

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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 arrêtés 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 des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS

	Notes	2013 Au 31/12/2013	2012 Au 31/12/2012
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		14 700	0
Moins : amortissement		-3 573	0
<i>S/Total</i>	<i>B - 1</i>	<u>11 127</u>	<u>0</u>
Immobilisations corporelles		116 200	116 200
Moins : amortissement		-30 987	-7 747
<i>S/Total</i>	<i>B - 1</i>	<u>85 213</u>	<u>108 453</u>
Immobilisations financières		188 497 106	10 800 603
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	<i>B - 2</i>	<u>188 497 106</u>	<u>10 800 603</u>
Total des actifs immobilisés		188 593 446	10 909 056
Autres actifs non courants	<i>B - 3</i>	1 071 362	253 192
Total des actifs non courants		189 664 808	11 162 248
ACTIFS COURANTS			
Stocks		0	0
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>		<u>0</u>	<u>0</u>
Clients et comptes rattachés		444 268	0
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	<i>B - 4</i>	<u>444 268</u>	<u>0</u>
Autres actifs courants		554 171	39 103
Moins : Provisions		0	0
	<i>B - 5</i>	<u>554 171</u>	<u>39 103</u>
Placements et autres actifs financiers	<i>B - 6</i>	16 227 807	266 343
Liquidités et équivalents de liquidités	<i>B - 7</i>	97 294	65 604
Total des actifs courants		17 323 540	371 050
Total des actifs		206 988 348	11 533 298

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

		2013	2012
	Notes	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		53 600 000	3 000 000
Prime d'émission		131 231 022	0
Resultats reportés		-146 068	0
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		184 684 954	3 000 000
Résultat de l'exercice		12 263 030	-146 068
Total capitaux propres avant affectation	B - 8	196 947 984	2 853 932
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B - 9	6 894 861	5 342 222
Provision pour risques et charges		125 000	0
Total des passifs non courants		7 019 861	5 342 222
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B - 10	201 546	1 639 979
Autres passifs courants	B - 11	310 802	106 942
Autres passifs financiers	B - 12	2 508 155	1 590 223
Total des passifs courants		3 020 503	3 337 144
Total des passifs		10 040 364	8 679 366
Total capitaux propres et passifs		206 988 348	11 533 298

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		2013	2012
		Du 01/01/2013 Au 31/12/2013	Du 01/01/2012 Au 31/12/2012
PRODUITS D'EXPLOITATION	Notes		
Dividendes	<i>R - 1</i>	13 320 671	192 697
Management fees	<i>R - 2</i>	1 215 714	0
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>14 536 385</u>	<u>192 697</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats d'approvisionnements	<i>R - 3</i>	41 964	19 807
Charges de personnel	<i>R - 4</i>	817 515	14 159
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>R - 5</i>	702 459	37 677
Autres charges d'exploitation	<i>R - 6</i>	555 346	33 899
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>2 117 284</u>	<u>105 542</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		12 419 101	87 155
Charges financières nettes	<i>R - 7</i>	512 371	257 430
Produits des placements	<i>R - 8</i>	299 458	37 033
Autres gains ordinaires		85 603	0
Autres pertes ordinaires		430	12 825
RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		12 291 361	-146 068
Impôt sur les bénéfices		28 330	0
RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		12 263 030	-146 068
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		12 263 030	-146 068

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

		2013	2012
	Notes	Du 01/01/2013 Au 31/12/2013	Du 01/01/2012 Au 31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		12 263 030	-146 068
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements		702 459	37 677
. Variation des créances	F - 1	-444 268	0
. Variation des autres actifs non courants	F - 2	-1 368 816	-193 331
. Variation des autres actifs courants	F - 3	-512 371	-31 249
. Variation des fournisseurs	F - 4	161 581	36 176
. Variation des autres passifs	F - 5	288 876	56 349
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F - 6	-15 961 464	7 665
. Plus ou moins value de cession		-48	0
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>		<u>-4 871 021</u>	<u>-232 780</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-14 700	-116 200
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F - 7	-13 860 254	-5 584 958
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>		<u>-13 874 954</u>	<u>-5 701 158</u>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions	F - 8	16 392 109	2 115 000
- Dividendes et autres distributions		0	0
- Encaissement subvention d'investissement		0	0
- Encaissement provenant des emprunts		3 920 000	4 210 000
- Remboursement d'emprunts		-1 534 444	-333 333
- Variation effets de mobilisation		0	0
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>		<u>18 777 665</u>	<u>5 991 667</u>
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		31 690	57 728
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F - 9	65 604	7 876
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F - 10	97 294	65 604

