

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

HexaByte

Siège Social : Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-

La Société HexaByte, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 mai 2012. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes Mr Wadī TRABELSI .

BILAN ACTIFS

Actifs	NOTES	31/12/2011	31/12/2010
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		434 937	165 424
Moins : Amortissements		- 120 154	- 94 934
Immobilisations incorporelles nettes	2-1	314 783	70 490
Immobilisations corporelles		4 506 086	3 799 019
Moins : Amortissements		-2 640 051	-2 037 864
Immobilisations corporelles nettes	2-2	1 866 035	1 761 155
Immobilisations financières		12 475	9 575
Moins : Provisions		-	-
Immobilisations financières nettes	2-3	12 475	9 575
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		2 193 293	1 841 220
Autres actifs non courants	2-4	304 393	145 169
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		2 497 686	1 986 389
ACTIFS COURANTS			
Stocks		211 103	88 166
Moins : Provisions Stocks		- 7 573	-
Stocks nets	2-5	203 530	88 166
Clients et comptes rattachés		675 422	598 764
Moins : Provisions Clients		- 121 889	- 121 889
Clients nets	2-6	553 533	476 875
Autres actifs courants		107 879	1 666 082
Moins : Provisions		- 30 086	- 16 086
Autres actifs courants nets	2-7	77 793	1 649 995
Placements et autres actifs financiers		2 739 196	-
Liquidités et équivalents de liquidités	2-8	1 594 985	2 342 251
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		5 169 037	4 557 287
TOTAL DES ACTIFS		7 666 723	6 543 677

BILAN PASSIFS

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		1 750 000	1 750 000
Primes d'émission		2 500 000	2 500 000
Réserves légales		50 657	28 000
Résultats reportés		430 482	157 564
Total des capitaux propres avant résultat		4 731 139	4 435 564
Résultat de l'exercice		428 816	295 575
Total des capitaux propres avant affectation	3-1	5 159 955	4 731 139
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	3-2	115 444	164 541
Autres passifs financiers		-	-
Provisions		-	-
Total des passifs non courants		115 444	164 541
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	3-3	1 736 510	1 001 420
Autres passifs courants	3-4	606 196	595 009
Concours bancaires et autres passifs financiers	3-5	48 617	51 567
Total des passifs courants		2 391 324	1 647 997
Total des passifs		2 506 768	1 812 538
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		7 666 723	6 543 677

ETAT DE RESULTAT

DESIGNATION	NOTES	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus		4 379 688	3 465 527
Autres produits d'exploitation		-	-
Total des produits d'exploitation	4-1	4 379 688	3 465 527
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variations stocks produits finis et encours		122 937	1 359
Achats d'approvisionnements consommés	4-2	- 2 120 818	- 1 423 428
Charges de personnel	4-3	- 1 034 004	-799 823
Dotations aux amortissements et provisions	4-4	-744 694	-551 317
Autres charges d'exploitation	4-5	-436 441	-385 728
Total des charges d'exploitation		- 4 213 020	-3 158 937
Résultat d'exploitation		166 667	306 590
Charges financières nettes	4-6	-77 549	-31 518
Produits de placements	4-7	447 988	5 274
Autres gains ordinaires	4-8	354	15 229
Autres pertes ordinaires	4-9	-50 364	-
Résultat des activités ordinaires avant impôt		487 097	295 575
Impôt sur les bénéfices		-58 281	-
Résultat des activités ordinaires après impôt		428 816	295 575
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		428 816	295 575
Effets des modifications comptables		-	-
Résultat après modifications comptables		428 816	295 575

