

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société Advanced e-Technologies S.A « AeTECH »
03 Rue des Métiers, Charguia II, Z.I Ariana Aéroport 2035 Tunis Carthage

La société AeTECH publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Noureddine BEN ARBIA.



Horwath ACF
35 Rue Hedi Karray
Immeuble PERMETAL, 2^{ème} Etage
Centre Urbain Nord, Tunis
1082, Tunisie
O +216 71 236 000
F +216 71 236 436
Email : office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

SOCIETE ADVANCED E-TECHNOLOGIES SA

Avis du commissaire aux comptes sur les états financiers intermédiaires de la période close le 30 juin 2018

Messieurs les actionnaires de la société Advanced e-Technologies S.A,

Introduction

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 effectué l'examen limité du bilan de la Société « Advanced e-Technologies », arrêté au 30 juin 2018 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Ces Etats Financiers font ressortir un total bilan de 8 127 091 TND et des capitaux propres négatifs de 3 893 028 TND, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 1 320 681 TND.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société « Advanced e-Technologies » au 30 juin 2018, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note 30 relative au tableau de variation des Capitaux propres qui indique que la société a subi une perte nette de 1 320 681 TND pour la période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018 et que, à cette date, les passifs de la société excèdent de 3 893 028 TND le total de ses actifs.

Cette situation indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Les états financiers font apparaître des fonds propres inférieurs à la moitié du capital social. Compte tenu que cette situation persiste depuis l'exercice antérieur, et conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration est tenu de convoquer une assemblée générale extraordinaire dans les quatre mois suivant l'approbation des comptes de l'exercice 2017 afin de se prononcer soit sur la dissolution de la société ou sur la régularisation de la situation.

Le conseil d'administration, convoqué dans les délais, s'est réuni à cet effet à la date du 8 mai 2019 et a convoqué une assemblée générale extraordinaire pour le 10 octobre 2019 afin de statuer sur la continuité d'exploitation de la société.

Notre avis n'est pas modifié à l'égard de cette situation.

Tunis, le 09 juillet 2019

**Le commissaire aux comptes
Horwath ACF**

Noureddine BEN ARBIA



BILAN
AeTECH
Arrêté au 30 juin 2018
(exprimé en Dinars Tunisien)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2018	2017	2017
<u>Actifs Non courants</u>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>		440 469	467 980	437 712
<i>Amt : Immobilisations incorporelles</i>		(355 416)	(319 808)	(335 481)
	1	85 052	148 172	102 231
<i>Immobilisations corporelles</i>		2 534 088	2 660 742	2 608 830
<i>Amt : Immobilisations corporelles</i>		(1 980 573)	(1 901 806)	(1 943 376)
	1	553 514	758 936	665 455
<i>Immobilisations financières</i>		285 765	285 107	286 507
<i>Prov : Immobilisations financières</i>		(206 626)	(206 626)	(206 626)
	2	79 140	78 481	79 881
Total des actifs immobilisés		717 706	985 589	847 566
<i>Autres actifs non courants</i>	3	18 598	35 968	23 855
Total des actifs non courants		736 304	1 021 557	871 422
<u>Actifs courants</u>				
<i>Stocks</i>		1 458 070	2 924 943	1 863 017
<i>Prov : Stocks</i>		(588 265)	(529 127)	(475 076)
	4	869 806	2 395 816	1 387 941
<i>Clients et comptes rattachés</i>		6 581 932	6 720 806	6 945 963
<i>Prov : Clients et comptes rattachés</i>		(1 610 988)	(1 372 910)	(1 477 710)
	5	4 970 944	5 347 897	5 468 253
<i>Autres actifs courants</i>		1 538 364	1 408 965	1 301 374
<i>Prov : Autres actifs courants</i>		(72 272)	(61 001)	(61 001)
	6	1 466 092	1 347 964	1 240 374
<i>Placements et autres actifs financiers</i>	7	0	10 625	10 719
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	8	83 945	171 130	227 088
Total des actifs courants		7 390 787	9 273 432	8 334 375
Total des actifs		8 127 091	10 294 989	9 205 797

BILAN
AeTECH
Arrêté au 30 juin 2018
(exprimé en Dinars Tunisien)

