

Groupe "ONE TECH HOLDING"

Rapport d'examen limité des Co-commissaires aux comptes sur les états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2018



ECC MAZARS

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Immeuble Mazars
Rue du Lac Ghar El Melh Les berges du Lac
1053 Tunis - Tunisie
Tel. : 216 71 963 380 Fax. : 216 71 964 380
Email : mazars.tunisie@mazars.com.tn
RC : B1112491996 MF : 578728 R/A/M/000



Cabinet Zahaf & Associés

Member Crowe International

Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac 1 - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.cabinetzahaf.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
Matricule Fiscal : 1289198K/A/M/000

ECC MAZARS

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Immeuble Mazars
Rue du Lac Ghar El Melh Les berges du Lac
1053 Tunis - Tunisie
Tel. : 216 71 963 380 Fax. : 216 71 964 380
Email : mazars.tunisie@mazars.com.tn
RC : B1112491996 MF : 578728 R/A/M/000

Cabinet Zahaf & Associés
Member Crowe International

Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac 1 - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.cabinetzahaf.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
Matricule Fiscal : 1289198K/A/M/000

TUNIS, le 30 Août 2018

Monsieur le Président du conseil
d'administration de la Société
ONE TECH HOLDING

OBJET : RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2018.

MONSIEUR LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes de la société **ONE TECH HOLDING**, nous avons l'honneur de vous faire parvenir ci-après notre rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2018.

En vous en souhaitant bonne réception, nous vous prions d'agréer, Monsieur le Président, l'expression de notre haute considération.

Mourad FRADI

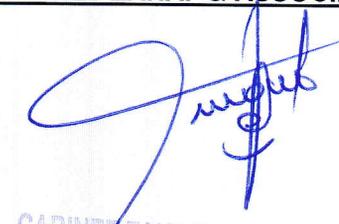
ECC MAZARS



ECC MAZARS
Imm. Mazars Rue du Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél. : 216.71.963.380
Fax : 216.71.964.380

Mahmoud ZAHAF

CABINET ZAHAF & ASSOCIES



CABINET ZAHAF & ASSOCIES
SARL
Lac Toba, Imm. Bougas
1053 Les Berges du Lac

SOMMAIRE

I. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2018

Rapport d'examen limité



ECC MAZARS

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Immeuble Mazars
Rue du Lac Ghar El Melh Les berges du Lac
1053 Tunis - Tunisie
Tel. : 216 71 963 380 Fax. : 216 71 964 380
Email : mazars.tunisie@mazars.com.tn
RC : B1112491996 MF : 578728 R/A/M/000



Cabinet Zahaf & Associés

Member Crowe International

Société d'expertise comptable
Rue Lac Toba, Les berges du lac 1 - 1053 Tunis
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.cabinetzahaf.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
Matricule Fiscal : 1289198K/A/M/000

TUNIS, le 30 Août 2018

Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la société ONE TECH HOLDING

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2018

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 ter de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires consolidés ci-joints du groupe ONE TECH HOLDING comprenant le bilan consolidé au 30 juin 2018, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date et des notes aux états financiers consolidés.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan 630 566 981 dinars et un résultat bénéficiaire consolidé de 27 577 198 dinars, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du groupe ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2018, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptables des entreprises en Tunisie.

Les Commissaires aux Comptes

Mourad FRADI

ECC MAZARS



ECC MAZARS
Imm. Mazars Rue du Lac Ghar El Melh
Les Berges du Lac 1053 Tunis
Tél: 00216.71.963.380
Fax: 00216.71.964.380

