

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

ONE TECH HOLDING

Siège social : Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-Tunis

La société **One Tech Holding** publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 15 mai 2014. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

GROUPE "ONE TECH HOLDING"

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



BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2013	2012
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/13	Au 31/12/12
Actifs immobilisés			Proforma
Ecart d'acquisition	1	16 536 158	13 524 422
Immobilisations incorporelles		3 633 189	3 344 409
Moins : amortissements		- 3 146 422	- 2 901 499
<i>S/Total</i>	2	486 767	442 910
Immobilisations corporelles		195 007 443	183 409 385
Moins : amortissements		- 108 762 212	- 95 482 299
<i>S/Total</i>	3	86 245 231	87 927 086
Titres mis en équivalence	4	3 976 542	3 122 003
Immobilisations financières		2 952 368	1 631 187
Moins : Provisions		- 883 042	- 550 573
<i>S/Total</i>	5	2 069 326	1 080 614
Total des actifs immobilisés		109 314 024	106 097 035
Autres actifs non courants	6	1 163 288	384 137
Total des actifs non courants		110 477 312	106 481 172
ACTIFS COURANTS			
Stocks		72 581 829	57 322 111
Moins : Provisions		- 4 428 661	- 3 219 192
<i>S/Total</i>	7	68 153 168	54 102 919
Clients et comptes rattachés		127 247 902	103 791 834
Moins : Provisions		- 6 895 270	- 6 180 304
<i>S/Total</i>	8	120 352 632	97 611 530
Autres actifs courants	9	15 667 659	28 146 887
Placements et autres actifs financiers	10	39 895 176	6 938 957
Liquidités et équivalents de liquidités	11	32 631 334	27 765 574
Total des actifs courants		276 699 969	214 565 867
Total des actifs		387 177 281	321 047 039

GROUPE "ONE TECH HOLDING"

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



BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Notes	2013	2012
		Au 31/12/13	Au 31/12/12
CAPITAUX PROPRES			Proforma
Capital social		53 600 000	51 078 075
Réserves consolidées		7 617 783	- 6 296 528
Autres capitaux propres		133 823 790	118 360 842
Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice		195 041 573	163 142 389
Résultat de l'exercice consolidé		39 765 459	16 356 777
Total des capitaux propres consolidés avant affectation	12	234 807 032	179 499 166
 INTERETS MINORITAIRES			
Réserves des minoritaires		17 232 201	20 283 213
Résultat des minoritaires		3 602 969	2 965 295
Total des intérêts minoritaires	13	20 835 170	23 248 508
 PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	14	32 572 915	31 890 823
Provisions	15	2 784 639	2 394 625
Total des passifs non courants		35 357 554	34 285 448
 Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	16	50 606 094	41 541 989
Autres passifs courants	17	16 136 528	17 942 335
Concours bancaires et autres passifs financiers	18	29 434 903	24 529 593
Total des passifs courants		96 177 525	84 013 917
Total des passifs		131 535 079	118 299 365
 Total des capitaux propres et des passifs		387 177 281	321 047 039

GROUPE "ONE TECH HOLDING"

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



ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12 Proforma
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	1	420 093 047	374 831 653
Autres produits d'exploitation	2	1 228 003	842 390
Production immobilisée	3	329 764	174 378
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>421 650 814</u>	<u>375 848 421</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	4	- 7 193 466	- 4 480 356
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	5	326 677 961	294 097 027
Charges de personnel	6	41 626 453	35 857 072
Dotations aux amortissements et aux provisions	7	14 185 473	12 870 958
Autres charges d'exploitation	8	22 280 505	19 473 839
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>397 576 926</u>	<u>357 818 540</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		24 073 888	18 029 881
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			
Charges financières nettes	9	- 1 391 859	206 814
Produits de placements	10	12 808 009	267 127
Autres gains ordinaires	11	6 693 551	583 061
Autres pertes ordinaires	12	232 777	303 683
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		44 734 530	18 369 572
Impôt sur les bénéfices	13	3 190 644	1 173 538
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		41 543 886	17 196 034
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	14	- 1 078 566	- 2 064 712
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	15	745 976	61 326
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		43 368 428	19 322 072
Quote-part des intérêts minoritaires		3 602 969	2 965 295
RESULTAT NET PART DU GROUPE		39 765 459	16 356 777