Capitaux propres et Passifs	Notes	30-juin	31-déc
		2018	2017
Capitaux propres			
<i>Capital social</i>		2 223 334	2 223 334
<i>Réserve légale</i>		164 000	164 000
<i>Prime d'émission</i>		2 916 670	2 916 670
<i>Résultats reportés</i>		(7 876 352)	(4 161 905)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(2 572 348)	1 142 099
<i>Résultat de l'exercice</i>		(1 320 681)	(3 714 447)
Total des capitaux propres	9	(3 893 028)	(2 572 348)
Passifs			
Passifs non courants			
<i>Emprunts et dettes assimilées</i>	10	331 530	744 745
Total des passifs non courants		331 530	744 745
Passifs courants			
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	11	5 737 043	3 960 704
<i>Autres passifs courants</i>	12	2 720 586	1 906 454
<i>Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	8	3 230 960	4 099 119
Total des passifs courants		11 688 590	9 966 276
Total des passifs		12 020 119	10 711 021
Total des capitaux propres et des passifs		8 127 091	9 205 797

ETAT DE RESULTAT
AeTECH
Période du 1er janvier au 30 juin 2018
(exprimé en Dinars Tunisien)

	Notes	Du 1er janvier		
		Au 30 juin	2017	Au 31 déc. 2017
Produits d'exploitation				
Produits d'exploitation	13	6 351 767	6 229 034	15 526 246
Autres produits d'exploitation	14	10 281	3 519	82 322
Total des produits d'exploitation		6 362 049	6 232 553	15 608 568
Charges d'exploitation				
Achats consommés	15	5 492 243	5 569 660	14 831 519
Charges de personnel	16	919 332	1 043 355	2 140 058
Dotations aux amortissements et aux provisions	17	404 232	202 904	490 769
Autres charges d'exploitation	18	542 793	661 958	1 352 771
Total des charges d'exploitation		7 358 599	7 477 878	18 815 117
Résultat d'exploitation		(996 551)	(1 245 325)	(3 206 549)
Charges financières nettes	19	(352 834)	(325 298)	(517 466)
Produits des placements		0	0	0
Autres gains ordinaires	20	47 670	13 927	48 503
Autres pertes ordinaires	21	(7 965)	(1 436)	(2 752)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(1 309 681)	(1 558 132)	(3 678 263)
Impôt sur les sociétés		(11 000)	0	(36 183)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(1 320 681)	(1 558 132)	(3 714 447)
Eléments extraordinaires		0	0	0
Résultat net de l'exercice		(1 320 681)	(1 558 132)	(3 714 447)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		0	0	0
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		(1 320 681)	(1 558 132)	(3 714 447)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
AeTECH
Période du 1er janvier au 30 juin 2018
(exprimé en Dinars Tunisien)

	Notes	Du 1er janvier		
		Au 30 juin	Au 31 déc.	
		2018	2017	2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net après modifications comptables		(1 320 681)	(1 558 131)	(3 714 447)
Ajustements pour:				
Amortissements et provisions		393 951	199 385	408 447
Variation des:				
* Stocks		404 947	(1 039 023)	22 903
* Créances		367 032	620 796	395 639
* Autres actifs		(236 989)	(555 385)	(447 795)
* Fournisseurs et autres dettes		1 555 880	1 185 421	2 148 513
* Plus ou moins-value de cession		(38 470)	(4 500)	(38 500)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		1 125 669	(1 151 437)	(1 225 239)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Déc. affectés à l'acquisition d'immo. Corp. & incorp.		(9 930)	(395 899)	(408 604)
Enc. affectés à la cession d'immo. Corp. & incorp.		47 000	4 500	38 500
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(259)	(950)	(2 350)
Enc. provenant de la cession d'immobilisations financières		1 000	20 939	20 939
Charges à répartir		(3 389)	(17 551)	(23 077)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		34 423	(388 961)	(374 592)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements provenant des emprunts		0	681 908	681 908
Décaissements provenant des emprunts		(116 981)	(327 063)	(637 085)
Variation des intérêts courus sur emprunts		(269)	(3 510)	(4 574)
Variation crédits de mobilisation		0	77 931	0
Variation des financements en devise		(341 432)	420 234	455 073
Encaissement provenant des placements		10 670	0	0
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(448 012)	849 500	495 323
Variation de trésorerie		712 080	(690 898)	(1 104 509)
Trésorerie au début de l'exercice		(3 141 014)	(2 036 505)	(2 036 505)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(2 428 934)	(2 727 402)	(3 141 014)

