

Les etats Financiers Intermediaires au **30 JUIN 2013**

Rapport du Commissaire aux Comptes



S O M M A I R E

I. RAPPORTS

- AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTES AU 30 JUIN 2012.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2013

- BILAN	4-5
- ÉTAT DE RÉSULTAT	6
- ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE	7
- ÉTAT DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	8
- NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	9 – 22

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

**OBJET : AVIS SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU
30 JUIN 2013.**

En notre qualité de commissaire aux comptes, nous avons procédé à un examen limité des états financiers de la société « Hexabyte », relatifs à la période du 1^{er} Janvier 2013 au 30 Juin 2013, 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 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 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 05 September 2013

Auditing, Advisory, Assistance & Accounting

Mr. Wadi TRABELSI

BILAN ACTIFS

Actifs	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		681 878	456 692	681 646
Moins : Amortissements Incorporelles		-307 234	- 174 750	- 229 625
Immobilisations incorporelles nettes	2-1	374 644	281 943	452 021
Immobilisations corporelles		5 367 394	4 732 634	5 155 410
Moins : Amortissements corpo		- 3 578 166	-2 972 625	-3 291 489
Immobilisations corporelles nettes	2-2	1 789 229	1 760 008	1 863 921
Immobilisations financières		24 025	12 475	15 275
Moins : Provisions Immobilisations Financières		-	-	-
Immobilisations financières nettes	2-3	24 025	12 475	15 275
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		2 187 898	2 054 426	2 331 217
Autres actifs non courants	2-4	275 659	406 423	385 143
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		2 463 557	2 460 849	2 716 360
ACTIFS COURANTS				
Stocks		394 619	115 811	397 452
Moins : Provisions Stocks		-7 573	- 7 573	- 7 573
Stocks nets	2-5	387 045	108 238	389 879
Clients et comptes rattachés		961 248	636 686	790 274
Moins : Provisions Clients		-178 889	- 146 889	- 178 889
Clients nets	2-6	782 359	489 797	611 386
Autres actifs courants		315 506	136 175	191 075
Moins : Provisions AAC		-30 086	- 30 086	- 30 086
Autres actifs courants nets	2-7	285 420	106 089	160 988
Placements et autres actifs financiers		4 674 981	4 469 125	4 544 392
Liquidités et équivalents de liquidités	2-8	1 724 812	1 721 967	1 054 311
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		7 854 618	6 895 216	6 760 955
TOTAL DES ACTIFS		10 318 175	9 356 066	9 477 316

Les notes des pages 13 à 15 constituent une partie intégrante de ces états financiers

semestriels.

BILAN PASSIFS

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		2 083 334	2 083 334	2 083 334
Autres capitaux propres		4 115 516	4 166 670	4 017 321
Réserves légales		136 911	93 622	93 622
Résultats reportés		616 295	608 000	608 000
		-	-	-
Total des capitaux propres avant résultat		6 952 055	6 951 626	6 802 277
Résultat de l'exercice		133 015	105 987	257 773
Total des capitaux propres avant affectation	3-1	7 085 069	7 057 613	7 060 049
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts		50 283	94 390	73 427
Autres passifs financiers		-	-	-
Provisions		274 335	130 932	182 890
Total des passifs non courants	3-2	324 618	225 322	256 317
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	3-3	1 170 929	1 291 596	1 214 316
Autres passifs courants	3-4	1 692 166	735 705	901 896
Concours bancaires et autres passifs financiers	3-5	45 393	45 830	44 738
Total des passifs courants		2 908 488	2 073 130	2 160 950
Total des passifs		3 233 106	2 298 452	2 417 266
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		10 318 175	9 356 066	9 477 316

Les notes des pages 16 à 22 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ETAT DE RESULTAT

