

SOCIETE ONE TECH HOLDING
« O.T.H »

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2016**

CABINET ZAHAF & ASSOCIES
SARL au capital de 13 000 DT
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
RC : B0150462013 MF : 1289198 K/A/M/000

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 30 Août 2016

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

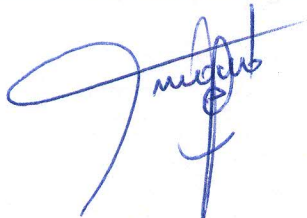
**OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX
COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2016.**

MONSIEUR LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,

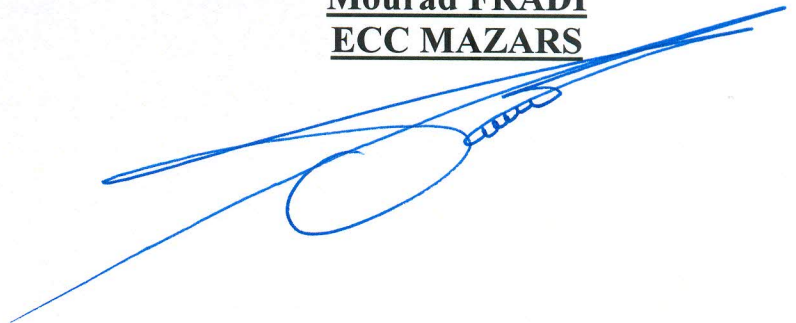
En exécution de notre mission de commissariat aux comptes de la société
ONE TECH HOLDING, nous avons l'honneur de vous faire parvenir ci-après notre rapport
d'examen limité sur les états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2016.

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

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES



Mourad FRADI
ECC MAZARS



SOMMAIRE

I. Rapport d'examen limité

II. Etats financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2016

III. Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

TUNIS, le 30 Août 2016

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2016

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 2016, 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 440 098 855 DT et un résultat bénéficiaire consolidé de 15 775 264 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.

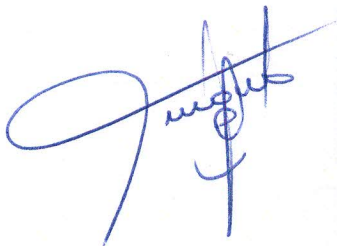
2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes

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 2016, 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.

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES



Mourad FRADI
ECC MAZARS



GRUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH****Bilan consolidé****Arrêté au 30 Juin 2016**

Chiffres présentés en dinars



Actifs	Notes	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Ecart d'acquisition	(1)	16 574 470	17 126 455	16 842 730
Immobilisations incorporelles		5 073 594	4 512 988	4 829 755
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(3 923 407)	(3 623 741)	(3 780 517)
<i>S/TOTAL</i>	(2)	1 150 187	889 247	1 049 238
Immobilisations corporelles		266 119 335	240 640 247	252 745 796
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(141 081 337)	(127 033 637)	(133 798 415)
<i>S/TOTAL</i>	(3)	125 037 998	113 606 610	118 947 381
Titres mis en équivalence	(4)	3 629 078	3 875 004	3 907 556
Immobilisations financières		7 099 465	6 427 128	6 605 051
Provisions Immobilisations financières		(1 345 638)	(985 315)	(1 106 791)
<i>S/TOTAL</i>	(5)	5 753 827	5 441 813	5 498 260
Total des actifs immobilisés		152 145 560	140 939 129	146 245 165
Autres actifs non courants	(6)	2 060 517	1 589 742	2 367 902
Total des actifs non courants		154 206 077	142 528 871	148 613 067
ACTIFS COURANTS				
Stocks		85 479 369	83 460 443	83 740 145
Provisions Stocks		(4 132 007)	(3 497 299)	(3 810 611)
<i>S/TOTAL</i>	(7)	81 347 362	79 963 144	79 929 534
Clients et comptes rattachés		151 509 978	144 073 263	131 887 807
Provisions Clients et comptes rattachés		(9 074 549)	(8 273 995)	(8 618 130)
<i>S/TOTAL</i>	(8)	142 435 429	135 799 268	123 269 677
Autres actifs courants	(9)	14 756 138	12 262 284	14 498 931
Placements et autres actifs financiers	(10)	8 908 332	11 179 862	14 854 271
Liquidités et équivalents de liquidités	(11)	38 445 517	26 595 959	38 741 961
Total des actifs courants		285 892 778	265 800 517	271 294 374
Total des actifs		440 098 855	408 329 388	419 907 441

GROUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH**

Bilan consolidé

Arrêté au 30 Juin 2016

Chiffres présentés en dinars

**CAPITAUX PROPRES & PASSIFS**

	Notes	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves		74 067 638	58 705 059	58 317 947
Autres capitaux propres		110 109 193	121 988 425	122 158 802
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		237 776 831	234 293 484	234 076 749
Résultat de l'exercice		15 775 264	7 992 384	15 706 614
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	(12)	253 552 095	242 285 868	249 783 363
INTERETS MINORITAIRES				
Réserves des minoritaires		20 371 921	18 505 282	19 297 264
Résultat des minoritaires		1 794 303	1 298 480	2 498 763
Total des intérêts minoritaires	(13)	22 166 224	19 803 762	21 796 027
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilés	(14)	40 853 847	43 145 218	41 472 130
Provisions pour risques et charges	(15)	2 706 984	2 878 142	2 689 037
Total des passifs non courants		43 560 831	46 023 360	44 161 167
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(16)	68 541 470	59 745 871	59 605 763
Autres passifs courants	(17)	26 917 857	20 251 767	19 260 172
Concours bancaires et autres passifs financiers	(18)	25 360 378	20 218 760	25 300 949
Total des passifs courants		120 819 705	100 216 398	104 166 884
Total des passifs		164 380 536	146 239 758	148 328 051
Total capitaux propres et passif		440 098 855	408 329 388	419 907 441

GROUPE ONE TECH HOLDING**Groupe ONETECH**

Etat de résultat consolidé

Période du 1er Janvier au 30 Juin 2016

Chiffres présentés en dinars

**RUBRIQUES**

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2016	Jusqu'à fin Juin 2015	Jusqu'à fin Décembre 2015
Produits d'exploitation				
Revenus	(1)	285 188 853	234 605 310	468 144 281
Autres produits d'exploitation	(2)	403 921	450 922	1 582 444
Production immobilisée	(3)	294 639	820 810	1 256 760
Total des produits d'exploitation		285 887 413	235 877 042	470 983 485
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	(4)	(1 227 369)	11 239 539	7 172 217
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	(5)	(215 493 819)	(186 468 027)	(360 530 814)
Charges de personnel	(6)	(27 845 235)	(24 659 853)	(49 163 286)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(7)	(9 829 983)	(8 291 537)	(16 652 180)
Autres charges d'exploitation	(8)	(15 053 369)	(14 341 579)	(27 642 213)
Total des charges d'exploitation		(269 449 775)	(222 521 457)	(446 816 276)
RESULTAT D'EXPLOITATION		16 437 638	13 355 585	24 167 209
Charges financières nettes	(9)	2 490 347	(3 957 328)	(4 491 240)
Produits des placements	(10)	881 212	882 257	1 728 169
Autres gains ordinaires	(11)	295 470	632 620	766 973
Autres Pertes ordinaires	(12)	(257 369)	(203 403)	(684 010)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		19 847 298	10 709 731	21 487 101
Impôt sur les bénéfices	(13)	(2 188 867)	(1 299 847)	(2 664 206)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		17 658 431	9 409 884	18 822 895
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(14)	(268 260)	(92 488)	(536 599)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	(15)	179 396	(26 532)	(80 919)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		17 569 567	9 290 864	18 205 377
Quote-part des intérêts minoritaires		(1 794 303)	(1 298 480)	(2 498 763)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		15 775 264	7 992 384	15 706 614

