

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

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 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 des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Mahmoud ZAHAF.

ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

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

Les Berges du Lac Tunis

BILAN

(Exprimé en dinars)

	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		0,000	0,000
Moins : amortissement		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		0,000	0,000
Immobilisations corporelles		116.200,000	0,000
Moins : amortissement		-7.746,666	0,000
<i>S/Total</i>	1	108.453,334	0,000
Immobilisations financières		10.800.603,315	6.671.815,214
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>	2	10.800.603,315	6.671.815,214
Total des actifs immobilisés		10.909.056,649	6.671.815,214
Autres actifs non courants	3	253.191,927	89.791,391
Total des actifs non courants		11.162.248,576	6.761.606,605
ACTIFS COURANTS			
Stocks		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		0,000	0,000
Clients et comptes rattachés		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		0,000	0,000
Autres actifs courants	4	39.101,970	7.852,963
Placements courant et autres actifs financiers	5	266.343,444	274.008,920
Liquidités et équivalents de liquidités	6	65.603,966	7.875,782
Total des actifs courants		371.049,380	289.737,665
Total des actifs		11.533.297,956	7.051.344,270

ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		3.000.000,000	3.000.000,000
Actionnaires, capital non appelé		0,000	-2.115.000,000
Réserves légales		0,000	0,000
Resultats reportés		0,000	0,000
Autres Capitaux propres		0,000	0,000
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		3.000.000,000	885.000,000
Résultat de l'exercice		-146.067,791	0,000
Total capitaux propres avant affectation	7	2.853.932,209	885.000,000
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	8	5.342.222,223	2.666.666,667
Provisions		0,000	0,000
Autres passifs non courants		0,000	0,000
Total des passifs non courants		5.342.222,223	2.666.666,667
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	9	1.639.978,775	3.059.972,607
Autres passifs courants	10	106.941,708	95.137,496
Autres passifs financiers	11	1.590.223,041	344.567,500
Total des passifs courants		3.337.143,524	3.499.677,603
Total des passifs		8.679.365,747	6.166.344,270
Total capitaux propres et passifs		11.533.297,956	7.051.344,270

ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalil - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A

Les Berges du Lac Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		2012	2011
	Note	Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Dividendes	1	192.697,059	0,000
Management fees		0,000	0,000
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>192.697,059</i>	<i>0,000</i>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	2	19.807,399	0,000
Charges de personnel	3	14.158,574	0,000
Dotations aux amortissements et aux provisions	4	37.677,130	0,000
Autres charges d'exploitation	5	33.899,038	0,000
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>105.542,141</i>	<i>0,000</i>
RESULTAT D'EXPLOITATION		87.154,918	0,000
Charges financières nettes	6	257.430,326	0,000
Produits des placements	7	37.032,708	0,000
Autres gains ordinaires		0,000	0,000
Autres pertes ordinaires	8	12.825,091	0,000
RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-146.067,791	0,000
Impôt sur les bénéfices		0,000	0,000
RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-146.067,791	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-146.067,791	0,000

ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

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

Les Berges du Lac Tunis

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Note	2012 Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	2011 Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		-146.067,791	0,000
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	37.677,130	0,000
. Variation des stocks		0,000	0,000
. Variation des créances		0,000	0,000
. Variation des autres actifs non courants	2	-193.331,000	-81.137,810
. Variation des autres actifs courants	3	-31.249,007	-7.375,248
. Variation des placements et autres actifs financiers	4	7.665,476	-274.008,920
. Variation des fournisseurs	5	36.176,404	0,000
. Variation des autres passifs	6	56.348,642	100.077,667
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-232.780,146	-262.444,311
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7	-116.200,000	0,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	8	-5.584.958,337	-3.441.842,607
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-5.701.158,337	-3.441.842,607
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT			
- Encaissement suit à l'augmentation du capital	9	2.115.000,000	705.000,000
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000
- Encaissement provenant des emprunts	10	4.210.000,000	3.000.000,000
- Remboursement d'emprunts	11	-333.333,333	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		5.991.666,667	3.705.000,000
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET ÉQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRÉSORERIE	12	57.728,184	713,082
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		7.875,782	7.162,700
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		65.603,966	7.875,782

