

SOCIÉTÉ AeTECH

**RAPPORTS GÉNÉRAL ET SPÉCIAL
Du COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2013

SOMMAIRE

<i>Rapport général</i>	3
<i>Rapport spécial</i>	5
<i>États financiers</i>	9

AeTECH S.A.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

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 2013, 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 2013, 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 4 442 930 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à - 984 182 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 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4.Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention que comme mentionné au niveau de la Note 29 aux états financiers, 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 1^{er} 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 approfondie 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'impôt sur les sociétés 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 considéré qu'une provision d'un montant de 588 205 DT est suffisante pour couvrir les risques liés aux principaux chefs de redressement réclamés par l'administration fiscale.

Notre conclusion ne comporte pas de réserve à l'égard de ce point.

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 13 mai 2014

BUSINESS & FINANCIAL CONSULTING
B F C
24, Rue Abdelaziz Thaaibi
El Menzah 9 - 2037
Tél: (+216) 71 875 485 - Fax: (+216) 71 875 851



Société inscrite au tableau de l'OECT
24, Rue Abdelaziz Thaalbi, Menzah 9, Tunis-Tunisie
Tel : 71 875 485 - Fax : 71 875 851
E-mail : amine.abderrahmen@bfc.com.tn

SOCIETE AeTECH S.A
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ÉTATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

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 2013. 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 2013.

Votre Conseil d'Administration nous a informé des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

Le volume des transactions réalisées courant 2013 avec le client « TUNIPHONE » totalise un montant de 4 363 045 DT.

Les créances sur « TUNIPHONE » comptabilisées par AeTECH au 31 décembre 2013 s'élèvent à 2 074 917 DT.

Les achats réalisés courant 2013 auprès du fournisseur « TUNIPHONE » totalisent un montant de 27 822 DT.

Le solde du fournisseur « TUNIPHONE » comptabilisé par AeTECH au 31 décembre 2013 s'élève à 104 162 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 » pour la location du siège situé rue des Entrepreneurs à Charguia 2 à la date du 25/11/2012 pour un montant mensuel 13 550 DT HT. La location a été consentie pour la période allant du 25/11/2012 au 24/11/2014.

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 2013 à 22 891 DT.

Le Président Directeur Général bénéficie, en outre, d'une voiture de fonction avec la 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.

Business & Financial Consulting
Amine ABDERRAHMEN

Tunis, le 13 Mai 2014

BUSINESS & FINANCIAL CONSULTING
BFC
24, Rue Abdelaziz Thaalbi
El Menzah 9 - 2037
Tél: (+216) 71 875 485 - Fax: (+216) 71 875 851



III-ÉTATS FINANCIERS

SOMMAIRE

ÉTATS FINANCIERS

✍ Bilan

✍ État de résultat

✍ État des flux de trésorerie

✍ Notes aux états financiers

✍ Autres Notes

AeTECH

SA au capital de 2.223.334 dinars
Rue des entrepreneurs, Charguia II, Ariana



États financiers

De l'exercice clos le 31 décembre 2013

AeTECH TUNISIE
BILAN
Arrêté au 31 décembre 2013
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Actifs			
Actifs non courants			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles		376 865	359 261
Amortissements des immobilisations incorporelles		-202 107	-163 111
	4	174 758	196 150
Immobilisations corporelles		1 925 928	1 531 214
Amortissements des immobilisations corporelles		-1 221 882	-1 052 616
	5	704 046	478 598
Immobilisations financières		247 276	265 276
Provision pour dépréciation des immobilisations financières		-200 000	-200 000
	7	47 276	65 276
Total des actifs immobilisés		926 080	740 024
Autres actifs non courants	8	209 815	0
Total des actifs non courants		1 135 895	740 024
Actifs courants			
Stocks		1 736 084	1 363 262
Provisions sur stocks		-407 634	-390 293
	9	1 328 450	972 969
Clients et comptes rattachés		6 553 585	4 860 922
Provisions sur comptes clients		-1 339 620	-1 296 594
	10	5 213 965	3 564 328
Comptes de régularisations et autres actifs courants		3 829 461	2 575 548
Provisions sur autres actifs courants		-304 919	-15 972
	11	3 524 542	2 559 577
Placements et autres actifs financiers	12	1 014 804	0
Liquidités et équivalents de liquidités	13	247 152	110 634
Total des actifs courants		11 328 913	7 207 508
Total des actifs		12 464 808	7 947 532