GROUPE ONE TECH HOLDING

Groupe ONETECH

Etat de flux de trésorerie

Période du 1er Janvier au 30 Juin 2016



Chiffres présentés en dinars

RUBRIQUES	Note	Jusqu'à fin Juin 2016	Jusqu'à fin Juin 2015	Jusqu'à fin Decembre 2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		17 569 567	9 290 864	18 205 377
Ajustements pour :				
Dotation aux amortissements & provisions		9 516 239	7 463 121	16 084 464
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		268 260	92 488	536 598
- Variation des stocks et en cours		(1 665 527)	(7 361 727)	(7 632 872)
- Variation des créances		(19 570 735)	(13 009 583)	(1 028 797)
- Variation des autres actifs non courants		(61)	(2 945)	(1 636 798)
- Variation des autres actifs courants		(203 875)	2 152 740	(1 087 980)
- Variation des placements et autres actifs financiers		6 336 872	15 680 119	11 995 172
- Variation des fournisseurs		7 949 760	2 717 148	4 169 883
- Variation des autres passifs courants		1 368 380	1 453 269	1 981 230
- Variation des autres passifs financiers		1 322 072	308 745	2 888 845
P lus ou moins value de cession		(232 459)	(428 801)	(558 845)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		(338 995)	(392 729)	(516 848)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		(179 396)	26 532	80 919
P lus ou moins value actions propres		-194		
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		22 139 908	17 989 241	43 480 348
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(13 395 405)	(14 431 709)	(28 519 354)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		787 582	1 084 139	1 057 365
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(507 408)	(342 305)	(2 313 951)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		143 696	988 040	2 867 427
Variation du périmètre de consolidation		114 564	(315 728)	45 786
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		(12 856 971)	(13 017 563)	(26 862 727)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-	713 008
Dividendes et autres distributions		(7 566 061)	(12 095 381)	(13 548 845)
Encaissement subvention d'investissement		-	17 500	460 355
Encaissement provenant des emprunts		5 984 800	14 425 511	15 586 971
Remboursement d'emprunts		(8 031 703)	(10 473 232)	(11 764 505)
Variation des billets de trésorerie		-	-	-
actions propres		750		
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		(9 612 214)	(8 125 602)	(8 553 016)
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		30 767	(6 640)	(6 031)
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités		-	-	-
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités		-	-	-
Variation de trésorerie		(298 510)	(3 160 564)	8 058 574
Trésorerie au début de l'exercice		35 258 863	27 200 289	27 200 289
Trésorerie à la clôture de l'exercice		34 960 353	24 039 725	35 258 863

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2016

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 de seize sociétés :

- **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 de droit Allemand.
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL : « OTMA »** : société filiale;

Pôle télécom

- **ONE TECH MOBILE S.A. « OTM »** : société filiale ;
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A. « OTBS »** : société filiale ;
- **SYSTEL SA** : société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise ;

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.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

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

Société	Taux de contrôle			Taux d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode d'intégration
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	-	-	-	100,00%	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	63,892%	-	63,892%	63,892%	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	54,98%	-	54,98%	54,98%	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
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	92,650%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH GMBH	-	100,00%	100,00%	99,995%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH EC	40,000%	-	40,000%	40,000%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH AFRICA	-	50,000%	50,000%	46,383%	Conjoint	Intégration proportionnelle
ONE TECH MA	-	99,999%	99,999%	89,985%	Exclusif	Intégration globale

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 », « TUNISIE FLOWER », « SOTUMAT », « ONE TECH INFORMATION TECHNOLOGY » 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 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 » 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 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.

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 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.

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 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.

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 2016 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 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Goodwill local	13 366 028	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	2 587 188	2 587 188	2 587 188
Amortissement _Ecart d'acquisition	6 638 848	6 550 190	6 586 837
Amortissement Goodwill Local	(6 017 594)	(5 376 951)	(5 697 323)
Total	16 574 470	17 126 455	16 842 730

