

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société Advanced e-Technologies S.A « AeTECH »

Siège social: ZI Ariana, Aéroport - 03, rue des métiers, la Charguia II

La société AeTECH publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Noureddine BEN ARBIA.

BILAN
AeTECH
Arrêté au 30 juin 2019
(exprimé en Dinars Tunisien)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2019	2018	2018
<u>Actifs Non courants</u>				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		453 398	440 469	453 398
Amt : Immobilisations incorporelles		(392 659)	(355 416)	(375 088)
	1	60 739	85 052	78 310
Immobilisations corporelles		2 064 483	2 534 088	2 072 044
Amt : Immobilisations corporelles		(1 735 508)	(1 980 573)	(1 655 630)
	1	328 975	553 514	416 414
Immobilisations financières		306 365	285 765	297 865
Prov : Immobilisations financières		(206 626)	(206 626)	(206 626)
	2	99 740	79 140	91 240
Total des actifs immobilisés		489 453	717 706	585 963
Autres actifs non courants	3	8 707	18 598	13 515
Total des actifs non courants		498 160	736 304	599 478
<u>Actifs courants</u>				
Stocks		1 136 474	1 458 070	1 236 112
Prov : Stocks		(584 229)	(588 265)	(584 229)
	4	552 245	869 806	651 884
Clients et comptes rattachés		4 006 955	6 581 932	6 579 610
Prov : Clients et comptes rattachés		(1 641 966)	(1 610 988)	(1 612 222)
	5	2 364 990	4 970 944	4 967 389
Autres actifs courants		1 311 811	1 538 364	1 265 825
Prov : Autres actifs courants		(74 772)	(72 272)	(74 772)
	6	1 237 039	1 466 092	1 191 053
Placements et autres actifs financiers		0	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	7	36 970	83 945	279 025
Total des actifs courants		4 191 245	7 390 787	7 089 350
Total des actifs		4 689 405	8 127 091	7 688 829

BILAN
AeTECH
Arrêté au 30 juin 2019
(exprimé en Dinars Tunisien)

Capitaux propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2019	2018	2018
<u>Capitaux propres</u>				
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		(10 163 530)	(7 876 352)	(7 876 352)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(4 859 526)	(2 572 348)	(2 572 348)
Résultat de l'exercice		(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)
Total des capitaux propres	8	(5 227 443)	(3 893 028)	(4 859 526)
<u>Passifs</u>				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	9	91 770	331 530	157 782
Autres passifs non courants (*)	10	943 106	603 278	826 535
Total des passifs non courants		1 034 876	934 808	984 316
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	4 449 318	5 737 043	5 766 588
Autres passifs courants (*)	12	2 092 259	2 117 308	3 372 086
Concours bancaires et autres passifs financiers	7	2 340 394	3 230 960	2 425 364
Total des passifs courants		8 881 972	11 085 311	11 564 038
Total des passifs		9 916 848	12 020 119	12 548 354
Total des capitaux propres et des passifs		4 689 405	8 127 091	7 688 829

(*) Les dettes sur les échéanciers fiscaux et de la Cnss sont désormais réparties en long et court terme (autres passifs non courants et autres passifs courants). Les données au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2018 ont été ajustés pour les besoins de comparaison.

ETAT DE RESULTAT
AeTECH
Période du 1er janvier au 30 juin 2019
(exprimé en Dinars Tunisien)