Mahmoud ZAHAF

CABINET ZAHAF & ASSOCIES



CABINET ZAHAF & ASSOCIES
SARL
Lac Toba, Imm. Bougasan
1053 Les Berges du Lac

***Etats financiers intermédiaires consolidés
arrêtés au 30 Juin 2018***

GROUPE ONE TECH

Bilan consolidé
Arrêté au 30 Juin 2018
Chiffres présentés en dinars



<i>Actifs</i>	Notes	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Ecart d'acquisition	(1)	16 287 356	16 037 890	16 617 113
Immobilisations incorporelles		6 622 493	5 970 724	6 094 228
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		-4 880 272	(4 316 746)	(4 590 263)
<i>S/TOTAL</i>	(2)	1 742 221	1 653 978	1 503 965
Immobilisations corporelles		346 583 430	304 138 434	312 839 966
Amort & Prov Immobilisations corporelles		-173 475 444	(157 335 679)	(163 572 618)
<i>S/TOTAL</i>	(3)	173 107 986	146 802 755	149 267 348
Titres mis en équivalence	(4)	4 614 126	3 980 868	4 013 808
Immobilisations financières		6 360 849	6 329 488	6 393 088
Provisions Immobilisations financières		-1 313 506	(1 253 928)	(1 289 275)
<i>S/TOTAL</i>	(5)	5 047 343	5 075 560	5 103 813
Total des actifs immobilisés		200 799 032	173 551 051	176 506 047
Autres actifs non courants	(6)	5 596 694	3 873 724	4 010 519
Total des actifs non courants		206 395 726	177 424 775	180 516 566
ACTIFS COURANTS				
Stocks		141 152 393	114 859 533	127 786 422
Provisions Stocks		-5 488 329	(4 790 743)	(4 861 241)
<i>S/TOTAL</i>	(7)	135 664 064	110 068 790	122 925 181
Clients et comptes rattachés		217 322 895	175 713 805	187 321 468
Provisions Clients et comptes rattachés		-10 121 070	(10 465 722)	(10 151 948)
<i>S/TOTAL</i>	(8)	207 201 825	165 248 083	177 169 520
Autres actifs courants	(9)	21 057 735	14 987 167	17 449 288
Placements et autres actifs financiers	(10)	9 523 620	10 517 823	19 347 207
Liquidités et équivalents de liquidités	(11)	50 724 011	36 738 442	40 150 526
Total des actifs courants		424 171 255	337 560 305	377 041 722
Total des actifs		630 566 981	514 985 080	557 558 288

GROUPE ONE TECH

Bilan consolidé
Arrêté au 30 Juin 2018
Chiffres présentés en dinars

	Notes	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>				
<i>CAPITAUX PROPRES</i>				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves		141 818 286	99 797 311	99 817 024
Autres capitaux propres		82 678 698	96 161 784	97 880 842
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		278 096 984	249 559 095	251 297 866
Résultat de l'exercice		27 577 198	20 315 009	42 036 145
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	(12)	305 674 182	269 874 104	293 334 011
<i>INTERETS MINORITAIRES</i>				
Réserves des minoritaires		24 814 268	22 294 743	20 389 513
Résultat des minoritaires		4 221 448	2 797 335	6 588 632
Total des intérêts minoritaires	(13)	29 035 716	25 092 078	26 978 145
<i>PASSIFS</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts et dettes assimilés	(14)	102 400 782	54 073 909	64 195 347
Provisions pour risques et charges	(15)	2 393 102	3 027 749	3 484 082
Total des passifs non courants		104 793 884	57 101 658	67 679 429
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	(16)	110 086 455	98 740 353	102 660 679
Autres passifs courants	(17)	37 642 468	35 486 691	31 550 596
Concours bancaires et autres passifs financiers	(18)	43 334 276	28 690 196	35 355 428
Total des passifs courants		191 063 199	162 917 240	169 566 703
Total des passifs		295 857 083	220 018 898	237 246 132
Total capitaux propres et passif		630 566 981	514 985 080	557 558 288

GROUPE ONE TECH



Etat de résultat consolidé
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2018
Chiffres présentés en dinars

RUBRIQUES	Notes	Jusqu'à fin Juin 2018	Jusqu'à fin Juin 2017	Jusqu'à fin Décembre 2017
Produits d'exploitation				
Revenus	(1)	413 215 343	331 873 978	698 709 037
Autres produits d'exploitation	(2)	796 182	391 041	901 195
Production immobilisée	(3)	357 112	311 240	350 966
Total des produits d'exploitation		414 368 637	332 576 259	699 961 198
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	(4)	(5 253 018)	11 714 236	25 091 122
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	(5)	(306 647 709)	(258 958 694)	(545 556 913)
Charges de personnel	(6)	(39 220 162)	(34 615 639)	(70 437 826)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(7)	(11 642 271)	(10 983 111)	(21 658 989)
Autres charges d'exploitation	(8)	(19 823 745)	(18 555 599)	(37 692 267)
Total des charges d'exploitation		(382 586 905)	(311 398 807)	(650 254 873)
RESULTAT D'EXPLOITATION		31 781 732	21 177 452	49 706 325
Charges financières nettes	(9)	2 506 866	3 727 653	3 449 697
Produits des placements	(10)	1 896 286	861 972	1 774 588
Autres gains ordinaires	(11)	359 936	163 961	987 929
Autres Pertes ordinaires	(12)	(1 053 472)	(222 826)	(699 243)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		35 491 348	25 708 212	55 219 296
Impôt sur les bénéfices	(13)	(3 970 765)	(2 593 366)	(6 274 610)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		31 520 583	23 114 846	48 944 686
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(14)	(322 256)	(260 800)	(659 513)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	(15)	600 319	258 298	339 604
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		31 798 646	23 112 344	48 624 777
Quote-part des intérêts minoritaires		(4 221 448)	(2 797 335)	(6 588 632)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		27 577 198	20 315 009	42 036 145