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus		2 967 036	2 497 145	4 983 422
Autres produits d'exploitation		-	-	-
Total des produits d'exploitation	4-1	2 967 036	2 497 145	4 983 422
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variations stocks produits finis et encours		- 2 833	-95 292	186 349
Achats d'approvisionnements consommés	4-2	-1 212 355	-815 841	-1 881 131
Charges de personnel	4-3	- 691 125	-548 558	-1 119 924
Dotations aux amortissements et provisions	4-4	- 652 173	-632 586	-1 236 902
Autres charges d'exploitation	4-5	- 334 554	-284 669	- 575 774
Total des charges d'exploitation		-2 893 040	-2 376 946	-4 627 382
Résultat d'exploitation		73 996	120 199	356 040
Charges financières nettes	4-6	- 6 638	-77 753	- 283 498
Produits de placements	4-7	107 330	105 560	200 685
Autres gains ordinaires		18 203	153	49 093
Autres pertes ordinaires		-	-	-
Résultat des activités ordinaires avant impôt		192 891	148 159	322 320
Impôt sur les bénéfices		- 59 876	-42 171	- 64 548
Résultat des activités ordinaires après impôt		133 015	105 987	257 773
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		133 015	105 987	257 773
Effets des modifications comptables		-	-	-
Résultat après modifications comptables		133 015	105 987	257 773

Les notes des pages 16 à 22 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ETATS DES FLUX DE TRESORERIE

DESIGNATION	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net de l'exercice	133 015	105 987	257 773
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions	652 173	632 586	1 236 902
* Reprises sur provisions			
* Variations des :			
- Stocks	2 833	95 292	-186 349
- Créances	-170 974	38 736	-114 852
- Autres Actifs	-124 432	-28 296	-83 195
- Fournisseurs et autres dettes	746 883	-315 406	-226 495
		-	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 239 499	528 900	883 784
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-299 176	-439 818	- 1 212 887
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.			
Décassements / acquisition d'immobilisations financières	-8 750	-	-2 800
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-307 926	-439 818	-1 215 687
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes payés	-206 190	-208 333	-208 333
Encaissements provenant des opérations sur le capital	98 196	2 000 004	2 000 004
Décassement provenant des opérations sur les placements	-130 590	- 1 729 929	- 1 954 545
Décassement provenant des opérations sur les emprunts	-22 488	-29 154	-45 840
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-261 072	32 588	-208 714
Variation de trésorerie	670 501	121 670	-540 617
Trésorerie au début de l'exercice	1 054 311	1 594 928	1 594 928
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 724 812	1 716 598	1 054 311

Les notes des pages 16 à 22 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

DESIGNATION	NOTES	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Revenus		2 967 036	2 497 145	4 983 422
Production		2 967 036	2 497 145	4 983 422
Achats consommés		- 1 215 188	-911 134	- 1 694 782
Autres charges externes		-334 554	-284 669	-575 774
Valeur ajoutée brute		1 417 294	1 301 343	2 712 866
Charges de personnel		-691 125	-548 558	- 1 119 924
Impôt et taxes		-	-	-
EBITDA		726 169	752 785	1 592 941
		0	0	0
Charges financières nettes		-6 638	-77 753	-283 498
Produits de placement		107 330	105 560	200 685
Dotations aux amortissements		-497 294	-476 654	-997 012
Dotations aux Provisions		-154 879	-155 932	-239 890
Reprise sur provisions clients		-	-	-
Autres pertes ordinaires		-	-	-
Amortissement subventions d'équipements		-	-	-
Autres gains ordinaires		18 203	153	49 093
Impôt sur les sociétés		-59 876	-42 171	-64 548
Résultat de l'exercice		133 015	105 987	257 773

Les notes des pages 16 à 22 constituent une partie intégrante de ces états financiers semestriels.

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

1-1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

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

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

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

1-2. PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

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

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

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

AUTRES ACTIFS NON COURANTS

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

MÉTHODE D'ESTIMATION DES PROVISIONS DES COMPTES CLIENTS

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

MÉTHODE D'ESTIMATION DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Sur la base des informations actuellement disponibles, le principe de cut off au niveau des ventes réalisées durant un exercice donnée est appliqué sur la base d'une estimation 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 75% du montant en principal de la taxation soit 274 Milles Dinars.

1-6. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

La société n'a pas relevé des événements significatifs, durant le troisième trimestre 2013, pouvant affecter la lecture et la compréhension des états financiers du premier semestre 2013.