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31DECEMBRE 2013

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 constituée suivant procès-verbal 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.

En 2013, le capital de la société a été porté de 3 000 000 DT à 53 600 000 DT par la réalisation de deux opérations d'augmentation de capital détaillées ci-dessous au niveau des faits marquants.

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 2013 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. FAITS MARQUANTS 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 Dinars avec une prime d'émission de 117 360 434 Dinars, pour porter le capital de 3 000 000 Dinars à 51 078 075 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 Dinars.
- 19 791 actions de la société Auto câbles Tunisie évalués à 2 677 188 Dinars.
- 119 994 actions de la société FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE évalués à 40 823 739 Dinars.
- 10 986 actions de la société ELEONETECH évalués à 5 874 840 Dinars.

- 54 994 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL évalués à 21 033 280 Dinars.
- 25 995 actions de la société TECHNIPLAST INDUSTRIE évalués à 10 803 886Dinars.
- 67910 actions de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS évalués à 4 224 817 dinars.
- 57595 actions de la société ONE TECH MOBILE évalués à 1 346226Dinars.
- 59 100 actions de la société STUCOM évalués à 3 626 849Dinars.
- 100 877 actions de la société HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S évalués à 1 986 873 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.

BASE DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition et amorties linéairement selon les taux basés sur la durée probable d'utilisation et détaillés ainsi :

Désignation	Taux
-Matériel de transport	20%
-Site Web	33%

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 sont 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.

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%.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en Bourse des Valeurs Mobilière de Tunisie - BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ainsi que les commissions de placement ont été enregistrés parmi les frais préliminaires. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant à l'opération d'introduction en bourse à partir de Janvier 2013 au taux annuel de 33,33%.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA 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 intermédiaires.

VI. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTES RELATIVES AU BILAN

B-1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Au 31 décembre 2013, les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent un montant net de 96 340DT contre un montant de 108 453 DT au 31 Décembre 2012.

Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Montant brut	Amortissement	VCN au 31/12/2013
Matériel de transport	116200	-30987	85213
Site Web	14700	-3573	11127
Total	130900	-34560	96340

B-2 Immobilisations financières

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 188 497 106 DT contre un montant de 10 800 603 DT au 31 Décembre 2012, soit une variation de 177 696 503 DT. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Nombre des titres	%
Actions "TUNISIE CABLES"	87571803	234827	92,45%
Actions "FUBA"	40823739	119994	99,99%
Actions "TTEI"	22033279	67994	99,99%
Actions "TECHNIPLAST"	13802255	25993	64,98%
Actions "OTBS"	10675929	145200	92,32%
Actions "ELEONETECH"	5878040	10996	54,98%
Actions "STUCOM"	3626849	59100	79,86%
Actions "AUTO CABLES"	2677188	19791	48,87%
Actions "HELIOLFEX"	1987873	100977	74,80%
Actions "ONE TECH MOBILE"	1610226	83995	70,00%
Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"	20000	2000	40,00%
Actions "CITY CARS "	739125	-	-
Actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"	100000	-	-
Total Immobilisations financières brutes	191546306		
Titres souscrits non libérés "TECHNIPLAST"	-2999200	-	-
Titres souscrits non libérés "MED INSTITUTE TECHNOLOGY "	-50000	-	-
Total Immobilisations financières nettes	188497106	-	-

La variation de 177 696 503 DT se présente comme suit :