GROUPE ONE TECH**Etat de flux de trésorerie****Période du 1er Janvier au 30 Juin 2018****Chiffres présentés en dinars**

	Note	Jusqu'à fin Juin 2018	Jusqu'à fin Juin 2017	Jusqu'à fin Décembre 2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		31 798 646	23 112 344	48 624 777
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements & provisions		9 902 905	13 994 207	24 502 571
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		329 757	268 239	659 513
- Variation des stocks et en cours		-13 264 387	-18 360 547	-34 096 143
- Variation des créances		-29 598 322	-32 752 431	-44 503 905
- Variation des autres actifs non courants		-2 473 599	-434 953	-1 764 760
- Variation des autres actifs courants		-3 352 278	962 341	-1 213 906
- Variation des placements et autres actifs financiers		7 985 511	5 623 282	-1 733 244
- Variation des fournisseurs		2 214 730	19 024 326	26 616 149
- Variation des autres passifs courants		4 360 842	378 910	758 488
- Variation des autres passifs financiers		1 809 876	3 259 211	12 516 959
- Plus ou moins value de cession		-1 074 116	-225 446	-565 018
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		-467 334	-319 276	-798 667
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		-600 319	-258 298	-339 604
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres		0	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		7 571 912	14 271 909	28 663 210
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-28 584 784	-20 410 382	-39 468 451
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		781 406	404 261	491 092
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-74 579	-334 432	-407 089
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		2 861 079	1 096 479	2 231 334
Variation du périmètre de consolidation		-50 306	25 738	-224 780
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-25 067 184	-19 218 336	-37 377 894
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	0	0
Dividendes et autres distributions		-15 994 596	-14 072 679	-15 853 200
Encaissement subvention d'investissement		968 801	203 083	2 091 038
Encaissement provenant des emprunts		45 217 577	13 721 249	28 668 777
Remboursement d'emprunts		-5 437 293	-6 020 469	-11 759 981
Cession (acq.) d'actions propres		0	0	0
Variation des billets de trésorerie		0	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		24 754 489	-6 168 816	3 146 634
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		-23 909	130 942	91 758
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités		0	0	-545 471
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités		0	0	0
Variation de trésorerie		7 235 308	-10 984 301	-6 021 763
Trésorerie au début de l'exercice		37 821 740	43 843 503	43 843 503
Trésorerie à la clôture de l'exercice		45 057 048	32 859 202	37 821 740
Variation de trésorerie		7 235 308	-10 984 301	-6 021 763

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2018

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « ONE TECH » est composé des sociétés suivantes :

- **ONE TECH HOLDING S.A.** « OTH » : société mère ;

Pôle câblerie

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : société filiale ;
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : entreprise associée.

Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : société filiale ;
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale ;
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : société filiale ;
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale ;
- **ONE TECH GMBH** : société filiale (Allemagne) ;
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL** « OTMA » : société filiale (Maroc).

Pôle télécom

- **ONE TECH MOBILE S.A.** « OTM » : société filiale ;
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale ;
- **FILODOXIA** : Société filiale (France).
- **SYSTEL SA** : société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise (côte d'ivoire). ;

Autres activités

- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

Le détail de l'ensemble consolidé se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	-	-	-	100%	Société mère	Intégration globale
ONE TECH MOBILE	69,996%	-	69,996%	69,996%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	99,995%	-	99,995%	99,995%	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	92,453%	-	92,453%	92,453%	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,867%	-	48,867%	48,867%	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,991%	-	99,991%	99,991%	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,980%	-	54,980%	54,980%	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	79,980%	-	79,980%	79,980%	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	74,798%	0,001%	74,799%	74,798%	Exclusif	Intégration globale
OTBS	92,975%	-	92,975%	92,975%	Exclusif	Intégration globale
FILODOXIA	-	100%	100%	92,975%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	92,650%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40%	-	40%	40%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH GMBH	-	100%	100%	99,995%	Exclusif	Intégration globale
OTMA		99,999%	99,999%	89,985%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH AFRICA		50%	50%	46,383%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