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

DESIGNATION	NOTES	31/12/2011	31/12/2010
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net de l'exercice		428 816	295 575
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions		744 694	551 317
* Retraitement de charges antérieures			- 54 157
* Variations des :			
- Stocks		- 122 937	- 1 359
- Créances		- 76 658	290 479
- Autres Actifs		3 218	106 238
- Fournisseurs et autres dettes		746 277	153 015
* Résorption subventions		-	- 2 465
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		1 723 411	1 338 642
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements / acquisition d'immob. corpo. et incorpor.		-1 231 518	- 998 610
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.			11 189
Décassements / acquisition d'immobilisations financières		- 2 900	- 6 600
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 1 234 418	- 994 022
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant des opérations sur les emprunts			35 496
Encaissements provenant des opérations sur le capital		1 554 984	1 445 016
Décaissement provenant des opérations sur les placements		-2 739 196	- 51 825
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts		- 44 448	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		- 1 228 660	1 428 687
Variation de trésorerie		- 739 666	1 773 307
Trésorerie au début de l'exercice		2 334 595	561 288
Trésorerie à la fin de l'exercice		1 594 928	2 334 595

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

DESIGNATION	NOTES	31/12/2011	31/12/2010
Revenus		4 379 688	3 465 527
Production		4 379 688	3 465 527
Achats consommés		-1 852 498	- 1 422 069
Autres charges externes		- 581 824	-385 728
Valeur ajoutée brute		1 945 366	1 657 729
Charges de personnel		-1 034 004	-799 823
Impôt et taxes		-	-
EBITDA		911 362	857 906
Charges financières nettes		- 77 549	-31 518
Produits de placement		447 988	5 274
Dotations aux amortissements		- 720 763	-440 494
Dotations aux Provisions		- 23 931	-110 822
Reprise sur provisions clients		-	-
Autres pertes ordinaires		- 50 364	-
Amortissement subventions d'équipements		-	2 465
Autres gains ordinaires		354	12 764
Impôt sur les sociétés		- 58 281	
Résultat de l'exercice		428 816	295 575

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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 31 décembre 2011, 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 2011, 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 :

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.

METHODE 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.

METHODE D'ESTIMATION DES PRODUITS CONSTATES 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 un redressement provisoire pour un montant global de 527 Mille Dinars dont 182 Mille Dinars de pénalités de retard. En incluant l'exercice 2009, ce risque pourrait être ramené à 619 Mille Dinars.

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. Elle est entrain de défendre son dossier avec l'administration fiscale.

1-5-3 Redressement social

Au cours de l'exercice 2010, la société a été soumise à un contrôle social couvrant les exercices 2007, 2008 et 2009. Ce contrôle a abouti à un redressement provisoire pour un montant global de 48,5 Mille Dinars.

La société, a conclu un arrangement avec l'administration et a clôturé cette affaire par le paiement de 50,3 Mille Dinars.

1-5-4 Réclamation ATI

L'agence Tunisie d'Internet a révisé durant l'exercice 2011 le tarif de la bande passante Internet. En effet, il est passé de 70 Dinars/Mbts en 2010 à 49 Dinars/Mbts en 2011.

1-5-5 Ouverture des nouvelles agences

La société continue dans son plan de développement commercial par l'ouverture de trois nouvelles agences durant l'exercice 2011 au niveau des gouvernorats de Mahdia, Monastir et Kef.

1-5-6 Impact des troubles de la révolution

Durant la période de la révolution, certaine agences ont été saccagée à savoir les agences de la gare de SNCFT-Barcelone et celle de Sousse gare. La société a engagé certaines dépenses de remise en état totalisant 2 Mille Dinars.

1-5-7 Lancement de nouveaux produits

La société a lancé durant l'exercice 2011 un nouveau produit qui consiste dans la vidéo surveillance.

1-6. EVENEMENTS POSTERIEURS

Durant le premier trimestre 2012, la société a clôturé son opération d'admission aux négociations sur le marché alternatif de la cote de la Bourse des actions composant le capital de la société HEXABYTE.

Par ailleurs, la société n'a pas enregistré d'autres évènements postérieurs à la clôture de l'exercice 2011 qui suscitent une attention particulière.

