



ANNUAL REPORT

2021



Z.I Ariana Aeroport - 03, rue des metiers
2035 Charguia II - Tunis/ BP 290 - 1080 Tunis
CEDEX



Tél. : (+216) 36 02 29 00
Fax: (+216) 71 94 11 94



www.aetech-solutions.com
contact@aetech-solutions.com

Table des matières

1. AETECH EN BREF	2
2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021	3
3. ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE	4
3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES.....	4
3.1.1 CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS	4
3.1.2 CHIFFRE D'AFFAIRES DISTRIBUTION	5
3.2 ACHATS CONSOMMES.....	5
3.3 MARGE BRUTE	6
3.4 RESULTATS.....	6
3.5 EVOLUTION DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE 2017-2021	7
3.6 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR.....	8
3.7 CHANGEMENTS DES METHODES D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.....	9
3.8 AVANCEMENT DES TRAVAUX DE LA RESTRUCTURATION FINANCIER.....	9
4. GOUVERNANCE	10
4.1 ACTIONNARIAT.....	10
4.1.1 RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE...10	
4.1.2 INFORMATION SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE.....10	
4.2 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION.....	10
4.3 REGLES APPLICABLES A LA NOMINATION ET REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	11
4.4 FONCTIONS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....	11
4.5 LES FONCTIONS ET LES ACTIVITES PRINCIPALES EXERCEES PAR LES ADMINISTRATEURS DANS D'AUTRES SOCIETES.....	12
4.6 ROLES DES COMITES SPECIAUX.....	12
4.7 AFFECTATION DES RESULTATS	12
4.7.1 DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DU RESULTAT.....	13
4.7.2 TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES	15
4.8 CONTROLE DES COMPTES.....	16
5. POLITIQUE DE RESSOURCES HUMAINES	18
5.1 EFFECTIF.....	18
5.2 POLITIQUE D'INTERESSEMENT.....	18
5.3 POLITIQUE DE FORMATION.....	18
6. TITRE EN BOURSE	19



Mesdames, Messieurs, chers actionnaires,

Votre société Advanced e-Technologie « AeTECH » a atteint une maturité assez importante pendant ses vingt ans d'expérience sur un marché qui a subi des mouvances sociales, politiques et économiques.

Dans ce nouveau monde où la technologie s'est développée vers le Cloud, l'Intelligence Artificielle, l'IOT... ; Les TICs sont devenus l'outil incontournable qui a pu combattre la Pandémie COVID-19 et qui a contribué à la survie de l'Entreprise.

Notre objectif d'aujourd'hui est de devenir un leader dans notre domaine ; Notre savoir-faire couvre les solutions de communication et collaboration, les infrastructures digitales et la sécurité. Dans ces métiers, nous délivrons des projets complexes clés en mains.

Certes notre société a connu des années difficiles mais son avenir est promoteur et pleins de défis, se recentrer sur nos métiers à forte valeur ajoutés et se développer est notre but.

Nous bénéficions de très fortes compétences, à même de réaliser les projets les plus complexes, et d'attirer les meilleurs talents. Nos clients sont au centre de nos succès, nous en avons pleinement conscience. Nous devons anticiper maintenant et toujours, leurs besoins dans un secteur marqué par les forts bouleversements technologiques.

Ne pas agir, c'est se condamner. Ce sont les 3 A de AeTECH : Anticiper, Agir et surtout sans oublier l'Amour du travail bien fait.

Pour compter, il faut être innovant et agile, nous sommes AeTECH, une société Tunisienne qui ambitionne d'être un acteur national et international, bien implantée sur son territoire, proche de ses clients, spécialisée dans des domaines dans lesquels nous nous efforçons d'être les meilleurs. Nous sommes un prestataire de services spécialisé, qui sait répondre aux besoins spécifiques de ses clients.

MONGI CHAIEB

1. AETECH EN BREF

Depuis sa création en 2001, AeTECH s'est imposée comme un acteur majeur des Sociétés de Service et d'Ingénierie Informatique (SSII) en Tunisie et un intégrateur reconnu dans la mise en œuvre de projets d'infrastructures informatiques d'envergure.

