFS AUX ETATS FINANCIERS ARRETES  
AU 31 DECEMBRE 2016**







# INDEX

## Page

- RAPPORT GENERAL	1
- RAPPORT SPECIAL	4
- BILAN	9
- ETAT DE RESULTAT	11
- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE	12
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	13
- ANNEXE	34



RAPPORT GENERAL





**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE  
MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP »**

## **RAPPORT GENERAL**

**Exercice clos le 31 décembre 2016**

*Messieurs,*

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 01 juin 2015, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP » arrêtés au 31 décembre 2016, 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 négatifs de 2 896 681 Dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 8 913 206 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 fournis 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.

- Les immobilisations de la société totalisent des montants brut et net respectivement de 11 738 259 Dinars et 6 378 696 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.

- La société a fait l'objet au cours de l'exercice 2016 de deux contrôles fiscaux. L'administration fiscale réclame le paiement d'une somme d'un million trente sept mille deux cent dinars au titre des ces deux redressements.

Ce risque fiscal n'a été provisionné qu'à hauteur de 50%.

- Les actifs courants présentant des risques de non recouvrement et non provisionnés totalisent au 31 décembre 2016 la somme de 1 000 913 Dinars et se détaillent comme suit :

<u>Rubriques</u>	<u>Montant</u>
Clients effets impayés	24 649
Clients douteux	5 198
Débiteurs divers	853 109
Intérêts courus	117 957
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 000 913</u></b>

- La société « MIP » détient une participations au capital de la société « MIP PRINT » pour un montant s'élevant à 145 000 Dinars.

La situation nette comptable de cette société est négative au 31 décembre 2016.

Par conséquent, cette participation mérite d'être provisionnée intégralement.

### **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 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour la situation arrêtée à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

### **IV- Paragraphe d'observations**

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons que les pertes cumulées au 31 décembre 2016 s'élèvent à 11 826 685 Dinars et dépassent le capital social. Il convient, à cet effet, et en application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés



commerciales de convoquer une assemblée générale extraordinaire afin de statuer sur la continuité de l'exploitation et la régularisation de la situation financière de la société.

**V- 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 2016.

**VI- 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 16 juillet 2018

**Néjib MARRAKCHI**

Auditing And Consulting Company

  
Société d'Expertise Comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre

Faint, illegible text or markings, possibly bleed-through from the reverse side of the page.

RAPPORT SPECIAL





**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE  
MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP »**

## **RAPPORT SPECIAL**

**Exercice clos le 31 décembre 2016**

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.

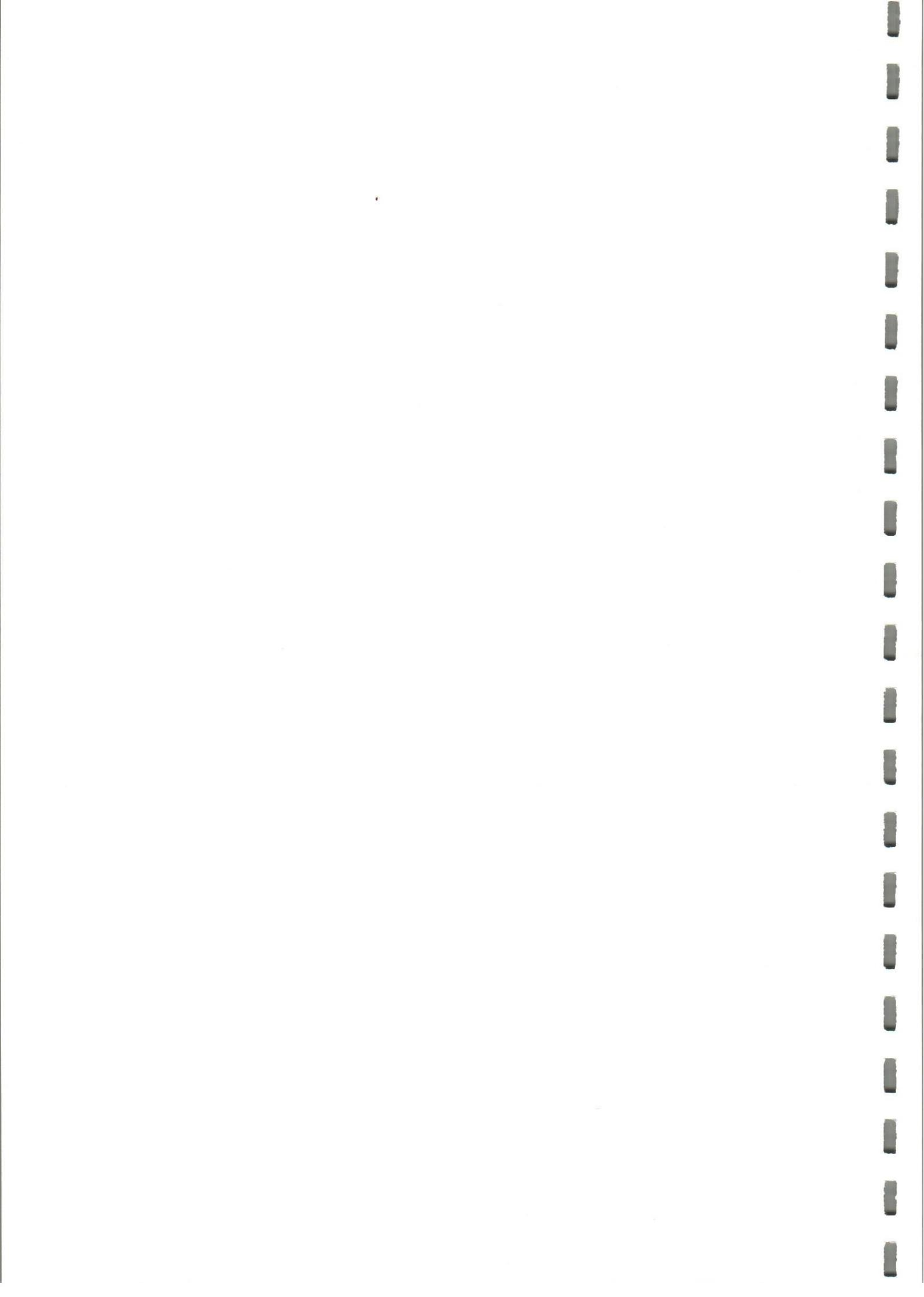
Votre conseil d'administration nous a avisés des conventions autorisées suivantes :

### ***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 » :**

- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 14 111 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIME » de la mise à disposition de personnel pour un montant de 20 859 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIME » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 4 319 Dinars – TTC ;
- Achat de matériel de transport pour un montant global de 112 000 Dinars.



