

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

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 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 18 mai 2017. 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	2016	2015
ACTIFS NON COURANTS		Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		46 721	44 923
Moins : amortissements		-44 164	-32 230
<i>S/Total</i>	B - 1	<u>2 557</u>	<u>12 693</u>
Immobilisations corporelles		8 108 245	1 222 857
Moins : amortissements		-619 888	-357 087
<i>S/Total</i>	B - 1	<u>7 488 357</u>	<u>865 770</u>
Immobilisations financières		195 167 925	194 892 153
Moins : Provisions		-412 308	-200 000
<i>S/Total</i>	B - 2	<u>194 755 617</u>	<u>194 692 153</u>
Total des actifs immobilisés		202 246 531	195 570 616
Autres actifs non courants		0	0
Total des actifs non courants		202 246 531	195 570 616
ACTIFS COURANTS			
Stocks		0	0
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>		<u>0</u>	<u>0</u>
Clients et comptes rattachés		1 649 307	1 091 180
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B - 3	<u>1 649 307</u>	<u>1 091 180</u>
Autres actifs courants		2 582 585	3 459 937
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B - 4	<u>2 582 585</u>	<u>3 459 937</u>
Placements et autres actifs financiers	B - 5	9 745 817	11 442 151
Liquidités et équivalents de liquidités	B - 6	54 075	298 085
Total des actifs courants		14 031 784	16 291 353
Total des actifs		216 278 315	211 861 969

ONE TECH HOLDING

Cité El Khaliij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis



BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

		2016	2015
	Notes	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves légales		3 009 731	1 423 968
Prime d'émission		107 173 653	119 233 097
Resultats reportés		30 129 498	15 544 275
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		193 912 882	189 801 340
Résultat de l'exercice		16 831 569	16 170 986
Total capitaux propres avant affectation	B - 7	210 744 451	205 972 326
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B - 8	631 109	1 953 695
Provision pour risques et charges		275 000	275 000
Total des passifs non courants		906 109	2 228 695
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B - 9	2 683 912	327 405
Autres passifs courants	B - 10	632 263	616 387
Autres passifs financiers	B - 11	1 311 580	2 717 156
Concours bancaires		0	0
Total des passifs courants		4 627 755	3 660 948
Total des passifs		5 533 864	5 889 643
Total capitaux propres et passifs		216 278 315	211 861 969

ONE TECH HOLDING

Cité El Khaliq - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis



ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2016 Au 31/12/2016	2015 Au 31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Dividendes	<i>R - 1</i>	19 079 503	18 571 887
Management fees		0	0
Autres produits d'exploitation		0	0
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>19 079 503</u>	<u>18 571 887</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0	0
Achats d'approvisionnements consommés	<i>R - 2</i>	73 441	79 481
Charges de personnel	<i>R - 3</i>	1 210 729	651 256
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>R - 4</i>	487 042	975 979
Autres charges d'exploitation	<i>R - 5</i>	738 568	889 844
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>2 509 780</u>	<u>2 596 560</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		16 569 723	15 975 327
Charges financières nettes	<i>R - 6</i>	174 897	365 620
Produits des placements	<i>R - 7</i>	477 051	627 397
Autres gains ordinaires		4 259	5 000
Autres pertes ordinaires		4 464	34 918
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		16 871 672	16 207 186
Impôt sur les bénéfices		39 103	36 200
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		16 832 569	16 170 986
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)		1 000	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		16 831 569	16 170 986
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		16 831 569	16 170 986
Résultat par action		0,314	0,302

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)

