

# **Société « HEXABYTE »**

**LES ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS**

**AU 31 DÉCEMBRE 2013**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

## **RAPPORT GENERAL SUR LES ÉTATS FINANCIERS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2013**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société « Hexabyte » tels qu'ils sont annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

### **Opinion sur les états financiers**

Nous avons audité les états financiers de la société « Hexabyte » au 31 Décembre 2013. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « Hexabyte » ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2013 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- Nous n'avons reçu aucune réponse de confirmation de soldes suite à la circularisation des fournisseurs et des assurances.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2013.

Nous avons aussi, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, tel que modifié par la Loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

**Tunis, le 29 Avril 2014**

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting**

**Mr. Wadi TRABELSI**

## **RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **Exercice clos le 31 décembre 2013**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la société « Hexabyte », et en application de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous avons relevé les conventions et opérations ci-après indiquées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

#### **I. Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Votre Conseil d'Administration ne nous a tenus informés d'aucunes opérations conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2013.

#### **II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Votre Conseil d'Administration ne nous a tenus informés d'aucunes conventions ou opérations pouvant entrer dans le cadre des dits articles.

**III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les obligations et les engagements envers le Président Directeur Général tels que visés à l'article 200 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Unité en Dinars Tunisien

	<b>Salaire Brut de l'exercice</b>	<b>Passif au 31/12/2013</b>
Avantages à court terme	92 008	13 489
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paiements en actions	-	-
<b>Total</b>	<b>92 008</b>	<b>13 489</b>

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 code des sociétés commerciales.

**Tunis, le 29 Avril 2014**

**Auditing, Advisory, Assistance & Accounting**

**Mr. Wadi TRABELSI**

## BILAN ACTIFS

Actifs	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		683 068	681 646
Moins : Amortissements Incorporelles		-389 754 -	229 625
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>2-1</b>	<b>293 314</b>	<b>452 021</b>
Immobilisations corporelles		5 739 336	5 155 410
Moins : Amortissements corpo		-3 972 135 -	3 291 489
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>2-2</b>	<b>1 767 201</b>	<b>1 863 921</b>
Immobilisations financières		125 615	15 275
Moins : Provisions Immobilisations Financières		-	-
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>2-3</b>	<b>125 615</b>	<b>15 275</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>2 186 131</b>	<b>2 331 217</b>
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>2-4</b>	179 081	385 143
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>2 365 211</b>	<b>2 716 360</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		883 028	397 452
Moins : Provisions Stocks		-11 012 -	7 573
<b>Stocks nets</b>	<b>2-5</b>	<b>872 016</b>	<b>389 879</b>
Clients et comptes rattachés		1 139 159	790 274
Moins : Provisions Clients		-178 889 -	178 889
<b>Clients nets</b>	<b>2-6</b>	<b>960 270</b>	<b>611 386</b>
Autres actifs courants		441 602	191 075
Moins : Provisions AAC		-32 027 -	30 086
<b>Autres actifs courants nets</b>	<b>2-7</b>	<b>409 575</b>	<b>160 988</b>
Placements et autres actifs financiers		4 335 338	4 544 392
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>2-8</b>	2 180 305	1 054 311
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>8 757 505</b>	<b>6 760 955</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>11 122 716</b>	<b>9 477 316</b>

Les notes des pages 11 à 26 constituent une partie intégrante de ces états financiers.

**BILAN PASSIFS**

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		2 083 334	2 083 334
Autres capitaux propres		4 211 632	4 017 321
Réserves légales		136 911	93 622
Résultats reportés		614 860	608 000
Résultats en instance d'affectation		-	-
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>7 046 736</b>	<b>6 802 277</b>
Résultat de l'exercice		386 943	257 773
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>3-1</b>	<b>7 433 679</b>	<b>7 060 049</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>3-2</b>	25 643	73 427
Autres passifs financiers		-	-
Provisions		365 779	182 890
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>391 422</b>	<b>256 317</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>3-3</b>	2 180 149	1 214 316
Autres passifs courants	<b>3-4</b>	1 069 681	901 896
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>3-5</b>	47 784	44 738
<b>Total des passifs courants</b>		<b>3 297 614</b>	<b>2 160 950</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>3 689 036</b>	<b>2 417 266</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>11 122 716</b>	<b>9 477 316</b>

Les notes des pages 11 à 26 constituent une partie intégrante de ces états financiers.



