



# Les etats Financiers Intermediaires au **30 JUIN 2015**

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 2015.

**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 2015.

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

**Tunis, le 04 September 2015**

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting**

**Mr. Wadi TRABELSI**



# SOMMAIRE

---

## I. RAPPORTS

- AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTES AU 30 JUIN 2015.

### ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2015

- BILAN

- ÉTAT DE RÉSULTAT

- ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE

- SOLDE INTERMÉDIAIRE DE GESTION

- NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

---

**AVIS SUR LES ÉTATS FINANCIERS  
INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2015**

---



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

**OBJET : AVIS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU  
30 JUIN 2015.**

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<sup>er</sup> Janvier 2015 au 30 Juin 2015, 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 2015, 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 l'élément suivant :

- 1-** Comme indiqué dans la note 1-5-1 « 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.

**Tunis, le 04 September 2015**

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting**

**Mr. Wadi TRABELSI**



# **LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2015**

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

**BILAN ACTIFS**

| Actifs   | NOTES      | 30/06/2015        | 30/06/2014        | 31/12/2014        |
|--|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>                     |            |                   |                   |                   |
| <b>Actifs immobilisés</b>                      |            |                   |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles                  |            | 873 758           | 775 521           | 833 091           |
| Moins : Amortissements Incorporelles           |            | - 661 834         | -478 016          | - 584 266         |
| <b>Immobilisations incorporelles nettes</b>    | <b>2-1</b> | <b>211 924</b>    | <b>297 505</b>    | <b>248 825</b>    |
| Immobilisations corporelles                    |            | 6 247 289         | 5 766 191         | 6 033 605         |
| Moins : Amortissements corpo                   |            | - 4 938 532       | -4 295 092        | - 4 629 479       |
| <b>Immobilisations corporelles nettes</b>      | <b>2-2</b> | <b>1 308 756</b>  | <b>1 471 098</b>  | <b>1 404 126</b>  |
| Immobilisations financières                    |            | 136 363           | 125 215           | 121 763           |
| Moins : Provisions Immobilisations Financières |            | -                 | -                 | -                 |
| <b>Immobilisations financières nettes</b>      | <b>2-3</b> | <b>136 363</b>    | <b>125 215</b>    | <b>121 763</b>    |
| <b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>            |            | <b>1 657 043</b>  | <b>1 893 819</b>  | <b>1 774 715</b>  |
| <b>Autres actifs non courants</b>              | <b>2-4</b> | <b>1 113</b>      | <b>90 272</b>     | <b>44 731</b>     |
| <b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>           |            | <b>1 658 156</b>  | <b>1 984 091</b>  | <b>1 819 446</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                         |            |                   |                   |                   |
| Stocks   |            | 1 390 816         | 1 486 994         | 2 058 080         |
| Moins : Provisions Stocks                      |            | -72 567           | -15 471           | - 72 567          |
| <b>Stocks nets</b>                             | <b>2-5</b> | <b>1 318 249</b>  | <b>1 471 523</b>  | <b>1 985 513</b>  |
| Clients et comptes rattachés                   |            | 1 399 887         | 1 198 173         | 1 460 148         |
| Moins : Provisions Clients                     |            | - 327 578         | -218 889          | - 319 001         |
| <b>Clients nets</b>                            | <b>2-6</b> | <b>1 072 309</b>  | <b>979 284</b>    | <b>1 141 147</b>  |
| Autres actifs courants                         |            | 1 195 331         | 466 273           | 979 118           |
| Moins : Provisions AAC                         |            | -32 027           | -32 027           | - 32 027          |
| <b>Autres actifs courants nets</b>             | <b>2-7</b> | <b>1 163 304</b>  | <b>434 246</b>    | <b>947 091</b>    |
| Placements et autres actifs financiers         |            | 2 035 097         | 3 722 200         | 2 632 862         |
| Liquidités et équivalents de liquidités        | <b>2-8</b> | <b>5 093 111</b>  | <b>2 340 565</b>  | <b>3 233 657</b>  |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>               |            | <b>10 682 069</b> | <b>8 947 818</b>  | <b>9 940 270</b>  |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                        |            | <b>12 340 225</b> | <b>10 931 909</b> | <b>11 759 716</b> |



