

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA

#### ONE TECH HOLDING

Siège Social : Cité El Khalij –Rue du Lac Loch Ness –Immeuble « Les Arcades »

La Société One Tech Holding, publie ci-dessous, ses états financiers consolidés pro forma arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2012. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes Mr Mahmoud ZAHAF.

### GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## BILAN CONSOLIDE PRO FORMA

(Exprimé en dinars )

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 31/12/12</b>	<b>Au 31/12/11</b>
<b>Actifs immobilisés</b>			
Ecart d'acquisition	1	13.524.422	11.615.404
Immobilisations incorporelles		3.344.409	2.983.312
Moins : amortissements		- 2.901.499	- 2.649.225
<i>S/Total</i>	2	<u>442.910</u>	<u>334.087</u>
Immobilisations corporelles		183.409.385	170.552.035
Moins : amortissements		- 95.482.299	- 85.323.751
<i>S/Total</i>	3	<u>87.927.086</u>	<u>85.228.284</u>
Titres mis en équivalence	4	3.122.003	3.564.054
Immobilisations financières		1.631.187	1.717.362
Moins : Provisions		- 550.573	- 67.541
<i>S/Total</i>	5	<u>1.080.614</u>	<u>1.649.821</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>106.097.035</b>	<b>102.391.650</b>
Autres actifs non courants	6	384.137	483.622
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>106.481.172</b>	<b>102.875.272</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		57.322.111	48.610.218
Moins : Provisions		- 3.219.192	- 3.117.357
<i>S/Total</i>	7	<u>54.102.919</u>	<u>45.492.861</u>
Clients et comptes rattachés		103.791.834	98.503.146
Moins : Provisions		- 6.180.304	- 5.770.589
<i>S/Total</i>	8	<u>97.611.530</u>	<u>92.732.557</u>
Autres actifs courants	9	28.146.887	28.087.447
Placements et actifs financiers	10	6.938.957	8.778.806
Liquidités et équivalents de liquidités	11	27.765.574	25.205.506
<b>Total des actifs courants</b>		<b>214.565.867</b>	<b>200.297.177</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>321.047.039</b>	<b>303.172.449</b>

# GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## BILAN CONSOLIDE PRO FORMA

(Exprimé en dinars )

<i><b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b></i>	Notes	2012 Au 31/12/12	2011 Au 31/12/11
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		51.078.075	51.078.075
Prime d'émission		117.360.434	117.360.434
Réserves consolidées	-	6.296.528	- 18.010.282
Subventions d'investissement		1.000.408	1.467.652
<b>Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</b>		<b>163.142.389</b>	<b>151.895.879</b>
Résultat de l'exercice consolidé		16.356.777	14.765.450
<b>Total des capitaux propres consolidés avant affectatio</b>	<b>12</b>	<b>179.499.166</b>	<b>166.661.329</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Réserves des minoritaires		20.283.213	17.737.900
Résultat des minoritaires		2.965.295	2.544.012
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>13</b>	<b>23.248.508</b>	<b>20.281.912</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et autres passifs non courants	<b>14</b>	31.890.823	31.335.461
Provisions	<b>15</b>	2.394.625	1.640.988
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>34.285.448</b>	<b>32.976.449</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>16</b>	41.541.989	39.167.447
Autres passifs courants	<b>17</b>	17.942.335	19.484.611
Autres passifs financiers	<b>18</b>	21.798.605	18.824.504
Concours bancaires	<b>19</b>	2.730.988	5.776.197
<b>Total des passifs courants</b>		<b>84.013.917</b>	<b>83.252.759</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>118.299.365</b>	<b>116.229.208</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>321.047.039</b>	<b>303.172.449</b>

# GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE PRO FORMA

(Exprimé en dinars )

