

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP »

Siège Social : Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I la Charguia 2, BP 2035, Ariana

La société MIP publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 03 avril 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Néjib MARRAKCHI.

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>ACTIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2017</i>	<i>31 décembre 2016</i>
<i>ACTIFS NON COURANTS :</i>			
<i>ACTIFS IMMOBILISES</i>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	5	282 646	280 275
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>		-267 781	-265 091
		14 865	15 184
<i>Immobilisations corporelles</i>	6	11 228 580	11 457 984
<i>Amortissement des immobilisations corporelles</i>		-5 436 642	-5 094 472
		5 791 938	6 363 512
<i>Immobilisations financières</i>	7	1 927 771	1 957 029
<i>Moins: provisions</i>		-1 345 000	-1 345 000
		582 771	612 029
<i>Total des actifs immobilisés</i>		6 389 574	6 990 725
<i>Autres actifs non courants</i>	8	0	170 817
<u><i>Total des actifs non courants</i></u>		<u>6 389 574</u>	<u>7 161 542</u>
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
<i>Stocks</i>		0	9 799
<i>Clients et comptes rattachés</i>	9	2 728 705	2 170 856
<i>Moins: provisions</i>		-1 015 855	-923 978
		1 712 850	1 246 878
<i>Autres actifs courants</i>	10	4 208 634	4 238 035
<i>Moins: provisions</i>		-2 193 228	-2 193 228
		2 015 406	2 044 807
<i>Placements et autres actifs financiers</i>	11	362 294	117 957
		362 294	117 957
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	12	611 060	248 618
<i>Moins: provisions</i>		-64 301	-64 301
		546 759	184 318
<u><i>Total des actifs courants</i></u>		<u>4 637 310</u>	<u>3 603 760</u>
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>11 026 884</u>	<u>10 765 302</u>

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	31 décembre 2017	31 décembre 2016
CAPITAUX PROPRES			
<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>		-11 826 685	-2 913 479
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>-2 896 681</u>	<u>6 016 525</u>
<i>Résultat de l'exercice</i>		-2 314 354	-8 913 206
<u>Total capitaux propres avant affectation</u>	13	<u>-5 211 036</u>	<u>-2 896 681</u>
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
<i>Provisions pour risques</i>		726 252	726 252
<i>Emprunts à plus d'un an</i>		1 397 890	837 154
<i>Cautions reçues</i>		1 800	1 800
Total des passifs non courants	14	<u>2 125 942</u>	<u>1 565 206</u>
PASSIFS COURANTS			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	15	4 029 295	3 662 058
<i>Autres passifs courants</i>	16	8 921 881	5 404 894
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	17	1 160 802	3 029 826
Total des passifs courants		14 111 977	12 096 778
<u>Total des passifs</u>		16 237 919	13 661 983
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		11 026 884	10 765 302

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

<i>DESIGNATION</i>	<i>NOTES</i>	<i>31 décembre 2017</i>	<i>31 décembre 2016</i>
<i>PRODUITS D'EXPLOITATION</i>			
<i>Prestations de services et ventes</i>		3 714 842	3 232 944
<i>Autres produits d'exploitation</i>		42 985	67 536
<i>Productions immobilisées</i>		0	0
<u><i>Total des produits d'exploitation</i></u>	18	<u>3 757 827</u>	<u>3 300 479</u>
<i>CHARGES D'EXPLOITATION</i>			
<i>Variation des stocks</i>		9 799	41 922
<i>Achats de marchandises</i>		2 387 322	3 430 197
<i>Charges de personnel</i>		961 160	1 206 579
<i>Dotations aux amortissements et aux provisions</i>	19	915 819	5 666 410
<i>Autres charges d'exploitation</i>	20	1 009 330	1 463 716
<u><i>Total des charges d'exploitation</i></u>		<u>5 283 431</u>	<u>11 808 825</u>
<i>RESULTAT D'EXPLOITATION</i>		<u>-1 525 604</u>	<u>-8 508 345</u>
<i>Charges financières nettes</i>	21	886 920	340 393
<i>Autres gains ordinaires</i>		174 224	166 384
<i>Autres pertes ordinaires</i>		68 445	221 564
<i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRE AVANT IMPOT</i>		<u>-2 306 745</u>	<u>-8 903 918</u>
<i>Impôts sur les bénéfices</i>		7 609	8 288
<i>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRE APRES IMPOT</i>		<u>-2 314 354</u>	<u>-8 912 206</u>
<i>Éléments extraordinaires</i>		0	1 000
<u><i>RESULTAT NET</i></u>		<u>-2 314 354</u>	<u>-8 913 206</u>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	NOTES	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
RESULTAT NET		<u>-2 314 354</u>	<u>-8 913 206</u>
<i>Ajustements pour:</i>			
- Amortissements et provisions		915 819	5 666 410
- Variations des:			
Stocks:		9 799	41 922
Créances:	22	-557 849	801 130
Autres actifs:	23	-214 936	50 369
Fournisseurs & autres dettes:	24	3 839 744	3 762 734
- Plus ou moins values de cession:		-137 037	-24 500
- Reprise sur provision		-4 549	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		1 536 638	1 384 860
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-76 683	-141 351
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		137 037	24 500
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		0	-650
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		29 258	10 345
Décaissements affectés au autres actifs non courants		0	0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		89 612	-107 156
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Encaissement suite à l'augmentation du capital		0	0
Dividendes et autres distributions		0	0
Encaissements provenant des emprunts		1 585 000	0
Remboursements des emprunts		-2 106 424	-1 468 783
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		-521 424	-1 468 783
VARIATION DE TRESORERIE		<u>1 104 826</u>	<u>-191 078</u>
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		<u>-1 003 609</u>	<u>-812 531</u>
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	25	101 217	-1 003 609

