

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

#### **Société Adv e-Technologies « AeTECH »**

Siège social : 29, Rue des Entrepreneurs Charguia II, Z.I Ariana Aéroport 2035 Tunis Carthage

La société AeTECH publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 14 octobre 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Amine ABDERRAHMEN.

# AeTECH

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Solde au	
	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actif immobilisé</b>			
Immobilisations incorporelles		406 434	396 534
Amortissements des immobilisations incorporelles		(284 220)	(243 253)
	<b>1</b>	<b>122 214</b>	<b>153 281</b>
Immobilisations corporelles		2 347 112	2 141 686
Amortissements des immobilisations corporelles		(1 641 943)	(1 408 571)
	<b>2</b>	<b>705 169</b>	<b>733 115</b>
Immobilisations financières		302 438	264 115
Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(206 626)	(206 626)
	<b>3</b>	<b>95 813</b>	<b>57 489</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>923 196</b>	<b>943 885</b>

# AeTECH

## BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Solde au	
	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
<b>Capitaux propres et passifs</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		2 223 334	2 223 334
Réserves		164 000	164 000
Résultats reportés		(2 403 095)	(861 073)
Autres capitaux propres		2 916 670	2 916 670
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>2 900 909</b>	<b>4 442 931</b>
Résultat de l'exercice		(1 217 363)	(1 542 021)
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>10</b>	<b>1 683 546</b>	<b>2 900 909</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions pour risque et charges	<b>11</b>	9 600	9 600
Emprunts	<b>12</b>	466 856	537 821
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>476 456</b>	<b>547 421</b>

# AeTECH

## Etat de résultat

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

### Exercice de 12 mois clos le

	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Revenus	16	13 502 402	11 185 619
Autres produits d'exploitation		9 900	17 130
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>13 512 302</b>	<b>11 202 750</b>
Achats consommées	17	(10 543 825)	(8 144 836)
Charges de personnel	18	(2 021 630)	(2 076 162)
Dotation aux amortissements et aux provisions	19	(154 175)	(558 344)
Autres charges d'exploitation	20	(1 144 915)	(1 221 933)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(13 864 545)</b>	<b>(12 001 276)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(352 242)</b>	<b>(798 526)</b>
Charges financières nettes	21	(286 171)	(465 350)
Produit des placements		-	9 484

**AeTECH**  
**Etat des flux de trésorerie**  
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<b>Exercice de 12 mois clos le</b>	
	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>(1 217 363)</b>	<b>(1 542 021)</b>
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	155 913	558 344
- Variations des :		
* Stock	(642 621)	489 111
* Créances	(83 951)	(182 981)
* Autres actifs	124 418	(28 711)
* Fournisseurs et autres dettes	1 680 676	580 987
* Plus ou moins-value de cession	(12 000)	(26 300)
<b>Total des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>	<b>5 072</b>	<b>(151 571)</b>
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(215 326)	(267 584)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations	12 000	26 300

# ***Notes aux états financiers***

## **Présentation de la société**

### **I.1. 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.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 05 Septembre 2012, a décidé de réduire la valeur nominale de

### **I.3. 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 les plus significatives se résument comme suit :

#### ***1.3.1. 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.

#### ***1.3.2. 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 :

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 l'exercice clos le 31 décembre 2015 d'un montant de 2 664 310 DT et d'augmenter les achats consommés de la période d'égal montant. L'impact de ce changement sur les postes de l'état de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2015 se présente comme suit :

<b>Postes</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2015 avant changement de méthode</b>	<b>Impact changement méthode</b>	<b>Exercice clos le 31 décembre 2015 après changement</b>
Revenus	10 838 092	2 664 310	13 502 402
Achats consommés	(7 879 515)	2 664 310	(10 543 825)

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

## **I. FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE 2015**

Comme déjà précisé, l'année 2015 a été marquée 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.