	Notes	2012 Au 31/12/12	2011 Au 31/12/11
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	1	374.831.653	365.218.924
Autres produits d'exploitation	2	842.390	967.133
Production immobilisée		174.378	541.973
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>375.848.421</u>	<u>366.728.030</u>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	-	4.480.356	1.582.928
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	3	294.097.027	283.235.999
Charges de personnel	4	35.857.072	33.638.095
Dotations aux amortissements et aux provisions	5	12.870.958	13.213.337
Autres charges d'exploitation	6	19.473.839	19.553.723
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>357.818.540</u>	<u>348.058.226</u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>18.029.881</b>	<b>18.669.804</b>
Charges financières nettes	7	206.814	3.186.882
Produits de placements		267.127	219.190
Autres gains ordinaires		583.061	312.617
Autres pertes ordinaires		303.683	401.122
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>18.369.572</b>	<b>15.613.607</b>
Impôt sur les bénéfices		1.173.538	675.431
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>17.196.034</b>	<b>14.938.176</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	2.064.712	2.214.946
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence		61.326	156.340
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>19.322.072</b>	<b>17.309.462</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		2.965.295	2.544.012
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>16.356.777</b>	<b>14.765.450</b>

# GROUPE "ONE TECH HOLDING"

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE PRO FORMA

(Exprimé en dinars )

	Notes	2012 Au 31/12/12	2011 Au 31/12/11
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net		<b>16.356.777</b>	<b>14.765.450</b>
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	12.870.958	13.213.337
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2	-2.064.712	-2.214.946
. Variation des stocks	3	-8.822.794	-5.044.254
. Variation des créances	4	-4.947.494	-1.405.492
. Variation des autres actifs et placements	5	-657.285	-863.289
. Variation des fournisseurs	6	5.004.617	-12.749.082
. Variation des autres passifs	7	2.160.000	4.553.098
. Plus ou moins value de cession		-367.962	19.300
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		-487.306	-560.073
. Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		-61.326	-156.340
. Quote-part des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		2.965.295	2.544.012
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</i>		<b>21.948.768</b>	<b>12.101.721</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	-14.181.865	-12.196.459
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	9	390.918	919.650
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	10	-4.596.482	-3.663.673
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	11	1.018.410	40.347
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>		<b>-17.369.019</b>	<b>-14.900.135</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suite à l'émission d'actions	12	2.792.470	1.029.000
- Dividendes et autres distributions	13	-4.107.359	-3.965.596
- Encaissement subvention d'investissement		20.062	776.107
- Encaissement provenant des emprunts		10.636.200	18.673.635
- Remboursement d'emprunts		-7.832.969	-6.924.068
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>		<b>1.508.404</b>	<b>9.589.078</b>
<b>INCIDENCES DE LA VARIATION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION SUR LES LIQUIDITES</b>			
	14	-482.876	0
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	15	<b>5.605.277</b>	<b>6.790.664</b>
Trésorerie au début de l'exercice		<b>19.429.309</b>	<b>12.638.645</b>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<b>25.034.586</b>	<b>19.429.309</b>

**NOTES RELATIVES AUX  
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA**

**I- HYPOTHESES RETENUES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA**

Pour les besoins de la préparation des états financiers consolidés pro forma de l'exercice 2012, et compte tenu du fait que la qualité de société mère ne sera concrétisée qu'à partir du 29 mars 2013 (date d'enregistrement en bourse de l'apport en nature des titres dans le capital de la société ONE TECH HOLDING), il a été décidé que toutes les opérations de restructurations effectuées pour l'introduction de la société en bourse soient prises en compte pour la détermination du périmètre de consolidation.

Les états financiers consolidés pro forma ont vocation à traduire l'effet sur des informations financières historiques de la réalisation, à une date antérieure à sa survenance réelle ou raisonnablement envisagée, d'une opération ou d'un événement donné. Ils ne sont toutefois pas nécessairement représentatifs de la situation financière ou des performances qui auraient été constatées si l'opération ou l'événement était survenu à une date antérieure à celle de sa survenance réelle ou envisagée.

Les participations croisées entre les filiales (TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS, TTEI) et la société mère ONE TECH HOLDING générées par l'apport des titres n'ont pas été pris en considération lors de la consolidation des comptes en pro forma. Les actions propres de ONE TECH HOLDING ont été inscrits dans le compte « Débiteurs divers pro forma » du fait qu'il s'agit d'une étape transitoire qui sera régularisée lors de l'introduction de ONE TECH HOLDING en bourse et ces actions seront cédées hors groupe. Les plus ou moins-values, constatées en pro forma, découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales ci-dessus mentionnées ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne).

Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

**II- PRESENTATION DU GROUPE**

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

Les filiales SALGETEL et ONE TECH ALGERIE n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieure dans un avenir proche. (§11, NCT 35)

Le groupe « ONE TECH » est composé de douze 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.

***Pôle télécom***

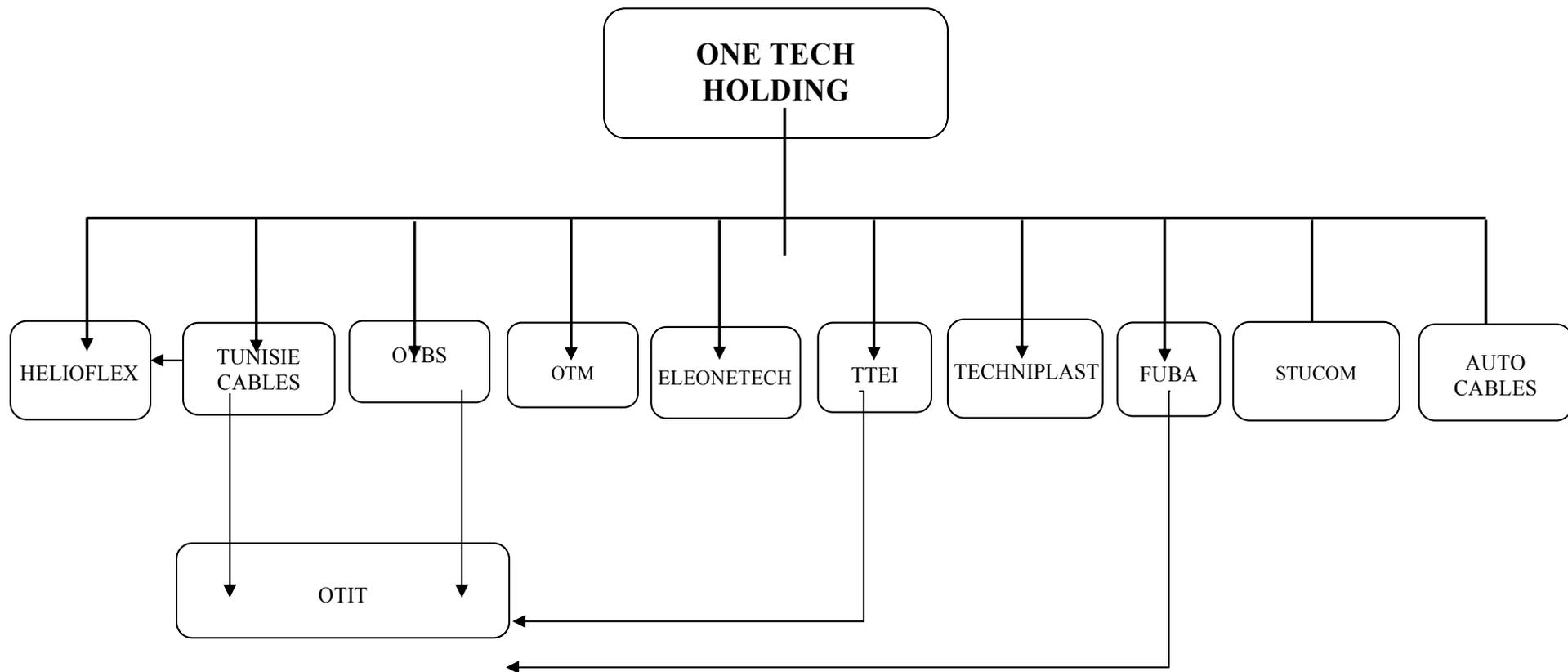
- **ONE TECH MOBILE S.A.** « OTM » : société filiale ;
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale ;
- **ONE TECH INFORMATION TECHNOLOGY S.A.** « OTIT » : société filiale ;

***Autres activités***

- **SOCIETE TUNISIENNE DE CONSTRUCTION METALIQUE S.A.** « STUCOM » : société filiale ;
- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.