Schéma intermédiaire de gestion
AeTECH
Pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2018
(exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS			CHARGES		SOLDES			
	30/06/18	30/06/17		30/06/18	30/06/17		30/06/18	30/06/17
Revenus	6 351 767	6 229 034	Achats de marchandises consommés	5 492 243	5 569 660			
Autres produits d'exploitation	10 281	3 519						
Production	6 362 049	6 232 553	Achats consommés	5 492 243	5 569 660	Marge commerciale	869 806	662 893
Marge commerciale	869 806	662 893	Autres charges externes (Hors impôts & taxes)	502 420	625 950			
<u>Sous total</u>	869 806	662 893	<u>Sous total</u>	502 420	625 950	Valeur ajoutée brute	367 386	36 944
Valeur ajoutée brute	367 386	36 944	Impôts et taxes	40 373	36 009			
			Charge de personnel	919 332	1 043 355			
<u>Sous total</u>	367 386	36 944	<u>Sous total</u>	959 705	1 079 364	Excédent brut d'exploitation	(592 319)	(1 042 421)
Excédent brut d'exploitation	(592 319)	(1 042 421)	Charges financières	352 834	325 298			
Autres gains ordinaires	47 670	13 927	Dotations aux amortissements & aux provisions	404 232	202 904			
Produits financiers	0	0	Autres pertes ordinaires	7 965	1 436			
			Impôt sur les bénéfices	11 000	0			
<u>Sous total</u>	(544 649)	(1 028 494)	<u>Sous total</u>	776 032	529 638	Résultat des activités ordinaires	(1 320 681)	(1 558 132)
Résultat des activités ordinaires	(1 320 681)	(1 558 132)	Eléments extraordinaires	0	0			
						Résultat net de l'exercice	(1 320 681)	(1 558 132)

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.

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 ; et
- La distribution 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.

II. 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.

III. 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 :

III.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'arrêt des états financiers. Les gains et pertes de change sont imputés aux résultats conformément aux dispositions de la norme comptable n° 15.

III.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%.

III.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.

III.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.

III.5. Principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers semestriels de la société, arrêtés au 30 juin 2018, ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière dont notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de prudence ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de réalisation des revenus ;

NOTES AU BILAN

Note 1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Le tableau de variation des immobilisations entre le 01/01/2018 au 30/06/2018 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes			Solde au 30/06/2018	Amortissements			Solde au 30/06/2018	VCN	
	31/12/2017	Acquisitions	Cessions		31/12/2017	Dotations	Cessions		Au 31/12/2017	Au 30/06/2018
Licences & logiciels	174 184	2 756	0	176 941	(127 653)	(11 602)	0	(139 255)	46 531	37 686
Site WEB	7 828	0	0	7 828	(7 828)	0	0	(7 828)	0	0
Fonds commercial	250 000	0	0	250 000	(200 000)	(8 333)	0	(208 333)	50 000	41 667
Immobilisations incorporelles en cours	5 700	0	0	5 700	0	0	0	0	5 700	5 700
Total des immobilisations incorporelles	437 712	2 756	0	440 469	(335 481)	(19 935)	0	(355 416)	102 231	85 052
Constructions	30 793	0	0	30 793	(11 489)	(770)	0	(12 258)	19 305	18 535
Agencements, Aménagements et installations	367 600	0	0	367 600	(248 130)	(13 746)	0	(261 876)	119 470	105 724
Installation téléphonique	121 506	0	0	121 506	(95 450)	(1 455)	0	(96 906)	26 056	24 600
Matériel et outillage	97 458	108	0	97 566	(87 388)	(3 016)	0	(90 404)	10 070	7 162
Matériel de transport	1 267 042	4 440	(81 916)	1 189 566	(850 968)	(82 949)	80 716	(853 201)	416 073	336 365
Mobilier, Matériels de bureau	144 192	1 428	0	145 620	(128 512)	(2 370)	0	(130 883)	15 679	14 738
Matériel informatique	580 240	1 197	0	581 436	(521 438)	(13 607)	0	(535 045)	58 802	46 392
Total des immobilisations corporelles	2 608 830	7 174	(81 916)	2 534 088	(1 943 376)	(117 914)	80 716	(1 980 573)	665 455	553 514
Total des immobilisations	3 046 543	9 930	(81 916)	2 974 557	(2 278 857)	(137 849)	80 716	(2 335 990)	767 686	638 567