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 2017 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 ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de l'exercice 2017 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.

NOTE 5 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2017 à 282 646 DT contre 280 275 DT à la clôture de l'exercice précédent.

Ces immobilisations incorporelles se justifient comme suit :

<u>Rubriques</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Concession de marque	260	260	0
Logiciels	137 512	135 141	2 371
Fonds commercial	32 500	32 500	0
Droit d'usage	112 374	112 374	0
Total des immobilisations incorporelles	282 646	280 275	2 371

Les immobilisations incorporelles sont amorties comme suit:

<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 2017 à 11 228 580 DT contre 11 457 984 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une diminution de 229 404 DT.

Ces immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Terrain	1 196	1 196	0
Aménagement terrain	25 321	25 321	0
Constructions	1 593 212	1 593 212	0
Matériel et outillage industriel	31 355	897	30 458
Agencements & installations techniques	280 256	277 851	2 405
Matériel de transport	356 873	548 333	-191 460
Matériel informatique & M.M.B	571 253	529 804	41 449
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	284 313	396 569	-112 256
Total des immobilisations corporelles	11 228 580	11 457 984	-229 404

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 2017 à 1 927 771 DT contre 1 957 029 DT au 31 décembre 2016. Elle se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Titres de participation	1 886 393	1 886 393	0
Dépôts et cautionnements	41 378	70 636	-29 258
Total	1 927 771	1 957 029	-29 258

7-1/ Titres de participation

La valeur brute des titres de participation s'élève au 31 décembre 2017 à 1 886 393 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</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
Total	1 886 393	1 886 393	0

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
"MIP MALI"	34 593	80,000%	0
"MIP PRINT"	145 000	96,667%	0
"DIGIDIS"	361 800	99,889%	0
"MIME ENERGY"	245 000	98,000%	245 000
Total	1 886 393		1 345 000

7-2/ DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

La valeur des dépôts et des cautionnements s'élève au 31 décembre 2017 à 41 378 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Dépôts et cautionnements "SNCFT"	25 751	25 751	0
Cautionnement ministère/communication	10 000	10 000	0
Cautionnements divers	5 627	34 885	-29 258
Total	41 378	70 636	-29 258

NOTE 8 : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les « Autres actifs non courants » accusent un solde nul au 31 décembre contre 170 817 DT au 31 décembre 2016.

Ils se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Frais Préliminaires	0	1 366	-1 366
Charges à répartir	0	169 451	-169 451
Total	0	170 817	-170 817

NOTE 9: CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Les créances totalisent au 31 décembre 2017 un montant de 2 728 705 DT contre 2 170 856 DT au 31 décembre 2016, soit une variation positive de 557 849 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Clients locaux	1 136 358	1 136 129	229
Clients effets à recevoir	286 062	198 828	87 235
Clients effets impayés	128 266	177 634	-49 368
Clients douteux	631 053	658 266	-27 213
Clients produit non facturé	546 967	0	546 967
Total	2 728 705	2 170 856	557 849

9-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2017 entre la société « MIP » et les parties liées se présente comme suit :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Facturation</u>	<u>Encaissements</u>	<u>Solde au 31/12/2017</u>
"LAWHAT TUNISIE"	Dirigeants communs	0	162 927	28 321	134 606
"MIME"	67,998%	84 147	0	0	84 147
"MIP PRINT"	96,667%	0	14 165	0	14 165
"MIME ENERGY"	98,000%	79 467	0	0	79 467
"DIGIDIS"	99,889%	19 945	0	19 945	0
Total		183 559	177 091	48 266	312 385

NOTE 10 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Les « Autres actifs courants » totalisent 4 208 634 DT au 31 décembre 2017 contre 4 238 035 DT à la clôture de l'exercice 2016, soit une variation négative de 29 401 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Fournisseurs avances et acomptes	111 866	124 477	-12 611
Personnel et comptes rattachés	3 855	550	3 305
Etat crédit d'impôt sur les sociétés	810 800	754 065	56 735
Opération particulière avec l'Etat	160 834	160 834	0
Sociétés du groupe et parties liées	3 084 255	3 157 949	-73 694
Débiteurs divers	0	0	0
Charges constatées d'avance	37 024	40 160	-3 135
Total	4 208 634	4 238 035	-29 401