Les filiales « SALGETEL », « INTELCOM EUROPE », « SERD SOFT », « SYSTEL TRAINING », « PROGRES TECHNOLOGIES » et « TUNISIE FLOWER » n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieures dans un avenir proche (§11, NCT 35).

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers intermédiaires consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers « ONE TECH GMBH », « ONE TECH AFRICA » « FILODOXIA » et « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

3) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Les sociétés AUTO CABLES et ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

4) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupe.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

Les plus ou moins-values, constatées découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales réalisées par TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS et TTEI ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne) retenu pour déterminer l'écart d'acquisition. Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

6) Traitement des écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société ONE TECH HOLDING a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées. (Cas de la société OTBS)

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiées attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

7) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de ONE TECH HOLDING dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Groupe ONE TECH HOLDING n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2018 et la date de publication des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures du groupe.

VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Goodwill local	13 366 028	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	4 123 592	2 587 188	4 123 592
Amortissement _Ecart d'acquisition	6 096 617	6 742 870	6 106 062
Amortissement Goodwill Local	(7 298 881)	(6 658 196)	(6 978 569)
Total	16 287 356	16 037 890	16 617 113

Le tableau récapitulant la détermination de l'écart d'acquisition par société et par lot d'acquisition se présente comme suit :

Ecart d'acquisition / Entités	V.B 30 Juin 2018	Amort. Antérieurs	Dotation	Cumulé au 30 Juin 2018	Valeur Nette
-1- Titres détenus par OTH					
ONE TECH MOBILE	731 944	(186 039)	(18 299)	(204 338)	527 606
FUBA	6 423 379	(1 632 613)	(160 585)	(1 793 198)	4 630 181
STUCOM	-	-	-	-	-
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	1 793 777	174 345	1 968 122	566 521
TTEI	3 653 020	(34 027)	(25 070)	(59 097)	3 593 923
ELEONETECH	779 308	(198 076)	(19 483)	(217 559)	561 749
TECHNIPLAST	(704 410)	358 071	35 220	393 291	(311 119)
HELIOFLEX	445 895	(113 329)	(11 147)	(124 476)	321 419
OTBS	(6 451 936)	6 255 998	31 774	6 287 772	(164 164)
Total	3 475 599	6 243 762	6 755	6 250 517	9 726 116
-2- Titres détenus par OTBS					
SYSTEL	647 993	(137 700)	(16 200)	(153 900)	494 093
Total	647 993	(137 700)	(16 200)	(153 900)	494 093
-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion					
TUNISIE CABLES	6 117 904	(3 627 156)	(152 948)	(3 780 104)	2 337 800
ELEONETECH	300 000	(240 000)	(7 500)	(247 500)	52 500
OTBS	6 948 124	(3 111 413)	(159 864)	(3 271 277)	3 676 847
Total	13 366 028	(6 978 569)	(320 312)	(7 298 881)	6 067 147
Total Général	17 489 620	(872 507)	(329 757)	(1 202 264)	16 287 356

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Logiciels	5 477 655	4 829 048	4 940 035
Concessions de brevets	21 727	21 727	21 727
Recherches et Développements	118 801	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	5 607	2 445	14 962
Sous total	6 622 493	5 073 594	5 330 305
Amort Logiciels	(3 745 100)	(3 187 143)	(3 457 833)
Amort Concessions de brevets	(18 916)	(17 049)	(18 010)
Amort recherches et développements	(117 553)	(113 851)	(115 717)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)	(998 703)
Sous total	(4 880 272)	(4 316 746)	(4 590 263)
Total	1 742 221	1 653 978	1 503 965