Désignation	Montant
Apports des titres "TUNISIE CABLES"	73041214
Apports des titres "FUBA"	40823739
Apports des titres "TTEI"	21033280
Apports des titres "TECHNIPLAST"	10803886
Apports des titres "OTBS"	4224817
Apports des titres "ELEONETECH"	5874840
Apports des titres "STUCOM"	3626849
Apports des titres "AUTO CABLES"	2677188
Apports des titres "HELIOLFEX"	1986873
Apports des titres "ONE TECH MOBILE"	1346226
<i>Sous total</i>	<i>165438912</i>

Achats des titres "TUNISIE CABLES"	7451916
Souscription "OTBS"	3999200
Souscription "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"	20000
Souscription "TECHNIPLAST"	2999200
Souscription "CITY CARS"	739125
Souscription "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"	100000
<i>Sous total</i>	15309441
Cession des titres "OTBS"	-221
Cession des titres "TUNISIE CABLES"	-1599
Cession des titres "TECHNIPLAST"	-831
<i>Sous total</i>	-2651
Titres souscrits non libérés	-3049200
<i>Sous total</i>	-3049200
TOTAL	177696503

B-3 *Autres actifs non courants*

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 1 071 362 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
<i>Frais préliminaires pré-exploitation</i>			
Services & commissions bancaires	25972	25972	-
Divers autres charges	25778	25778	-
Rémunération d'intermédiaires	23299	23299	-
Intérêts courus/ emprunt	11234	11234	-
Impôts et Taxes	5195	5195	-
Plus-value SICAV	-1687	-1687	-
Résorption des frais préliminaires	-59860	-29930	-29930
<i>Sous total</i>	29931	59861	-29930
<i>Frais préliminaires introduction en BVMT</i>			
Commissions	970602	-	970602
Honoraires	433332	193331	240001
Réception et Marketing	158213	-	158213
Résorption des frais préliminaires	-520716	-	-520716
<i>Sous total</i>	1041431	193331	848100
Total Autres actifs non courants	1071362	253192	818170

B-4 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 444 268 DT. Il s'agit des créances sur les managements fees facturés aux sociétés du groupe.

B-5 Autres actifs courants

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 554 171 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Charges constatées d'avance	4179	-	4179
Débiteurs divers	286380	-	286380
Etat, crédit de TVA	175784	36211	139573
Etat, crédit d'IS	74012	392	73620
Fournisseurs, avances et acomptes	-	2500	-2500
Produits à recevoir	13816	-	13816
Total Autres actifs courants	554171	39103	515068

B-6 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 16 227 807 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Placements courants	15500000	-	15500000
Billets de trésorerie	450000	-	450000
Intérêts précomptés	-64488	-	-64488
Titres SICAV	342295	266343	75952
Total Placements et autres actifs financiers	16227807	266343	15961464

B-7 Liquidités et équivalents de liquidités

Au 31 décembre 2013, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant net de 97 294 DT contre un montant de 65 604 DT au 31 décembre 2012. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Comptes bancaires «TND »	97013	65130	31883
Caisse	281	474	-193
Total Liquidités et équivalents de liquidités	97294	65604	31690

B-8 Capitaux propres

Au 31 Décembre 2013, les capitaux propres totalisent un montant net de 196 947 984 DT contre un montant de 2853932 DT au 31 Décembre 2012. Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Capital souscrit - appelé, versé	53600000	3000000	50600000
Primes d'émission	131231022	-	131231022
Résultats reportés	-146068	-	-146068
Résultat de l'exercice	12263030	-146068	12409098
Total Capitaux propres	196947984	2853932	194094052

Il ressort de l'analyse des capitaux propres de la société que les résultats et réserves distribuables au 31 décembre 2013 non soumis à la retenue à la source prévue par l'article 19 de la loi des finances 2014 s'élèvent à 143 494 052 DT détaillés comme suit:

- * Primes d'émission: 131 231 022 DT ;
- * Résultat de l'exercice : 12 263 030 DT.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit (en DT) :