Fort de cette expérience et grâce à ses accords de partenariats technologiques avec les plus grands constructeurs et éditeurs informatiques mondiaux, AeTech dispose aujourd'hui d'un portefeuille de solutions et de services très riche qui couvre les principaux secteurs d'activité économique (HOSPITALITY, BANKING, ADMINISTRATIONS PUBLIQUES, INDUSTRIES, SANTE).
visant à contenir les pressions inflationnistes.

NOTRE MISSION :

AeTECH se propose d'offrir des solutions innovantes, complètes et évolutives, ainsi que des services personnalisés qui optimisent les performances et améliorent la qualité de service. Le portefeuille de services s'étend à l'ensemble du cycle de vie des solutions: Conseil, conception, intégration, déploiement, maintien en condition opérationnelle, administration et exploitation.

NOTRE VISION :

AeTECH a pour ambition de devenir l'un des acteurs reconnus de la transformation digitale des entreprises de la région.

AeTECH dispose d'une plate-forme de solutions technologiques, d'ingénieurs certifiés et de partenariats stratégiques permettant d'offrir un service de qualité au niveau des standards internationaux.

NOS VALEURS :

- **Innovation** : rester à jour sur les nouvelles tendances de la technologie de l'information et de la communication et améliorer en permanence les services ainsi que les processus internes.
- **Intégrité** : Respecter les règles d'éthique, et instaurer les pratiques de transparence et de professionnalisme dans le travail quotidien à l'intérieur et à l'extérieur.
- **Expertise** : Veiller à offrir des services de haut niveau, encourager la formation du personnel et le développement des compétences.
- **Responsabilité**: Mettre en place une politique RSE, en soutenant les actions de développement durable et en participant aux activités qui encouragent l'éducation et la jeunesse.

2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021

- Création de la filiale Advanced e-Services SARL qui aura pour objet la distribution des produits Opérateur ;
- Elaboration d'un nouveau plan stratégique de restructuration et développement 2022-2026 ;
- Développement de notre portefeuille solution et service.

3. ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE

3.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

En 2021, le chiffre d'affaires s'est établi à 7 925mTND contre 6 186mTND en 2020, enregistrant ainsi une augmentation de 28%.

AeTECH a atteint 82% des prévisions annoncées. Ceci peut être considéré comme une performance en raison du contexte difficile de l'économie nationale.

Par branche d'activité, le chiffre d'affaires est réparti comme suit :

En mTND	2021	2020	Prévisions 2021 (*)	Var 2021/2020	Var 2021/Prévisions
Solutions	2 865	2 168	4 230	32%	-32%
Distribution	5 060	4 018	5 432	26%	-7%
Chiffre d'Affaires Global	7 925	6 186	9 662	28%	-18%

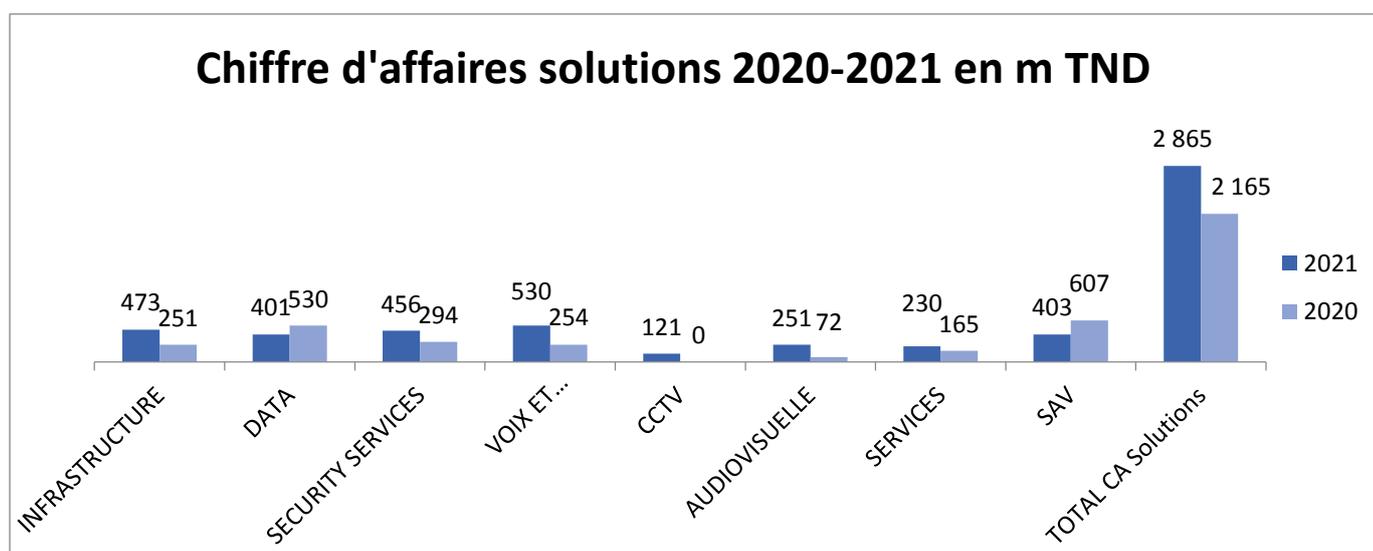
(*) Suivant le rapport d'activité de l'exercice 2020.