**BILAN PASSIFS**

| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                  | <b>NOTES</b> | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                             |              |                   |                   |                   |
| Capital social                                      |              | 2 083 334         | 2 083 334         | 2 083 334         |
| Autres capitaux propres                             |              | 4 211 632         | 4 211 632         | 4 211 632         |
| Réserves légales                                    |              | 208 333           | 187 001           | 187 001           |
| Résultats reportés                                  |              | 794 599           | 701 713           | 701 713           |
|   |              | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total des capitaux propres avant résultat</b>    |              | <b>7 297 898</b>  | <b>7 183 679</b>  | <b>7 183 679</b>  |
| Résultat de l'exercice                              |              | 346 194           | 239 624           | 739 219           |
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b> | <b>3-1</b>   | <b>7 644 092</b>  | <b>7 423 303</b>  | <b>7 922 899</b>  |
| <b>PASSIFS</b>                                      |              |                   |                   |                   |
| <b>Passifs non courants</b>                         |              |                   |                   |                   |
| Emprunts  |              | -                 | -                 | -                 |
| Autres passifs financiers                           |              | -                 | -                 | -                 |
| Provisions  |              | 365 779           | 365 779           | 365 779           |
| <b>Total des passifs non courants</b>               | <b>3-2</b>   | <b>365 779</b>    | <b>365 779</b>    | <b>365 779</b>    |
| <b>Passifs courants</b>                             |              |                   |                   |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | <b>3-3</b>   | 2 645 073         | 1 938 554         | 2 125 491         |
| Autres passifs courants                             | <b>3-4</b>   | 1 677 770         | 1 154 173         | 1 320 202         |
| Concours bancaires et autres passifs financiers     | <b>3-5</b>   | 7 512             | 50 100            | 25 345            |
| <b>Total des passifs courants</b>                   |              | <b>4 330 354</b>  | <b>3 142 826</b>  | <b>3 471 038</b>  |
| <b>Total des passifs</b>                            |              | <b>4 696 134</b>  | <b>3 508 605</b>  | <b>3 836 818</b>  |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>        |              | <b>12 340 225</b> | <b>10 931 909</b> | <b>11 759 716</b> |

## ÉTAT DE RÉSULTAT

| DÉSIGNATION  | NOTES      | 30/06/2015        | 30/06/2014        | 31/12/2014         |
|--|------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       |            |                   |                   |                    |
| Revenus  |            | 3 580 752         | 3 356 430         | 6 801 390          |
| Autres produits d'exploitation                       |            | -                 | -                 | -                  |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>             | <b>4-1</b> | <b>3 580 752</b>  | <b>3 356 430</b>  | <b>6 801 390</b>   |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        |            |                   |                   |                    |
| Variations stocks produits finis et encours          |            | - 667 264         | 603 965           | 1 175 051          |
| Achats d'approvisionnements consommés                | <b>4-2</b> | - 959 755         | -2 049 377        | - 3 961 650        |
| Charges de personnel                                 | <b>4-3</b> | - 845 606         | -804 601          | - 1 564 510        |
| Dotations aux amortissements et provisions           | <b>4-4</b> | - 438 817         | -587 344          | - 1 187 872        |
| Autres charges d'exploitation                        | <b>4-5</b> | - 369 915         | -397 176          | - 724 713          |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>              |            | <b>-3 281 356</b> | <b>-3 234 533</b> | <b>- 6 263 694</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       |            | <b>299 395</b>    | <b>121 897</b>    | <b>537 696</b>     |
| Charges financières nettes                           | <b>4-6</b> | - 88 933          | -5 460            | - 9 404            |
| Produits de placements                               | <b>4-7</b> | 218 459           | 171 610           | 334 976            |
| Autres gains ordinaires                              |            | 624               | 682               | 666                |
| Autres pertes ordinaires                             |            | -                 | -                 | -                  |
| <b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b> |            | <b>429 545</b>    | <b>288 728</b>    | <b>863 934</b>     |
| Impôt sur les bénéfices                              |            | -83 351           | -49 104           | - 124 714          |
| <b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b> |            | <b>346 194</b>    | <b>239 624</b>    | <b>739 219</b>     |
| Éléments extraordinaires                             |            | -                 | -                 | -                  |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                    |            | <b>346 194</b>    | <b>239 624</b>    | <b>739 219</b>     |
| Effets des modifications comptables                  |            | -                 | -                 | -                  |
| <b>Résultat après modifications comptables</b>       |            | <b>346 194</b>    | <b>239 624</b>    | <b>739 219</b>     |