3) Immobilisations corporelles

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Terrains	15 962 995	19 933 745	15 962 995
Constructions	43 145 750	43 556 248	42 812 883
Matériel et Outillage	234 911 314	190 182 244	206 421 590
Agencement, Aménagement & Installation	32 445 713	26 625 546	30 122 880
Immobilisations en cours	2 712 636	7 197 426	1 101 772
Matériel de bureau & Informatique	9 642 489	8 646 912	8 788 851
Matériel de transport	7 762 533	7 996 313	7 628 995
Sous total	346 583 430	304 138 434	312 839 966
Amort Constructions	(19 535 458)	(18 438 336)	(18 803 957)
Amort Matériel et outillages industriels	(122 492 138)	(110 319 541)	(115 029 199)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(18 854 263)	(16 734 836)	(17 568 022)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(7 636 212)	(6 480 421)	(7 158 044)
Amort Matériel de transport	(4 957 373)	(5 362 545)	(5 013 396)
Sous total	(173 475 444)	(157 335 679)	(163 572 618)
Total	173 107 986	146 802 755	149 267 348

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2018 se détaille comme suit :

GROUPE ONE TECH

Tableau de variation des immobilisations
Arrêté au 30 Juin 2018
Chiffres présentés en milliers de dinars



DESIGNATIONS	V. Brute au	Acquis	Cessions	Recalass	Réévaluation	Variation	Variation des	V. Brute au	Amort. Cumulé	Dotation	Sortie	Réévaluation	Recalass	Variation	Variation des	Amort. Cumulé	VCN Au
	31/12/2017					périmètre	Cours de	30/06/2018	31/12/2017					périmètre	Cours de	30/06/2018	30/06/2018
Immobilisations incorporelles																	
Logiciels	4 940 035	522 602	-	-	-	-	15 018	5 477 655	(3 457 833)	(284 937)	-	-	-	-	(2 330)	(3 745 100)	1 732 555
Concessions de brevets	21 727	-	-	-	-	-	-	21 727	(18 010)	(906)	-	-	-	-	-	(18 916)	2 811
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	-	-	118 801	(115 717)	(1 836)	-	-	-	-	-	(117 553)	1 248
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	14 962	-	-	(9 355)	-	-	-	5 607	-	-	-	-	-	-	-	-	5 607
S/Total	6 094 228	522 602	-	(9 355)	-	-	15 018	6 622 493	(4 590 263)	(287 679)	-	-	-	-	(2 330)	(4 880 272)	1 742 221
Immobilisations corporelles																	
Terrains	15 962 995	-	-	-	-	-	-	15 962 995	-	-	-	-	-	-	-	-	15 962 995
Constructions	42 812 883	332 867	-	-	-	-	-	43 145 750	(18 803 957)	(989 593)	-	-	261 511	-	(3 419)	(19 535 458)	23 610 292
Matériel et Outillage	206 421 590	26 982 997	(57 635)	231 328	-	-	1 333 034	234 911 314	(115 029 199)	(7 409 483)	66 223	-	-	-	(119 679)	(122 492 138)	112 419 176
Agencement, Aménagement & Installation	30 122 880	2 110 462	-	79 186	-	-	133 185	32 445 713	(17 568 022)	(1 009 308)	-	-	(261 511)	-	(15 422)	(18 854 263)	13 591 450
Matériel de transport	7 628 995	678 577	(545 039)	-	-	-	-	7 762 533	(5 013 396)	(489 015)	545 038	-	-	-	-	(4 957 373)	2 805 160
Matériel de bureau & Informatique	8 788 851	837 058	-	-	-	-	16 580	9 642 489	(7 158 044)	(474 930)	-	-	-	-	(3 238)	(7 636 212)	2 006 277
Immobilisations en cours	1 101 772	2 129 424	(2 966)	(519 952)	-	-	4 358	2 712 636	-	-	-	-	-	-	-	-	2 712 636
S/Total	312 839 966	33 071 385	(605 640)	(209 438)	-	-	1 487 157	346 583 430	(163 572 618)	(10 372 329)	611 261	-	-	-	(141 758)	(173 475 444)	173 107 986
Total Général	318 934 194	33 593 987	(605 640)	(218 793)	-	-	1 502 175	353 205 923	(168 162 881)	(10 660 008)	611 261	-	-	-	(144 088)	(178 355 716)	174 850 207

4) Titres mis en équivalence

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Titres mis en équivalence AUTO CABLES	4 596 223	3 959 521	3 995 718
Titres mis en équivalence ONE TECH EC	17 903	21 347	18 090
Total	4 614 126	3 980 868	4 013 808