		Du 1er janvier		
		Au 30 juin	2018	Au 31 déc 2018
	Notes	2019	2018	2018
Produits d'exploitation				
Produits d'exploitation	13	3 112 606	6 351 767	9 980 708
Autres produits d'exploitation	14	0	10 281	39 789
Total des produits d'exploitation		3 112 606	6 362 049	10 020 496
Charges d'exploitation				
Achats consommés	15	2 117 998	5 492 243	8 377 282
Charges de personnel	16	731 942	919 332	1 692 393
Dotations aux amortissements et aux provisions	17	161 372	404 232	568 939
Autres charges d'exploitation	18	351 486	542 793	1 056 607
Total des charges d'exploitation		3 362 798	7 358 599	11 695 221
Résultat d'exploitation		(250 191)	(996 551)	(1 674 724)
Charges financières nettes	19	(141 863)	(352 834)	(657 634)
Produits des placements		0	0	0
Autres gains ordinaires	20	31 866	47 670	139 122
Autres pertes ordinaires	21	(729)	(7 965)	(71 235)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(360 917)	(1 309 681)	(2 264 471)
Impôt sur les sociétés		(7 000)	(11 000)	(22 708)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)
Eléments extraordinaires		0	0	0
Résultat net de l'exercice		(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		0	0	0
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
AeTECH
Période du 1er janvier au 30 juin 2019
(exprimé en Dinars Tunisien)

	Notes	Du 1er janvier		
		Au 30 juin	Au 31 déc	
		2019	2018	2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net après modifications comptables		(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)
Ajustements pour:				
Amortissements et provisions		161 372	393 951	529 150
Variation des:				
* Stocks		99 638	404 947	626 905
* Créances		2 572 655	367 032	371 872
* Autres actifs		(45 986)	(236 989)	35 550
* Fournisseurs et autres dettes		(2 542 763)	1 555 880	2 993 810
* Plus ou moins-value de cession		(8 000)	(38 470)	(46 153)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(131 002)	1 125 669	2 223 956
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Déc. affectés à l'acquisition d'immo. Corp. & incorp.		(2 439)	(9 930)	(56 096)
Enc. affectés à la cession d'immo. Corp. & incorp.		8 000	47 000	117 100
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(10 000)	(259)	(13 059)
Enc. provenant de la cession d'immobilisations financières		1 500	1 000	1 700
Charges à répartir		(593)	(3 389)	(8 734)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(3 532)	34 423	40 911
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements provenant des emprunts		0	0	0
Décaissements provenant des emprunts		(77 064)	(116 981)	(242 329)
Variation des intérêts courus sur emprunts		(279)	(269)	(587)
Variation crédits de mobilisation		0	0	0
Variation des financements en devise		(3 424)	(341 432)	(519 320)
Encaissement provenant des placements		0	10 670	10 670
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(80 767)	(448 012)	(751 566)
Variation de trésorerie		(215 301)	712 080	1 513 301
Trésorerie au début de l'exercice		(1 627 712)	(3 141 014)	(3 141 014)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(1 843 014)	(2 428 934)	(1 627 712)

Schéma intermédiaire de gestion
AeTECH
Pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2019
(exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS			CHARGES		SOLDES			
	30/06/2019	30/06/2018		30/06/2019	30/06/2018		30/06/2019	30/06/2018
Revenus	3 112 606	6 351 767	Achats de marchandises consommés	2 117 998	5 492 243			
Autres produits d'exploitation	(18 778)	10 281						
Production	3 093 829	6 362 049	Achats consommés	2 117 998	5 492 243	Marge commerciale	975 831	869 806
Marge commerciale	975 831	869 806	Autres charges externes (Hors impôts & taxes)	313 674	502 420			
<u>Sous total</u>	975 831	869 806	<u>Sous total</u>	313 674	502 420	Valeur ajoutée brute	662 157	367 386
Valeur ajoutée brute	662 157	367 386	Impôts et taxes	53 454	40 373			
			Charge de personnel	731 942	919 332			
<u>Sous total</u>	662 157	367 386	<u>Sous total</u>	785 396	959 705	Excédent brut d'exploitation	(123 239)	(592 319)
Excédent brut d'exploitation	(123 239)	(592 319)	Charges financières	126 222	352 834			
Autres gains ordinaires	31 866	47 670	Dotation aux amortissements & aux provisions	142 594	404 232			
Produits financiers	0	0	Autres pertes ordinaires	729	7 965			
			Impôt sur les bénéfices	7 000	11 000			
<u>Sous total</u>	(91 373)	(544 649)	<u>Sous total</u>	276 544	776 032	Résultat des activités ordinaires	(367 917)	(1 320 681)
Résultat des activités ordinaires	(367 917)	(1 320 681)	Eléments extraordinaires	0	0			
						Résultat net de l'exercice	(367 917)	(1 320 681)