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

| DÉSIGNATION   | 30/06/2015       | 30/06/2014       | 31/12/2014       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>                   |                  |                  |                  |
| Résultat net de l'exercice  | 346 194          | 239 624          | 739 219          |
| Ajustements pour :  |                  |                  |                  |
| * Amortissements et provisions                                    | 395 198          | 455 679          | 1 187 872        |
| * Reprises sur provisions   |                  |                  |                  |
| * Variations des :  |                  |                  |                  |
| - Stocks  | 667 264          | -603 965         | -1 175 051       |
| - Créances  | 60 262           | -59 014          | -320 989         |
| - Autres Actifs   | -216 213         | -24 671          | -537 516         |
| - Fournisseurs et autres dettes                                   | 877 149          | -157 104         | 195 863          |
| <b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>             | <b>2 129 855</b> | <b>-149 452</b>  | <b>89 397</b>    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>     |                  |                  |                  |
| Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.         | -210 732         | -30 499          | - 444 292        |
| Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.              |                  |                  |                  |
| Décaissements / acquisition d'immobilisations financières         | -14 600          | 400              | 3 852            |
| Encaissements / cessions d'immobilisations financières            |                  | -                | -                |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b> | <b>-225 332</b>  | <b>-30 099</b>   | <b>-440 440</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>       |                  |                  |                  |
| Dividendes payés  | -625 000         | -250 000         | -250 000         |
| Encaissements provenant des opérations sur le capital             | -                | -                | -                |
| Décaissement provenant des opérations sur les placements          | 597 765          | 613 138          | 1 720 476        |
| Décaissement provenant des opérations sur les emprunts            | -17 834          | -23 328          | -48 082          |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>  | <b>-45 069</b>   | <b>339 810</b>   | <b>1 404 295</b> |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                    | <b>1 859 454</b> | <b>160 259</b>   | <b>1 053 352</b> |
| Trésorerie au début de l'exercice                                 | 3 233 657        | 2 180 305        | 2 180 305        |
| <b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>                          | <b>5 093 111</b> | <b>2 340 565</b> | <b>3 233 657</b> |

## ÉTAT DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

| DÉSIGNATION                             | 30/06/2015       | 30/06/2014       | 31/12/2014       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Revenus                                 | 3 580 752        | 3 356 430        | 6 801 390        |
| <b>Production</b>                       | <b>3 580 752</b> | <b>3 356 430</b> | <b>6 801 390</b> |
| Achats consommés                        | - 1 627 019      | - 1 445 412      | -2 786 599       |
| Autres charges externes                 | -369 915         | -397 176         | -724 713         |
| <b>Valeur ajoutée brute</b>             | <b>1 583 818</b> | <b>1 513 842</b> | <b>3 290 079</b> |
| Charges de personnel                    | -845 606         | -804 601         | - 1 564 510      |
| Impôt et taxes                          | -                | -                | -                |
| <b>EBITDA</b>                           | <b>738 212</b>   | <b>709 241</b>   | <b>1 725 569</b> |
| Charges financières nettes              | -88 933          | -5 460           | -9 404           |
| Produits de placement                   | 218 459          | 171 610          | 334 976          |
| Dotations aux amortissements            | -430 240         | -500 028         | -986 205         |
| Dotations aux Provisions                | -8 577           | -87 316          | -201 667         |
| Reprise sur provisions clients          | -                | -                | -                |
| Autres pertes ordinaires                | -                | -                | -                |
| Amortissement subventions d'équipements | -                | -                | -                |
| Autres gains ordinaires                 | 624              | 682              | 666              |
| Impôt sur les sociétés                  | -83 351          | -49 104          | -124 714         |
| <b>Résultat de l'exercice</b>           | <b>346 194</b>   | <b>239 624</b>   | <b>739 219</b>   |

## **1. NOTES D'ORDRE GENERAL**

### **1-1. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

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. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS**

Les états financiers de la société « HEXABYTE », arrêtés au 30 juin 2015, 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 2015, 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 droits 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 :

| <b>Rubrique</b>       | <b>Taux d'amortissement</b> |
|-----------------------|-----------------------------|
| 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 du taux des charges restant à engager sur les contrats en cours rapportées au charges d'exploitation de l'année en cours.