5) Immobilisations financières

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Titres de participation	5 449 945	5 366 300	5 568 680
Dépôts et cautionnements	876 192	908 809	793 793
Personnel, avances et prêts	34 712	54 379	30 615
Sous total	6 360 849	6 329 488	6 393 088
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 313 506)	(1 253 928)	(1 289 275)
Total	5 047 343	5 075 560	5 103 813

6) Autres actifs non courants

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Charges reportées	1 550 549	1 281 879	1 358 737
Frais préliminaires	5 511 059	4 127 349	4 952 676
Ecart conversion (perte de change/emprunt)	1 490 417	-	-
Amt/Dép. frais préliminaires	(2 955 331)	(1 535 504)	(2 300 894)
Total	5 596 694	3 873 724	4 010 519

7) Stocks

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Stocks de pièces de rechanges	9 023 553	8 127 510	8 055 497
Stocks de matières premières et consommables	55 907 602	43 071 638	42 630 887
Stocks de produits finis et en cours	58 391 874	51 106 291	63 589 553
Stocks travaux en cours	-	670 697	-
Stocks de marchandises	17 829 364	11 883 397	13 510 485
Sous total	141 152 393	114 859 533	127 786 422
Prov Stocks de marchandises	(3 392 147)	(2 431 646)	(2 781 552)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 293 758)	(1 637 658)	(1 277 265)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(65 253)	(32 995)	(65 253)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(737 171)	(688 444)	(737 171)
Sous total	(5 488 329)	(4 790 743)	(4 861 241)
Total	135 664 064	110 068 790	122 925 181

8) Clients et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Clients ordinaires	196 912 347	154 037 814	165 056 607
Clients chèques et effets en portefeuille	10 766 979	11 737 934	12 607 657
Clients douteux et litigieux	9 643 569	9 938 057	9 657 204
Sous total	217 322 895	175 713 805	187 321 468
Moins : Provisions clients	(10 121 070)	(10 465 722)	(10 151 948)
Total	207 201 825	165 248 083	177 169 520

9) Autres actifs courants

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Personnel, prêts et avances	859 112	1 062 571	998 183
État, crédit de TVA	5 838 973	1 791 467	1 748 138
Associés: opérations sur le capital	108 000	100 000	100 000
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 558 576	2 702 265	2 649 315
Débiteurs divers	639 508	1 223 334	1 122 474
Produits à recevoir	1 594 836	987 335	2 288 950
Ecart de conversion	168 846	8 991	608 880
Charges constatées d'avance	2 340 248	1 657 980	1 296 000
Provisions sur Débiteurs Divers	(485 848)	(548 394)	(477 848)
Caution douanière	59 453	59 453	59 452
État, crédit d'IS	5 382 555	3 200 463	5 339 441
Fournisseurs, avances et acomptes	2 993 476	2 741 702	1 716 303
Total	21 057 735	14 987 167	17 449 288

10) Placements et actifs financiers

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Prêt courant	92 702	88 619	118 513
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(6 450)	(5 450)
Titres BVMT & SICAV	2 060 679	1 479 427	3 062 170
Placements courants	7 332 640	8 981 156	16 043 992
Intérêts courus sur placements	43 049	(25 929)	127 982
Total	9 523 620	10 517 823	19 347 207

11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Banques EUR	43 356 776	25 396 109	30 492 723
Caisses	34 301	57 712	18 882
Banques TND	5 157 573	9 032 148	7 726 238
Banques USD	2 092 816	2 252 473	1 573 013
Régies d'avance	82 545	-	339 670
Total	50 724 011	36 738 442	40 150 526

12) Capitaux propres

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Capital social	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Prime d'émission	77 157 652	93 237 652	93 237 652
Résultats reportés	66 951 511	49 970 799	49 970 800
Réserves consolidés	74 866 775	49 826 512	49 846 224
Réserves de conversion groupe	1 618 246	931 364	1 241 856
Résultat de l'exercice	27 577 198	20 315 009	42 036 145
Subventions d'investissement	3 902 800	1 992 768	3 401 334
Total	305 674 182	269 874 104	293 334 011

Le tableau des variations des capitaux propres se présente comme suit :