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 : 500 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 2019, 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 01/01/2019 au 30/06/2019 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes			Solde au 30/06/2019	Amortissements			Solde au 30/06/2019	VCN	
	31/12/2018	Acquisition	Cession		31/12/2018	Dotation	Cession		Au 31/12/2018	Au 30/06/2019
Licences & Logiciels	181 370	0	0	181 370	(150 593)	(9 238)	0	(159 831)	30 776	21 539
Site WEB	7 828	0	0	7 828	(7 828)	(0)	0	(7 828)	0	0
Fonds commercial	250 000	0	0	250 000	(216 667)	(8 333)	0	(225 000)	33 333	25 000
Immobilisations incorporelles en cours	14 200	0	0	14 200	0	0	0	0	14 200	14 200
Total des immobilisations incorporelles	453 398	(0)	0	453 398	(375 088)	(17 571)	0	(392 659)	78 310	60 739
Constructions	0	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0
Agencements, Aménagements et installations	116 746	803	0	117 550	(57 847)	(7 933)	0	(65 780)	58 900	51 770
Installation téléphonique	121 506	0	0	121 506	(98 361)	(1 456)	0	(99 817)	23 145	21 689
Matériel et outillage	97 566	0	0	97 566	(93 457)	(841)	0	(94 298)	4 109	3 268
Matériel de transport	999 720	0	(10 000)	989 720	(725 712)	(63 967)	10 000	(779 679)	274 008	210 040
Mobilier, Matériels de bureau	146 935	0	0	146 935	(133 371)	(3 386)	0	(136 758)	13 564	10 177
Matériel informatique	589 570	1 636	0	591 206	(546 881)	(12 295)	0	(559 176)	42 689	32 030
Total des immobilisations corporelles	2 072 044	2 439	(10 000)	2 064 483	(1 655 630)	(89 878)	10 000	(1 735 508)	416 414	328 975
Total des immobilisations	2 525 442	2 439	(10 000)	2 517 881	(2 030 718)	(107 449)	10 000	(2 128 167)	494 724	389 713

Note 2 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières totalisent au 30 juin 2019 un montant net de D : 99 740 contre D : 91 240 à la clôture de l'exercice 2018 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Titres de participation GLOBAL TELECOM NETWORKING	200 000	200 000	200 000
Dépôt et cautionnements	106 365	85 765	97 865
<u>Total immobilisations financières brutes</u>	<u>306 365</u>	<u>285 765</u>	<u>297 865</u>
Prov : Immobilisations financières	(206 626)	(206 626)	(206 626)
<u>Total Immobilisations financières</u>	<u>99 740</u>	<u>79 140</u>	<u>91 240</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 2019 un montant net de D : 8 707 contre D : 13 515 à la clôture de l'exercice 2018 et se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>Valeur brute 31/12/2018</i>	<i>Charges à répartir 1er Sem 2019</i>	<i>Résorp° antérieures</i>	<i>Résorp° 1er Sem 2019</i>	<i>VCN 30/06/19</i>	<i>VCN 31/12/18</i>
Charges à répartir	31 811	593	(18 296)	(5 401)	8 707	13 515
<u>Total</u>	<u>31 811</u>	<u>593</u>	<u>(18 296)</u>	<u>(5 401)</u>	<u>8 707</u>	<u>13 515</u>