Note 2 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières totalisent au 30 juin 2018 un montant net de D : 79 140 contre D : 79 881 à la clôture de l'exercice 2017 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Titres de participation GLOBAL TELECOM NETWORKING	200 000	200 000	200 000
Dépôt et cautionnements	85 765	85 107	86 507
<u>Total immobilisations financières brutes</u>	<u>285 765</u>	<u>285 107</u>	<u>286 507</u>
Prov : Immobilisations financières	(206 626)	(206 626)	(206 626)
<u>Total Immobilisations financières</u>	<u>79 140</u>	<u>78 481</u>	<u>79 881</u>

Note 3 : Autres actifs non courants

Les Autres actifs non courants qui correspondent à des charges à répartir relatives aux frais d'homologation de produits totalisent au 30 juin 2018 un montant net de D : 18 598 contre D : 23 855 à la clôture de l'exercice 2017 et se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Valeur brute 31/12/2017</i>	<i>Charges à répartir</i>	<i>Résorptions antérieures</i>	<i>Résorption 1er semestre 2018</i>	<i>VCN 30/06/18</i>	<i>VCN 31/12/17</i>
Charges à répartir	95 805	3 389	(71 950)	(8 646)	18 598	23 855
<u>Total Autres actifs non courants</u>	<u>95 805</u>	<u>3 389</u>	<u>(71 950)</u>	<u>(8 646)</u>	<u>18 598</u>	<u>23 855</u>

Note 4 : Stocks

Les Stocks totalisent au 30 juin 2018 D : 896 806 contre D : 1 387 941 à la fin de l'exercice 2017 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Stocks solution	1 122 644	1 148 299	1 084 054
Stocks distribution	335 427	1 776 644	778 963
<u>Total Stocks</u>	<u>1 458 070</u>	<u>2 924 943</u>	<u>1 863 017</u>
Provision des stocks	(588 265)	(529 127)	(475 076)
<u>Total Stocks</u>	<u>869 806</u>	<u>2 924 943</u>	<u>1 387 941</u>

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net au 30 juin 2018 de D : 4 970 944 contre D : 5 468 253 à la fin de l'exercice 2017 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Clients ordinaires	2 675 334	4 399 526	4 998 237
Clients douteux	1 764 035	1 410 988	1 568 553
Clients factures à établir	2 142 562	910 292	379 173
Effets à recevoir	0	0	0
<u>Total clients bruts</u>	<u>6 581 932</u>	<u>6 720 806</u>	<u>6 945 963</u>
Prov : Clients douteux	(1 610 988)	(1 372 910)	(1 477 710)
<u>Total Clients et comptes rattachés</u>	<u>4 970 944</u>	<u>5 347 897</u>	<u>5 468 253</u>

Note 6 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30 juin 2018 un montant de D : 1 466 092 contre D : 1 240 374 à la fin de l'exercice 2017 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Personnel à l'actif	13 917	15 572	12 676
Fournisseurs débiteurs	73 592	58 107	58 109
Opérations sur achats/ventes de cartes	0	0	0
Etat, impôts et taxes à l'actif	1 051 745	889 834	835 650
Charges constatées d'avance	245 671	288 799	226 115
Débiteurs divers	153 439	156 653	168 825
<u>Total autres actifs courants bruts</u>	<u>1 538 364</u>	<u>1 408 965</u>	<u>1 301 374</u>
Provision des autres actifs courants	(72 272)	(61 001)	(61 001)
<u>Total Autres actifs courants</u>	<u>1 466 092</u>	<u>1 347 964</u>	<u>1 240 374</u>

Note 7 : Placements et autres actifs financiers

Les Placements et autres actifs financiers s'élèvent à D : 10 719 à la clôture de l'exercice 2017 et se détaillant ainsi :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Actions cotées	0	18 000	18 000
Provision des Placements et autres actifs financiers	0	(7 375)	(7 281)
<u>Total Placements et autres actifs financiers</u>	<u>0</u>	<u>10 625</u>	<u>10 719</u>