GROUPE ONE TECH



Tableau de variation des capitaux propres

Arrêté au 30 Juin 2018

Chiffres présentés en milliers de dinars

	Notes	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des CP Part du Groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018		53 600 000	93 237 652	4 643 190	99 817 024	42 036 145	293 334 011	20 389 513	6 588 632	266 355 866
Affectation du résultat de l'exercice N-1		-	-	-	42 036 145	(42 036 145)	-	6 588 632	(6 588 632)	0
Dividendes versés		-	(16 080 000)	-	65	-	(16 079 935)	(2 169 876)	-	(13 910 059)
Augmentation de capital		-	-	-	(47 046)	-	(47 046)	(3 260)	-	(43 786)
Correction d'erreurs		-	-	-	(8 246)	-	(8 246)	(963)	-	(7 283)
Autres Reclassements		-	-	(1)	20 344	-	20 343	(29 893)	-	50 236
Variation des subventions		-	-	501 467	-	-	501 467	-	-	501 467
Ecart de conversion		-	-	376 390	(0)	0	376 390	40 115	-	336 275
Résultat de l'exercice		-	-	-	-	27 577 198	27 577 198	-	4 221 448	23 355 750
Situation à fin Juin 2018		53 600 000	77 157 652	5 521 046	141 818 286	27 577 198	305 674 182	24 814 268	4 221 448	276 638 466

13) Intérêts minoritaires

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Réserves des minoritaires	24 814 268	22 294 743	20 389 513
Résultat des minoritaires	4 221 448	2 797 335	6 588 632
Total	29 035 716	25 092 078	26 978 145

14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Emprunts bancaires	102 100 786	53 876 469	64 029 312
Emprunts leasing	299 996	197 440	166 035
Total	102 400 782	54 073 909	64 195 347

15) Provisions

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Provision pour risques et charges	2 393 102	3 027 749	3 484 082
Total	2 393 102	3 027 749	3 484 082

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Fournisseurs d'exploitation	96 246 820	90 807 510	96 552 771
Fournisseurs d'immobilisations	6 866 455	3 800 322	1 848 402
Fournisseurs, factures non parvenues	6 973 180	4 132 521	4 259 506
Total	110 086 455	98 740 353	102 660 679

17) Autres passifs courants

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Clients, avances et acomptes	3 372 874	3 160 426	3 409 282
Créditeurs divers	1 501 628	1 580 996	931 024
Dividendes à payer	2 255 215	1 962 088	-
CNSS	3 712 766	3 528 766	4 501 660
Etat, impôts et taxes	4 918 330	4 335 209	6 519 343
Personnel, charges à payer	5 590 722	4 430 936	3 480 539
Personnel, rémunérations dues	792 178	679 978	2 598 093
Charges à payer	8 526 627	6 288 130	2 984 769
Produits constatés d'avance	698 779	181 412	159 022
Provisions courantes	3 487 106	5 897 228	4 142 792
Impôts différés - passif	2 786 243	3 441 522	2 824 072
Total	37 642 468	35 486 691	31 550 596

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Découverts bancaires	5 666 963	3 879 240	2 328 786
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	14 007 553	11 619 614	11 301 035
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	122 374	123 460	107 495
Emprunt courant liés cycle d'exploitation	22 977 187	12 724 522	21 223 263
Chèques à payer	72 630	25 406	20 871
Intérêts courus sur emprunts	487 569	317 954	373 978
Total	43 334 276	28 690 196	35 355 428

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**1) Revenus**

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Chiffre d'affaires - produits finis	387 354 155	303 144 479	654 221 966
Chiffre d'affaires - marchandises	16 736 063	15 508 171	27 206 909
Chiffre d'affaires - prestation de services	3 328 097	4 505 185	7 218 908
Chiffre d'affaires – travaux	2 816 922	7 636 796	5 548 867
Autres revenus	2 980 106	1 079 347	4 512 387
Total	413 215 343	331 873 978	698 709 037

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Produits des activités annexes	351 131	71 765	118 711
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	445 051	319 276	782 484
Total	796 182	391 041	901 195

3) Production immobilisée

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Production immobilisée	357 112	311 240	350 966
Total	357 112	311 240	350 966

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Variation des stocks des produits finis et des encours	(5 253 018)	11 714 236	25 091 122
Total	(5 253 018)	11 714 236	25 091 122