## ETAT DE RESULTAT

DESIGNATION	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
<b>4-1</b>			
Revenus		6 396 539	4 983 422
Autres produits d'exploitation		-	-
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6 396 539</b>	<b>4 983 422</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variations stocks produits finis et encours		485 576	186 349
Achats d'approvisionnements consommés	<b>4-2</b>	- 3 172 086	- 1 881 131
Charges de personnel	<b>4-3</b>	- 1 390 859	- 1 119 924
Dotations aux amortissements et provisions	<b>4-4</b>	- 1 261 131	- 1 236 902
Autres charges d'exploitation	<b>4-5</b>	-666 708	- 575 774
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>-6 005 207</b>	<b>- 4 627 382</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>391 332</b>	<b>356 040</b>
Charges financières nettes	<b>4-6</b>	-147 678	- 283 498
Produits de placements	<b>4-7</b>	261 254	200 685
Autres gains ordinaires	<b>4-8</b>	19 400	49 093
Autres pertes ordinaires		-	-
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>524 308</b>	<b>322 320</b>
Impôt sur les bénéfices		-137 365	- 64 548
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>386 943</b>	<b>257 773</b>
Eléments extraordinaires		-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>386 943</b>	<b>257 773</b>
Effets des modifications comptables			
<b>Résultat après modifications comptables</b>		<b>386 943</b>	<b>257 773</b>

Les notes des pages 11 à 26 constituent une partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTAT DES FLUX DE TRESORERIE

DESIGNATION	NOTES	31/12/2013	31/12/2012
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net de l'exercice		386 943	257 773
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions		1 261 131	1 236 902
* Retraitement de charges antérieures			
* Variations des :			
- Stocks		-485 576	-186 349
- Créances		-348 885	-114 852
- Autres Actifs		-250 528	-83 195
- Fournisseurs et autres dettes		1 133 618	-226 495
* Résorption subventions		-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>1 696 704</b>	<b>883 784</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		- 614 075	- 1 212 887
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.			
Décassements / acquisition d'immobilisations financières		- 110 340	-2 800
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>- 724 415</b>	<b>-1 215 687</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Dividendes payés		-206 190	-208 333
Encaissements provenant des opérations sur le capital		194 311	2 000 004
Décassement provenant des opérations sur les placements		209 054	- 1 954 545
Décassement provenant des opérations sur les emprunts		-43 470	-45 840
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>153 705</b>	<b>- 208 714</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>1 125 994</b>	<b>- 540 617</b>
Trésorerie au début de l'exercice		1 054 311	1 594 928
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>		<b>2 180 305</b>	<b>1 054 311</b>

Les notes des pages 11 à 26 constituent une partie intégrante de ces états financiers.

## ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

DESIGNATION	31/12/2013	31/12/2012
Revenus	6 396 539	4 983 422
<b>Production</b>	<b>6 396 539</b>	<b>4 983 422</b>
Achats consommés	-2 686 509	- 1 694 782
Autres charges externes	-666 708	-575 774
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>3 043 322</b>	<b>2 712 866</b>
Charges de personnel	-1 390 859	- 1 119 924
Impôt et taxes	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>1 652 462</b>	<b>1 592 941</b>
Charges financières nettes	-147 678	-283 498
Produits de placement	261 254	200 685
Dotations aux amortissements	-1 072 862	-997 012
Dotations aux Provisions	-188 269	-239 890
Reprise sur provisions clients	-	-
Autres pertes ordinaires	-	-
Autres gains ordinaires	19 400	49 093
Impôt sur les sociétés	-137 365	-64 548
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>386 943</b>	<b>257 773</b>

Les notes des pages 11 à 26 constituent une partie intégrante de ces états 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 31 décembre 2013, 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 31 décembre 2013, 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 ces 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 des produits constatés d'avance au taux de 12% des ventes des abonnements ADSL de l'année en cours. Ce taux a été estimé sur la base d'une analyse des charges restant à engager sur les contrats en cours rapportées aux 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 d'une estimation des revenus des périodes non courues suivant le pourcentage des charge restant à

engager sur les périodes non courues à la date d'inventaire rapportées aux charges d'exploitation de l'exercice.

## **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 366 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 décidé de provisionner le montant en principal de la taxation soit 366 Mille Dinars.

