

**GROUPE ONE TECH HOLDING**  
**« O.T.H »**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE  
DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR  
LESETATS FIANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES  
ARRETES AU 30 JUIN 2014**

Cabinet MAHMOUD ZAHAF  
Membre de l'ordre des experts comptables  
de Tunisie  
Rue Lac Toba, Immeuble Bougassas  
1053 Tunis  
Téléphone : 71 962 514  
Fax : 71 962 595  
E-mail : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn

ECC MAZARS  
SARL au capital de 100 000 DT  
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

**TUNIS, le 27 Août 2014**

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

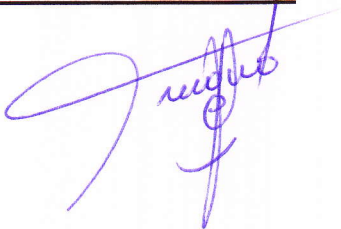
**OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX  
COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES  
ARRETES AU 30 JUIN 2014.**

**MONSIEUR LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,**

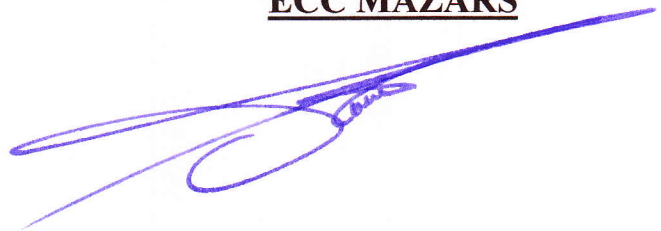
En exécution de notre mission de commissariat aux comptes de la société **ONE TECH HOLDING**, nous avons l'honneur de vous faire parvenir ci-après notre rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2014.

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

**Mahmoud ZAHAF**



**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**



# **SOMMAIRE**

**I.** Rapport d'examen limité

**II.** Etats financiers consolidés

**III.** Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

# **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE**

Cabinet MAHMOUD ZAHAF  
Membre de l'ordre des experts comptables  
de Tunisie  
Rue Lac Toba, Immeuble Bougassas  
1053 Tunis  
Téléphone : 71 962 514  
Fax : 71 962 595  
E-mail : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn

ECC MAZARS  
SARL au capital de 100 000 DT  
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

**TUNIS, le 27 Août 2014**

Messieurs les actionnaires de la  
Société ONE TECH HOLDING

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2014**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis 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 2014, 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.

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

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan de 384 491 315 DT et un résultat bénéficiaire consolidé de 10 324 498 DT, 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.

## **2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes**

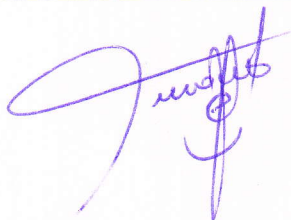
Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, 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.

## **3. 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 2014, 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 aux système comptables des entreprises en Tunisie.

**Les commissaires aux comptes**

**Mahmoud ZAHAF**



**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**



**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
ARRETES AU 30 JUIN 2014**

**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis**BILAN CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	Notes	2014	2013	2013
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 30/06/14</b>	<b>Au 30/06/13</b>	<b>Au 31/12/13</b>
<b>Actifs immobilisés</b>				
Ecart d'acquisition	1	16 355 887	13 764 886	16 536 158
Immobilisations incorporelles		3 853 176	3 430 803	3 633 189
Moins : amortissements		- 3 293 576	- 3 016 013	- 3 146 422
<i>S/Total</i>	2	<b>559 600</b>	<b>414 790</b>	<b>486 767</b>
Immobilisations corporelles		208 164 527	190 030 457	195 007 443
Moins : amortissements		- 115 140 728	- 101 565 151	- 108 762 212
<i>S/Total</i>	3	<b>93 023 799</b>	<b>88 465 306</b>	<b>86 245 231</b>
Titres mis en équivalence	4	3 999 612	3 606 684	3 976 542
Immobilisations financières		5 609 938	1 690 175	2 952 368
Moins : Provisions		- 885 320	- 550 573	- 883 042
<i>S/Total</i>	5	<b>4 724 618</b>	<b>1 139 602</b>	<b>2 069 326</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>118 663 516</b>	<b>107 391 268</b>	<b>109 314 024</b>
Autres actifs non courants	6	1 445 731	1 268 506	1 163 288
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>120 109 247</b>	<b>108 659 774</b>	<b>110 477 312</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		69 319 452	55 648 862	72 581 829
Moins : Provisions		- 3 982 269	- 3 313 615	- 4 428 661
<i>S/Total</i>	7	<b>65 337 183</b>	<b>52 335 247</b>	<b>68 153 168</b>
Clients et comptes rattachés		140 145 809	133 510 704	127 247 902
Moins : Provisions		- 7 102 668	- 6 344 594	- 6 895 270
<i>S/Total</i>	8	<b>133 043 141</b>	<b>127 166 110</b>	<b>120 352 632</b>
Autres actifs courants	9	8 287 028	10 099 173	15 667 659
Placements et autres actifs financiers	10	21 152 211	33 056 302	39 895 176
Liquidités et équivalents de liquidités	11	36 562 505	29 638 269	32 631 334
<b>Total des actifs courants</b>		<b>264 382 068</b>	<b>252 295 101</b>	<b>276 699 969</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>384 491 315</b>	<b>360 954 875</b>	<b>387 177 281</b>



