

AeTECH S.A.

Avis du commissaire aux comptes
sur les états financiers intermédiaires

PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2013

SOMMAIRE

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

AeTECH S.A.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2013

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 2013. 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.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments 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 l'opinion ci-dessus exprimée, nous attirons votre attention sur le fait que suite à une demande de restitution d'impôts, la société AeTECH a reçu une notification de vérification approfondie de sa situation fiscale. Ce contrôle fiscal porte sur l'impôt sur les sociétés, les acomptes provisionnels, les retenues à la source, la Taxe sur la Valeur Ajoutée, la Taxe de Formation Professionnelle, le Fonds de Promotion des Logements Sociaux et la Taxe sur les Etablissements Industriels et Commerciaux (TCL). Ce contrôle fiscal couvre les exercices 2004 à 2011 au titre de l'impôt sur les sociétés et les exercices 2009 à 2011 au titre des autres impôts et taxes.

Jusqu'à la date du présent rapport, les travaux de vérification sont en cours et la société n'a pas encore reçu de notification de la part de l'administration fiscale. Ainsi, aucune estimation du risque éventuel ne peut être effectuée.

Notre avis ne comporte pas de réserve concernant cette question.

ETATS FINANCIERS



AeTECH S.A
BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	Solde au		
		30 Juin 2013	30 Juin 2012	31 décembre 2012
Actifs				
Actifs non courants				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles		363 766	354 090	359 261
Amortissements des immobilisations incorporelles		(181 908)	(154 433)	(163 111)
	1	181 859	199 656	196 150
Immobilisations corporelles		1 683 564	1 497 150	1 531 214
Amortissements des immobilisations corporelles		(1 138 485)	(1 012 352)	(1 052 616)
	1	545 079	484 798	478 598
Immobilisations financières		265 276	346 206	265 276
Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(200 000)	(200 000)	(200 000)
	2	65 276	146 206	65 276
Autres actifs non courants	3	262 269	-	-
Total des actifs immobilisés		1 054 482	830 661	740 024
Total des actifs non courants		1 054 482	830 661	740 024
Actifs courants				
Stocks		1 759 860	1 439 423	1 363 262
Provisions sur stocks		(390 293)	(277 105)	(390 293)
	4	1 369 566	1 162 318	972 969
Clients et comptes rattachés		5 809 815	4 013 520	4 860 922
Provisions sur comptes clients		(1 296 594)	(1 237 489)	(1 296 594)
	5	4 513 222	2 776 031	3 564 328
Comptes de régularisations et autres actifs courants		3 291 655	2 163 936	2 575 548
Provisions sur autres actifs courants		(15 972)	(15 972)	(15 972)
	6	3 275 684	2 147 964	2 559 577
Placements et autres actifs financiers	7	1 000 000	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	8	800 466	501 798	110 634
Total des actifs courants		10 958 938	6 588 111	7 207 508
Total des actifs		12 013 420	7 418 772	7 947 532

AeTECH S.A

BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	Solde au		
		30 Juin 2013	30 Juin 2012	31 décembre 2012
Capitaux propres et passifs				
Capitaux propres				
Capital social		2 223 334	1 640 000	1 640 000
Réserves		164 000	164 000	164 000
Résultats reportés		123 108	13 654	13 654
Autres capitaux propres		2 916 670	-	-
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		5 427 112	1 817 654	1 817 654
Résultat de l'exercice		(156 561)	(36 040)	109 454
Total des capitaux propres avant affectation	9	5 270 552	1 781 614	1 927 108
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions pour risque et charges		50 000	50 000	50 000
Emprunts	10	497 363	428 083	570 451
Total des passifs non courants		547 363	478 083	620 451
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	1 126 366	832 321	743 890
Autres passifs courants	12	2 529 235	2 401 766	2 085 577
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	2 539 906	1 924 988	2 570 505
Total des passifs courants		6 195 506	5 159 075	5 399 972
Total des passifs		6 742 869	5 637 158	6 020 424
Total des capitaux propres et des passifs		12 013 420	7 418 772	7 947 532