## **1-6. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS**

La société n'a pas enregistré des événements postérieurs à la clôture de l'exercice 2013 qui suscitent une attention particulière.

## 2. NOTES RELATIVES A L'ACTIF

### 2-1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 31/12/2013 à 293 314 Dinars. Le détail se présente comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>683 068</b>	<b>681 646</b>	<b>1 422</b>
Logiciels	683 068	605 614	77 454
Logiciels en cours	0	76 032	-76 032
<b>Moins : Amortissements Incorp</b>	<b>-389 754</b>	<b>-229 625</b>	<b>-160 129</b>
Amortissements Logiciels	-389 754	-229 625	-160 129
<b>Total général</b>	<b>293 314</b>	<b>452 021</b>	<b>-158 707</b>

### 2-2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31/12/2013 à 1 767 201 Dinars contre 1 863 921 Dinars au 31/12/2012. Le détail se présente comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>5 739 336</b>	<b>5 155 410</b>	<b>583 926</b>
AAI	295 332	240 153	55 179
Constructions	443 417	349 167	94 250
Équipements de bureaux	143 576	135 507	8 069
Matériels de transport	474 318	381 223	93 095
Matériels industriels	7 876	7 812	64
Matériels Informatiques	4 374 816	4 041 548	333 268
<b>Moins : Amortissements corpo</b>	<b>-3 972 135</b>	<b>-3 291 489</b>	<b>-680 646</b>
Amortissements AAI	-115 512	-89 842	-25 670
Amortissements constructions	-89 514	-71 329	-18 185
Amortissements Matériels de Transport	-266 813	-213 949	-52 864
Amortissements Matériels Industriels	-3 063	-2 251	-812
Amortissements Matériels informatiques	-3 432 099	-2 858 229	-573 870
Amortissements équipements de bureaux	-65 133	-53 532	-11 601
Provisions immobilisations	0	-2 358	2 358
<b>Total général</b>	<b>1 767 201</b>	<b>1 863 921</b>	<b>-96 720</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 125 615 Dinars.

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Immobilisations financières</b>	<b>125 615</b>	<b>15 275</b>	<b>110 340</b>
Titre de participation HexaTrade	99 990	0	99 990
Cautions & dépôts	25 625	15 275	10 350
<b>Total général</b>	<b>125 615</b>	<b>15 275</b>	<b>110 340</b>

La société Hexabyte a créé au cours de l'année 2013 une société de commerce de produit informatique et de télécommunication « HexaTrade Company » d'un capital de cent mille dinars dont elle détient 9 999 titres au nominal de 10 dinars chacun.

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

Durant les exercices antérieurs, 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 sont démontrées. Cette rentabilité se base sur le plan de développement de la clientèle et des abonnements arrêté suite aux promesses recueillies 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.

Ce poste se présente comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>179 081</b>	<b>385 143</b>	<b>-206 063</b>
Frais activés	584 312	584 312	0
Frais IPO	107 000	102 000	5 000
Résorption Frais	-512 232	-301 169	-211 063
<b>Total général</b>	<b>179 081</b>	<b>385 143</b>	<b>-206 063</b>

Ces frais seront rapportés au résultat sur trois ans.

## 2-5. STOCKS

Cette rubrique présente au 31/12/2013, un solde débiteur net de 872 016 Dinars contre 389 879 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Stocks</b>	<b>883 028</b>	<b>397 452</b>	<b>485 576</b>
Stocks	883 028	397 452	485 576
<b>Moins : Provisions Stocks</b>	<b>-11 012</b>	<b>-7 573</b>	<b>-3 439</b>
Provisions stocks	-11 012	-7 573	-3 439
<b>Total général</b>	<b>872 016</b>	<b>389 879</b>	<b>482 137</b>

Cette augmentation au niveau des valeurs en stocks est due essentiellement à des dossiers d'importation débloqués à la fin de l'exercice 2013 et dont la commercialisation est entamée en 2014.

## 2-6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 31/12/2013, un solde débiteur net de 960 270 Dinars contre 611 386 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>1 139 159</b>	<b>790 274</b>	<b>348 886</b>
Clients	1 098 360	749 475	348 885
Clients douteux	40 800	40 800	0
<b>Moins : Provisions Clients</b>	<b>-178 889</b>	<b>-178 889</b>	<b>0</b>
Provisions des comptes clients	-178 889	-178 889	0
<b>Total général</b>	<b>960 270</b>	<b>611 386</b>	<b>348 884</b>

Le rapprochement des bases comptables et extracomptables des comptes clients a été clôturé au début de l'exercice 2013. L'écart résiduel entre les deux bases a été intégralement provisionné.

