

Groupe "ONE TECH HOLDING"

Rapport d'examen limité des Co-commissaires aux comptes sur les états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2019



ECC MAZARS

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



Cabinet Zahaf & Associés

Member Crowe Global

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Rue Lac Toba, Les berges du lac
1053 Tunis - Tunisie
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
MF: 1289198K/A/M/000



ECC MAZARS

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

Cabinet Zahaf & Associés

Member Crowe Global

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Rue Lac Toba, Les berges du lac
1053 Tunis - Tunisie
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
MF: 1289198K/A/M/000

TUNIS, le 29 Août 2019

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 2019.

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 2019.

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

Mourad FRADI
ECC MAZARS

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

SOMMAIRE

I. RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

II. ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2019

Rapport d'examen limité



ECC MAZARS

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

Cabinet Zahaf & Associés

Member Crowe Global

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
Rue Lac Toba, Les berges du lac
1053 Tunis - Tunisie
Tél. : +216 71 962 514 / Fax : +216 71 962 595
Web : www.crowe.tn
Email : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn
MF: 1289198K/A/M/000

TUNIS, le 29 Août 2019

Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la société ONE TECH HOLDING

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2019

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 2019, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé, arrêtés à cette date et des notes aux états financiers consolidés.

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

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan 685 742 355 dinars et un résultat bénéficiaire consolidé de 22 398 624 dinars, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du groupe ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2019, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptables des entreprises en Tunisie.

Les Commissaires aux Comptes

Mourad FRADI

ECC MAZARS

Mahmoud ZAHAF

CABINET ZAHAF & ASSOCIES

***Etats financiers intermédiaires consolidés
arrêtés au 30 Juin 2019***

Groupe Onetech

Bilan consolidé actif à Fin Juin 2019

Chiffres présentés en TND



	Notes	Fin Juin 2019	Fin Juin 2018	Fin Décembre 2018
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Ecart d'acquisition	B1	15 743 577	16 287 356	16 079 697
Immobilisations incorporelles		7 604 723	6 622 493	6 652 165
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(5 543 609)	(4 880 272)	(5 201 031)
S/TOTAL	B2	2 061 114	1 742 221	1 451 134
Immobilisations corporelles		371 378 237	346 583 430	361 462 295
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(197 485 784)	(173 475 444)	(185 491 662)
S/TOTAL	B3	173 892 453	173 107 986	175 970 633
Titres mis en équivalence		5 549 246	4 614 126	5 073 772
Immobilisations financières		10 415 245	6 360 849	8 735 812
Provisions Immobilisations financières		(1 341 411)	(1 313 506)	(1 293 320)
S/TOTAL	B4	9 073 834	5 047 343	7 442 492
Total des actifs immobilisés		206 320 224	200 799 032	206 017 728
Autres actifs non courants	B5	6 418 050	5 596 694	8 427 421
Total des actifs non courants		212 738 274	206 395 726	214 445 149
ACTIFS COURANTS				
Stocks		157 783 115	141 152 393	144 378 186
Provisions Stocks		(6 557 752)	(5 488 329)	(6 215 023)
S/TOTAL	B6	151 225 363	135 664 064	138 163 163
Clients et comptes rattachés		231 032 830	217 322 895	219 738 205
Provisions Clients et comptes rattachés		(11 027 127)	(10 121 070)	(10 773 214)
S/TOTAL	B7	220 005 703	207 201 825	208 964 991
Autres actifs courants	B8	21 696 242	21 057 735	23 234 305
Placements et autres actifs financiers	B9	33 208 982	9 523 620	40 804 482
Liquidités et équivalents de liquidités	B10	46 867 791	50 724 011	47 839 931
Total des actifs courants		473 004 081	424 171 255	459 006 872
TOTAL DES ACTIFS		685 742 355	630 566 981	673 452 021