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

(Exprimé en dinars)

	2013 Au 31/12/13	2012 Au 31/12/12 Proforma
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
- Résultat de l'ensemble consolidé	43 368 428	19 322 072
- <i>Ajustements pour :</i>		
. Dotation aux amortissements & provisions	14 185 473	12 870 958
. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-1 078 566	-2 064 712
. Variation des stocks	-13 778 613	-8 822 794
. Variation des créances	-22 261 230	-4 947 494
. Variation des autres actifs non courants	-1 454 836	
. Variation des autres actifs courants	-2 553 239	-657 285
. Variation des placements et autres actifs financiers	-32 890 872	
. Variation des fournisseurs	9 050 938	5 004 617
. Variation des autres passifs courants	1 182 432	2 160 000
. Variation des autres passifs financiers	1 324 069	
. Plus ou moins value de cession	-17 909 702	-367 962
. Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	-677 142	-487 306
. Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	-745 976	-61 326
. Ajustements liés aux variations de périmètre	-356 681	
. Autres ajustements liés aux résultats reportés	10 985	
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	-24 584 532	21 948 768
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-17 414 940	-14 181 865
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7 478 837	390 918
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-9 889 817	-4 596 482
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	29 019 779	1 018 410
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	9 193 859	-17 369 019
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT		
- Encaissement suite à l'émission d'actions	16 392 909	2 792 470
- Dividendes et autres distributions	-1 106 710	-4 107 359
- Encaissement subvention d'investissement	2 264 033	20 062
- Encaissement provenant des emprunts	10 590 434	10 636 200
- Remboursement d'emprunts	-10 336 155	-7 832 969
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	17 804 511	1 508 404
INCIDENCES DE LA VARIATION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION SUR LES LIQUIDITES		
	-268 915	-482 876
VARIATION DE TRESORERIE	2 144 923	5 605 277
Trésorerie au début de l'exercice	25 034 586	19 429 309
Trésorerie à la clôture de l'exercice	27 179 509	25 034 586

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2013

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 quinze sociétés :

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

Pôle câblerie

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

Pôle mécatronique

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

Pôle télécom

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

Autres activités

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

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

Société	% de contrôle			% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	-	-	-	100%	Société mère	Intégration globale
ONE TECH MOBILE	69,996%	-	69,996%	69,996%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	99,995%	-	99,995%	99,995%	Exclusif	Intégration globale
STUCOM	79,865%	-	79,865%	79,865%	Exclusif	Intégration globale
TUNISIE CABLES	92,452%	-	92,452%	92,452%	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,867%	-	48,867%	48,867%	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,991%	-	99,991%	99,991%	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,980%	-	54,980%	54,980%	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	64,983%	-	64,983%	64,983%	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	74,798%	0,001%	74,799%	74,798%	Exclusif	Intégration globale
OTBS	92,318%	-	92,318%	92,318%	Exclusif	Intégration globale
OTIT	-	94,800%	94,800%	89,066%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	91,995%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40,00%	0,00%	40,00%	40,00%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH GMBH	-	100%	100%	99,995%	Exclusif	Intégration globale

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers 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 », « SERD SOFT », « PROGRES TECHNOLOGIES », « TUNISIE FLOWER », « SOTUMAT » 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 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 de l'établissement étranger « ONE TECH GMBH » 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 intégrées globalement.

Les sociétés « AUTO CABLES TUNISIE » et « ONE TECH ENGINEERING AND 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 intragroupe.

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.

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 DATE DE CLOTURE

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

VI- HYPOTHESES RETENUES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES PRO FORMA 2012

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.

