

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Adv e-Technologies « AeTECH »

Siège social : 29, Rue des Entrepreneurs Charguia II, Zone Industrielle Ariana Aéroport

La société AeTECH publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 25 juin 2015. 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 2014	31 décembre 2013
Actifs				
Actifs non courants				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles			396 534	376 865
Amortissements des immobilisations incorporelles			(243 253)	(202 107)
	1		153 281	174 758
Immobilisations corporelles			2 141 686	1 925 928
Amortissements des immobilisations corporelles			(1 408 571)	(1 221 882)
	2		733 115	704 046
Immobilisations financières			264 115	247 276
Provision pour dépréciation des immobilisations financières			(206 626)	(200 000)
	3		57 489	47 276
Total des actifs immobilisés			943 885	926 080
Autres actifs non courants	4		104 908	209 815
Total des actifs non courants			1 048 792	1 135 895
Actifs courants				
Stocks			1 246 973	1 736 084
Provisions sur stocks			(444 746)	(407 634)
	5		802 227	1 328 450
Clients et comptes rattachés			6 736 566	6 553 585
Provisions sur comptes clients			(1 476 478)	(1 339 620)
	6		5 260 088	5 213 965
Comptes de régularisations et autres actifs courants			3 858 172	3 829 461
Provisions sur autres actifs courants			(304 919)	(304 919)
	7		3 553 253	3 524 542
Placements et autres actifs financiers	8		11 554	1 014 804
Liquidités et équivalents de liquidités	9		317 115	247 152
Total des actifs courants			9 944 237	11 328 913
Total des actifs			10 993 030	12 464 808

AeTECH**BILAN**

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Solde au	
	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres			
Capital social		2 223 334	2 223 334
Réserves		164 000	164 000
Résultats reportés		(861 073)	123 108
Autres capitaux propres		2 916 670	2 916 670
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		4 442 931	5 427 112
Résultat de l'exercice		(1 542 021)	(984 182)
Total des capitaux propres avant affectation	10	2 900 909	4 442 930
Passifs			
Passifs non courants			
Provisions pour risque et charges	11	9 600	-
Emprunts	12	537 821	543 295
Total des passifs non courants		547 421	543 295
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	1 985 031	1 150 808
Autres passifs courants	14	2 730 267	2 983 503
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	2 829 402	3 344 271
Total des passifs courants		7 544 699	7 478 582
Total des passifs		8 092 120	8 021 877
Total des capitaux propres et des passifs		10 993 030	12 464 808

AeTECH
État de résultat
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Exercice de 12 mois clos le

	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Revenus	16	11 185 619	9 156 368
Autres produits d'exploitation		17 130	3 600
Produits d'exploitation		11 202 750	9 159 968
Achats consommés	17	(8 144 836)	(5 819 802)
Charges de personnel	18	(2 076 162)	(1 722 998)
Dotation aux amortissements et aux provisions	19	(558 344)	(914 938)
Autres charges d'exploitation	20	(1 221 933)	(1 341 249)
Charges d'exploitation		(12 001 276)	(9 798 986)
Résultat d'exploitation		(798 526)	(639 018)
Charges financières nettes	21	(465 350)	(390 504)
Produit des placements		9 484	40 516
Autres gains ordinaires		58 180	8 806
Autres pertes ordinaires	22	(319 696)	(3 982)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(1 515 908)	(984 182)
Impôt sur les bénéfices		(26 113)	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		(1 542 021)	(984 182)
Éléments extraordinaires (gains/pertes)		-	-
Résultat net de l'exercice		(1 542 021)	(984 182)

AeTECH
État des flux de trésorerie
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Exercice de 12 mois clos le	
	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(1 542 021)	(984 182)
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	558 344	914 938
- Variations des :		
* Stock	489 111	(372 822)
* Créances	(182 981)	(1 692 663)
* Autres actifs	(28 711)	(1 253 912)
* Fournisseurs et autres dettes	580 987	1 005 586
* Plus ou moins-value de cession	(26 300)	-
Total des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(151 571)	(2 383 055)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(267 584)	(412 318)
Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	26 300	-
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(16 839)	-
Décassements provenant de l'acquisition d'autres actifs non courants		(314 722)
Total des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(258 123)	(727 040)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		
Encaissement suite à l'émission d'actions		3 500 004
Dividendes et autres distributions		-
Encaissement provenant des emprunts	204 897	107 205
Décaissement provenant du remboursement des emprunts	(283 934)	(468 036)
Total des flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(79 037)	3 139 173
Variation de trésorerie	(488 732)	29 078
Trésorerie au début de l'exercice	(1 278 296)	(1 307 374)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(1 767 027)	(1 278 296)

