

HexaByte

Connecting the dots

LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2012 RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIÉTÉ « HEXABYTE »**

Objet : Avis du commissaire aux comptes
Sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2012.

Messieurs ;

En notre qualité de commissaire aux comptes de la Société « HEXABYTE » et en exécution de la mission qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport sur l'examen des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2012.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

Tunis, le 25 Août 2012

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting
Mr. Wadi TRABELSI**

SOMMAIRE

I. AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

II. ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTES AU 30 JUIN 2012

- BILAN

- ETAT DE RÉSULTAT

- ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

- NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

**Avis sur les états financiers
intermédiaires au 30 juin 2012**



**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIÉTÉ « HEXABYTE »**

**OBJET : AVIS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU
30 JUIN 2012.**

En notre qualité de commissaire aux comptes, nous avons procédé à un examen limité des états financiers de la société « Hexabyte », relatifs à la période du 1^{er} Janvier 2012 au 30 Juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces états financiers ont été établis sous la responsabilité des organes de direction de la société. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer une opinion sur ces états.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes internationales d'audit. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers, et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes internationales d'audit. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

1- Notre audit a été limité par l'élément suivant :

- Le système de facturation de la société ne permet pas de mesurer les produits constatés d'avances sur les services facturés aux clients qui couvrent des périodes s'étalant sur plus d'un exercice comptable. En raison de la nature des documents conservés par la société, nous n'avons pas été en mesure de vérifier, par d'autres procédures d'audit, l'application exhaustive du principe de la périodicité au titre des revenus.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserves des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler du point exprimé ci-dessus, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité, dans tous leurs aspects significatifs, des états financiers pour la période close le 30 Juin 2012, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les éléments suivants :

- 1- Comme indiqué dans la note 1-5-2 « redressement fiscal » la société a été soumise à une vérification fiscale approfondie couvrant les exercices 2005, 2006, 2007 et 2008. Cette vérification a abouti à une taxation d'office, notifiée durant le mois de juillet 2012, pour un montant total de 524 Mille Dinars. La société, n'ayant pas accepté ce redressement, a engagé une action judiciaire auprès du tribunal de première instance de Tunis. L'issue finale de ce procès ne peut actuellement être anticipée.

- 2- Comme indiqué dans la note 2-6 « clients et comptes rattachés » le rapprochement entre les soldes comptables nets et les soldes extracomptables fait ressortir un écart de 89 Mille Dinars en cours de justification. L'issue finale des travaux de justifications ne peut actuellement être anticipée.

Tunis, le 25 Août 2011

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting
Mr. Wadi TRABELSI**

Les états financiers intermédiaires au 30 juin 2012

- **BILAN**
- **ÉTAT DE RÉSULTAT**
- **ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE**
- **NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS**

BILAN ACTIFS

Actifs	NOTES	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		456 692	175 968	434 937
Moins : Amortissements Incorporelles		- 174 750	- 106 349	- 120 154
Immobilisations incorporelles nettes	2-1	281 943	69 619	314 783
Immobilisations corporelles		4 732 634	4 128 402	4 506 086
Moins : Amortissements corpo		-2 972 625	-2 327 052	-2 640 051
Immobilisations corporelles nettes	2-2	1 760 008	1 801 350	1 866 035
Immobilisations financières		12 475	11 075	12 475
Moins : Provisions Immobilisations Financières		-	-	-
Immobilisations financières nettes	2-3	12 475	11 075	12 475
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		2 054 426	1 882 043	2 193 293
Autres actifs non courants	2-4	406 423	224 657	304 393
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		2 460 849	2 106 701	2 497 686
ACTIFS COURANTS				
Stocks		115 811	285 015	211 103
Moins : Provisions Stocks		- 7 573	-	- 7 573
Stocks nets	2-5	108 238	285 015	203 530
Clients et comptes rattachés		636 686	655 876	675 422
Moins : Provisions Clients		- 146 889	- 121 889	- 121 889
Clients nets	2-6	489 797	533 987	553 533
Autres actifs courants		136 175	240 703	107 879
Moins : Provisions AAC		- 30 086	- 30 086	- 30 086
Autres actifs courants nets	2-7	106 089	210 617	77 793
Placements et autres actifs financiers		4 469 125		2 739 196
Liquidités et équivalents de liquidités	2-8	1 721 967	3 801 887	1 594 985
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		6 895 216	4 831 506	5 169 037
TOTAL DES ACTIFS		9 356 066	6 938 207	7 666 723