DESIGNATION	Date	Capital souscrit	Primes liées au capital	Réserves légales	Résultat reportés	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au	31/12/2012	3000000				-146068	2853932
Augmentation de capital par apport en nature	29/03/2013	48078075	117360435				165438510
Augmentation de capital en numéraire (introduction en bourse)	05/04/2013	2521925	13870587				16392512
Affectation résultat déficitaire 2012							
Réserves							
Dividendes							
Report à nouveau					-146068	146068	
Situation des capitaux propres après affectation		53600000	131231022		-146068		184684954
Mouvements sur le fonds social							0
Résultat de la période						12263030	12263030
Situation des capitaux propres au	31/12/2013	53600000	131231022	-	-146068	12263030	196947984

B-9 Emprunts

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 6 894 861 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Emprunt – 3 000 000 TND	1333333	2000000	-666667
Emprunt – 2 880 000 TND	1440000	2160000	-720000
Emprunt – 120 000 TND	80000	-	80000
Emprunt – 1 330 000 TND	886667	1182222	-295555
Emprunt – 750 000 TND	583333	-	583333
Emprunt – 750 000 TND	583333	-	583333
Emprunt – 250 000 TND	194445	-	194445
Emprunt – 2.050.000 TND	1793750		1793750
Total Emprunts	6894861	5342222	1552639

Au 31 décembre 2013, le tableau détaillant les emprunts se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
	3000000	1000000	666667	1333333
Emprunt 6000000 TD	2880000	720000	720000	1440000
	120000		40000	80000
	750000		166666	583334
Emprunt 3800000 DT	750000		166666	583334
	250000		55556	194444
	2050000		256250	1793750
Emprunt 1400000 DT	1330000	147778	295556	886666
TOTAL	11130000	1867778	2367361	6894861

B-10 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 201546 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation	197757	36176	161581
Fournisseurs de titres de participation	3789	1603803	-1600014
Total Fournisseurs et comptes rattachés	201546	1639979	-1438433

B-11 Autres passifs courants

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 310 802 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
CNSS	50175	1588	48587
Personnel, assurance groupe	163	-	163
Personnel, rémunérations dues	71554	-	71554
Personnel, autres charges à payer	45591	-	45591
Charges à payer	88095	12800	75295
Etat, déclaration mensuelle	50400	2730	47670
Comptes courants actionnaires	4824	4824	-
Créditeurs divers	-	85000	-85000
Total Autres passifs courants	310802	106942	203860

B-12 Autres passifs financiers

Cette rubrique totalise, au 31 Décembre 2013, un montant de 2 508 155 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Echéances à moins d'un an sur emprunts	2367361	1534444	832917
Intérêts courus	140794	55779	85015
Total Autres passifs financiers	2508155	1590223	917932

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Dividendes

Au 31 décembre 2013, les dividendes ont totalisé 13 320 671 DT contre 192 697 DT au 31 Décembre 2012.

Les dividendes enregistrés au cours de l'exercice 2013 se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013
Dividendes – TUNISIE CABLES	5547094
Dividendes– TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL	5919478
Dividendes – FUBA	839958
Dividendes – TECHNIPLAST	422386
Dividendes – STUCOM	399325
Dividendes – ELEONETECH	192430
Total Dividendes	13320671

R-2 Management fees

Au 31 décembre 2013, les managements fees totalisent un montant net de 1 215 714 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013
Management Fees - TUNISIE CABLES	450000
Management Fees – TTEI	150000
Management Fees– TECHNIPLAST	100000
Management Fees – FUBA	200000
Management Fees– ELEONETECH	50000
Management Fees– STUCOM	40000
Management Fees– HELIOFLEX	40000
Management Fees – OTM	35714
Management Fees – OTBS	150000
Total Management fees	1215714

R-3 Achats d'approvisionnements

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 41 964DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Frais sur achat de titres de participation	23705	19807	3898
Frais de bourse	18259	-	18259
Total Achats d'approvisionnements	41964	19807	22157