#### **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 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 en juillet 2012, pour un montant global de 524 Mille Dinars dont 365 Mille Dinars en principal.

La société, n'a pas accepté ce redressement. En effet, la raison de ce redressement est la remise en cause de l'avantage d'un investissement dans une zone de développement régionale. Ainsi, la société est entrain de défendre son dossier devant le tribunal de première instance de Tunis.

Par ailleurs, et suite à la recommandation du Conseil du Marché Financier "CMF", la société a provisionné en 2013 le montant en principal de la taxation soit 366 Mille Dinars.

## **1-6. EVENEMENTS POSTERIEURS**

La société n'a pas relevé des événements significatifs, durant le troisième trimestre 2015, pouvant affecter la lecture et la compréhension des états financiers du premier semestre 2015.

---



## 2. NOTES RELATIVES A L'ACTIF

### 2-1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 30/06/2015 à 211 924 Dinars. Le détail se présente comme suit :

| <b>Libellés</b>               | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Logiciels                     | 873 758           | 775 521           | 98 237           |
| <b>Total valeurs Brutes</b>   | <b>873 758</b>    | <b>775 521</b>    | <b>98 237</b>    |
| Amortissements Logiciels      | -661 834          | -478 016          | -183 818         |
| <b>Total Amortissements</b>   | <b>-661 834</b>   | <b>-478 016</b>   | <b>-183 818</b>  |
| <b>Valeur Nette Comptable</b> | <b>211 924</b>    | <b>297 505</b>    | <b>-85 581</b>   |

### 2-2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30/06/2015 à 1 308 756 Dinars contre 1 471 098 Dinars au 30/06/2014. Le détail se présente comme suit :

| <b>Libellés</b>                        | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| AAI                                    | 333 547           | 306 623           | 26 924           |
| Constructions                          | 443 417           | 443 417           | 0                |
| Équipements de bureaux                 | 169 323           | 155 491           | 13 832           |
| Matériels de transport                 | 487 038           | 474 318           | 12 720           |
| Matériels industriels                  | 8 497             | 8 177             | 320              |
| Matériels Informatiques                | 4 805 465         | 4 378 163         | 427 302          |
| <b>Total valeurs Brutes</b>            | <b>6 247 289</b>  | <b>5 766 191</b>  | <b>481 098</b>   |
| Amortissements AAI                     | -161 579          | -130 572          | -31 007          |
| Amortissements constructions           | -122 679          | -100 508          | -22 171          |
| Amortissements Matériels de Transport  | -373 149          | -306 062          | -67 087          |
| Amortissements Matériels Industriels   | -4 250            | -3 445            | -805             |
| Amortissements Matériels informatiques | -4 191 699        | -3 683 056        | -508 643         |
| Amortissements équipements de bureaux  | -85 175           | -71 448           | -13 727          |
| Provisions immobilisations             | 0                 | -                 | 0                |
| <b>Total Amortissements</b>            | <b>-4 938 532</b> | <b>-4 295 092</b> | <b>-643 440</b>  |
| <b>Valeur Nette Comptable</b>          | <b>1 308 756</b>  | <b>1 471 098</b>  | <b>-162 342</b>  |

### **2-3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**

Les immobilisations financières de la société « HEXABYTE » sont essentiellement composées, de cautionnements donnés au titre des loyers, pour une valeur de 136 636 Dinars.

|                                    | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Immobilisations financières</b> | <b>136 636</b>    | <b>125 215</b>    | <b>11 421</b>    |
| Titre de participation             | 102 638           | 99 990            | 2 648            |
| Cautions & dépôts                  | 33 998            | 25 225            | 8 773            |
| <b>Total général</b>               | <b>136 636</b>    | <b>125 215</b>    | <b>11 421</b>    |