Note 4 : Stocks

Les Stocks totalisent au 30 juin 2019 D : 552 245 contre D : 651 884 à la fin de l'exercice 2018 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Stocks solution	1 034 638	1 122 644	1 106 272
Stocks distribution	101 835	335 427	129 840
<u>Total Stocks</u>	<u>1 136 474</u>	<u>1 458 070</u>	<u>1 236 112</u>
Provision des stocks	(584 229)	(588 265)	(584 229)
<u>Total Stocks</u>	<u>552 245</u>	<u>869 806</u>	<u>651 884</u>

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net au 30 juin 2019 de D : 2 364 990 contre D : 4 967 389 à la fin de l'exercice 2018 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Clients ordinaires	1 668 274	2 675 334	4 419 865
Clients douteux	1 834 399	1 764 035	1 769 283
Clients factures à établir	504 282	2 142 562	390 462
Effets à recevoir	0	0	0
<u>Total clients bruts</u>	<u>4 006 955</u>	<u>6 581 932</u>	<u>6 579 610</u>
Prov : Clients douteux	(1 641 966)	(1 610 988)	(1 612 222)
<u>Total Clients et comptes rattachés</u>	<u>2 364 990</u>	<u>4 970 944</u>	<u>4 967 389</u>

Note 6 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30 juin 2019 un montant de D : 1 237 039 contre D : 1 191 053 à la fin de l'exercice 2018 et s'analysent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Personnel à l'actif	10 728	13 917	12 761
Fournisseurs débiteurs	73 592	73 592	125 528
Opérations sur achats/ventes de cartes	0	0	116
Etat, impôts et taxes à l'actif	801 886	1 051 745	797 884
Charges constatées d'avance	224 179	245 671	144 209
Débiteurs divers	201 426	153 439	185 326
<u>Total autres actifs courants bruts</u>	<u>1 311 811</u>	<u>1 538 364</u>	<u>1 265 825</u>
Provision des autres actifs courants	(74 772)	(72 272)	(74 772)
<u>Total Autres actifs courants</u>	<u>1 237 039</u>	<u>1 466 092</u>	<u>1 191 053</u>

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités ont une valeur nette de s'élèvent, au 30 juin 2019, à D 36 970 : contre D : 279 025 à la clôture de l'exercice 2018 et se détaillant ainsi :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Banques créditrices	0	38 696	227 232
Caisses	32 310	26 471	11 983
Chèques en caisse	18 778	18 778	18 778
Chèques à l'encaissement	0	0	5 334
Effets à l'encaissement	4 660	0	9 498
Virements internes	0	0	6 202
<u>Total des liquidités et équivalents bruts</u>	<u>55 748</u>	<u>83 945</u>	<u>279 025</u>
Provision pour dép liquidités et équivalents de liquidités	(18 778)	0	0
<u>Total Liquidités et équivalents de liquidités</u>	<u>36 970</u>	<u>83 945</u>	<u>279 025</u>

Note 7 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent, au 30 juin 2019, à D : 2 340 394 contre D : 2 425 364 à la clôture de l'exercice 2018 et se détaillant ainsi :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Crédits de mobilisation	9 000	9 000	9 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts (**)	146 218	314 288	261 955
Échéances à moins d'un an sur crédit-bail (**)	93 542	131 888	119 636
Échéances impayées sur emprunts et crédit-bail (**)	111 876	0	43 336
Intérêts courus sur emprunts	6 124	6 720	6 403
Financements en devise	74 873	256 186	78 297
Virements internes	23 386	51 847	0
Banques débitrices	1 875 376	2 461 032	1 906 738
Total Concours bancaires et autres passifs financiers	2 340 394	3 230 960	2 425 364

(**) Les échéances impayées sont désormais classées à part dans les concours bancaires. Les données au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2018 ont été ajustés pour les besoins de comparaison.