10-1/ Sociétés du groupe et parties liées

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2017 à 3 084 255 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>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>Solde au 31/12/2017</u>	<u>Solde au 31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
"MIME"	67,998%	1 861 498	1 868 650	-7 152
"MIP MALI"	80,00%	37 280	37 280	0
"MIP PRINT"	96,667%	844 079	853 109	-9 030
"DIGIDIS"	99,889%	-	74 332	-74 332
"MIME ENERGY"	98,000%	341 397	324 578	16 819
Total		3 084 255	3 157 949	-73 694

NOTE 11 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2017 un solde s'élevant à 362 294 DT contre 117 957 DT à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de 244 337 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Intérêts courus	362 294	117 957	244 337
Total	362 294	117 957	244 337

11-1/INTERETS COURUS

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2017 un solde s'élevant à 362 294 DT et se justifiant comme suit :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>Solde au 31/12/2016</u>	<u>Intérêts / compte courant</u>	<u>Encaissements</u>	<u>Solde au 31/12/2017</u>
"MIME"	67,998%	68 058	147 988	0	216 046
"MIP PRINT"	96,667%	36 410	68 295	0	104 705
"MIME ENERGY"	98,000%	10 816	26 985	0	37 801
"DIGIDIS"	99,889%	2 674	1 068	0	3 742
Total		117 957	244 337	0	362 294

NOTE 12 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Cette rubrique totalise 611 060 DT au 31 décembre 2017 contre 248 618 DT au 31 décembre 2016, soit une variation positive de 362 441 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Chèques en caisse	531 735	98 981	432 754
Chèques impayés	64 301	138 226	-73 926
Caisse	403	1 831	-1 428
Banque ATTIJARI BANK	14 610	9 580	5 030
Banque BTK	11	0	11
Total	611 060	248 618	362 441

NOTE 13 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres avant affectation totalisent (5 211 036 DT) au 31 décembre 2017 contre (2 896 681 DT) au 31 décembre 2016, soit une variation négative de 2 314 354 DT qui s'analyse ainsi :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</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	-11 826 685	-2 913 479	-8 913 206
Résultat de l'exercice	-2 314 354	-8 913 206	6 598 852
Total	-5 211 036	-2 896 681	-2 314 354

13-1/Mouvements des capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de (2 896 681 DT) au 31/12/2016 à (5 211 036 DT) au 31/12/2017. 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 31/12/2016	4 398 937	4 251 067	35 000	245 000	-2 913 479	-8 913 206	-2 896 681
Affectation assemblée générale					-8 913 206	8 913 206	0
Résultat au 31/12/2017						-2 314 354	-2 314 354
Total des capitaux propres au 31/12/2017	4 398 937	4 251 067	35 000	245 000	-11 826 685	-2 314 354	-5 211 036

NOTE 14 : PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants totalisent 2 125 942 DT au 31 décembre 2017 contre 1 565 206 DT à la clôture de l'exercice précédent soit une variation de 560 736 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Provisions pour risques	726 252	726 252	0
Emprunts à plus d'un an	1 397 890	837 154	560 736
Cautions reçues	1 800	1 800	0
Total	2 125 942	1 565 206	560 736

14-1/Provisions pour risques et charges

Les « Provisions pour risques et charges » totalisent 726 252 DT au 31 décembre 2017.

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 2017 un solde s'élevant à 1 397 890 DT contre 837 154 DT à la clôture de l'exercice 2016, soit une variation positive de 560 736 DT justifiée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunts bancaires	1 286 781	548 733	738 048
Crédits leasing	111 109	288 421	-177 312
Total	1 397 890	837 154	560 736

14-2-1/ Crédits bancaires

Les crédits bancaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 1 286 781 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunt Q.N.B. consolidé	0	331 092	-331 092
Emprunt Q.N.B. 150 000 DT	0	58 929	-58 929
Emprunt Q.N.B. 1 585 000 DT	1 268 000	0	1 268 000
Emprunt AB. 56 000 DT	7 706	20 195	-12 489
Emprunt AB. 550 000 DT	11 075	138 517	-127 442
Total	1 286 781	548 733	738 048

14-2-2/ Crédits leasing

Les crédits leasing s'élèvent au 31 décembre 2017 à 111 109 DT et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Crédit leasing/ CT 719-2013	0	23 839	-23 839
Crédit leasing/ CT 3238	17 224	41 056	-23 832
Crédit leasing/ CT 3393	93 885	223 526	-129 641
Total	111 109	288 421	-177 312

14-3/ Cautions reçues :

Ce compte totalise au 31 décembre 2017 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 2017 un total de 4 029 295 DT contre 3 662 058 DT à la date de clôture de l'exercice précédent, soit une variation de 367 237 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Fournisseurs d'exploitation	3 997 457	3 625 718	371 739
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	31 838	36 340	-4 502
Total	4 029 295	3 662 058	367 237