Les notes des pages 6 à 19 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

BILAN PASSIFS

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		2 083 334	1 750 000	1 750 000
Autres capitaux propres		4 166 670	2 500 000	2 500 000
Réserves légales		93 622	50 657	50 657
Résultats reportés		608 000	430 482	430 482
Total des capitaux propres avant résultat		6 951 626	4 731 139	4 731 139
Résultat de l'exercice		105 987	135 358	428 816
Total des capitaux propres avant affectation	3-1	7 057 613	4 866 497	5 159 955
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts		94 390	140 836	115 444
Autres passifs financiers		0		0
Provisions		130 932		0
Total des passifs non courants	3-2	225 322	140 836	115 444
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	3-3	1 291 596	1 181 402	1 736 510
Autres passifs courants	3-4	735 705	559 896	606 196
Concours bancaires et autres passifs financiers	3-5	45 830	189 575	48 617
Total des passifs courants		2 073 130	1 930 874	2 391 324
Total des passifs		2 298 452	2 701 710	2 506 768
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		9 356 066	6 938 207	7 666 723

Les notes des pages 6 à 19 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ÉTAT DE RÉSULTAT

DÉSIGNATION	NOTES	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		2 497 145	2 192 039	4 379 688
Autres produits d'exploitation		-	-	-
Total des produits d'exploitation	4-1	2 497 145	2 192 039	4 379 688
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations stocks produits finis et encours		-95 292	204 936	122 937
Achats d'approvisionnements consommés	4-2	-815 841	-1 172 460	-2 120 818
Charges de personnel	4-3	-548 558	-478 745	-1 034 004
Dotations aux amortissements et provisions	4-4	-632 586	-362 697	-744 694
Autres charges d'exploitation	4-5	-284 669	-205 367	-436 441
Total des charges d'exploitation		-2 376 946	-2 014 334	-4 213 020
Résultat d'exploitation		120 199	177 706	166 667
Charges financières nettes	4-6	-77 753	-27 095	-77 549
Produits de placements	4-7	105 560	11 103	447 988
Autres gains ordinaires		153	2	354
Autres pertes ordinaires		-	-	-50 364
Résultat des activités ordinaires avant impôt		148 159	161 716	487 097
Impôt sur les bénéfices		-42 171	-26 357	-58 281
Résultat des activités ordinaires après impôt		105 987	135 358	428 816
Éléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		105 987	135 358	428 816
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		105 987	135 358	428 816

Les notes des pages 6 à 19 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

DÉSIGNATION	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net de l'exercice	105 987	135 358	428 816
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions	632 586	362 697	771 526
* Reprises sur provisions			
* Variations des :			
- Stocks	95 292	-196 849	-122 937
- Créances	38 736	-57 112	-76 658
- Autres Actifs	-28 296	1 425 379	3 218
- Fournisseurs et autres dettes	-315 406	144 870	746 277
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	528 900	1 814 344	1 750 243
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-439 818	-467 509	-1 258 350
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.			
Décassements / acquisition d'immobilisations financières	-	-1 500	-2 900
Encaissements / cessions d'immobilisations financières			-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-439 818	-469 009	-1 261 250
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes payés	-208 333		
Encaissements provenant des opérations sur le capital	2 000 004		1 554 984
Décaissement provenant des opérations sur les placements	-1 729 929		-2 739 196
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts	-29 154	-21 788	-44 448
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	32 588	-21 788	-1 228 660
Variation de trésorerie	121 670	1 323 547	-739 666
Trésorerie au début de l'exercice	1 594 929	2 334 595	2 334 595
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 716 599	3 658 142	1 594 929

Les notes des pages 6 à 19 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ÉTAT DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

