

AeTECH S.A.

Avis du commissaire aux comptes
sur les états financiers intermédiaires

PERIODE DE SIX MOIS CLOSE LE 30 JUIN 2015

SOMMAIRE

Avis du commissaire aux comptes	3
Etats financiers	4
Notes aux états financiers	9



Business & Financial Consulting

Société inscrite au tableau de l'OECT

24, Rue Abdelaziz Thaalbi, Menzah 9, Tunis-Tunisie

Tel : 71 875 485 – Fax : 71 875 851

E-mail : amine.abderrahmen@bfc.com.tn

AeTECH S.A.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2015

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « AeTECH S.A. » couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Ces états relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers.

Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

Les clients et comptes rattachés comprennent une créance sur la société TUNIPHONE, partie liée, totalisant au 30 juin 2015, un montant de 2 518 141 dinars et pour laquelle il est recommandé de faire preuve de plus de rigueur pour assurer son recouvrement. Les comptes fournisseurs comprennent une dette envers la société en question totalisant au 30 juin 2015, le montant de 172 669 dinars.

Le management de la société estime que la créance sur la partie liée ne présente pas de risque de non recouvrement.

Etant donné la nature des transactions avec la société TUNIPHONE d'une part et les délais de paiement pratiqués dans le secteur d'autre part, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable de cette créance.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la question décrite au paragraphe précédent, nous n'avons pas eu connaissance et nous n'avons pas relevé d'autres faits pouvant affecter, de façon significative, la représentation fidèle des états financiers semestriels annexés au présent avis, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre conclusion ci-dessus exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur la note 1.3.5 aux états financiers, qui précise que par rapport à l'exercice 2014, les états financiers de la période close le 30 juin 2015 traduisent des changements du mode de comptabilisation des commissions de recharge des revendeurs (PDV).

En effet, et jusqu'à la clôture de l'exercice 2014, seule la commission nette revenant à la société AeTECH est constatée parmi les revenus de la société.

En 2015 et suite au changement du mode de facturation du fournisseur de la société, les commissions revenant à la société AeTECH et aux PDV sont désormais comptabilisées en revenus de la société.

Les commissions revenant aux PDV sont aussi constatées parmi les achats consommés pour le même montant.

L'adoption de ce nouveau mode de comptabilisation a pour effet d'augmenter les revenus de la période close le 30 juin 2015 d'un montant de 1 454 343 dinars et d'augmenter les achats consommés de la période d'égale montant.

Il importe aussi de signaler que la société n'a pas pu retraiter les données comptables de l'exercice 2014 et celles de la période close le 30 juin 2014 présentées à titre comparatif selon la nouvelle méthode comptable adoptée pour la constatation de ces revenus.

Business & Financial Consulting
Amine Abderrahmen

Tunis, le 14 septembre 2015

BUSINESS & FINANCIAL CONSULTING
BFC
24, Rue Abdelaziz Thaalbi
El Menzah 9 - 2037
Tél: (+216) 71 875 485 - Fax: (+216) 71 875 851



ETATS FINANCIERS

AeTECH
BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Solde au		
	Notes	30 Juin 2015	30 Juin 2014	31 décembre 2014
Actifs				
Actifs non courants				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles		406 434	396 534	396 534
Amortissements des immobilisations incorporelles		(263 736)	(223 014)	(243 253)
	1	142 698	173 520	153 281
Immobilisations corporelles		2 311 184	1 939 104	2 141 686
Amortissements des immobilisations corporelles		(1 524 234)	(1 330 762)	(1 408 571)
	1	786 950	608 341	733 115
Immobilisations financières		277 199	247 633	264 115
Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(206 626)	(200 000)	(206 626)
	2	70 573	47 633	57 489
Total des actifs immobilisés		1 000 221	829 494	943 885
Autres actifs non courants	3	69 323	157 361	104 908
Total des actifs non courants		1 069 544	986 855	1 048 792
Actifs courants				
Stocks		1 735 922	1 585 823	1 246 973
Provisions sur stocks		(513 571)	(407 634)	(444 746)
	4	1 222 351	1 178 189	802 227
Clients et comptes rattachés		6 937 630	7 781 348	6 736 566
Provisions sur comptes clients		(1 555 904)	(1 405 291)	(1 476 478)
	5	5 381 726	6 376 058	5 260 088
Comptes de régularisations et autres actifs courants		4 190 446	3 740 872	3 858 172
Provisions sur autres actifs courants		(288 947)	(342 027)	(304 919)
	6	3 901 499	3 398 845	3 553 253
Placements et autres actifs financiers	7	13 389	12 283	11 554
Liquidités et équivalents de liquidités	8	178 902	38 949	317 115
Total des actifs courants		10 697 867	11 004 323	9 944 237
Total des actifs		11 767 411	11 991 178	10 993 030