2. *NOTES RELATIVES A L'ACTIF***2-1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 31/12/2011 à 314 783 Dinars. Le détail se présente comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Logiciels	434 937	165 424	269 513
Total valeurs Brutes	434 937	165 424	269 513
Amortissements Logiciels	-120 154	-94 934	-25 220
Total Amortissements	-120 154	-94 934	-25 220
Valeur Nette Comptable	314 783	70 490	244 293

Ce poste comprend un montant de 30 941 Dinars, qui correspond à la partie activée des salaires de l'exercice 2011 des ingénieurs travaillant sur des modules en cours de développements.

2-2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31/12/2011 à 1 866 035 Dinars contre 1 761 155 Dinars au 31/12/2010. Le détail se présente comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
AAI	186 194	147 501	38 693
Constructions	349 167	349 167	-
Equipements de bureaux	90 994	73 858	17 136
Matériels de transport	402 913	279 517	123 396
Matériels industriels	7 061	3 573	3 488
Matériels Informatiques	3 469 757	2 945 403	524 354
Total valeurs Brutes	4 506 086	3 799 019	707 067
Amortissements AAI	- 67 473	- 51 617	- 15 856
Amortissements constructions	- 53 871	- 36 412	- 17 459
Amortissements Matériels de Transport	- 196 943	- 134 490	- 62 453
Amortissements Matériels Industriels	- 1 255	- 637	- 618
Amortissements Matériels informatiques	- 2 276 381	- 1 739 839	- 536 542
Amortissements équipements de bureaux	- 41 772	- 32 133	- 9 639
Provisions immobilisations	- 2 358	- 42 736	40 378
Total Amortissements	- 2 640 051	- 2 037 864	- 602 187
Valeur Nette Comptable	1 866 035	1 761 155	104 880

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	31/12/2011	31/12/2011	Variation
Cautions & dépôts	12 475	9 575	2 900
Valeur Nette Comptable	12 475	9 575	2 900

2-4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Durant l'exercice 2011, 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	31/12/2011	31/12/2010
Frais IPO	214 243	69 153
Charge à répartir Publicité	203 314	93 466
Résorption Frais	-113 164	-17 450
Valeur Nette Comptable	304 393	145 169

2-5. STOCKS

Cette rubrique présente au 31/12/2011, un solde débiteur net de 203 530 Dinars contre 88 166 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Minute prépayées	1 227	8 181	-6 954
Matériel informatique	202 303	72 149	130 154
Carte	7 573	7 837	-264
Provision stocks	-7 573		-7 573
Total	203 530	88 166	115 364

2-6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 31/12/2011, un solde débiteur net de 553 533 Dinars contre 476 875 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Clients	634 623	557 965	76 658
Clients douteux	40 800	40 800	0
Total clients	675 422	598 764	76 658
Provisions des comptes clients	-121 889	-121 889	0
Total provisions	-121 889	-121 889	0
Valeur Nette Comptable	553 533	476 875	76 658

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 net non couvert par des provisions de 108 Milles Dinars. Les travaux préliminaires nous ont permis de constater plusieurs cas de divergence entre la comptabilité et la gestion, dont notamment :

- Un décalage au niveau de la date d'imputation des encaissements entre la comptabilité et l'application de gestion;
- Des cas de rejets de chèques non traduits au niveau de la gestion ;
- Des erreurs d'imputation entre les comptes auxiliaires ;
- Des soldes anormalement créditeurs ;
- Des soldes non pris en compte au niveau de la gestion (antérieurs à l'entrée en exploitation du logiciel de gestion) ;
- Des remboursements aux clients non traduit au niveau de la gestion ;
- Des encaissements non traduit au niveau de la gestion.

Ainsi, nous avons décidé, dans l'attente des résultats définitifs de la mission de justification sus indiquée, de maintenir le niveau de provisionnement de l'exercice 2010.