DÉSIGNATION	NOTES	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Revenus		2 497 145	2 192 039	4 379 688
Production		2 497 145	2 192 039	4 379 688
Achats consommés		- 911 134	- 967 524	- 1 852 498
Autres charges externes		- 284 669	- 205 367	-581 824
Valeur ajoutée brute		1 301 343	1 019 148	1 945 366
Charges de personnel		- 548 558	- 478 745	- 1 034 004
Impôt et taxes		-	-	-
EBITDA		752 785	540 403	911 362
		0	0	0
Charges financières nettes		- 77 753	- 27 095	-77 549
Produits de placement		105 560	11 103	447 988
Dotations aux amortissements		- 476 654	- 348 697	-720 763
Dotations aux Provisions		- 155 932	- 14 000	-23 931
Reprise sur provisions clients		-	-	-
Autres pertes ordinaires		-	-	-50 364
Amortissement subventions d'équipements		-	-	-
Autres gains ordinaires		153	2	354
Impôt sur les sociétés		- 42 171	- 26 357	-58 281
Résultat de l'exercice		105 987	135 359	428 816

Les notes des pages 6 à 19 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

La société « HEXABYTE » est une société anonyme, qui a pour objet social :

- D'assurer la fourniture de services à valeur ajoutée des télécommunications de type Internet ;
- D'assurer la conception, la production et la commercialisation de tous logiciels matériels et équipements informatiques.

Et elle peut, généralement, effectuer toutes opérations commerciales, financières industrielles, mobilières ou immobilières et de représentation se rattachant, directement ou indirectement, aux objets ci-dessus ou à tout autre objet similaire ou connexe.

1-2. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers de la société « HEXABYTE », arrêtés au 30 juin 2012, sont établis en respect des caractéristiques qualitatives que doit revêtir l'information financière.

* *Le bilan* fournit l'information sur la situation financière de la société et particulièrement sur les ressources économiques qu'elle contrôle ainsi que sur les obligations et les effets des transactions, événements et circonstances susceptibles de modifier les ressources et les obligations. Les éléments inclus dans le bilan sont les actifs, les capitaux propres et les passifs.

La présentation des actifs et des passifs dans le corps du bilan fait ressortir la distinction entre éléments courants et éléments non courants.

* *L'état de résultat* fournit les renseignements sur la performance de la société.

La méthode de présentation retenue est celle autorisée qui consiste à classer les produits et les charges en fonction de leur nature.

En effet, la présentation en fonction de la provenance et de la nature des produits et des charges est autorisée pour tenir compte de la culture comptable en vigueur.

* *L'état de flux de trésorerie* renseigne sur la manière avec laquelle la société a obtenu et dépensé des liquidités à travers ses activités d'exploitation, de financement et d'investissement et à travers d'autres facteurs affectant sa liquidité et sa solvabilité.

Les flux de trésorerie sont présentés en utilisant la méthode indirecte (méthode autorisée) qui consiste à fournir des informations sur les principales catégories de rentrées et de sorties de fonds.

* *Les notes aux états financiers* comprennent les informations détaillant et analysant les montants figurant au bilan, à l'état de résultat et à l'état des flux de trésorerie ainsi que les informations supplémentaires utiles aux utilisateurs. Elles comprennent les informations dont la publication est requise par les normes tunisiennes et d'autres informations qui sont de nature à favoriser la pertinence.

1-3. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers de la société « HEXABYTE », arrêtés au 30 juin 2012, sont établis et présentés en respect des recommandations des normes comptables tunisiennes en vigueur.

Aucune divergence significative n'existe entre les normes comptables tunisiennes et les principes comptables retenus par la société pour l'élaboration de ces états.

1-4. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

1-4-1 Référentiel d'élaboration des états financiers

Pour l'élaboration de ses états financiers, la société a retenu comme base d'évaluation le modèle comptable reposant sur le **coût historique**.

1-4-2 Méthodes comptables pertinentes

Les principales méthodes comptables utilisées par la société « HEXABYTE » sont les suivantes :

LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles qui sont inscrites à l'actif du bilan sont celles qui répondent aux critères de classement établis par la norme comptable n°05.