AeTECH TUNISIE
BILAN
Arrêté au 31 décembre 2013
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres			
Capital social		2 223 334	1 640 000
Réserves		164 000	164 000
Résultats reportés		123 108	13 654
Autres capitaux propres		2 916 670	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		5 427 112	1 817 654
Résultat de l'exercice		-984 182	109 454
Total des capitaux propres avant affectation	14	4 442 930	1 927 108
Passifs			
Passifs non courants			
Provisions pour risque et charges	15	0	50 000
Emprunts	16	543 295	570 451
Total des passifs non courants		543 295	620 451
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	1 150 808	743 890
Autres passifs courants	18	2 983 503	2 085 577
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	3 344 271	2 570 505
Total des passifs courants		7 478 582	5 399 972
Total des passifs		8 021 877	6 020 424
Total des capitaux propres et des passifs		12 464 808	7 947 532

AeTECH TUNISIE
État de résultat
Arrêté au 31 décembre 2013
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Exercice de 12 mois clos le		
	Notes	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Revenus	20	9 156 368	8 550 896
Autres produits d'exploitation		3 600	12 013
Produits d'exploitation		9 159 968	8 562 909
Achats consommées	21	-5 819 802	-4 998 657
Charges de personnel	22	-1 722 998	-1 695 963
Dotation aux amortissements et aux provisions	23	-914 938	-321 797
Autres charges d'exploitation	24	-1 341 249	-1 112 529
Charges d'exploitation		-9 798 986	-8 128 946
Résultat d'exploitation		-639 018	433 962
Charges financières nettes	25	-390 504	-240 879
Produit des placements		40 516	0
Autres gains ordinaires		8 806	30 573
Autres pertes ordinaires		-3 982	-17 985
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-984 182	205 672
Impôt sur les bénéfices		0	-96 218
Résultat net de l'exercice		-984 182	109 454

AeTECH TUNISIE
État des flux de trésorerie
Arrêté au 31 décembre 2013
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Exercice de 12 mois clos le	
	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation		
Résultat net	-984 182	109 454
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	914 938	321 797
- Variations des :		
* Stock	-372 822	170 480
* Créances	-1 692 663	-682 830
* Autres actifs	-1 253 912	-536 255
* Fournisseurs et autres dettes	1 005 586	-97 104
Total des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-2 383 055	-714 458
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-412 318	-237 352
Encaissements provenant de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	31 892
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-58 650
Encaissements provenant de cession d'immobilisations financières	-	121 580
Décaissements provenant de l'acquisition d'autres actifs non courants	-314 722	0
Total des flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-727 040	-142 530
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		
Augmentation de capital	3 500 004	0
Dividendes et autres distributions	-	-82 000
Encaissement provenant des emprunts	107 205	423 215
Décaissement provenant du remboursement des emprunts	-468 036	-288 899
Total des flux de trésorerie affectés aux activités de financement	3 139 173	52 316
Variation de trésorerie	29 078	-804 673
Trésorerie au début de l'exercice	-1 307 374	-502 701
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-1 278 296	-1 307 374



Notes aux états financiers

Note 1: Présentation de la société

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 dinars. 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 immobilière, se rattachant directement ou indirectement à l'objet social et à tous les objets annexes et susceptibles d'en faciliter l'extension et le développement. La société est également un distributeur des produits Tunisiana.

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

Note 2 : Déclaration de conformité

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.

Note 3 : Principes comptables appliqués

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 :

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

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)10-15%
- 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%.

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.

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.

A/ Notes sur les comptes du bilan

Note 4 : Les immobilisations incorporelles

La valeur des immobilisations incorporelles, nette des amortissements, s'élève au 31 décembre 2013 à D : 174 758, contre D : 196 150 à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Val. Brute</u>	<u>Amts.</u>	<u>Val. Nettes</u> <u>2013</u>	<u>Val. Nettes</u> <u>2012</u>
Fonds de commerce	250 000	-133 333	116 667	133 333
Logiciel	110 059	-60 946	49 113	62 510
Licence	5 378	0	5 378	307
Site Web	7 828	-7 828	0	-
Immobilisation en cours	3 600	0	3 600	-
<u>Total</u>	<u>376 865</u>	<u>-202 107</u>	<u>174 758</u>	<u>196 150</u>