15-1/ Parties liées

Le détail des transactions intervenues au cours de l'exercice 2017 entre la société « MIP » et les parties liées est présenté ainsi :

<i>Partie liée</i>	<u>Pourcentage de contrôle</u>	<u>Solde au 31/12/2016</u>	<u>Achats</u>	<u>Règlements</u>	<u>Solde au 31/12/2017</u>
"MIP PRINT"	96,667%	0	835 868	835 868	0
"MG+"	Dirigeants communs	15 790	-1 973	12 900	917
"LAWHAT TUNISIE"	Dirigeants communs	16 155	177 299	24 658	168 796
"YELLOW SPIRIT "	Dirigeants communs	233 397	377 568	0	610 964
Total		265 341	1 388 761	873 425	780 677

NOTE 16 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les « Autres passifs courants » totalisent 8 921 881 DT au 31 décembre 2017 contre 5 404 894 DT à la clôture de l'exercice 2016, soit une variation positive de 3 516 987 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
------------------	-------------------	-------------------	------------------

Clients avances et acomptes	0	9 542	-9 542
Personnel et comptes rattachés	77 343	37 559	39 784
État impôts et taxes	1 128 308	1 254 617	-126 309
Comptes courants des actionnaires	7 242 049	3 708 640	3 533 408
Créditeurs divers "CGF"	60 000	0	60 000
CNSS	68 978	94 469	-25 491
Compte d'attente	43 303	41 115	2 188
Charges à payer	191 663	164 574	27 089
Produits constatés d'avance	110 238	94 378	15 860
Total	8 921 881	5 404 894	3 516 987

16-1/ État impôts et taxes

Les dettes envers l'Etat s'élèvent au 31 décembre 2017 à 1 128 308 DT et s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Retenue à la source	389 085	338 071	51 014
État TFP/FOPROLOS	19 827	19 778	49
TVA à payer	168 568	151 339	17 228
Reconnaissance de dettes fiscales	547 749	727 380	-179 632
Contribution conjoncturelle	0	1 000	-1 000
Autres	3 079	17 048	-13 969
Total	1 128 308	1 254 617	-126 309

16-1/ Comptes courants des actionnaires

Les « Comptes courants des actionnaires » totalisent 7 242 049 DT au 31 décembre 2017 contre 3 708 640 DT à la clôture de l'exercice 2016, soit une variation positive de 3 533 408 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Société "LAWHAT TUNISIE"	1 575 338	936 839	638 500
Société "YELLOW SPIRIT"	5 651 710	2 771 801	2 879 909
Société "DIGIDIS"	15 000	0	15 000
Total	7 242 049	3 708 640	3 533 408

NOTE 17 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les « Concours bancaires et les autres passifs financiers » s'élèvent au 31 décembre 2017 à 1 160 802 DT contre 3 029 826 DT à la fin de l'exercice précédent soit une variation négative de 1 869 024 DT détaillée comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Échéances à moins d'un an sur DLMT	635 238	1 717 398	-1 082 160
Intérêts courus	15 721	60 200	-44 480
Découverts bancaires	509 843	1 252 228	-742 385
Total	1 160 802	3 029 826	-1 869 024

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 2017 à 635 238 DT contre 1 717 398 DT à la fin de l'exercice 2016.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Échéances à moins d'un an /Emprunts bancaires	457 926	837 210	-379 284
Crédits leasing	177 312	296 670	-119 358
Créances BTK	0	583 518	-583 518
Total	635 238	1 717 398	-1 082 160

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 2017 à 457 926 DT contre 837 210 DT à la fin de l'exercice 2016.

Elles s'analysent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Emprunt Q.N.B consolidé	0	674 738	-674 738
Emprunt AB 550 000	127 442	117 841	9 600
Emprunt AB 56 000	13 484	12 488	996
Emprunt Q.N.B 1 585 000	317 000	0	317 000
Emprunt Q.N.B 150 000	0	32 143	-32 143
Total	457 926	837 210	-379 284

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 2017 à 177 312 DT contre 296 670 DT à la fin de l'exercice 2016.