	Notes	2016 Au 31/12/2016	2015 Au 31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		16 831 569	16 170 986
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements		487 042	975 979
. Variation des créances	F - 1	-558 127	-649 946
. Variation des autres actifs courants	F - 2	877 352	-2 189 693
. Variation des fournisseurs	F - 3	-55 211	119 451
. Variation des autres passifs	F - 4	15 876	209 510
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F - 5	1 666 454	1 688 156
. Plus ou moins value actions propres		-194	63 009
. Plus ou moins value de cession des titres de participation	F - 6	1 873	-10 833
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		19 266 634	16 376 619
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F - 7	-4 475 468	-133 472
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F - 8	-353 770	-3 356 573
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F - 9	76 125	1 516 284
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-4 753 113	-1 973 761
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Opération sur actions propres		750	-750
- Dividendes et autres distributions		-12 060 000	-12 060 000
- Encaissement provenant des emprunts		0	350 000
- Remboursement d'emprunts		-2 698 281	-2 728 011
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-14 757 531	-14 438 761
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		-244 010	-35 903
Trésorerie au début de l'exercice	F - 10	298 085	333 988
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F - 11	54 075	298 085

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

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.

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.

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 29 mars 2013, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, de 51 078 075 Dinars à 53 600 000 Dinars par souscription en numéraire d'un montant de 2 521 925 Dinars et l'émission de 2 521 925 actions au prix d'émission 6,500 DT représentant un nominal de 1 DT et une prime d'émission de 5,500 DT à libérer intégralement à la souscription

La société ONE TECH HOLDING 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 ont été arrêtés au 31 Décembre 2016 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. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société ONE TECH HOLDING n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2016 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

V. 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
- Logiciel	20%
- Site Web	33%
- Matériel de transport.....	20%
- Agencement et aménagement	10%
- Mobilier et matériel de bureau.....	20%
- Matériel informatique	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 provisions. 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.

VI. NOTES DETAILLEES

NOTES RELATIVES AU BILAN

B-1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Site web	14 700	14 700
Logiciels	32 021	30 223
Agencement, Aménagement et installation	11 329	11 329
Mobilier et matériel de bureau	139 272	138 275
Matériel informatique	129 312	91 460
Matériel de transport	1 133 793	981 793
Construction	4 779 544	0
Terrain	1 898 500	0
Agencement, Aménagement en cours	16 495	0
<i>Sous Total</i>	8 154 966	1 267 780
Amts-Site web	14 700	13 373
Amts-logiciels	29 464	18 857
Amts-Agencement, Aménagement et installation	3 052	1 922
amts-Mobilier et matériel de bureau	71 706	43 903
amts-Matériel informatique	35 286	15 627
Amts-Matériel de transport	509 844	295 635
<i>Sous Total</i>	664 052	389 317
<i>Total</i>	7 490 914	878 463

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.

ONE TECH HOLDING
 Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness
 Immeuble les Arcades Tour A
 Les Berges du Lac - Tunis



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2016

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N
	Au 31/12/2015	Acquisitions	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015	Dotations	Au 31/12/2016	Au 31/12/2016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Site WEB	14 700	0	14 700	13 373	1 327	14 700	0
Logiciels	30 223	1 798	32 021	18 857	10 607	29 464	2 557
S/ TOTAL	44 923	1 798	46 721	32 230	11 934	44 164	2 557
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrain	0	1 898 500	1 898 500	0	0	0	1 898 500
Construction	0	4 779 544	4 779 544	0	0	0	4 779 544
Matériel de transport	981 793	152 000	1 133 793	295 635	214 209	509 844	623 949
Agencement, Aménagement et installation	11 329	0	11 329	1 922	1 130	3 052	8 277
Agencement, Aménagement en cours	0	16 495	16 495				16 495
Mobilier et materiel de bureau	138 275	997	139 272	43 902	27 804	71 706	67 566
Materiel informatique	91 460	37 852	129 312	15 628	19 658	35 286	94 026
S/TOTAL	1 222 857	6 885 388	8 108 245	357 087	262 801	619 888	7 488 357
TOTAL GENERAL	1 267 780	6 887 186	8 154 966	389 317	274 735	664 052	7 490 914