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2012

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales constitué suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010 avec un capital initial de 180.000 Dinars divisé en 18.000 actions de 10 Dinars chacune.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2011, la société ONE TECH HOLDING a décidé de porter son capital de 180.000 Dinars à 3.000.000 Dinars par la création de 282.000 actions de 10 Dinars chacune, représentant un montant de 2.820.000 Dinars.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 septembre 2012, il a été décidé de diminuer la valeur nominale des actions de la société ONE TECH HOLDING pour passer à une valeur nominale de 1 Dinar par action au lieu de 10 Dinars par action

La société a pour objet la détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés et généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou successibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 31 décembre 2012 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

IV. FAIT MARQUANT DE L'EXERCICE

Le Conseil d'Administration en date du 24 décembre 2012 a proposé l'introduction de la société ONE TECH HOLDING à la bourse de valeurs mobilières de Tunis, et ce avant la fin de l'année 2013. Il a proposé aussi – sous réserve de l'accord des autorités compétentes – de réaliser cette introduction sur la base de l'évaluation faite par Axis Capital et ce, à travers d'une offre publique de souscription qui serait décidée par l'Assemblée Générale de la société ainsi que par une offre publique de vente d'actions de la société émises préalablement à l'introduction de la société à la bourse de valeurs mobilières de Tunis.

En vue de permettre l'introduction de la société ONE TECH HOLDING sur le marché principal de la bourse de valeurs mobilières de Tunis ainsi que la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, le même conseil d'Administration a proposé l'adoption des nouveaux statuts de la société. Cette décision a été approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 décembre 2012.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

1. *Augmentation de capital par apport en nature*

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48.078.075,000 Dinars avec une prime d'émission de 117.360.433,800 Dinars, pour porter le capital de 3.000.000,000 dinars à 51.078.075,000 Dinars, et ce par l'émission de 48.078.075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les apports en nature sont constitués de :

- 186.489 actions de la société TUNISIE CABLES évalués à 73.041.214,185 dinars.
- 19.791 actions de la société Autocâbles Tunisie évalués à 2.677.187,943 dinars.
- 119.994 actions de la société FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE évalués à 40.823.738,940 dinars.
- 10.986 actions de la société ELEONETECH évalués à 5.874.840,402 dinars.
- 54.994 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL évalués à 21.033.280,210 dinars.
- 25.995 actions de la société TECHNIPLAST INDUSTRIE évalués à 10.803.885,930 dinars.
- 67.910 actions de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS évalués à 4.224.816,920 dinars.
- 57.595 actions de la société ONE TECH MOBILE évalués à 1.346.225,530 dinars.
- 59.100 actions de la société STUCOM évalués à 3.626.848,800 dinars.
- 100.877 actions de la société HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S évalués à 1.986.873,392 dinars.

Cette opération a été enregistrée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis en mars 2013.

2. Introduction en Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis

La société ONE TECH HOLDING a obtenu, en date du 5 avril 2013 le visa du Conseil du Marché financier portant sur :

- Une offre à prix ferme auprès du public de 6.304.815 actions dont :
 - 5.043.852 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,
 - 1.260.963 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- Un placement garanti auprès d'investisseurs étrangers et locaux avertis de 6.304.810 actions dont :
 - 5.043.848 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,
 - 1.260.962 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- L'admission aux négociations sur le marché principal de la cote de la Bourse, des actions composant le capital de la société ONE TECH HOLDING.

VI. BASE DE MESURE

1. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Matériel de transport	20%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

3. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société ONE TECH HOLDING n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

4. Charges reportées

Les frais préliminaires en phase de création ont été portés à l'actif du bilan parmi les « *Autres actifs non courants* » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées.

Les frais de pré-exploitation sont traités comme des frais préliminaires, dans la mesure où ils sont engagés au cours de la période de pré-exploitation, et qu'ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ont été enregistrés parmi les frais préliminaires.

L'entrée en exploitation a débuté le premier janvier 2012. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant aux frais de constitution et de pré-exploitation au taux annuel de 33,33%.