**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis**BILAN CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	Notes	<b>2014</b> Au 30/06/14	<b>2013</b> Au 30/06/13	<b>2013</b> Au 31/12/13
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves consolidées		38 301 417	11 140 444	7 617 783
Autres capitaux propres		134 251 171	132 369 562	133 823 790
<b>Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</b>		<b>226 152 588</b>	<b>197 110 006</b>	<b>195 041 573</b>
Résultat de l'exercice consolidé		10 324 498	23 114 755	39 765 459
<b>Total des capitaux propres consolidés avant affectation</b>	<b>12</b>	<b>236 477 086</b>	<b>220 224 761</b>	<b>234 807 032</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>				
Réserves des minoritaires		17 271 157	21 131 590	17 232 201
Résultat des minoritaires		1 274 134	2 378 966	3 602 969
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>13</b>	<b>18 545 291</b>	<b>23 510 556</b>	<b>20 835 170</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>14</b>	31 705 355	28 936 602	32 572 915
Provisions	<b>15</b>	2 566 477	2 375 604	2 784 639
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>34 271 832</b>	<b>31 312 206</b>	<b>35 357 554</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>16</b>	47 138 473	43 100 809	50 606 094
Autres passifs courants	<b>17</b>	19 797 651	19 773 191	16 136 528
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>18</b>	28 260 982	23 033 352	29 434 903
<b>Total des passifs courants</b>		<b>95 197 106</b>	<b>85 907 352</b>	<b>96 177 525</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>129 468 938</b>	<b>117 219 558</b>	<b>131 535 079</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>384 491 315</b>	<b>360 954 875</b>	<b>387 177 281</b>

**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

	Notes	2014 Au 30/06/14	2013 Au 30/06/13	2013 Au 31/12/13
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Revenus	19	226 207 184	218 296 437	420 093 047
Autres produits d'exploitation	20	638 082	350 398	1 228 003
Production immobilisée	21	655 908	71 685	329 764
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>227 501 174</i>	<i>218 718 520</i>	<i>421 650 814</i>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	22	6 666 276	96 755	- 7 193 466
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	23	165 094 965	168 168 245	326 677 961
Charges de personnel	24	21 842 202	19 799 397	41 626 453
Dotations aux amortissements et aux provisions	25	6 983 740	6 883 732	14 185 473
Autres charges d'exploitation	26	12 823 075	10 721 698	22 280 505
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>213 410 258</i>	<i>205 669 827</i>	<i>397 576 926</i>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>14 090 916</b>	<b>13 048 693</b>	<b>24 073 888</b>
Charges financières nettes	27	1 685 539	- 587 764	- 1 391 859
Produits de placements	28	820 334	12 091 600	12 808 009
Autres gains ordinaires	29	276 601	152 055	6 693 551
Autres pertes ordinaires	30	164 546	59 413	232 777
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>13 337 766</b>	<b>25 820 699</b>	<b>44 734 530</b>
Impôt sur les bénéfices	31	1 679 072	779 457	3 190 644
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>11 658 694</b>	<b>25 041 242</b>	<b>41 543 886</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		180 271	- 4 283	- 1 078 566
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	32	120 209	448 196	745 976
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>11 598 632</b>	<b>25 493 721</b>	<b>43 368 428</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		1 274 134	2 378 966	3 602 969
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>10 324 498</b>	<b>23 114 755</b>	<b>39 765 459</b>