Elles sont évaluées à leurs coûts d'acquisition. Sont inclus dans ces coûts, le prix d'achat, les doits et taxes supportés et non récupérables et les autres frais directs engagés pour mettre le bien à l'état et à l'endroit où il se trouve.

Les taux d'amortissement se présentent comme suit :

Rubrique	Taux d'amortissement
Matériel informatique	33%
Matériel de transport	20%
AAI	10%
MMB	10%
Construction	5%

Il est à noter que les dépenses d'aménagements et d'agencements couvrent principalement les différents points de ventes directes de la société. Ces points de ventes font généralement l'objet de contrat de location renouvelable chaque année par tacite reconduction. Vu que notre stratégie est de maintenir notre positionnement géographique, et nous n'avons pas l'intention d'arrêter ses contrats, nous avons opté à un amortissement sur 10 ans.

AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants comportent les frais préliminaires dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs. Les méthodes de classement et de comptabilisation desdits frais sont conformes aux recommandations de la norme comptable n° 10.

MÉTHODE D'ESTIMATION DES PROVISIONS DES COMPTES CLIENTS

Les clients qui font l'objet d'action en justice sont provisionnés à 100%. Pour les clients ordinaires la provision est étudiée au cas par cas.

MÉTHODE D'ESTIMATION DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Sur la base des informations actuellement disponibles, le principe de cut off au niveau des ventes réalisées durant un exercice donnée est appliqué sur la base d'une estimation forfaitaire des produits constatés d'avance.

LES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ils sont constitués exclusivement des revenus de la société provenant des activités qui s'inscrivent dans le cadre de son exploitation centrale ou principale. Notamment les ristournes sur redevances reçues de Tunisie Télécom par rapport aux communications des clients.

Par ailleurs, étant donné qu'une grande partie des abonnements ADSL s'étalent sur deux périodes comptables, la société applique le principe de périodicité sur la base des informations disponibles au niveau du système de facturation.

1-5. FAITS MARQUANTS

1-5-1 Augmentation du capital

La société a lancé une offre à prix ferme auprès du public de 333 334 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6 dinars l'action. Cette opération a été clôturée avec succès en janvier 2012.

1-5-2 Redressement fiscal

Au cours de l'exercice 2009, la société a été soumise à une vérification fiscale approfondie couvrant les exercices 2005, 2006, 2007 et 2008. Cette vérification a abouti à une taxation d'office pour un montant global de 524 Mille Dinars dont 182 Mille Dinars de pénalités de retard notifiées durant le mois de juillet 2012.

La société, n'a pas accepté ce redressement et a décidé de lancer une procédure judiciaire auprès du tribunal de première instance de Tunis. En effet, la principale raison de ce redressement est la remise en cause de l'avantage d'un investissement dans une zone de développement régionale. La société continue de défendre son dossier.

Dans l'attente de la décision judiciaire, la société a constitué une provision pour risque tel que décidé par l'Assemblée Générale des Actionnaires du 23 Mai 2012 à raison de 25% (étant donnée la situation semestrielle) du risque notifié soit 131 Mille Dinars.

1-5-3 Ouverture des nouvelles agences

La société continue dans son plan de développement commercial par l'ouverture de quatre nouvelles agences durant l'exercice 2012 au niveau des gouvernorats de Nabeul, Hammamet, Sidi Bouzid et Ezzahra.

1-6. EVENEMENTS POSTERIEURS

La société n'a pas relevé des événements significatifs, durant le troisième trimestre 2012, pouvant affecter la lecture et la compréhension des états financiers du premier semestre 2012.