B-2 Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2015	Acquisitions	Cessions	Solde au 31/12/2016	Nombre des titres 31/12/2015	Acquisitions	Cessions	Nombre des titres 31/12/2016	%
Actions "TUNISIE CABLES"	87 571 803	0	0	87 571 803	329 131	22189*	0	351 320	92,45%
Actions "FUBA"	40 823 739	0	0	40 823 739	119 994	0	0	119 994	99,99%
Actions "TTEI"	22 033 279	0	0	22 033 279	67 994	0	0	67 994	99,99%
Actions "TECHNIPLAST"	13 802 355	0	0	13 802 355	55 986	0	0	55 986	79,98%
Actions "OTBS"	12 147 629	0	0	12 147 629	159 917	0	0	159 917	92,98%
Actions "ELEONETECH"	5 878 040	0	0	5 878 040	10 996	0	0	10 996	54,98%
Actions "STUCOM"	2 901 479	0	0	2 901 479	47 280	0	0	47 280	63,89%
Actions "AUTO CABLES TUNISIE"	2 677 188	0	0	2 677 188	19 791	0	0	19 791	48,87%
Actions "HELIOLFEX"	1 987 873	0	0	1 987 873	100 977	0	0	100 977	74,80%
Actions "ONE TECH MOBILE"	1 610 226	0	0	1 610 226	83 995	0	0	83 995	70,00%
Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"	40 000	0	0	40 000	4 000	0	0	4 000	40,00%
Total participation Groupe One Tech	191 473 611	0	0	191 473 611	1 000 061	22 189	0	1 022 250	
Actions "TELNET HOLDING"	1 486 039	28 770	40 498	1 474 311	308 765	8 187	8 500	308 452	
Actions "SPCS"	2 000 000	0	0	2 000 000	80 000	0	0	80 000	5,50%
Actions "ARIJ AL-MEDINA"	20 000	0	0	20 000	20	0	0	20	2,00%
Actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"	100 000	0	0	100 000	1 000	0	0	1 000	
Parts sociales "GROUPE MEDITERRANEEN DE CONFECTION"	137 500	0	37 500	100 000	13 750	0	3 750	10 000	
Actions "UADH"	250 003	0	0	250 003	38 462	0	0	38 462	
Total participation hors Groupe	3 993 542	28 770	77 998	3 944 314	441 997	8 187	12 250	437 934	
Emprunt National	350 000			350 000					
Total	195 817 153	28 770	77 998	195 767 925	1 442 058	30 376	12 250	1 460 184	
Titres souscrits non libérés "SPCS"	-900 000	0	300 000	-600 000					
Titres souscrits non libérés "MIT "	-25 000	0	25 000	0					
Provision actions " TELNET HOLDING"	-200 000	150 000	0	-350 000					
Provision actions " UADH "	0	62 308	0	-62 308					
Total immobilisations financières nettes	194 692 153	212 308	325 000	194 755 617					

*Actions gratuites attribués par la société Tunisie câbles suite à l'augmentation de capital par incorporation de réserves spéciales d'investissement d'un montant de 1 200 000 Dinars.

B-3 Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
TTEI	40 295	85 577
ELEONETECH	111 337	165 450
FUBA	304 621	118 454
HELIOFLEX	144 256	103 309
OTBS	355 352	221 996
OTM	79 420	27 423
STUCOM	91 220	71 658
TUNISIE CABLES	502 672	242 681
TECHNIPLAST	20 134	54 632
Total	1 649 307	1 091 180

B-4 Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Charges constatées d'avance	4 457	63 117
Débiteurs divers	142 236	131 720
Etat, crédit de TVA	173 311	174 977
Etat, crédit d'IS	296 070	228 432
Personnel, avances et acomptes	180	2 400
Produits à recevoir (a)	1 966 331	2 859 291
Total	2 582 585	3 459 937

(a) Les produits à recevoir se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Dividendes à recevoir - FUBA	1 399 900	1 799 900
Dividendes à recevoir - STUCOM	554 772	554 772
Dividendes à recevoir - TTEI	112	450 071
Intérêts à recevoir	7 691	50 575
Divers	3 856	3 973
Total	1 966 331	2 859 291

B-5 Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Placements courants	5 500 000	9 500 000
Billets de trésorerie	3 900 000	175 000
Titres SICAV	333 455	1 738 461
Intérêts courus débiteurs	12 362	920
Compte courant - société OTBS	0	27 770
Total	9 745 817	11 442 151