Groupe Onetech

Bilan consolidé capitaux propres et passifs à Fin Juin 2019

Chiffres présentés en TND



CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	Fin Juin 2019	Fin Juin 2018	Fin Décembre 2018
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves		198 484 122	141 818 286	141 580 702
Autres capitaux propres		68 112 875	82 678 698	84 359 207
Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice		320 196 997	278 096 984	279 539 909
Résultat de l'exercice		22 398 624	27 577 198	57 325 333
Total des capitaux propres s avant affectation	B11	342 595 621	305 674 182	336 865 242
INTERETS MINORITAIRES				
Réserves des minoritaires		30 012 022	24 814 268	25 166 649
Résultat des minoritaires		4 380 792	4 221 448	8 310 136
Total des intérêts minoritaires	B12	34 392 814	29 035 716	33 476 785
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilés	B13	103 749 501	102 400 782	109 157 664
Provisions pour risques et charges	B14	2 468 377	2 393 102	2 407 095
Total des passifs non courants		106 217 878	104 793 884	111 564 759
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B15	128 119 692	110 086 455	119 274 600
Autres passifs courants	B16	34 874 343	37 642 468	36 359 614
Concours bancaires et autres passifs financiers	B17	39 542 007	43 334 276	35 911 021
Total des passifs courants		202 536 042	191 063 199	191 545 235
Total des passifs		308 753 920	295 857 083	303 109 994
Total capitaux propres et passif		685 742 355	630 566 981	673 452 021

Groupe Onetech

Etat de résultat consolidé Jusqu'à Fin Juin 2019

Chiffres présentés en TND



RUBRIQUES	Notes	Jusqu'à Fin Juin 2019	Jusqu'à Fin Juin 2018	Jusqu'à Fin Décembre 2018
Produits d'exploitation				
Revenus	R1	474 210 170	413 215 343	838 630 128
Autres produits d'exploitation	R2	687 400	796 182	1 580 105
Production immobilisée	R3	135 574	357 112	447 071
Total des produits d'exploitation		475 033 144	414 368 637	840 657 304
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	5 520 854	(5 253 018)	355 093
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(364 661 385)	(306 647 709)	(628 619 535)
Charges de personnel	R6	(44 146 258)	(39 220 162)	(80 412 935)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(14 129 752)	(11 642 271)	(25 854 534)
Autres charges d'exploitation	R8	(22 918 246)	(19 823 745)	(40 967 033)
Total des charges d'exploitation		(440 334 787)	(382 586 905)	(775 498 944)
RESULTAT D'EXPLOITATION		34 698 357	31 781 732	65 158 360
Charges financières nettes	R9	(5 516 936)	2 506 866	4 484 268
Produits des placements	R10	1 654 282	1 896 286	2 554 106
Autres gains ordinaires	R11	330 856	359 936	1 546 109
Autres Pertes ordinaires	R12	(192 365)	(1 053 472)	(1 146 966)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		30 974 194	35 491 348	72 595 877
Impôt sur les bénéfices	R13	(4 334 070)	(3 970 765)	(7 354 434)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES		26 640 124	31 520 583	65 241 443
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(336 182)	(322 256)	(665 939)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	475 474	600 319	1 059 965
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		26 779 416	31 798 646	65 635 469
Quote-part des intérêts minoritaires		(4 380 792)	(4 221 448)	(8 310 136)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		22 398 624	27 577 198	57 325 333

	Jusqu'à Fin Juin 2019	Jusqu'à Fin Juin 2018	Jusqu'à Fin Décembre
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	26 779 415	31 798 646	65 635 469
Ajustements pour :			
Dotation aux amortissements & provisions	10 635 095	9 902 905	26 354 540
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	336 182	329 757	665 940
- Variation des stocks et en cours	(13 522 566)	(13 264 387)	(16 149 008)
- Variation des créances	(11 754 290)	(29 598 322)	(30 882 293)
- Variation des autres actifs non courants	(984 415)	(2 473 599)	(6 306 720)
- Variation des autres actifs courants	2 898 124	(3 352 278)	(5 672 284)
- Variation des placements et autres actifs financiers	7 584 035	7 985 511	(21 528 873)
- Variation des fournisseurs	10 930 211	2 214 730	12 276 110
- Variation des autres passifs courants	251 158	4 360 842	3 160 834
- Variation des autres passifs financiers	1 393 865	1 809 876	(4 302 904)
- Plus ou moins value de cession	(421 260)	(1 074 116)	(1 775 404)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(653 180)	(467 334)	(1 520 500)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(475 474)	(600 319)	(1 059 965)
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres	-	-	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	32 996 900	7 571 912	18 894 942
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(14 337 025)	(28 584 784)	(41 451 943)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	195 516	781 406	1 411 152
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(1 823 257)	(74 579)	(2 416 723)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	509 127	2 861 079	1 347 652
Variation du périmètre de consolidation	(288 956)	(50 306)	332 977
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	(15 744 595)	(25 067 184)	(40 776 885)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-	-
Dividendes et autres distributions	(18 955 846)	(15 994 596)	(18 757 162)
Encaissement subvention d'investissement	-	968 801	2 726 434
Encaissement provenant des emprunts	8 928 172	45 217 577	63 062 693
Remboursement d'emprunts	(8 934 335)	(5 437 293)	(17 910 801)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(18 962 009)	24 754 489	29 121 164
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	18 045	(23 909)	(44 540)
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	(1 691 659)	7 235 308	7 194 681
Trésorerie au début de l'exercice	45 016 421	37 821 740	37 821 740
Trésorerie à la clôture de l'exercice	43 324 762	45 057 048	45 016 421