R-4 Charge du personnel

Cette rubrique totalise, au 31 décembre 2013, un montant de 817 515 DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Salaires et compléments de salaires	681169	12094	669075
Charges sociales	86915	2065	84850
Conges payés	45591	-	45591
Cotisation accident de travail	3114	-	3114
Cotisation assurance groupe	726	-	726
Total Charge du personnel	817515	14159	803356

R-5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Cette rubrique totalise au, 31 décembre 2013, un montant de 702 459DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	550646	29930	520716
Dotation aux amortissements des immobilisations	26813	7747	19066
Dotation aux provisions pour risques et charges	125000	-	125000
Total Dotations aux amortissements et aux provisions	702459	37677	664782

R-6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2013, les autres charges d'exploitation totalisent un montant de 555 346DT détaillé comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Jetons de présence	120000	-	120000
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	179994	12209	167785
Frais de formation	2839	-	2839
Frais postaux et de télécommunication	2249	-	2249
Missions et Réception	18020	-	18020
Annonces et publicité	24069	141	23928
Services extérieurs	36000	1	35999
Impôts et taxes	29949	2824	27125
Services bancaires et assimilés	17690	8717	8973
Dons et subventions	100000	10000	90000
Déplacements	14337	7	14330
Primes d'assurance	7214	-	7214
Entretien & réparation	2 985	-	2985
Total Autres charges d'exploitation	555346	33899	521447

R-7 Charges financières nettes

Au 31 décembre 2013, les charges financières totalisent 512 371 DT contre 257 430 DT au 31 Décembre 2012. Elles correspondent aux charges d'intérêts.

R-8 *Produits des placements*

Au 31 décembre 2013, les produits des placements totalisent 299 458 DT contre 37 033 DT au 31 Décembre 2012. Ils correspondent à des intérêts sur placements et des plus-values sur titres SICAV.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F-1 Variation des créances

Elle affiche une variation négative de -444 268DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Clients du groupe	-	444268	-444268
TOTAL	-	444268	-444268

F-2 Variation des autres actifs non courants

Elle affiche une variation négative de -1 368 816 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Frais préliminaire brut	283122	1651938	-1368816
TOTAL	283122	1651938	-1368816

F-3 Variation des autres actifs courants

Elle affiche une variation négative de -512 371 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Charges constatées d'avance	-	4179	-4179
Débiteurs divers	-	286380	-286380
Etat, crédit de TVA	36211	175784	-139573
Etat, crédit d'IS	391	74012	-73621
Fournisseurs, avances et acomptes	2500	-	2500
Produits à recevoir	-	13816	-13816
Ajustement créance sur cession des titres		-2 698	
TOTAL	39 102	551 473	-512371

F-4 Variation des fournisseurs

Elle affiche une variation positive de 161 581DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation	197757	36176	161581
TOTAL	197757	36176	161581

F-5 Variation des autres passifs

Elle affiche une variation positive de 288 876 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
CNSS	50175	1588	48587
Personnel, assurance groupe	163	-	163
Personnel, rémunérations dues	71554	-	71554
Personnel, autres charges à payer	45591	-	45591
Charges à payer	88095	12799	75296
Etat, déclaration mensuelle	50400	2730	47670
Comptes courants actionnaires	4824	4824	-
Créditeurs divers	-	85000	-85000
Intérêts courus	140794	55779	85015
TOTAL	451596	162720	288876

F-6 Variation des placements courants et autres actifs financiers

Elle affiche une variation négative de -15 961 464 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2013	Variation
Placements courants	-	15500000	-15500000
Billet de trésoreries	-	450000	-450000
Intérêts précomptés	-	-64488	64488
Titres SICAV	266343	342295	-75952
TOTAL	266343	16227807	-15961464

F-7 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Variation des immobilisations financières	-177696502
Ajustement pour apport des titres	165438912
Ajustement pour créances sur cession de titres	-2650
Variation des fournisseurs de titres	-1600014
TOTAL	-13860254

F-8 Encaissement suite à l'émission d'actions

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Augmentation de capital(OPS)	181831021
Ajustement pour apport des titres	-165438912
TOTAL	16392109