Notes aux états financiers

I. 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 l'action au montant de 1 dinar. Le capital social est devenu composé de 1.640.000 actions d'une valeur nominale de 1 dinars chacune.

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

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

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

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

I.2. 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.

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 :

I.3.1. Unité monétaire

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

I.3.2. Immobilisations

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

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

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

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

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

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

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

I.3.3. Emprunts

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

I.3.4. Taxe sur la valeur ajoutée

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

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 2014 à D : 153 281, contre D : 174 758 à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellé	Valeur brute	Amortissements	Valeur nettes 2014	Valeur nettes 2013
Fonds de commerce	250 000	150 000	100 000	116 667
Logiciel	112 628	85 425	27 203	49 113
Licence	5 378	0	5 378	5 378
Site Web	7 828	7 828	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	20 700	0	20 700	3 600
Total	396 534	243 253	153 281	174 758

Note 2 : Les immobilisations corporelles

La valeur des immobilisations corporelles, nette des amortissements, s'élève à D : 733 115 au 31 décembre 2014 contre D : 704 046 au 31 décembre 2013. Elle se détaille comme suit :

Libellé	Valeur brute	Amortissements	Valeur nettes 2014	Valeur nettes 2013
Matériel & outillage	156 259	70 811	85 448	20 107
Matériel de transport	1 030 912	532 595	498 317	446 005
Agencements bâtiment	211 390	159 095	52 295	74 660
Installations téléphoniques	92 395	91 290	1 105	2 716
Mobilier et équipements de bureau	133 248	97 652	35 596	26 009
Matériel informatique	486 689	447 935	38 753	52 397
Bâtiments	30 793	9 193	21 600	25 466
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	56 685
Total	2 141 686	1 408 571	733 115	704 046

Note 3 : Les immobilisations financières

La valeur des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2014 à D : 264 115. Elle est constituée de la participation au capital de la société Global Télécom Networking GTN, pour un montant de D : 200 000, représentant 20% de son capital social et des dépôts et cautionnements versés pour un montant de D : 64 115.

Une provision sur titre de participation GTN a été constituée pour D : 200 000.

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Titres de participation Global Télécom Networking	200 000	200 000
Dépôts et cautionnements	64 115	47 276
Total brut	264 115	247 276
Provisions pour dépréciation des titres de participation Global Télécom Networking	(200 000)	(200 000)
Provision pour dépréciation des dépôts et cautionnements	(6 626)	0
Total net	57 489	47 276

Note 4 : Autres actifs non courants

A la clôture de l'exercice 2014, la valeur des autres actifs non courants de la société s'élève à D : 104 908 contre D : 209 815 au 31 décembre 2013. Elle se présente comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Charges à répartir	314 723	314 723
Résorption des charges à répartir	(209 816)	(104 908)
Total	104 908	209 815

Note 5 : Stocks

La valeur des stocks de la société nette des provisions s'élève à D : 802 227 au 31 décembre 2014, contre D : 1 328 450 au 31 décembre 2013. Les stocks se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Stock solution	1 079 208	1 387 040
Stock distribution	167 765	349 044
Total brut	1 246 973	1 736 084
Provision pour dépréciation des stocks solution	(444 366)	(407 634)
Provision pour dépréciation des stocks distribution	(380)	0
Total net	802 227	1 328 450

Note 6 : Clients et comptes rattachés

Le solde des clients et comptes rattachés, net des provisions, s'élève à D : 5 260 088 au 31 décembre 2014, contre D : 5 213 965 au 31 décembre 2013. Il s'analyse de la manière suivante :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Clients ordinaires	6 245 733	6 317 748
Clients factures à établir	473 571	175 526
Clients, effets à recevoir	17 261	60 311
Total brut	6 736 566	6 553 585
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(1 427 860)	(1 304 700)
Provisions pour garanties	(48 618)	(34 920)
Total net	5 260 088	5 213 965