AeTECH
BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Solde au		
	Notes	30 Juin 2015	30 Juin 2014	31 décembre 2014
Capitaux propres et passifs				
Capitaux propres				
Capital social		2 223 334	2 223 334	2 223 334
Réserves		164 000	164 000	164 000
Résultats reportés		(2 403 095)	(861 073)	(861 073)
Autres capitaux propres		2 916 670	2 916 670	2 916 670
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		2 900 909	4 442 931	4 442 931
Résultat de l'exercice		(326 987)	(475 675)	(1 542 021)
Total des capitaux propres avant affectation	9	2 573 922	3 967 256	2 900 909
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risque et charges		9 600	44 520	9 600
Emprunts	10	560 501	459 337	537 821
Total des passifs non courants		570 101	503 857	547 421
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	2 072 642	1 603 932	1 985 031
Autres passifs courants	12	3 194 511	2 435 099	2 730 267
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	3 356 235	3 481 034	2 829 402
Total des passifs courants		8 623 388	7 520 065	7 544 699
Total des passifs		9 193 489	8 023 922	8 092 120
Total des capitaux propres et des passifs		11 767 411	11 991 178	10 993 030

AeTECH
Etat de résultat
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	Période de 6 mois close le		Exercice de 12 mois clos le
		30 Juin 2015	30 Juin 2014	31 décembre 2014
Revenus	14	7 597 715	5 869 464	11 185 619
Autres produits d'exploitation		10 226	17 100	17 130
Produits d'exploitation		7 607 941	5 886 564	11 202 750
Achats consommés	15	(5 828 344)	(4 158 896)	(8 144 836)
Charges de personnel	16	(1 061 489)	(1 062 645)	(2 076 162)
Dotation aux amortissements et aux provisions	17	(322 422)	(332 061)	(558 344)
Autres charges d'exploitation	18	(543 800)	(607 411)	(1 221 933)
Charges d'exploitation		(7 756 055)	(6 161 012)	(12 001 276)
Résultat d'exploitation		(148 113)	(274 448)	(798 526)
Charges financières nettes	19	(166 652)	(233 000)	(465 350)
Produit des placements		-	9 484	9 484
Autres gains ordinaires		6 137	24 062	58 180
Autres pertes ordinaires		(996)	(1 774)	(319 696)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(309 624)	(475 675)	(1 515 908)
Impôt sur les bénéfices		(17 363)	-	(26 113)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(326 987)	(475 675)	(1 542 021)
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(326 987)	(475 675)	(1 542 021)

AeTECH
Etat de flux

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Période de 6 mois close le		Exercice de 12 mois clos le
	30 Juin 2015	30 Juin 2014	31 Décembre 2014
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation			
Résultat net	(326 987)	(475 675)	(1 542 021)
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions	322 422	332 061	558 344
- Variations des :			
* Stock	(488 949)	150 260	489 111
* Créances	(201 065)	(1 227 763)	(182 981)
* Autres actifs	(334 109)	88 589	(28 711)
* Fournisseurs et autres dettes	553 691	(95 280)	580 987
* Plus ou moins value de cession			(26 300)
Total des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(474 997)	(1 227 807)	(151 571)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(199 645)	(32 844)	(267 584)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	26 300
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-	(16 839)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations financières	(13 084)	(357)	-
Total des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(212 729)	(33 201)	(258 123)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions			
Encaissement provenant des emprunts	147 353	-	204 897
Décaissement provenant du remboursement des emprunts	(268 962)	(77 826)	(283 934)
Total des flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(121 609)	(77 826)	(79 037)
Variation de trésorerie	(809 335)	(1 338 834)	(488 732)
Trésorerie au début de l'exercice	(1 767 027)	(1 278 296)	(1 278 296)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(2 576 362)	(2 617 131)	(1 767 027)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société

I.1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

La société Advanced e -Technologies, société anonyme résidente, a été constituée le 12 octobre 2001. Le capital initial de la société s'élève à 500.000 DT, divisés en 50.000 actions de 10 dinars chacune.