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

Désignation	BRUT	Date	TAUX	Amortissements			VCN 30/06/2016
				Anterieurs	Dotation	TOTAL	
<u>A/ Titres acquis par OTH</u>							
Titres TTEI	-2 650 213	janvier-12	10%	-1 038 000	-132 516	-1 170 516	-1 479 697
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%	-312 443	-31 774	-344 217	-291 259
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%	357 518	42 902	400 420	1 315 667
Titres TUNISIE CABLES (2eme lot)	290 293	novembre-12	5%	45 963	7 252	53 215	237 078
Titres TUNISIE CABLES (3eme lot)	45 999	avril-13	5%	5 750	1 150	6 900	39 099
Titres TUNISIE CABLES (4eme lot)	38 736	mai-13	5%	4 519	963	5 482	33 254
Titres TUNISIE CABLES (5eme lot)	2 079 487	juillet-13	5%	207 949	51 988	259 937	1 819 550
<i>Sous Total</i>	-817 666			-2 431 322	-60 035	-2 491 357	1 673 691
<u>B/ Apport dans le capital de OTH</u>							
Titres OTM	731 944	décembre-12	5%	112 843	18 299	131 142	600 802
Titres FUBA	6 423 379	décembre-12	5%	990 273	160 580	1 150 853	5 272 526
Titres TUNISIE CABLES	-5 572 202	décembre-12	10%	-1 718 096	-278 610	-1 996 706	-3 575 496
Titres TTEI	6 303 233	décembre-12	5%	971 748	157 576	1 129 324	5 173 909
Titres ELEONETECH	779 308	décembre-12	5%	120 144	19 483	139 627	639 681
Titres TECHNIPLAST	-704 410	décembre-12	10%	-217 191	-35 220	-252 411	-451 999
Titres HELIOFLEX	445 895	décembre-12	5%	68 741	11 142	79 883	366 012
Titres STUCOM	-1 536 404	décembre-12	10%	-442 994	-61 455	-504 449	-1 031 955
Titres OTBS (lié aux déficits)	-4 113 882	décembre-12	10%	-4 113 882	0	-4 113 882	0
<i>Sous Total</i>	2 756 862			-4 228 414	-8 205	-4 236 619	6 993 481
<u>C/ Ecat d'acquisition (opération de fusion)</u>							
Fusion OTBS	6 948 124		5%	2 471 955	159 857	2 631 812	4 316 312
Fusion TUNISIE CABLES	6 117 904		5%	3 015 368	152 943	3 168 311	2 949 593
Fusion ELEONETECH	300 000		5%	210 000	7 500	217 500	82 500
<i>Sous Total</i>	13 366 028			5 697 323	320 300	6 017 623	7 348 405
<u>D/ Ecat d'acquisition (chez les filiales)</u>							
Titres SYSTEL	647 993	octobre-13	5%	72 901	16 200	89 101	558 892
<i>Sous Total</i>	647 993			72 901	16 200	89 101	558 892
TOTAL	15 953 218			-889 512	268 260	-621 252	16 574 470

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Logiciels	3 306 309	3 003 076	3 149 269
Concessions de brevets	17 327	65 998	17 327
Recherches et Développements	118 801	107 695	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 704	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	632 454	337 515	545 655
Sous total	5 073 594	4 512 988	4 829 755
Amort Logiciels	(2 798 081)	(2 498 896)	(2 657 261)
Amort Concessions de brevets	(16 469)	(18 446)	(16 240)
Amort Recherches et développements	(110 154)	(107 695)	(108 313)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 704)	(998 703)
Sous total	(3 923 407)	(3 623 741)	(3 780 517)
Total	1 150 187	889 247	1 049 238

3) Immobilisations corporelles

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Terrains	19 252 362	18 413 637	18 413 638
Constructions	41 594 177	36 184 649	35 324 035
Matériel et Outillage	157 009 632	138 265 582	142 816 857
Agencement, Aménagement & Installation	23 504 125	21 282 942	21 882 037
Immobilisations en cours	8 994 306	11 708 195	19 025 600
Matériel de bureau & Informatique	8 149 444	7 542 214	7 799 688
Matériel de transport	7 615 289	7 243 028	7 483 941
Sous total	266 119 335	240 640 247	252 745 796
Amort Constructions	(16 654 659)	(15 065 320)	(15 798 159)
Amort Matériel et outillages industriels	(98 099 639)	(88 420 328)	(92 977 466)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(15 147 026)	(13 556 485)	(14 309 243)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(6 333 045)	(5 630 039)	(5 986 149)
Amort Matériel de transport	(4 846 968)	(4 361 465)	(4 727 398)
Sous total	(141 081 337)	(127 033 637)	(133 798 415)
Total	125 037 998	113 606 610	118 947 381