Note 5 : Les immobilisations corporelles

La valeur des immobilisations corporelles, nette des amortissements, s'élève à D : 704 046 au 31 décembre 2013 contre D : 478 598 au 31 décembre 2012. Elle se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Val. Brute</u>	<u>Amts.</u>	<u>Val. Nettes</u> <u>2 013</u>	<u>Val. Nettes</u> <u>2 012</u>
Matériel & outillage	85 909	-65 802	20 107	22 608
Matériel de transport	861 500	-415 495	446 005	265 522
Agencements bâtiment	210 169	-135 508	74 661	80 435
Installations téléphoniques	92 395	-89 679	2 716	5 479
Mobilier et équipements de bureau	110 077	-86 186	23 891	20 844
Matériel informatique	476 282	-423 885	52 397	54 586
Bâtiments	30 793	-5 327	25 466	27 006
Tableau d'art	2 118	0	2 118	2 118
Immobilisations en cours	56 685	0	56 685	-
<u>Total</u>	<u>1 925 928</u>	<u>-1 221 882</u>	<u>704 046</u>	<u>478 598</u>

Note 6 : Tableau de variation des immobilisations et des amortissements

Catégorie	Valeur brute au 31 décembre 2012	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31 décembre 2013	Amortissements cumulés au 31 décembre 2012	Dotations	Reprise	Amortissements cumulés au 31 Décembre 2013	Valeur comptable nette au 31 Décembre 2013
Logiciel	101 126	8 932	0	110 059	38 616	22 330	0	60 946	49 113
Fonds de commerce	250 000	0	0	250 000	116 667	16 666	0	133 333	116 667
Licence	307	5 071	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 en cours		3 600		3 600					3 600
Total des immobilisations incorporelles	359 261	17 603	0	376 865	163 111	38 996	0	202 107	174 758
Matériel et outillages	83 878	2 031	0	85 909	61 270	4 532	0	65 802	20 107
Matériel de transport	570 033	291 467	0	861 500	304 511	110 984	0	415 495	446 005
Installations générales constructions	195 286	14 883	0	210 169	114 851	20 658	0	135 508	74 661
Installations téléphoniques	92 395	0	0	92 395	86 916	2 763	0	89 679	2 716
Mobilier et équipements de bureau	98 436	11 641	0	110 077	77 592	8 594	0	86 186	23 891
Matériel informatique	458 274	18 008	0	476 282	403 689	20 196	0	423 885	52 397
Bâtiments	30 793	0	0	30 793	3 787	1 540	0	5 327	25 466
Tableau d'art	2 118	0	0	2 118	0	0	0	0	2 118
Immobilisations en cours		56 685		56 685					56 685
Total des immobilisations corporelles	1 531 213	394 714	0	1 925 928	1 052 616	169 266	0	1 221 882	704 046
Total des immobilisations corporelles et incorporelles	1 890 474	412 317	0	2 302 793	1 215 727	208 262	0	1 423 989	878 804

Note 7 : Les immobilisations financières

La valeur des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2013 à D : 247 276. 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, des dépôts et cautionnements versés pour un montant de D : 47 276.

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

Note 8 : Autres actifs non courants

A la clôture de l'exercice, la valeur des autres non actifs courants de la société s'élève à D : 209 815 au 31 décembre 2013, contre un solde nul au 31 décembre 2012. Elle se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Charges à répartir	209 815	0
<u>Total</u>	<u>209 815</u>	<u>0</u>

Note 9 : Stocks

A la clôture de l'exercice, la valeur des stocks de la société nette des provisions s'élève à D : 1 328 450 au 31 décembre 2013, contre D : 972 969 au 31 décembre 2012. Les stocks se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/13</u>	<u>31/12/12</u>
Stocks AeTECH Solution	1 387 040	1 310 320
Stocks AeTECH Distribution	349 044	52 942
Total stock brut	1 736 084	1 363 262
Provision pour dépréciation des stocks	-407 634	-390 293
<u>Total</u>	<u>1 328 450</u>	<u>972 969</u>

Note 10 : Clients et comptes rattachés

Le solde des clients et comptes rattachés, net des provisions, s'élève à la clôture de l'exercice à D : 5 213 965 au 31 décembre 2013, contre D : 3 564 328 au 31 décembre 2012. Il s'analyse de la manière suivante :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/13</u>	<u>31/12/12</u>
Clients ordinaires AeTECH	6 317 749	4 451 245
Clients factures à établir	175 526	394 940
Effets à recevoir	60 311	14 737
Total créances avant provisions	6 553 585	4 860 922
Provisions pour garanties	-34 920	-102 701
Provisions pour créances douteuses	-1 304 700	-1 193 893
Total créances nettes des provisions	5 213 965	3 564 328