**GROUPE "ONE TECH HOLDING"**Cité El Khaliij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Exprimé en dinars )

	2014 Au 30/06/14	2013 Au 30/06/13	2013 Au 31/12/13
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- <b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>11 598 632</b>	<b>25 493 721</b>	<b>43 368 428</b>
- <i>Ajustements pour :</i>			
. Dotation aux amortissements & provisions	6 983 740	6 883 732	14 185 473
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	180 271	-4 283	-1 078 566
. Variation des stocks	3 262 377	1 686 819	-13 778 613
. Variation des créances	-12 379 548	-31 189 200	-22 261 230
. Variation des autres actifs non courants	-435 241		-1 454 836
. Variation des autres actifs courants	6 216 303	-27 243 300	-2 553 239
. Variation des placements et autres actifs financiers	18 095 724		-32 890 872
. Variation des fournisseurs	-4 146 866	4 599 457	9 050 938
. Variation des autres passifs courants	1 815 997	724 146	1 182 432
. Variation des autres passifs financiers	-581 961		1 324 069
. Plus ou moins value de cession	-149 759	-11 928 263	-17 909 702
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	-364 712	-186 184	-677 142
. Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	-120 209	-448 196	-745 976
. Ajustements liés aux variations de périmètre	0	0	-356 681
. Autres ajustements liés aux résultats reportés	-7 907	0	10 985
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>29 966 841</b>	<b>-31 611 551</b>	<b>-24 584 532</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-10 409 181	-6 476 336	-17 414 940
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	108 150	116 988	7 478 837
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-2 195 802	-2 060 969	-9 889 817
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	27 763	28 988 339	29 019 779
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>-12 469 070</b>	<b>20 568 022</b>	<b>9 193 859</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suite à l'émission d'actions	100	16 393 313	16 392 909
- Dividendes et autres distributions	-11 271 000	-204 495	-1 106 710
- Encaissement subvention d'investissement	0	324 316	2 264 033
- Encaissement provenant des emprunts	5 519 043	3 242 000	10 590 434
- Remboursement d'emprunts	-6 382 226	-4 383 659	-10 336 155
- Variation des crédits de gestion	-3 377 589	-1 813 148	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>-15 511 672</b>	<b>13 558 327</b>	<b>17 804 511</b>
<b>INCIDENCES DE LA VARIATION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION SUR LES LIQUIDITES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-268 915</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>1 986 099</b>	<b>2 514 798</b>	<b>2 144 923</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>27 179 509</b>	<b>25 034 586</b>	<b>25 034 586</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>29 165 608</b>	<b>27 549 384</b>	<b>27 179 509</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
CONSOLIDES ARRETES  
AU 30 JUIN 2014**

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2014

### 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.

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

Les deux filiales nouvellement créées, "ONE TECH AFRICA" et "ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING", n'ont pas été consolidé à cause de l'indisponibilité de leurs documents comptables nécessaires.

Le groupe « ONE TECH » est composé de quinze sociétés :

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

#### Pôle câblerie

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

#### Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIES.A.** « FUBA » : société filiale ;
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale ;
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONALS.A.** « TTEI » : société filiale ;
- **TECHNIPLAST INDUSTRIES.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale ;
- **ONE TECH GMBH** : société filiale de droit Allemand.

#### Pôle télécom

- **ONE TECH MOBILE S.A.** « OTM » : société filiale ;
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS.S.A.** « OTBS » : société filiale ;
- **ONE TECH INFORMATION TECHNOLOGYS.A.** « OTIT » : société filiale ;
- **SYSTEL SA** : société filiale.

**Autres activités**

- **SOCIETE TUNISIENNE DE CONSTRUCTION METALIQUE S.A.** « STUCOM » : société filiale ;
- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S.S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING& CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée mise en equivalence.

**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
STUCOM	79,865%	-	79,865%	79,865%	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	92,452%	-	92,452%	92,452%	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	92,318%	-	92,318%	92,318%	Exclusif	Intégration globale
OTIT	-	94,800%	94,800%	89,066%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	91,995%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40,00%	0,00%	40,00%	40,00%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH GMBH	-	100%	100%	99,995%	Exclusif	Intégration globale

### **III- REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers intermédiaires consolidés sont exprimés en Dinars 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 en tenant compte des hypothèses susvisées.

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

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers intermédiaires consolidés ont été extraites des états financiers individuels intermédiaires revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés.

### **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.

Le principe du caractère significatif a été adopté durant les différentes étapes du processus de consolidation.

#### **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) 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 EC 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.

## **3) 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.

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

## **4) 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 réalisée 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.

### **5) 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 identifiables 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.

### **6) 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**

Aucun évènement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date d'arrêt et celle de publication des états financiers intermédiaires.

**VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES****A. NOTES RELATIVES AU BILAN****1) Ecart d'acquisition**

Cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 30/06/2014</b>	<b>Solde au 30/06/2013</b>	<b>Solde au 31/12/2013</b>
Ecart d'acquisition positif	32 868 382	30 169 718	32 868 382
Amorti - Ecart d'acquisition positif	- 6 285 267	- 4 727 110	- 5 477 398
Ecart d'acquisition négatif	- 16 915 164	- 16 155 990	- 16 915 163
Amorti - Ecart d'acquisition négatif	6 687 936	4 478 268	6 060 337
<b>Total</b>	<b>16 355 887</b>	<b>13 764 886</b>	<b>16 536 158</b>

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

Désignation	BRUT	Date	TAUX	Amortissements			VCN 30/06/2014
				Antérieurs	Dotation	TOTAL	
<i>A/ Titres acquis par OTH</i>							
Titres TTEI	-2 650 213	janvier-12	10%	-507 957	-132 511	-640 468	-2 009 745
Titres OTBS (1er lot/lié aux déficits)	-851 491	février-11		-851 491	0	-851 491	0
Titres OTBS (1er lot)	-635 476	février-11	10%	-185 347	-31 774	-217 121	-418 355
Titres OTBS (2ème lot/lié aux déficits)	-178 350	novembre-11		-178 350	0	-178 350	0
Titres OTBS (3ème lot/lié aux déficits)	-672 737	décembre-12		-672 737	0	-672 737	0
Titres TUNISIE CABLES (1er lot)	1 716 087	novembre-11	5%	185 909	42 902	228 812	1 487 275
Titres TUNISIE CABLES (2ème lot)	290 293	novembre-12	5%	16 934	7 257	24 191	266 102
Titres TUNISIE CABLES (3ème lot)	45 999	avril-13	5%	1 725	1 150	2 875	43 124
Titres TUNISIE CABLES (4ème lot)	38 736	mai-13	5%	1 291	968	2 260	36 476
Titres TUNISIE CABLES (5ème lot)	2 079 487	juillet-13	5%	51 987	51 987	103 974	1 975 512
<i>Sous Total</i>	<b>-817 666</b>			<b>-2 138 036</b>	<b>-60 019</b>	<b>-2 198 055</b>	<b>1 380 390</b>
<i>B/ Apport dans le capital de OTH</i>							
Titres OTM	731 944	décembre-12	5%	39 647	18 299	57 946	673 998
Titres FUBA	6 423 379	décembre-12	5%	347 933	160 584	508 518	5 914 862
Titres TUNISIE CABLES	-5 572 202	décembre-12	10%	-603 655	-278 610	-882 265	-4 689 937
Titres TTEI	6 303 233	décembre-12	5%	341 425	157 581	499 006	5 804 227
Titres ELEONETECH	779 308	décembre-12	5%	42 213	19 483	61 695	717 613
Titres TECHNIPLAST	-704 410	décembre-12	10%	-76 311	-35 220	-111 532	-592 878
Titres HELIOFLEX	445 895	décembre-12	5%	24 153	11 147	35 300	410 595
Titres STUCOM	-1 536 404	décembre-12	10%	-166 444	-76 820	-243 264	-1 293 140
Titres OTBS	-1 453 275	décembre-12	10%	-157 438	-72 664	-230 102	-1 223 173
Titres OTBS (lié aux déficits)	-2 660 607	décembre-12		-2 660 607	0	-2 660 607	0
<i>Sous Total</i>	<b>2 756 862</b>			<b>-2 869 085</b>	<b>-96 221</b>	<b>-2 965 305</b>	<b>5 722 168</b>
<i>C/ Ecat d'acquisition (opération de fusion)</i>							
Fusion OTBS	6 948 124		5%	1 832 505	159 863	1 992 368	4 955 756
Fusion TUNISIE CABLES	6 117 904		5%	2 403 576	152 948	2 556 524	3 561 380
Fusion ELEONETECH	300 000		5%	180 000	7 500	187 500	112 500
<i>Sous Total</i>	<b>13 366 028</b>			<b>4 416 081</b>	<b>320 311</b>	<b>4 736 392</b>	<b>8 629 636</b>
<i>D/ Ecat d'acquisition (chez les filiales)</i>							
Titres SYSTEL	647 993	octobre-13	5%	8 100	16 200	24 300	623 693
<i>Sous Total</i>	<b>647 993</b>			<b>8 100</b>	<b>16 200</b>	<b>24 300</b>	<b>623 693</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15 953 218</b>			<b>-582 940</b>	<b>180 271</b>	<b>-402 669</b>	<b>16 355 887</b>

## 2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Logiciels	2 729 450	2 318 298	2 504 143
Concessions de brevets	17 327	787	17 327
Recherches et développements	107 695	107 694	107 695
Transferts technologiques	998 704	998 704	998 704
Immobilisations incorporelles en cours	-	5 320	5 320
<b><i>Sous total</i></b>	<b>3 853 176</b>	<b>3 430 803</b>	<b>3 633 189</b>
Moins : amortissements	- 3 293 576	- 3 016 013	- 3 146 422
<b>Total</b>	<b>559 600</b>	<b>414 790</b>	<b>486 767</b>