### **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 25 848 Dinars au titre de l'exercice 2016 ;
- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 56 550 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIP PRINT » de la mise à disposition du personnel pour un montant de 103 867 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « MIP PRINT » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 29 153 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société «MIP PRINT» pour un montant de 1 126 888 Dinars - TTC ;
- La société «MIP PRINT » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition des véhicules pour un montant de 3 743 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 12 749 Dinars au titre de l'exercice 2016 ;
- Facturation à la société « DISMATIC » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 5 535 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société « DISMATIC » pour un montant de 40 Dinars - TTC ;

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

- Sous-location à la société « DIGIDIS » du local à usage de siège social et de dépôt sis à la Rue de l'Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 5 315 Dinars au titre de l'exercice 2016 ;
- Facturation à la société « DIGIDIS» de la mise à disposition des véhicules pour un montant de 4 655 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « DIGIDIS» des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 4 009 Dinars – TTC ;
- La société «DIGIDIS » a facturé à la société « MIP » de la maintenance des panneaux pour un montant de 13 281 Dinars – TTC ;
- Le compte courant de la société « DIGIDIS » est débiteur de la somme de 74 332 Dinars. Ce compte courant est rémunéré au taux de 8%. Les intérêts de l'année 2016 s'élèvent à 2 674 Dinars hors TVA.

### **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 5 493 Dinars au titre de l'exercice 2016 ;
- Facturation à la société « MIME ENERGY» de la mise à disposition du personnel pour un montant de 11 321 Dinars – TTC ;



- Facturation à la société « MIME ENERGY » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 1 485 Dinars – TTC ;

#### **1-6 Transactions commerciales avec la société « MG+ »:**

- Facturation à la société « MG+ » des avoirs pour un montant de 68 220 Dinars – TTC ;
- Achats auprès de la société «MG+» pour un montant de 14 873 Dinars - TTC ;
- La société «MG+ » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition des véhicules pour un montant de 6 007 Dinars – TTC ;

#### **1-7 Transactions commerciales avec la société « LAWHAT TUNISIE »:**

- La société «LAWHAT TUNISIE » a facturé à la société « MIP » la mise à disposition du personnel pour un montant de 16 155 Dinars – TTC ;

#### **1-8 Transactions commerciales avec la société « YELLOW SPIRIT »:**

- La société «YELLOW SPIRIT » a facturé à la société « MIP » une mission d'audit et d'organisation pour un montant de 137 995 Dinars – TTC ;
- La société «YELLOW SPIRIT » a facturé à la société « MIP » des frais de voyages en Tunisie du personnel de la holding pour un montant de 95 402 Dinars – TTC ;

#### **1-9 Transactions commerciales avec la société « TOUTA »:**

- Facturation à la société « TOUTA » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 18 279 Dinars – TTC ;

#### **1-10 Transactions commerciales avec la société « MIPA »:**

- Facturation à la société « MIPA » des intérêts du compte courant antérieurs à 2016 pour un montant de 27 285 Dinars – TTC ;

#### **1-11 Transactions commerciales avec monsieur Sabri CHERIHA:**

- Vente d'une voiture de tourisme à monsieur Sabri CHERIHA pour un montant de 10 500 Dinars ;

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

##### **2-1 Société « MIME » :**

- Compte courant débiteur de la société « MIME » pour un montant de 1 868 650 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année 2016 s'élèvent à 68 058 Dinars HT.



## **2-2 Société « MIP PRINT »:**

- Compte courant débiteur de la société « MIP PRINT » pour un montant de 853 109 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année 2016 s'élèvent à 36 410 Dinars HT.

## **2-3 Société « LAWHAT TUNISIE » :**

- Compte courant créditeur de la société « LAWHAT TUNISIE » pour un montant de 936 839 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8% et 3%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 23 925 Dinars HT.

## **2-4 Société « DIGIDIS » :**

- Compte courant débiteur de la société « DIGIDIS » pour un montant de 74 332 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année 2016 s'élèvent à 2 674 Dinars HT.

## **2-5 Société « YELLOW SPIRIT » :**

- Compte courant créditeur de la société « YELLOW SPIRIT » pour un montant de 1 249 750 USD (soit 2 771 801 Dinars). Ce compte est rémunéré aux taux de 3%. Les intérêts de l'année 2016 s'élèvent à 21 562 Dinars HT.

## **2-6 Société « MIME ENERGY »:**

- Compte courant débiteur de la société « MIME ENERGY » pour un montant de 324 578 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 10 816 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. Ce compte n'est pas rémunéré.

## **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.

## **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, sis à El Menzah VI, Ariana; 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 au profit de la société « MIP MAURITANIE » pour un montant de 165 334 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 2016 se présentent comme suit :

#### **1/Monsieur Mehdi CHERIHA**

	<b><i>Charges de l'exercice</i></b>	<b><i>Passifs au 31/12/2016</i></b>
Salaire brut annuel	234 486	0
Charges sociales légales	143	0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>234 629</u></b>	<b><u>0</u></b>

Aussi, le PDG bénéficie

- d'une voiture de fonction ;
- d'un logement de fonction dont la location annuelle est de trente trois mille huit cent cinquante cinq Dinars (33 855 DT) ;
- Et d'une ligne téléphonique portable ;

#### **2/ Monsieur Maher BEN SALEM**

	<b><i>Charges de l'exercice</i></b>	<b><i>Passifs au 31/12/2016</i></b>
Salaire brut annuel	59 345	0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>59 345</u></b>	<b><u>0</u></b>

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

Tunis, le 16 juillet 2018

**Néjib MARRAKCHI**

Auditing And Consulting Company  
A.C.C  
Société d'Exercice Comptable  
Inscrite au Tableau de l'Ordre

Handwritten text, possibly a signature or date, located in the lower right quadrant of the page.

ETATS FINANCIERS



**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<i>ACTIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2016</i>	<i>31 décembre 2015</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>		-265 091	-241 056
		<b>15 184</b>	<b>39 219</b>
<i>Immobilisations corporelles</i>	6	11 457 984	11 400 684
<i>Amortissement des immobilisations corporelles</i>		-5 094 472	-4 544 441
		<b>6 363 512</b>	<b>6 856 242</b>
<i>Immobilisations financières</i>	7	1 957 029	1 966 724
<i>Moins: provisions</i>		-1 345 000	0
		<b>612 029</b>	<b>1 966 724</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>6 990 725</b>	<b>8 862 185</b>
<i>Autres actifs non courants</i>	8	170 817	536 065
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b><u>7 161 542</u></b>	<b><u>9 398 250</u></b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
<i>Stocks</i>		9 799	51 721
<i>Clients et comptes rattachés</i>	9	2 170 856	2 971 987
<i>Moins: provisions</i>		-923 978	-177 886
		<b>1 246 878</b>	<b>2 794 101</b>
<i>Autres actifs courants</i>	10	4 238 035	2 275 457
<i>Moins: provisions</i>		-2 193 228	0
		<b>2 044 807</b>	<b>2 275 457</b>
<i>Placements et autres actifs financiers</i>	11	117 957	2 130 905
<i>Moins: provisions</i>		0	0
		<b>117 957</b>	<b>2 130 905</b>
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	12	248 618	428 025
<i>Moins: provisions</i>		-64 301	0
		<b>184 318</b>	<b>428 025</b>
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b><u>3 603 760</u></b>	<b><u>7 680 209</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>10 765 302</b>	<b>17 078 460</b>