Note 11 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent à D : 3 524 542 au 31 décembre 2013, contre D : 2 559 577 à la clôture de l'exercice précédent. Ils se présentent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Personnel, avances et prêts	311 043	24 336
Fournisseurs débiteurs	129 002	22 955
Opérations sur achat/vente cartes	35 537	131 351
État, impôts et taxes	2 765 322	1 954 358
Débiteurs divers	29 563	20 473
Charges constatées d'avance	218 219	88 744
Produits à recevoir	340 765	333 331
Provisions pour dépréciation des autres actifs	-304 919	-15 972
Total	3 524 542	2 559 577

Note 12 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 31/12/2013 un solde de D : 1 014 804 contre un solde nul au 31/12/2012. Ils se détaillent au niveau du tableau suivant :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Placement Amen Bank	1 000 000	0
Autres Placements	18 000	0
Provisions pour dépréciation des placements	-3 196	0
Total	1 014 804	0

Note 13 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les avoirs en liquidités et équivalents s'élèvent au 31 décembre 2013 à D : 247 152 contre D : 110 634, au 31 décembre 2012. Ils se présentent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Chèques en caisse	237 989	28 947
Effets à l'encaissement BT	0	14 000
Banques	14	23 541
Caisses	9 148	44 146
<u>Total</u>	<u>247 152</u>	<u>110 634</u>

Note 14 : Capitaux propres

Les capitaux propres avant affectation du résultat 2013 s'élèvent à D : 4 442 930, contre D : 1 927 108 au 31 décembre 2012. Ils se présentent comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2012	1 640 000	164 000	13 654	-	109 454	1 927 108
Affectation du résultat 2012 (AGO du 05/06/2013)	-	-	109 454	-	-109 454	0
Augmentation de capital (AGE du 03/01/2013)	583 334			2 916 670		3 500 004
Résultat au 31/12/2013	-	-	-	-	-984 182	-984 182
Capitaux propres au 31/12/2013	2 223 334	164 000	123 108	2 916 670	-984 182	4 442 930

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.

Le capital social de la société est de D: 2 223 334 divisé en 2.223.334 actions de un (1) dinars chacune.

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Capital social	2 223 334	1 640 000
<u>Total</u>	<u>2 223 334</u>	<u>1 640 000</u>

Les résultats reportés présentent un solde de D: 123 108 au 31 décembre 2013 contre D : 13 654 au 31 décembre 2012.

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Résultats reportés (*)	123 108	13 654
<u>Total</u>	<u>123 108</u>	<u>13 654</u>

(*) : Les résultats reportés au 31/12/2013 de D: 123 108 sont relatifs à l'exercice 2012.

Le montant des réserves au 31/12/2013 se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>Solde au 31/12/2012</u>	<u>Mouvements de l'exercice</u>	<u>Solde au 31/12/2013</u>
Réserve légale	164 000		164 000
Résultats reportés	13 654	109 454	123 108
Prime d'émission		2 916 670	2 916 670
<u>Total</u>	<u>177 654</u>	<u>3 026 124</u>	<u>3 203 778</u>

Note 15: Provision

Les provisions totalisent un solde nul au 31 décembre 2013, contre D : 50 000 à la clôture de l'exercice 2012.

Note 16 : Emprunts

Les emprunts totalisent D : 543 295 fin 2013, contre D : 570 451 fin 2012 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunts leasing	125 920	24 826
Emprunts bancaires	117 375	195 625

Crédit AFD	300 000	350 000
<u>Total</u>	<u>543 295</u>	<u>570 451</u>

Note 17 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève à D : 1150 808 au 31 décembre 2013, contre D : 743 890 à la clôture de l'exercice 2012. Ce solde se ventile de la manière suivante :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Fournisseurs d'exploitation	948 863	660 641
Fournisseurs retenues de garantie	0	2 784
Fournisseurs, effets à payer	201 945	80 465
<u>Total</u>	<u>1 150 808</u>	<u>743 890</u>