B-6 Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Banques «TND »	53 633	297 914
Caisse	442	171
Total	54 075	298 085

B-7 Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Capital social	53 600 000	53 600 000
Réserves légales	3 009 731	1 423 968
Prime d'émission	107 173 653	119 233 847
Actions propres	0	-750
Résultats reportés	30 129 498	15 544 275
Sous total	193 912 882	189 801 340
Résultat de la période	16 831 569	16 170 986
Total	210 744 451	205 972 326
Résultat/Action	0,314	0,302

Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à 255 114 dinars, ainsi que les réserves et primes liées au capital pour 107 173 653 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 5% en cas de distribution.

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

Désignation	Date	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
Situation des capitaux propres au	31/12/2015	53 600 000	119 233 847	-750	1 423 968	15 544 275	16 170 986	205 972 326
Affectation résultat bénéficiaire 2015								
<i>Report à nouveau</i>						14 585 223	-14 585 223	0
<i>Réserves</i>					1 585 763		-1 585 763	0
<i>Dividendes</i>			-12 060 000					-12 060 000
Situation des capitaux propres après affectation		53 600 000	107 173 847	-750	3 009 731	30 129 498	0	193 912 326
Cession d'actions propres				750				750
Moins-value sur cession actions propres			-194					-194
Résultat de la période							16 831 569	16 831 569
Situation des capitaux propres au	31/12/2016	53 600 000	107 173 653	0	3 009 731	30 129 498	16 831 569	210 744 451

B-8 Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Emprunts bancaires	621 968	1 933 279
Emprunts leasing	9 141	20 416
Total	631 109	1 953 695

Au 31 décembre 2016, 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
	750 000	499 999	166 667	83 334
Emprunt 3 800 000 DT	750 000	499 999	166 667	83 334
	250 000	166 667	55 556	27 777
	2 050 000	1 281 250	512 500	256 250
Emprunt 1 400 000 DT	1 330 000	1 034 445	295 555	0
Emprunt 350 000 DT	350 000	110 102	68 625	171 273
Emprunt Leasing	41 653	21 239	11 273	9 141
TOTAL	5 521 653	3 613 701	1 276 843	631 109

B-9 Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Fournisseurs d'exploitation	270 349	323 616
Fournisseurs d'immobilisations	2 411 718	0
Fournisseurs de titres de participation	1 845	3 789
Total	2 683 912	327 405

B-10 Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
CNSS	84 833	64 233
Personnel, assurance groupe	0	1 906
Personnel, autres charges à payer	129 011	96 255
Personnel, rémunération dues	3 165	0
Charges à payer	277 120	388 100
Etat, déclarations mensuelles	118 516	47 872
Comptes courants actionnaires	0	4 824
Créditeurs divers	570	0
Produits constatés d'avance	19 048	13 197
Total	632 263	616 387

B-11 Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Echéances à moins d'un an sur emprunts	1 276 843	2 652 538
Intérêts courus	34 737	64 618
Total	1 311 580	2 717 156

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Dividendes

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Dividendes – TUNISIE CABLES	10 169 673	7 396 127
Dividendes – TTEI	6 499 427	6 449 470
Dividendes – FUBA	0	1 999 900
Dividendes – TECHNIPLAST	1 799 550	1 439 640
Dividendes – STUCOM	0	554 772
Dividendes – ELEONETECH	219 920	219 920
Dividendes – OTM	0	489 971
Dividendes – AUTO CABLES	390 933	0
Dividendes – SICAV	0	22 087
Total	19 079 503	18 571 887

R-2 Achats d'approvisionnements

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Frais de bourse	73 441	63 315
Frais sur achat de titres de participation	0	16 166
Total	73 441	79 481

R-3 Charge du personnel

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Salaires et compléments de salaires	1 446 654	1 070 760
Charges sociales	189 262	139 451
Conges payés	32 755	23 101
Cotisation assurance groupe	-342	194
Transfert des charges (a)	-457 600	-582 250
Total	1 210 729	651 256