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Achats - matières et consommables	(279 948 078)	(236 415 792)	(487 186 579)
Variation de stocks - matières et consommables	13 508 287	8 292 972	9 042 172
Variation de stocks - marchandises	2 648 838	(1 935 175)	(2 438 713)
Achats - marchandises	(30 575 486)	(18 140 592)	(42 257 777)
Achats - pièces de rechanges	(4 780 822)	(3 415 035)	(7 187 058)
Variation de stocks - pièces de rechanges	697 920	(166 853)	(477 950)
Electricités & eaux	(5 678 085)	(5 263 166)	(10 915 656)
Carburants	(84 636)	(112 103)	(96 585)
Divers achats non stockés	(2 120 299)	(1 564 512)	(3 404 733)
Achats de travaux et sous-traitances	(276 431)	(177 910)	(494 292)
Achats petits matériels et outillages	(38 917)	(60 528)	(139 742)
Total	(306 647 709)	(258 958 694)	(545 556 913)

6) Charges de personnel

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Salaires bruts	(32 725 339)	(29 179 930)	(58 440 464)
Charges sociales légales	(5 039 716)	(4 629 209)	(9 871 103)
Autres charges personnel	(1 455 107)	(806 500)	(2 126 259)
Total	(39 220 162)	(34 615 639)	(70 437 826)

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Dotations aux amortissements	(11 492 203)	(10 611 292)	(20 168 905)
Dotations aux provisions	(1 732 539)	(805 157)	(3 465 590)
Reprises sur provisions	1 582 471	433 338	1 975 506
Total	(11 642 271)	(10 983 111)	(21 658 989)

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Entretien et réparation	(1 885 167)	(1 683 845)	(3 210 834)
Jetons de présence	(315 000)	(431 500)	(712 000)
Charges de location	(896 176)	(719 904)	(1 580 361)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(1 885 068)	(1 813 347)	(3 966 434)
Autres services extérieurs	(956 092)	(1 748 929)	(3 458 499)
Déplacements, missions, réceptions	(1 177 083)	(1 027 998)	(2 234 618)
Frais de formation	(507 577)	(204 549)	(697 762)
Frais de télécommunication	(288 162)	(367 712)	(604 256)
Frais de transport	(8 196 694)	(7 003 090)	(14 551 364)
Impôts et Taxes	(992 367)	(841 407)	(1 850 294)
Personnel extérieur à l'entreprise	(149 117)	(122 103)	(208 212)
Primes d'assurances	(1 390 457)	(1 278 808)	(2 580 524)
Publicité, publication et relation publique	(576 480)	(628 697)	(992 910)
Services bancaires et assimilés	(467 730)	(519 741)	(970 690)
Sous-traitance générale	(140 575)	(163 969)	(69 543)
Autres comptes d'ajustement	-	-	(3 966)
Total	(19 823 745)	(18 555 599)	(37 692 267)

9) Charges financières nettes

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Charges d'intérêts	(3 519 041)	(2 175 469)	(5 723 561)
Pertes de changes	(7 071 506)	(8 374 715)	(13 296 386)
Autres charges financières	(96 186)	(51 649)	(254 183)
Gains de changes	13 212 854	14 408 366	22 787 578
Charges nettes sur cession VM	(19 255)	(78 880)	(63 751)
Total	2 506 866	3 727 653	3 449 697

10) Produits des placements

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Autres produits financiers	1 329 686	566 050	1 098 108
Produits des placements	566 600	295 922	676 480
Total	1 896 286	861 972	1 774 588

11) Autres gains ordinaires

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Autres gains sur éléments non récurrents	184 166	98 910	864 075
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	175 770	65 051	123 854
Total	359 936	163 961	987 929

12) Autres pertes ordinaires

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Autres pertes sur éléments non récurrents	(1 053 472)	(214 599)	(691 019)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	-	(8 227)	(8 224)
Total	(1 053 472)	(222 826)	(699 243)

13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Impôts sur les sociétés	(4 008 594)	(2 637 151)	(6 350 268)
Produits d'impôts différés	37 829	43 785	75 658
Total	(3 970 765)	(2 593 366)	(6 274 610)

14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(322 256)	(260 800)	(659 513)
Total	(322 256)	(260 800)	(659 513)

15) Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence

Désignation	30 Juin 2018	30 Juin 2017	31 Décembre 2017
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES	600 505	259 528	344 091
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC	(186)	(1 230)	(4 487)
Total	600 319	258 298	339 604

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Trésorerie	Solde début de période	Solde fin de période
Liquidités et équivalents liquidités	40 150 526	50 724 011
Découverts bancaires	-2 328 786	-5 666 963
Total	37 821 740	45 057 048