2-7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants de la société « HEXABYTE » s'élèvent au 31/12/2011, à 77 793 Dinars contre 1 649 995 Dinars au 31/12/2010. Ils se présentent comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Actionnaires montant à libérer	0	1 554 984	-1 554 984
Fournisseurs avances et acomptes	37 821	68 721	-30 900
Report IS	-	16 401	-16 401
Charges constatées d'avances	24 674	16 114	8 560
Produit à recevoir	8 000	5 800	2 200
Débiteurs Divers	4 151	4 058	93
Personnels compte CEA	33 233		33 233
Encaissements non identifiés	0	4	-4
Total AAC	107 879	1 666 082	-1 558 203
Provisions des autres actifs courants	-30 086	-16 086	-14 000
Total provisions	-30 086	-16 086	-14 000
Valeur Nette Comptable	77 793	1 649 995	-1 572 203

2-8. LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique comporte, au 31/12/2011, un solde de 1 594 985 Dinars contre 2 342 251 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Banques	177 006	1 919 123	-1 742 117
Caisse	34 708	25 195	9 513
CCP	20 241	27 373	-7 132
Chèques à encaisser	63 030	78 548	-15 518
Placements Bon de trésor	1 300 000	292 011	1 007 989
Total	1 594 985	2 342 251	-747 266

3. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET AUX PASSIFS

3-1. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la société « HEXABYTE » totalisent au 31/12/2011 un montant de 5 159 955 Dinars contre 4 731 139 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 31/12/2009	280 000	21 237	2 465	659 719	474 609	1 438 030
Affectation du Résultat		6 763		467 845	-474 609	-
Rés. Sub. d'investissements			-2 465			-2 465
Aug. (action gratuites)	970 000			-970 000		0
Aug. en numéraires	500 000		2 500 000			3 000 000
Résultats de la période					295 575	295 575
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

3-2. EMPRUNTS

Ce poste totalise, au 31/12/2011, un montant de 115 444 Dinars contre 164 541 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Emprunts	115 444	164 541	-49 097
Total général	115 444	164 541	-49 097

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 1 736 510 Dinars au 31/12/2011 contre 1 001 420 Dinars au 31/12/2010. Ce solde fournisseurs est principalement composé du solde impayé de l'ATI pour un total de 1 341 000 Dinars.

3- 4. AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique présente, au 31/12/2011, un solde de 606 196 Dinars contre 595 009 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se compose des éléments suivants :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Produits constatés d'avances (1)	331 495	433 957	-102 462
Charges à payer (2)	146 365	7 500	138 865
CNSS	16 220	49 043	-32 823
Personnels rémunérations à payer	42 753	26 971	15 782
Personnels congés à payer	22 199	19 996	2 203
Etats impôts et taxes	12 563	39 818	-27 255
Associés	0	8 138	-8 138
TVA	20 215	9 587	10 628
IS à payer	14 387	0	14 387
Total	606 196	595 009	11 186

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

(2) Les frais de la bande passante Internet (ATI) pour le mois de Décembre 2011.

3-5. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente, au 31/12/2011, un solde de 48 561 Dinars contre 51 567 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Banques	57	7 656	-7 599
Leasing Échéances à moins d'un an	48 561	43 911	4 650
Total	48 617	51 567	-2 950

4. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

4-1. PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces produits totalisent au 31/12/2011 un montant de 4 379 688 Dinars contre 3 465 527 Dinars au 31/12/2010.