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2019

I- PRESENTATION DU GROUPE

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

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

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

Pôle câblerie

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

Pôle mécatronique

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

Pôle télécom

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

Autres activités

- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée
- **ONE TECH 2S**: société filiale.

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	99,991%	-	99,991%	99,991%	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	99,996%	-	99,996%	99,996%	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	85,888%	-	85,888%	85,888%	Exclusif	Intégration globale
FILODOXIA	-	66,667%	66,667%	57,258%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	85,587%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40%	-	40%	40%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH GMBH	-	100%	100%	99,991%	Exclusif	Intégration globale
OTMA		100,000%	100,000%	89,988%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH AFRICA		50%	50%	44,257%	Contrôle conjoint	Intégration proportionnelle
OT2S		50,96%	50,96%	45,757%	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 « STUCOM », « SALGETEL », « SERD SOFT », « SYSTEL TRAINING », « PROGRES TECHNOLOGIES » et « TUNISIE FLOWER » n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieures dans un avenir proche (§11, NCT 35).

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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

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

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

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

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

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

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

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

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

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

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

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

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

3) L'intégration des comptes

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

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

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

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

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

4) L'élimination des comptes réciproques

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

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

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

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

5) Détermination de l'écart de première consolidation

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

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

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

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

6) Traitement des écarts d'acquisition :

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

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

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures 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 2019 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

B NOTES RELATIVES AU BILAN

1- Ecart d'acquisition

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Goodwill local	13 366 028	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	4 252 117	4 123 592	4 252 117
Amortissement _Ecart d'acquisition	6 064 875	6 096 617	6 080 746
Amortissement Goodwill Local	(7 939 443)	(7 298 881)	(7 619 194)
Total	15 743 577	16 287 356	16 079 697

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

Ecart d'acquisition / Entités	V.B Fin Juin 2019	Amort. Antérieurs	Dotation	Cumulé au Fin Juin 2019	Valeur Nette
-1- Titres détenus par OTH					
ONE TECH MOBILE	731 944	(222 637)	(18 299)	(240 936)	491 008
FUBA	6 423 379	(1 953 783)	(160 585)	(2 114 368)	4 309 011
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	2 142 467	174 345	2 316 812	915 211
TTEI	3 653 020	(84 167)	(25 070)	(109 237)	3 543 783
ELEONETECH	779 308	(237 042)	(19 483)	(256 525)	522 783
TECHNIPLAST	(704 410)	428 511	35 220	463 731	(240 679)
HELIOFLEX	445 895	(135 623)	(11 147)	(146 770)	299 125
OTBS	(6 323 411)	6 313 120	25 348	6 338 468	15 057
Total	3 604 124	6 250 846	329	6 251 175	9 855 299
-2- Titres détenus par OTBS					
SYSTEL	647 993	(170 100)	(16 200)	(186 300)	461 693
Total	647 993	(170 100)	(16 200)	(186 300)	461 693
-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion					
TUNISIE CABLES	6 117 904	(3 933 052)	(152 947)	(4 085 999)	2 031 905
ELEONETECH	300 000	(255 000)	(7 500)	(262 438)	37 562
OTBS	6 948 124	(3 431 142)	(159 864)	(3 591 006)	3 357 118
Total	13 366 028	(7 619 194)	(320 249)	(7 939 443)	5 426 585
Total Général	17 618 145	(1 538 448)	(336 120)	(1 874 568)	15 743 577