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2016 se détaille comme suit :

GROUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH****Tableau de variation des immobilisations****Arrêté au 30 Juin 2016**

Chiffres présentés en milliers de dinars



DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2015	Acquis	Cessions	Recalass	Variation des Cours de changes	V. Brute au 30/06/2016	Amort. Cumulé 31/12/2015	Dotation	Sortie	Recalass	Variation périmètre	Variation des Cours de changes	Amort. Cumulé 30/06/2016	VCN Au 30/06/2016
Immobilisations incorporelles														
Logiciels	3 149 269	145 734	-	4 622	6 684	3 306 309	(2 657 260)	(140 821)	-	-	-	-	(2 798 081)	508 228
Concessions de brevets	17 327	-	-	-	-	17 327	(16 240)	(229)	-	-	-	-	(16 469)	858
Recherches et Développement	118 801	-	-	-	-	118 801	(108 313)	(1 841)	-	-	-	-	(110 154)	8 647
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	998 703	(998 704)	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	545 655	86 799	-	-	-	632 454	-	-	-	-	-	-	-	632 454
S/Total	4 829 755	232 533	-	4 622	6 684	5 073 594	(3 780 517)	(142 891)	-	-	-	-	(3 923 407)	1 150 187
Immobilisations corporelles														
Terrains	18 413 638	838 724	-	-	-	19 252 362	-	-	-	-	-	-	-	19 252 362
Constructions	35 324 036	664 981	(824 978)	6 430 139	-	41 594 177	(15 798 159)	(856 500)	-	-	-	-	(16 654 659)	24 939 518
Matériel et Outillage	142 816 857	8 669 103	(2 960)	5 526 633	-	157 009 632	(92 977 466)	(5 122 173)	-	-	-	-	(98 099 639)	58 909 993
Agencement, Aménagement & Installation	21 882 036	1 602 163	-	-	1 226	23 504 125	(14 309 243)	(837 641)	-	-	-	(143)	(15 147 026)	8 357 099
Matériel de transport	7 483 941	315 803	(184 455)	-	-	7 615 289	(4 727 398)	(460 025)	340 455	-	-	-	(4 846 968)	2 768 321
Matériel de bureau & Informatique	7 799 688	344 711	(234)	-	5 280	8 149 444	(5 986 149)	(351 497)	5 893	-	-	(1 290)	(6 333 045)	1 816 399
Immobilisations en cours	19 025 600	1 727 450	-	(11 956 772)	413 691	8 994 306	-	-	-	-	-	-	-	8 994 306
S/Total	252 745 796	14 162 935	(1 012 627)	-	420 197	266 119 335	(133 798 415)	(7 627 836)	346 348	-	-	(1 433)	(141 081 337)	125 037 998
Total Général	257 575 551	14 395 468	(1 012 627)	4 622	426 881	271 192 929	(137 578 932)	(7 770 727)	346 348	-	-	(1 433)	(145 004 744)	126 188 185

4) Titres mis en équivalence

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Titres mis en équivalence AUTO CABLES	3 609 660	3 869 917	3 888 196
Titres mis en équivalence ONE TECH EC	19 418	5 087	19 360
Total	3 629 078	3 875 004	3 907 556

5) Immobilisations financières

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Titres de participation (hors périmètre)	6 165 315	5 567 690	5 837 690
Dépôts et cautionnements	849 299	799 635	693 623
Personnel, avances et prêts	84 851	59 803	73 738
Sous total	7 099 465	6 427 128	6 605 051
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 345 638)	(985 315)	(1 106 791)
Total	5 753 827	5 441 813	5 498 260

6) Autres actifs non courants

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Charges reportées	1 061 100	1 587 675	1 319 660
Frais préliminaires	1 486 915	61 220	1 368 202
Amt/Dép. frais préliminaires	(487 498)	(59 153)	(319 960)
Total	2 060 517	1 589 742	2 367 902