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 24 juin 2003, le capital a été augmenté de 150.000 DT pour être porté à 650.000 DT et ce par incorporation de la réserve spéciale pour réinvestissement.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 24 juin 2004, a décidé une augmentation de capital de 270.000 DT pour le porter à 920.000 DT et ce par incorporation de la réserve spéciale pour réinvestissement.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 21 Mai 2007, a décidé une nouvelle augmentation du capital de 720.000 DT pour le porter de 920.000 DT à 1.640.000 DT et ce par les modalités suivantes :

- Un montant de 184.000 DT, par incorporation de la réserve extraordinaire de 100.000 DT et d'une partie de la réserve légale pour 84.000 DT et ce par création de 18.400 actions nouvelles d'une valeur nominale de 10 dinars chacune à attribuer gratuitement aux actionnaires proportionnellement à leur participation.
- Un montant de 536.000 DT, par apport en numéraire et la création de 53.600 actions nouvelles, de 10 dinars chacune, à souscrire et à libérer en totalité à la souscription par Monsieur Zoubair Chaieb à hauteur de 36.000 DT, soit 3.600 actions, par les sociétés STB SICAR et STB Invest, respectivement pour 300.000 DT, soit 30.000 actions et 200.000 DT, soit 20.000 actions.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 05 Septembre 2012, a décidé de réduire la valeur nominale de l'action au montant de 1 dinar. Le capital social est devenu composé de 1.640.000 actions d'une valeur nominale de 1 dinars chacune.

La proposition du Conseil d'Administration du 27 Août 2012, approuvée par l'Assemblée Générale extraordinaire du 05 Septembre 2012, d'introduire les actions de la société au marché alternatif de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis a été concrétisée durant l'exercice 2013. En date du 05 février 2013, le Conseil du Marché Financier a accordé son visa au prospectus d'Offre à Prix Ferme et d'Admission au Marché alternatif de la cote de la Bourse des actions de la société.

L'introduction au marché alternatif de la cote de la bourse a été effectuée par la mise sur le marché de 583.334 nouvelles actions d'une valeur nominale de 1 dinars chacune, au prix d'introduction de 6 dinars. La clôture des souscriptions a été réalisée en date du 12 Mars 2013 et le démarrage des négociations des actions nouvelles a été réalisé en date du 05 avril 2013.

La société a pour objet la fourniture, l'installation, la maintenance, le développement et l'intégration des produits, logiciels dans le monde des technologies de la communication de l'Internet, de l'informatique et de bureautique, et d'une façon générale, toutes les opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières, se rattachant directement ou indirectement à l'objet social et à tous les objets annexes et susceptibles d'en faciliter l'extension et le développement. La société est également un distributeur des produits Ooredoo.

Il est à noter que la société a été créée à la suite de l'achat partiel de l'actif de l'activité EDD d'Alcatel Tunisie.

I.2. DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions de la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises, complétée par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

I.3. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres méthodes d'évaluation les plus significatives se résument comme suit :

I.3.1. Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture si l'opération n'a pas été dénouée avant l'arrêté des états financiers. Les gains et pertes de change sont imputés aux résultats conformément aux dispositions de la norme comptable n° 15.

I.3.2. Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif sont immobilisés.

Les immobilisations sont enregistrées à leurs coûts d'entrée. Ils comprennent le prix d'achat et les charges y afférentes : les droits et taxes supportés et non récupérables, les frais de transit, de livraison, de manutention initiale, d'installation ainsi que les frais directs tels que les commissions et courtages.

La valeur récupérable de l'immobilisation est appréciée à la fin de chaque exercice. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur nette comptable, elle donne lieu à :

- une réduction de valeur si la dépréciation est jugée irréversible ;
- une provision dans les autres cas.

Les immobilisations sont amorties à compter de leur mise en exploitation sur la base des taux suivants :

▪ Logiciels (linéaire)	33%
▪ Agencements & aménagements (linéaire)	10%
▪ Équipements de bureau (linéaire)	10-20%
▪ Matériel informatique	33,33%
▪ Matériel de transport	20%
▪ Frais préliminaires	33,33%

Certaines immobilisations dont la valeur est inférieure à D : 200 sont amorties au taux de 100%.

I.3.3. Emprunts

Le principal des emprunts non remboursés est présenté au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs

courants : Concours bancaires et autres passifs financiers.