La structure du chiffre d'affaires a enregistré une stabilité de la participation des deux branches Solutions et Distribution en pourcentage du Chiffre d'Affaires Total entre 2020 et 2021, respectivement de 36 % et 64%.

Cette structure reste encore éloignée de celle voulue qui est plus équilibrée entre les deux pôles d'activités. La rareté des projets en Tunisie continue à être l'origine de cet écart.

3.1.1 CHIFFRE D'AFFAIRES SOLUTIONS

L'évolution durant l'année 2021 des revenus de la branche solutions se présente comme suit :



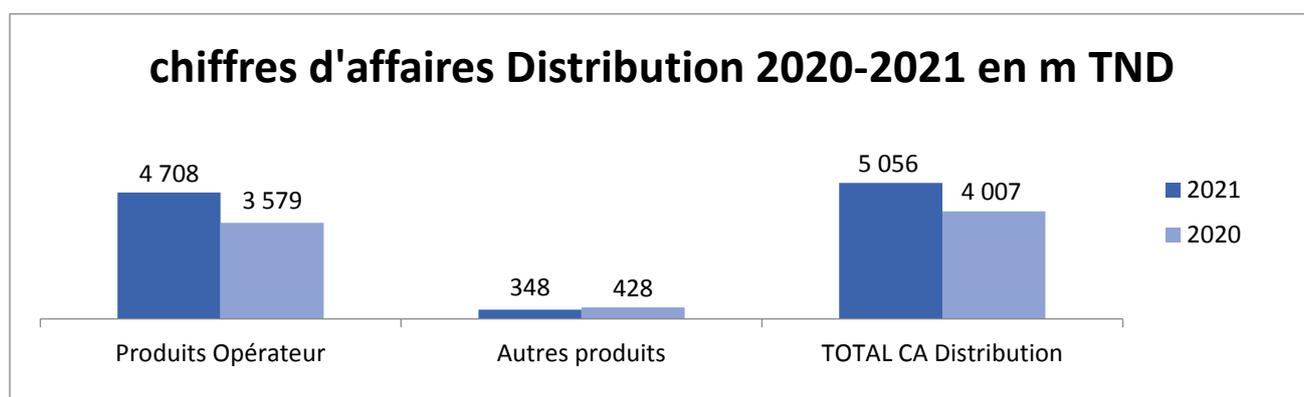
L'activité Solutions représente 36% du chiffre d'affaires global de la société.

Le chiffre d'affaires de l'activité solution enregistre une augmentation de 32% en 2021 due notamment à la hausse des activités infrastructure, Security services, Voix et Communication, CCTV et l'Audiovisuelle.

La diminution des articles Services et SAV est dû essentiellement à une baisse des contrats de maintenance de 15%.

3.1.2 CHIFFRE D'AFFAIRES DISTRIBUTION

L'évolution du chiffre d'affaires Distribution par produit au cours de l'année 2021 se présente comme suit :



Le nombre de ligne activées et rechargées, facturées à Ooredoo est passé de 297 259 en 2020 à 492 533 en 2021.

En 2021 le chiffre d'affaire lié aux produits Opérateur (recharge et activations) a augmenté de 31%, alors que le chiffre d'affaire lié aux autres produits (4G Box, mobile wifi...) a diminué de 19% faute de produits Ooredoo.