## 2-7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants de la société « HEXABYTE » s'élèvent au 31/12/2013, à 409 575 Dinars contre 160 988 Dinars au 31/12/2012. Ils se présentent comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Autres actifs courants</b>	<b>441 602</b>	<b>191 075</b>	<b>250 527</b>
Charges constatées d'avances	13 821	18 938	-5 117
Produit à recevoir (*)	125 324	24 000	101 324
Créditeurs divers (**)	123 807	54 800	69 007
Débiteurs Divers	11 945	18 245	-6 300
États impôts et taxes	1 319	1 320	-1
Fournisseurs avances et acomptes	47 645	32 096	15 549
Prêt personnels	39 175	39 175	0
TVA	70 890	0	70 890
Avance aux personnels	7 675	2 500	5 175
<b>Moins : Provisions AAC</b>	<b>-32 027</b>	<b>-30 086</b>	<b>-1 941</b>
Provisions des comptes tiers	-32 027	-30 086	1 941
<b>Total général</b>	<b>409 575</b>	<b>160 988</b>	<b>248 587</b>

(\*) Ce sont des avoirs sur la bande passante à recevoir suite à la décision de l'INT.

(\*\*) 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.

## 2-8. LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Cette rubrique comporte, au 31/12/2013, un solde de 2 180 305 Dinars contre 1 054 311 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>2 180 305</b>	<b>1 054 311</b>	<b>1 125 994</b>
Banques	536 042	386 895	149 147
Caisse	22 624	91 060	-68 436
CCP	15 168	12 931	2 237
Chèques à encaisser	125 166	2 200	122 966
Placements Bon de trésor	1 250 000	500 000	750 000
Compte de régularisation	225 020	54 940	170 080
Traites	6 285	6 285	0
<b>Total général</b>	<b>2 180 305</b>	<b>1 054 311</b>	<b>1 125 994</b>

### **3. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET AUX PASSIFS**

#### **3-1. CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres de la société « HEXABYTE » totalisent au 31/12/2013 un montant de 7 433 679 Dinars contre 7 060 049 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme ci-dessous :

	<b>Capital social</b>	<b>Réserves Légales</b>	<b>Autres capitaux propres</b>	<b>Résultats reportés</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>Soldes au 31/12/2011</b>	<b>1 750 000</b>	<b>50 657</b>	<b>2 500 000</b>	<b>430 482</b>	<b>428 816</b>	<b>5 159 955</b>
Affectation du Résultat		42 965		385 851	-428 816	
Résultats de la période					257 773	257 773
Augmentation du capital	333 334		1 666 670			2 000 004
Dividendes				-208 333		-208 333
Actions propres			-149 349			-149 349
<b>Soldes au 31/12/2012</b>	<b>2 083 334</b>	<b>93 622</b>	<b>4 017 321</b>	<b>608 000</b>	<b>257 773</b>	<b>7 060 049</b>
Affectation du Résultat		43 289		214 484	-257 773	<b>0</b>
Résultats de la période					386 943	386 943
Augmentation du capital						0
Dividendes				-206 190		-206 190
Actions propres			194 311	-1 434		192 877
<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>

#### **3-2. EMPRUNTS**

Ce poste totalise, au 31/12/2013, un montant de 25 643 Dinars contre 73 427 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit :

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variation</b>
Emprunts	25 643	73 427	- 47 784
<b>Total général</b>	<b>25 643</b>	<b>73 427</b>	<b>- 47 784</b>

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

#### **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 2 180 149 Dinars au 31/12/2013 contre 1 214 316 Dinars au 31/12/2012.

Le solde fournisseurs est principalement composé du solde impayé de l'ATI pour un total de 593 Mille Dinars et de Tunisie Telecom d'un montant de 1 140 Mille Dinars.