Note 7 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent à D : 3 553 253 au 31 décembre 2014, contre D : 3 524 542 à la clôture de l'exercice précédent. Ils se présentent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Personnel, avances et prêts	43 018	311 044
Fournisseurs débiteurs	63 707	129 002
Opérations sur achat/vente de cartes de recharges	14 036	35 537
État, impôts et taxes	3 496 612	2 765 322
Débiteurs divers	8 323	29 563
Charges constatées d'avance	232 476	218 219
Produits à recevoir	-	340 765
Total brut	3 858 172	3 829 461
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(304 919)	(304 919)
Total net	3 553 253	3 524 542

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 31 décembre 2014 un solde de D : 11 554 contre D : 1 014 804 à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Placement AMEN BANK	-	1 000 000
Autres placements	18 000	18 000
Provisions pour dépréciation des placements	(6 446)	(3 196)
Total	11 554	1 014 804

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les avoirs en liquidités et équivalents s'élèvent au 31 décembre 2014 à D : 317 115 contre D : 247 152, au 31 décembre 2013. Ils se présentent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Banques	144 224	14
Chèques en caisse	144 299	237 989
Effets à l'encaissement	22 041	-
Caisses	6 551	9 148
Total	317 115	247 152

Note 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres avant affectation du résultat 2014 s'élèvent à D : 2 900 909 contre D : 4 442 930 au 31 décembre 2013. Ils se présentent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2013	2 223 334	164 000	123 108	2 916 670	(984 182)	4 442 930
Affectation du résultat 2013 (AGO du 12/06/2014)	-	-	(984 182)	-	984 182	-
Résultat au 31/12/2014	-	-	-	-	(1 542 021)	(1 542 021)
Capitaux propres au 31/12/2014	2 223 334	164 000	(861 073)	2 916 670	(1 542 021)	2 900 909

Le capital initial de la société s'élève à D : 500 000, divisés en 50 000 actions de 10 dinars chacune. Il a été libéré du quart à la souscription et le reliquat a été libéré au cours de l'exercice 2003.

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 24 juin 2003, le capital a été augmenté de D : 150 000 pour être porté à D : 650 000 et ce par incorporation de la réserve spéciale pour réinvestissement.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, réunie le 24 juin 2004, a décidé d'augmenter le capital social de la société de D : 270 000 pour le porter à D : 920 000 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 D : 720 000 pour le porter de D : 920 000 à D : 1 640 000 et ce par les modalités suivantes :

- Un montant de D : 184 000, par incorporation de la réserve extraordinaire de D : 100 000 et d'une partie de la réserve légale pour D : 84 000 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 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 2014, contre un solde nul à la clôture de l'exercice 2013.

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Provisions pour risque et charges	9 600	-
Total	9 600	-

Note 12 : Emprunts

Les emprunts totalisent D : 537 821 fin 2014, contre D : 543 295 fin 2013 et se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Crédit bancaire STB	39 125	117 375
Crédit AFD	250 000	300 000
Emprunts leasing	248 696	125 920
Total	537 821	543 295

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève à D : 1 985 031 au 31 décembre 2014, contre D : 1 150 808 à la clôture de l'exercice 2013. Ce solde se ventile de la manière suivante :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Fournisseurs d'exploitation	1 772 563	948 863
Fournisseurs, effets à payer	210 695	201 945
Fournisseurs factures non parvenues	1 774	-
Total	1 985 031	1 150 808

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent D : 2 730 267 au 31 décembre 2014, contre D : 2 983 503 au 31 décembre 2013. Ils s'analysent ainsi :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Personnel	75 122	86 548
CNSS & Organismes sociaux	234 624	107 708
Dettes envers l'Etat (a)	1 488 855	1 623 606
Provision pour congés payés	271 157	275 662
Charges à payer	280 536	320 908
Produits constatés d'avance (b)	177 271	158 142
Avances clients	142 289	131 102
Créditeurs divers ALCATEL	-	2 726
Compte courant OTT	-	234 142
Créditeurs divers	60 413	42 959
Total	2 730 267	2 983 503