7) Stocks

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Stocks de pièces de rechanges	6 685 515	5 586 338	6 370 634
Stocks de matières premières et consommables	30 638 298	27 969 106	28 363 930
Stocks de produits finis et en cours	34 887 665	39 328 251	35 758 144
Stocks travaux en cours	2 400	858 793	359 130
Stocks de marchandises	13 265 491	9 717 955	12 888 307
Sous total	85 479 369	83 460 443	83 740 145
Prov Stocks de marchandises	(2 071 537)	(1 799 258)	(1 987 951)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 396 505)	(1 310 790)	(1 251 152)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(20 582)	(8 574)	(23 035)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(643 383)	(378 677)	(548 473)
Sous total	(4 132 007)	(3 497 299)	(3 810 611)
Total	81 347 362	79 963 144	79 929 534

8) Clients et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Clients ordinaires	128 439 733	119 475 497	107 215 637
Clients chèques et effets en portefeuille	11 720 727	13 780 265	13 772 249
Clients douteux et litigieux	11 349 518	10 817 501	10 899 921
Sous total	151 509 978	144 073 263	131 887 807
Moins : Provisions clients	(9 074 549)	(8 273 995)	(8 618 130)
Sous total	(9 074 549)	(8 273 995)	(8 618 130)
Total	142 435 429	135 799 268	123 269 677

9) Autres actifs courants

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Personnel, prêts et avances	815 140	678 502	756 977
État, crédit de TVA	1 920 199	2 897 773	2 979 772
Associés, opérations sur le capital	(650 000)	-	(650 000)
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 251 918	1 380 959	1 512 411
Débiteurs divers	992 509	958 903	922 835
Produits à recevoir	3 419 810	1 208 354	2 801 263
Ecart de conversion	26	-	2 041
Charges constatées d'avance	1 402 088	928 705	1 079 899
Provisions sur Débiteurs Divers	(290 470)	(320 097)	(298 615)
Caution douanière	62 927	222 171	59 252
État, crédit d'IS	3 205 823	2 925 004	3 963 995
Fournisseurs, avances et acomptes	1 626 168	1 382 010	1 369 101
Total	14 756 138	12 262 284	14 498 931

10) Placements et actifs financiers

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Prêt courant	74 185	67 114	140 640
Provisions sur actifs financiers	(6 450)	-	(6 450)
Titres BVMT & SICAV	533 324	1 398 807	2 365 957
Placements courants	8 270 500	9 696 220	12 195 286
Intérêts courus sur placements	36 773	17 721	158 838
Total	8 908 332	11 179 862	14 854 271

11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Banques EUR	28 585 242	19 552 234	30 287 976
Caisses	42 275	28 606	23 850
Banques TND	5 702 423	5 521 758	4 381 327
Banques USD	4 100 637	1 479 877	4 035 324
Chèques à l'encaissement	-	(1 456)	(1 456)
Régies d'avance	14 940	14 940	14 940
Total	38 445 517	26 595 959	38 741 961

12) Capitaux propres

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Capital social	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Actions propres	-	-	(750)
Prime d'émission	107 173 652	119 425 952	119 233 846
Réserves consolidés	74 067 638	58 705 059	58 317 947
Ecart de conversion (Part du groupe)	487 584	94 255	138 752
Subventions d'investissement	2 447 957	2 468 218	2 786 954
Résultat de la période	15 775 264	7 992 384	15 706 614
Total	253 552 095	242 285 868	249 783 363

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

GRUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH****Tableau de variation des capitaux propres****Arrêté au 30 Juin 2016****Chiffres présentés en dinars**

	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Total des CP Part du Groupe	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des Intérêts minoritaires
Situation à l'ouverture de l'exercice 2016	53 600 000	119 233 846	2 924 956	58 317 947	15 706 614	249 783 363	19 297 264	2 498 763	21 796 027
Affectation du résultat de l'exercice 2015	-	-	-	15 706 614	(15 706 614)	-	2 498 763	(2 498 763)	-
Dividendes versés	-	(12 060 000)	-	-	-	(12 060 000)	(1 461 325)	-	(1 461 325)
Cession d'actions propres	-	-	750	-	-	750	-	-	-
Moins-value sur cession actions propres	-	(194)	-	-	-	(194)	-	-	-
Variation des subventions	-	-	(338 997)	-	-	(338 997)	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	348 832	-	-	348 832	37 176	-	37 176
Autres ajustements	-	-	-	43 077	-	43 077	43	-	43
Résultat de la période	-	-	-	-	15 775 264	15 775 264	-	1 794 303	1 794 303
Situation à fin Juin 2016	53 600 000	107 173 652	2 935 541	74 067 638	15 775 264	253 552 095	20 371 921	1 794 303	22 166 224