## II. Notes sur les comptes du bilan

### Note 1 : Les immobilisations incorporelles

La valeur des immobilisations incorporelles, nette des amortissements, s'élève au 31 décembre 2015 à D : 122 214, contre D : 153 281 à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Valeur Brute	Amortissements	Valeur Nette 2015	Valeur Nette 2014
Fonds de commerce	250 000	166 667	83 333	100 000
Logiciel	112 627	109 725	2 903	27 203
Licence	5 378	-	5 378	5 378
Site Web	7 828	7 828	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	30 600	-	30 600	20 700
<b>Total</b>	<b>406 434</b>	<b>284 220</b>	<b>122 214</b>	<b>153 281</b>

### Note 2 : Les immobilisations corporelles

La valeur des immobilisations corporelles, nette des amortissements, s'élève à D : 705 169 au 31 décembre 2015 contre D : 733 115 au 31 décembre 2014. Elle se détaille comme suit :

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Titres de participation Global Télécom Networking	200 000	200 000
Dépôts et cautionnements	102 438	64 115
<b>Total brut</b>	<b>302 438</b>	<b>264 115</b>
Provisions pour dépréciation des titres de participation Global Télécom Networking	(200 000)	(200 000)
Provisions pour dépréciation des dépôts et cautionnements	(6 626)	(6 626)
<b>Total net</b>	<b>95 813</b>	<b>57 489</b>

**Note 4 : Autres actifs non courants**

A la clôture de l'exercice 2015, la valeur des autres actifs non courants de la société s'élève à D : 34 545 contre D : 104 908 au 31 décembre 2014. Elle se présente comme suit :

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Charges à répartir	152 224	314 723
Résorption des charges à répartir	(117 679)	(209 816)

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Clients ordinaires	6 512 950	6 245 733
Clients factures à établir	307 566	473 571
Clients, effets à recevoir	-	17 261
<b>Total brut</b>	<b>6 820 516</b>	<b>6 736 566</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(1 574 911)	(1 427 860)
Provisions pour garanties	(53 595)	(48 618)
<b>Total net</b>	<b>5 192 011</b>	<b>5 260 088</b>

**Note 7 : Autres actifs courants**

Les autres actifs courants s'élèvent à D : 3 658 717 au 31 décembre 2015, contre D : 3 553 253 à la clôture de l'exercice précédent. Ils se présentent comme suit :

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Personnel, avances et prêts	28 661	43 018
Fournisseurs débiteurs	56 747	63 707
Opérations sur achat/vente cartes	30 097	14 036
État, impôts et taxes (Débit)	3 193 680	3 496 612

**Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités**

Les avoirs en liquidités et équivalents s'élèvent au 31 décembre 2015 à D : 496 871 contre D : 317 115, au 31 décembre 2014. Ils se présentent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Banques	28 561	144 224
Chèques en caisse	9 967	144 299
Effets à l'encaissement	22 041	22 041
Caisses	10 306	6 551
Chèques à l'encaissement	425 995	-
<b>Total</b>	<b>496 871</b>	<b>317 115</b>

**Note 10 : Capitaux propres**

Les capitaux propres avant affectation du résultat 2015 s'élèvent à D : 1 683 546, contre D : 2 900 909 au 31 décembre 2014. Ils se présentent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Capital social</b>	<b>Réserves légales</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Prime d'émission</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
----------------	-----------------------	-------------------------	---------------------------	-------------------------	-------------------------------	--------------

- Un montant de D : 536 000, 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 D : 36 000 dinars, soit 3 600 actions, par les sociétés STB SICAR et STB Invest, respectivement pour D : 300 000, soit 30 000 actions et D : 200 000, soit 20 000 actions.
- L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 3 Janvier 2013, a décidé une nouvelle augmentation du capital de D : 583 334 pour le porter de D : 1 640 000 à D : 2 223 334 et ce par l'émission de 583.334 nouvelles actions.

**Note 11 : Provision**

Les provisions présentent un solde de D 9 600 au 31 décembre 2015, contre un solde de D : 9 600 à la clôture de l'exercice 2014.

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Provisions pour risque et charges	9 600	9 600
<b>Total</b>	<b>9 600</b>	<b>9 600</b>

**Note 12 : Emprunts**

Les emprunts totalisent D : 466 856 fin 2015, contre D : 537 821 fin 2014 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
----------------	-------------------------	-------------------------

**Note 14 : Autres passifs courants**

Les autres passifs courants totalisent D : 3 381 092 au 31 décembre 2015, contre D : 2 730 267 au 31 décembre 2014. Ils s'analysent ainsi :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Personnel	159 354	75 121
CNSS & Organismes sociaux	319 018	234 624
Dettes envers l'Etat (a)	1 701 345	1 488 855
Provision pour congés payés	235 666	271 157
Charges à payer	334 860	280 536
Produits constatés d'avance (b)	150 186	177 271
Avances clients	400 677	142 289
Créditeurs divers	71 572	60 413
Obligations cautionnées	8 415	-
<b>Total</b>	<b>3 381 092</b>	<b>2 730 267</b>