2- Immobilisations incorporelles

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Logiciels	6 452 471	5 477 655	5 499 913
Concessions de brevets	21 727	21 727	21 727
Recherches et Développements	118 801	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	13 021	5 607	13 021
Sous total	7 604 723	6 622 493	6 652 165
Amort Logiciels	(4 405 437)	(3 745 100)	(4 063 878)
Amort Concessions de brevets	(20 668)	(18 916)	(19 649)
Amort recherches et développements	(118 801)	(117 553)	(118 801)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)	(998 703)
Sous total	(5 543 609)	(4 880 272)	(5 201 031)
Total	2 061 114	1 742 221	1 451 134

3- Immobilisations corporelles

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Terrains	15 970 995	15 962 995	15 962 995
Constructions	47 599 783	43 145 750	45 701 073
Matériel et Outillage	250 068 760	234 911 314	244 358 754
Agencement, Aménagement & Installation	36 627 325	32 445 714	35 154 523
Immobilisations en cours	1 785 852	2 712 636	2 127 376
Matériel de bureau & Informatique	10 973 670	9 642 489	10 423 367
Matériel de transport	8 351 852	7 762 533	7 734 207
Sous total	371 378 237	346 583 431	361 462 295
Amort Constructions	(22 372 547)	(19 535 459)	(21 165 793)
Amort Matériel et outillages industriels	(140 265 724)	(122 492 137)	(131 425 541)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(20 573 743)	(18 854 263)	(19 507 008)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(8 525 857)	(7 636 212)	(8 058 700)
Amort Matériel de transport	(5 747 913)	(4 957 374)	(5 334 620)
Sous total	(197 485 784)	(173 475 445)	(185 491 662)
Total	173 892 453	173 107 986	175 970 633

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2019 se détaille comme suit :

GRUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH****Tableau de variation des immobilisations****Arrêté au 30 Juin 2019****Chiffres présentés en milliers de dinars**

DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2018	Acquis	Sortie Cession	Recalass	Variation des Cours de change	V. Brute au 30/06/2019	Amort. Cumulé 31/12/2018	Dotation	Sortie Cession	Recalass	Variation périmètre	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 30/06/2019	VCN Au 30/06/2019
Immobilisations incorporelles														
Logiciels	5 499 913	687 160	-	274 420	(9 022)	6 452 471	(4 063 878)	(345 574)	-	-	-	4 015	(4 405 437)	2 047 034
Concessions de brevets	21727	-	-	-	-	21727	(19 649)	(10 19)	-	-	-	-	(20 668)	1059
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	118 801	(118 801)	-	-	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	13 021	6 663	-	(6 663)	-	13 021	-	-	-	-	-	-	-	13 021
S/Total	6 652 165	693 823	-	267 757	(9 022)	7 604 723	(5 201 031)	(346 593)	-	-	-	4 015	(5 543 609)	2 061 114
Immobilisations corporelles														
Terrains	15 962 995	8 000	-	-	-	15 970 995	-	-	-	-	-	-	-	15 970 995
Constructions	45 701 073	739 725	-	158 985	-	47 599 783	(21 165 793)	(1239 038)	-	-	-	32 284	(22 372 547)	25 227 236
Matériel et Outillage	244 358 754	6 548 222	(17 500)	440 636	(1261352)	250 068 760	(131425 541)	(9 127 964)	51 158	-	-	236 623	(140 265 724)	109 803 036
Agencement, Aménagement & Installation	35 154 523	1595 984	-	21429	(144 611)	36 627 325	(19 507 008)	(1076 414)	3 970	-	-	5 709	(20 573 743)	16 053 582
Matériel de transport	7 734 207	749 418	(131773)	-	-	8 351 852	(5 334 620)	(518 700)	105 407	-	-	-	(5 747 913)	2 603 939
Matériel de bureau & Informatique	10 423 367	588 038	(2 934)	-	(34 801)	10 973 670	(8 058 700)	(473 889)	2 523	-	-	4 209	(8 525 857)	2 447 813
Immobilisations en cours	2 127 376	1655 899	-	(1997 423)	-	1785 852	-	-	-	-	-	-	-	1785 852
S/Total	361 462 295	11 885 286	(152 207)	(376 373)	(1 440 764)	371 378 237	(185 491 662)	(12 436 005)	163 058	-	-	278 825	(197 485 784)	173 892 453
Total Général	368 114 460	12 579 109	(152 207)	(108 616)	(1 449 786)	378 982 960	(190 692 693)	(12 782 598)	163 058	-	-	282 840	(203 029 393)	175 953 567