3.2 ACHATS CONSOMMES

L'évolution des achats consommés par activité au cours de l'année 2021 se présente comme suit :

En mTND	2021	2020	Var 2021/2020
Solutions	1 595	1 325	20%
Distribution	3 807	2 925	30%
Total des achats consommés	5 402	4 250	27%

La variation des achats consommés de l'activité Distribution de 30% provenant de l'augmentation des frais sur activation de lignes qui s'élève à 214mDT qui a un impact positif sur le chiffre d'affaires.

3.3 MARGE BRUTE

La marge brute s'établit comme suit :

En mTND	2021	2020	Prévisions 2021	Var 2021/2020	Var 2021/ Prévisions
Revenus d'exploitation	7 925	6 186	9 662	28%	-18%
Total des achats consommés	5 402	4 250	6 135	27%	-12%
Marge brute	2 523	1 936	3 527	30%	-28%
Taux de marge brute	32%	31%	36%	1 point	-4 point

La marge brute a augmenté de 1 point par rapport à 2020 pour s'établir à 32%.

→ *Marge brute par activité*

Division	Marge 2021	Taux de marge 2021	Marge 2020	Taux de marge 2020
Solutions	1 270	44%	843	39%
Distribution	1 253	25%	1 093	27%
Total	2 523	32%	1 936	31%

3.4 RESULTATS

Malgré l'augmentation du chiffre d'affaires de 28%, l'année 2021 s'est soldée par un résultat net négatif de 380mDT contre un résultat net positif de 290mDT en 2020.

En m TND	2021	2020
Résultat net	-380	290
Taux de marge nette	-5%	5%

La variation négative du résultat est due essentiellement à :

- L'augmentation des achats consommés et les autres charges d'exploitation.

En mTND	2021	2020	Var 2021/2020
Achats consommés	5 402	4 250	27%
Autres charges d'exploitation	939	610	54%

- ✓ L'augmentation des achats consommés impacté essentiellement par les frais sur activation de lignes (214mDT) ;
- ✓ L'augmentation des autres charges d'exploitation qui s'explique essentiellement par :
 - L'augmentation des honoraires de 80mDT ;
 - L'augmentation des charges locatives de 59mDT ;
 - La constatation de la rémunération de Président du Conseil au niveau des autres charges d'exploitation (rémunération imputée auparavant dans la rubrique charge de personnel);
- L'augmentation des Charges financières nettes :
 - ✓ La société a obtenue le 09 Août 2021 un billet de trésorerie de 1 500mDT dinars à un taux de 9,52% et échéance le 15 Février 2022 ce qui a engendré des frais financiers supplémentaire de l'ordre de de 72mDT ;
 - ✓ Ainsi qu'une augmentation de poste pénalité de retard (95mDT);
- La variation négative du poste autres gains ordinaires provenant de l'apurement des comptes constatés en 2020.

3.5 EVOLUTION DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE 2017-2021

En 2021, AeTECH a enregistré un résultat négatif de 380mTND. Les ventes de la société ont atteint 7 925mTND, créant une valeur ajoutée positive de 1 653mTND la même année.

Les fonds propres d'AeTECH ont passé de -4 795mTND en 2020 à -5 176mTND en 2021.

Le total actif de la société a augmenté de 14% entre 2020 et 2021, passant de 4 612 à 5 273mTND.

(En m TND)	2017	2018	2019	2020	2021
Chiffre d'affaires	15 608	10 020	7 175	6 186	7 925
Valeur Ajoutée Brute	-493	659	1 953	1 385	1 653
Résultat net de l'Exercice	-3 714	-2 287	-226	290	-380
Capitaux propres	-2 572	-4 859	-5 086	-4 795	-5 176
Total Bilan	9 206	7 689	4 682	4 612	5 273
Capacité d'Autofinancement	-3 269	-1 786	122	-319	-149

Au cours de l'exercice 2021, la société a enregistré un Excédent Brut d'Exploitation positif de 367mTND.

Le Directeur Général a droit à une prime d'intéressement annuelle variable calculée à raison de 10% sur le résultat brut d'exploitation consolidé.

Il est à noter que le Directeur a renoncé à cette prime au titre de l'exercice 2021 (elle est de l'ordre de 37mDT).

3.6 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR 31 /03/2022

Au 31/03/2022 les produits d'exploitation s'élèvent à 1 974mTND contre 1 570mTND en 2021, soit une augmentation de 26%.