Elles s'analysent comme suit:

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Crédit leasing/ CT 106423	0	22 231	-22 231
Crédit leasing/ CT 105267	0	4 398	-4 398
Crédit leasing/ CT 107467	0	20 665	-20 665
Crédit leasing/ CT 107079	0	30 828	-30 828
Crédit leasing/ CT 107081	0	1 745	-1 745
Crédit leasing/ CT 719-2013	23 839	77 825	-53 986
Crédit leasing/ CT 3238	23 832	21 626	2 205
Crédit leasing/ CT 3393	129 641	117 352	12 289
Total	177 312	296 670	-119 358

17-1-3/ Mouvements des emprunts bancaires

Emprunt	Durée en mois	Taux	PL -Solde au 1/1/2017			Nouveaux crédits 2017	Remboursement 2017	PL-Solde au 31/12/17		
			Long Terme	Court terme	Total 1			Long Terme	Court terme	Total 2
Emprunt QNB consolidé	60	6,73%	331 092	674 738	1 005 830	0	1 005 830	0	0	0
Emprunt QNB 150 000 DT	84	7,23%	58 929	32 143	91 071	0	91 071	0	0	0
Emprunt QNB 1 585 000 DT	60	8,23%	0	0	0	1 585 000	0	1 268 000	317 000	1 585 000
Emprunt AB 550 000 DT	60	7,75%	138 517	117 841	256 359	0	117 841	11 075	127 442	138 517
Emprunt AB 56 000 DT	60	7,45%	20 195	12 488	32 683	0	11 493	7 706	13 484	21 190
Total			548 733	837 210	1 385 943	1 585 000	1 226 236	1 286 781	457 926	1 744 707

17-2/ Découverts bancaires

Les découverts bancaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 509 843 DT contre 1 252 228 DT au 31 décembre 2016 et se justifient comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Découvert B.T.K	0	698 050	-698 050
Découvert Amen Bank	390 716	218 769	171 947
Découvert Q.N.B	119 127	335 408	-216 281
Total	509 843	1 252 228	-742 385

NOTE 18 : REVENUS

Les revenus, qui totalisent au 31 décembre 2017 un montant de 3 757 827 DT contre 3 300 479 DT à la fin de l'exercice 2016, se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Ventes et services	3 714 842	3 232 944	481 899
Autres produits d'exploitation	42 985	67 536	-24 551
Total	3 757 827	3 300 479	457 347

NOTE 19 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les « Dotations aux amortissements et aux provisions » s'élèvent au 31 décembre 2017 à 915 819 DT contre 5 666 410 DT au 31 décembre 2016, soit une baisse de 4 750 591 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Amortissements immob. incorporelles	2 690	24 035	-21 345
Amortissements immob. corporelles	645 886	634 081	11 805
Amortissements frais préliminaires	1 366	41 348	-39 982
Amortissements charges à répartir	169 451	323 899	-154 449
Provisions clients	96 426	746 093	-649 667
Provisions pour risques et charges	0	294 425	-294 425
Provisions des titres de participations	0	1 345 000	-1 345 000
Provisions des actifs courants	0	2 257 529	-2 257 529
Total	915 819	5 666 410	-4 750 591

NOTE 20 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les « Autres charges d'exploitation » s'élèvent au 31 décembre 2017 à 1 009 330 DT contre 1 463 716 DT au 31 décembre 2016, soit une diminution de 454 386 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Achats non stockés	194 073	216 203	-22 130
Services extérieurs	313 105	428 397	-115 292
Autres services extérieurs	525 438	757 793	-232 355
Transfert de charges	-69 127	0	-69 127
Impôts et taxes	45 841	61 323	-15 482
Total	1 009 330	1 463 716	-454 386

20-1/ Services extérieurs

Les services extérieurs s'élèvent au 31 décembre 2017 à 313 105 DT contre 428 397 DT au 31 décembre 2016, soit une variation négative de 115 292 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Loyer siège	143 750	138 750	5 000
Loyers divers	49 241	72 819	-23 578
Entretien et réparation	46 112	76 483	-30 371
Primes d'assurance	27 228	39 711	-12 483
Etudes et services extérieurs	46 774	100 634	-53 860
Total	313 105	428 397	-115 292

20-2/ Autres services extérieurs

Les autres services extérieurs s'élèvent à 525 438 DT au 31 décembre 2017 contre 757 793 DT au 31 décembre 2016, soit une diminution de 232 355 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Honoraires	366 960	224 458	142 502
Publicités et relations publiques	24 291	255 221	-230 930
Dons et subventions	0	4 973	-4 973
Frais de déplacement	34 613	121 344	-86 731
Frais de mission	45 530	49 638	-4 108
Frais postaux et de télécommunication	28 111	36 980	-8 869
Services bancaires	25 933	65 178	-39 245
Total	525 438	757 793	-232 355

NOTE 21 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les « Charges financières nettes » s'élèvent au 31 décembre 2017 à 886 920 DT contre 340 393 DT au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 546 527 DT qui se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>VARIATION</u>
Intérêts sur découverts bancaires	435 442	260 704	174 738
Agios /escomptes bancaires	5 524	9 332	-3 808
Intérêts sur emprunts	135 318	99 356	35 962
Agios /crédits leasing	83 254	141 079	-57 825
Perte de changes	471 821	0	471 821
Produits financiers	-244 439	-170 078	-74 361
Total	886 920	340 393	546 527

NOTE 22 : VARIATION DES CRÉANCES

La variation des créances s'élève à (557 849 DT) et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2017</u>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
(-) Créances	2 728 705	2 170 856	-557 849
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Caution reçue	1 800	1 800	0
Total	2 730 505	2 172 656	-557 849