(a) Les dettes envers l'État se présentent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Etat impôt et taxes à payer de l'exercice en cours	464 474	264 198

Découvert bancaire BNA	985 429	524 894
Découvert bancaire Attijari Bank	-	18 926
Découvert bancaire Amen Bank	920 658	866 879
Découvert bancaire Banque de Tunisie	299 067	146 684
Découvert bancaire STB	643 231	526 760
Découvert bancaire UIB	10	-
Virements internes	1 881	-
<b>Total</b>	<b>3 364 016</b>	<b>2 829 402</b>

## **B/ Notes sur les comptes de résultat**

### **Note 16 : Revenus**

Les revenus de l'exercice 2015 s'élèvent à D : 13 502 402, contre D : 11 185 619 en 2014 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Revenus activité distribution	9 813 666	7 896 403
Revenus activité solution	3 598 874	3 256 005
Revenus activité software	89 862	33 212
<b>Total</b>	<b>13 502 402</b>	<b>11 185 619</b>

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Salaires et appointements	1 682 646	1 694 436
Charges sociales CNSS	286 177	290 510
Charges assurance groupe	13 131	40 040
Tickets restaurants	50 936	51 177
Transfert de charges/ frais de personnel	(11 260)	
<b>Total</b>	<b>2 021 630</b>	<b>2 076 162</b>

**Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions**

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à D : 154 175 au 31 décembre 2015 contre D : 558 344 au 31 décembre 2014, elles se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	40 967	41 145
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	233 371	218 832
Dotations aux provisions des stocks	139 487	37 112
Dotations aux provisions des créances	215 055	427 900
Dotations aux résorptions des charges à répartir	117 679	104 908

Les services extérieurs totalisent D : 423 788 au 31 décembre 2015 contre D : 532 670 à la fin de l'exercice 2014 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Loyers et charges locatives	237 071	286 408
Entretien et réparations	98 741	120 750
Assurances	33 084	36 757
Frais de formation	43 083	73 766
Divers services extérieurs	11 809	14 988
<b>Total</b>	<b>423 788</b>	<b>532 670</b>

Les autres services extérieurs totalisent D : 643 180 au 31 décembre 2015 contre D : 579 958 au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Honoraires	161 372	100 613
Dons et subventions	83 271	7 600
Publicité	24 887	41 529
Transports et déplacements	143 077	137 254
Missions et réceptions	97 733	183 262
Téléphone, frais postaux	71 863	58 282

### **Note 21 : Charges financières nettes**

Les charges financières nettes de l'exercice s'élèvent à D : 286 171 en 2015, contre D : 465 350 en 2014.

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Charges d'intérêts	363 792	433 875
Pertes de change	8 812	31 701
Pénalité de retard	31 183	14 241
Produits financiers	(1 743)	-
Gains de change	(13 256)	(14 466)
Transfert de charges/ charges financières nettes	(102 617)	
<b>Total</b>	<b>286 171</b>	<b>465 350</b>

### **Note 22 : Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires de l'exercice s'élèvent à D : 662 674 en 2015 contre D : 319 696 en 2014.

<b>Libellé</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Moins-value sur cession d'immobilisations	-	19 353
Perte exceptionnelle (*)	662 448	300 131
Pertes diverses	226	212

## Transactions et soldes avec les parties liées autres que les dirigeants de la société :

Les ventes réalisées courant 2015 avec le client « TUNIPHONE » totalisent un montant de 104 059 DT.  
Les créances sur « TUNIPHONE » comptabilisées par AeTECH au 31 décembre 2015 s'élèvent à 2 816 530 DT.  
Les achats réalisés courant 2015 auprès du fournisseur « TUNIPHONE » totalisent un montant de 2 532 201 DT.  
Le solde du fournisseur « TUNIPHONE » comptabilisé par AeTECH au 31 décembre 2015 s'élève à 214 222 DT.  
Les prestations de services à facturer par la société AeTECH à la société « TUNIPHONE » correspondant à sa quote-part dans les charges communes de l'exercice 2015 s'élèvent à un montant hors taxes de 123 648 DT.

La société AeTECH a signé un contrat de location en date du 25 novembre 2012 avec la société « Eco Tech Immobilière » pour la location du siège situé à rue des Entrepreneurs, Charguia 2 pour un montant mensuel 13 550 DT HT avec une augmentation annuelle de 5%. La location a été consentie initialement pour la période allant du 25/11/2012 au 24/11/2014 et a été reconduite pour deux années supplémentaires.