**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>31 décembre 2016</b>	<b>31 décembre 2015</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
<i>Capital Social</i>		4 398 937	4 398 937
<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	4 251 067
<i>Résultats reportés</i>		-2 913 479	-1 224 788
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b><u>6 016 525</u></b>	<b><u>7 705 216</u></b>
<i>Résultat de l'exercice</i>		-8 913 206	-1 688 692
<b><u>Total capitaux propres avant affectation</u></b>	13	<b><u>-2 896 681</u></b>	<b><u>6 016 525</u></b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
<i>Provisions pour risques</i>		726 252	431 827
<i>Emprunts à plus d'un an</i>		837 154	1 617 863
<i>Cautions reçues</i>		1 800	1 800
<b>Total des passifs non courants</b>	14	<b><u>1 565 206</u></b>	<b><u>2 051 490</u></b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	15	3 662 058	3 528 856
<i>Autres passifs courants</i>	16	5 404 894	1 773 404
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	17	3 029 826	3 708 185
<b>Total des passifs courants</b>		<b>12 096 778</b>	<b>9 010 445</b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b>13 661 983</b>	<b>11 061 935</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>		<b>10 765 302</b>	<b>17 078 460</b>



# ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	31 décembre 2016	31 décembre 2015
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
<i>Prestations de services et ventes</i>		3 232 944	6 923 548
<i>Autres produits d'exploitation</i>		67 536	87 327
<i>Productions immobilisées</i>		0	0
<b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>	<b>18</b>	<b><u>3 300 479</u></b>	<b><u>7 010 875</u></b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
<i>Variation des stocks</i>		41 922	2 935
<i>Achats de marchandises</i>		3 430 197	3 959 235
<i>Charges de personnel</i>		1 206 579	1 409 854
<i>Dotations aux amortissements et aux provisions</i>	19	5 666 410	1 342 924
<i>Autres charges d'exploitation</i>	20	1 463 716	1 586 415
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b><u>11 808 825</u></b>	<b><u>8 301 363</u></b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b><u>-8 508 345</u></b>	<b><u>-1 290 488</u></b>
<i>Charges financières nettes</i>	21	340 393	395 929
<i>Autres gains ordinaires</i>		166 384	158 293
<i>Autres pertes ordinaires</i>		221 564	144 438
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRE AVANT IMPOT</b>		<b><u>-8 903 918</u></b>	<b><u>-1 672 562</u></b>
<i>Impôts sur les bénéfices</i>		8 288	16 130
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRE APRES IMPOT</b>		<b><u>-8 912 206</u></b>	<b><u>-1 688 692</u></b>
<i>Éléments extraordinaires</i>		1 000	0
<b>RESULTAT NET</b>		<b><u>-8 913 206</u></b>	<b><u>-1 688 692</u></b>



# ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	31 décembre 2016	31 décembre 2015
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u></b>			
<b>RESULTAT NET</b>		<b>-8 913 206</b>	<b>-1 688 692</b>
<i>Ajustements pour:</i>			
- Amortissements et provisions		5 666 410	1 342 924
- Variations des:			
Stocks:		41 922	2 935
Créances:	22	801 130	106 707
Autres actifs:	23	50 369	-450 034
Fournisseurs & autres dettes:	24	3 762 734	1 520 024
- Plus ou moins values de cession:		-24 500	-127 942
- Reprise sur provision		0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>1 384 860</b>	<b>705 922</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u></b>			
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</i>		-141 351	-172 787
<i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</i>		24 500	387 593
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières</i>		-650	-215 345
<i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières</i>		10 345	0
<i>Décaissements affectés au autres actifs non courants</i>		0	0
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-107 156</b>	<b>-539</b>
<b><u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u></b>			
<i>Encaissement suite à l'augmentation du capital</i>		0	0
<i>Dividendes et autres distributions</i>		0	0
<i>Encaissements provenant des emprunts</i>		0	219 341
<i>Remboursements des emprunts</i>		-1 468 783	-1 015 812
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>-1 468 783</b>	<b>-796 471</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-191 078</b>	<b>-91 088</b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>-812 531</b>	<b>-721 442</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>25</b>	<b>-1 003 609</b>	<b>-812 531</b>



NOTES AUX ETATS FINANCIERS



# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## NOTE 1 : PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

### 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 2016 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 2016 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 : FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

-La société a fait l'objet d'un premier contrôle fiscal approfondi portant sur :

<u>Impôts</u>	<u>Période concernée par le contrôle</u>
- Impôt sur les sociétés	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- Acomptes provisionnels	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- Taxe sur la valeur ajoutée	du 01/08/2012 au 31/12/2014
- Retenue à la source	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- Taxe de formation professionnelle	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- Fond de promotion des logements sociaux	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- Droit de timbre	du 01/01/2012 au 31/12/2014
- T.C.L	du 01/01/2012 au 31/12/2014

En date du 22 juillet 2016, l'administration fiscale a notifié à la société « MIP » les résultats de ce contrôle fiscal et lui a réclamé le paiement d'une somme de huit cent cinq mille neuf cent cinquante dinars. La société s'est opposée à cette taxation.

-La société a fait l'objet d'un deuxième contrôle fiscal approfondi portant sur :

<u>Impôt</u>	<u>Période concernée par le contrôle</u>
- Impôt sur les sociétés	du 01/01/2011 au 31/12/2011

En date du 07 février 2017, l'administration fiscale a notifié à la société « MIP » les résultats de ce contrôle fiscal et lui a réclamé le paiement d'une somme de deux cent trente six mille deux cent cinquante dinars. La société s'est opposée à cette taxation.

-Au début du mois d'août 2016, il y a eu cession d'un bloc de contrôle du capital de la société « MIP ». Les anciens actionnaires majoritaires CHERIHA Mehdi et CHERIHA Hédi ont vendu leurs participations aux sociétés « LAWHAT TUNISIE » et « YELLOW SPIRIT » ; soit 66,35% du capital actuel de la société.

A la suite de cette transaction :

- Les sociétés « MIPA », « DISMATIC » et « TOUTA » ne constituent plus de parties liées avec la société « MIP ».
- Les sociétés « LAWHAT » ; « MG+ » et « YELLOW SPIRIT » sont devenues des parties liées avec la société « MIP ».