4- 2. LES ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Le solde du poste achats d'approvisionnement consommés s'élève, au 31/12/2011 à 2 120 818 Dinars contre 1 423 428 Dinars au 31/12/2010 et se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Achats d'approvisionnements	1 486 553	1 089 020	397 533
Achats de marchandises	517 165	225 533	291 632
Achats d'études	31 969	28 685	3 284
Fournitures	85 131	80 190	4 941
Total	2 120 818	1 423 428	697 390

4- 3. CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 1 034 004 Dinars contre 799 823 Dinars au 31/12/2010. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Salaires	906 874	681 456	225 418
Cotisations sociales	124 927	104 428	20 499
Congés à payer	2 203	13 938	-11 735
Total	1 034 004	799 823	234 181

4- 4. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique présente, au 31/12/2011, un solde de 744 694 Dinars contre 551 317 Dinars au 31/12/2010. Elle se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Dotations aux amortissements corporelles	602 288	398 493	203 795
Dotations aux amortissements incorporelles	22 761	22 622	139
Résorption Frais IPO	95 714	19 380	76 334
Total dotations aux amortissements	720 763	440 495	280 268
Provisions clients	0	52 000	-52 000
Provisions sur autres actifs courants	14 000	16 086	-2 086
Provisions sur stocks	7 573		7573
Provisions sur immobilisations	2 358	42 736	-40 378

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Total provisions	23 931	110 822	-86 891
Total général	744 694	551 317	193 377

4- 5. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 436 441 Dinars contre 385 728 Dinars au 31/12/2010. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Honoraires & commissions	42 444	61 169	-18 725
Frais postaux & télécommunication	63 773	63 281	492
Charges locatives (1)	125 084	57 199	67 885
Publicités	81 034	50 517	30 517
Frais de transport & missions	44 087	31 927	12 160
Entretiens et réparations	27 346	28 430	-1 084
Etats impôts et taxes	26 257	29 494	-3 237
Autres frais	5 990	20 681	-14 691
Assurances	6 899	14 260	-7 361
Services bancaires	13 527	13 208	319
Apurement des comptes non justifiés	0	15 561	-15 561
Total général	436 441	385 728	50 713

(1) Cette augmentation est la résultante de nouveaux contrats de location et plus particulièrement le local de Menzah 4.

4-6. CHARGES FINANCIERES NETTES

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 77 549 Dinars contre 31 518 Dinars au 31/12/2010. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Charges de leasing	17 851	21 435	-3 584
Gains de changes	0	2 421	-2 421
Pénalités de retards	0	4 325	-4 325
Pertes de changes	15 518	3 337	12 181
Charge de gestion	44 180		44 180
Total général	77 549	31 518	46 031

4-7. PRODUITS DE PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 447 988 Dinars contre 5 274 Dinars au 31/12/2010. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
----------	------------	------------	-----------

Produits de placements	108 622	5 274	103 348
Plus value/titre coté BVMT	339 367	0	339 367
Total	447 988	5 274	442 714

4-8. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 354 Dinars contre 15 229 Dinars au 31/12/2010. Il se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2011	31/12/2010	Variation
Plus value de cession	354	11 166	-10 812
Autres produits	0	4 063	-4 063
Total	354	15 229	-14 875

4-9. AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le solde de ce poste s'élève, au 31/12/2011, à 50 364 Dinars. Ce compte correspond à la reconnaissance du redressement CNSS relative aux trimestres du 01//2007 au 4/2009 et ce pour bénéficier des dispositions du décret loi N°67 du 14/07/2011 portant remise intégrale des pénalités de retard afférentes aux cotisation de régime de sécurité sociale

5. *NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIES*

DESIGNATION	31/12/2011	OBSERVATION
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net de l'exercice	428 694	
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	744 694	Total dotations aux amortissements et aux provisions
* Retraitement de charges antérieures		
* Variations des :		
- Stocks	- 122 937	Variation du BFR
- Créances	- 76 658	Variation du BFR
		Variation du BFR ajusté du montant du capital restant à libérer et des frais préliminaires
- Autres Actifs	3 218	
- Fournisseurs et autres dettes	746 277	Variation du BFR
* Résorption subventions	-	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 723 411	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	- 1 231 518	Variation des investissements ajustés des sorties en VB
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.		
Décassements / acquisition d'immobilisations financières	- 2 900	Variation des cautions données
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		

Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-	1 234 418	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant des opérations sur les emprunts			
Encaissements provenant des opérations sur le capital		1 554 984	Montant libéré suite à l'augmentation du capital
Décaissement provenant des opérations sur les placements	-	2 739 196	Placements et autres actifs financiers
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts	-	44 448	Remboursement leasing en principal
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	1 228 660	
Variation de trésorerie	-	739 666	
Trésorerie au début de l'exercice		2 334 595	
Trésorerie à la fin de l'exercice		1 594 928	

6. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

6-1. REMUNERATIONS DES DIRIGENTS

Les rémunérations perçues par le directeur générale au titre de l'exercice 2011 se détaillent comme suit :

	Salaire Brut de l'exercice	Passif au 31/12/2011
Avantages à court terme	71 385	0
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paievements en actions	-	-
Total	71 385	0

6-2. OPERATIONS AVEC D'AUTRES PARTIES LIEES

Durant l'exercice 2011, « Hexabyte » réalisé un chiffre d'affaires avec la société « E-serve » (le DG de la société « Hexabyte » est un actionnaire au niveau de « E-serve ») qui totalise 8 391.126Dinars.

Au 31/12/2011, le solde de la société « E-serve » se présente comme suit :

Libellés	Montant
Solde au 31/12/2010	62 970
Ventes 2011	8391
Avoir 2011	0

Encaissements	-6 832
Solde au 31/12/2011	64 529

7. NOTES ENGAGEMENTS HORS BILAN

7-1. CAUTIONS

Les engagements hors bilan recensés par « Hexabyte » au 31 Décembre 2011 se présentent comme suit :

NATURE	MONTANT TND
CAUTIONS PROVISOIRES	1 650
CAUTIONS DEFINITIVES	106 200
Total	107 850

7-2. FINANCEMENT LEASING

Les intérêts restant à courir sur les contrats de leasing contractés par « Hexabyte » s'élèvent au 31 Décembre 2011 à 28 254 DT.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2011.

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 2011. 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. A l'exception du point évoqué ci-après, 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.

A l'exception du point évoqué au paragraphe ci-après, nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

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.

A notre avis, et sous réserve des conséquences des ajustements qui auraient pu, le cas échéant, découler du point exprimé ci-dessus, 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 2011 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. La société, n'ayant pas accepté ce redressement, n'a pas constaté une provision pour risque. L'issue finale de ce contrôle 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 108 Mille Dinars. La société a engagé des travaux de justification de cet écart. L'issue finale de ces travaux ne peut actuellement être anticipée.

- 3- Nous n'avons reçu aucune réponse de confirmation de soldes suite à la circularisation des fournisseurs, banques, assurances et conseillers.

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 2011.

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, autres que celles susmentionnées, 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 avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 24 Avril 2012

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting
Mr. Wadi TRABELSI

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2011.

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'attachait 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 nous a tenus informés des opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2011 :

- Des ventes réalisées en 2011 avec la société « E-Serve » (le DG de la société « Hexabyte » est, d'autre part, un actionnaire au niveau de la société « E-Serve ») totalisant 8 391 Dinars.
- Monsieur le président du conseil d'administration a signé avec la société un contrat de location relatif à la villa pour usage de bureau à El Menzah 4. La location commence à partir du 01 janvier 2011 moyennant un loyer annuel de 36 000 Dinars. Il est à préciser que la conclusion du contrat a précédé la nomination du président du conseil d'administration.

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 Directeur Général tels que visés à l'article 200 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Unité en Dinars Tunisien

	Salaire Brut de l'exercice	Passif au 31/12/2011
Avantages à court terme	71 385	0
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-
Autres avantages à long terme	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-
Paielements en actions	-	-
Total	71 385	0

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 24 Avril 2012

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting
Mr. Wadi TRABELSI