2. NOTES RELATIVES A L'ACTIF

2-1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 30/06/2012 à 281 943 Dinars. Le détail se présente comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Logiciels	456 692	434 937	21 755
Total valeurs Brutes	456 692	434 937	21 755
Amortissements Logiciels	-174 750	-120 154	-54 596
Total Amortissements	-174 750	-120 154	-54 596
Valeur Nette Comptable	281 943	314 783	-32 840

2-2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30/06/2012 à 1 760 008 Dinars contre 1 866 035 Dinars au 31/12/2011. Le détail se présente comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
AAI	215 285	186 194	29 091
Constructions	349 167	349 167	0
Equipements de bureaux	130 276	90 994	39 282
Matériels de transport	402 913	402 913	0
Matériels industriels	7 278	7 061	217
Matériels Informatiques	3 627 714	3 469 757	157 957
Total valeurs Brutes	4 732 634	4 506 086	226 548
Amortissements AAI	-77 032	-67 473	-9 559
Amortissements constructions	-62 480	-53 871	-8 609
Amortissements Matériels de Transport	-230 774	-196 943	-33 831
Amortissements Matériels Industriels	-1 746	-1 255	-491
Amortissements Matériels informatiques	-2 551 665	-2 276 381	-275 284
Amortissements équipements de bureaux	-46 570	-41 772	-4 798
Provisions immobilisations	-2 358	-2 358	0
Total Amortissements	-2 972 625	-2 640 051	-332 574
Valeur Nette Comptable	1 760 008	1 866 035	-106 027

2-3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières de la société « HEXABYTE » sont essentiellement composées, de cautionnements donnés au titre des loyers, pour une valeur de 12 475 Dinars.

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Cautions & dépôts	12 475	12 457	0
Valeur Nette Comptable	12 475	12 457	0

2-4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Durant le premier semestre 2012, la société a engagé diverses dépenses publicitaires qui ont été activées. Ces dépenses couvrent les actions de communications destinées au:

- grand public au niveau de différentes foires ;
- public jeune au niveau des street-animations ;
- nouveaux clients lors du lancement de nouvelles agences commerciales.

Ces dépenses ont été activées car, en application de la norme comptable n°10, répondent aux deux critères de charges identifiés et leurs rentabilités futures est démontrées. Cette rentabilité se base sur le plan de développement de la clientèle et des abonnements arrêté suite aux promesses recueillis au niveau de ces différentes actions.

Par ailleurs, les frais engagés dans le cadre de l'opération d'introduction en bourse et d'augmentation du capital ont été activés et ce en application du principe de rattachement des charges aux produits.

Ces frais seront rapportés au résultat sur trois ans.

Ce poste se présente comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011
Frais IPO	343 175	214 243
Charge à répartir Publicité	265 896	203 314
Résorption Frais	-202 648	-113 164
Valeur Nette Comptable	406 423	304 393

2-5. STOCKS

Cette rubrique présente au 30/06/2012, un solde débiteur net de 115 811 Dinars contre 203 530 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Minute prépayées	0	1 227	-1 227
Matériel informatique	115 811	202 303	-86 492
Carte	7 573	7 573	0
Provision stocks	-7 573	-7 573	0
Total	115 811	203 530	-87 719

2-6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30/06/2012, un solde débiteur net de 489 797 Dinars contre 553 533 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Clients	595 887	634 623	-38 736
Clients douteux	40 800	40 800	0
Total clients	636 687	675 422	-38 735
Provisions des comptes clients	-146 889	-121 889	-25 000
Total provisions	-146 889	-121 889	-25 000
Valeur Nette Comptable	489 797	553 533	-63 736

Suite à l'observation du commissaire aux comptes sur les états financiers arrêtés au 31/12/2010 à propos de la justification des comptes clients et comptes rattachés, nous avons procédé à une mission de rapprochement entre les soldes extracomptables des comptes clients (logiciel de facturation) et l'auxiliaire clients.

Ce rapprochement nous a permis de dégager un écart de 89 Mille Dinars qui fait l'objet de travaux de justification.

2-7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants de la société « HEXABYTE » s'élèvent au 30/06/2012, à 106 089 Dinars contre 77 793 Dinars au 31/12/2011. Ils se présentent comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Fournisseurs avances et acomptes	47 898	37 821	10 077
Charges constatées d'avances	27 220	24 674	2 546
Produit à recevoir	16 000	8 000	8 000
Débiteurs Divers	11 824	4 151	7 673

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Personnels compte CEA	33 233	33 233	0
Total AAC	136 175	107 879	28 296
Provisions des autres actifs courants	-30 086	-30 086	-
Total provisions	-30 086	-30 086	-
Valeur Nette Comptable	106 089	77 793	28 296