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

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2016 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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</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><u>Total</u></b>	<b><u>280 275</u></b>	<b><u>280 275</u></b>	<b><u>0</u></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 2016 à 11 457 984 DT contre 11 400 684 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 57 300 DT. Ces immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Terrain	1 196	1 196	0
Aménagement terrain	25 321	25 321	0
Constructions	1 593 212	1 885	1 591 327
Matériel et outillage industriel	897	617	280
Agencements & installations techniques	277 851	276 311	1 540
Matériel de transport	548 333	520 383	27 950
Matériel informatique & M.M.B	529 804	502 273	27 531
Panneaux publicitaires et Abris Bus	3 422 053	3 422 053	0
Panneaux à statut juridique particulier	4 662 749	4 662 749	0
Matériel de transport à statut juridique particulier	396 569	396 569	0
Immobilisations en cours	0	1 591 327	-1 591 327
<b><u>Total</u></b>	<b><u>11 457 984</u></b>	<b><u>11 400 684</u></b>	<b><u>57 300</u></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 annexe.

## **NOTE 7 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

La valeur brute des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2016 à 1 957 029 DT contre 1 966 724 DT au 31 décembre 2015. Elle se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Titres de participation	1 886 393	1 886 393	0
Dépôts et cautionnements	70 636	80 331	-9 695
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 957 029</u></b>	<b><u>1 966 724</u></b>	<b><u>-9 695</u></b>

### **7-1/ Titres de participation**

La valeur brute des titres de participation s'élève au 31 décembre 2016 à 1 886 393 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
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 MIME ENERGY	245 000	245 000	0
Participation DIGIDIS	361 800	361 800	0
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 886 393</u></b>	<b><u>1 886 393</u></b>	<b><u>0</u></b>

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition.

Les pourcentages de contrôle 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%	1 100 000
"MIME ENERGY"	245 000	98,000%	245 000
"MIP MALI"	34 593	80,000%	0
"MIP PRINT"	145 000	96,667%	0
"DIGIDIS"	361 800	99,889%	0
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 886 393</u></b>		<b><u>1 345 000</u></b>

### **7-2/ DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS**

La valeur des dépôts et des cautionnements s'élève au 31 décembre 2016 à 70 636 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Dépôts et cautionnements "SNCFT"	25 751	25 751	0
Cautionnement ministère/communication	10 000	10 000	0



Cautionnements divers	34 885	44 580	-9 695
<b><u>Total</u></b>	<b><u>70 636</u></b>	<b><u>80 331</u></b>	<b><u>-9 695</u></b>

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

Les « Autres actifs non courants » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 170 817 DT contre 536 065 DT au 31 décembre 2015.

Ils se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Frais Préliminaires	1 366	42 715	-41 348
Charges à répartir	169 451	493 350	-323 899
<b><u>Total</u></b>	<b><u>170 817</u></b>	<b><u>536 065</u></b>	<b><u>-365 248</u></b>

### 8-1/Frais Préliminaires

Les « Frais préliminaires » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 366 DT et représentent les frais nets engagés par la société pour le lancement de l'activité des annonces et à la conception du site web « Automag.tn» qui se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Site "Automag.tn"	1 366	42 715	-41 348
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 366</u></b>	<b><u>42 715</u></b>	<b><u>-41 348</u></b>

### 8-2/Charges à répartir

Les « Charges à répartir » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 169 451 DT et représentent les frais engagés par la société et se rapportant à l'introduction en bourse.

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

Les créances totalisent au 31 décembre 2016 un montant de 2 170 856 DT contre 2 971 987 DT au 31 décembre 2015, soit une variation négative de 801 130 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Clients	1 794 394	2 562 154	-767 759
Clients effets à recevoir	376 462	244 408	132 054
Clients produit non facturé	0	165 425	-165 425
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2 170 856</u></b>	<b><u>2 971 987</u></b>	<b><u>-801 130</u></b>

### 9-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2016 entre la société « MIP » et les parties liées se présente comme suit :



<i>Partie liée</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>Facturation</i>	<i>Encaissements</i>	<i>Solde au 31/12/2016</i>
"MIME"	67,998%	44 857	39 290	0	84 147
"DISMATIC"	Dirigeants communs	179 279	18 283	189 063	8 499
"MIP PRINT"	96,667%	172 434	215 418	387 852	0
"MIPA"	Dirigeants communs	3 570	27 285	30 855	0
"TOUTA"	Dirigeants communs	12 876	18 279	31 155	0
"MIME ENERGY"	98,000%	113 389	18 300	52 221	79 467
STE MG+	Dirigeants communs	68 277	-68 277	0	0
"DIGIDIS"	99,889%	25 812	13 978	19 845	19 945
<b>Total</b>		<b>620 494</b>	<b>282 556</b>	<b>710 992</b>	<b>192 059</b>

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

Les « Autres actifs courants » totalisent 4 238 035 DT au 31 décembre 2016 contre 2 275 457 DT à la clôture de l'exercice 2015, soit une variation positive de 1 962 578 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>VARIATION</i>
Fournisseurs avances et acomptes	124 477	36 627	87 850
Personnel et comptes rattachés	550	600	-50
Etat crédit d'impôt sur les sociétés	754 065	588 624	165 441
Opération particulière avec l'Etat	160 834	160 834	0
Sociétés du groupe et parties liées	3 157 949	1 153 957	2 003 992
Débiteurs divers	0	28 616	-28 616
Charges constatées d'avance	40 160	306 198	-266 039
<b>Total</b>	<b>4 238 035</b>	<b>2 275 457</b>	<b>1 962 578</b>

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2016 à 3 157 949 DT et correspond au solde des opérations réalisées par la société « MIP » avec les sociétés du groupe et les parties liées.