NOTE 23 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS COURANTS

La variation des autres actifs courants s'élève à (214 936 DT) et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2017</u>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
(-) Autres actifs courants	4 208 634	4 238 035	29 401
(-) Intérêts courus	362 294	117 957	-244 337
Total	4 570 928	4 355 993	-214 936

NOTE 24 : VARIATION DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

La variation des fournisseurs et des autres dettes s'élève à 3 839 744 DT et se détaille comme suit :

<i>Rubriques</i>	<u>AU 31/12/2017</u>	<u>AU 31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
(+) Fournisseurs et comptes rattachés	4 029 295	3 662 058	367 237
(+) Autres passifs courants	8 921 881	5 404 894	3 516 987
<i>Ajustement pour :</i>			
(+) Intérêts échus et non payés	15 721	60 200	-44 480
Total	12 966 896	9 127 152	3 839 744

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 positif de 101 217 DT au 31/12/2017 contre un solde négatif de 1 003 609 DT au 31/12/2016 et se détaille

comme suit :

<i>Libellé</i>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Chèques à encaisser	531 735	112 599
Chèques impayés	64 301	124 608
A.B (107176)	-390 716	-218 769
B.T.K (050965)	11	-698 050
Q.N.B (106080)	-119 127	-335 408
ATTIJARI	14 610	9 580
Caisse	403	1 831
Total	101 217	-1 003 609

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	2 397 121				2 397 121
Charges financières nettes	399 114		230 599	257 207	886 920
Impôts sur les sociétés				7 609	7 609
Autres pertes ordinaires				68 445	68 445
Charges de personnel	325 833		634 366	961	961 160
Dotations aux amortissements	698 103		40 364	80 927	819 393
Autres charges d'exploitation	151 400	302 799	201 866	353 266	1 009 330
Dotations aux provisions	0			96 426	96 426
Total	4 469 746	323 537	1 184 575	959 923	6 937 780

NOTE 27 : ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT

<u>Rubriques</u>	<u>AU 31/12/2017</u> <u>paiements minimaux</u> <u>HT</u>	<u>AU 31/12/2017</u> <u>valeur actualisée des</u> <u>paiements HT</u>
Moins d'un an	177 312	195 566
Plus d'un an et moins de 5 ans	111 109	114 351
Plus de 5 ans	0	0
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	288 421	309 916
Moins les montants représentant des charges financières	21 495	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		309 916

NOTE 28 : SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS			CHARGES		SOLDES			
	2017	2016		2017	2016		2017	2016
Revenus	3 714 842	3 232 944	Coût des matières consommées	2 397 121	3 472 119	Production		
Autres produits d'exploitation	42 985	67 536					3 757 827	3 300 479
Production immobilisée	0	0						
Production	3 757 827	3 300 479	Achats consommés	2 397 121	3 472 119	Marge commerciale	1 360 706	- 171 640
Marge commerciale	1 360 706	- 171 640	Autres charges externes	963 489	1 402 393			
Sous total	1 360 706	- 171 640	Sous total	963 489	1 402 393	Valeur ajoutée brute	397 217	- 1 574 033
Valeur ajoutée brute	397 217	- 1 574 033	Impôts et taxes	45 841	62 323			
			Charge de personnel	961 160	1 206 579			
Sous total	397 217	- 1 574 033	Sous total	1 007 001	1 268 902	Excédent brut d'exploitation	- 609 785	- 2 842 935
Excédent brut d'exploitation	- 609 785	- 2 842 935	Charges financières	1 131 360	510 471			
Autres gains ordinaires	174 224	166 384	Dotation aux amortissements et provisions	915 819	5 666 410			
Produits financiers	244 439	170 078	Autres Pertes ordinaires	68 445	221 564			
Transfert et reprise de charges			Impôt sur les bénéfices	7 609	8 288			
			Sous total	2 123 233	6 406 733	Résultat des activités ordinaires	- 2 314 354	- 8 913 206
Sous total	- 191 121	- 2 506 473	Résultat négatif des activités ordinaires				- 2 314 354	- 8 913 206
Résultat positif des activités ordinaires	- 2 314 354	- 8 913 206						
Effet positif des modifications comptable			Effet négatif des modifications comptable				- 2 314 354	- 8 913 206

NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

29-1/ 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 CINQ CENT QUATRE VINGT CINQ MILLE DINARS (1 585 000 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^{er} rang sur terrain d'une superficie approximative de 2 170 m² sis à la Z.I de Soliman, représentant le lot n° 9.

29-2/ 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 SEPT CENT TRENTA CINQ MILLE DINARS (735 000 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.

29-3/ 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^{ème} 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).

29-4/ Cautions données

- La société a donné une caution hypothécaire de 1^{er} 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.