2-8. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique comporte, au 30/06/2012, un solde de 1 721 967 Dinars contre 1 594 985 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Banques	175 398	177 006	-1 608
Caisse	4 900	34 708	-29 808
CCP	24 253	20 241	4 012
Chèques à encaisser	17 416	63 030	-45 614
Placements Bon de trésor	1 500 000	1 300 000	200 000
Total	1 721 967	1 594 985	126 982

3. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET AUX PASSIFS

3-1. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la société « HEXABYTE » totalisent au 30/06/2012 un montant de 7 057 613 Dinars contre 5 159 955 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme ci-dessous :

	Capital social	Réserves Légales	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2010	1 750 000	28 000	2 500 000	157 564	295 575	4 731 139
Affectation du Résultat		22 657		272 918	-295 575	
Soldes après affectation	1 750 000	50 657	2 500 000	430 482	-	4 731 139
Résultats de la période					428 816	428 816
Soldes au 31/12/2011	1 750 000	50 657	2 500 000	430 482	428 816	5 159 955
Affectation du Résultat (*)		42 965		177 518	-428 816	-208 333
Augmentation du capital	333 334		1 666 670			2 000 004
Soldes après affectation	2 083 334	93 622	4 166 670	608 000	0	6 951 626
Résultats de la période					105 987	105 987
Soldes au 30/06/2012	2 083 334	93 622	4 166 670	608 000	105 987	7 057 613

(*) Suivant décision de l'AGO du 23 Mai 2012 ayant décidé de distribuer 208 333 Dinars.

3-2. PASSIF NON COURANT

3-2.1 Provisions pour risques & charges

Ce poste totalise au 30/06/2012, un montant 130 932 Dinars.

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Provisions pour risques & charges	130 932	0	130 932
Total général	130 932	0	130 932

Cette provision représente 25% du risque fiscal notifié par l'administration durant le mois de 06/2012. En effet, l'AGO du 23/05/2012 a décidé de constituer une provision en couverture du risque fiscal sur les exercices 2012 et 2013. La société a décidé d'abonner cette provision suivant les arrêtés comptables.

3-2.2 Emprunts & dettes assimilées.

Ce poste totalise, au 30/06/2012, un montant de 94 390 Dinars contre 115 444 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Emprunts	94 390	115 444	-21 054
Total général	94 390	115 444	-21 054

Il s'agit des échéances à plus d'un an des crédits de leasings ayant financé le local de la société au niveau de « Bacha Centre-Montplaisir » et du matériel de transports.

3-3. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés de la société se composent des dettes locales dont le montant s'élève à 1 291 596 Dinars au 30/06/2012 contre 1 736 510 Dinars au 31/12/2011. Ce solde fournisseurs est principalement composé du solde impayé de l'ATI pour un total de 1 133 000 Dinars.

3- 4. AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique présente, au 30/06/2012, un solde de 735 705 Dinars contre 606 196 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se compose des éléments suivants :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Associés	109 554	-	109 554
Charges à payer	102 704	146 365	- 43 661
CNSS	4 246	16 220	- 11 974
États impôts et taxes	63 943	26 949	36 994
Personnels congés à payer	22 199	22 199	-
Personnels rémunérations à payer	1 836	42 753	- 40 917
Produits constatés d'avances (1)	405 071	331 495	73 576
TVA	26 153	20 215	5 938
Total	735 705	606 196	129 509

(1) ce solde correspond au chiffre d'affaires facturés mais se rapportant aux exercices ultérieurs estimé forfaitairement.

3-5. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente, au 30/06/2012, un solde de 45 830 Dinars contre 48 618 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	Variation
Banques	71	57	14
Leasing Échéances à moins d'un an	45 759	48 561	-2 802
Total	45 830	48 618	-2 788

4. NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE RÉSULTAT

4-1. PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces produits totalisent au 30/06/2012 un montant de 2 497 145 Dinars contre 4 379 688 Dinars au 31/12/2011.