Ce solde se détaille comme suit :

<i>Société</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>Solde au 31/12/2016</i>	<i>Solde au 31/12/2015</i>	<i>Variation</i>
"MIME"	67,998%	1 868 650	110 706	1 757 944
"DISMATIC"	Dirigeants communs	0	46 340	-46 340
"MIP MALI"	80,00%	37 280	37 280	0
"MIPA"	Dirigeants communs	0	602 072	-602 072
"MIP PRINT"	96,667%	853 109	193 582	659 527
"DIGIDIS"	99,889%	74 332	19 391	54 941
"MIME ENERGY"	98,000%	324 578	719	323 859
"TOUTA"	Dirigeants communs	0	143 867	-143 867
<b>Total</b>		<b>3 157 949</b>	<b>1 153 957</b>	<b>2 003 992</b>



## NOTE 11 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde s'élevant à 117 957 DT contre 2 130 905 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation négative de 2 012 948 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Placements courants	0	2 000 000	-2 000 000
Intérêts courus	117 957	130 905	-12 948
<b>Total</b>	<b>117 957</b>	<b>2 130 905</b>	<b>-2 012 948</b>

### 11-1/INTERETS COURUS

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde s'élevant à 117 957 DT et se justifiant comme suit :

<i>Partie liée</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<u>31/12/2015</u>	<i>Intérêts / compte courant</i>	<i>Encaissements</i>	<i>Solde au 31/12/2016</i>
"MIME"	67,998%	4 075	68 058	4 075	68 058
"DISMATIC"	Dirigeants communs	5 221	0	5 221	0
"MIP PRINT"	96,667%	27 502	36 410	27 502	36 410
"MIME ENERGY"	98,000%	1 401	10 816	1 401	10 816
"DIGIDIS"	99,889%	3 782	2 674	3 782	2 674
"TOUTA"	Dirigeants communs	17 244	0	17 244	0
"MIPA"	Dirigeants communs	25 740	0	25 740	0
Interets sur placement Amen Bank		45 941	0	45 941	0
<b>Total</b>		<b>130 905</b>	<b>117 957</b>	<b>130 905</b>	<b>117 957</b>

## NOTE 12 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Cette rubrique totalise 248 618 DT au 31 décembre 2016 contre 428 025 DT au 31 décembre 2015, soit une variation négative de 179 406 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Chèques en caisse	98 981	168 624	-69 643
Chèques impayés	138 226	96 025	42 201
Caisse	1 831	6 771	-4 940
Banque ATTIJARI BANK	9 580	0	9 580
Blocage de fonds	0	156 604	-156 604
<b>Total</b>	<b>248 618</b>	<b>428 025</b>	<b>-179 406</b>

## NOTE 13 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation totalisent (2 896 681 DT) au 31 décembre 2016 contre 6 016 525 DT au 31 décembre 2015, soit une variation négative de 8 913 206 DT qui s'analyse ainsi :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Capital social	4 398 937	4 398 937	0
Réserves légales	35 000	35 000	0
Primes d'émission	4 251 067	4 251 067	0



Réserves spéciales d'investissement	245 000	245 000	0
Résultats reportés	-2 913 479	-1 224 788	-1 688 692
Résultat de l'exercice	-8 913 206	-1 688 692	-7 224 514
<b><u>Total</u></b>	<b><u>-2 896 681</u></b>	<b><u>6 016 525</u></b>	<b><u>-8 913 206</u></b>

### 13-1/Mouvements des capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 6 016 525 DT au 31/12/2015 à (2 896 681 DT) au 31/12/2016. 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 31/12/2015	4 398 937	4 251 067	35 000	245 000	-1 224 788	-1 688 692	6 016 525
Affectation assemblée générale 2016					-1 688 692	1 688 692	0
Résultat au 31/12/2016						-8 913 206	-8 913 206
<b>Total des capitaux propres au 31/12/2016</b>	<b>4 398 937</b>	<b>4 251 067</b>	<b>35 000</b>	<b>245 000</b>	<b>-2 913 479</b>	<b>-8 913 206</b>	<b>-2 896 681</b>

### NOTE 14 : PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants totalisent 1 565 206 DT au 31 décembre 2016 contre 2 051 490 DT à la clôture de l'exercice précédent soit une variation négative de 486 284 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Provisions pour risques	726 252	431 827	294 425
Emprunts à plus d'un an	837 154	1 617 863	-780 709
Cautions reçues	1 800	1 800	0
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 565 206</u></b>	<b><u>2 051 490</u></b>	<b><u>-486 284</u></b>

### 14-1/Provisions pour risques et charges

Les « Provisions pour risques et charges » totalisent 726 252 DT au 31 décembre 2016 contre 431 827 DT à la clôture de l'exercice 2015, soit une variation positive de 294 425 DT.

Cette rubrique se justifie comme suit :

- Une provision de 211 827 Dinars au titre du contrôle fiscal approfondi 2004-2007.
- Une provision de 270 000 Dinars au titre du risque fiscal conséquent à l'augmentation du capital par incorporation de la réserve spéciale d'investissement.
- Une provision de 244 425 Dinars au titre du contrôle fiscal approfondi 2012-2014.

### 14-2/Emprunts à plus d'un an

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2016 un solde s'élevant à 837 154 DT contre 1 617 863 DT à la clôture de l'exercice 2015, soit une variation négative de 780 709 DT justifiée comme suit :



<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunts bancaires	548 733	1 032 769	-484 036
Crédits leasing	288 421	585 095	-296 674
<b><u>Total</u></b>	<b><u>837 154</u></b>	<b><u>1 617 863</u></b>	<b><u>-780 709</u></b>

#### 14-2-1/ Crédits bancaires

Les crédits bancaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 548 733 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunt Q.N.B.consolidé	331 092	662 185	-331 092
Emprunt Q.N.B. 150 000 DT	58 929	80 357	-21 429
Emprunt AB. 56 000 DT	20 195	31 762	-11 567
Emprunt AB. 550 000 DT	138 517	258 465	-119 947
<b><u>Total</u></b>	<b><u>548 733</u></b>	<b><u>1 032 769</u></b>	<b><u>-484 036</u></b>

#### 14-2-2/ Crédits leasing

Les crédits leasing s'élèvent au 31 décembre 2016 à 288 421 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Crédit leasing/ CT 106423	0	22 232	-22 232
Crédit leasing/ CT 105267	0	4 399	-4 399
Crédit leasing/ CT 107467	0	20 665	-20 665
Crédit leasing/ CT 107079	0	30 829	-30 829
Crédit leasing/ CT 107081	0	1 746	-1 746
Crédit leasing/ CT 719-2013	23 839	101 664	-77 825
Crédit leasing/ CT 3238	41 056	62 683	-21 626
Crédit leasing/ CT 3393	223 526	340 878	-117 352
<b><u>Total</u></b>	<b><u>288 421</u></b>	<b><u>585 095</u></b>	<b><u>-296 674</u></b>

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

Ce compte totalise au 31 décembre 2016 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 RATTACHÉS**

Les « Fournisseurs et comptes rattachés » présentent au 31 décembre 2016 un total de 3 662 058 DT contre 3 528 856 DT à la date de clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de 133 201 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Fournisseurs d'exploitation	3 625 718	3 443 768	181 950
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	36 340	85 088	-48 748
<b><u>Total</u></b>	<b><u>3 662 058</u></b>	<b><u>3 528 856</u></b>	<b><u>133 201</u></b>



## 15-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2016 entre la société « MIP » et les parties liées est présenté ainsi :