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

Désignation	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Etat impôt et taxes à payer de l'exercice	264 198	409 468
Dette envers l'Etat relative aux exercices 2013 et antérieurs	661 251	661 251
Impôt sur les bénéficiaires à liquider	26 113	20 507
Échéance à moins d'un an sur ancien contrôle fiscal	37 105	93 751
Provision pour redressement fiscal	299 258	273 379
TVA collectée sur créances non encaissées auprès de l'Etat	200 930	165 250
Total	1 488 855	1 623 606

(b) Les produits constatés d'avance sont constitués uniquement de la quote-part du chiffre d'affaires des contrats de maintenance relative aux exercices ultérieurs.

Note 15 : Concours bancaires

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à la clôture de l'exercice 2014 à D : 2 829 402 contre D : 3 344 271 au 31 décembre 2013 et s'analysent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Emprunts courants	20 441	9 000
Échéances à moins d'un an sur emprunt	527 505	779 685
Financement en devises	189 363	24 908
Intérêts courus	7 950	5 229
Découvert bancaire BNA	524 894	812 092
Découvert bancaire Attijari Bank	18 926	373 056
Découvert bancaire Amen Bank	866 879	738 554
Découvert bancaire Banque de Tunisie	146 684	79 015
Découvert bancaire STB	526 760	522 379
Découvert bancaire U.I.B	-	353
Total	2 829 402	3 344 271

B/ Notes sur les comptes de résultat

Note 16 : Revenus

Les revenus de l'exercice 2014 s'élèvent à D : 11 185 619 contre D : 9 156 368 en 2013 et se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Revenus activité distribution	7 896 403	6 753 444
Revenus activité solution	3 256 005	2 336 794
Revenus activité software	33 212	66 130
Total	11 185 619	9 156 368

Note 17 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à D : 8 144 836 au 31 décembre 2014 contre D : 5 819 802 au 31 décembre 2013, ils se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Outillage et autres consommables	-	16 427
Fournitures, achats non stockés	75 889	31 832
Variation de stocks	489 111	(372 822)
Achats de marchandises	1 647 273	1 257 868
Commission activation de lignes	2 435 799	2 682 030
Achats Aetech distribution	3 482 109	2 176 794
Achats Aetech software	14 655	27 673
Total	8 144 836	5 819 802

Note 18 : Charges du personnel

Les charges de personnel s'élèvent à D : 2 076 162 au 31 décembre 2014 contre D : 1 722 998 au 31 décembre 2013, elles se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Salaires et appointements	1 694 436	1 434 619
Charges sociales CNSS	290 510	228 968
Charges assurance groupe	40 040	15 203
Tickets restaurants	51 177	44 208
Total	2 076 162	1 722 998

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à D : 558 344 au 31 décembre 2014 contre D : 914 938 au 31 décembre 2013, elles se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	41 145	38 996
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	218 832	169 266
Dotations aux provisions des stocks	37 112	17 340
Dotations aux provisions des comptes clients	427 900	121 136
Reprise sur provisions des clients	(291 083)	(10 329)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	104 908	104 908
Dotations aux provisions/titres de participation	9 930	3 197
Reprise sur provisions pour garanties		(67 781)
Dotations aux provisions pour risques et charges	9 600	538 205
Total brut	558 344	914 938

Note 20 : Autres Charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à D : 1 221 933 au 31 décembre 2014 contre D : 1 341 249 au 31 décembre 2013, elles se détaillent comme suit :

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Services extérieurs	532 670	545 999
Autres services extérieurs	579 958	700 843
Impôts et taxes	109 305	94 407
Total	1 221 933	1 341 249

Les services extérieurs totalisent D : 532 670 au 31 décembre 2014 contre D : 545 999 à la fin de l'exercice 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Loyers et charges locatives	286 408	266 557
Entretien et réparations	120 750	117 338
Assurances	36 757	46 982
Frais de formation	73 766	81 312
Divers services extérieurs	14 988	33 810
Total	532 670	545 999