VII- INFORMATIONS DETAILLEES

A. NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Ecart d'acquisition positif	32 868 382	30 160 905
Amorti Ecart d'acquisition positif	-5 477 398	-3 939 812
Ecart d'acquisition négatif	-16 915 163	-16 307 187
Amorti Ecart d'acquisition négatif	6 060 337	3 610 516
Total Ecart d'acquisition	16 536 158	13 524 422

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Logiciels	2 504 143	2 217 650
Concessions de brevets	17 327	15 040
Recherches et développements	107 695	107 695
Transferts technologiques	998 704	998 704
Immobilisations incorporelles en cours	5 320	5 320
Sous total	3 633 189	3 344 409
Amort. Logiciels	-2 030 187	-1 810 295
Amort. Concessions de brevets	-15 326	0
Amort. Recherches et développements	-102 205	-92 500
Amort. Transfert technologique	-998 704	-998 704
Sous total	-3 146 422	-2 901 499
Total	486 767	442 910

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Terrains	18 413 638	22 793 976
Constructions	33 553 720	32 212 657
Matériel et Outillage	112 141 037	101 541 727
Agencement, Aménagement & Installation	17 919 341	16 683 829
Matériel de transport	6 243 795	5 021 033
Matériel de bureau & Informatique	5 836 079	4 664 440
Immobilisations en cours	899 833	491 723
Sous total	195 007 443	183 409 385
Amort. Constructions	-12 779 591	-11 048 963
Amort. Matériel et outillages industriels	-75 762 773	-66 935 568
Amort. Agencement, Aménagement & Installation	-11 468 895	-10 131 397
Amort. Matériel de transport	-3 944 081	-3 542 526
Amort. Matériels de bureau & Informatique	-4 806 872	-3 823 845
Sous total	-108 762 212	-95 482 299
Total	86 245 231	87 927 086

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

GRUPE "ONE TECH HOLDING"

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



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2013

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINES					AMORTISSEMENTS				V.C.N.
	AU 31/12/2012	Ajustement (Nouvelle filiale)	ACQUISITION	CESSION	AU 31/12/2013	ANTERIEUR	Ajustement (Nouvelle filiale)	DOTATION AJUSTEMENT	CUMUL	AU 31/12/2013
IMMOBILISATIONS INCOPORELLES										
Logiciels	2 217 650	12 775	273 718	0	2 504 143	1 795 255	10 641	224 291	2 030 187	473 956
Concessions de brevets	15 040	0	2 287	0	17 327	15 040	0	286	15 326	2 001
Recherches et développements	107 695	0	0	0	107 695	92 500	0	9 705	102 205	5 490
Transferts technologiques	998 704	0	0	0	998 704	998 704	0	0	998 704	0
Immobilisations incorporelles en cours	5 320	0	0	0	5 320	0	0	0	0	5 320
S/ TOTAL	3 344 409	12 775	276 005	0	3 633 189	2 901 499	10 641	234 282	3 146 422	486 767
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrains	22 793 976	0	1 060 162	-5 440 500	18 413 638	0	0	0	0	18 413 638
Constructions	32 212 657	0	1 341 063	0	33 553 720	11 048 963	0	1 730 628	12 779 591	20 774 129
Matériel et Outillage	101 541 727	57 208	10 643 968	-101 866	112 141 037	66 935 568	56 947	8 770 258	75 762 773	36 378 264
Agencement, Aménagement & Installation	16 683 829	114 474	1 121 038	0	17 919 341	10 136 048	109 609	1 223 238	11 468 895	6 450 446
Matériel de transport	5 021 033	436 472	1 281 642	-495 352	6 243 795	3 537 875	103 646	302 560	3 944 081	2 299 714
Matériel de bureau & Informatique	4 664 440	867 480	593 730	-289 570	5 836 080	3 823 845	828 112	154 915	4 806 872	1 029 208
Immobilisations en cours	491 723	0	660 345	-252 236	899 832	0	0	0	0	899 832
S/ TOTAL	183 409 385	1 475 634	16 701 948	-6 579 524	195 007 443	95 482 299	1 098 314	12 181 599	108 762 212	86 245 231
TOTAL GENERAL	186 753 794	1 488 409	16 977 953	-6 579 524	198 640 632	98 383 798	1 108 955	12 415 881	111 908 634	86 731 998

4) Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Titres AUTO CABLES TUNISIE	3 954 732	3 122 003
Titres ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING	21 810	0
Total	3 976 542	3 122 003

5) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Titres de participation ^(*)	2 605 572	1 366 216
Personnel, avances et prêts	23 503	0
Dépôts et cautionnements	323 293	264 971
Sous total	2 952 368	1 631 187
Moins : Provisions sur titres de participation	-883 042	-550 573
Sous total	-883 042	-550 573
Total	2 069 326	1 080 614