<i>Partie liée</i>	<i>Pourcentage de contrôle</i>	<i>Solde au 31/12/2015</i>	<i>Achats</i>	<i>Règlements</i>	<i>Solde au 31/12/2016</i>
"DISMATIC"	Dirigeants communs	0	40	40	0
"MIP PRINT"	96,667%	0	1 130 631	1 130 631	0
"MG+"	Dirigeants communs	0	20 880	5 090	15 790
"LAWHAT TUNISIE"	Dirigeants communs	0	16 155	0	16 155
"YELLO SPIRIT "	Dirigeants communs	0	233 397	0	233 397
"DIGIDIS"	99,889%	0	13 281	13 281	0
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>1 414 383</b>	<b>1 149 042</b>	<b>265 341</b>

## NOTE 16 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les « Autres passifs courants » totalisent 5 404 894 DT au 31 décembre 2016 contre 1 773 404 DT à la clôture de l'exercice 2015, soit une variation positive de 3 631 490 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>VARIATION</i>
Clients avances et acomptes	9 542	14 088	-4 546
Personnel et comptes rattachés	37 559	127 420	-89 861
État impôts et taxes	1 254 617	1 372 902	-118 285
Comptes courants des actionnaires	3 708 640	182	3 708 459
CNSS	94 469	60 364	34 105
Compte d'attente	41 115	42 034	-920
Charges à payer	164 574	33 283	131 291
Produits constatés d'avance	94 378	123 131	-28 754
<b>Total</b>	<b>5 404 894</b>	<b>1 773 404</b>	<b>3 631 490</b>

## 16-1/ État impôts et taxes

Les dettes envers l'Etat s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 254 617 DT et s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>	<i>VARIATION</i>
Retenue à la source	338 071	125 257	212 814
État TFP/FOPROLOS	19 778	5 696	14 082
TVA à payer	151 339	64 944	86 395
Reconnaissance de dettes fiscales	727 380	1 176 358	-448 978
Contribution conjoncturelle	1 000	0	1 000
Autres	17 048	646	16 402
<b>Total</b>	<b>1 254 617</b>	<b>1 372 902</b>	<b>-118 285</b>

## 16-1/ Comptes courants des actionnaires

Les « Comptes courants des actionnaires » totalisent 3 708 640 DT au 31 décembre 2016 contre 182 DT à la clôture de l'exercice 2015, soit une variation positive de 3 708 459 DT détaillée comme suit :



<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Société "LAWHAT TUNISIE"	936 839	0	936 839
Société "YELLOW SPIRIT"	2 771 801	0	2 771 801
Divers	0	182	-182
<b><u>Total</u></b>	<b><u>3 708 640</u></b>	<b><u>182</u></b>	<b><u>3 708 459</u></b>

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

Les « Concours bancaires et les autres passifs financiers » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 3 029 826 DT contre 3 708 185 DT à la fin de l'exercice précédent soit une variation négative de 678 359 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Échéances à moins d'un an sur DLMT	1 717 398	2 405 471	-688 073
Intérêts courus	60 200	62 158	-1 958
Découverts bancaires	1 252 228	1 240 555	11 672
<b><u>Total</u></b>	<b><u>3 029 826</u></b>	<b><u>3 708 185</u></b>	<b><u>-678 359</u></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 2016 à 1 717 398 DT contre 2 405 471 DT à la fin de l'exercice 2015.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Échéances à moins d'un an /Emprunts bancaires	837 210	827 915	9 295
Crédits leasing	296 670	657 263	-360 593
Créances BTK	583 518	920 293	-336 775
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 717 398</u></b>	<b><u>2 405 471</u></b>	<b><u>-688 073</u></b>

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

Les échéances à moins d'un an des crédits bancaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 837 210 DT contre 827 915 DT à la fin de l'exercice 2015.

Elles s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunt Q.N.B	674 738	662 185	12 553
Emprunt AB 550 000	117 841	106 785	11 056
Emprunt AB 56 000	12 488	10 731	1 757
Emprunt Q.N.B 150 000	32 143	48 214	-16 071
<b><u>Total</u></b>	<b><u>837 210</u></b>	<b><u>827 915</u></b>	<b><u>9 295</u></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 2016 à



296 670 DT contre 657 263 DT à la fin de l'exercice 2015.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Crédit leasing /TL CT 101944	0	16 120	-16 120
Crédit leasing /TL CT 100882	0	6 140	-6 140
Crédit leasing/ CT103218	0	28 936	-28 936
Crédit leasing/ CT 103152	0	2 872	-2 872
Crédit leasing/ CT 104626	0	27 802	-27 802
Crédit leasing/ CT 104963	0	9 519	-9 519
Crédit leasing/ CT 106055	0	51 053	-51 053
Crédit leasing/ CT 106423	22 231	125 908	-103 678
Crédit leasing/ CT 105267	4 398	12 352	-7 953
Crédit leasing/ CT 107467	20 665	58 033	-37 368
Crédit leasing/ CT 107079	30 828	115 914	-85 087
Crédit leasing/ CT 107081	1 745	4 900	-3 155
Crédit leasing/ CT 719-2013	77 825	71 861	5 964
Crédit leasing/ CT 3238	21 626	19 625	2 001
Crédit leasing/ CT 3393	117 352	106 229	11 124
<b><u>Total</u></b>	<b><u>296 670</u></b>	<b><u>657 263</u></b>	<b><u>-360 593</u></b>

### 17-1-3/ Mouvements des emprunts bancaires

Emprunt	Durée en mois	Taux	PL - Solde au 1/1/2016			Nouveaux crédits 2016	Remboursement 2016	PL - Solde au 31/12/16		
			Long Terme	Court terme	Total 1			Long Terme	Court terme	Total 2
Emprunt QNB consolidé	60	6,73%	662 185	662 185	1 324 370	0	318 540	331 092	674 738	1 005 830
Emprunt QNB 150 000 DT	84	7,23%	80 357	48 214	128 571	0	37 500	58 929	32 143	91 071
Emprunt AB 550 000 DT	60	7,75%	258 465	106 785	365 250	0	108 891	138 517	117 841	256 359
Emprunt AB 56 000 DT	60	7,45%	31 762	10 731	42 493	0	9 810	20 195	12 488	32 683
<b>Total</b>			<b>1 032 769</b>	<b>827 915</b>	<b>1 860 684</b>	<b>0</b>	<b>474 741</b>	<b>548 733</b>	<b>837 210</b>	<b>1 385 943</b>

### 17-2/ Découverts bancaires

Les découverts bancaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 252 228 DT contre 1 240 555 DT au 31 décembre 2015 et se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Découvert B.T.K	698 050	459 611	238 439
Découvert Amen Bank	218 769	349 816	-131 046
Découvert Q.N.B	335 408	431 129	-95 720
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 252 228</u></b>	<b><u>1 240 555</u></b>	<b><u>11 672</u></b>