(a) le tableau détaillant le transfert de charges du personnel se présente comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2016	Montant au 31/12/2015
TUNISIE CABLES	66 500	133 600
OTBS	127 500	126 200
FUBA	50 000	62 200
ELEONETECH	65 200	72 300
TECHNIPLAST	54 000	59 800
TTEI	36 000	68 600
HELIOFLEX	29 700	34 850
OTM	17 000	11 900
STUCOM	11 700	12 800
Total	457 600	582 250

R-4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Dotations aux résorptions des frais préliminaires	0	520 715
Dotations aux amortissements des immobilisations	274 733	255 264
Dotations aux provisions pour dépréciation de titres	212 309	200 000
Total	487 042	975 979

R-5 Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Jetons de présence	220 000	290 000
Honoraires et intermédiaires	763 460	737 549
Frais de formation	14 532	29 398
Frais postaux et télécommunications	11 851	8 331
Réception et cadeau	16 130	21 753
Annonces et publicité	62 900	39 984
Services extérieurs	82 956	83 142
Impôts et taxes	99 720	76 808
Services bancaires et assimilés	7 304	2 183
Dons et subventions	18 773	82 000
Déplacements	79 362	61 390
Primes d'assurance	32 208	28 935
Entretien & réparation	65 555	24 518
fourniture de bureau	6 479	1 116
Charges loyer	141 601	138 000
Transfert de charges (a)	-884 263	-735 263
Total	738 568	889 844

(a) Le tableau détaillant le transfert des autres charges d'exploitation se présente comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2016	Montant au 31/12/2015
TUNISIE CABLES	429 622	338 090
FUBA	159 480	148 396
TTEI	121 860	88 673
OTBS	29 601	28 044
TECHNIPLAST	50 177	44 862
ELEONETECH	39 416	32 068
OTM	34 997	41 772
STUCOM	7 862	6 930
HELIOFLEX	11 248	6 428
Total	884 263	735 263

R-6 Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Charges d'intérêts	165 527	361 767
Pertes de changes	297	0
Perte sur cession de titres	9 073	3 853
Total	174 897	365 620

R-7 Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015
Produits Financiers	454 941	560 077
Réévaluation titres SICAV	163	114
Produits nets/cessions des titres	7 940	67 206
Dividendes – SICAV	14 007	0
Total	477 051	627 397

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F-1 Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2016	Variation
Rubrique « Clients »	1 091 180	1 649 307	-558 127

F-2 Variation des autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2016	Variation
Rubrique « <i>Autres actifs courants</i> »	3 459 937	2 582 585	877 352

F-3 Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubrique « <i>Fournisseurs</i> »	2 683 912	327 405	2 356 507
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	-2 411 718		-2 411 718
Total			-55 211

F-4 Variation des autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2015	Variation
Rubrique « <i>Autres passifs courants</i> »	632 263	616 387	15 876

F-5 Variation des placements courants et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2016	Variation
Rubrique « <i>Placements et autres actifs financiers</i> »	11 476 888	9 810 434	1 666 454

F-6 Plus ou moins-value de cession des titres de participation

Désignation	Montant
Plus-value sur cession titres GMC	-7 500
Moins-value sur cession Titres Telnet Holding	9 373
Total	1 873

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

Désignation	Montant
Acquisition matériel de transport	-152 000
Acquisition matériel informatique	-37 852
Acquisition mobilier et matériel de bureau	-997
Acquisition logiciels	-1 798
Acquisition Construction	-4 779 544
Acquisition Terrain	-1 898 500
Agencement, Aménagement en cours	-16 495
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	2 411 718
Total	-4 475 468

F-8 Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Acquisition - Actions « TELNET HOLDING »	-28 770
Libération capital - Actions « SPCS »	-300 000
Libération capital - Actions « MIT »	-25 000
Total	-353 770

F-9 Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Cession des titres G M C	45 000
Cession des titres TELNET HOLDING	31 125
Total	76 125

F-10 Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Montant
Rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités »	298 085

F-11 Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Montant
Rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités »	54 075

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan de société ONE TECH HOLDING se détaillent comme suit :

- La société ONE TECH HOLDING a nanti 2 654 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 1 400 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING a nanti 23 327 actions OTBS et 4 104 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 3 800 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à l'ATB pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 3 000 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 2 083 333 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à la BIAT pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 4 000 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 2 214 285 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à la BNA pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce

soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 900 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 654 545 DT.