VII. NOTES RELATIVES AU BILAN

1. Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **108.453,334**

Contre un solde nul au 31 décembre 2011.
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant brut	Amortissement	VCN au 31/12/2012
Matériel de transport	116.200,000	-7.746,666	108.453,334
Total Immobilisations corporelles	116.200,000	-7.746,666	108.453,334

2. Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **10.800.603,315**
Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **6.671.815,214**
Enregistrant une variation de..... **4.128.788,101**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Montant
Acquisition Titres - TUNISIE CABLES	2.654	1.326.986,730
Acquisition Titres - OTBS	23.327	1.599.602,371
Acquisition Titres - TTEI	13.000	999.999,000
Acquisition Titres - ELEONETECH	10	3.200,000
Acquisition Titres - HELIOFLEX	100	1.000,000
Libération 2 ^{ème} , 3 ^{ème} et 4 ^{ème} quart - ONE TECH MOBILE		198.000,000
TOTAL		4.128.788,101

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Pourcentage de détention	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
Titres V. Brute				
Actions – OTBS	37.301	34,01%	2.452.132,371	852.530,000
Actions - TUNISIE CABLES (*)	14.161	6,16%	7.080.271,944	5.753.285,214
Actions - ONE TECH MOBILE	26.400	22,00%	264.000,000	264.000,000
Actions – TTEI	13.000	19,12%	999.999,000	-
Actions – HELIOFLEX	100	0,07%	1.000,000	-
Actions – ELEONETECH	10	0,05%	3.200,000	-
Sous total			10.800.603,315	6.869.815,214
Partie non libérée				
Actions - ONE TECH MOBILE			-	-198.000,000
Total Immobilisations financières nettes			10.800.603,315	6.671.815,214

(*) Suite à la décision d'augmentation de capital de la société TUNISIE CABLES, en date du 22 mai 2012, par incorporation de 1.000.000 TND par incorporation des réserves spéciales de réinvestissement, la société ONE TECH HOLDING a reçu 1.001 actions gratuites.

3. Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **253.191,927**
Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **89.791,391**
Enregistrant une variation de..... **163.400,536**
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Frais préliminaires pré-exploitation			
Rémunération d'intermédiaires	23.298,831	23.298,831	-
Services & commissions bancaires	25.972,441	25.972,441	-

Impôts et Taxes	5.195,000	5.195,000	-
Intérêts courus/ emprunt	11.234,167	11.234,167	-
Divers autres charges	25.778,352	25.778,352	-
Plus-value SICAV	-1.687,400	-1.687,400	-
Résorption des frais préliminaires (*)	-29.930,464	-	-29.930,464
Sous total	59.860,927	89.791,391	-29.930,464
Frais préliminaires introduction en BVMT			
Honoraires	193.331,000	-	193.331,000
Résorption des frais préliminaires	-	-	-
Sous total	193.331,000	-	193.331,000
Total Autres actifs non courants	253.191,927	89.791,391	163.400,536

(*) Les frais préliminaires de pré-exploitation totalisent un montant brut de 89.791,391 dinars. La résorption desdits frais, au taux annuel de 33,33%, est de 29.930,464 dinars au titre de l'exercice 2012.

4. Autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de **39.101,970**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de **7.852,963**
 Enregistrant une variation de **31.249,007**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, crédit de TVA	36.210,854	7.852,963	28.357,891
Etat, crédit d'IS	391,116	-	391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	2.500,000	-	2.500,000
Total Autres actifs courants	39.101,970	7.852,963	31.249,007

5. Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de **266.343,444**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de **274.008,920**
 Enregistrant une variation de **(7.665,476)**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Titres SICAV	266.343,444	274.008,920	-7.665,476
Total Placements et autres actifs financiers	266.343,444	274.008,920	-7.665,476

6. Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de **65.603,966**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de **7.875,782**
 Enregistrant une variation de **57.728,184**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
Total Liquidités et équivalents de liquidités	65.603,966	7.875,782	57.728,184

7. Capitaux propres

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de **2.853.932,209**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de **885.000,000**
 Enregistrant une variation de **1.968.932,209**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Capital souscrit - non appelé	3.000.000,000	2.115.000,000	885.000,000
Capital souscrit - appelé, versé	-	885.000,000	-885.000,000
Actionnaires, capital non appelé	-	-2.115.000,000	2.115.000,000
Résultat de l'exercice	-146.067,791	-	-146.067,791
Total Capitaux propres	2.853.932,209	885.000,000	1.968.932,209