### **NOTE 18 : REVENUS**

Les revenus, qui totalisent au 31 décembre 2016 un montant de 3 300 479 DT contre 7 010 875 DT à la fin de l'exercice 2015, se détaillent comme suit :



<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Ventes et services	3 232 944	6 923 548	-3 690 604
Autres produits d'exploitation	67 536	87 327	-19 791
<b><u>Total</u></b>	<b><u>3 300 479</u></b>	<b><u>7 010 875</u></b>	<b><u>-3 710 396</u></b>

### **NOTE 19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

Les « Dotations aux amortissements et aux provisions » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 5 666 410 DT contre 1 342 924 DT au 31 décembre 2015, soit une augmentation de 4 323 486 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Amortissements immob. incorporelles	24 035	24 623	-588
Amortissements immob. corporelles	634 081	615 356	18 725
Amortissements frais préliminaires	41 348	100 877	-59 529
Amortissements charges à répartir	323 899	406 155	-82 256
Provisions clients	746 093	0	746 093
Provisions pour risques et charges	294 425	195 913	98 512
Provisions titres de participations	1 345 000	0	1 345 000
Provisions des actifs courants	2 257 529	0	2 257 529
<b><u>Total</u></b>	<b><u>5 666 410</u></b>	<b><u>1 342 924</u></b>	<b><u>4 323 486</u></b>

### **NOTE 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Les « Autres charges d'exploitation » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 1 463 716 DT contre 1 586 415 DT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 122 699 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Achats non stockés	216 203	227 892	-11 689
Services extérieurs	428 397	436 378	-7 981
Autres services extérieurs	757 793	843 382	-85 589
Impôts et taxes	61 323	78 763	-17 440
<b><u>Total</u></b>	<b><u>1 463 716</u></b>	<b><u>1 586 415</u></b>	<b><u>-122 699</u></b>

#### **20-1/ Services extérieurs**

Les services extérieurs s'élèvent au 31 décembre 2016 à 428 397 DT contre 436 378 DT au 31 décembre 2015, soit une variation négative de 7 981 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Loyer siège	138 750	133 750	5 000
Loyers divers	72 819	95 705	-22 886
Entretien et réparation	76 483	81 455	-4 973
Primes d'assurance	39 711	55 545	-15 833
Etudes et services extérieurs	100 634	69 924	30 710
<b><u>Total</u></b>	<b><u>428 397</u></b>	<b><u>436 378</u></b>	<b><u>-7 981</u></b>



## 20-2/ Autres services extérieurs

Les autres services extérieurs s'élèvent à 757 793 DT au 31 décembre 2016 contre 843 382 DT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 85 589 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Honoraires	224 458	89 173	135 285
Publicités et relations publiques	255 221	462 122	-206 901
Dons et subventions	4 973	327	4 646
Frais de déplacement	121 344	63 062	58 282
Frais de mission	49 638	17 868	31 770
Frais postaux et de télécommunication	36 980	51 591	-14 611
Services bancaires	65 178	159 238	-94 060
<b><u>Total</u></b>	<b><u>757 793</u></b>	<b><u>843 382</u></b>	<b><u>-85 589</u></b>

### **NOTE 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les « Charges financières nettes » s'élèvent au 31 décembre 2016 à 340 393 DT contre 395 929 DT au 31 décembre 2015, soit une diminution de 55 536 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>VARIATION</u>
Intérêts sur découverts bancaires	260 704	180 163	80 541
Agios /escomptes bancaires	9 332	77 315	-67 983
Intérêts sur emprunts	99 356	135 704	-36 348
Agios /crédits leasing	141 079	170 747	-29 668
Produits financiers	-170 078	-168 001	-2 077
<b><u>Total</u></b>	<b><u>340 393</u></b>	<b><u>395 929</u></b>	<b><u>-55 536</u></b>

### **NOTE 22 : VARIATION DES CRÉANCES**

La variation des créances s'élève à 801 130 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>AU 31/12/2015</u>	<u>Variation</u>
(-) Créances	2 170 856	2 971 987	801 130
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Caution reçue	1 800	1 800	0
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2 172 656</u></b>	<b><u>2 973 787</u></b>	<b><u>801 130</u></b>

### **NOTE 23 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS**

La variation des autres actifs courants s'élève à 50 369 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>AU 31/12/2015</u>	<u>Variation</u>
(-) Autres actifs courants	4 238 035	2 275 457	-1 962 578
(-) Intérêts courus	117 957	2 130 905	2 012 948
<b><u>Total</u></b>	<b><u>4 355 993</u></b>	<b><u>4 406 362</u></b>	<b><u>50 369</u></b>



## NOTE 24 : VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

La variation des fournisseurs et des autres dettes s'élève à 3 762 734 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>AU 31/12/2015</u>	<u>Variation</u>
(+) Fournisseurs et comptes rattachés	3 662 058	3 528 856	133 201
(+) Autres passifs courants	5 404 894	1 773 404	3 631 490
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Intérêts échus	60 200	62 158	-1 958
<b><u>Total</u></b>	<b><u>9 127 152</u></b>	<b><u>5 364 418</u></b>	<b><u>3 762 734</u></b>

## NOTE 25 : NOTE SUR LE RAPPROCHEMENT DES MONTANTS DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le montant de la trésorerie et de l'équivalent de la trésorerie totalise un solde négatif de 1 003 609 DT au 31/12/2016 contre un solde négatif de 812 531 DT au 31/12/2015 et se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Chèques à encaisser	98 981	168 624
Chèques garanties	13 618	0
Chèques impayés	124 608	96 025
A.B (107176)	-218 769	-349 816
B.T.K (050965)	-698 050	-459 611
Q.N.B (106080)	-335 408	-431 129
ATTIJARI	9 580	0
Caisse	1 831	6 771
Blocage et déblocage de fonds	0	156 604
<b><u>Total</u></b>	<b><u>-1 003 609</u></b>	<b><u>-812 531</u></b>



## **NOTE 26 : TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION**

Rubriques	Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges	Total
Achats consommés	3 472 119				3 472 119
Charges financières nettes	229 712		132 722	148 037	510 471
Impôts sur les sociétés				8 288	8 288
Autres pertes ordinaires				221 564	221 564
Charges de personnel	409 030		796 342	1 207	1 206 579
Dotations aux amortissements	559 724		59 064	404 576	1 023 364
Autres charges d'exploitation	219 707	439 415	292 943	512 651	1 464 716
Dotations aux provisions				4 643 047	4 643 047
<b>Total</b>	<b>4 890 293</b>	<b>439 415</b>	<b>1 281 072</b>	<b>5 939 368</b>	<b>12 550 147</b>