4- Immobilisations financières

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Titres de participation	9 260 224	5 449 945	7 690 778
Dépôts et cautionnements	1 054 608	876 192	1 019 810
Personnel, avances et prêts	100 413	34 712	25 224
Sous total	10 415 245	6 360 849	8 735 812
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 341 411)	(1 313 506)	(1 293 320)
Total	9 073 834	5 047 343	7 442 492

5- Autres actifs non courants

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Charges reportées	2 679 436	1 550 549	2 417 189
Frais préliminaires	4 936 288	5 511 059	5 142 417
Ecart conversion (perte de change/emprunt)	2 640 284	1 490 417	4 357 538
Amt/Dép. frais préliminaires	(3 837 958)	(2 955 331)	(3 489 723)
Total	6 418 050	5 596 694	8 427 421

6- Stocks

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Stocks de pièces de rechanges	9 216 512	9 023 553	9 089 813
Stocks de matières premières et consommables	64 435 434	55 907 602	57 635 584
Stocks de produits finis et en cours	70 503 023	58 391 874	64 871 708
Stocks de marchandises	13 628 146	17 829 364	12 781 081
Sous total	157 783 115	141 152 393	144 378 186
Prov Stocks de marchandises	(4 096 885)	(3 392 147)	(3 747 598)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 540 101)	(1 293 758)	(1 546 659)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(113 424)	(65 253)	(113 424)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(807 342)	(737 171)	(807 342)
Sous total	(6 557 752)	(5 488 329)	(6 215 023)
Total	151 225 363	135 664 064	138 163 163

7- Clients et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Clients ordinaires	210 681 378	196 912 346	198 721 770
Clients chèques et effets en portefeuille	9 657 158	10 766 979	10 953 973
Clients douteux et litigieux	10 694 294	9 643 570	10 062 462
Sous total	231 032 830	217 322 895	219 738 205
Moins : Provisions clients	(11 027 127)	(10 121 070)	(10 773 214)
Total	220 005 703	207 201 825	208 964 991

8- Autres actifs courants

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Personnel, prêts et avances	865 416	859 112	753 801
État, crédit de TVA	3 023 568	5 838 973	4 530 143
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 010 212	1 558 576	2 203 672
Débiteurs divers	866 679	747 508	909 408
Produits à recevoir	5 034 500	1 594 836	3 238 813
Ecart de conversion	-	168 846	-
Charges constatées d'avance	3 267 780	2 340 248	1 840 081
Provisions sur Débiteurs Divers	(473 273)	(485 848)	(485 848)
Caution douanière	47 956	59 453	59 452
État, crédit d'IS	4 626 597	5 382 555	7 359 830
Fournisseurs, avances et acomptes	2 426 807	2 993 476	2 824 953
Total	21 696 242	21 057 735	23 234 305

9- Placements et actifs financiers

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Prêt courant	81 519	92 702	148 070
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(5 450)	(5 450)
Titres BVMT & SICAV	888 514	2 060 678	1 760 047
Placements courants	32 120 783	7 332 640	38 764 975
Intérêts courus sur placements	123 616	43 050	136 840
Total	33 208 982	9 523 620	40 804 482

10- Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Banques EUR	37 245 558	43 356 776	37 534 002
Caisses	36 869	34 301	26 952
Banques TND	7 050 071	5 157 573	4 832 087
Banques USD	2 016 946	2 092 816	5 391 990
Régies d'avance	518 347	82 545	54 900
Total	46 867 791	50 724 011	47 839 931

11- Capitaux propres

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Capital social	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Prime d'émission	59 469 652	77 157 652	77 157 652
Résultats reportés	78 752 394	61 351 512	61 351 512
Réserves	5 653 394	5 600 000	5 600 000
Réserves consolidés	114 078 334	74 866 774	74 629 190
Réserves de conversion groupe	2 246 017	1 618 246	2 638 012
Résultat de l'exercice	22 398 624	27 577 198	57 325 333
Subventions d'investissement	6 397 206	3 902 800	4 563 543
Total	342 595 621	305 674 182	336 865 242