^(*) Les titres de participation se détaillent, au 31 décembre 2013, comme suit :

Désignation	Montant souscrit	Partie non libérée	Provision	VCN
CITY CAR	739 125			739 125
SALGETEL	565 662		-485 638	80 024
SERD SOFT	448 200		-195 019	253 181
GRAND MAGHREB MEDIAS	188 000			188 000
SOUTH MEDITERRANEAN UNIVERSITY	150 000	-50 000		100 000
MED ISTITUTE TECHNOLOGY	100 000			100 000
PROGRES TECHNOLOGIES	73 500		-73 500	0
CIMET	62 004	-38 441	-23 564	0
BTS	50 000			50 000
POLYCLINIQUE EL BASSATINE	50 000			50 000
SICAB	50 000			50 000
SOLARTECH-SUD	45 000		-15 000	30 000
STÉ DE DÉVELOPPEMENT ZONE FRANCHE DE BIZERTE	45 000			45 000
LINSUD	44 500		-44 500	0
SOTUMAT	34 456	-22 092	-12 364	0
TUNISIE FLOWERS	27 500		-10 250	17 250
MOSAIC	25 000	-15 000	-5 000	5 000
INTELCOM EUROPE	18 207		-18 207	0
ESPRIT	10 000			10 000
SYSTEL TRAINING	4 950			4 950
Total	2 731 105	-125 533	-883 042	1 722 530

6) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Charges reportées	1 163 288	377 405
Ecart de conversion	0	6 732
Total	1 163 288	384 137

7) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Stocks de pièces de rechanges	4 227 841	3 991 078
Stocks de marchandises	11 633 441	9 280 928
Stocks de matières premières et consommables	26 888 958	21 434 791
Stocks de produits finis et en cours	28 303 198	21 311 768
Stocks travaux en cours	1 528 391	1 303 546
Sous total	72 581 829	57 322 111
Prov. Stocks de pièces de rechanges	-301 280	-250 434
Prov. Stocks de marchandises	-2 406 149	-1 370 082
Prov. Stocks de matières premières et consommables	-1 707 886	-1 577 907
Prov. Stocks de produits finis et travaux en cours	-13 346	-20 769
Sous total	-4 428 661	-3 219 192
Total	68 153 168	54 102 919

8) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Clients ordinaires	109 466 840	76 669 829
Clients chèques et effets en portefeuille	10 885 792	20 941 701
Clients douteux et litigieux	6 895 270	6 180 304
Sous total	127 247 902	103 791 834
Moins : Provisions clients	-6 895 270	-6 180 304
Sous total	-6 895 270	-6 180 304
Total	120 352 632	97 611 530

9) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs, avances et acomptes	4 291 192	905 862
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 002 452	1 809 037
Personnel, prêts et avances	735 612	527 759
Caution douanière	38 601	37 971
État, crédit d'IS	3 341 224	3 299 832
État, crédit de TVA	3 576 364	3 282 371
Charges constatées d'avance	765 528	649 425
Débiteurs divers	665 820	17 567 207
Produits à recevoir	601 992	212 591
Provisions sur débiteurs divers	-351 126	-145 168
Total	15 667 659	28 146 887

10) Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Titres BVMT & SICAV	1 212 933	1 617 099
Intérêts courus sur placements	22 963	2 858
Placements courants	38 659 280	5 119 000
Billets de trésorerie	0	200 000
Total	39 895 176	6 938 957

11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Régies d'avance et accréditif	257 185	0
Banques TND	6 089 286	6 882 639
Banques EUR	17 826 517	14 283 808
Banques USD	8 431 649	6 570 574
Caisses	26 697	28 553
Total	32 631 334	27 765 574

12) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Capital social	53 600 000	51 078 075
Subventions d'investissement	2 587 299	1 000 408
Prime d'émission	131 231 021	117 360 434
Ecart de conversion (établissement étranger)	5 470	0
Réserves consolidées	7 617 783	-6 296 528
Résultat consolidé (Part du groupe)	39 765 459	16 356 777
Total	234 807 032	179 499 166