Les autres services extérieurs totalisent D : 579 958 au 31 décembre 2014 contre D : 700 843 au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Honoraires	100 613	91 047
Dons et subventions	7 600	7 800
Publicité	41 529	66 387
Transport et déplacements	137 254	109 619
Missions et réception	183 262	231 999
Téléphone, frais postaux	58 282	89 210
Frais bancaires	45 355	60 226
Actions personnel	0	37 054
Jetons de présence	5 625	7 500
Redevances pour concession, brevet, licences...	439	0
Total	579 958	700 843

Les impôts et taxes totalisent D : 109 305 au 31 décembre 2014 contre D : 94 407 pour l'exercice 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 décembre 2014	31 décembre 2013
TFP	32 420	13 806
FOPROLOS	16 210	13 910
TCL	7 467	20 640
Taxe de véhicule	16 872	16 535
Autres impôts et taxes	36 336	29 516
Total	109 305	94 407

Note 21 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice s'élèvent à D : 465 350 en 2014 contre D : 390 504 en 2013.

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Charges d'intérêts	433 875	280 398
Pertes de change	31 701	98 822
Pénalité de retard	14 241	15 343
Intérêt sur autres créances	-	(333)
Gains de change	(14 466)	(3 727)
Total	465 350	390 504

Note 22 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice s'élèvent à D : 319 696 en 2014 contre D : 3 982 en 2013.

Libellé	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Moins value sur cession d'immobilisations	19 353	
Perte exceptionnelle (*)	300 131	
Pertes diverses	212	3 982
Total	319 696	3 982

(*) : La perte exceptionnelle de 2014 comporte un montant de D : 291 614 correspondant à l'apurement de certains soldes clients couverts par des provisions constituées par la société. Ces soldes ont été identifiés suite à la réalisation d'une mission d'apurement des comptes clients par un bureau d'études externe.

Note 23 : Engagements hors bilan :

La Société AeTECH a contracté les emprunts suivants : un emprunt en 2011 sur la ligne AFD pour un montant de 400 000 DT avec deux ans de grâce et un crédit de consolidation de 313 000 DT en 2012 remboursable sur quatre ans. La société a donné un nantissement de son fonds de commerce, l'ensemble du matériel servant à l'exploitation dudit fonds, et l'ensemble du matériel de transport se trouvant dans ce fonds et ce pour l'ensemble des crédits visés ci-dessus.

Note 24 : Note sur les parties liées au 31 décembre 2014

Identification des parties liées :

Les parties liées de la société AeTECH sont les sociétés « TUNIPHONE » et « Eco Tech Immobilière » dont le gérant et principal actionnaire est M. Zoubeir CHAIEB président directeur général de la société AeTECH.

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

Le volume des transactions réalisées courant 2014 avec le client « TUNIPHONE » totalise un montant toutes taxes comprises de 2 909 460 DT.

Les créances sur « TUNIPHONE » comptabilisées par AeTECH au 31 décembre 2014 s'élèvent à 2 773 368 DT.

Les achats réalisés courant 2014 auprès du fournisseur « TUNIPHONE » totalisent un montant toutes taxes comprises de 27 159 DT.

Le solde du fournisseur « TUNIPHONE » comptabilisé par AeTECH au 31 décembre 2014 s'élève à 164 407 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 31/12/2014 :

Parties liées	Opération	exercice clos 31/12/2014
Société « TUNIPHONE »		
	Transactions réalisées avec le client « TUNIPHONE »	2 909 460
	Créances sur « TUNIPHONE »	2 773 368
	Achats réalisés auprès du fournisseur « TUNIPHONE »	27 159
Société « Eco Tech Immobilière »		
	Location	172 864

Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération annuelle du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 26 Juin 2002. Elle s'élève à la somme annuelle brute de 144 000 DT.

En sus de cette rémunération fixe, le Président Directeur Général a droit à une prime d'intéressement annuelle variable calculée à raison de 0,25% du chiffre d'affaires et 10% du résultat brut d'exploitation, et ce en vertu de la décision du conseil d'administration tenu le 03 Juin 2006. Cette prime a été évaluée au cours de l'exercice 2014 à 27 964 DT.

Le Président Directeur Général bénéficie, en outre, d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

L'administrateur salarié perçoit un salaire mensuel brut de 12 294 DT et bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais y afférents.