## 3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Terrains	18 413 638	22 793 976	18 413 638
Constructions	33 682 201	32 484 248	33 553 720
Matériel et Outillage	120 929 547	106 301 198	112 141 037
Agencement, Aménagement & Installation	18 850 755	17 217 380	17 919 341
Matériel de transport	6 559 162	5 313 432	6 243 795
Matériel de bureau & Informatique	6 383 611	4 895 832	5 836 079
Immobilisations en cours	3 345 613	1 024 391	899 833
<b><i>Sous total</i></b>	<b>208 164 527</b>	<b>190 030 457</b>	<b>195 007 443</b>
Moins : amortissements	- 115 140 728	- 101 565 151	- 108 762 212
<b>Total</b>	<b>93 023 799</b>	<b>88 465 306</b>	<b>86 245 231</b>

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2014 se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINES				AMORTISSEMENTS			V.C.N.
	AU 31/12/2013	ACQUISITION RECLASSEMENT	CESSION	AU 30/06/2014	ANTERIEUR	DOTATION AJUSTEMENT	CUMUL	AU 30/06/2014
<b>IMMOBILISATIONS INCOPORELLES</b>								
Logiciels	2 504 143	225 307	0	2 729 450	2 030 187	157 680	2 187 867	541 583
Concessions de brevets	17 327	0	0	17 327	15 326	-14 583	743	16 584
Recherches et développements	107 695	0	0	107 695	102 205	4 057	106 262	1 433
Transferts technologiques	998 704	0	0	998 704	998 704	0	998 704	0
Immobilisations incorporelles en cours	5 320	-5 320	0	0	0	0	0	0
<b>S/ TOTAL</b>	<b>3 633 189</b>	<b>219 987</b>	<b>0</b>	<b>3 853 176</b>	<b>3 146 422</b>	<b>147 154</b>	<b>3 293 576</b>	<b>559 600</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>								
Terrains	18 413 638	0	0	18 413 638	0	0	0	18 413 638
Constructions	33 553 720	128 481	0	33 682 201	12 779 591	864 359	13 643 950	20 038 251
Matériel et Outillage	112 141 038	8 839 181	-50 672	120 929 547	75 762 773	4 416 691	80 179 464	40 750 083
Agencement, Aménagement & Installation	17 919 341	931 414	0	18 850 755	11 468 895	657 063	12 125 958	6 724 797
Matériel de transport	6 243 795	544 779	-229 412	6 559 162	3 944 081	208 044	4 152 125	2 407 037
Matériel de bureau & Informatique	5 836 079	550 252	-2 720	6 383 611	4 806 872	232 359	5 039 231	1 344 380
Immobilisations en cours	899 832	2 445 781	0	3 345 613	0	0	0	3 345 613
<b>S/ TOTAL</b>	<b>195 007 443</b>	<b>13 439 888</b>	<b>-282 804</b>	<b>208 164 527</b>	<b>108 762 212</b>	<b>6 378 516</b>	<b>115 140 728</b>	<b>93 023 799</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>198 640 632</b>	<b>13 659 875</b>	<b>-282 804</b>	<b>212 017 703</b>	<b>111 908 634</b>	<b>6 525 670</b>	<b>118 434 304</b>	<b>93 583 399</b>

## 4) Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Titres AUTO CABLES TUNISIE	3 982 419	3 586 684	3 954 732
Titres ONE TECH EC	17 193	20 000	21 810
<b>Total</b>	<b>3 999 612</b>	<b>3 606 684</b>	<b>3 976 542</b>

## 5) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Titres de participations	4 123 797	1 416 216	2 605 572
Personnel, avances et prêts	24 611	-	23 503
Dépôts et cautionnements	527 553	273 959	323 293
Avances sur acquisition d'immobilisation	83 977	-	-
Emprunt National	850 000	-	-
<i>Sous total</i>	<i>5 609 938</i>	<i>1 690 175</i>	<i>2 952 368</i>
Moins : Provisions	- 885 320	- 550 573	- 883 042
<b>Total</b>	<b>4 724 618</b>	<b>1 139 602</b>	<b>2 069 326</b>

## 6) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Charges reportées	1 445 731	1 267 069	1 163 288
Ecart de conversion	-	1 437	-
<b>Total</b>	<b>1 445 731</b>	<b>1 268 506</b>	<b>1 163 288</b>