Le chiffre d'affaires de l'activité "Solutions" de 714mTND, en augmentation de 63% par rapport au 1er trimestre 2021.

L'activité "Distribution" quant à elle a atteint 1 260mTND de chiffre d'affaires réalisant aussi une augmentation de 11% par rapport à 2021.

Les charges d'exploitation (hors amortissements et provisions) sont passées de 1 399mTND au 31/03/2021 à 1 891mTND au 31/03/2022 soit une augmentation de 35%.

Les charges de personnel ont enregistrées une légère hausse de 4% pour atteindre 311mTND au cours du T1 2022.

Les charges financières nettes d'AeTECH ont diminué de 23%. Elles passent de 165mTND à 127mTND en 2022.

(en Dinars)	1T/2022	1T/2021	Var	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 974 070	1 570 465	26%	7 925 085
CA DISTRIBUTION	1 259 919	1 132 764	11%	5 055 828
CA SOLUTIONS	713 694	437 702	63%	2 865 488
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	457	0	-	3 769
CHARGES FINANCIERES NETTES	126 874	164 615	-23%	500 848
CHARGES D'EXPLOITATION HORS AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 890 724	1 399 208	35%	7 557 755
DONT CHARGES DE PERSONNEL	310 931	300 296	4%	1 216 048
DONT AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	218 061	131 717	66%	939 265
EBITDA	83 346	171 257		367 330
Marge d'EBITDA	4%	11%		5%

De ce fait, la situation prévisionnelle se présente comme suit :

En mTND	2021P	2021R	2022P
Chiffres d'Affaires	9 662	7 925	10 020
Chiffres d'Affaires Distribution	5 432	5 060	4 900
Chiffre d'Affaires Solutions	4 230	2 865	5 120
Autres produits d'exploitation		4	
Achats Consommés	6 135	5 402	6 749

Marge Brute	3 527	2 523	3 271
Taux de marge brute	36%	32%	33%
EBITDA	961	368	544
Marge d'EBITDA	9,9%	5%	5%

3.7 CHANGEMENTS DES METHODES D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Par rapport à l'exercice 2020, aucun changement n'a été enregistré au niveau de l'élaboration et de présentation des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

3.8 AVANCEMENT DES TRAVAUX DE LA RESTRUCTURATION FINANCIERE

Le Conseil d'Administration étudie le plan de restructuration qui consiste à augmenter le capital social en numéraire pour un montant de 7.781.669 Dinars et de filialiser l'activité Distribution :

- Le Conseil d'Administration décide l'apport en capital du Fonds de Commerce de l'activité distribution à la nouvelle **filiale Advanced e-Services**.
- Le Conseil d'Administration décide d'augmenter le capital social d'un montant de 7.781.669 dinars en numéraire en vue de le porter de 2.223.334 dinars à 10.005.003 dinars et ce, par l'émission de 7.781.669 actions nouvelles émises au pair d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Ces actions seront souscrites selon la parité de (07) actions nouvelles pour (02) actions anciennes et doivent être libérées intégralement à la souscription
La date de jouissance des actions nouvelles est fixée au 1er Janvier 2022.

4. GOUVERNANCE

4.1 ACTIONNARIAT

4.1.1 RENSEIGNEMENTS RELATIFS A LA REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

Au 31/12/2021, la structure de capital d'AeTECH se présente comme suit :

Actionnaires	Nb d'actions	Montant mTND	en % du capital et de droits de vote
Famille CHAIEB	1 591 344	1 591	72%
STB SICAR	90 000	90	4%
Public	541 990	542	24%
TOTAL	2 223 334	2 223	100,00%

4.1.2 INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS D'ACCES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Les titulaires d'actions libérées des versements exigibles peuvent assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un autre actionnaire.

Toutefois, les sociétés sont valablement représentées, soit par un de leurs gérants ou par un membre de leur Conseil d'Administration, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier, sans qu'il soit nécessaire que le gérant, le membre du Conseil ou le mandataire soit personnellement actionnaires.