### **2-4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

Ce poste se présente comme suit :

| <b>Libellés</b>               | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Frais IPO                     | 107 000           | 107 000           | 0                |
| Charge à répartir Publicité   | 406 344           | 495 504           | -89 160          |
| Résorption Frais              | -512 232          | -512 232          | 0                |
| <b>Valeur Nette Comptable</b> | <b>1 113</b>      | <b>90 272</b>     | <b>-89 159</b>   |

### **2-5. STOCKS**

Cette rubrique présente au 30/06/2015, un solde débiteur net de 1 318 249 Dinars contre 1 471 523 Dinars à l'issue du même période de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>       | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Matériel informatique | 1 383 242         | 1 479 421         | -96 179          |
| Carte                 | 7 573             | 7 573             | 0                |
| Provision stocks      | -72 567           | -15 471           | -57 096          |
| <b>Total</b>          | <b>1 318 249</b>  | <b>1 471 523</b>  | <b>-153 275</b>  |

## 2-6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30/06/2015, un solde débiteur net de 1 072 309 Dinars contre 979 284 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

| Libellés                       | 30/06/2015       | 30/06/2014       | Variation       |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Clients                        | 1 352 802        | 1 157 373        | 195 429         |
| Clients douteux                | 47 085           | 40 800           | 6 285           |
| <b>Total clients</b>           | <b>1 399 887</b> | <b>1 198 173</b> | <b>201 714</b>  |
| Provisions des comptes clients | -327 578         | -218 889         | -108 689        |
| <b>Total provisions</b>        | <b>-327 578</b>  | <b>-218 889</b>  | <b>-108 689</b> |
| <b>Valeur Nette Comptable</b>  | <b>1 072 309</b> | <b>979 284</b>   | <b>93 025</b>   |

## 2-7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants de la société « HEXABYTE » s'élèvent au 30/06/2015, à 1 163 305 Dinars contre 434 246 Dinars au 30/06/2014. Ils se présentent comme suit :

| Libellés                              | 30/06/2015       | 30/06/2014      | Variation      |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Charges constatées d'avances          | 38 937           | 71 589          | - 32 652       |
| Créditeurs Divers                     | -                | 158 360         | - 158 360      |
| Débiteurs Divers(*)                   | 230 493          | 10 820          | 219 673        |
| États impôts et taxes                 | 481              | 1 296           | - 815          |
| Fournisseurs avances et acomptes (**) | 325 308          | 65 004          | 260 304        |
| Personnels rémunérations à payer      | 3 067            | 7 236           | - 4 169        |
| Personnels compte CEA                 | 39 175           | 39 175          | -              |
| Avances aux personnels                | 54 780           | -               | 54 780         |
| Compte courant Associés               | 165 920          | -               | 165 920        |
| Produit à recevoir                    | 337 171          | 112 793         | 224 378        |
| <b>Total AAC</b>                      | <b>1 195 332</b> | <b>466 273</b>  | <b>729 059</b> |
| Provisions des autres actifs courants | - 32 027         | - 32 027        | -              |
| <b>Total provisions</b>               | <b>- 32 027</b>  | <b>- 32 027</b> | <b>-</b>       |
| <b>Valeur Nette Comptable</b>         | <b>1 163 305</b> | <b>434 246</b>  | <b>729 059</b> |

(\*) Ce sont les avances payées au titre du redressement fiscal dans l'attente de la décision des instances judiciaires sur l'affaire. Ces avances ont été payées pour profiter en cas d'éventuel jugement contre la société, de l'amnistie des pénalités de retard.

(\*\*) Ce sont des avances payées pour l'achat d'un nouveau siège à Beja

**2-8. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique comporte, au 30/06/2015, un solde de 5 093 111 Dinars contre 2 340 565 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>          | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Banques                  | 1 118 032         | 473 026           | 645 006          |
| Caisse                   | 102 774           | 34 452            | 68 322           |
| CCP                      | 18 738            | 5 609             | 13 129           |
| Chèques à encaisser      | 53 567            | 138 398           | -84 831          |
| Placements Bon de trésor | 3 800 000         | 1 450 000         | 2 350 000        |
| Compte de régularisation |                   | 225 020           | -225 020         |
| Traites                  |                   | 14 059            | -14 059          |
| <b>Total</b>             | <b>5 093 111</b>  | <b>2 340 565</b>  | <b>2 752 546</b> |