**III- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :**

L'organigramme pro forma de l'ensemble consolidé se présente comme suit :



NB : Les participations croisées entre les filiales (TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS et TTEI) et la société mère ONE TECH HOLDING générées suite à l'apport des titres n'ont pas été pris en considération dans l'organigramme du groupe. Le pro-forma consiste à simuler le groupe après sa restructuration définitive dans le cadre de l'introduction en bourse.

La liste des sociétés consolidées se présente comme suit :

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	-	-	-	99,55%	Société mère	Intégration globale
ONE TECH MOBILE	70,00%	0,00%	70,00%	69,68%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	100,00%	0,00%	100,00%	99,55%	Exclusif	Intégration globale
STUCOM	79,86%	0,00%	79,86%	79,51%	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	87,24%	0,00%	87,24%	86,85%	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,87%	0,00%	48,87%	48,65%	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,99%	0,00%	99,99%	99,55%	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,98%	0,00%	54,98%	54,73%	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	64,99%	0,00%	64,99%	64,70%	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	74,80%	0,001%	74,80%	74,46%	Exclusif	Intégration globale
OTBS	95,93%	0,00%	95,93%	95,50%	Exclusif	Intégration globale
OTIT	0,00%	94,80%	94,80%	90,48%	Exclusif	Intégration globale

#### **IV- REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers consolidés pro forma sont exprimés en Dinars Tunisiens. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur en tenant compte des hypothèses susvisées.

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

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés pro forma ont été extraites des états financiers individuels audités 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.

#### **V- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA**

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés pro forma 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 pro forma.

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

##### **1) l'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels**

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

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

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

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

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

##### **2) L'intégration des comptes**

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

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

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

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

La société AUTO CABLES a été consolidée par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

##### **3) L'élimination des comptes réciproques**

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

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

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 intragroupe.

#### 4) Détermination de l'écart de première consolidation

La date théorique d'entrée en périmètre de consolidation pro forma conditionne la prise en compte des données comptables de l'entreprise concernée. 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.

#### 5) Traitement des écarts d'acquisition :

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

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

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

#### 6) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

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

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

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

## VI- NOTES DETAILLEES

### A. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### 1) Ecart d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
<u>A/ Ecart d'acquisition positif</u>		
Montant brut	30.160.905	31.106.134
Moins : amortissement	3.939.812	-3.362.369
<b>Sous total</b>	<b>26.221.093</b>	<b>27.743.765</b>
<u>B/ Ecart d'acquisition négatif</u>		
Montant brut	-16.307.187	-21.227.226

Moins : amortissements	3.610.516	5.098.865
<b>Sous total</b>	<b>-12.696.671</b>	<b>-16.128.361</b>
<b>Total</b>	<b>13.524.422</b>	<b>11.615.404</b>

## 2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Concessions de brevets	15.040	15.040
Logiciels	2.217.650	1.864.772
Recherche et Développement	107.695	104.796
Transferts Technologiques	998.704	998.704
Immobilisation en cours	5.320	0
<b>Sous total</b>	<b>3.344.409</b>	<b>2.983.312</b>
Moins : amortissements	-2.901.499	-2.649.225
<b>Total</b>	<b>442.910</b>	<b>334.087</b>

## 3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Terrains	22.794.460	22.793.976
Constructions	34.104.199	31.281.850
Agencement, Aménagement & Installation	21.967.304	12.455.386
Matériel informatique	2.829.797	2.524.316
Matériels de bureau	1.859.853	1.869.473
Matériels de transport	4.880.497	5.190.238
Matériels et outillages	94.524.257	91.797.678
Immobilisation en cours	449.018	2.639.118
<b>Sous total</b>	<b>183.409.385</b>	<b>170.552.035</b>
Moins : amortissements	-95.482.299	-85.323.751
<b>Total</b>	<b>87.927.086</b>	<b>85.228.284</b>

## 4) Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2011
Titres AUTO CABLES TUNISIE	3.122.003	3.564.054
<b>Total</b>	<b>3.122.003</b>	<b>3.564.054</b>