Note 18 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants totalisent D : 2 983 503 au 31 décembre 2013, contre D : 2 085 577 au 31 décembre 2012. Ils s'analysent ainsi :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Personnel	86 548	313 111
CNSS & Organismes sociaux	107 708	130 140
Dettes envers l'État (a)	1 899 268	1 075 571
Charges à payer	320 908	186 430
Produits constatés d'avance (b)	158 142	66 926
Avances clients	131 102	31 431
Créditeurs divers ALCATEL	2 726	2 726
Compte courant OTT	234 142	269 525
Autres créditeurs divers	42 959	9 718
<u>Total</u>	<u>2 983 503</u>	<u>2 085 577</u>

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

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Déclarations fiscales	954 935	646 485
Charges à payer (prov. charges fiscales pour congés payés)	275 662	7 145

Charges à payer (provisions redressement fiscal)	273 379	97 833
TVA collectée avec l'Etat	395 292	324 108
<u>Total</u>	<u>1 899 268</u>	<u>1 075 571</u>

(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 19 : Concours bancaires

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à la clôture de l'exercice 2013 à D : 3 344 271 contre D : 2 570 505 au 31 décembre 2012 et s'analysent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Emprunt courant	9 000	104 140
Echéance à moins d'un an sur emprunt	779 685	242 710
Financement en devises	24 908	800 928
Banques	2 525 448	1 418 008
Intérêts courus	5 230	4 719
<u>Total</u>	<u>3 344 271</u>	<u>2 570 505</u>

B/ Notes sur les comptes de résultat

Note 20 : Revenus

Les revenus de l'exercice 2013 s'élèvent à D : 9 156 368, contre D : 8 550 896 en 2012 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Revenu activité AeTECH Solution	2 336 794	3 193 753
Vente AeTECH Distribution	6 753 444	5 357 143
Revenu activité Software	66 130	0
<u>Total</u>	<u>9 156 368</u>	<u>8 550 896</u>

Note 21 : Achats consommés

Les achats consommés s'élèvent à D : 5 819 802 au 31 décembre 2013 contre D : 4 998 657 au 31 décembre 2012, ils se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Achats de marchandises	1 257 868	1 651 840
Commission PDV	2 682 030	2 490 748
Achats Aetech Distribution	2 176 794	643 361
Fournitures, achats non stockés	31 832	36 608
Outillage et autres consommables	16 427	5 620
Variation de stock	-372 822	170 480
Achats Aetech Software	27 673	0
<u>Total</u>	<u>5 819 802</u>	<u>4 998 657</u>

Note 22 : Charges du personnel

Les charges de personnel s'élèvent à D : 1 722 998 au 31 décembre 2013 contre D : 1 695 963 au 31 décembre 2012, elles se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Salaires et appointements	1 434 619	1 410 713
Charges sociales CNSS	228 968	198 307
Charges assurance groupe	15 203	40 388
Tickets restaurants	44 208	46 555
<u>Total</u>	<u>1 722 998</u>	<u>1 695 963</u>

Note 23 : Dotations aux amortissements

Les dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises s'élèvent à D : 914 938 au 31 décembre 2013 contre D : 321 797 au 31 décembre 2012, elles se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Amortissements Immob.Incorporelles	38 996	17 356
Amortissements Immob. corporelles	169 266	147 770
Provision stock	17 340	113 189
Provision clients	121 136	64 900
Provision débiteurs	3 197	0
Provision des charges	538 205	0
Provision des charges à répartir	104 908	0
Reprise sur provision clients	-10 329	-21 418
Reprise sur provision gratuit	-67 781	0
<u>Total</u>	<u>914 938</u>	<u>321 797</u>

Note 24 : Autres Charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à D : 1 341 249 au 31 décembre 2013 contre D : 1 112 529 au 31 décembre 2012, elles se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Services extérieurs	545 999	484 244
Autres services extérieurs	700 843	545 816
Impôts et taxes	94 407	82 469
<u>Total</u>	<u>1 341 249</u>	<u>1 112 529</u>

Les services extérieurs totalisent D : 545 999 au 31 décembre 2013 contre D : 484 244 à la fin de l'exercice 2012 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Loyers et charges locatives	266 557	271 615
Entretien et réparations	117 338	116 300
Assurances	46 982	18 930
Frais de formation	81 312	50 655
Divers services extérieurs	33 810	26 745
<u>Total</u>	<u>545 999</u>	<u>484 244</u>