### 3. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX

#### PROPRES ET AUX PASSIFS

#### 3-1. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la société « HEXABYTE » totalisent au 30/06/2015 un montant de 7 297 898 Dinars contre 7 183 679 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme ci-dessous :

|                         | 30/06/2015       | 30/06/2014       | Variation      |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Capitaux Propres</b> | <b>7 297 898</b> | <b>7 183 679</b> | <b>114 219</b> |
| Capital social          | 2 083 334        | 2 083 334        | 0              |
| Autres capitaux propres | 4 211 632        | 4 211 632        | 0              |
| Réserves légales        | 208 333          | 187 001          | 21 332         |
| Résultats reportés      | 794 599          | 701 713          | 92 886         |
| <b>Total général</b>    | <b>7 297 898</b> | <b>7 183 679</b> | <b>114 219</b> |

En effet, le résultat net par action au 30 juin 2015 passe à 0,166 dt contre 0,115 dt au 30 juin 2014

Le tableau des variations des capitaux propres ce détaille comme suit

|                             | Capital social   | Réserves Légales | Autres capitaux propres | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total            |
|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| <b>Soldes au 31/12/2013</b> | <b>2 083 334</b> | <b>136 911</b>   | <b>4 211 632</b>        | <b>614 860</b>     | <b>386 943</b>         | <b>7 433 679</b> |
| Affectation du Résultat     |                  | 50 090           |                         | 336 853            | -386 943               | 0                |
| Résultats de la période     |                  |                  |                         |                    | 739 219                | 739 219          |
| Augmentation du capital     |                  |                  |                         |                    |                        | 0                |
| Dividendes                  |                  |                  |                         | -250 000           |                        | -250 000         |
| Actions propres             |                  |                  |                         |                    |                        | 0                |
| <b>Soldes au 31/12/2014</b> | <b>2 083 334</b> | <b>187 001</b>   | <b>4 211 632</b>        | <b>701 713</b>     | <b>739 219</b>         | <b>7 922 899</b> |
| Affectation du Résultat     |                  | 21 333           |                         | 717 886            | -                      | 0                |
| Résultats de la période     |                  |                  |                         |                    | 346 194                | 346 194          |
| Dividendes                  |                  |                  |                         | -                  | 625 000                | -625 000         |
| Actions propres             |                  |                  |                         |                    |                        |                  |
| <b>Soldes au 30/06/2015</b> | <b>2 083 334</b> | <b>208 333</b>   | <b>4 211 632</b>        | <b>794 599</b>     | <b>346 194</b>         | <b>7 644 092</b> |

### **3-2. PROVISION POUR RISQUES**

Ce poste totalise au 30/06/2015, un montant 365 779 Dinars.

| <b>Libellés</b>                   | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Provisions pour risques & charges | 365 779           | 365 779           | -                |
| <b>Total général</b>              | <b>365 779</b>    | <b>365 779</b>    | <b>-</b>         |

Cette provision représente 100% du risque fiscal notifié par l'administration durant le mois de 06/2012(avant intérêt et pénalités). En effet, l'AGO du 23/05/2012 a décidé de constituer une provision en couverture du risque fiscal durant les exercices 2012 et 2013.

### **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 2 645 073 Dinars au 30/06/2015 contre 1 938 554 Dinars au 30/06/2014. Ce solde fournisseurs est principalement composé du solde impayé de Tunisie Telecom pour un total de 2 029 000 Dinars.