Intitulée Note	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Études et prestation 12%	2 400 301	4 164 399	2 093 853
Études et prestation 18%	1 861	25 301	11 948
Études en suspension TVA	94 983	189 988	86 238
Total	2 497 145	4 379 688	2 192 039

4- 2. LES ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS

Le solde du poste achats d'approvisionnement consommés s'élève, au 30/06/2012 à 815 841 Dinars contre 2 120 818 Dinars au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Intitulée Note	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Achats d'approvisionnements	702 046	1 486 553	682 199
Achats de marchandises	62 316	517 165	421 045
Achats d'études	2 120	31 969	29 348
Fournitures	49 359	85 131	39 867
Total	815 841	2 120 818	1 172 459

4- 3. CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2012, à 548 558 Dinars contre 1 034 004 Dinars au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Salaires	482 633	906 874	419 188
Cotisations sociales	65 925	124 927	59 557
Congés à payer	0	2 203	0
Total	548 558	1 034 004	478 745

4- 4. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique présente, au 30/06/2012, un solde de 632 586 Dinars contre 744 694 Dinars au 31/12/2011. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Dotations aux amortissements corporelles	332 574	602 288	289 188
Dotations aux amortissements incorporelles	54 596	22 761	38 247
Résorption Frais IPO	89 484	95 714	21 262
Total dotations aux amortissements	476 654	720 763	348 697
Provisions clients	25 000	0	0
Provisions sur autres actifs courants	0	14 000	14 000
Provisions sur stocks	0	7 573	0
Provisions sur immobilisations	0	2 358	0
Provisions pour risques	130 932	0	0
Total provisions	155 932	23 931	14 000
Total général	632 586	744 694	362 697

4- 5. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2012, à 284 669 Dinars contre 436 441 Dinars au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Assurances	9 067	6 899	5 732
Autres frais	134	5 990	4 958
Charges locatives	72 291	125 084	43 801
Entretiens et réparations	18 504	27 346	10 148
États impôts et taxes	45 733	26 257	21 365
Frais de transport & missions	24 143	44 087	19 734
Frais postaux & télécommunication	27 475	63 773	34 279
Honoraires & commissions	30 038	42 444	27 689
Jetons de présence	7 500	0	0
Publicités	42 279	81 034	33 023
Services bancaires	7 503	13 527	4 640
Total général	284 669	436 441	205 367

4-6. CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2012, à 77 753 Dinars contre 77 549 Dinars au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Charges de leasing	7 164	17 851	9 511
Gains de changes		0	-8 046
Pertes de changes	5 222	15 518	25 629
Charge de gestion du PF	13 087	44 180	0
Réévaluation PF	52 280	0	0
Total général	77 753	77 549	27 095

4-7. PRODUITS DE PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2012, à 105 560 Dinars contre 447 988 Dinars au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2011
Produits de placements	105 560	108 622	11 103
Plus value/titre coté BVMT	0	339 367	0
Total	105 560	447 988	11 103

4-8. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2012, à 153 Dinars contre 354 Dinars au 31/12/2011. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	31/12/2010	30/06/2011
Plus value de cession	153	354	0
Autres produits	0	0	0
Total	153	354	0

5. NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIES

DESIGNATION	30/06/2012	OBSERVATION
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net de l'exercice	105 987	
Ajustements pour :		
		Total dotations aux amortissements et provisions
* Amortissements et provisions	632 586	
* Retraitement de charges antérieures		
* Variations des :		
- Stocks	95 292	Variation du BFR
- Créances	76 658	Variation du BFR
- Autres Actifs	-28 296	Variation du BFR ajusté et des frais préliminaires
- Fournisseurs et autres dettes	-315 406	Variation du BFR
* Résorption subventions	-	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	528 900	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-439 818	Variation des investissements ajustés des sorties en VB
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.		
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-	
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	- 439 818	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes payés	-208 333	Dividendes payés
Encaissements provenant des opérations sur le capital	2 000 004	Montant libéré suite à l'augmentation du capital
Décaissement provenant des opérations sur les placements	1 729 929	Placements et autres actifs financiers
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts	29 154	Remboursement leasing en principal
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	32 587	
Variation de trésorerie	121 670	
Trésorerie au début de l'exercice	1 594 928	
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 716 598	