4.2 ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

La société AeTECH est administrée par un Conseil composé des membres suivants :

Administrateurs	Représenté par	Mandat
Mr Zoubeir CHAIEB	Lui-même	2019 – 2021
Mr. Mongi CHAIEB	Lui-même	2019 – 2021
Mr. Jamel CHAIEB	Lui-même	2019 – 2021
STB SICAR	Son représentant	2019 – 2021
Mme. Hajer MASMOUDI	Elle-même	2019 – 2021
Public	Mr. Walid BEN RHOUMA	2019 – 2021

Il est à noter que le mandat de l'administrateur représentant les actionnaires minoritaires au sein de la société Advanced e-Technologies « AeTECH » s'achève avec la tenue de l'assemblée générale annuelle qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2021.

La société a lancé un appel à candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires devant siéger dans son Conseil d'Administration pour les années 2022-2023-2024.

Le conseil constate l'absence de candidature pour le poste d'administrateur représentant les petits porteurs.

4.3 REGLES APPLICABLES A LA NOMINATION ET REMPLACEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

La qualité d'actionnaires n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration. Un salarié de la société peut avoir la qualité d'administrateur.

Ne peuvent être administrateurs les personnes déchues du droit d'administrer ou de gérer une société. Un administrateur doit être doté de la personnalité civique.

Les membres du conseil d'administration peuvent être des personnes physiques ou morales.

Une personne physique ne peut être simultanément membre du conseil d'administration de plus de huit sociétés anonymes ayant leur siège social en Tunisie.

Une personne morale est tenue de nommer un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que si elle était administrateur en son nom propre sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire pour une durée de 3 ans, qui se termine par la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui délibérera sur les comptes de l'exercice de l'achèvement du mandat de l'administrateur.

Le renouvellement de cette nomination est possible.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire conformément à la législation en vigueur en matière des sociétés commerciales.

4.4 FONCTIONS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les fonctions de chaque membre au sein du Conseil sont présentées dans le tableau suivant :

Administrateurs	Fonction au sein de la société
Mr Zoubeir CHAIEB	Président du Conseil d'Administration
Mr. Mongi CHAIEB	Directeur Général
Mr. Jamel CHAIEB	Administrateur
Mr. STB SICAR	Administrateur
Mme. Hajer MASMOUDI	Administrateur indépendant
Mr. Walid BEN RHOUMA	Administrateur représentant les

Dans le cadre du renforcement de sa gouvernance et en application des dispositions de la loi transversale article 29 rajoutant l'article 190 bis du code des sociétés commerciales: « Nomination d'administrateurs indépendants dans la société anonyme », la Société Advanced e-Technologies « AeTECH » S.A a lancé un appel à candidature pour la désignation d'un administrateur indépendant devant siéger dans son Conseil d'Administration.

04 dossiers ont été reçus. Après sélection, selon les critères de choix fixés, (**VOIR ANNEXES**) le conseil retient la candidature de **Mr. Ahmed BAHRI** Et de **Mr. Kamel LOUHAICHI**.

4.5 LES FONCTIONS ET LES ACTIVITES PRINCIPALES EXERCEES PAR LES ADMINISTRATEURS DANS D'AUTRES SOCIETES

Les fonctions exercées de chaque membre du Conseil d'administration dans d'autres sociétés sont présentées dans le tableau suivant :

Administrateurs	Fonctions exercées dans d'autres sociétés
Mr Zoubeir CHAIEB	Gérant de la société ECOTECH immobilière
Mr. Mongi CHAIEB	Gérant de la société Tuniphone (SARL) Gérant de la société Advanced e-Services (SARL)
Mr. Jamel CHAIEB	Retraité
Mr. STB SICAR	Cadre supérieur à la STB SICAR
Mme. Hajer MASMOUDI	Cadre supérieur à la STB INVEST
Mr. Walid BEN RHOUMA	Journaliste Radio Express FM

4.6 ROLES DES COMITES SPECIAUX

Outre le Conseil d'Administration, AeTECH est dotée d'un comité spécial :

- **Le comité d'audit** : qui veille au respect des dispositions légales et réglementaires et contribue à assurer la sécurité financière de la société.

4.7 AFFECTATION DES RESULTATS

4.7.1 DISPOSITIONS STATUTAIRES CONCERNANT L'AFFECTATION DU RESULTAT

Selon les statuts de la société, il sera prélevé, obligatoirement, chaque année au titre d'une réserve légale de 5% des bénéfices nets après déduction des déficits reportés. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% du capital social.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures et des sommes portées en réserves légales et augmenté du report bénéficiaire.