Les autres services extérieurs totalisent D : 700 843 au 31 décembre 2013 contre D : 545 816 au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Autres honoraires	91 048	68 717
Dons et subventions	74 187	68 603
Transport et déplacements	109 619	90 735
Missions et réception	231 999	154 422
Téléphone, frais postaux	89 210	101 553
Frais bancaires	60 226	61 786
Actions personnel	37 054	0
Jetons de présence	7 500	0
<u>Total</u>	<u>700 843</u>	<u>545 816</u>

Les impôts et taxes totalisent D : 94 407 au 31 décembre 2013 contre D : 82 469 pour l'exercice 2012 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
TFP	13 806	25 596
FOPROLOS	13 910	12 798
TCL	20 640	18 204
Taxe de véhicule	16 535	12 745
Autres impôts et taxes	29 516	13 126
<u>Total</u>	<u>94 407</u>	<u>82 469</u>

Note 25 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice s'élèvent à D : 390 504 en 2013, contre D : 240 879 en 2012.

<u>Désignation</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Charges d'intérêts	280 398	238 624
Pertes de change	98 823	6 106
Pénalité de retard	15 343	13 096
Gains de change	-3 727	-8 441
Intérêt sur autres créances	-333	-8 506
<u>Total</u>	<u>390 504</u>	<u>240 879</u>

Note 26: 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 27: Note sur les parties liées au 31 décembre 2013

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 2013 avec le client « TUNIPHONE » totalise un montant de 4 363 045 DT.

Les créances sur « TUNIPHONE » comptabilisées par AeTECH au 31 décembre 2013 s'élèvent à 2 074 917 DT.

Les achats réalisés courant 2013 auprès du fournisseur « TUNIPHONE » totalisent un montant de 27 822 DT.

Le solde du fournisseur « TUNIPHONE » comptabilisé par AeTECH au 31 décembre 2013 s'élève à 104 162 DT.

La société AeTECH a signé un contrat de location avec la société « Eco Tech Immobilière » pour la location du siège situé rue des Entrepreneurs à Charguia 2 à la date du 25/11/2012 pour un montant mensuel 13 550 DT HT. La location a été consentie pour la période allant du 25/11/2012 au 24/11/2014.

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 2013 à 22 891 DT.
Le Président Directeur Général bénéficie, en outre, d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Note 28: Contrats de leasing :

A la date de clôture, les échéances à moins d'un an totalisent un montant de D : 45 276 et les échéances entre 1 et 5 ans totalisent un montant de D : 125 920.

La société AeTECH a contracté en 2013 un nouveau contrat de leasing sous le numéro 112 201 pour un montant de 144 842 DT Hors taxes.

Le détail des engagements Leasing de la Société AeTECH sont présentés dans le tableau suivant :

<u>Désignation</u>	<u>Échéance à moins d'un an</u>	<u>Échéance entre 1 et 5 ans</u>	<u>Valeur Comptable au 31/12/2013</u>
Contrat de leasing n°112 201	26 937	119 432	146 369
Contrat de leasing n°104 814	18 339	6 488	24 827
<u>Total</u>	<u>45 276</u>	<u>125 920</u>	<u>171 196</u>

Note 29: 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 approfondie 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 :

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

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 31/12/2013 est de 29 078 DT et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	-2 383 055	-714 458
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements	-727 040	-142 530
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 139 173	52 316
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>29 078</i>	<i>-804 673</i>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	<i>-1 307 374</i>	<i>-502 701</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	<i>-1 278 296</i>	<i>-1 307 374</i>

Note 30: Flux de trésorerie affectés à l'exploitation

Les activités d'exploitation font ressortir au 31/12/2013 un flux négatif de 2 383 055 DT dû essentiellement à l'accroissement des créances clients par rapport à 2012.

Note 31: Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement

Les activités d'investissement font ressortir au 31/12/2013 un flux négatif de 727 040 DT provenant essentiellement des acquisitions d'immobilisations.

Note 32: Flux de trésorerie affectés aux activités de financement

Les activités de financement font ressortir au 31/12/2013 un flux positif de 3 139 173 DT provenant essentiellement des encaissements liés à l'augmentation de capital réalisée par la société au début de l'année.