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

Tableau de variation des capitaux propres Arrêté au 30 Juin 2019



Chiffres présentés en milliers de dinars

	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des Intérêts minoritaires
Situation à l'ouverture de l'exercice 2019	53 600 000	77 157 652	7 201 555	141 580 702	57 325 333	336 865 242	25 166 649	8 310 136	33 476 785
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	57 325 333	(57 325 333)	-	8 310 136	(8 310 136)	-
Dividendes versés	-	(17 688 000)	-	(207 674)	-	(17 895 674)	(3 339 723)	-	(3 339 723)
Augmentation de capital	-	-	-	(295 165)	-	(295 165)	285 445	-	285 445
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Reclassements	-	-	2 492 325	285	-	2 492 610	214	-	214
Variation des subventions	-	-	(653 184)	-	-	(653 184)	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	(399 585)	(0)	0	(399 585)	(48 710)	-	(48 710)
Variation du périmètre	-	-	2 112	80 641	-	82 753	(361 989)	-	(361 989)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	22 398 624	22 398 624	-	4 380 792	4 380 792
Situation au 30-06-2019	53 600 000	59 469 652	8 643 223	198 484 122	22 398 624	342 595 621	30 012 022	4 380 792	34 392 814

12- Intérêts minoritaires

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Réserves des minoritaires	30 012 022	24 814 268	25 166 649
Résultat des minoritaires	4 380 792	4 221 448	8 310 136
Total	34 392 814	29 035 716	33 476 785

13- Emprunts et dettes assimilées

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Emprunts bancaires	94 543 930	102 100 786	98 845 786
Emprunts leasing	270 360	299 996	186 978
Fournisseurs d'immobilisations à LT	8 935 211	-	10 124 900
Total	103 749 501	102 400 782	109 157 664

14- Provisions

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Provision pour risques et charges	2 468 377	2 393 102	2 407 095
Total	2 468 377	2 393 102	2 407 095

15- Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Fournisseurs d'exploitation	118 946 332	96 246 820	109 427 879
Fournisseurs d'immobilisations	3 301 715	6 866 455	5 059 871
Fournisseurs, factures non parvenues	5 871 645	6 973 180	4 786 850
Total	128 119 692	110 086 455	119 274 600

16- Autres passifs courants

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Clients, avances et acomptes	3 564 859	3 372 874	3 250 619
Créditeurs divers	491 658	1 501 628	1 272 090
Dividendes à payer	2 342 556	2 255 215	63 106
CNSS	4 229 064	3 712 766	4 914 107
Etat, impôts et taxes	5 820 563	4 918 330	6 484 525
Personnel, charges à payer	6 208 464	5 590 722	4 492 331
Personnel, rémunérations dues	1 467 349	792 178	3 242 749
Charges à payer	6 219 047	8 526 627	3 983 530
Produits constatés d'avance	406 962	698 779	611 653
Provisions courantes	1 413 236	3 487 106	5 296 490
Impôts différés - passif	2 710 585	2 786 243	2 748 414
Total	34 874 343	37 642 468	36 359 614

17- Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Découverts bancaires	3 543 029	5 666 963	2 823 510
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	16 837 116	14 007 553	15 251 533
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	165 172	122 374	97 111
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	18 401 221	22 977 187	17 206 769
Chèques à payer	34 282	72 630	25 108
Intérêts courus sur emprunts	561 187	487 569	506 990
Total	39 542 007	43 334 276	35 11 021

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

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Chiffre d'affaires - produits finis	443 482 805	387 354 155	784 113 301
Chiffre d'affaires - marchandises	14 436 676	16 736 063	30 657 425
Chiffre d'affaires - prestation de services	4 457 232	3 328 097	8 199 297
Chiffre d'affaires – travaux	7 656 431	2 816 922	9 890 524
Autres revenus	4 177 026	2 980 106	5 769 581
Total	474 210 170	413 215 343	838 630 128

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Produits des activités annexes	34 220	351 131	59 605
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	653 180	445 051	1 520 500
Total	687 400	796 182	1 580 105

3) Production immobilisée

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Production immobilisée	135 574	357 112	447 071
Total	135 574	357 112	447 071

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Variation des stocks des produits finis et des encours	5 520 854	(5 253 018)	355 093
Total	5 520 854	(5 253 018)	355 093