I.3.4. Taxe sur la valeur ajoutée

Les charges et les investissements sont comptabilisés en hors TVA. Les TVA, collectées et récupérables, sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'État et les collectivités publiques. En fin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

I.3.5. Changement de méthode

Par rapport à l'exercice 2014, les états financiers de la période close le 30 juin 2015 traduisent des changements de méthode de comptabilisation des commissions de recharge des revendeurs (PDV). En effet, et jusqu'à la clôture de l'exercice 2014, seule la commission revenant à la société AeTECH est constatée parmi les revenus de la société.

En 2015 et suite au changement du mode de facturation, les commissions revenant à la société AeTECH et aux PDV sont désormais comptabilisées en revenus de la société.

Les commissions revenant aux PDV sont aussi constatées parmi les achats consommés pour le même montant.

L'adoption de ce nouveau mode de comptabilisation a pour effet d'augmenter les revenus de la période close le 30 juin 2015 d'un montant de 1 454 343 dinars et d'augmenter les achats consommés de la période d'égale montant.

L'impact de ce changement sur les postes de l'état de résultat de la période close le 30 juin 2015 se présente comme suit :

Postes	Période close le 30 juin 2015 avant changement de méthode	Impact changement méthode	Période close le 30 juin 2015 après changement
Revenus	6 143 372	1 454 343	7 597 715
Achats consommés	(4 374 001)	1 454 343	(5 828 344)

Il importe aussi de signaler que la société n'a pas pu retraiter les données comptables de l'exercice 2014 et celles de la période close le 30 juin 2014 présentées à titre comparatif selon la nouvelle méthode comptable adoptée pour la constatation de ces revenus.

II. FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE DE L'ANNEE 2015

Comme déjà précisé, le premier semestre de l'année 2015 a été marqué par un changement du mode de comptabilisation des commissions des revendeurs (PDV) qui ne sont plus constatées en compte d'attente dont le solde est obligatoirement nul à chaque date de clôture mais qui sont désormais comptabilisées en revenus et charges (parmi les achats consommés) pour le même montant. Ce changement a été effectué suite à la modification du mode de facturation du fournisseur.

De même, ce premier semestre de l'année 2015 a été marqué à partir du mois d'avril 2015, par le changement du mode de distribution des recharges ('scratch' et 'light'). En effet, à partir de cette date, la partie liée TUNIPHONE est devenue l'unique client de la société AeTECH au niveau de cette activité. TUNIPHONE se charge désormais de la revente aux grossistes et détaillants.

Ce changement de mode de distribution devrait être autorisé par le conseil d'administration de la société et approuvé par la prochaine assemblée générale.

Il est à signaler aussi qu'une convention réglant toutes les transactions entre la société AeTECH et TUNIPHONE est en cours de préparation. Ladite convention devrait être autorisée par le prochain conseil d'administration et approuvée par la prochaine assemblée générale.

III. Notes explicatives du bilan et de l'état de résultat

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent au 30/06/2015 à 929 648 DT. Elles sont analysées dans le tableau suivant :

Catégorie	Valeur brute au 31 décembre 2014	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30 juin 2015	Amortissements cumulés au 31 décembre 2014	Dotations	Reprise	Amortissements cumulés au 30 juin 2015	Valeur comptable nette au 30 juin 2015
Logiciel	112 627	0	-	112 627	85 425	12 150	-	97 575	15 053
Fonds de commerce	250 000	0	-	250 000	150 000	8 333	-	158 333	91 667
Licence	5 378	0	-	5 378	0	0	-	0	5 378
Site Web	7 828	0	-	7 828	7 828	0	-	7 828	0
Immobilisations incorporelles en cours	20 700	9 900	-	30 600	0	0	-	0	30 600
Total des immobilisations incorporelles	396 534	9 900	-	406 434	243 253	20 483	-	263 736	142 698
Matériel & outillage	156 259	940	-	157 199	70 811	2 190	-	73 001	84 198
Matériel de transport	1 030 912	137 388	-	1 168 300	532 595	80 264	-	612 858	555 443
Agencements bâtiment	211 390	4 740	-	216 130	159 095	8 278	-	167 374	48 756
Installations téléphoniques	92 395	0	-	92 395	91 290	514	-	91 805	590
Mobilier et équipements de bureau	133 248	105	-	133 353	97 652	5 917	-	103 569	29 784
Matériel informatique	486 689	26 325	-	513 013	447 935	10 966	-	458 902	54 111
Bâtiments	30 793	0	-	30 793	9 193	7 532	-	16 725	14 068
Tableau d'art	0	0	-	0	0	0	-	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	-	0	0	0	-	0	0
Total des immobilisations corporelles	2 141 686	169 497	-	2 311 184	1 408 571	115 663	-	1 524 234	786 950
Total des immobilisations corporelles et incorporelles	2 538 220	179 397	-	2 717 618	1 651 824	136 146	-	1 787 970	929 648