### **3- 4. AUTRES PASSIFS COURANTS**

Cette rubrique présente, au 30/06/2015, un solde de 1 677 770 Dinars contre 1 154 173 Dinars à l'issue du même période l'exercice précédent. Elle se compose des éléments suivants :

| <b>Libellés</b>                  | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Associés                         | 80 570            | 401               | 80 169           |
| Avances clients                  | 139 387           | 14 959            | 124 428          |
| Charges à payer                  | 182 080           | 223 601           | -41 521          |
| CNSS                             | 75 751            | 74 775            | 976              |
| États impôts et taxes            | 69 062            | 28 407            | 40 655           |
| Personnels congés à payer        | 57 030            | 65 611            | -8 581           |
| Personnels rémunérations à payer | 458               | 0                 | 458              |
| Produits constatés d'avances (1) | 1 035 424         | 743 661           | 291 763          |
| TVA                              | 38 008            | 2 757             | 35 251           |
| <b>Total</b>                     | <b>1 677 770</b>  | <b>1 154 173</b>  | <b>523 597</b>   |

(1) ce solde correspond au chiffre d'affaires facturés mais se rapportant aux exercices ultérieurs estimé suivant le taux des charges restant à engager.

### **3-5. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Cette rubrique présente, au 30/06/2015, un solde de 7 512 Dinars contre 50 100 Dinars à l'issue du même période de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>                   | <b>30/06/2015</b> | <b>30/06/2014</b> | <b>Variation</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Banques                           | 0                 | 0                 | 0                |
| Leasing Échéances à moins d'un an | 7 512             | 50 100            | -42 588          |
| <b>Total</b>                      | <b>7 512</b>      | <b>50 100</b>     | <b>-42 588</b>   |

## **4 - NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**

### **4-1. PRODUITS D'EXPLOITATION**

Ces produits totalisent au 30/06/2015 un montant de 3 580 752 Dinars contre 3 356 430 Dinars au 30/06/2014.

### **4- 2. LES ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

Le solde du poste achats d'approvisionnement consommés s'élève, au 30/06/2015 à 959 755 Dinars contre 2 049 377 Dinars au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

| <b>Intitulée Note</b>       | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats d'approvisionnements | 489 507           | 1 200 408         | 506 634           |
| Achats de marchandises      | 238 058           | 2 624 426         | 1 325 920         |
| Achats d'études             | 25 079            | 22 051            | 7 205             |
| Fournitures                 | 57 981            | 114 765           | 63 893            |
| Charge à payer ATI          | 149 130           |                   | 145 725           |
| <b>Total</b>                | <b>959 755</b>    | <b>3 961 650</b>  | <b>2 049 377</b>  |

### **4- 3. CHARGES DE PERSONNEL**

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2014, à 845 606 Dinars contre 804 601 Dinars au 30/06/2014. Il se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>      | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires             | 735 065           | 1 356 597         | 676 591           |
| Cotisations sociales | 105 859           | 202 920           | 109 753           |
| Congés à payer       | 4 682             | 4 994             | 18 257            |
| <b>Total</b>         | <b>845 606</b>    | <b>1 564 510</b>  | <b>804 601</b>    |

#### **4- 4. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

Cette rubrique présente, au 30/06/2015, un solde de 438 817 Dinars contre 587 344 Dinars au 30/06/2014. Elle se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>                            | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotations aux amortissements corporelles   | 309 053           | 791 693           | 411 766           |
| Dotations aux amortissements incorporelles | 77 568            | 194 512           | 88 262            |
| Résorption Frais IPO                       | 43 618            | -                 | -                 |
| <b>Total dotations aux amortissements</b>  | <b>430 239</b>    | <b>986 205</b>    | <b>-555 966</b>   |
| Provisions clients                         | 8 577             | 140 112           | 40 000            |
| Provisions sur autres actifs courants      | 0                 | -                 | 4 459             |
| Provisions sur stocks                      | 0                 | 61 555            | -                 |
| Provisions sur placement financier         | 0                 | -                 | 42 857            |
| Provisions pour risques                    | 0                 | -                 | -                 |
| <b>Total provisions</b>                    | <b>8 577</b>      | <b>201 667</b>    | <b>87 316</b>     |
| <b>Total général</b>                       | <b>438 817</b>    | <b>1 187 872</b>  | <b>587 344</b>    |