AeTECH S.A
Etat de résultat
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
		30 Juin 2013	30 Juin 2012	31 décembre 2012
Revenus	14	4 103 571	3 526 273	8 550 896
Autres produits d'exploitation		-	-	12 013
Produits d'exploitation		4 103 571	3 526 273	8 562 908
Achats consommés	15	(2 503 224)	(2 146 854)	(4 998 657)
Charges de personnel	16	(877 401)	(808 420)	(1 695 963)
Dotation aux amortissements et aux provisions	17	(157 120)	(68 670)	(321 797)
Autres charges d'exploitation	18	(627 158)	(490 116)	(1 112 529)
Charges d'exploitation		(4 164 903)	(3 514 060)	(8 128 946)
Résultat d'exploitation		(61 331)	12 212	433 962
Charges financières nettes	19	(93 699)	(42 236)	(240 879)
Produit des placements		5 242	-	-
Autres gains ordinaires		65	780	30 573
Autres pertes ordinaires		(1 441)	(220)	(17 985)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(151 165)	(29 464)	205 671
Impôt sur les bénéfices		(5 395)	(6 577)	(96 216)
Résultat net de l'exercice		(156 561)	(36 040)	109 454

AeTECH S.A
Etat des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Exercice de 6 mois clos le		Exercice de 12 mois clos le
	30 Juin 2013	30 Juin 2012	31 décembre 2012
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation			
Résultat net	(156 561)	(36 040)	109 454
Ajustements pour :			
- Amortissements et provisions	157 120	68 670	321 797
- Variations des :			
* Stock	(396 598)	94 320	170 480
* Créances	(948 894)	164 572	(682 830)
* Autres actifs	(716 107)	(116 039)	(536 255)
* Fournisseurs et autres dettes	826 134	309 028	(97 104)
Total des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(1 234 906)	484 511	(714 458)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(156 856)	(134 336)	(237 352)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	31 892
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	(18 000)	(58 650)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations financières	-	-	121 580
Décaissements provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	(314 723)	-	-
Total des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(471 578)	(152 336)	(142 530)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement			
Augmentation de capital	3 500 004	-	-
Dividendes et autres distributions	-	(14 500)	(82 000)
Encaissement provenant des emprunts	-	94 800	423 215
Décaissement provenant du remboursement des emprunts	(423 394)	(474 595)	(288 899)
Total des flux de trésorerie affectés aux activités de financement	3 076 610	(394 295)	52 316
Variation de trésorerie	1 370 126	(62 120)	(804 673)
Trésorerie au début de l'exercice	(1 307 374)	(502 701)	(502 701)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	62 753	(564 820)	(1 307 374)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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 Zoubeir 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.

Il est à noter que la société AeTECH a obtenu le visa du CMF le 05 Février 2013 en vue de réaliser une augmentation de capital sur le marché alternatif de la bourse de Tunis. La clôture des souscriptions a été réalisée en date du 12 Mars 2013 portant sur un nombre total d'actions nouvelles de 583.334 à un prix d'émission de 6 dinars par action soit un montant total de l'opération de 3.500.004 DT.

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 immobilière, 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 Tunisiana.

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.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

II.1 DECLARATION DE CONFORMITE

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.

II.2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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 se résument comme suit:

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.

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%
▪ Equipements de bureau (linéaire)	10-15%
▪ Matériel informatique	33,33%
▪ Matériel de transport	20%
▪ Frais préliminaires	33,33%

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

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.

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'Etat 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.

III. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles nettes s'élèvent au 30/06/2013 à 726 938 DT. Elles sont analysées dans le tableau suivant :

Catégorie	Valeur brute au 31 décembre 2012	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30 Juin 2013	Amortissements cumulés au 31 décembre 2012	Dotation	Reprise	Amortissements cumulés au 30 Juin 2013	Valeur comptable nette au 30 Juin 2013
Logiciel	101 126	4 505	-	105 631	38 616	10 532	-	49 148	56 483
Fonds de commerce	250 000	-	-	250 000	116 667	8 265	-	124 932	125 068
Licence	307	-	-	307	-	-	-	-	307
Site Web	7 828	-	-	7 828	7 828	-	-	7 828	-
Total des immobilisations incorporelles	359 261	4 505	-	363 766	163 111	18 797	-	181 908	181 859
Matériel et outillages	83 878	695	-	84 573	61 270	2 241	-	63 512	21 061
Matériel de transport	570 033	120 262	-	690 295	304 511	51 183	-	355 694	334 601
Installations générales constructions	195 286	14 882	-	210 168	114 851	11 257	-	126 108	84 060
Installations téléphoniques	92 395	-	-	92 395	86 916	1 640	-	88 556	3 839
Mobilier et équipements de bureau	98 436	9 988	-	108 424	77 592	4 129	-	81 721	26 703
Matériel informatique	458 274	6 523	-	464 798	403 689	14 656	-	418 344	46 453
Bâtiments	30 793	-	-	30 793	3 787	764	-	4 551	26 242
Tableau d'art	2 118	-	-	2 118	-	-	-	-	2 118
Total des immobilisations corporelles	1 531 214	152 350	-	1 683 564	1 052 616	85 869	-	1 138 485	545 079
Total des immobilisations corporelles et incorporelles	1 890 475	156 856	-	2 047 331	1 215 727	104 666	-	1 320 393	726 938