## 5) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Titres de participation	1.366.216	1.589.318
Dépôts et cautionnements versés	264.971	128.044
<b>Sous total</b>	<b>1.631.187</b>	<b>1.717.362</b>
Moins : Provisions	-550.573	-67.541
<b>Total</b>	<b>1.080.614</b>	<b>1.649.821</b>

**6) Autres actifs non courants**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Charges reportées	377.405	460.168
Ecart de conversion	6.732	23.454
<b>Total</b>	<b>384.137</b>	<b>483.622</b>

**7) Stocks**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Stocks de pièces de rechanges	3.991.078	3.675.042
Stocks de marchandises	9.280.928	6.238.938
Stocks de matières premières et consommables	21.434.791	17.704.391
Stocks de produits finis et travaux en cours	22.615.314	20.991.847
<b>Sous total</b>	<b>57.322.111</b>	<b>48.610.218</b>
Moins : Provisions	-3.219.192	-3.117.357
<b>Total</b>	<b>54.102.919</b>	<b>45.492.861</b>

**8) Clients et comptes rattachés**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Clients titres et effets en portefeuille	20.941.701	15.479.161
Clients douteux et litigieux	6.180.304	5.770.589
Clients ordinaires	76.669.829	77.253.396
<b>Sous total</b>	<b>103.791.834</b>	<b>98.503.146</b>
Moins : Provisions	-6.180.304	-5.770.589
<b>Total</b>	<b>97.611.530</b>	<b>92.732.557</b>

**9) Autres actifs courants**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Charges constatées d'avance	649.425	687.075
Personnel, avances et prêts	527.759	541.691
Produits à recevoir	212.592	259.150
Débiteurs divers	475.591	661.748
Etat, crédit de TVA	3.282.371	1.647.766
Etat, crédit d'IS	3.299.832	2.509.293
Etat, crédit TFP	0	2.342
Obligations cautionnées	37.971	35.934
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	905.862	436.539
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1.809.037	1.416.445
Débiteurs divers pro forma	17.091.615	17.091.615
Autres débiteurs divers pro forma	0	2.816.593
Provisions sur autres actifs courants	-145.168	-18.744
<b>Total</b>	<b>28.146.887</b>	<b>28.087.447</b>

**10) Placements et actifs financiers**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Titres cotés & SICAV	1.617.099	1.674.204
Placements courants (marché monétaire)	5.119.000	6.590.220
Intérêts Courus	2.858	14.382
Billets de trésoreries	200.000	500.000
<b>Total</b>	<b>6.938.957</b>	<b>8.778.806</b>

**11) Liquidités et équivalents de liquidités**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Banques	27.737.022	25.178.367
Caisses	28.552	27.139
<b>Total</b>	<b>27.765.574</b>	<b>25.205.506</b>

**12) Capitaux propres**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Capital social (Apport en numéraire)	3.000.000	3.000.000
Capital social (Apport en nature)	48.078.075	48.078.075
Prime d'émission	117.360.434	117.360.434
Réserves consolidées	-6.296.528	-18.010.282
Subventions d'investissement	1.000.408	1.467.652
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>163.142.389</b>	<b>151.895.879</b>
Résultat de l'exercice consolidé (Part du groupe)	16.356.777	14.765.450
<b>Total</b>	<b>179.499.166</b>	<b>166.661.329</b>

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital social	Réserves & primes	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	TOTAL
<b>Situation nette au 31 Décembre 2011</b>	<b>51.078.075</b>	<b>99.350.152</b>	<b>1.467.652</b>	<b>14.765.450</b>	<b>166.661.329</b>
Distribution de dividendes				-3.925.889	<b>-3.925.889</b>
Affectation de résultat 2011		10.839.561		-10.839.561	<b>0</b>
Quote-part des subventions d'investissement			-487.306		<b>-487.306</b>
Encaissement subvention d'investissement			20.062		<b>20.062</b>
Résultat de l'exercice 2012				16.356.777	<b>16.356.777</b>
Extourne dividendes reçus en 2011 intra groupe		432.560			<b>432.560</b>
Ajustement lié à la variation du périmètre de consolidation		441.633			<b>441.633</b>
<b>Situation nette au 31 Décembre 2012</b>	<b>51.078.075</b>	<b>111.063.906</b>	<b>1.000.408</b>	<b>16.356.777</b>	<b>179.499.166</b>