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Achats - matières et consommables	(331 123 522)	(279 948 078)	(563 606 994)
Variation de stocks - matières et consommables	6 878 319	13 508 287	15 971 214
Variation de stocks - marchandises	(3 599 240)	2 648 838	(7 769 771)
Achats - marchandises	(22 583 091)	(30 575 486)	(46 662 639)
Achats - pièces de rechanges	(4 724 420)	(4 780 822)	(9 326 546)
Variation de stocks - pièces de rechanges	159 758	697 920	536 841
Electricités & eaux	(7 821 070)	(5 678 085)	(12 891 101)
Carburants	(91 420)	(84 636)	(102 193)
Divers achats non stockés	(977 322)	(2 120 299)	(3 401 240)
Achats de travaux et sous-traitances	(735 508)	(276 431)	(1 275 002)
Achats petits matériels et outillages	(43 869)	(38 917)	(92 104)
Total	(364 661 385)	(306 647 709)	(628 619 535)

6) Charges de personnel

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Salaires bruts	(36 504 439)	(32 725 338)	(66 839 969)
Charges sociales légales	(5 951 009)	(5 039 716)	(10 901 591)
Autres charges personnel	(1 690 810)	(1 455 108)	(2 671 375)
Total	(44 146 258)	(39 220 162)	(80 412 935)

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Dotations aux amortissements	(13 629 721)	(11 492 203)	(24 443 356)
Dotations aux provisions	(926 580)	(1 732 539)	(4 836 530)
Reprises sur provisions	426 549	1 582 471	3 425 352
Total	(14 129 752)	(11 642 271)	(25 854 534)

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Entretien et réparation	(2 108 278)	(1 885 167)	(4 114 356)
Jetons de présence	(387 500)	(315 000)	(592 499)
Charges de location	(1 192 964)	(896 176)	(1 940 613)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(2 015 794)	(1 885 068)	(4 344 241)
Autres services extérieurs	(1 478 255)	(956 092)	(2 063 402)
Déplacements, missions, réceptions	(1 783 124)	(1 177 083)	(3 139 481)
Frais de formation	(245 474)	(507 577)	(689 709)
Frais de télécommunication	(334 017)	(288 162)	(640 207)
Frais de transport	(8 977 284)	(8 196 694)	(16 278 324)
Impôts et Taxes	(1 082 816)	(992 367)	(1 825 189)
Personnel extérieur à l'entreprise	(205 449)	(149 117)	(333 275)
Primes d'assurances	(1 528 634)	(1 390 457)	(2 841 017)
Publicité, publication et relation publique	(746 171)	(576 480)	(1 065 960)
Services bancaires et assimilés	(584 203)	(467 730)	(972 987)
Sous-traitance générale	(248 283)	(140 575)	(125 773)
Total	(22 918 246)	(19 823 745)	(40 967 033)

9) Charges financières nettes

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Charges d'intérêts	(3 745 897)	(3 519 041)	(7 557 880)
Pertes de changes	(10 515 388)	(7 071 506)	(18 380 850)
Autres charges financières	(183 763)	(96 186)	(257 346)
Gains de changes	8 954 148	13 212 854	30 680 344
Charges nettes sur cession VM	(26 036)	(19 255)	-
Total	(5 516 936)	2 506 866	4 484 268

10) Produits des placements

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Autres produits financiers	397 744	1 329 686	1 133 816
Produits des placements	1 256 538	566 600	1 420 290
Total	1 654 282	1 896 286	2 554 106

11) Autres gains ordinaires

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Autres gains sur éléments non récurrents	281 301	184 166	900 564
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	49 555	175 770	645 545
Total	330 856	359 936	1 546 109

12) Autres pertes ordinaires

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Autres pertes sur éléments non récurrents	(192 362)	(1 053 472)	(1 143 010)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	(3)	-	(3 956)
Total	(192 365)	(1 053 472)	(1 146 966)

13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Impôts sur les sociétés	(4 371 899)	(4 008 594)	(7 430 092)
Produits d'impôts différés	37 829	37 829	75 658
Total	(4 334 070)	(3 970 765)	(7 354 434)

14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(336 186)	(322 256)	(665 939)
Total	(336 186)	(322 256)	(665 939)

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

Désignation	30 Juin 2019	30 Juin 2018	31 Décembre 2018
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES	475 840	600 505	1 060 265
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC	(366)	(186)	(300)
Total	475 474	600 319	1 059 965

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Trésorerie	Solde début de période	Solde fin de période
Liquidités et équivalents liquidités	47 839 931	46 867 791
Découverts bancaires	-2 823 510	3 543 029
Total	45 016 421	43 324 762