Note 25: Contrats de leasing

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 70 903 et les échéances entre 1 et 5 ans totalisent un montant de D : 248 695.

La société AeTECH a contracté en 2014 les contrats leasing suivants :

- un premier contrat sous le numéro 114 344 pour un montant de 20 893 DT Hors taxes.
- un deuxième contrat sous le numéro LM 617990 pour un montant de 184 005 DT Hors taxes.

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

Désignation	Échéance à moins d'un an	Échéance entre 1 et 5 ans	Valeur Comptable au 31/12/2014
Contrat de leasing n°112 201	27 304	92 128	119 433
Contrat de leasing n°104 814	6 488	0	6 488
Contrat de leasing n° LM 617990	30 232	148 257	178 489
Contrat de leasing n° 114344	6 878	8 310	15 188
Total	70 903	248 695	319 598

Note 26 : Contrôle fiscal

Suite à une demande de restitution d'impôts, la société a fait l'objet d'une vérification approfondie en matière d'impôts directs, de taxes parafiscales et de TVA et ce, pour la période allant du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2011 au titre de l'impôt sur les sociétés et du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2011 au titre des autres impôts et taxes. La société a reçu le 24 octobre 2013 une notification des résultats de la vérification fiscale réclamant un complément d'impôt de 707 717 DT (529 072 DT en principal et 178 645 DT en pénalités de retard) et une correction à la baisse du report de l'IS à la fin 2011 de 415 717 DT.

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

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

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

C/ Notes sur l'état des flux de trésorerie

La variation de la trésorerie globale au 31/12/2014 est de - 488 732 DT et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>31/12/14</i>	<i>31/12/13</i>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	(151 571)	(2 383 055)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements	(258 123)	(727 040)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(79 037)	3 139 173
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>(488 732)</i>	<i>29 078</i>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>(1 278 296)</i>	<i>(1 307 374)</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<i>(1 767 027)</i>	<i>(1 278 296)</i>

Note 27 : Flux de trésorerie affectés à l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 31/12/2014 un flux négatif de 151 571 DT dû essentiellement à l'accroissement des dettes fournisseurs par rapport à 2013.

Note 28 : Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement

Les activités d'investissement font ressortir au 31/12/2014 un flux négatif de 258 123 DT provenant essentiellement des acquisitions d'immobilisations.

Note 29 : Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 31/12/2014 un flux négatif de 79 037 DT provenant essentiellement des décaissements liés au remboursement des emprunts.

Note 30 : Tableau des immobilisations et des amortissements au 31/12/2014

Catégorie	Valeur brute au 31 décembre 2013	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31 décembre 2014	Amortissements cumulés au 31 décembre 2013	Dotation	Reprise	Amortissements cumulés au 31 Décembre 2014	Valeur comptable nette au 31 Décembre 2014
Logiciel	110 058	2 569	0	112 627	60 946	24 479	0	85 425	27 203
Fonds de commerce	250 000	0	0	250 000	133 333	16 667	0	150 000	100 000
Licence	5 378	0	0	5 378	0	0	0	0	5 378
Site Web	7 828	0	0	7 828	7 828	0	0	7 828	0
Immobilisations incorporelles en cours	3 600	17 100	0	20 700	0	0	0	0	20 700
Total des immobilisations incorporelles	376 865	19 669	0	396 534	202 107	41 145	0	243 253	153 281
Matériel & outillage	85 909	70 350	0	156 259	65 802	5 009	0	70 811	85 448
Matériel de transport	861 500	201 555	-32 143	1 030 912	415 495	149 243	-32 143	532 595	498 317
Agencements bâtiment	210 168	1 222	0	211 390	135 509	23 587	0	159 095	52 295
Installations téléphoniques	92 395	0	0	92 395	89 679	1 612	0	91 290	1 105
Mobilier et équipements de bureau	112 195	21 053	0	133 248	86 186	11 466	0	97 652	35 596
Matériel informatique	476 282	10 406	0	486 689	423 885	24 050	0	447 935	38 753
Bâtiments	30 793	0	0	30 793	5 327	3 866	0	9 193	21 600
Immobilisations corporelles en cours	56 685	0	-56 685	0	0	0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	1 925 928	304 586	-88 828	2 141 686	1 221 882	218 833	-32 143	1 408 571	733 115
Total des immobilisations corporelles et incorporelles	2 302 793	324 255	-88 828	2 538 220	1 423 989	259 978	-32 143	1 651 824	886 396