Note 33: SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
AeTECH
Pour la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2013
(exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	31-déc-13	31-déc-12		31-déc-13	31-déc-12		31-déc-13	31-déc-12
Revenus	9 156 368	8 550 896	Coût des matières consommées	3 022 992	2 507 909	Production	9 159 968	8 562 908
Autres produits d'exploitation	0	12 013						
Production immobilisée	3 600							
Production	9 159 968	8 562 908	Achats consommés	3 022 992	2 507 909	Marge commerciale	6 136 977	6 054 999
Marge commerciale	6 136 977	6 054 999	Autres charges externes	3 999 098	3 520 808			
Sous total	6 136 977	6 054 999	Sous total	3 999 098	3 520 808	Valeur ajoutée brute	2 137 878	2 534 191
Valeur ajoutée brute	2 137 878	2 534 191	Impôts et taxes	94 407	82 469			
Sous total	2 137 878	2 534 191	Charge de personnel	1 722 998	1 695 963	Excédent brut d'exploitation	320 474	755 759
Excédent brut d'exploitation	320 474	755 759	Sous total	1 817 404	1 778 432			
Autres gains ordinaires	8 806	30 573	Charges financières	349 988	240 879			
Produits financiers			Dotation aux amortissements et provisions	914 938	321 797			
Sous total	329 280	786 332	Autres Pertes ordinaires	48 536	17 985			
			Impôt sur les bénéfices		96 216			
Résultat positif des activités ordinaires		109 454	Sous total	1 313 462	676 878	Résultat des activités ordinaires	-984 182	109 454
Effet positif des modifications comptable			Résultat négatif des activités ordinaires	-984 182		Résultat net de l'exercice	-984 182	109 454
			Effet négatif des modifications comptable			Résultat net après modifications comptables	-984 182	109 454

Note D : Autres Notes

Note 34 : Le tableau des passages des charges par nature aux charges par destination au 31 décembre 2013 :

Le passage des charges par natures aux charges par destination se détaille comme suit au 31 décembre 2013 :

Charges par Destination	Montant Total	Cout des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats consommés	5 819 802	2 419 349		3 400 453	
Charges de personnel	1 722 997	1 343 667	346 905	32 425	
Amortissements et provisions	914 937	172 674	4 532	91 422	646 308
Autres charges	1 735 160	191 524	163 221	699 513	680 901
Montant Total	10 192 896	4 127 215	514 658	4 223 813	1 327 209

Note 35 : Les acquisitions par leasing au 31/12/2013 :

Un contrat de leasing automobile a été contracté en Novembre 2013 sous le N° 112 201 avec les caractéristiques suivantes :

N° de contrat	112 201
Objet	6 Voitures Peugeot301
Prix total HT	144 842,442
Durée de location	60 Mois
Date départ	25/11/2013
Date fin	25/10/2018
Périodicité	Mensuelle
Montant de la mensualité HT	2 591,478
1er loyer HT	21 726,366

Note 36 : Rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant dans le tableau de flux de trésorerie au 31 décembre 2013 :

Le rapprochement des montants de liquidité et équivalents de liquidité figurant au niveau de l'état des flux de trésorerie au 31 décembre 2013 se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Montants figurants au niveau des liquidités et équivalents de liquidités (Note 12)	1 000 000	0
Placement Amen BANK	1 000 000	0
Montants figurants au niveau des liquidités et équivalents de liquidités (Note 13)	247 152	110 634
Chèques en caisse	237 989	28 947
Effets à l'encaissement BT	0	14 000
Banques	14	23 541
Caisses	9 148	44 146
Montants figurants au niveau des concours bancaires (Note 19)	-2 525 448	-1 418 008
Banques	-2 525 448	-1 418 008
<i>Montant total des liquidités et équivalents de liquidités figurant au niveau des comptes de trésorerie</i>	<i>-1 278 296</i>	<i>-1 307 374</i>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice au niveau de l'état des flux de trésorerie</i>	<i>-1 278 296</i>	<i>-1 307 374</i>

Note 37 : Résultat par action au 31 décembre 2013:

Le résultat par action s'établit comme suit :

	2013
Résultat d'exploitation en DT	-639 018
Résultat avant impôt	-984 182
Résultat net	-984 182
Capital social	2 223 334
Valeur Nominale en DT	1
Résultat d'exploitation par action en DT	-0,287
Résultat avant impôt par action	-0,442
Résultat net par action en DT	-0,442

❖ L'AGE du 05/09/2012 a décidé de réduire la valeur nominale de l'action de 10DT à 1DT

Note 38 : Note sur les évènements postérieurs à la clôture de l'exercice au 31/12/2013 :

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