## 7) Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Stocks de pièces de rechanges	4 932 061	3 882 823	4 227 841
Stocks de marchandises	14 053 650	8 105 557	11 633 441
Stocks de MP et consommables	27 128 485	21 161 842	26 888 958
Stocks de produits finis et en cours	21 601 273	22 498 640	28 303 198
Stocks travaux en cours	1 603 983	-	1 528 391
<i>Sous total</i>	<i>69 319 452</i>	<i>55 648 862</i>	<i>72 581 829</i>
Moins : Provisions	- 3 982 269	- 3 313 615	- 4 428 661
<b>Total</b>	<b>65 337 183</b>	<b>52 335 247</b>	<b>68 153 168</b>

## 8) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Clients ordinaires	119 632 097	116 310 876	109 466 840
Clients titres et effets en portefeuille	13 411 044	10 855 234	10 885 792
Clients douteux et litigieux	7 102 668	6 344 594	6 895 270
<b>Sous total</b>	<b>140 145 809</b>	<b>133 510 704</b>	<b>127 247 902</b>
Moins : Provisions	- 7 102 668	- 6 344 594	- 6 895 270
<b>Total</b>	<b>133 043 141</b>	<b>127 166 110</b>	<b>120 352 632</b>

## 9) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs, avances et acomptes	592 703	506 998	4 291 192
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 251 025	1 504 741	2 002 452
Personnel, prêts et avances	721 975	513 832	735 612
Caution douanière	32 421	37 991	38 601
État, crédit d'IS	2 054 769	3 607 618	3 341 224
État, crédit de TVA	2 005 514	2 299 410	3 576 364
Charges constatées d'avance	930 345	836 444	765 528
Débiteurs divers	677 926	654 411	665 820
Produits à recevoir	386 456	282 896	601 992
Provisions sur débiteurs divers	- 366 106	-145 168	- 351 126
<b>Total</b>	<b>8 287 028</b>	<b>10 099 173</b>	<b>15 667 659</b>

## 10) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Titres BVMT & SICAV	817 170	2 878 156	1 212 933
Intérêts courus sur placements	31 141	46 966	22 963
Placements courants	20 303 900	30 131 180	38 659 280
<b>Total</b>	<b>21 152 211</b>	<b>33 056 302</b>	<b>39 895 176</b>



**11) Liquidités et équivalents de liquidités**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Chèques à l'encaissement	-	20 257	-
Régies d'avance et accreditif	419 488	70 154	257 185
Banques TND	10 728 522	7 217 163	6 089 286
Banques EUR	21 855 909	14 645 136	17 826 517
Banques USD	3 511 286	7 647 519	8 431 649
Caisses	47 300	38 040	26 697
<b>Total</b>	<b>36 562 505</b>	<b>29 638 269</b>	<b>32 631 334</b>

**12) Capitaux propres**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Capital social (Apport en numéraire)	5 521 925	5 521 925	5 521 925
Capital social (Apport en nature)	48 078 075	48 078 075	48 078 075
Subventions d'investissement	3 022 587	1 138 541	2 587 299
Prime d'émission	131 231 021	131 231 021	131 231 021
Ecart de conversion (établissement étranger)	- 2 437	-	5 470
Réserves consolidées	38 301 417	11 140 444	7 617 783
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>226 152 588</b>	<b>197 110 006</b>	<b>195 041 573</b>
Résultat de la période consolidé (Part du groupe)	10 324 498	23 114 755	39 765 459
<b>Total</b>	<b>236 477 086</b>	<b>220 224 761</b>	<b>234 807 032</b>

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

Désignation	Capital social	Réserves consolidés	Autres CP	Résultat consolidé	TOTAL	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	TOTAL
<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>53 600 000</b>	<b>7 617 783</b>	<b>133 823 790</b>	<b>39 765 459</b>	<b>234 807 032</b>	<b>17 232 201</b>	<b>3 602 969</b>	<b>20 835 170</b>
Affectation de résultat de l'exercice 2013		28 509 459		-28 509 459	0	3 602 969	-3 602 969	0
Dividendes OTH				-11 256 000	-11 256 000			0
Ajustement variation des subventions d'investissement des sociétés mises en équivalence		593			593			0
Ajustement variation des taux d'intérêts des filiales		2 173 582			2 173 582	-2 173 482		-2 173 482
Ajustement des dividendes versés aux minoritaires					0			0
ONE TECH MOBILE					0	-120 017		-120 017
FUBA					0	-75		-75
STUCOM					0	-100 676		-100 676
TUNISIE CABLES					0	-603 874		-603 874
TTEI					0	-618		-618
ELEONETECH					0	-180 080		-180 080
TECHNIPLAST					0	-385 193		-385 193
Ajustement lié à l'écart de conversion des entités étrangères			-7 907		-7 907			0
Subvention d'investissement			800 000		800 000			0
Quote-part subvention d'investissement			-364 712		-364 712			0
Résultat de la période				10 324 498	10 324 498		1 274 134	1 274 134
<b>Solde au 30/06/2014</b>	<b>53 600 000</b>	<b>38 301 417</b>	<b>134 251 171</b>	<b>10 324 498</b>	<b>236 477 086</b>	<b>17 271 157</b>	<b>1 274 134</b>	<b>18 545 291</b>