2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde de 70 573 DT au 30/06/2015 et se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Titres de participation Global Télécom Networking	200 000	200 000	200 000
Dépôts et cautionnements	77 199	47 633	64 115
Total brut	277 199	247 633	264 115
Provisions pour dépréciation des titres de participation Global Télécom Networking	(200 000)	(200 000)	(200 000)
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnements	(6 626)	-	(6 626)
Total net	70 573	47 633	57 489

3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent au 30/06/2015 un solde de 69 323 DT contre un solde de 104 908 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2013	Solde au 31 décembre 2014
Charges à répartir	334 971	314 723	314 723
Résorption des charges à répartir	(265 644)	(157 362)	(209 816)
Total	69 323	157 361	104 908

4. Stocks

Les stocks présentent au 30/06/2015 un solde net de 1 222 351 DT contre un solde net de 802 227 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Stock solution	1 050 707	1 149 767	1 079 208
Stock distribution	685 215	436 056	167 765
Total brut	1 735 922	1 585 823	1 246 973
Provision pour dépréciation des stocks solution	(479 414)	(407 634)	(444 366)
Provision pour dépréciation des stocks distribution	(34 157)	-	(380)
Total net	1 222 351	1 178 189	802 227

5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30/06/2015 un solde net de 5 381 726 DT contre un solde net de 5 260 088 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Clients ordinaires	6 403 178	6 438 061	6 245 733
Clients douteux ou litigieux	-	210 130	-
Clients, factures à établir	518 602	1 087 625	473 571
Clients, effets à recevoir	15 850	45 532	17 261
Total brut	6 937 630	7 781 348	6 736 566
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(1 507 286)	(1 405 291)	(1 427 860)
Provision pour garanties	(48 618)	-	(48 618)
Total net	5 381 726	6 376 058	5 260 088

6. Comptes de régularisation et autres actifs courants

Les comptes de régularisation et autres actifs courants présentent au 30/06/2015 un solde net de 3 901 499 DT contre un solde net de 3 553 253 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Débiteurs divers	11 024	145 022	8 323
Etat, impôts et taxes	3 800 200	3 198 606	3 496 612
Fournisseurs débiteurs	60 567	129 002	63 707
Charges constatées d'avance	235 937	159 421	232 476
Opérations sur achats / ventes de cartes de recharge	39 777	47 117	14 036
Personnel, avances et prêts	42 941	27 202	43 018
Obligations cautionnées	-	34 502	-
Total brut	4 190 446	3 740 872	3 858 172
Provisions sur autres actifs courants	(288 947)	(342 027)	(304 919)
Total net	3 901 499	3 398 845	3 553 253

7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2015 un solde de 13 389 DT contre un solde de 11 554 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Autres placements	18 000	18 000	18 000
Provisions pour dépréciation des placements	(4 611)	(5 717)	(6 446)
Total	13 389	12 283	11 554

8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2015 à 178 902 DT contre 317 115 DT au 31/12/2014. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Banques	48 071	4 278	144 224
Chèques en caisse	35 922	34 057	144 299
Effets à l'encaissement	87 246	-	22 041
Caisses	7 663	614	6 551
Total	178 902	38 949	317 115

9. Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 2 909 909 DT au 31/12/2014 à 2 573 922 DT au 30/06/2015. Cette variation est détaillée dans le tableau de variation des capitaux propres suivants :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2011	1 640 000	103 041	-	-	156 613	1 899 654
Affectation du résultat 2011 (AGE du 20/06/2012)	-	60 959	95 654	-	(156 613)	(0)
Dividendes	-	-	(82 000)	-	-	(82 000)
Résultat de l'exercice 2012	-	-	-	-	109 454	109 454
Capitaux propres au 31/12/2012	1 640 000	164 000	13 654	-	109 454	1 927 108
Affectation du résultat 2012 (AGO du 05/06/2013)	-	-	109 454	-	(109 454)	-
Augmentation de capital (AGE du 03/01/2013)	583 334	-	-	2 916 670	-	3 500 004
Résultat au 31/12/2013	-	-	-	-	(984 182)	(984 182)
Capitaux propres au 31/12/2013	2 223 334	164 000	123 108	2 916 670	(984 182)	4 442 930
Affectation du résultat 2013 (AGO du 12/06/2014)	-	-	(984 182)	-	984 182	-
Résultat au 31/12 /2014	-	-	-	-	(1 542 021)	(1 542 021)
Capitaux propres au 31/12/2014	2 223 334	164 000	(861 073)	2 916 670	(1 542 021)	2 900 909
Affectation du résultat 2014 (AGO du 25/06/2015)	-	-	(1 542 021)	-	(1 542 021)	-
Résultat au 30/06/2015	-	-	-	-	(326 987)	(326 987)
Capitaux propres au 30/06/2015	2 223 334	164 000	(2 403 095)	2 916 670	(326 987)	2 573 922

10. Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 560 501 DT au 30/06/2015 contre 537 821 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Emprunts bancaires	-	92 375	39 125
Crédit AFD	225 000	260 875	250 000
Emprunts leasing	335 501	106 087	248 696
Total	560 501	459 337	537 821

11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 2 072 642 DT au 30/06/2015 contre 1 985 031 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Fournisseurs d'exploitation	1 539 729	1 495 927	1 772 563
Fournisseurs, effets à payer	475 126	108 004	210 695
Fournisseurs, factures non parvenues	57 786	-	1 774
Total	2 072 642	1 603 932	1 985 031

12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent 3 194 511 DT au 30/06/2015 contre 2 730 267 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Dettes fiscales	1 758 402	1 584 440	1 488 855
Avances clients	295 949	38 770	142 289
Personnel	98 573	44 518	75 122
CNSS & Organismes sociaux	210 186	126 121	234 624
Créditeurs divers	57 575	36 562	60 413
Produits constatés d'avance	199 249	205 251	177 271
Charges à payer	574 577	399 438	551 693
Total	3 194 511	2 435 099	2 730 267

13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent 3 356 235 DT au 30/06/2015 contre 2 829 402 DT au 31/12/2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2015	Solde au 30 juin 2014	Solde au 31 décembre 2014
Emprunts courants	-	576 854	20 441
Échéances à moins d'un an sur emprunt	519 848	217 969	527 505
Financement en devises	67 893	-	189 363
Intérêts courus	13 229	30 131	7 950
Banques	2 755 264	2 656 079	2 084 142
Total	3 356 235	3 481 034	2 829 402

14. Revenus

Les revenus réalisés au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 7 597 715 DT contre 5 869 464 DT réalisés au cours de la même période de 2014. Les revenus se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Revenus distribution	4 878 017	3 568 347	7 896 403
Revenus solution	2 654 430	2 288 580	3 256 005
Revenus software	65 268	12 537	33 212
Total	7 597 715	5 869 464	11 185 619

15. Achats consommés

Les achats consommés encourus au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 5 828 344 DT contre 4 158 896 DT encourus au cours de la même période de 2014. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Achats non stockés	84 256	29 107	75 889
Variation de stocks	(488 949)	150 260	489 111
Achats de marchandises	4 026 007	2 806 024	5 144 037
Commission activation de lignes	752 556	1 173 504	2 435 799
Commission PDV	1 454 474	-	-
Total	5 828 344	4 158 896	8 144 836

16. Charges de personnel

Les charges de personnel encourues au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 1 061 489 DT contre 1 062 645 DT encourus au cours de la même période de 2014. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	911 556	922 159	1 785 653
Charges sociales	149 933	140 486	290 509
Total	1 061 489	1 062 645	2 076 162

17. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 322 422 DT contre 332 061 DT au cours de la même période de 2014. Le détail de cette rubrique se présente au niveau du tableau suivant:

Libellé	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	20 483	20 907	41 145
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	115 662	108 880	218 832
Dotations aux provisions des stocks	68 825	-	37 112
Dotations aux provisions des clients	63 455	140 808	427 900
Reprise sur provisions des clients	(1 835)	(3 110)	(291 083)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	55 832	52 454	104 908
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	12 121	9 600
Dotations aux provisions / titres de participation	-	-	9 930
Total brut	322 422	332 061	558 344

18. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation encourues au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 543 800 DT contre 607 411 DT encourues au cours de la même période de 2014. Le détail de cette rubrique se présente au niveau du tableau suivant :

Libellé	1er semestre 2015	1er semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Loyers et charges locatives	132 927	145 469	286 408
Entretiens et réparations	53 623	60 284	120 750
Assurances	8 343	27 759	36 757
Honoraires	49 618	36 040	100 613
Dons et subventions	4 300	5 100	7 600
Transports et déplacements	69 361	95 134	137 254
Missions et réceptions	45 508	37 199	183 262
Téléphone, frais postaux	36 454	41 861	58 282
Frais bancaires	23 645	29 660	45 355
Impôts et taxes	61 446	58 707	109 305
Actions personnel	-	14 410	-
Publicité	5 258	15 533	41 529
Divers services extérieurs	53 317	40 255	94 818
Total	543 800	607 411	1 221 933

19. Charges financières nettes

Les charges financières nettes encourues au cours du premier semestre 2015 s'élèvent à 166 652 DT contre 233 000 DT encourues au cours de la même période de 2014. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2015	1er semestre 2014	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2014
Charges d'intérêts	176 753	215 265	433 875
Pertes de change	189	18 177	31 701
Pénalités de retard	1 243	-	14 241
Gains de change	(11 533)	(443)	(14 466)
Total	166 652	233 000	465 350

20. Engagements hors bilan

La Société AeTECH a contracté les emprunts suivants : un emprunt en 2011 sur la ligne AFD pour un montant de 400 000 DT avec deux ans de grâce et un crédit de consolidation de 313 000 DT en 2012 remboursable sur quatre ans.

La société a donné un nantissement de son fonds de commerce, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation dudit fonds, et l'ensemble du matériel de transport se trouvant dans ce fonds et ce pour l'ensemble des crédits visés ci-dessus.

21. Transactions avec les parties liées

Les parties liées avec la société « AeTECH » comportent les sociétés « TUNIPHONE » et « Eco Tech immobilière ».

Les opérations avec les parties liées au cours du premier semestre 2015 se détaillent comme suit :

- Pour la période close au 30 juin 2015, les achats TTC de la société « AeTECH » auprès de la société « TUNIPHONE» s'élèvent à 1 081 621 DT. La dette fournisseurs au 30 juin 2015 s'élève à 172 669 DT.
- Pour la période close au 30 Juin 2015, les ventes TTC réalisées avec la société «TUNIPHONE» s'élèvent à 54 556 DT. Au 30 juin 2015, la créance clients s'élève à 2 518 141 DT.
- Au cours de l'exercice 2012, un contrat de loyer a été établi entre la société « AeTECH » et la société « Eco Tech immobilière » pour l'utilisation d'un local situé à rue des entrepreneurs, Charguia 2 pour un montant mensuel de 13 550 DT hors taxes avec une augmentation annuelle de 5%. La location a été consentie initialement pour la période allant du 25/11/2012 au 25/11/2014 et a été reconduite pour une période de deux années.
Pour l'exercice clos au 30 juin 2015, la charge de loyer hors taxes s'élève à 89 633 DT.

22. Contrôle fiscal

Suite à une demande de restitution d'impôts, la société a fait l'objet d'une vérification approfondie en matière d'impôts directs, de taxes parafiscales et de TVA et ce, pour la période allant du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2011 au titre de l'impôt sur les sociétés et du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2011 au titre des autres impôts et taxes.

La société a reçu le 24 octobre 2013 une notification des résultats de la vérification fiscale approfondie réclamant un complément d'impôt de 707 717 DT (529 072 DT en principal et 178 645 DT en pénalités de retard) et une correction à la baisse du report de l'IS à la fin 2011 de 415 717 DT.

Cette notification a fait l'objet d'une réponse motivée par la société dans les délais et ce conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux. La société a constitué une provision au titre des principaux chefs de redressement se détaillant comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>Montant</i>
Provision pour impôt complémentaire réclamé	299 258
Provision pour correction à la baisse du report d'IS	288 947
Total	588 205

Par ailleurs, parmi les impôts réclamés, un montant de 400 028 DT est déjà constaté parmi les passifs de la société en tant que TVA due non encore payée.

23. Note sur les évènements postérieurs à la clôture de l'exercice au 30/06/2015

Sur la base de la revue des évènements postérieurs nous n'avons relevé aucun impact sur les comptes de la société.