13) Intérêts minoritaires

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Réserves des minoritaires	20 371 921	18 505 282	19 297 264
Résultat des minoritaires	1 794 303	1 298 480	2 498 763
Total	22 166 224	19 803 762	21 796 027

14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Emprunts bancaires	40 605 890	42 909 364	41 244 550
Emprunts leasing	247 957	235 854	227 580
Total	40 853 847	43 145 218	41 472 130

15) Provisions

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Provision pour risques et charges	2 706 984	2 878 142	2 689 037
Total	2 706 984	2 878 142	2 689 037

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Fournisseurs d'exploitation	61 915 433	53 500 608	55 363 671
Fournisseurs d'immobilisations	3 562 656	4 371 318	2 759 556
Fournisseurs, factures non parvenues	3 063 381	1 873 945	1 482 536
Total	68 541 470	59 745 871	59 605 763

17) Autres passifs courants

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Clients, avances et acomptes	2 339 136	1 606 683	1 708 068
Créditeurs divers	1 623 688	2 991 310	(7 445)
Dividendes à payer	1 600 835	1 598 120	144 653
CNSS	2 963 024	2 441 203	3 247 947
Etat, impôts et taxes	2 609 454	1 452 995	2 232 130
Personnel, charges à payer	4 150 161	3 528 653	2 675 930
Personnel, rémunérations dues	558 755	581 956	2 211 728
Charges à payer	6 288 434	1 620 070	2 372 901
Produits constatés d'avance	100 809	203 105	256 961
Provisions courantes	909 706	354 781	593 926
Impôts différés - passif	3 773 855	3 872 891	3 823 373
Total	26 917 857	20 251 767	19 260 172

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Découverts bancaires	3 485 164	2 556 234	3 483 098
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	13 163 411	12 700 598	14 448 006
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	163 753	316 030	143 866
Emprunt courant liés cycle d'exploitation	8 245 515	4 389 880	6 903 206
Chèques à payer	38 277	26 599	53 271
Intérêts courus sur emprunts	264 258	229 419	269 502
Total	25 360 378	20 218 760	25 300 949

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

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Chiffre d'affaires - produits finis	239 904 660	215 724 184	423 662 901
Chiffre d'affaires - marchandises	34 440 446	11 090 870	22 698 453
Chiffre d'affaires - prestation de services	3 059 900	1 249 760	4 699 996
Chiffre d'affaires – travaux	5 411 103	5 566 437	12 833 198
Autres revenus	2 372 744	974 059	4 249 733
Total	285 188 853	234 605 310	468 144 281

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Produits des activités annexes	57 251	79 996	213 989
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	346 670	370 926	1 368 455
Total	403 921	450 922	1 582 444

3) Production immobilisée

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Production immobilisée	294 639	820 810	1 256 760
Total	294 639	820 810	1 256 760

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Variation des stocks des produits finis et des encours	(1 227 369)	11 239 539	7 172 217
Total	(1 227 369)	11 239 539	7 172 217

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Achats - matières et consommables	(170 394 006)	(159 599 301)	(309 286 488)
Variation de stocks - matières et consommables	1 940 610	(3 940 447)	(2 282 312)
Variation de stocks - marchandises	57 383	(190 519)	1 696 610
Achats - marchandises	(36 231 450)	(14 564 050)	(32 256 738)
Achats - pièces de rechanges	(3 222 923)	(2 851 779)	(5 483 198)
Variation de stocks - pièces de rechanges	463 788	250 473	665 367
Electricités & eaux	(4 534 446)	(4 353 245)	(8 928 581)
Carburants	(184 911)	(162 344)	(324 148)