F-9 Trésorerie au début de l'exercice

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Comptes bancaires «TND »	65130
Caisse	474
TOTAL	65604

F-10 Trésorerie à la clôture de l'exercice

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Comptes bancaires «TND »	97013
Caisse	281
TOTAL	97294

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société ONE TECH HOLDING a nanti certaines actions qu'elle détient au capital de ses filiales au profit de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » détaillées comme suit :

- 2 654 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 1 400 000 DT.
- 23 327 actions OTBS et 4 104 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 3 800 000 DT.
- 10 752 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 6 000 000 DT.

TUNIS, le 10 Avril 2014

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

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

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous avons procédé à l'audit des états financiers de votre société **ONE TECH HOLDING S.A.**, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2013. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de	206 988 348 TND
Un total produits d'exploitation de.....	14 536 385 TND
Un résultat bénéficiaire net de	12 263 030 TND

Responsabilité de la direction relative aux 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 conformément aux normes internationales d'audit. 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.

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 de la société **ONE TECH HOLDING SA** sont réguliers et sincères et présentent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2013, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Vérifications et Informations Spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, de remarques particulières.

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.

Par ailleurs et 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.

Les commissaires aux comptes

Mahmoud ZAHAF

Mourad FRADI
ECC MAZARS

TUNIS, le 10 Avril 2014

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

RAPPORT SPECIAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

En application des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, 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.

1. Conventions et opérations nouvellement réalisées :

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

- Le conseil d'administration qui s'est réuni en date du 19 décembre 2013 a autorisé la convention de prestation de services conclues entre la société ONE TECH ENGINEERING AND CONSULTING SA et ONE TECH HOLDING SA en date du premier octobre 2013 dont l'objet est de fournir des prestations dans les domaines des achats et de l'audit et l'expertise énergétique, moyennant une rémunération mensuelle de 4000 dinars Hors taxes.

Dans ce cadre, la société ONE TECH ENGINEERING AND CONSULTING SA a facturé à la société ONE TECH HOLDING SA la somme de 12 000 dinars en hors taxes au titre de l'exercice 2013.

- Le conseil d'administration qui s'est réuni en date de 23 Août 2013 a autorisé les conventions de prestation de services conclues entre ONE TECH HOLDING SA et ses filiales TUNISIE CABLES SA, FUBA PRINTED CIRCUIT SA, TECHNIPLAST INDUSTRIE SA, TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL SA, HELIOFLEX NORTH AFRICA SPS SA, ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS SA, ELEONETECH SA, STUCOM SA et ONE TECH MOBILE SA.

Dans ce cadre, la société ONE TECH HOLDING a facturé à ses filiales, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2013, 1 215 714 DT détaillés au niveau de la note aux états financiers R-2.

2. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération du directeur général servie par la société ONE TECH HOLDING SA et ses filiales totalise un montant brut de 187 885 dinars courant l'exercice 2013. Les charges sociales y relatives s'élève à 2 305 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- La rémunération du président du conseil d'administration et administrateur délégué servie par la société ONE TECH HOLDING SA et ses filiales totalise un montant brut de 460 473 dinars courant l'exercice 2013. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- Au cours de l'exercice 2013, la société ONE TECH HOLDING a servi à un de ses administrateurs une rémunération brute de 235 790 dinars *au titre des missions assurées pour le compte du groupe ONE TECH HOLDING en tant que Conseiller Financier et Stratégique*. Les charges sociales y relatives totalisent 40 249 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- Enfin, un administrateur de la société ONE TECH HOLDING est rémunéré par la filiale FUBA Printed Circuits Tunisie au titre de ses fonctions de directeur général au sein de cette filiale. La rémunération annuelle servie en 2013 totalise un montant brut de 260 825 dinars. Les charges sociales y relatives s'élèvent à 11 011 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.

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.

Les commissaires aux comptes

Mahmoud ZAHAF

Mourad FRADI
ECC MAZARS