ANNEXE

TABLEAU RECAPITULATIF DES IMMOBILISATIONS AU 31/12/2017

<i>DESIGNATION</i>	<i>Valeurs brutes</i>				<i>Amortissements</i>				<i>VCN</i>
	<i>Au 1/1/17</i>	<i>Acquisition</i>	<i>Cession Reclassement</i>	<i>Au 31/12/2017</i>	<i>Au 1/1/17</i>	<i>Dotation 17</i>	<i>Régularisation</i>	<i>Au 31/12/2017</i>	<i>Au 31/12/2017</i>
Immobilisations incorporelles									
Concession de marque	260	0	0	260	260	0	0	260	0
Logiciels	135 141	2 371	0	137 512	134 462	1 065	0	135 527	1 985
Fonds commercial	32 500	0	0	32 500	17 995	1 625	0	19 620	12 880
Droit d'usage	112 374	0	0	112 374	112 374	0	0	112 374	0
Total des immobilisations incorporelles	280 275	2 371	0	282 646	265 091	2 690	0	267 781	14 865
Immobilisations corporelles									
Terrain	1 196	0	0	1 196	0	0	0	0	1 196
Aménagement terrain	25 321	0	0	25 321	10 111	1 266	0	11 377	13 944
Construction	1 593 212	0	0	1 593 212	80 347	79 661	0	160 008	1 433 205
Matériel et outillage industriel	897	30 458	0	31 355	337	4 103	0	4 440	26 914
Agencements & installations techniques	277 851	2 405	0	280 256	256 436	8 929	0	265 365	14 891
Matériel de transport	548 333	0	191 460	356 873	406 665	36 414	191 460	251 619	105 253
Matériels informatiques & M.M.B	529 804	41 449	0	571 253	496 267	30 370	0	526 638	44 615
Panneaux publicitaires	3 422 053	0	0	3 422 053	1 730 961	184 271	0	1 915 233	1 506 821
Panneaux à statut juridique particulier	2 029 803	0	0	2 029 803	919 138	109 575	0	1 028 713	1 001 090
Abris bus à statut juridique particulier	2 387 946	0	0	2 387 946	788 514	151 398	0	939 912	1 448 034
Matériel de transport à statut juridique particulier	396 569	0	112 256	284 313	373 012	23 557	112 256	284 313	0
Kit photovoltaïque à statut juridique particulier	245 000	0	0	245 000	32 683	16 342	0	49 025	195 976
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	11 457 984	74 312	303 716	11 228 580	5 094 472	645 886	303 716	5 436 642	5 791 938
Autres actifs non courants									
Charges a répartir	1 227 447	0	0	1 227 447	1 057 996	169 451	0	1 227 447	0
Frais Préliminaires	482 293	0	0	482 293	480 927	1 366	0	482 293	0
Total des autres actifs non courants	1 709 740	0	0	1 709 740	1 538 922	170 817	0	1 709 740	0
Total général	13 447 998	76 683	303 716	13 220 966	6 898 485	819 393	303 716	7 414 163	5 806 803

RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31 décembre 2017

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

I- Rapport d'audit des états financiers :

Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 1^{er} juin 2015, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société MAGHREB INTERNATIONAL PUBLICITE « MIP » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 11 026 884 Dinars et des capitaux propres négatifs de 5 211 036 Dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à 2 314 354 Dinars

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fondement de l'opinion avec réserves

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

- Les immobilisations de la société totalisent des montants brut et net respectivement de 11 511 226 Dinars et 5 806 803 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 quarante-deux mille deux cent dinars au titre de 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 2017 la somme de 1 269 911 Dinars et se détaillent comme suit :

<i>Rubriques</i>	<i>Montant</i>
Clients effets impayés	58 340
Clients douteux	5 198
Débiteurs divers	844 079
Intérêts courus	362 294
Total	1 269 911

- La société « MIP » détient une participation 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 2017.

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

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

1- Exhaustivité du Chiffre d'affaires

Question clé de l'audit :

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élèvent à 3 714 842 DT, représentant 99% du total des produits d'exploitation de la société.

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

Réponses apportées :

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

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus de prise en compte des revenus ;

- Vérifier la concordance entre les bases commerciales et les revenus comptabilisés par la société ;
- Réaliser un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes.
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies sur les revenus et présentées dans les notes aux états financiers.

2- Evaluation des titres de participation

Question clé de l'audit:

Les titres détenus par MIP s'élèvent à 1 886 393 DT au 31 décembre 2017. Ces titres sont évalués à leurs coûts historiques.

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

Réponses apportées :

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

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

Rapport de gestion

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

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.

Responsabilité de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie, ainsi

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

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

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

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

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

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

- Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

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

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

mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

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

- Respect des délais légaux de publication et de tenue de l'assemblée générale :

La société n'a pas respecté les délais légaux de publication et de divulgation des informations financières relatives aux états financiers individuels au 31 décembre 2017, tels que prévus au niveau des articles 3 et suivants de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents. Par ailleurs, la société n'a pas respecté les dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales relatif au délai de tenue de l'assemblée générale ordinaire, qui doit se réunir au moins une fois par année et dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice comptable, et ce notamment pour approuver les comptes de l'exercice écoulé.