Note 8 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent, au 30 juin 2018, à D 83 945 : contre D : 227 088 à la clôture de l'exercice 2017 et se détaillant ainsi :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Banques	38 696	63 339	85 800
Caisses	26 471	12 171	6 549
Chèques en caisse	18 778	18 778	18 778
Chèques à l'encaissement	0	76 843	115 962
Effets à l'encaissement	0	0	0
<i>Total Liquidités et équivalents de liquidités</i>	<i>83 945</i>	<i>171 130</i>	<i>227 088</i>

Note 8 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent, au 30 juin 2018, à D : 3 230 960 contre D : 4 408 523 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillant ainsi :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Crédits de mobilisation	9 000	86 931	9 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts	314 288	403 046	285 666
Échéances à moins d'un an sur crédit-bail	131 888	139 777	141 148
Intérêts courus sur emprunts	6 720	8 053	6 989
Financements en devise	256 186	562 778	597 617
Virements internes	51 847	6 326	4 823
Banques	2 461 032	2 892 208	3 363 279
<i>Total Concours bancaires et autres passifs financiers</i>	<i>3 230 960</i>	<i>4 099 119</i>	<i>4 408 523</i>

Note 9 : Capitaux propres

Les capitaux propres présentent au 30 juin 2018 un solde négatif de D : 3 893 028 contre un solde de D : 2 572 348 au 31 décembre 2018 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Capital social	2 223 334	2 223 334	2 223 334
Réserve légale	164 000	164 000	164 000
Prime d'émission	2 916 670	2 916 670	2 916 670
Résultats reportés	(7 876 352)	(4 161 905)	(4 161 905)
<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>(1 320 681)</i>	<i>(1 558 132)</i>	<i>(3 714 447)</i>
<i>Total Capitaux propres</i>	<i>(3 893 028)</i>	<i>(416 032)</i>	<i>(2 572 348)</i>

Note 10 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées présentent au 30 juin 2018 un solde de D : 331 530 contre D : 539 372 au 31 décembre 2017 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Emprunts AFD	75 000	125 000	100 000
Emprunts STB	34 902	91 254	66 354
Emprunts Amen bank	61 316	236 292	150 468
Emprunts Leasing	160 312	292 199	222 550
Total Emprunts et dettes assimilées	331 530	744 745	539 372

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent 30 juin 2018 D : 5 737 043 contre D : 4 606 890 à la fin de l'exercice 2017. Ils se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Fournisseurs d'exploitation	5 054 057	3 049 041	2 665 636
Fournisseurs d'immobilisations	8 832	23 635	8 832
Fournisseurs, effets à payer	566 969	1 021 534	1 977 695
Fournisseurs, factures & avoirs non parvenues	107 184	(133 507)	(45 272)
Total Fournisseurs et comptes rattachés	5 737 043	3 960 704	4 606 890

Note 12 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2018 D : 2 720 586 contre D : 2 223 360 à la clôture de l'exercice 2017. Ils se détaillent ainsi :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Personnel	351 517	113 099	286 704
CNSS et organismes sociaux	540 595	365 818	474 665
Provision pour congés payés	121 808	127 110	104 949
Etat, impôts et taxes	1 128 363	782 610	969 384
Obligations cautionnées	11 401	0	0
Charges à payer	341 368	297 222	210 929
Produits constatés d'avance	171 435	127 185	121 882
Créditeurs divers	0	950	750
Clients, créditeurs	54 098	92 459	54 098
Total Autres passifs courants	2 720 586	1 906 454	2 223 360

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT

Note 13 : Revenus

Les revenus totalisent au 30 juin 2018 D : 6 351 767 contre D : 6 229 035 au 30 juin 2017 et se présentent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Ventes activité distribution	5 137 673	4 451 947	12 814 696
Ventes activité solution	1 214 094	1 777 088	2 700 934
Total Produits d'exploitation	6 351 767	6 229 035	15 526 246

Note 14 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent au 30 juin 2018 D : 10 281 contre D : 3 519 au 30 juin de l'exercice précédent et se présentent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Reprise sur provisions des créances	3 000	2 500	27 158
Reprise sur provisions des stocks	0	0	54 052
Reprise sur provisions des éléments financiers	7 281	1 019	1 112
Total Autres produits d'exploitation	10 281	3 519	82 322

Note 15 : Achats consommés

Les achats consommés totalisent au 30 juin 2018 D : 5 492 243 contre D : 5 569 660 au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Achats non stockés	19 629	22 819	49 223
Variations des stocks	404 947	(1 039 023)	22 903
Achats de marchandises	3 647 030	5 233 352	11 782 570
Commission activation de lignes	754 330	661 759	1 457 341
Commission de recharges	666 307	690 753	1 519 482
Total Achats consommés	5 492 243	5 569 660	14 831 519