Divers achats non stockés	(1 192 464)	(314 101)	(1 120 567)
Achats de travaux et sous-traitances	(2 157 302)	(712 935)	(1 260 226)
Achats petits matériels et outillages	(38 098)	(29 780)	(1 950 533)
Total	(215 493 819)	(186 468 027)	(360 530 814)

6) Charges de personnel

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Salaires bruts	(22 828 191)	(20 261 502)	(41 480 761)
Charges sociales légales	(3 808 897)	(3 354 234)	(7 043 654)
Autres charges personnel	(1 208 147)	(1 044 117)	(638 871)
Total	(27 845 235)	(24 659 853)	(49 163 286)

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Dotations aux amortissements	(8 724 513)	(8 265 728)	(16 181 769)
Dotations aux provisions	(2 638 323)	(1 399 094)	(2 913 084)
Reprises sur provisions	1 532 853	1 373 285	2 442 673
Total	(9 829 983)	(8 291 537)	(16 652 180)

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Entretien et réparation	(1 331 361)	(1 200 699)	(2 212 725)
Jetons de présence	(280 000)	(287 500)	(540 000)
Charges de location	(617 503)	(233 640)	(467 744)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(1 756 418)	(1 556 315)	(3 433 559)
Autres services extérieurs	(861 777)	(1 049 930)	(1 503 134)
Déplacements, missions, réceptions	(1 107 941)	(792 816)	(1 481 983)
Frais de formation	(214 398)	(295 348)	(514 334)
Frais de télécommunication	(282 261)	(298 284)	(620 974)
Frais de transport	(5 639 352)	(5 841 908)	(11 370 543)
Impôts et Taxes	(731 211)	(636 345)	(1 333 040)
Personnel extérieur à l'entreprise	(55 107)	(44 358)	(123 915)
Primes d'assurances	(1 203 406)	(1 093 555)	(2 072 695)
Publicité, publication et relation publique	(350 335)	(450 286)	(942 899)
Services bancaires et assimilés	(424 317)	(433 803)	(811 460)
Sous-traitance générale	(197 982)	(126 792)	(213 208)
Total	(15 053 369)	(14 341 579)	(27 642 213)

9) Charges financières nettes

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Charges d'intérêts	(2 272 630)	(1 838 976)	(3 747 006)
Pertes de changes	(4 672 100)	(6 334 398)	(8 192 849)
Autres charges financières	(33 428)	(80 880)	(36 426)
Gains de changes	9 468 505	4 296 926	7 485 041
Total	2 490 347	(3 957 328)	(4 491 240)

10) Produits des placements

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Produits des placements	760 717	641 359	1 380 384
Plus-value de cession de titres	120 495	240 898	347 785
Total	881 212	882 257	1 728 169

11) Autres gains ordinaires

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Autres gains sur éléments non récurrents	159 991	444 720	549 913
Plus-values de cession d'immobilisations	135 479	187 900	217 060
Total	295 470	632 620	766 973

12) Autres pertes ordinaires

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Autres pertes sur éléments non récurrents	(243 193)	(203 403)	(681 864)
Moins-values de cession d'immobilisations	(14 176)	-	(2 146)
Total	(257 369)	(203 403)	(684 010)

13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Impôts sur les sociétés	(2 238 385)	(1 349 365)	(2 763 242)
Produits d'impôts différés	49 518	49 518	99 036
Total	(2 188 867)	(1 299 847)	(2 664 206)

14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(268 260)	(92 488)	(536 599)
Total	(268 260)	(92 488)	(536 599)

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

Désignation	30 Juin 2016	30 Juin 2015	31 Décembre 2015
Quote-part mise en équivalence AUTO CABLES	179 338	(20 820)	(69 480)
Quote-part mise en équivalence ONE TECH EC	58	(5 712)	(11 439)
Total	179 396	(26 532)	(80 919)

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Trésorerie	Solde début de période	Solde fin de période
Liquidités et équivalents liquidités	38 741 961	38 445 517
Découverts bancaires	-3 483 098	-3 485 164
Total	35 258 863	34 960 353