VIII. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

Désignation	Solde au 31/12/201 5	Mouvements de l'exercice				Solde au 31/12/201 6
		Achat	Produit & Remboursement	Encaissement & Conversion	Décaissement	
<i>Fournisseurs</i>						
OTBS	-41 629	6 486 341	0	0	4 105 935	-2 422 035
FUBA	-7 313	918	0	0	0	-8 231
ONE TECH E&C	-9 440	49 782	0	0	23 603	-35 619
OTM		2 484	0	0	865	-1619
ONE TECH CONSULTING	0	60 561	60 561	0	0	0
ONE TECH MECATRONIQUE	0	39 727	39 727	0	0	0
<i>Clients</i>						
ELEONTECH	165 451	0	111 336	165 451	0	111 336
FUBA	118 454	0	238 599	52 432	0	304 621
HELIOFLEX	103 309	0	40 947	0	0	144 256
OTBS	221 996	0	196 158	62 801	0	355 353
OTM	27 423	0	51 997	0	0	79 420
STUCOM	71 658	0	19 562	0	0	91 220
TTEI	85 577	0	158 260	203 542	0	40 295
TECHNIPLAST	54 632	0	110 045	144 543	0	20 134
TUNISIE CABLES	242 681	0	496 122	236 131	0	502 672
<i>Produits à recevoir</i>						
ELEONETECH	0	0	219 920	219 920	0	0
TTEI	450 071	0	6 499 427	6 949 386	0	112
TECHNIPLAST INDUSTRIE	0	0	1 799 550	1 799 550	0	0
FUBA	1 799 900	0	0	400 000	0	1 399 900
STUCOM	554 772	0	0	0	0	554 772
TUNISIE CABLES	0	0	10 169 673	10 169 790	0	-117
AUTO CABLES	0	0	390 933	390 933	0	0
<i>Débiteurs divers</i>						
TUNISIE CABLES	75 996	0	0	0	0	75 996
OTBS	4 583	0	0	0	0	4 583

TUNIS, le 3 Avril 2017

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

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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 SA**, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2016.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers

Ces états financiers présentent un total bilan de 216 278 315 TND et un résultat bénéficiaire net de 16 831 569 TND. Le conseil d'administration 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 2016, 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
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

Mourad FRADI
ECC MAZARS

TUNIS, le 3 Avril 2017

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

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE
L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

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 2016.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. 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 au cours de l'exercice 2016

La direction de votre société nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

- La société ONE TECH HOLDING a acquis auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS un ensemble immobilier composé d'un terrain et une construction pour une valeur totale de 6 300 000,000 dinars.
- La société ONE TECH HOLDING s'est portée garante aux banques pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS au titre des crédits bancaires à moyen terme contractés par cette dernière d'un montant global de 7 900 000 dinars partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 4 952 163 dinars.
- La société ONE TECH HOLDING a acquis auprès de la société ONE TEH BUSINESS SOLUTIONS un pack (ordinateur-imprimante- antivirus) pour un montant de 5 821,500 dinars.