**13) Intérêts minoritaires**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Réserves des minoritaires	17 271 157	21 131 590	17 232 201
Résultat des minoritaires	1 274 134	2 378 966	3 602 969
<b>Total</b>	<b>18 545 291</b>	<b>23 510 556</b>	<b>20 835 170</b>

**14) Emprunts**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Emprunts bancaires	31 362 081	28 841 415	32 088 257
Emprunts leasing	343 274	95 187	484 658
<b>Total</b>	<b>31 705 355</b>	<b>28 936 602</b>	<b>32 572 915</b>

**15) Provisions**

Au 30 Juin 2014, les provisions totalisent un montant de 2 566 477 DT contre un montant de 2 784 639 DT au 31 Décembre 2013.

**16) Fournisseurs et comptes rattachés**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Fournisseurs d'exploitation	43 022 139	36 982 379	46 564 001
Fournisseurs d'immobilisations	2 242 669	1 566 344	2 171 058
Fournisseurs, factures non parvenues	1 873 665	4 552 086	1 871 035
<b>Total</b>	<b>47 138 473</b>	<b>43 100 809</b>	<b>50 606 094</b>

**17) Autres passifs courants**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Clients, avances et acomptes	214 470	-	201 878
Créditeurs divers	540 528	574 277	475 385
Dividendes à payer	1 590 288	980 571	214 757
CNSS	2 174 351	2 005 042	2 759 860
Etat, impôts et taxes	2 084 588	1 127 209	1 483 241
Personnel, charges à payer	3 381 830	2 981 656	2 104 787
Personnel, rémunérations dues	392 426	478 907	1 330 216
Charges à payer	4 315 134	3 689 748	2 356 053
Produits constatés d'avance	17 310	50 966	119 178
Provisions courantes	272 732	368 281	246 800
Passifs d'impôts différés	3 971 928	6 231 134	4 021 447
Clients, emballages consignés	842 066	1 285 400	822 926
<b>Total</b>	<b>19 797 651</b>	<b>19 773 191</b>	<b>16 136 528</b>

**18) Concours bancaires et autres passifs financiers**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Chèques à payer	104 272	88 738	39 609
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	9 255 360	10 350 048	12 907 118
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	335 195	65 989	258 985
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	10 992 803	10 011 085	10 490 219
Découverts bancaires	7 396 897	2 088 884	5 451 825
Produits financiers constatés d'avance	-	77 999	64 488
Intérêts courus sur emprunts	176 455	350 609	222 659
<b>Total</b>	<b>28 260 982</b>	<b>23 033 352</b>	<b>29 434 903</b>

**B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT****19) Revenus**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Chiffre d'affaires - produits finis	198 773 329	189 659 413	364 578 127
Chiffre d'affaires - marchandises	16 799 739	18 196 799	34 502 466
Chiffre d'affaires - prestation de services	1 379 752	760 384	2 228 598
Chiffre d'affaires – travaux	8 392 716	8 354 474	17 172 649
Autres revenus	861 648	1 325 367	1 611 207
<b>Total</b>	<b>226 207 184</b>	<b>218 296 437</b>	<b>420 093 047</b>

**20) Autres produits d'exploitation**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Produits des activités annexes	273 370	164 214	550 861
Quote-part des subventions d'investissement	364 712	186 184	677 142
<b>Total</b>	<b>638 082</b>	<b>350 398</b>	<b>1 228 003</b>

**21) Production immobilisée**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Production immobilisée	655 908	71 685	329 764
<b>Total</b>	<b>655 908</b>	<b>71 685</b>	<b>329 764</b>

**22) Variation des stocks des produits finis et des encours**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Variation des stocks des produits finis et des encours	6 666 276	96 755	- 7 193 466
<b>Total</b>	<b>6 666 276</b>	<b>96 755</b>	<b>- 7 193 466</b>