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

Désignation	Capital social souscrit	Actionnaires, capital non appelé	Résultat de l'exercice	Total
Situation nette comptable au 31 décembre 2011	3.000.000,000	-2.115.000,000	-	885.000,000
Appel 2 ^{ème} , 3 ^{ème} et 4 ^{ème} quart de l'augmentation de capital	-	2.115.000,000	-	2.115.000,000
Résultat de l'exercice 2012	-	-	-146.067,791	-146.067,791
Situation nette comptable au 31 décembre 2012	3.000.000,000	0,000	-146.067,791	2.853.932,209

8. Emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **5.342.222,223**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **2.666.666,667**
 Enregistrant une variation de..... **2.675.555,556**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Emprunt BIAT (1)	4.160.000,001	2.666.666,667	1.493.333,334
Emprunt BIAT (2)	1.182.222,222	-	1.182.222,222
Total Emprunts	5.342.222,223	2.666.666,667	2.675.555,556

Le tableau détaillant les emprunts, au 31 décembre 2012, se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
BIAT 6.000.000 DT	3.000.000,000	333.333,333	666.666,666	2.000.000,001
	2.880.000,000	-	720.000,000	2.160.000,000
BIAT 1.330.000 DT	1.330.000,000	-	147.777,778	1.182.222,222
TOTAL	7.210.000,000	333.333,333	1.534.444,444	5.342.222,223

9. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **1.639.978,775**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **3.059.972,607**
 Enregistrant une variation de..... **(1.419.993,832)**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs titres de participation	1.603.802,371	3.059.972,607	-1.456.170,236
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
Total Fournisseurs et comptes rattachés	1.639.978,775	3.059.972,607	-1.419.993,832

10. Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de..... **106.941,708**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **95.137,496**
 Enregistrant une variation de..... **11.804,212**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
Total Autres passifs courants	106.941,708	95.137,496	11.804,212

11. Autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de **1.590.223,041**
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de **344.567,500**
 Enregistrant une variation de **1.245.655,541**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT	1.534.444,444	333.333,333	1.201.111,111
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
Total Concours bancaires et autres passifs financiers	1.590.223,041	344.567,500	1.245.655,541

VIII. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1. Produits des participations

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **192.697,059**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes - TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL	105.147,059
Dividendes - TUNISIE CABLES	87.550,000
Total Produits des participations	192.697,059

2. Achats d'approvisionnements consommés

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **19.807,399**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Frais sur achat de titres de participation	19.807,399
Total Achats d'approvisionnements consommés	19.807,399

3. Charges de personnel

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **14.158,574**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	12.094,110
Cotisation sécurité sociale	2.064,464
Total Charges de personnel	14.158,574

4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de 37.677,130

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	37.677,130

5. Autres charges d'exploitation

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de 33.899,038

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Honoraires	12.208,665
Publicité, publication et relation publique	10.141,187
Services bancaires et assimilés	8.717,160
Impôts et taxes	2.832,026
Total Autres charges d'exploitation	33.899,038

6. Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de 257.430,326

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Intérêts des emprunts	259.454,099
Produits financiers	-2.023,773
Total Charges financières nettes	257.430,326

7. Produits des placements

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de 37.032,708

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes SICAV	37.032,708
Total Produits de placements	37.032,708

8. Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de 12.825,091

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Moins-value sur réévaluation titres SICAV	12.628,242
Autres pertes sur éléments non récurrents ou exceptionnels	196,849
Total Autres pertes ordinaires	12.825,091

IX. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**1. Dotations aux amortissements**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **37.677,130**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	37.677,130

2. Variation des autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **(193.331,000)**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Frais préliminaires pré-exploitation bruts	89.791,391	89.791,391	-
Frais préliminaires introduction en BVMT	193.331,000	-	-193.331,000
TOTAL	283.122,391	89.791,391	-193.331,000

3. Variation des autres actifs courants

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **(31.249,007)**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Etat, crédit de TVA	7.852,963	36.210,854	-28.357,891
Etat, crédit d'IS	-	391,116	-391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	-	2.500,000	-2.500,000
Total Autres actifs courants	7.852,963	39.101,970	-31.249,007

4. Variation des placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **7.665,476**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Titres SICAV	274.008,920	266.343,444	7.665,476
Total Placements et autres actifs financiers	274.008,920	266.343,444	7.665,476