- Autres obligations légales et réglementaires :

Les pertes cumulées au 31 décembre 2017 s'élèvent à 14 141 039 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.

Tunis, le 2 mars 2020

Néjib MARRAKCHI

RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31 décembre 2017

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

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 « 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 14 165 Dinars au titre de l'exercice 2017 ;
- Achats auprès de la société «MIP PRINT» pour un montant de 835 868 Dinars - TTC ;

1-2 Transactions commerciales avec la société « MG+ »:

- La société «MG+» a facturé à la société « MIP » des avoirs relatifs aux éclairages des panneaux pour un montant de 14 873 Dinars – TTC au titre de l'exercice 2017 ;

1-3 Transactions commerciales avec la société « LAWHAT TUNISIE »:

- Facturation à la société « LAWHAT TUNISIE » de la mise à disposition de personnel pour un montant de 52 625 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « LAWHAT TUNISIE » de la vente des espaces publicitaires pour 28 321 Dinars – TTC ;
- Facturation à la société « LAWHAT TUNISIE » de la mise à disposition des équipements pour 5 901 Dinars – TTC ;

- Sous-location à la société «LAWHAT TUNISIE » du local à usage d'usine sis à la Rue de l'Energie solaire, impasse N° 5 la Charguia I Tunis pour un montant annuel, toutes taxes comprises, de 28 750 Dinars au titre de l'exercice 2017 ;
- Contribution de la société «LAWHAT TUNISIE » aux frais de siège de la société « MIP » pour un montant s'élevant à 47 331 Dinars – TTC ;
- La société «LAWHAT TUNISIE » a facturé à la société « MIP » les frais d'impression et de pose pour un montant de 8 261 Dinars – TTC ;
- La société «LAWHAT TUNISIE » a facturé des intérêts du compte courant au titre de l'exercice 2017 pour un montant de 129 895 Dinars – TTC ;
- La société «LAWHAT TUNISIE » a facturé des intérêts du compte courant antérieurs à 2017 pour un montant de 38 901 Dinars – TTC ;

1-4 Transactions commerciales avec la société « YELLOW SPIRIT »:

- La société «YELLOW SPIRIT » a facturé à la société « MIP » des frais de direction de siège (management fees) pour un montant de 350 878 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 11 324 Dinars – TTC ;
- La société « MIP » a constaté une perte de change relative à l'actualisation du compte fournisseurs «YELLOW SPIRIT » au 31 Décembre 2017 pour un montant de 15 366 Dinars.

A-2- Comptes courants productifs d'intérêts :

2-1 Société « MIME » :

- Compte courant débiteur de la société « MIME » pour un montant de 1 861 498 Dinars. Ce compte est rémunéré au taux de 8%. Les intérêts de l'année 2017 s'élèvent à 147 988 Dinars HT.

2-2 Société « MIP PRINT »:

- Compte courant débiteur de la société « MIP PRINT » pour un montant de 844 079 Dinars. Ce compte est rémunéré au taux de 8%. Les intérêts de l'année 2017 s'élèvent à 68 295 Dinars HT.

2-3 Société « LAWHAT TUNISIE » :

- Compte courant créditeur de la société « LAWHAT TUNISIE » pour un montant de 1 575 338 Dinars. Ce compte est rémunéré aux taux de 8% et 3%. Les intérêts de l'année s'élèvent à 122 542 Dinars HT, ces intérêts ont été facturés au 31/12/2017.

2-4 Société « DIGIDIS » :

- Compte courant créditeur de la société « DIGIDIS » pour un montant de 15 000 Dinars. Ce compte est rémunéré au taux de 8%. Les intérêts de l'année 2017 s'élèvent à 1 068 Dinars HT.

2-5 Société « YELLOW SPIRIT » :

- Compte courant créditeur de la société « YELLOW SPIRIT » pour un montant de 5 651 710 Dinars. Ce compte est rémunéré au taux de 3%. Les intérêts de l'année 2017 facturés s'élèvent à 135 835 Dinars HT.
- La société « MIP » a constaté une perte de change relatif à l'actualisation du compte «YELLOW SPIRIT » au 31 Décembre 2017 pour un montant de 460 353 Dinars.

2-6 Société « MIME ENERGY »:

- Compte courant débiteur de la société « MIME ENERGY » pour un montant de 341 397 Dinars. Ce compte est rémunéré au taux de 8% Les intérêts de l'année s'élèvent à 26 985 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^{er} 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.

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 2017 se présentent comme suit :

Monsieur Maher BEN SALEM

	<i>Charges de l'exercice</i>	<i>Passifs au 31/12/2017</i>
Salaire brut annuel	150 468	0
TOTAL	150 468	0

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

Tunis, le 2 mars 2020

Néjib MARRAKCHI