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

Le tableau de passage des capitaux propres

EXERCICE 2013

Société	Capitaux propres avant Résultat de la période *	Ajustement	Elimination	Répartition	Titres de participation	Ajustement de la plus value sur titres	Ajustement écart d'acquisition	Réserves consolidées	Réserves minoritaires
OTH	- 146 068	3 326 502	13 320 671	- 16 501 105	-			16 501 105	-
TUNISIE CABLES	85 607 761	8 215 921	-	- 93 823 682	- 87 571 803	-	- 1 401 601	- 2 231 932	7 082 210
FUBA	33 542 558	845 159	-	- 34 387 717	- 40 823 739	-	6 423 379	- 14 362	1 719
ONE TECH GMBH	87 409	-	-	87 409	- 87 419	-	-	- 14	4
ELEONETECH	6 005 653	424 440	-	- 6 430 093	- 5 878 040	1 430 325	779 308	- 133 142	2 894 828
TTEI	11 031 604	250 231	28 590	- 11 310 425	- 22 033 279	2 598 533	3 653 021	- 4 472 298	998
TECHNIPLAST	12 346 283	- 96 891	- 3 000 000	- 9 249 392	- 10 803 055	5 881 768	- 704 410	384 789	3 238 906
OTBS	15 536 828	854 681	- 837 499	- 15 554 010	- 10 675 929	603 639	- 6 451 936	- 2 165 126	1 194 910
SYSTEL	632 906	- 283 175	-	- 349 731	- 996 500	-	647 993	- 26 774	27 998
OTM	1 758 266	-	-	- 1 758 266	- 1 610 226	-	731 944	352 431	527 553
OTIT	93 071	-	-	93 071	- 142 200	-	-	- 50 704	1 575
HELIOFLEX	1 558 722	- 31 781	-	- 1 526 941	- 1 987 883	658 855	445 895	258 995	384 813
STUCOM	4 355 083	1 899 672	-	- 6 254 755	- 3 626 849	-	- 1 536 404	- 785 185	1 876 687
Total	172 410 076	15 404 759	9 511 762	-197 326 597	-186 236 922	11 173 120	2 587 189	7 617 783	17 232 201

* Hors rubrique "Autres capitaux propres" et capital social de « OTH ».

13) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Réserves des minoritaires	17 232 201	20 283 213
Résultat des minoritaires	3 602 969	2 965 295
Total	20 835 170	23 248 508

14) Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Emprunts bancaires	32 088 257	31 855 867
Emprunts leasing	484 658	34 956
Total	32 572 915	31 890 823

15) Provisions

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Provisions pour risques et charges	2 784 639	2 394 625
Total	2 784 639	2 394 625

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Fournisseurs d'exploitation	46 564 001	36 017 871
Fournisseurs d'immobilisations	2 171 058	2 771 753
Fournisseurs, factures non parvenues	1 871 035	2 752 365
Total	50 606 094	41 541 989

17) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Clients, avances et acomptes	201 878	232 959
Créditeurs divers	475 385	843 413
Dividendes à payer	214 757	260 727
CNSS	2 759 860	2 394 819
Etat, impôts et taxes	1 483 241	1 161 390
Personnel, charges à payer	2 104 787	2 016 834
Personnel, rémunérations dues	1 330 216	1 262 172
Charges à payer	2 356 053	2 491 813
Produits constatés d'avance	119 178	0
Provisions courantes	246 800	397 257
Passifs d'impôts différés	4 021 447	6 300 456
Clients, emballages consignés	822 926	580 495
Total	16 136 528	17 942 335

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Chèques à payer	39 609	33 416
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	12 907 118	11 526 291
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	258 985	42 557
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	10 490 219	10 064 401
Découverts bancaires	5 451 825	2 730 988
Produits financiers constatés d'avance	64 488	0
Intérêts courus sur emprunts	222 659	131 940
Total	29 434 903	24 529 593

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Chiffre d'affaires - produits finis	364 578 127	336 333 929
Chiffre d'affaires - marchandises	34 502 466	17 584 429
Chiffre d'affaires - prestation de services	2 228 598	1 594 244
Chiffre d'affaires – travaux	17 172 649	19 159 315
Autres revenus	1 611 207	159 736
Total	420 093 047	374 831 653

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Produits des activités annexes	550 861	355 083
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	677 142	487 307
Total	1 228 003	842 390

3) Production immobilisée

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Production immobilisée	329 764	174 378
Total	329 764	174 378