5. Variation des fournisseurs

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **36.176,404**
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
TOTAL	36.176,404	-	36.176,404

6. Variation des autres passifs

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de **56.348,642**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
Total Autres passifs courants	162.720,305	106.371,663	56.348,642

7. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(116.200,000)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Matériel de transport	-	116.200,000	-116.200,000
TOTAL	-	116.200,000	-116.200,000

8. Décaissement provenant d'acquisition d'immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(5.584.958,337)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Immobilisations financières	6.671.815,214	10.800.603,315	-4.128.788,101
Fournisseurs de titres de participation	-3.059.972,607	-1.603.802,371	-1.456.170,236
TOTAL	3.611.842,607	9.196.800,944	-5.584.958,337

9. Encaissement suite à libération du capital

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 2.115.000,000

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Libération 2 ^{ème} , 3 ^{ème} et 4 ^{ème} de l'augmentation de capital	2.115.000,000
TOTAL	2.115.000,000

10. Encaissement provenant des emprunts

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 4.210.000,000

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Encaissement - Emprunt BIAT (1)	2.880.000,000
Encaissement - Emprunt BIAT (2)	1.330.000,000
TOTAL	4.210.000,000

11. Remboursement d'emprunts

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(333.333,333)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Remboursement - Emprunt BIAT (1)	-333.333,333
TOTAL	-333.333,333

12. Variation de trésorerie

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....57.728,184

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
TOTAL	65.603,966	7.875,782	57.728,184

X. ENGAGEMENT HORS BILAN

Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1- Engagements donnés						
- garanties réelles						
• nantissement	6.876.666,667	6.876.666,667				
Total	6.876.666,667	6.876.666,667	0,000	0,000	0,000	0,000

2) Engagements réciproques						
• Emprunt obtenu non encore encaissé	120.000,000	120.000,000				
Total	120.000,000	120.000,000	0,000	0,000	0,000	0,000

XI. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

Les opérations conclues avec les parties liées de la société ONE TECH HOLDING au titre de l'exercice 2012 se présentent comme suit :

- Acquisition de 13.000 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, pour un montant de 999.999,000 TND ;
- La participation au capital de la société ONE TECH MOBILE lors de sa création. La société ONE TECH HOLDING a libéré au cours de l'exercice 2012 le deuxième, le troisième et le quatrième quart pour un montant de 198.000,000 TND.

ONE TECH HOLDING

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

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE ARRETE 31 DECEMBRE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010, nous avons procédé à l'audit des états financiers de votre société **ONE TECH HOLDING**, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 30 décembre 2012.

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

La direction de votre société est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, 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 de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en la matière. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthiques et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une 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 fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers annexés au présent rapport, ont été régulièrement établis et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société **ONE TECH HOLDING** au 31 décembre 2012, ainsi que la performance financière et des 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 aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

En application de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2012 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Fait à Tunis, le 2 mai 2013

**Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud ZAHAF**

ONE TECH HOLDING

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

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE ARRETE 31 DECEMBRE 2012**

Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice

La direction de votre société nous a informé de l'opération d'acquisition par la société ONE TECH HOLDING de 13.000 actions au capital de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, pour un montant de 999.999,000 TND.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours :

- La participation au capital de la société ONE TECH MOBILE. La société ONE TECH HOLDING a libéré, au cours de l'exercice 2012, le deuxième, le troisième et quatrième quart pour un montant total de 198.000,000 TND ;
- La société a contracté un crédit auprès de la BIAT d'un montant de 6.000.000 TND débloqué à hauteur de 3.000.000 TND en 2011. Un deuxième déblocage de 2.880.000 TND a été effectué au cours de l'exercice 2012.
- Des dépenses ont été effectuées par l'actionnaire Mr Hedi SELLAMI pour le compte de votre société pour un montant arrêté au 31 décembre 2012, de 4.823,996 TND.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

L'examen des écritures comptables de votre société pour l'exercice 2012 n'a pas révélé des obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés à l'article 200-II § 5 du Code des Sociétés Commerciales.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Fait à Tunis, le 2 mai 2013
Le Commissaire aux Comptes
Mahmoud ZAHAF