L'Assemblée Générale peut décider la distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements ont été effectués.

L'Assemblée Générale peut également décider d'affecter les sommes distribuables aux réserves et au résultat reporté, en totalité ou en partie.

Elle peut limiter le blocage ou l'utilisation des bénéfices inscrits dans les comptes.

Elle peut, aussi les utiliser pour investir aux seins de la société.

Les sommes distribuables sont constituées par les bénéfices et les réserves diminuées le cas échéant des montants constitués pour les reports à nouveau ou pour des réserves.

Affectation des bénéfices :

Après l'approbation des états financiers et l'assurance de l'existence de sommes disponibles pour distribution, l'assemblée fixe la part destinée aux actionnaires en termes de dividendes.

Toute distribution de dividendes en contradiction avec les conditions instituées par les présents statuts est considérée comme distribution de dividendes fictifs.

Aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires si les capitaux propres de la société, sont ou deviendraient à la suite de la distribution des bénéfices inférieures au montant du capital, majorés des réserves que la loi ou les statuts interdisent leur distribution.

Attribution des parts des actions :

L'assemblée décide la manière de distribution effective des dividendes et en cas d'absence, c'est le conseil d'administration qui la fixe. Toutefois cette distribution doit se réaliser dans un délai qui ne peut excéder une année à partir de la date de l'assemblée qui l'a décidé.

Le solde est affecté à titre de dividendes distribuables.

La société s'engage à conformer l'article 39 de ses statuts aux dispositions des articles 287 et 206 du Code des Sociétés Commerciales et 17 de la loi 94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier.

Pertes :

Les pertes s'il en existe seront enregistrées, après approbation des états financiers par l'assemblée, dans le compte pertes reportées ou résorbées par les réserves qui existent. Les

pertes inscrites aux comptes de pertes reportées seront déduites des bénéfices futurs en priorité jusqu'à leur résorption totale.

Lorsque les fonds propres de la société se trouvent inférieurs à la moitié de son capital social, le conseil d'administration est tenu de convoquer l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires pour décider l'augmentation du capital et la continuation de l'activité ou la dissolution de la société ou la réduction du capital par résorption des pertes et son augmentation immédiate d'un montant qui permet la continuation de la société.

Dans tous les cas la décision de l'assemblée doit être à cet effet publiée.

4.7.2 TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital Social	Réserves légales	Résultats reportés	Prime d'émission	Résultat de l'exercice	Total
Total des 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	-
Augmentation de capital (AGE du 03/01/2013)	583 334			2 916 670		3 500 004
Résultat de l'exercice au 31/12/2013					- 984 182	- 984 182
Total des 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 de l'exercice au 31/12/2014					-1 542 021	-1 542 021
Total des capitaux propres au 31/12/2014	2 223 334	164 000	-861 074	2 916 670	-1 542 021	2 900 909
Affectation du résultat 2014 AGO du 25/06/2015			-1 542 021		1 542 021	
Résultat de l'exercice au 31/12/2015					-1 217 363	-1 217 363
Total des capitaux propres au 31/12/2015	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			-1 217 363		1 217 363	
Résultat de l'exercice au 31/12/2016					- 541 447	- 541 447
Total des capitaux propres au 31/12/2016	2 223 334	164 000	-3 620 458	2 916 670	-541 447	1 142 099
Affectation du résultat 2016 AGO du 22/06/2017			-541 447		541 447	
Résultat de l'exercice au 31/12/2017					-3 714 447	-3 714 447
Total des capitaux propres au 31/12/2017	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			-3 714 447		3 714 447	
Résultat de l'exercice au 31/12/2018					-2 287 178	-2 287 178
Total des capitaux propres au 31/12/2018	2 223 334	164 000	-7 876 351	2 916 670	-2287 178	-4 859 526
Affectation du résultat 2018 AGO du 01/08/2019			-2 287 178		2 287 178	
Résultat de l'exercice au 31/12/2019					- 226 281	- 226 281
Total des capitaux propres au 31/12/2019	2 223 334	164 000	-10 163 529	2 916 670	- 226 281	-5 085 806
Affectation du résultat 2019 AGO du 25/12/2020			- 226 281		226 281	
Résultat de l'exercice au 31/12/2020					290 537	290 537
Total des capitaux propres au 31/12/2020	2 223 334	164 000	-10 389 810	2 916 670	290 537	-4 795 269
Affectation du résultat 2020 AGO du 18/06/2021			290 537		290 537	
Résultat de l'exercice au 31/12/2021					-380 585	-380 585
Total des capitaux propres au 31/12/2021	2 223 334	164 000	-10 099 273	2 916 670	-380 585	-5 175 854