**13) Intérêts minoritaires**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Réserves des minoritaires	20.283.213	17.737.900
Résultat des minoritaires	2.965.295	2.544.012
<b>TOTAL</b>	<b>23.248.508</b>	<b>20.281.912</b>

Le tableau de variation des intérêts minoritaires se présente comme suit :

	Réserves	Résultat	Total
<b>Intérêts des minoritaires au 31 Décembre 2011</b>	<b>17.737.900</b>	<b>2.544.012</b>	<b>20.281.912</b>
Distribution de dividendes des filiales		-614.030	<b>-614.030</b>
Affectation de résultat 2011	1.929.982	-1.929.982	<b>0</b>
Résultat de l'exercice 2012		2.965.295	<b>2.965.295</b>
Ajustement lié à la variation du périmètre de consolidation	615.331		<b>615.331</b>
<b>Intérêts des minoritaires au 31 Décembre 2012</b>	<b>20.283.213</b>	<b>2.965.295</b>	<b>23.248.508</b>

#### 14) Emprunts et autres passifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Emprunts - Pôle mécatronique	15.228.715	16.209.884
Emprunts - Pôle câblerie	7.375.355	8.991.207
Emprunts - Société holding	5.342.222	2.666.667
Emprunts - Pôle télécom	3.866.667	3.126.778
Emprunts - Autres activités	77.864	166.979
<b>Sous total</b>	<b>31.890.823</b>	<b>31.161.515</b>
Crédits leasing	0	53.595
Crédits fournisseurs d'immobilisation	0	21.806
Crédits Avances sur factures	0	98.545
<b>Sous total</b>	<b>0</b>	<b>173.946</b>
<b>Total</b>	<b>31.890.823</b>	<b>31.335.461</b>

#### 15) Provisions

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Provisions - Pôle mécatronique	1.114.460	421.900
Provisions - Pôle câblerie	959.599	919.197
Provisions - Pôle télécom	70.566	99.891
Provisions - Autres activités	250.000	200.000
<b>TOTAL</b>	<b>2.394.625</b>	<b>1.640.988</b>

#### 16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Fournisseurs d'exploitation	36.017.871	36.415.451
Fournisseurs d'immobilisations	2.771.753	1.557.629
Fournisseurs, factures non parvenues	2.752.365	1.194.367
<b>Total</b>	<b>41.541.989</b>	<b>39.167.447</b>

#### 17) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Caisse de sécurité sociale	2.394.819	2.237.200
Charges à payer	2.491.813	3.534.592
Clients créditeurs, avances et acomptes	813.454	1.189.697
Créditeurs divers	843.412	1.787.104
Dividendes à payer	260.728	326.391
Etat, impôts et taxes	1.161.390	1.209.589
Passif d'impôt différé	6.300.456	6.062.780
Personnel, autres charges à payer	2.016.834	1.374.040
Personnel, rémunérations dues	1.262.172	1.337.898
Produits constatés d'avance	0	34.140
Provisions	397.257	391.180
<b>Total</b>	<b>17.942.335</b>	<b>19.484.611</b>

**18) Autres passifs financiers**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Échéances à moins d'un an sur emprunt	10.064.401	7.769.180
Échéances à moins d'un an sur leasing	42.557	54.008
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	11.526.291	10.436.901
Intérêts Courus	131.940	204.628
Chèques à payer	33.416	24.250
Effets escomptés non échus	0	335.537
<b>Total</b>	<b>21.798.605</b>	<b>18.824.504</b>

**19) Concours bancaires**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Banques	2.730.988	5.776.197
<b>Total</b>	<b>2.730.988</b>	<b>5.776.197</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Chiffre d'affaires - Pôle câblerie	209.593.176	209.577.658
Chiffre d'affaires - Pôle mécatronique	126.053.435	130.932.359
Chiffre d'affaires - Pôle télécom	30.272.176	15.409.814
Chiffre d'affaires - Autres activités	8.912.866	9.299.093
<b>Total</b>	<b>374.831.653</b>	<b>365.218.924</b>