Note 16 : Charges du personnel

Les charges du personnel totalisent au 30 juin 2018 D : 919 332 contre D : 1 043 355 au 30 juin 2017, elles se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Traitements et salaires	732 850	808 903	1 701 945
Charges sociales	114 505	129 464	272 356
Charges assurance groupe	11 406	21 724	48 274
Autres charges de personnel	27 569	29 553	60 985
Congés payés	33 003	53 712	56 497
Total Charges de personnel	919 332	1 043 355	2 140 058

Note 17 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent au 30 juin 2018 D : 404 232 contre D : 202 904 au 30 juin de l'exercice précédent. Elles se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorp	19 935	16 109	31 782
Dotations aux amortissements des immobilisations corp	117 914	116 962	253 417
Dotations aux provisions des stocks	113 189	0	0
Dotations aux résorption des charges à répartir	8 646	15 797	33 435
Dotations aux provisions des créances	144 549	54 037	172 135
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	404 232	202 904	490 769

Note 18 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2018 à D : 542 793 contre D : 661 958 au 30 juin de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Services extérieurs	254 852	244 736	504 151
Autres services extérieurs	247 568	381 214	766 021
Impôts et taxes	40 373	36 009	82 598
Total Autres charges d'exploitation	542 793	661 958	1 352 771

- Les services extérieurs se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Charges locatives et de copropriétés	152 556	138 273	289 725
Entretiens et réparations	39 750	56 013	102 808
Assurances	43 438	31 289	69 267
Frais de formation	16 769	15 018	33 327
Sous-traitance	135	0	0
Divers services extérieurs	2 205	4 143	9 024
Total Services extérieurs	254 852	244 736	504 151

- Les autres services extérieurs se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Honoraires	23 502	53 308	109 537
Dons et subventions	7 300	4 055	6 081
Publicité	22 801	102 018	221 678
Transports et déplacements	70 859	77 474	154 899
Voyages, missions et réceptions	19 430	43 551	66 181
Frais de PTT	44 575	55 708	112 593
Services bancaires	47 851	33 849	72 554
Jetons de présence	11 250	11 250	22 500
Total Autres services extérieurs	247 568	381 214	766 021

- Les impôts et taxes se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
TFP	11 991	13 541	28 469
FOPROLOS	5 993	6 771	14 235
TCL	7 007	0	7 010
Taxe de circulation	9 110	8 045	18 676
Autres droits et taxes	6 272	7 652	14 208
Total Impôts et taxes	40 373	36 009	82 598

Note 19 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent au 30 juin 2018 D : 352 834 contre D : 325 298 au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Charge d'intérêts	192 850	126 588	264 202
Pénalité de retard	49 078	101 580	108 905
Pertes de change	114 081	102 640	147 203
Gains de change	(3 174)	(5 510)	(2 844)
Produits financiers	0	0	0
Transfert de charges / charges financières nettes	0	0	0
Total Charges financières nettes	352 834	325 298	517 466

Note 20 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent au 30 juin 2018 D : 47 670 contre D : 13 927 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>30/06/2017</i>	<i>31/12/2017</i>
Produit net sur cession d'immobilisations	47 000	4 500	38 500
Gains sur éléments non récurrents	670	9 427	10 003
Total Autres gains ordinaires	47 670	13 927	48 503

Note 21 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent D : 7 965 au 30 juin 2018 contre D : 1 436 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Pertes diverses	0	0	0
Autres pertes sur éléments exceptionnels	7 965	1 436	2 752
Total Autres pertes ordinaires	7 965	1 436	2 752

NOTE SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2018 la trésorerie présente un solde de D : -2 428 934 contre D : -3 141 014 à la fin de l'exercice 2017 et se compose ainsi :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Valeurs à l'encaissement	18 778	95 620	134 740
Banques créditrices	38 696	63 339	85 800
Caisses	26 471	12 171	6 549
Virements internes	(51 847)	6 326	(4 823)
Banques débitrices	(2 461 032)	2 892 208	(3 363 279)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(2 428 934)	(2 727 403)	(3 141 014)

NOTES COMPLEMENTAIRES

Note 22 Les emprunts

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 314 288 DT et les échéances à long terme à D : 171 218.