- Le groupement ONE TECH CONSULTING GIE a facturé à la société ONE TECH HOLDING, au cours de l'exercice 2016, un montant de 60 560,984 dinars au titre des frais de développement de site web et architecture de marque.
- La société ONE TECH HOLDING a conclu une convention d'accompagnement à la mise en place d'une démarche emplois - offre de conseil et d'accompagnement opérationnel avec le groupement ONE TECH MECATRONIQUE GIE. Le montant facturé, au cours de l'exercice 2016, par le groupement dans le cadre de cette convention est de 39 726,987 dinars.
- La société ONE TECH HOLDING a acquis auprès de la société ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING une voiture de tourisme pour un montant de 33 000,000 dinars. La prime d'assurance et les frais de carburant refacturé, au cours de l'exercice 2016, sont respectivement de 1 151,332 dinars et 468,346 dinars.
- La société ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING a refacturé, au cours de l'exercice 2016, des frais de télécommunication à la société ONE TECH HOLDING pour un montant de 999,521 dinars.
- La société ONE TECH HOLDING a acquis, au cours de l'exercice 2016, des téléphones portables auprès de la société ONE TECH MOBILE pour un montant total de 2 484,300 dinars.
- La société ONE TECH HOLDING a souscrit à un billet de trésorerie de 900 000,000 dinars émis par la société ONE TECH MOBILE par l'intermédiaire de l'UBCI. Le taux d'intérêt convenu est de TMM+1,25% l'an et dont les intérêts sont payables d'avance.
- La société ONE TECH HOLDING a souscrit un billet de trésorerie de 3 000 000,000 dinars émis par la société FUBA PRINTED CIRCUIT par l'intermédiaire de la BIAT. Le taux d'intérêt convenu est de TMM+ 1% l'an et dont les intérêts sont payables d'avance.

2. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2016

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016. Elles sont présentées ci-après :

- La société ONE TECH HOLDING a conclu avec chacune des filiales TUNISIE CABLES, FUBA PRINTED CIRCUIT TUNISIE, TECHNIPLAST INDUSTRIE, TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, HELIOFLEX NORTH AFRICA SPS, ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, ELEONETECH, STUCOM et ONE TECH MOBILE des conventions de répartition des charges communes.

Dans ce cadre, la société ONE TECH HOLDING a facturé auxdites sociétés la somme de 1 341 863 dinars au titre de l'exercice 2016 détaillées au niveau des notes aux états financiers R3 et R5.

- La société ONE TECH HOLDING a acquis auprès de la société « ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS » une solution de télé présence pour un montant de

104 092,655 dinars ; le montant facturé en 2015 est de 82 466,490 dinars et le reliquat facturé en 2016 s'élève à 21 626,165 dinars.

- La société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS a conclu un contrat avec la société ONE TECH HOLDING portant sur le loyer du deuxième étage du siège social de cette dernière, pour un montant annuel de 120 000,000 dinars HT payable annuellement et d'avance ; ledit contrat a pris fin en 2016, suite à la cession de l'immeuble objet de location. La charge locative de l'exercice 2016 s'élève à 120 000,000 dinars HT
- La société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS a conclu un contrat avec la société ONE TECH HOLDING portant sur la prestation par la première des services de téléphonie, de messagerie électronique et internet, de ménage, d'entretien des locaux, coursier, informatiques et de gardiennage, et ce à compter du 1^{er} mars 2014. Le montant facturé au titre de l'exercice 2016 s'élève à 39 119,000 dinars.
- La société ONE TECH ENGINEERING AND CONSULTING a conclu une convention avec la société ONE TECH HOLDING en date du 1^{er} octobre 2013, dont l'objet est de fournir des prestations dans les domaines des achats et de la logistique et de l'audit et l'expertise énergétique, moyennant une rémunération mensuelle de 4 000,000 dinars hors taxes, ladite convention a été résiliée au cours de l'exercice 2016.

De ce fait, la société ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING a facturé à la société ONE TECH HOLDING la somme de 8 000,000 dinars HT au titre de mois de janvier et février 2016.

3. 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 et ses filiales totalise un montant brut de 307 930 dinars courant l'exercice 2016. 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 et ses filiales totalise un montant brut de 510 225 dinars courant l'exercice 2016. 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 2016, la société ONE TECH HOLDING a servi à un de ses administrateurs une rémunération brute de 237 906 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 40 611 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.
- Un administrateur de la société ONE TECH HOLDING est rémunéré par les filiales FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE et ELEONTECH au titre de ses fonctions de

directeur général au sein desdites sociétés. La rémunération annuelle servie en 2016 totalise un montant brut de 273 906 dinars. Les charges sociales y relatives totalisent 10 487 dinars. Il bénéficie 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
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

Mourad FRADI
ECC MAZARS