**23) Achats de matières et d'approvisionnements consommés**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Achats - matières et consommables	138 027 166	141 441 961	276 419 722
Variation de stocks - matières et consommables	- 207 985	435 072	- 5 423 869
Achats - pièces de rechanges	3 054 749	2 139 303	4 273 206
Variation de stocks - pièces de rechanges	1 915 594	83 036	- 223 615
Achats – marchandises	18 041 170	17 774 684	40 695 832
Variation de stocks - marchandises	- 2 700 978	1 255 024	- 1 111 157
Electricités & eaux	3 800 218	3 085 325	6 362 031
Divers achats non stockés	1 035 822	1 273 186	1 420 130
Achats de travaux et sous-traitances	2 016 603	424 714	3 834 999
Achats petits matériels et outillages	112 606	255 941	430 682
<b>Total</b>	<b>165 094 965</b>	<b>168 168 245</b>	<b>326 677 961</b>

**24) Charges de personnel**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Salaires et compléments de salaires	18 387 972	16 660 625	35 207 911
Charges sociales	3 029 551	2 766 606	5 727 558
Autres charges de personnel	424 679	372 166	690 984
<b>Total</b>	<b>21 842 202</b>	<b>19 799 397</b>	<b>41 626 453</b>

**25) Dotations aux amortissements et aux provisions**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Dotations aux amortissements	7 198 813	6 536 020	13 654 545
Dotations aux provisions	1 557 255	1 280 811	2 801 758
Reprises sur provisions	- 1 772 328	- 933 099	- 2 270 830
<b>Total</b>	<b>6 983 740</b>	<b>6 883 732</b>	<b>14 185 473</b>

**26) Autres charges d'exploitation**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Sous-traitance générale	266 916	96 657	208 944
Charges de location	231 098	185 797	410 282
Primes d'assurances	1 011 898	873 140	1 725 389
Entretien et réparation	1 092 416	796 905	1 722 924
Personnel extérieur à l'entreprise	48 313	23 757	214 855
Publicité, publication et relation publique	642 081	457 158	902 347
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 329 100	1 880 601	2 851 191
Frais de transport	4 528 958	3 631 595	8 011 814
Frais de formation	142 188	159 228	359 850
Déplacements, missions, réceptions	1 169 048	782 866	1 630 232
Frais de télécommunication	246 436	239 653	475 347
Services bancaires et assimilés	487 715	386 837	908 099
Impôts et Taxes	650 243	405 298	940 530
Jetons de présence	177 500	225 000	405 000
Autres services extérieurs	799 165	577 206	1 513 701
<b>Total</b>	<b>12 823 075</b>	<b>10 721 698</b>	<b>22 280 505</b>

**27) Charges financières nettes**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Charges d'intérêts	2 103 137	1 610 943	3 574 491
Pertes de changes	4 124 561	2 726 201	4 926 601
Gains de changes	- 4 542 159	- 924 908	- 9 892 951
<b>Total</b>	<b>1 685 539</b>	<b>- 587 764</b>	<b>- 1 391 859</b>

**28) Produits des placements**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Produits des placements	820 334	744 007	930 754
Plus-value de cession de titres	-	11 347 593	11 877 255
<b>Total</b>	<b>820 334</b>	<b>12 091 600</b>	<b>12 808 009</b>

**29) Autres gains ordinaires**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Autres gains sur éléments non récurrents	126 842	152 055	661 104
Plus-values de cession d'immobilisations	149 759	-	6 032 447
<b>Total</b>	<b>276 601</b>	<b>152 055</b>	<b>6 693 551</b>

**30) Autres pertes ordinaires**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Autres pertes sur éléments non récurrents	164 546	59 413	232 777
<b>Total</b>	<b>164 546</b>	<b>59 413</b>	<b>232 777</b>

**31) Impôts sur les bénéfices**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Impôts sur les sociétés	1 728 588	838 876	3 289 675
Produits d'impôts différés	- 49 516	- 59 419	- 99 031
<b>Total</b>	<b>1 679 072</b>	<b>779 457</b>	<b>3 190 644</b>

**32) Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence**

Désignation	Solde au 30/06/2014	Solde au 30/06/2013	Solde au 31/12/2013
Q-part dans la société AUTO CABLES	124 827	448 196	744 166
Q-part dans la société ONE TECH E&C	- 4 618	-	1 810
<b>Total</b>	<b>120 209</b>	<b>448 196</b>	<b>745 976</b>

**C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

Trésorerie	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2013	Variation
Liquidités et équivalents de liquidités	36 562 505	32 631 334	3 931 171
Découvert bancaires	- 7 396 897	- 5 451 825	-1 945 072
<b>Total</b>	<b>29 165 608</b>	<b>27 179 509</b>	<b>1 986 099</b>