Antériorité	Libellé	Montant	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an	Valeur comptable au 31 décembre 2018
Ancien	Crédit de restructuration AFD	400 000	50 000	75 000	125 000
Ancien	Crédit Amen Bank	500 000	174 976	61 316	236 292
Ancien	Crédit STB CMT	200 000	89 312	34 902	124 214
	Total		314 288	171 218	485 506

Note 23 Les contrats de leasing

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 131 888 DT et les échéances à long terme à D : 160 312.

Antériorité	Libellé	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an	Valeur comptable au 31 décembre 2018
Ancien	Contrat de leasing LM n°0112 201	10 250	0	10 250
Ancien	Contrat de leasing LM n°0617 990	42 839	15 255	58 094
Ancien	Contrat de leasing LM n°0686 080	27 892	22 722	50 614
Ancien	Contrat de leasing LM n°01117730	37 214	77 249	114 463
Ancien	Contrat de leasing LM n°01120470	4 691	15 790	20 481
Ancien	Contrat de leasing LM n°01120480	9 002	29 296	38 297
Total		131 888	160 312	292 199

Note 24 Transactions avec les parties liées

- Les ventes réalisées courant le 1^{er} semestre 2018 avec le client Tuniphone totalisent un montant de D : 77 199 TTC.
 - Les créances sur le client Tuniphone comptabilisées par AeTECH au 30 juin 2018 s'élèvent à D : 1 267 993.
 - Les achats réalisés courant 1^{er} semestre 2018 auprès du fournisseur Tuniphone totalisent un montant de D : 778 155 TTC.
 - Le compte fournisseur Tuniphone comptabilisé par AeTECH au 30 juin 2018 est débiteur pour le montant de à D : 2 722 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 de D : 13 550 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 tacitement.
- La charge du loyer pour le 1^{er} semestre 2018 est de D : 103 761 HT. La dette envers le fournisseur Ecotech au 30 juin 2018 présente un solde de D : 484 374.

Note 25 Tableau de variation des capitaux propres

Libellé	Capital social	Réserves légalés	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2015	2 223 334	164 000	(2 403 095)	2 916 670	(1 217 363)	1 683 546
Affectation du résultat 2015 (AGO du 14/10/2016)	0	0	(1 217 363)	0	1 217 363	0
Résultat au 31 décembre 2016	0	0	0	0	(541 447)	(541 447)
Capitaux propres au 31 décembre 2016	2 223 334	164 000	(3 620 458)	2 916 670	(541 447)	1 142 099
Affectation du résultat 2016 (AGO du 22 juin 2017)	0	0	(541 447)	0	541 447	0
Résultat au 31 décembre 2017	0	0	0	0	(3 714 447)	(3 714 447)
Capitaux propres au 31 décembre 2017	2 223 334	164 000	(4 161 905)	2 916 670	(3 714 447)	(2 572 348)
Affectation du résultat 2017 (AGO du 28/12/2018)	0	0	(3 714 447)	0	3 714 447	0
Résultat au 30 juin 2018	0	0	0	0	(1 320 681)	(1 320 681)
Capitaux propres au 31 décembre 2018	2 223 334	164 000	(7 876 351)	2 916 670	(1 320 681)	(3 893 028)

Note 26 sur le contrôle fiscal

La société a fait l'objet un contrôle fiscal approfondi sur les éléments suivants :

Nature de l'impôt	Période concernée
Impôt sur les sociétés (IS)	01/01/2012 au 31/12/2015
Acomptes provisionnels	01/01/2013 au 31/12/2015
Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA)	01/01/2013 au 31/12/2015
Retenue à la source	01/01/2013 au 31/12/2015
Taxe Formation Professionnelle (TFP)	01/01/2013 au 31/12/2015
Fond pour la promotion des logements aux salariés (FOPROLOS)	01/01/2013 au 31/12/2015
La taxe sur les établissements à caractère industriel, commercial ou professionnel (TCL)	01/01/2013 au 31/12/2015
Droits de Timbres	01/01/2013 au 31/12/2015
Prélèvements au profit de la caisse générale de compensation	01/01/2013 au 31/12/2015

Le montant à payer a été confirmé par une reconnaissance de dette à la date du 04/09/18 pour un montant de 140 628 DT.