Note 31 : État des Variations des capitaux propres

Libellé	Capital social	Réserves légalés	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2013	2 223 334	164 000	123 108	2 916 670	(984 182)	4 442 930
Affectation du résultat 2013 (AGO du 12/06/2014)	-	-	(984 182)	-	984 182	-
Résultat au 31/12/2014	-	-	-	-	(1 542 021)	(1 542 021)
Capitaux propres au 31/12/2014	2 223 334	164 000	(861 073)	2 916 670	(1 542 021)	2 900 909

Note 32 : SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION
AeTECH
Pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2014
(Exprimé en Dinars Tunisien)

Produits			Charges			Soldes		
	31-déc-14	31-déc-13 (*)		31-déc-14	31-déc-13 (*)		31-déc-14	31-déc-13 (*)
Revenus	11 185 619	9 156 368	Coût des matières consommées	8 144 836	5 705 022	Production	11 185 619	9 156 368
Autres produits d'exploitation	0	0						
Production Immobilisée	17 130	3 600						
Production	11 202 750	9 159 968	Achats consommés	8 144 836	3 022 992	Marge Commerciale	3 057 914	3 454 946
Marge commerciale	3 057 914	3 454 946	Autres charges externes	1 106 564	1 317 068			
Sous total	3 057 914	6 136 977	Sous Total	1 106 564	3 999 098	Valeur ajoutée brute	1 951 350	2 137 878
Valeur ajoutée brute	1 951 350	4 819 908	Impôts et taxes	109 305	94 407			
Sous total	1 951 350	2 137 878	Charges de personnel	2 076 162	1 722 998	Excédent brut d'exploitation	-234 118	320 474
Excédent brut d'exploitation	-234 118	320 474	Sous Total	2 185 468	1 817 404			
autres gains ordinaires	58 180	8 806	Charges financières	455 866	349 988			
Produits financiers	0	0	Dotation aux amortissements et provisions	558 344	914 938			
Sous total	-175 938	329 280	Autres Pertes Ordinaires	325 760	48 536	Résultat des activités ordinaires	-1 542 021	-984 182
Résultat positif des activités ordinaires			Impôt sur les bénéfices	26 113				
Effet positif des modifications comptable			Sous total	1 366 084	1 313 462	Résultat net de l'exercice		
			Résultat négatif des activités ordinaires	-1 542 021	-984 182	Résultat net après modifications comptables		
			Effet négatif des modifications comptable					

(*) : Les chiffres de 2013 ont été retraités pour les besoins de comparabilité.

Note D : Autres Notes

Note 33 : Le tableau des passages des charges par nature aux charges par destination au 31 décembre 2014

Le passage des charges par natures aux charges par destination se détaille comme suit au 31 décembre 2014 :

Charges par Destination	Montant Total	Cout de ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
	-				
Achats consommés	8 144 836	8 097 875	-	46 961	-
Charges de personnel	2 076 162	709 361	1 008 164	358 638	-
Amortissements et provisions	558 344	212 162	5 009	212 967	128 206
Autres charges	1 702 656	169 879	256 986	504 156	771 634
Montants Total	12 481 998	9 189 278	1 270 159	1 122 722	899 840

Note 34 : Les acquisitions par leasing au 31/12/2014 :

Un contrat de leasing des matériels de bureau a été contracté en Février 2014 sous le N° 114 344 avec les caractéristiques suivantes :

N° de contrat	114 344
Objet	Matériels de bureau
Prix total HT	20 892,82
Durée de location	36 Mois
Date départ	25/02/2014
Date fin	25/12/2016
Périodicité	Mensuelle
Montant de la mensualité HT	673,15

Un contrat de leasing automobile a été contracté en Novembre 2014 sous le N° LM 617990 avec les caractéristiques suivantes :