2. NOTES RELATIVES A L'ACTIF

2-1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 30/06/2013 à 374 644 Dinars. Le détail se présente comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Logiciels	681 878	456 692	225 186
Total valeurs Brutes	681 878	456 692	225 186
Amortissements Logiciels	-307 234	-174 750	-132 484
Total Amortissements	-307 234	-174 750	-132 484
Valeur Nette Comptable	374 644	281 943	92 701

2-2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30/06/2013 à 1 789 229 Dinars contre 1 760 008 Dinars au 30/06/2012. Le détail se présente comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
AAI	260 382	215 285	45 097
Constructions	443 417	349 167	94 250
Equipements de bureaux	139 471	130 276	9 195
Matériels de transport	446 402	402 913	43 489
Matériels industriels	7 876	7 278	598
Matériels Informatiques	4 069 846	3 627 714	442 132
Total valeurs Brutes	5 367 394	4 732 634	634 760
Amortissements AAI	-102 238	-77 032	-25 206
Amortissements constructions	-79 939	-62 480	-17 459
Amortissements Matériels de Transport	-228 812	-230 774	1 962
Amortissements Matériels Industriels	-2 652	-1 746	-906
Amortissements Matériels informatiques	-3 099 555	-2 551 665	-547 890
Amortissements équipements de bureaux	-62 612	-46 570	-16 042
Provisions immobilisations	-2 358	-2 358	0
Total Amortissements	-3 578 166	-2 972 625	-605 541
Valeur Nette Comptable	1 789 229	1 760 008	29 221

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 24 025 Dinars.

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Cautions & dépôts	24 025	12 475	11 550
Valeur Nette Comptable	24 025	12 475	11 550

2-4. AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Ce poste se présente comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Frais IPO	104 500	343 175	-238 675
Charge à répartir Publicité	584 312	265 896	318 416
Résorption Frais	-413 153	-202 648	-210 505
Valeur Nette Comptable	275 659	406 423	-130 764

2-5. STOCKS

Cette rubrique présente au 30/06/2013, un solde débiteur net de 387 045 Dinars contre 108 238 Dinars à l'issue du même période de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Minute prépayées	0	0	0
Matériel informatique	387 046	108 238	278 808
Carte	7 573	7 573	0
Provision stocks	-7 573	-7 573	0
Total	387 045	108 238	278 808

2-6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30/06/2013, un solde débiteur net de 782 359 Dinars contre 489 797 Dinars à l'issue de l'exercice précédant et elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Clients	920 449	595 887	324 562
Clients douteux	40 800	40 800	0
Total clients	961 248	636 686	324 561
Provisions des comptes clients	-178 889	-146 889	-32 000
Total provisions	-178 889	-146 889	-32 000
Valeur Nette Comptable	782 359	489 797	292 562

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 en 2012.

2-7. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants de la société « HEXABYTE » s'élèvent au 30/06/2013, à 285 420 Dinars contre 106 089 Dinars au 30/06/2012. Ils se présentent comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Charges constatées d'avances	99 375	27 220	72 155
Créditeurs Divers(*)	89 354	-	89 354
Débiteurs Divers	11 945	11 824	121
États impôts et taxes	5 433	-	5 433
Fournisseurs avances et acomptes	32 100	47 898	- 15 798
Personnels avances et acomptes	14 125	-	14 125
Personnels compte CEA	39 175	33 233	5 942
Produit à recevoir	24 000	16 000	8 000
Total AAC	315 506	136 175	179 331
Provisions des autres actifs courants	- 30 086	- 30 086	-
Total provisions	- 30 086	- 30 086	-
Valeur Nette Comptable	285 420	106 089	179 331

(*) 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 30/06/2013, un solde de 1 724 812 Dinars contre 1 721 967 Dinars à l'issue de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Banques	401 206	175 398	225 808
Caisse	74 022	4 900	69 122
CCP	10 264	24 253	-13 989
Chèques à encaisser	86 794	17 416	69 378
Placements Bon de trésor	1 000 000	1 500 000	-500 000
Compte de régularisation	146 240		146 240
Traites	6 285		6 285
Total	1 724 812	1 721 967	2 845

3. NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET AUX PASSIFS

3-1. CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la société « HEXABYTE » totalisent au 30/06/2013 un montant de 7 085 069 Dinars contre 7 060 049 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 31/12/2011	1 750 000	50 657	2 500 000	430 482	428 816	5 159 955
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
Soldes au 31/12/2012	2 083 334	93 622	4 017 321	608 000	257 773	7 060 049
Affectation du Résultat		43 289		214 484	-257 773	0
Résultats de la période					133 015	133 015
Dividendes				-206 190*		-206 190
Actions propres (**)			98 195			98 195
Soldes au 30/06/2013	2 083 334	136 911	4 115 516	616 295	133 015	7 085 069

(*) Suivant décision de l'A.G.O du 08 Avril 2013 ayant décidé de distribuer 206 190 Dinars.

(**) Ce montant inclus un produit de 16 592 Dinars réalisé sur les ventes en bourses des actions propres.

3-2. PASSIF NON COURANT

3-2.1 Provisions pour risques & charges

Ce poste totalise au 30/06/2013, un montant 274 335 Dinars.

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Provisions pour risques & charges	274 335	130 932	143 403
Total général	274 335	130 932	143 403

Cette provision représente 75% du risque fiscal notifié par l'administration durant le mois de 06/2012. En effet, l'A.G.O du 23/05/2012 a décidé de constituer une provision en couverture du risque fiscal sur les exercices 2012 et 2013. La société a décidé d'abonner cette provision suivant les arrêtés comptables.

3-2.2 Emprunts & dettes assimilées.

Ce poste totalise, au 30/06/2013, un montant de 50 283 Dinars contre 94 390 Dinars à l'issue du même période de l'exercice précédant. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2012	30/06/2012	Variation
Emprunts	50 283	94 390	-44 107
Total général	50 283	94 390	-44 107

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 1 170 929 Dinars au 30/06/2013 contre 1 291 596 Dinars au 30/06/2012. Ce solde fournisseurs est principalement composé du solde impayé de l'ATI pour un total de 930 000 Dinars.

3- 4. AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique présente, au 30/06/2013, un solde de 1 692 166 Dinars contre 735 705 Dinars à l'issue du même période l'exercice précédent. Elle se compose des éléments suivants :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Associés	134	109 554	-109 420
Avances clients	143 488	0	143 488
Charges à payer (2)	799 325	102 704	696 621
CNSS	61 317	4 246	57 071
États impôts et taxes	47 241	63 943	-16 702
Personnels congés à payer	44 699	22 199	22 500
Personnels rémunérations à payer	883	1 836	-953
Produits constatés d'avances (1)	595 080	405 071	190 009
TVA	0	26 153	-26 153
Total	1 692 166	735 705	956 461

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

(2) ce solde correspond essentiellement à l'estimation de la charge d'ATI factures non encore parvenues. Cette estimation est faite par le management pour les six mois de 2013. En effet, l'ATI n'a pas encore procédé à la facturation à ce jour.

3-5. CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente, au 30/06/2012, un solde de 45 393 Dinars contre 45 830 Dinars à l'issue du même période de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	30/06/2012	Variation
Banques	0	71	-71
Leasing Échéances à moins d'un an	45 393	45 759	-366
Total	45 393	45 830	-437

4 - NOTES RELATIVES A L'ÉTAT

DE RÉSULTAT

4-1. PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces produits totalisent au 30/06/2013 un montant de 2 967 036 Dinars contre 2 497 145 Dinars au 30/06/2012.

Intitulée Note	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Études et prestation 12%	2 801 585	4 647 974	2 400 301
Études et prestation 18%	82 501	116 500	1 861
Études en suspension TVA	82 949	218 947	94 983
Total	2 967 036	4 983 422	2 497 145

4- 2. LES ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS

Le solde du poste achats d'approvisionnement consommés s'élève, au 30/06/2013 à 1 212 355 Dinars contre 1 881 131 Dinars au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

Intitulée Note	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Achats d'approvisionnements	166 510	970 034	702 046
Achats de marchandises	478 407	584 409	62 316
Achats d'études	1 000	6 637	2 120
Fournitures	59 154	94 471	49 359
Charge à payer ATI (*)	507 284	225 580	0
Total	1 212 355	1 881 131	815 841

(*) La société a procédé à l'estimation des charges du premier semestre et ce pour défaut de facturation de l'ATI.