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

Cette rubrique présente, au 31/12/2013, un solde de 1 069 681 Dinars contre 901 896 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se compose des éléments suivants :

<b>Libellés</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variation</b>
Associés	134	0	134
Avances clients	103 094	30 694	72 400
Charges à payer (2)	71 254	225 580	-154 326
CNSS	69 440	57 755	11 685
Comptes d'attentes	0	1 987	-1 987
Comptes de rattachement	36 682	0	36 682
Etats impôts et taxes	14 047	13 754	293
IS à payer	65 719	16 861	48 858
Personnels congés à payer	47 354	27 199	20 155
Personnels rémunérations à payer	865	1 243	-378
Produits constatés d'avances (1)	661 093	508 484	152 609
TVA	0	18 339	-18 339
<b>Total</b>	<b>1 069 681</b>	<b>901 896</b>	<b>167 785</b>

(1) Suite aux travaux réalisés par la société. Le pourcentage de cut off appliqué est de 12%. Il correspond au pourcentage des charges restant à engager durant les exercices ultérieurs sur les contrats en cours appliqué au produit de l'exercice.

(2) Les frais de la bande passante Internet pour le mois de décembre 2013.

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

Cette rubrique présente, au 31/12/2013, un solde de 47 784 Dinars contre 44 738 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

<b>Libellés</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variation</b>
Banques	0	141	-141
Leasing Échéances à moins d'un an	47 784	43 470	4 314
Encaissements non identifiés	0	1 126	-1 126
<b>Total</b>	<b>47 784</b>	<b>44 738</b>	<b>3 046</b>

## 4 - NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DE RÉSULTAT

### 4-1. PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces produits totalisent au 31/12/2013 un montant de 6 396 539 Dinars contre 4 983 422 Dinars au 31/12/2012.

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

Le solde du poste achats d'approvisionnement consommés s'élève, au 31/12/2013, à 3 172 086 Dinars contre 1 881 131 Dinars au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Achats d'approvisionnement consommés</b>	<b>3 172 086</b>	<b>1 881 131</b>	<b>1 290 955</b>
Achats d'approvisionnements	1 321 849	970 034	351 815
Achats de marchandises	1 632 284	584 409	1 047 875
Achats d'études	14 311	6 637	7 674
Fournitures	107 803	94 471	13 332
Charge à payer	95 838	225 580	-129 742
Autres achats			0
<b>Total général</b>	<b>3 172 086</b>	<b>1 881 131</b>	<b>1 290 955</b>

### 4- 3. CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2013, à 1 390 859 Dinars contre 1 119 924 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 390 859</b>	<b>1 119 924</b>	<b>270 935</b>
CNSS	4 339	1 694	2 645
Congés à payer	20 155	5 000	15 155
Cotisations sociales	166 210	132 581	33 629
Salaires	1 192 130	1 019 833	172 297
Capitalisation frais de développement	0	-46 834	46 834
Primes d'Aid	8 025	7 650	375
<b>Total général</b>	<b>1 390 859</b>	<b>1 119 924</b>	<b>270 935</b>

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

Cette rubrique présente, au 31/12/2013, un solde de 1 261 131 Dinars contre 1 236 902 Dinars au 31/12/2012. Elle se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>1 261 131</b>	<b>1 236 902</b>	<b>24 229</b>
Dotations aux amortissements corporelles	912 734	887 540	25 194
Dotations aux amortissements incorporelles	160 128	109 472	50 656
Provisions sur immobilisations	-	-	-
Provisions clients	-	57 000	-57 000
Provisions pour risques	182 890	182 890	-
Provisions sur autres actifs courants	1 941	-	1 941
Résorption Frais IPO	-	-	-
Provisions sur articles en stocks	3 438	-	3 438
<b>Total général</b>	<b>1 261 131</b>	<b>1 236 902</b>	<b>24 229</b>

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

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2013, à 666 708 Dinars contre 575 774 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>666 708</b>	<b>575 774</b>	<b>90 934</b>
Assurances	10 006	14 010	-4 004
Autres frais	351	309	42
Charges locatives	198 579	166 857	31 722
Entretiens et réparations	30 268	25 033	5 235
États impôts et taxes	64 235	67 278	-3 043
Frais de transport & missions	47 103	34 794	12 309
Frais postaux	25 186	24 295	891
Honoraires & commissions	49 019	63 257	-14 238
Publicités	155 692	91 559	64 133
Services bancaires	5 206	8 585	- 3379
Déplacements	1 064	927	137
Don et subventions	0	0	0
Télécommunications	29 376	31 161	-1 785
Frais de gestion des placements	39 373	40 209	- 836
Jetons de présence	11 250	7 500	3 750
<b>Total général</b>	<b>666 708</b>	<b>575 774</b>	<b>90 934</b>