**2) Autres produits d'exploitation**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Produits des activités annexes	355.083	407.060
Quote-part des subventions d'investissement	487.307	560.073
<b>Total</b>	<b>842.390</b>	<b>967.133</b>

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

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Achats consommés - Pôle câblerie	178.310.133	179.810.795
Achats consommés - Pôle mécatronique	83.155.435	85.959.332
Achats consommés - Pôle télécom	27.458.092	11.602.589
Achats consommés - Autres activités	5.153.560	5.863.283
Achats consommés - Société holding	19.807	0
<b>Total</b>	<b>294.097.027</b>	<b>283.235.999</b>

**4) Charges de personnel**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Salaires et compléments de salaires	30.315.453	28.787.711
Charges sociales légales	5.049.638	4.561.398
Autres charges de personnel	491.981	288.986
<b>Total</b>	<b>35.857.072</b>	<b>33.638.095</b>
<b>5) Dotations aux amortissements et aux provisions</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Dotations aux amortissements et aux provisions	14.527.814	14.115.562
Reprise sur provisions	-1.656.856	-902.225
<b>TOTAL</b>	<b>12.870.958</b>	<b>13.213.337</b>
<b>6) Autres charges d'exploitation</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Déplacements, missions, réceptions	1.222.320	1.230.623
Entretiens et réparations	1.399.007	1.564.356
Frais de formation	211.859	218.236
Frais postaux et de télécommunications	442.227	502.968
Impôts et taxes	720.453	659.026
Jetons de présence	195.000	208.750
Locations	303.821	288.760
Personnel extérieur à l'entreprise	157.250	366.058
Prime d'assurance	1.510.689	1.628.578
Publicité, publications, relations publiques	999.401	897.471
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2.947.305	2.425.014
Services bancaires et assimilés	562.601	566.619
Sous-traitances générale	363.963	257.575
Transports biens et personnel	7.335.695	7.832.084
Autres services extérieurs	1.102.248	907.605
<b>Total</b>	<b>19.473.839</b>	<b>19.553.723</b>
<b>7) Charges financières nettes</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Intérêts des emprunts et dettes	2.932.038	2.635.863
Gains de change	-5.332.522	-3.283.346
Pertes de change	2.607.298	3.834.365
<b>Total</b>	<b>206.814</b>	<b>3.186.882</b>
<b>C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE</b>		
<b>1) Dotation aux amortissements &amp; provisions</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	13.984.558	13.990.617

Ajustement de consolidation	-1.113.600	-777.280
<b>Total</b>	<b>12.870.958</b>	<b>13.213.337</b>
<b>2) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	741.961	843.301
Ajustement de consolidation	-2.806.673	-3.058.247
<b>Total</b>	<b>-2.064.712</b>	<b>-2.214.946</b>
<b>3) Variation des stocks</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-9.227.240	-5.387.298
Ajustement de consolidation	404.446	343.044
<b>Total</b>	<b>-8.822.794</b>	<b>-5.044.254</b>
<b>4) Variation des créances</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-4.947.494	-1.422.915
Ajustement de consolidation	0	17.423
<b>Total</b>	<b>-4.947.494</b>	<b>-1.405.492</b>
<b>5) Variation des autres actifs et placements</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-657.285	-862.703
Ajustement de consolidation	0	-586
<b>Total</b>	<b>-657.285</b>	<b>-863.289</b>
<b>6) Variation des fournisseurs</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	5.004.617	-12.396.201
Ajustement de consolidation	0	-352.881
<b>Total</b>	<b>5.004.617</b>	<b>-12.749.082</b>
<b>7) Variation des autres passifs</b>		
<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2012</b>	<b>Solde au 31/12/2011</b>
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	748.115	4.605.314
Ajustement de consolidation	1.411.885	-52.216
<b>Total</b>	<b>2.160.000</b>	<b>4.553.098</b>
<b>8) Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>		