Le tableau suivant récapitule l'ensemble des opérations effectuées avec les parties liées au 31/12/2015 :

Parties liées	Opération	Exercice clos 31/12/2015
<b>Société « TUNIPHONE »</b>		
	Transactions réalisées avec le client « TUNIPHONE »	104 059
	Achats réalisés auprès du fournisseur « TUNIPHONE »	(2 532 201)
	Quote-part dans les charges communes à facturer à «TUNIPHONE»	123 648
<b>Société « Eco Tech Immobilière »</b>		
	Location	180 661

**Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :**

Le détail des engagements Leasing de la Société AeTECH est présenté dans le tableau suivant :

<b>Libellé</b>	<b>Échéance à moins d'un an</b>	<b>Échéance entre 1 et 5 ans</b>	<b>Valeur Comptable au 31/12/2015</b>
Contrat de leasing n°112 201	32 040	62 255	94 295
Contrat de leasing n°104 814	1 770	-	1 770
Contrat de leasing n°61 080	9 166		9 166
Contrat de leasing n°65 239	1 510		1 510
Contrat de leasing n°ML 617 990	33 397	114 860	148 257
Contrat de leasing n°114 344	7 514	1 939	9 453
Contrat de leasing n°ML 686 080	22 016	87 802	109 818
<b>Total</b>	<b>107 413</b>	<b>266 856</b>	<b>374 269</b>

### **C/ Notes sur l'état des flux de trésorerie**

La variation de la trésorerie globale au 31/12/2015 est négative de 586 377 DT et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	5 072	(151 571)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements	(288 966)	(258 123)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(302 483)	(79 037)

**Note 29: Tableau des immobilisations et des amortissements au 31/12/2015**

Catégorie	Valeur brute au 31 décembre 2014	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31 décembre 2015	Amortissements cumulés au 31 décembre 2014	Dotation	Reprise	Amortissements cumulés au 31 Décembre 2015	Valeur comptable nette au 31 Décembre 2015
Logiciel	112 627	-	-	112 627	85 425	24 300	-	109 725	2 903
Fonds de commerce	250 000	-	-	250 000	150 000	16 667	-	166 667	83 333
Licence	5 378	-	-	5 378	-	-	-	-	5 378
Site Web	7 828	-	-	7 828	7 828	-	-	7 828	-
Immobilisations incorporelles en cours	20 700	9 900	-	30 600	-	-	-	-	30 600
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>396 534</b>	<b>9 900</b>	<b>-</b>	<b>406 434</b>	<b>243 253</b>	<b>40 967</b>	<b>-</b>	<b>284 220</b>	<b>122 214</b>
Matériel & outillage	156 259	5 868	-	162 127	70 811	5 178	-	75 988	86 139
Matériel de transport	1 030 912	136 218	-	1 167 130	532 595	163 239	-	695 834	471 296
Agencements bâtiment	211 390	4 740	-	216 130	159 095	32 183	-	191 279	24 851
Installations téléphoniques	92 395	0	-	92 395	91 290	988	-	92 279	116
Mobilier et équipements de bureau	133 248	105	-	133 353	97 652	9 531	-	107 183	26 170
Matériel informatique	486 689	28 441	-	515 130	447 935	22 252	-	470 187	44 942
Bâtiments	30 793	-	-	30 793	9 193	-	-	9 193	21 600
Tableau d'art	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	30 054	-	30 054	-	-	-	-	30 054
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>2 141 686</b>	<b>205 426</b>	<b>-</b>	<b>2 347 112</b>	<b>1 408 571</b>	<b>233 371</b>	<b>-</b>	<b>1 641 943</b>	<b>705 169</b>
<b>Total des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>2 538 220</b>	<b>215 326</b>	<b>-</b>	<b>2 753 546</b>	<b>1 651 824</b>	<b>274 338</b>	<b>-</b>	<b>1 926 163</b>	<b>827 383</b>

**Note 30: Etat des Variations des capitaux propres**

<b>Libellé</b>	<b>Capital social</b>	<b>Réserves légales</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Prime d'émission</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>Capitaux propres au 31/12/2014</b>	<b>2 223 334</b>	<b>164 000</b>	<b>(861 073)</b>	<b>2 916 670</b>	<b>(1 542 021)</b>	<b>2 900 909</b>
Affectation du résultat 2014 (AGO du 25/06/2015)	-	-	(1 542 021)	-	1 542 021	-
Résultat au 31/12/2015	-	-	-	-	(1 217 363)	(1 217 363)
<b>Capitaux propres au 31/12/2015</b>	<b>2 223 334</b>	<b>164 000</b>	<b>(2 403 095)</b>	<b>2 916 670</b>	<b>(1 217 363)</b>	<b>1 683 546</b>