#### 4-6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2013, à 147 678 Dinars contre 283 498 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Charges financières nettes</b>	<b>147 678</b>	<b>283 498</b>	<b>-135 820</b>
Charges de leasing	8 831	14 933	-6 102
Gains de changes	-871	-886	15
Pénalités de retards	- 294	1 353	-1 647
Pertes de changes	3 903	8 965	-5 062
Pertes de placements	136 109	259 133	-123 024
<b>Total général</b>	<b>147 678</b>	<b>283 498</b>	<b>-135 820</b>

#### 4-7. PRODUITS DE PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2013, à 261 254 Dinars contre 200 685 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Produits de placements</b>	<b>261 254</b>	<b>200 685</b>	<b>60 569</b>
Produits de placements	261 254	200 685	60 569
<b>Total général</b>	<b>261 254</b>	<b>200 685</b>	<b>60 569</b>

#### 4-8. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2013, à 19 400 Dinars contre 49 093 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

	31/12/2013	31/12/2012	Variation
<b>Autres gains ordinaires</b>	<b>19 400</b>	<b>49 093</b>	<b>-29 693</b>
Plus values de cessions	18 000	34 500	-16 500
Autres produits	1400	13 149	-11 749
Autres	0	1 445	-1 445
<b>Total général</b>	<b>19 400</b>	<b>49 093</b>	<b>-29 693</b>



## 5- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIES

DÉSIGNATION	31/12/2013	Observations
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>386 943</b>	
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	1 261 131	Total dotations aux amortissements et aux provisions
* Variations des :		
- Stocks	-485 576	Variation du BFR
- Créances	-348 885	Variation du BFR
- Autres Actifs	-250 528	Variation du BFR ajusté des frais préliminaires
- Fournisseurs et autres dettes	1 133 618	Variation du BFR
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>1 696 704</b>	
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-614 075	Variation des investissements ajustés des sorties en VB
Décassements / acquisition d'immobilisations financières	-110 340	Variation des cautions données et de la nouvelle participation
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>-724 415</b>	
Dividendes payés	-206 190	Dividendes distribués en 2012
Encaissements provenant des opérations sur le placement	209 054	Placements bancaires
Encaissements provenant des opérations sur le capital	194 311	Opérations sur le capital- Actions propres
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts	-43 470	Remboursement leasing
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>153 705</b>	
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>1 125 994</b>	
Trésorerie au début de l'exercice	1 054 311	
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>2 180 305</b>	

## 6-NOTES SUR LES PARTIES LIÉES

### 6-1. RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

Les rémunérations perçues par le Directeur Général au titre de l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

	Salaire Brut de l'exercice	Passif au 31/12/2013
Avantages à court terme	92 008,487	13 489,294
Avantages postérieurs à l'emploi		
Autres avantages à long terme		
Indemnités de fin de contrat de travail		
Paievements en actions		
<b>Total</b>	<b>92 008,487</b>	<b>13 489,294</b>

### 6-2. OPERATIONS AVEC D'AUTRES PARTIES LIÉES

Durant l'exercice 2013, « Hexabyte » n'a pas réalisé un chiffre d'affaires avec la société « E-serve » (le DG de la société « Hexabyte » est un actionnaire au niveau de « E-serve »).

Au 31/12/2013, le solde de la société « E-serve » se présente comme suit :

Libellés	Montant
Solde au 31/12/2012	31 250
Ventes 2013	0
Avoir 2013	0
Encaissements	0
<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>31 250</b>

**7-NOTES ENGAGEMENTS HORS BILAN****7-1. CAUTIONS**

Les engagements hors bilan recensés par « Hexabyte » au 31 Décembre 2013 se présentent comme suit :

<b>NATURE</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variation</b>
CAUTIONS PROVISOIRES	11600	0	11 600
CAUTIONS DÉFINITIVES	6 200	6 200	0
<b>Total</b>	<b>17 800</b>	<b>6200</b>	<b>11 600</b>

**7-2. FINANCEMENT LEASING**

Les intérêts restant à courir sur les contrats de leasing contractés par « Hexabyte » s'élèvent au 31 Décembre 2013 à 5 601 DT.