Note 8 : Capitaux propres

Les capitaux propres présentent au 30 juin 2019 un solde négatif de D : 5 227 443 contre un solde de D : 4 859 526 au 31 décembre 2018 et s'analysent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
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	(10 163 530)	(7 876 352)	(7 876 352)
Résultat de l'exercice	(367 917)	(1 320 681)	(2 287 178)
Total Capitaux propres	(5 227 443)	(3 893 028)	(4 859 526)

Note 9 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées présentent au 30 juin 2019 un solde de D : 91 770 contre D : 157 782 au 31 décembre 2018 et s'analysent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Emprunts AFD	25 000	75 000	50 000
Emprunts STB	0	34 902	4 867
Emprunts Amen bank	0	61 316	0
Emprunts Leasing	66 770	160 312	102 915
Total Emprunts et dettes assimilées	91 770	331 530	157 782

Note 10 : Autres passifs non courants

Les autres passifs non courants totalisent 30 juin 2019 D : 943 106 contre D : 826 535 à la fin de l'exercice 2018. Ils se présentent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dette échéancier fiscal à plus d'un an	699 815	603 278	826 535
Dette échéancier CNSS à plus d'un an	243 292	0	0
Total Autres passifs non courants	943 106	603 278	826 535

Les dettes sur les échéanciers fiscaux et de la Cnss sont désormais réparties en long et court terme (autres passifs non courants et autres passifs courants). Les données au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2018 ont été ajustés pour les besoins de comparaison.

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent 30 juin 2019 D : 4 449 318 contre D : 5 766 588 à la fin de l'exercice 2018. Ils se présentent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Fournisseurs d'exploitation	3 927 717	5 054 057	3 538 625
Fournisseurs d'immobilisations	8 832	8 832	8 832
Fournisseurs, effets à payer	538 029	566 969	2 159 421
Fournisseurs, factures & avoirs non parvenues	(25 261)	107 184	59 710
Total Fournisseurs et comptes rattachés	4 449 318	5 737 043	5 766 588

Note 12 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2019 D : 2 092 259 contre D : 3 372 086 à la clôture de l'exercice 2018. Ils se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Personnel	261 770	351 517	419 126
CNSS et organismes sociaux (*)	111 453	484 370	570 603
Dette échéancier CNSS à moins d'un an (*)	143 763	56 225	56 225
Provision pour congés payés	132 879	121 808	112 926
Etat, impôts et taxes (*)	394 394	315 566	257 672
Dette échéancier fiscal à moins d'un an (*)	308 229	209 519	289 206
Obligations cautionnées	0	11 401	11 401
Charges à payer	432 589	341 368	332 611
Produits constatés d'avance	215 903	171 435	124 326
Compte courant Ecotech	34 434	0	1 141 144
Clients, créditeurs	56 846	54 098	56 846
Total Autres passifs courants	2 092 259	2 117 308	3 372 086

() Les dettes sur les échéanciers fiscaux et de la Cnss sont désormais réparties en long et court terme (autres passifs non courants et autres passifs courants). Les données au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2018 ont été ajustés pour les besoins de comparaison.*

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT

Note 13 : Revenus

Les revenus totalisent au 30 juin 2019 D : 3 112 606 contre D : 6 351 767 au 30 juin 2018 et se présentent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Ventes activité distribution	2 095 110	5 137 673	7 988 315
Ventes activité solution	1 017 496	1 214 094	1 992 393
Total Produits d'exploitation	3 112 606	6 351 767	9 980 708

Note 14 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent au 30 juin 2018 D :10 281 et se présentent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Reprise sur provisions des créances	0	3 000	4 285
Reprise sur provisions des stocks	0	0	28 223
Reprise sur provisions des éléments financiers	0	7 281	7 281
Total Autres produits d'exploitation	0	10 281	39 789

Note 15 : Achats consommés

Les achats consommés totalisent au 30 juin 2019 D : 2 117 998 contre D : 5 492 243 au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Achats non stockés	10 234	19 629	40 127
Variations des stocks	99 638	404 947	626 905
Achats de marchandises	515 628	3 647 030	4 598 322
Commission activation de lignes	792 190	754 330	1 672 179
Commission de recharges	700 308	666 307	1 439 748
Total Achats consommés	2 117 998	5 492 243	8 377 282