4.8 CONTROLE DES COMPTES

Dénomination/Raison sociale	Horwath ACF
Représentant légal	Noureddine BELARBIA
Adresse	35,RueHédiKarray- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis –Tunsie
Numéro de Téléphone	+216 71 236 000
Numéro de Fax	+216 71 238 800
Adresse électronique	acf.nba@gnet.tn

Le Conseil d'Administration propose le renouvellement du mandat du cabinet « Horwath ACF » représenté par Mr Noureddine BEN ARBIA en tant que commissaire aux comptes pour une période de trois ans (2022 ; 2023 et 2024) qui s'achève avec la tenue de l'assemblée générale annuelle qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2024.

5. POLITIQUE DE RESSOURCES HUMAINES

5.1 EFFECTIF

Catégorie	31/12/2021	31/12/2020
CADRE	15	14
MAITRISE	13	22
EXECUTION	13	8
TOTAL	41	44

Le taux d'encadrement est passé de 32% en 2020 à 36% en 2021 sans que cela n'affecte la qualité de service de la société. AeTECH compte aujourd'hui parmi son effectif des cadres de très haut niveau, aussi bien au niveau des équipes commerciales et managériales, et qui offrent une grande valeur ajoutée pour la société. D'ailleurs, l'impact a été ressenti au niveau de la masse salariale.

5.2 POLITIQUE D'INTERESSEMENT

AeTECH octroie à ses employés une prime d'intéressement complémentaire au salaire. Cette prime est attribuée suite à la réalisation d'objectifs commerciaux notamment en termes de chiffres d'affaires.

Cette prime se décline sur deux parties: une première prime pour la réalisation d'objectifs quantitatifs et qui varie selon la réalisation des objectifs en termes de chiffre d'affaires. Une seconde partie ayant un caractère plus qualitatif, et qui est octroyée aux employés ayant réalisé au minimum 70% de leur objectifs quantitatifs, tout en ayant accompli certaines tâches visant à améliorer la productivité et la gestion au sein de l'entreprise telles que des tâches de suivi et de reporting régulier.

Le montant de l'intéressement octroyé en 2021 s'élève à 31mTND.

5.3 POLITIQUE DE FORMATION

AeTECH a poursuivi courant 2021 sa politique de formation répondant à la fois aux besoins de maintien et du développement de ses partenariats ainsi que ceux de ses collaborateurs et leurs perspectives de carrières.

Les actions de formation engagées découlent :

- D'un plan de formation défini et élaboré en amont par la Direction Générale qui prévoit des cycles de formation axés sur des orientations stratégiques et des thèmes adaptés.
- Des demandes individuelles de formation qui sont étudiées par la direction de la société.

Le nombre de formation certifiées qui ont été réalisées par AeTECH s'élève à 30 actions.

6. TITRE EN BOURSE

Durant l'année 2021, le cours de l'action AeTECH a perdu 92,8% par rapport à son cours de début d'année.

Sur le plan des échanges, le volume des transactions du titre AeTECH a atteint 127mTND avec 273 953 titres échangés, soit un taux de rotation de 12%.

	2020	2021
Nombre de titres admis	2 223 334	2 223 334
Cours fin de période (TND)	0,610	0,430
Capitalisation boursière (TND)	1 356 234	956 034
Cours plus haut (TND)	0,630	0,620
Cours plus bas (TND)	0,330	0,380
Capitaux échangés (TND)	146 447	127 701
Rendement de la période	84,85%	29,5%

Le cours d'ouverture du mois de Mai 2022 est de 0.920 TND.

	1T/2022
Nombre de titres admis	2 223 334
Cours plus haut (TND)	1,100
Cours plus bas (TND)	0,400
Nbre de Transactions	697
Quantité de titres	368 985
Capitaux en (TND)	277 779