**Note 31: SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**  
**AeTECH**  
**Pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2015**  
**(exprimé en Dinars Tunisien)**

Produits			Charges			Soldes		
	31-déc-15	31-déc-14		31-déc-15	31-déc-14		31-déc-15	31-déc-14
Revenus	13 502 402	11 185 619	Coût des matières consommées	10 543 825	8 144 836	Production	13 502 402	11 185 619
Autres produits d'exploitation		0						
Production Immobilisée	9 900	17 130						
<b>Production</b>	<b>13 512 302</b>	<b>11 202 750</b>	Achats consommés	10 543 825	8 144 836	<b>Marge Commerciale</b>	<b>2 968 477</b>	<b>3 057 914</b>
Marge commerciale	2 968 477	3 057 914	Autres charges externes	1 058 935	1 106 564			
<b>Sous total</b>	<b>2 968 477</b>	<b>3 057 914</b>	<b>Sous Total</b>	<b>1 058 935</b>	<b>1 106 564</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>1 909 543</b>	<b>1 951 350</b>
Valeur ajoutée brute	1 909 543	1 951 350	Impôts et taxes	85 980	109 305			
<b>Sous total</b>	<b>1 909 543</b>	<b>1 951 350</b>	Charges de personnel	2 021 630	2 076 162	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>-198 067</b>	<b>-234 118</b>
Excédent brut d'exploitation	-198 067	-234 118	Charges financières	286 171	455 866			
autres gains ordinaires	114 815	58 180	Dotation aux amortissements et provisions	154 175	558 344			
Produits financiers		0	Autres Pertes Ordinaires	662 674	325 760			
<b>Sous total</b>	<b>-83 252</b>	<b>-175 938</b>	Impôt sur les bénéfices	31 091	26 113	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>-1 217 363</b>	<b>-1 542 021</b>
Résultat positif des activités ordinaires			<b>Sous total</b>	<b>1 134 112</b>	<b>1 366 084</b>	Résultat net de l'exercice		
Effet positif des modifications comptable			Résultat négatif des activités ordinaires	- 1 217 363	-1 542 021	Résultat net après modifications comptables		
			Effet négatif des modifications comptable					

**Note D : Autres Notes****Note 32 : Le tableau des passages des charges par nature aux charges par destination au 31 décembre 2015**

Le passage des charges par natures aux charges par destination se détaille comme suit au 31 décembre 2015 :

<b>Charges par Destination</b>	<b>Montant Total</b>	<b>Cout de ventes</b>	<b>Frais de distribution</b>	<b>Frais d'administration</b>	<b>Autres charges</b>
Achats consommés	10 543 825	10 485 893	-	57 932	-
Charges de personnel	2 021 630	729 157	1 038 127	254 345	-
Amortissements et provisions	154 175	402 769	3 439	(374 689)	122 656
Autres charges	2 124 851	198 737	187 788	450 085	1 288 241
<b>Montants Total</b>	<b>14 844 481</b>	<b>11 816 556</b>	<b>1 229 354</b>	<b>387 674</b>	<b>1 410 897</b>

**Note 33 : Les acquisitions par leasing au 31/12/2015 :**

Un contrat de leasing automobile a été contracté en Avril 2015 sous le N° LM 686 080 avec les caractéristiques suivantes :

<b>N° de contrat</b>	<b>LM 686 080</b>
Objet	Camionnettes + cabines
Prix total HT	125 015,964
Durée de location	60 Mois
Date départ	01/04/2015
Date fin	01/03/2020
Périodicité	Mensuelle
Montant de la mensualité HT	2 604,932

**Note 34 : Rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant dans le tableau de flux de trésorerie au 31 décembre 2015**

Le rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant au niveau de l'état des flux de trésorerie au 31 décembre 2015 se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Montants figurants au niveau des liquidités et équivalents de liquidités (Note 9)</b>	<b>496 870</b>	<b>317 115</b>
Chèques en caisse	9 967	144 299
Chèques à l'encaissement	425 995	-
Effets à l'encaissement BT	22 041	22 041
Banques	28 561	144 224
Caisses	10 306	6 551
<b>Montants figurants au niveau des concours bancaires (Note 15)</b>	<b>(2 850 276)</b>	<b>(2 084 142)</b>
Banques	(2 850 276)	(2 084 142)
<b>Montant total des liquidités et équivalents de liquidités figurant au niveau des comptes de trésorerie</b>	<b>(2 353 406)</b>	<b>(1 767 027)</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice au niveau de l'état des flux de trésorerie</b>	<b>(2 353 406)</b>	<b>(1 767 027)</b>