## **NOTE 27 : ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT**

<u>Rubriques</u>	<u>AU 31/12/2016</u> <u>paiements</u> <u>minimaux HT</u>	<u>AU 31/12/2016</u> <u>valeur actualisée</u> <u>des paiements HT</u>
Moins d'un an	296 670	325 129
Plus d'un an et moins de 5 ans	285 026	316 060
Plus de 5 ans	0	0
<b>Total des paiements minimaux futurs au titre de la location</b>	<b>581 696</b>	<b>641 189</b>
<b>Moins les montants représentant des charges financières</b>	<b>59 492</b>	
<b>Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs</b>		<b>641 189</b>



## NOTE 28 : SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

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

PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	2016	2015		2016	2015		2016	2015
Revenus	3 232 944	6 923 548	Coût des matières consommées	3 472 119	3 962 169	Production	3 300 479	7 010 875
Autres produits d'exploitation	67 536	87 327						
Production immobilisée	0	0						
<b>Production</b>	<b>3 300 479</b>	<b>7 010 875</b>	Achats consommés	<b>3 472 119</b>	<b>3 962 169</b>	Marge commerciale	- 171 640	3 048 705
Marge commerciale	- 171 640	3 048 705	Autres charges externes	1 402 393	1 507 652			
Sous total	- 171 640	3 048 705	Sous total	<b>1 402 393</b>	<b>1 507 652</b>	Valeur ajoutée brute	- 1 574 033	1 541 054
Valeur ajoutée brute	- 1 574 033	1 541 054	Impôts et taxes	62 323	78 763			
			Charge de personnel	1 206 579	1 409 854			
Sous total	<b>- 1 574 033</b>	<b>1 541 054</b>	Sous total	<b>1 268 902</b>	<b>1 488 617</b>	Excédent brut d'exploitation	- 2 842 935	52 436
Excédent brut d'exploitation	- 2 842 935	52 436	Charges financières	510 471	563 930			
Autres gains ordinaires	166 384	158 293	Dotation aux amortissements et provisions	5 666 410	1 342 924			
Produits financiers	170 078	168 001	Autres Pertes ordinaires	221 564	144 438			
Transfert et reprise de charges			Impôt sur les bénéfices	8 288	16 130			
Sous total	<b>- 2 506 473</b>	<b>378 731</b>	Sous total	<b>6 406 733</b>	<b>2 067 422</b>	Résultat des activités ordinaires	<b>- 8 913 206</b>	<b>- 1 688 692</b>
Résultat positif des activités ordinaires	<b>- 8 913 206</b>	<b>- 1 688 692</b>	Résultat négatif des activités ordinaires			Résultat net de l'exercice	<b>- 8 913 206</b>	<b>- 1 688 692</b>
Effet positif des modifications comptable			Effet négatif des modifications comptable			Résultat net après modifications comptables	<b>- 8 913 206</b>	<b>- 1 688 692</b>



## **NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **29-1/ 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 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 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 :

### **29-2/ 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.

### **29-3/ 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.

#### 29-4/ 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.

#### 29-5/ 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>ème</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>ème</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.

#### 29-6/ 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.

#### 29-7/ 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 dus par l'emprunteur à la BTK à quelque titre et sous quelque dénomination que ce soi à concurrence d'un montant en principal d'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.

### 29-8/ Crédits de gestion QNB

Pour sûreté, garantie et conservation du remboursement et du paiement de toutes sommes générées par des opérations généralement quelconques 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.

### 29-9/ 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.
- La société a obtenu la caution solidaire de la société « YELLOW SPIRIT » envers la BTK à hauteur de la somme d'un million neuf cent soixante et un mille dinars (1 961 000 DT).
- La société a obtenu la caution solidaire de la société « YELLOW SPIRIT » envers l'AMEN BANK à hauteur de la somme d'un million cent mille dinars (1 100 000 DT).
- La société a obtenu la caution solidaire de la société « YELLOW SPIRIT » envers la QNB à hauteur de la somme d'un million cinq cent mille dinars (1 500 000 DT).

### 29-10/ 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 au profit de la société « MIP MAURITANIE » pour un montant de 165 334 Dinars.



ANNEXE



**TABLEAU RECAPITULATIF DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2016**

DESIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements			VCN	
	Au 1/1/16	Acquisition	Cession Reclassement	Au 31/12/2016	Au 1/1/16	Dotation 16		Régularisation
<b>Immobilisations incorporelles</b>								
Concession de marque	260	0	0	260	0	0	0	0
Logiciels	135 141	0	0	135 141	0	22 410	0	134 462
Fonds commercial	32 500	0	0	32 500	0	1 625	0	17 995
Droit d'usage	112 374	0	0	112 374	0	0	0	112 374
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>280 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>280 275</b>	<b>241 056</b>	<b>24 035</b>	<b>0</b>	<b>265 091</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>								
Terrain	1 196	0	0	1 196	0	0	0	1 196
Aménagement terrain	25 321	0	0	25 321	8 845	1 266	0	15 210
Construction	1 885	1 591 327	0	1 593 212	686	79 661	0	80 347
Matériel et outillage industriel	617	280	0	897	57	280	0	337
Agencements & installations techniques	276 311	1 540	0	277 851	238 341	18 095	0	256 436
Matériel de transport	520 383	112 000	84 050	548 333	471 304	19 411	84 050	406 665
Matériels informatiques & M.M.B	502 273	27 531	0	529 804	477 709	18 559	0	496 267
Panneaux publicitaires	3 422 053	0	0	3 422 053	1 546 690	184 271	0	1 730 961
Panneaux à statut juridique particulier	2 029 803	0	0	2 029 803	809 564	109 575	0	919 138
Abris bus à statut juridique particulier	2 387 946	0	0	2 387 946	637 115	151 398	0	788 514
Matériel de transport à statut juridique particulier	396 569	0	0	396 569	337 789	35 223	0	373 012
Kit photovoltaïque à statut juridique particulier	245 000	0	0	245 000	16 342	16 342	0	32 683
Immobilisations en cours	1 591 327	0	1 591 327	0	0	0	0	0
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>11 400 684</b>	<b>1 732 678</b>	<b>1 675 377</b>	<b>11 437 984</b>	<b>4 544 441</b>	<b>634 081</b>	<b>84 050</b>	<b>5 094 472</b>
<b>Autres actifs non courants</b>								
Charges à répartir	1 227 447	0	0	1 227 447	734 096	323 899	0	1 057 996
Frais Préliminaires	482 293	0	0	482 293	439 578	41 348	0	480 927
<b>Total des autres actifs non courants</b>	<b>1 709 740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 709 740</b>	<b>1 173 675</b>	<b>365 248</b>	<b>0</b>	<b>1 538 922</b>
<b>Total général</b>	<b>13 390 698</b>	<b>1 732 678</b>	<b>1 675 377</b>	<b>13 447 998</b>	<b>5 959 172</b>	<b>1 023 364</b>	<b>84 050</b>	<b>6 898 485</b>