2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières n'ont pas varié entre le 31/12/2012 et le 30/06/2013. Elles s'élèvent à 265 276 DT et se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Titres de participation Global Télécom Networking	200 000	200 000	200 000
Actions	18 000	18 000	18 000
Dépôts et cautionnements	47 276	128 206	47 276
Total brut	265 276	346 206	265 276
Provisions pour dépréciation des titres de participation Global Télécom Networking	(200 000)	(200 000)	(200 000)
Total net	65 276	146 206	65 276

3. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants présentent au 30/06/2013 un solde de 262 269 DT contre un solde nul au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Charges à répartir	314 723	-	-
Résorption des charges à répartir	(52 454)		
Total	262 269	-	-

4. Stocks

Les stocks présentent au 30/06/2013 un solde net de 1 369 566 DT contre un solde net de 972 969 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Stock solution	1 309 337	1 332 634	1 310 320
Stock distribution	450 523	106 788	52 943
Total brut	1 759 860	1 439 423	1 363 262
Provision pour dépréciation des stocks solution	(390 293)	(277 105)	(390 293)
Total net	1 369 566	1 162 318	972 969

5. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30/06/2013 un solde net de 4 513 222 DT contre un solde net de 3 564 328 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Clients ordinaires solution	3 161 612	2 482 183	2 983 620
Clients ordinaires distribution	2 011 536	1 247 474	1 257 495
Clients douteux ou litigieux	210 130	210 130	210 130
Clients solution, factures à établir	385 937	-	394 940
Clients, effets à recevoir	40 601	73 733	14 737
Total brut	5 809 815	4 013 520	4 860 922
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(1 296 594)	(1 237 489)	(1 296 594)
Total net	4 513 222	2 776 031	3 564 328

6. Comptes de régularisation et autres actifs courants

Les comptes de régularisation et autres actifs courants présentent au 30/06/2013 un solde net de 3 275 684 DT contre un solde net de 2 559 577 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Débiteurs divers	46 818	20 473	20 473
Etat, impôts et taxes	2 389 075	1 635 421	1 954 358
Fournisseurs débiteurs	129 565	22 955	22 955
Charges constatées d'avance	102 410	53 259	88 744
Produits à recevoir	393 494	330 689	333 331
Personnel, avances et prêts	22 039	12 433	24 336
Cartes de recharges et recharges light	208 256	88 706	131 351
Total brut	3 291 655	2 163 936	2 575 548
Provisions sur autres actifs courants	(15 972)	(15 972)	(15 972)
Total net	3 275 684	2 147 964	2 559 577

7. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2013 un solde de 1 000 000 DT contre un solde nul au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Placement AMEN BANK	1 000 000	-	-
Total	1 000 000	-	-

8. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30/06/2013 à 800 466 DT contre 110 634 DT au 31/12/2012. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Banques	634 277	425 117	23 541
Chèques en caisse	19 005	26 832	28 947
Effets à l'encaissement	-	14 000	14 000
Caisses	147 184	35 849	44 146
Total	800 466	501 798	110 634

9. Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 1 927 108 DT au 31/12/2012 à 5 270 552 DT au 30/06/2013. Cette variation est détaillée dans le tableau de variation des capitaux propres suivant :

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 du 1 ^{er} semestre 2013	-	-	-	-	(156 561)	(156 561)
Capitaux propres au 30/06/2013	2 223 334	164 000	123 108	2 916 670	(156 561)	5 270 552

10. Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 497 363 DT au 30/06/2013 contre 570 451 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Emprunts bancaires	156 500	8 000	195 625
Crédit AFD	325 000	375 000	350 000
Emprunts leasing	15 863	45 083	24 826
Total	497 363	428 083	570 451

11. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 1 126 366 DT au 30/06/2013 contre 743 890 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Fournisseurs d'exploitation	631 341	688 312	657 858
Fournisseurs, retenues de garantie	-	2 784	2 784
Fournisseurs, effets à payer	495 025	141 225	83 249
Total	1 126 366	832 321	743 890

12. Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent 2 529 235 DT au 30/06/2013 contre 2 085 577 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Dettes envers l'état	1 175 855	961 810	1 075 570
Avances clients	116 806	45 324	31 431
Personnel	335 869	291 420	313 111
CNSS & Organismes sociaux	177 003	123 958	130 140
Créditeurs divers	36 293	55 996	12 444
Compte courant OTT	288 041	672 441	269 525
Produits constatés d'avance	165 512	154 272	66 926
Charges à payer	233 856	29 046	186 430
Actionnaires, dividendes à payer	-	67 500	-
Total	2 529 235	2 401 766	2 085 577

13. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent 2 539 906 DT au 30/06/2013 contre 2 570 505 DT au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	Solde au 30 juin 2013	Solde au 30 juin 2012	Solde au 31 décembre 2012
Emprunts courants	9 000	485 276	104 141
Échéances à moins d'un an sur emprunt	213 161	120 492	242 710
Financement en devises	570 865	247 883	800 928
Intérêts courus	9 166	4 719	4 719
Banques	1 737 713	1 066 618	1 418 008
Total	2 539 906	1 924 988	2 570 505

14. Revenus

Les revenus réalisés au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 4 103 571 DT contre 3 526 273 DT réalisés au cours de la même période de 2012. Les revenus se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Revenus distribution	3 142 667	2 370 884	5 357 143
Revenus solution	956 378	1 155 389	3 193 753
Revenus software	4 526	-	-
Total	4 103 571	3 526 273	8 550 896

15. Achats consommés

Les achats consommés encourus au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 2 503 224 DT contre 2 146 854 DT encourus au cours de la même période de 2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Achats non stockés	31 652	15 578	42 229
Variation de stocks	(396 598)	94 320	170 480
Achats de marchandises	1 417 060	767 325	2 295 200
Commission activation de lignes	1 451 110	1 269 632	2 490 748
Total	2 503 224	2 146 854	4 998 657

16. Charges de personnel

Les charges de personnel encourues au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 877 401 DT contre 808 420 DT encourus au cours de la même période de 2012. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Salaires et traitements	713 444	672 080	1 410 713
Charges sociales CNSS	104 806	95 448	198 307
Assurance groupe	32 877	13 066	40 388
Tickets restaurants	26 274	27 827	46 555
Total	877 401	808 420	1 695 963

17. Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 157 120 DT contre 68 670 DT au cours de la même période de 2012. Le détail de cette rubrique se présente au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	18 797	8 678	17 356
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	85 869	75 615	147 770
Dotations aux provisions des stocks	-	-	113 189
Dotations aux provisions des clients	-	-	64 900
Reprise sur provisions des clients	-	(15 623)	(21 418)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	52 454	-	-
Total brut	157 120	68 670	321 797

18. Autres charges d'exploitations

Les autres charges d'exploitations encourues au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 627 158 DT contre 490 116 DT encourues au cours de la même période de 2012. Le détail de cette rubrique se présente au niveau du tableau suivant :

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Loyers et charges locatives	124 152	137 348	271 615
Entretiens et réparations	77 940	64 882	116 300
Assurances	22 720	22 821	18 930
Frais de formations	25 350	9 494	50 655
Divers services extérieurs	15 843	16 823	26 745
Honoraires	20 907	11 691	68 717
Dons et subventions	34 566	26 979	68 603
Transports et déplacements	53 162	86 990	90 735
Missions et réceptions	131 399	13 882	154 422
Téléphone, frais postaux	41 139	28 019	101 553
Frais bancaires	14 504	25 930	61 786
Impôts et taxes	59 476	45 256	82 469
Jetons de présence	6 000	-	-
Total	627 158	490 116	1 112 529

19. Charges financières nettes

Les charges financières nettes encourues au cours du premier semestre 2013 s'élèvent à 93 699 DT contre 42 235 DT encourues au cours de la même période de 2012. Elles se détaillent au niveau du tableau suivant:

Libellé	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice de 12 mois clos le 31/12/2012
Charges d'intérêts	77 018	50 647	238 623
Pertes de change	9 398	-	6 106
Pénalités de retard	7 197	311	13 096
Intérêts sur autres créances	333	(1 173)	(8 506)
Gains de change	(246)	(7 550)	(8 441)
Total	93 699	42 235	240 879