**Note 35 : Résultat par action au 31 décembre 2015**

Le résultat par action s'établit comme suit :

	<b>2 015</b>	<b>2014</b>
Résultat d'exploitation en DT	(352 242)	(798 526)
Résultat avant impôt	(1 186 272)	(1 515 908)
Résultat net	(1 217 363)	(1 542 021)
Capital social	2 223 334	2 223 334
Valeur Nominale en DT	1,000	1,000
Résultat d'exploitation par action en DT	(0,158)	(0,359)
Résultat avant impôt par action	(0,533)	(0,682)
Résultat net par action en DT	(0,547)	(0,694)

**Note 36 : Note sur les évènements postérieurs à la clôture de l'exercice au 31/12/2015**

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

# **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

## **Messieurs les actionnaires de la Société AeTECH S.A,**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 05 juin 2013, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de « AeTECH S.A » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

## **I.Rapport sur les états financiers**

Nous avons effectué l'audit des états financiers de « AeTECH S.A » comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2015, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 1 683 546 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à – 1 217 363 DT.

### **1. Responsabilité de la direction pour les états financiers**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **2. Responsabilité du commissaire aux comptes**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons

#### **4. Opinion**

A notre avis, sous réserve des incidences financières de la question évoquée au paragraphe «Justification de l'opinion avec réserve », les états financiers ci-joints, sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation de la société AeTECH au 31 décembre 2015, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes en vigueur du système comptable des entreprises.

#### **5. Paragraphe d'observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.3.5 aux états financiers, qui précise que par rapport à l'exercice 2014, les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 l'exercice clos le 31 décembre 2015 d'un montant de 2 664 310 DT et d'augmenter les achats consommés de la période d'égal montant.

## **II. Rapport sur les vérifications spécifiques**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

**Messieurs les actionnaires de la Société AeTECH S.A,**

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice 2015.

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 dans les états financiers. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, 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 à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**I. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015.**

Votre Conseil d'Administration nous a informé des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 :

Les ventes réalisées courant 2015 avec le client « TUNIPHONE » totalisent un montant toutes taxes comprises de 104 059 DT et se détaillent comme suit :

<i>(Montants en DT)</i>		
<b>Client</b>	<b>Nature</b>	<b>Ventes TTC</b>
TUNIPHONE	Ventes de matériel informatique et accessoires	26 629
TUNIPHONE	Ventes de matériel téléphonique et accessoires	76 877

La société TUNIPHONE est devenue, à partir du mois d'avril 2015, l'unique client de la société AeTECH au niveau de l'activité distribution des recharges ('scratch' et 'light') qui se charge désormais de la revente aux grossistes et détaillants moyennant une commission sur ventes de 5,6%. Une convention a été établie à posteriori entre les deux parties en date du 02 février 2016 et a été autorisée par le conseil d'administration du 18 février 2016. Le montant des commissions facturées en 2015 par la société TUNIPHONE s'est élevé à 2 493 085 DT comme indiqué au niveau du tableau précédent.

La société AeTECH a fait supporter en 2015 la partie liée TUNIPHONE sa quote-part dans les charges communes, ainsi que sa quote-part dans les charges financières pour un montant global de 123 648 DT en hors taxes se détaillant comme suit :

<i>(Montants en DT)</i>		
<b>Bénéficiaire</b>	<b>Nature</b>	<b>Prestations TTC</b>
TUNIPHONE	Quote-part dans les charges communes de personnel	11 260
TUNIPHONE	Quote-part dans les charges communes d'amortissement	8 033
TUNIPHONE	Quote-part dans les autres charges communes d'exploitation	1 738
TUNIPHONE	Quote-part dans les charges financières	102 617
<b>Total</b>		<b>123 648</b>

Ces montants ont été arrêtés conformément au protocole d'accord signé avec la partie liée en date du 21 septembre 2016 et autorisé par le conseil d'administration du 26 septembre 2016.

## **II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs.**

La société AeTECH a signé un contrat de location avec la société « Eco Tech Immobilière » le 25 novembre 2012