Note 16 : Charges du personnel

Les charges du personnel totalisent au 30 juin 2019 D : 731 942 contre D : 919 332 au 30 juin 2018, elles se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Traitements et salaires	595 153	732 850	1 390 090
Charges sociales	101 275	114 505	217 167
Charges assurance groupe	5 914	11 406	20 489
Autres charges de personnel	3 973	27 569	27 469
Congés payés	25 627	33 003	37 178
Transfert de charges sur frais de personnel	0	0	0
Total Charges de personnel	731 942	919 332	1 692 393

Note 17 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions totalisent au 30 juin 2019 D : 161 372 contre D : 404 232 au 30 juin de l'exercice précédent. Elles se présentent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorp	17 571	19 935	39 607
Dotations aux amortissements des immobilisations corp	89 878	117 914	225 834
Dotations aux provisions des stocks	0	113 189	137 375
Dotations aux résorption des charges à répartir	5 401	8 646	19 074
Dotations aux provisions des éléments financiers	18 778	0	0
Dotations aux provisions des créances	29 744	144 549	147 049
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	161 372	404 232	568 939

Note 18 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2019 à D : 351 486 contre D : 542 793 au 30 juin de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Services extérieurs	152 033	254 852	492 836
Autres services extérieurs	161 641	247 568	491 400
Impôts et taxes	37 813	40 373	72 371
Total Autres charges d'exploitation	351 486	542 793	1 056 607

- Les services extérieurs se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Charges locatives et de copropriétés	70 594	152 556	295 881
Entretiens et réparations	37 818	39 750	86 659
Assurances	35 392	43 438	85 946
Frais de formation	3 073	16 769	19 515
Sous-traitance	0	135	135
Divers services extérieurs	5 155	2 205	4 701
Total Services extérieurs	152 033	254 852	492 836

- Les autres services extérieurs se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Honoraires	19 941	23 502	56 912
Dons et subventions	2 000	7 300	7 300
Publicité	4 883	22 801	43 815
Transports et déplacements	65 123	70 859	145 230
Voyages, missions et réceptions	9 805	19 430	23 413
Frais de PTT	24 376	44 575	92 078
Services bancaires	24 263	47 851	100 153
Jetons de présence	11 250	11 250	22 500
Total Autres services extérieurs	161 641	247 568	491 400

- Les impôts et taxes se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
TFP	10 525	11 991	22 798
FOPROLOS	5 262	5 993	11 358
TCL	5 604	7 007	7 007
Taxe de circulation	3 267	9 110	17 339
Contribution Sociale de solidarité	90	0	300
Autres droits et taxes	13 064	6 272	13 569
Total Impôts et taxes	37 813	40 373	72 371

Note 19 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent au 30 juin 2019 D : 126 222 contre D : 352 834 au 30 juin de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Charge d'intérêts	160 578	192 850	363 812
Pénalité de retard	18 410	49 078	107 331
Pertes de change	(872)	114 081	203 882
Gains de change	(36 253)	(3 174)	(17 392)
Total Charges financières nettes	141 863	352 834	657 634

Note 20 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent au 30 juin 2019 D : 31 866 contre D : 47 670 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>30/06/2019</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2018</i>
Produit net sur cession d'immobilisations	8 000	47 000	117 100
Gains sur éléments non récurrents	23 866	670	22 022
Total Autres gains ordinaires	31 866	47 670	139 122

Note 21 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent D : 729 au 30 juin 2019 contre D : 7 965 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Pertes diverses	0	0	62 417
Autres pertes sur éléments exceptionnels	729	7 965	8 818
Total Autres pertes ordinaires	729	7 965	71 235

NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 22 : La trésorerie

Au 30 juin 2019 la trésorerie présente un solde de D : -1 843 014 contre D : -1 627 712 à la fin de l'exercice 2018 et se compose ainsi :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Valeurs à l'encaissement	23 438	18 778	33 609
Banques créditrices	0	38 696	227 232
Caisses	32 310	26 471	11 983
Virements internes	(23 386)	(51 847)	6 202
Banques débitrices	(1 875 376)	(2 461 032)	(1 906 738)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(1 843 014)	(2 428 934)	(1 627 712)

NOTES COMPLEMENTAIRES

Note sur Les emprunts

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 146 218 et les échéances à long terme à D : 25 000.