N° de contrat	LM 617990
Objet	8 fourgonnettes CITROEN
Prix total HT	184 004,95
Durée de location	60 Mois
Date départ	01/11/2014
Date fin	01/10/2019
Périodicité	Mensuelle
Montant de la mensualité HT	3 861,15

Note 35 : Rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant dans le tableau de flux de trésorerie au 31 décembre 2014

Le rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant au niveau de l'état des flux de trésorerie au 31 décembre 2014 se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/13</u>
Montants figurants au niveau des placements (Note 8)	0	1 000 000
Placement Amen BANK	0	1 000 000
Montants figurants au niveau des liquidités et équivalents de liquidités (Note 9)	317 115	247 152
Chèques en caisse	144 299	237 989
Effets à l'encaissement BT	22 041	-
Banques	144 224	14
Caisses	6 551	9 148
Montants figurants au niveau des concours bancaires (Note 15)	(2 084 142)	(2 525 448)
Banques	(2 084 142)	(2 525 448)
<u>Montant total des liquidités et équivalents de liquidités figurant au niveau des comptes de trésorerie</u>	<u>(1 767 027)</u>	<u>(1 278 296)</u>
<u>Trésorerie à la clôture de l'exercice au niveau de l'état des flux de trésorerie</u>	<u>(1 767 027)</u>	<u>(1 278 296)</u>

Note 36 : Résultat par action au 31 décembre 2014

Le résultat par action s'établit comme suit :

	2014	2013
Résultat d'exploitation en DT	(798 526)	(639 018)
Résultat avant impôt	(1 515 908)	(984 182)
Résultat net	(1 542 021)	(984 182)
Capital social	2 223 334	2 223 334
Valeur Nominale en DT	1,000	1,000
Résultat d'exploitation par action en DT	(0,359)	(0,287)
Résultat avant impôt par action	(0,682)	(0,443)
Résultat net par action en DT	(0,694)	(0,443)

Note 37 : Note sur les événements postérieurs à la clôture de l'exercice au 31 décembre 2014

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

Note 38 : Autres faits marquants

Certains soldes des comptes clients d'un montant de D : 291 614 couverts par des provisions ont fait l'objet d'apurement au niveau des livres de la société suite la réalisation d'une mission d'apurement de ces comptes par un Bureau d'études externe. Une perte exceptionnelle et une reprise sur provisions ont été constatées au niveau des comptes de la société.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

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 2014, 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 2014, 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 2 900 909 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à - 1 542 021 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 effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

À notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société « AeTECH SA », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Business & Financial Consulting
Amine ABDERRAHMEN

Tunis, le 06 Juin 2015

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

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 titre de l'exercice 2014.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. 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 2014.

Votre Conseil d'Administration nous a informé des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014 :

Le volume des transactions réalisées courant 2014 avec le client « TUNIPHONE » totalise un montant toutes taxes comprises de 2 909 460 DT.

Les créances sur « TUNIPHONE » comptabilisées par AeTECH au 31 décembre 2014 s'élèvent à 2 773 368 DT.

Les achats réalisés courant 2014 auprès du fournisseur « TUNIPHONE » totalisent un montant toutes taxes comprises de 27 159 DT.

Le solde du fournisseur « TUNIPHONE » comptabilisé par AeTECH au 31 décembre 2014 s'élève à 164 407 DT.

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 pour la location du siège situé à rue des Entrepreneurs, Charguia 2 pour un montant mensuel de 13 550 DT hors taxes avec une augmentation annuelle de 5%. La location a été consentie initialement pour la période allant du 25/11/2012 au 24/11/2014 et a été reconduite pour deux années supplémentaires.

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération annuelle du Président Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 26 Juin 2002. Elle s'élève à la somme annuelle brute de 144 000 DT.

En sus de cette rémunération fixe, le Président Directeur Général a droit à une prime d'intéressement annuelle variable calculée à raison de 0,25% du chiffre d'affaires et 10% du résultat brut d'exploitation, et ce en vertu de la décision du conseil d'administration tenu le 03 Juin 2006. Cette prime a été évaluée au cours de l'exercice 2014 à 27 964 DT.

Le Président Directeur Général bénéficie, en outre, d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

L'administrateur salarié perçoit un salaire mensuel brut de 12 294 DT et bénéficie d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais y afférents.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.