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-14.187.839	-12.355.043
Ajustement de consolidation	5.974	158.584
<b>Total</b>	<b>-14.181.865</b>	<b>-12.196.459</b>
<b>9) Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	390.918	919.650
Ajustement de consolidation	0	0
<b>Total</b>	<b>390.918</b>	<b>919.650</b>
<b>10) Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-6.029.012	-5.016.873
Ajustement de consolidation	1.432.530	1.353.200
<b>Total</b>	<b>-4.596.482</b>	<b>-3.663.673</b>
<b>11) Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	2.018.410	1.132.047
Ajustement de consolidation	-1.000.000	-1.091.700
<b>Total</b>	<b>1.018.410</b>	<b>40.347</b>
<b>12) Encaissement suite à l'émission d'actions</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	3.225.000	1.290.500
Ajustement de consolidation	-432.530	-261.500
<b>Total</b>	<b>2.792.470</b>	<b>1.029.000</b>
<b>13) Dividendes et autres distributions</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Cumul des rubriques des sociétés intégrées globalement	-4.539.919	-4.107.992
Ajustement de consolidation	432.560	142.396
<b>Total</b>	<b>-4.107.359</b>	<b>-3.965.596</b>
<b>14) Incidences de la variation du périmètre de consolidation sur les liquidités</b>		
Désignation	Solde au 31/12/2012	
Trésorerie fin de période 2011 - SALGETEL	-285.522	
Trésorerie fin de période 2011 - ONE TECH ALGERIE	-197.354	

**Total**

**-482.876**

**15) Variation de la trésorerie**

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Liquidités et équivalent de liquidités	27.765.574	25.205.506	2.560.068
Découvert bancaires	-2.730.988	-5.776.197	3.045.209
<b>Total</b>	<b>25.034.586</b>	<b>19.429.309</b>	<b>5.605.277</b>

**ONE TECH HOLDING S.A.**

Les berges du lac, cité el khali, rue du lac LOCH  
NESS, Immeuble « les arcades »

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA  
EXERCICE 2012**

**Messieurs,**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société ONE TECH HOLDING SA, nous avons procédé à l'examen des états financiers consolidés pro forma ci-joints du Groupe constitué par ladite société et ses filiales, qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2012, ainsi que les notes aux états financiers consolidés pro forma .

**Responsabilité de la direction dans l'établissement des états financiers consolidés pro forma**

Le Conseil d'Administration de votre société est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés pro forma conformément au système comptable des entreprises et aux hypothèses retenues telles que décrites au paragraphe I des notes aux états financiers.

**Responsabilité de l'auditeur**

Nous avons conduit nos travaux en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces travaux ont consisté principalement à vérifier que les bases à partir desquelles ces informations pro forma ont été établies, concordent avec les documents sources, à examiner les éléments probants justifiant les retraitements pro forma et à nous entretenir avec la direction en vue d'obtenir les informations et les explications que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquences, d'opinion d'audit. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur le caractère adéquat de l'établissement desdits états financiers.

Nous avons planifié et exécuté nos travaux de façon à obtenir toutes les informations et explications que nous avons estimées nécessaires pour obtenir une assurance raisonnable que les informations pro forma ont été adéquatement établies sur la base des hypothèses décrites dans les notes aux états financiers.

**Conclusion**

A notre avis, les états financiers consolidés pro forma de l'exercice clos au 31 décembre 2012 du groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING SA et ses filiales ont été adéquatement établis sur la base des hypothèses retenues et que ces hypothèses sont conformes aux méthodes comptables de l'émetteur.

Les états financiers consolidés pro forma ont pour vocation à traduire l'effet sur des informations financières historiques de la réalisation, à une date antérieure à sa survenance réelle ou raisonnablement envisagée, d'une opération ou d'un événement donné. Par leur nature même, elles décrivent une situation hypothétique et ne sont pas nécessairement représentatives de la situation financière ou des performances qui auraient pu être constatées si l'opération ou l'événement était survenu à une date antérieure à celle de sa survenance réelle ou envisagée.

Par ailleurs, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes consolidés pro-forma du groupe constitué par la société « ONE TECH HOLDING » et ses filiales au titre de l'exercice 2012 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

**Fait à Tunis, le 2 mai 2013**

**Le Commissaire Aux Comptes  
Mahmoud ZAHAF**