4) Variation des stocks des produits finis et des encours

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Variation des stocks des produits finis et des encours	-7 193 466	-4 480 356
Total	-7 193 466	-4 480 356

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Achats - matières et consommables	276 419 722	257 650 542
Variation de stocks - matières et consommables	-5 423 869	-3 934 980
Achats - pièces de rechanges	4 273 206	4 179 454
Variation de stocks - pièces de rechanges	-223 615	-365 839
Achats - marchandises	40 695 832	27 702 269
Variation de stocks - marchandises	-1 111 157	-410 525
Electricités & eaux	6 362 031	5 068 149
Divers achats non stockés	1 420 130	1 195 541
Achats de travaux et sous-traitances	3 834 999	2 851 706
Achats petits matériels et outillages	430 682	160 710
Total	326 677 961	294 097 027

6) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Salaires bruts	35 207 911	30 315 453
Charges sociales légales	5 727 558	5 049 639
Autres charges personnel	690 984	491 980
Total	41 626 453	35 857 072

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Dotations aux amortissements	13 654 545	12 505 102
Dotations aux provisions	2 801 758	2 022 712
Reprises sur provisions	-2 270 830	-1 656 856
Total	14 185 473	12 870 958

8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Sous-traitance générale	208 944	363 963
Charges de location	410 282	303 821
Primes d'assurances	1 725 389	1 510 689
Entretien et réparation	1 722 924	1 399 007
Personnel extérieur à l'entreprise	214 855	157 250
Publicité, publication et relation publique	902 347	999 401
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 851 191	2 947 305
Frais de transport	8 011 814	7 335 695
Frais de formation	359 850	211 859
Déplacements, missions, réceptions	1 630 232	1 222 320
Frais de télécommunication	475 347	442 227
Services bancaires et assimilés	908 099	562 601
Impôts et Taxes	940 530	720 453
Jetons de présence	405 000	195 000
Autres services extérieurs	1 513 701	1 102 248
Total	22 280 505	19 473 839

9) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Charges d'intérêts	3 574 491	2 932 038
Pertes de changes	4 926 601	2 607 298
Gains de changes	-9 892 951	-5 332 522
Total	-1 391 859	206 814

10) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Produits des placements	930 754	267 127
Plus-value de cession de titres	11 877 255	0
Total	12 808 009	267 127

Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Autres gains sur éléments non récurrents	661 104	215 099
Plus values de cession d'immobilisations	6 032 447	367 962
Total	6 693 551	583 061

11) Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Autres pertes sur éléments non récurrents	232 777	303 683
Total	232 777	303 683

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Impôts sur les sociétés	3 289 675	1 173 538
Produits d'impôts différés	-99 031	0
Total	3 190 644	1 173 538

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-1 078 566	-2 064 712
Total	-1 078 566	-2 064 712

14) Quote-part dans les sociétés mise en équivalence

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012
Quote-part dans la société AUTO CABLES	744 166	61 326
Quote-part dans la société ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING	1 810	0
Total	745 976	61 326

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

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Régies d'avance et accreditif	257 185	0	257 185
Banques TND	6 089 286	6 882 639	-793 353
Banques EUR	17 826 517	14 283 808	3 542 709
Banques USD	8 431 649	6 570 574	1 861 075
Caisses	26 697	28 553	-1 856
Sous total	32 631 334	27 765 574	4 865 760
Découverts bancaires	-5 451 825	-2 730 988	-2 720 837
Sous total	-5 451 825	-2 730 988	-2 720 837
Total	27 179 509	25 034 586	2 144 923

TUNIS, le 11 Avril 2014

Messieurs et Mesdames les actionnaires de la
Société ONE TECH HOLDING SA

RAPPORT DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING 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 2013, ainsi que les notes aux états financiers consolidés.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers consolidés

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan consolidé de 387 177 281 TND et un résultat bénéficiaire net consolidé (part du groupe) de 39 765 459 TND, ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Le conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises. Ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement de l'auditeur. En procédant à cette évaluation des risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction et la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING et ses filiales au 31 décembre 2013, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et Informations Spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Les commissaires aux comptes

Mahmoud ZAHAF

Mourad FRADI

ECC MAZARS