4- 3. CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2013, à 691 125 Dinars contre 1 119 924 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Salaires	588 004	980 649	482 633
Cotisations sociales	85 621	134 275	65 925
Congés à payer	17500	5 000	0

Total	691 125	1 119 924	548 558
--------------	----------------	------------------	----------------

4- 4. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique présente, au 30/06/2013, un solde de 652 173 Dinars contre 1 236 902 Dinars au 31/12/2012. Elle se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Dotations aux amortissements corporelles	419 686	887 540	332 574
Dotations aux amortissements incorporelles	77 608	109 472	54 596
Résorption Frais IPO	-	-	89 484
Total dotations aux amortissements	497 294	997 012	476 654
Provisions clients	-	57 000	25 000
Provisions sur autres actifs courants	-	-	-
Provisions sur stocks	-	-	-
Provisions sur placement financier	63 434	-	-
Provisions pour risques	91 445	182 890	130 932
Total provisions	154 879	239 890	155 932
Total général	652 173	1 236 902	632 586

4- 5. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2013, à 334 554 Dinars contre 575 774 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Assurances	5 055	14 010	9 067
Autres frais	93	309	136
Charges locatives	99 840	166 857	72 291
Déplacements	637	927	
Don et subventions	-	-	
Entretiens et réparations	17 287	25 033	18 504
États impôts et taxes	37 981	67 278	45 733
Frais de gestion des placements	26 437	40 209	
Frais de transport & missions	21 769	34 794	24 143
Frais postaux	10 329	24 295	27 475
Honoraires & commissions	49 551	63 257	30 038
Jetons de présence	11 250	7 500	7 500
Publicités	38 031	91 559	42 279
Services bancaires	2 102	8 585	7 503
Télécommunications	14 190	31 161	
Total général	334 554	575 774	284 669

4-6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2013, à 6 638 Dinars contre 283 498 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Charges de leasing	4 929	14 933	7 164
Gains de changes	-	886	-
Pertes de changes	2 726	8 965	5 222
Charge de gestion du PF	-	-	13 087
Pénalités de retards	-	1 353	-
Réévaluation PF	-	259 133	52 280
Total général	6 638	283 498	77 753

4-7. PRODUITS DE PLACEMENTS

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2013, à 107 330 Dinars contre 200 685 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Produits de placements	107 330	200 685	105 560
Plus value/titre coté BVMT	-	-	-
Total	107 330	200 685	105 560

4-8. AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le solde de ce poste s'élève, au 30/06/2013, à 18 203 Dinars contre 49 093 Dinars au 31/12/2012. Il se détaille comme suit :

Libellés	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Plus value de cession	18 203	34 500	153
Autres produits	-	13 149	-
Autres	-	1 445	-
Total	18 203	49 093	153

5- NOTES RELATIVES A L'ÉTAT

DES FLUX DE TRÉSORERIES

DÉSIGNATION	30/06/2013	OBSERVATION
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net de l'exercice	133 015	
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	652 173	Total dotations aux amortissements et provisions
* Retraitement de charges antérieures		
* Variations des :		
- Stocks	2 833	Variation du BFR
- Créances	- 170 974	Variation du BFR
- Autres Actifs	-124 432	Variation du BFR ajusté et des frais préliminaires
- Fournisseurs et autres dettes	746 883	Variation du BFR
* Résorption subventions	-	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 239 499	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.	-299 176	Variation des investissements ajustés des sorties en VB
Encaissements / cessions d'immob.corpor.et incorpor.		
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières	-8 750	
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	- 307 926	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes payés	-206 190	Dividendes payés
Encaissements provenant des opérations sur le capital	98 196	Montant encaisser suite cession des actions propres
Décaissement provenant des opérations sur les placements	- 130 590	Placements et autres actifs financiers
Décaissement provenant des opérations sur les emprunts	-22 484	Remboursement leasing en principal
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-261 072	
Variation de trésorerie	670 501	
Trésorerie au début de l'exercice	1 054 311	
Trésorerie à la fin de l'exercice	1 724 812	