Antériorité	Libellé	Montant	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an	Valeur comptable au 30 juin 2019
Ancien	Crédit de restructuration AFD	400 000	50 000	25 000	75 000
Ancien	Crédit Amen Bank	500 000	61 316	0	61 316
Ancien	Crédit STB CMT	200 000	34 902	0	34 902
	Total		146 218	25 000	171 218

Note sur Les contrats de leasing

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 93 542 et les échéances à long terme à D : 66 770.

Antériorité	Libellé	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an	Valeur comptable au 30 juin 2019
Ancien	Contrat de leasing LM n°0617 990	12 098	0	12 098
Ancien	Contrat de leasing LM n°0686 080	22 722	0	22 722
Ancien	Contrat de leasing LM n°01117730	43 759	36 646	80 406
Ancien	Contrat de leasing LM n°01120470	5 126	10 664	15 790
Ancien	Contrat de leasing LM n°01120480	9 836	19 459	29 296
Total		93 542	66 770	160 312

Note sur les transactions avec les parties liées

- Les ventes réalisées courant le 1^{er} semestre 2019 avec le client Tuniphone totalisent un montant de D : 4 357 TTC.
- Le compte client Tuniphone chez AeTECH a été soldé au 30 juin 2019.
- Les achats réalisés courant 1^{er} semestre 2019 auprès du fournisseur Tuniphone totalisent un montant de D : 17 175 TTC.
- Le compte fournisseur Tuniphone comptabilisé par AeTECH au 30 juin 2019 totalise un solde débiteur de 13 004 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. Le contrat a été interrompu à la fin du mois de novembre 2018. La dette envers le fournisseur Ecotech au 30 juin 2019 présente un solde de D : 669 588.
- Le compte courant de la société Ecotech immobilière est créditeur chez la société AeTECH pour un montant de D : 34 434 au 30 juin 2019.
- La société Ecotech a payé à AeTECH pour le compte de la société Tuniphone un montant de 2 503 210 DT pour solde du compte client Tuniphone (déduits du compte courant Ecotech) ;

Tableau de variation des capitaux propres

Libellé	Capital social	Réserves légales	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 31 décembre 2018	0	0	0	0	(2 287 178)	(2 287 178)
Capitaux propres au 31 décembre 2018	2 223 334	164 000	(7 876 351)	2 916 670	(2 287 178)	(4 859 526)
Affectation du résultat 2018 (AGO du 01/08/2019)	0	0	(2 287 178)	0	2 287 178	0
Résultat au 30 juin 2019	0	0	0	0	(367 917)	(367 917)
Capitaux propres au 30 juin 2019	2 223 334	164 000	(10 163 529)	2 916 670	(367 917)	(5 227 443)

SOCIETE ADVANCED E-TECHNOLOGIES SA

Avis du commissaire aux comptes sur les états financiers intermédiaires de la période close le 30 juin 2019

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 2019 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 4 689 405 TND et des capitaux propres négatifs de 5 227 443 TND, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 367 917 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 2019, 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 367 917 TND pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019 et que, à cette date, les passifs de la société excèdent de 5 227 443 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'approbation des états financiers de l'exercice 2017, 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 08 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.

Le conseil d'administration réuni le 26 septembre 2019 a décidé de reporter l'assemblée générale extraordinaire et l'a convoqué pour la date du 24 décembre 2019.

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

Tunis, le 27 septembre 2019

**Le commissaire aux comptes
Horwath ACF**

Noureddine BEN ARBIA