#### **4- 5. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2015, à 369 915 Dinars contre 397 176 Dinars au 30/06/2014. Il se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>                 | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Assurances                      | 7 788             | 13 803            | 6 623             |
| Autres frais                    | 2                 | 5 689             | 10                |
| Charges locatives               | 116 692           | 201 210           | 115 044           |
| Déplacements                    | -                 | -                 | 1 298             |
| Don et subventions              | -                 | -                 | -                 |
| Entretiens et réparations       | 22 251            | 33 687            | 21 014            |
| États impôts et taxes           | 21 718            | 75 723            | 35 254            |
| Frais de gestion des placements | 7 177             | 22 407            | 18 606            |
| Frais de transport & missions   | 46 447            | 61 476            | 25 196            |
| Frais postaux                   | 7 463             | 18 571            | 8 554             |
| Honoraires & commissions        | 38 790            | 45 342            | 45 129            |
| Jetons de présence              | 11 250            | 11 250            | 11 250            |
| Publicités                      | 78 275            | 197 208           | 86 611            |
| Services bancaires              | 4 388             | 9 525             | 5 323             |
| Télécommunications              | 7 673             | 28 821            | 17 265            |
| <b>Total général</b>            | <b>369 915</b>    | <b>724 713</b>    | <b>397 176</b>    |



#### **4-6. CHARGES FINANCIERES NETTES**

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2015, à 88 933 Dinars contre 5 460 Dinars au 30/06/2014. Il se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>         | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Charges de leasing      | -                 | 7 136             | 2 823             |
| Gains de changes        | 609               | -                 | -                 |
| Pertes de changes       | -                 | -                 | 2 637             |
| Charge de gestion du PF | -                 | -                 | -                 |
| Pénalités de retards    | 40                | -                 | -                 |
| Réévaluation PF         | 88 284            | 2 268             | -                 |
| <b>Total général</b>    | <b>88 933</b>     | <b>9 404</b>      | <b>5 460</b>      |

#### **4-7. PRODUITS DE PLACEMENTS**

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2015, à 218 459 Dinars contre 171 610 Dinars au 30/06/2014. Il se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>            | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Produits de placements     | 218 459           | 334 976           | 171 610           |
| Plus value/titre coté BVMT | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total</b>               | <b>218 459</b>    | <b>334 976</b>    | <b>171 610</b>    |

#### **4-8. AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2015, à 624 Dinars contre 682 Dinars au 30/06/2014. Il se détaille comme suit :

| <b>Libellés</b>       | <b>30/06/2015</b> | <b>31/12/2014</b> | <b>30/06/2014</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Plus value de cession | -                 | -                 | -                 |
| Autres produits       | 624               | 666               | 682               |
| Autres                | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total</b>          | <b>624</b>        | <b>666</b>        | <b>682</b>        |

## 5- NOTES RELATIVES A L'ETAT

### DES FLUX DE TRESORERIES

| DESIGNATION   | 30/06/2015       | OBSERVATION   |
|---|------------------|---|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>                   |                  |   |
| Résultat net de l'exercice  | 346 194          |   |
| Ajustements pour :  |                  |   |
| * Amortissements et provisions                                    | 395 198          | Total dotations aux amortissements et provisions        |
| * Retraitement de charges antérieures                             |                  |   |
| * Variations des :  |                  |   |
| - Stocks  | 667 264          | Variation du BFR  |
| - Créances  | 60 262           | Variation du BFR  |
| - Autres Actifs   | - 216 213        | Variation du BFR ajusté et des frais préliminaires      |
| - Fournisseurs et autres dettes                                   | 877 149          | Variation du BFR  |
| * Résorption subventions  | -                |   |
| <b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>             | <b>2 129 855</b> |   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>     |                  |   |
| Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.         | - 210 732        | Variation des investissements ajustés des sorties en VB |
| Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.              |                  |   |
| Décaissements / acquisition d'immobilisations financières         | -14 600          |   |
| Encaissements / cessions d'immobilisations financières            |                  |   |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b> | <b>-225 332</b>  |   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>       |                  |   |
| Dividendes payés  | -625 000         | Dividendes payés  |
| Encaissements provenant des opérations sur le capital             | -                |   |
| Décaissement provenant des opérations sur les placements          | 597 765          | Placements et autres actifs financiers                  |
| Décaissement provenant des opérations sur les emprunts            | -17 834          | Remboursement leasing en principal                      |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>  | <b>-45 069</b>   |   |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                    | <b>1 859 454</b> |   |
| Trésorerie au début de l'exercice                                 | 3 233 657        |   |
| <b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>                          | <b>5 093 111</b> |   |