

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

#### **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 intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 accompagnés de l'avis des co-commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

# 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<br>Au 30/06/2016 | 2015<br>Au 30/06/2015 | 2015<br>Au 31/12/2015 |
|-----------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |              |                       |                       |                       |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |              |                       |                       |                       |
| Immobilisations incorporelles           |              | 46 721                | 44 923                | 44 923                |
| Moins : amortissements                  |              | -38 827               | -24 742               | -32 230               |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B - 1</b> | <u>7 894</u>          | <u>20 181</u>         | <u>12 693</u>         |
| Immobilisations corporelles             |              | 1 354 085             | 1 222 656             | 1 222 857             |
| Moins : amortissements                  |              | -491 570              | -230 409              | -357 087              |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B - 1</b> | <u>862 515</u>        | <u>992 247</u>        | <u>865 770</u>        |
| Immobilisations financières             |              | 195 186 461           | 193 863 323           | 194 892 153           |
| Moins : Provisions                      |              | -438 847              | 0                     | -200 000              |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B - 2</b> | <u>194 747 614</u>    | <u>193 863 323</u>    | <u>194 692 153</u>    |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |              | <b>195 618 023</b>    | <b>194 875 751</b>    | <b>195 570 616</b>    |
| Autres actifs non courants              | <b>B - 3</b> | 0                     | 260 358               | 0                     |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |              | <b>195 618 023</b>    | <b>195 136 109</b>    | <b>195 570 616</b>    |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |              |                       |                       |                       |
| Stocks                                  |              | 0                     | 0                     | 0                     |
| Moins : Provisions                      |              | 0                     | 0                     | 0                     |
| <i>S/Total</i>                          |              | <u>0</u>              | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| Clients et comptes rattachés            |              | 1 257 325             | 921 040               | 1 091 180             |
| Moins : Provisions                      |              | 0                     | 0                     | 0                     |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B - 4</b> | <u>1 257 325</u>      | <u>921 040</u>        | <u>1 091 180</u>      |
| Autres actifs courants                  |              | 13 991 237            | 9 596 291             | 3 459 937             |
| Moins : Provisions                      |              | 0                     | 0                     | 0                     |
|                                         | <b>B - 5</b> | <u>13 991 237</u>     | <u>9 596 291</u>      | <u>3 459 937</u>      |
| Placements et autres actifs financiers  | <b>B - 6</b> | 5 012 193             | 9 436 997             | 11 442 151            |
| Liquidités et équivalents de liquidités | <b>B - 7</b> | 418 803               | 491 812               | 298 085               |
| <b>Total des actifs courants</b>        |              | <b>20 679 558</b>     | <b>20 446 140</b>     | <b>16 291 353</b>     |
| <b>Total des actifs</b>                 |              | <b>216 297 581</b>    | <b>215 582 249</b>    | <b>211 861 969</b>    |

# 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

|                                                                |               | 2016               | 2015               | 2015               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                | Notes         | Au 30/06/2016      | Au 30/06/2015      | Au 31/12/2015      |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                        |               |                    |                    |                    |
| Capital social                                                 |               | 53 600 000         | 53 600 000         | 53 600 000         |
| Réserves légales                                               |               | 3 009 731          | 1 423 968          | 1 423 968          |
| Prime d'émission                                               |               | 107 173 653        | 119 170 838        | 119 233 097        |
| Resultats reportés                                             |               | 30 129 498         | 15 544 275         | 15 544 275         |
| <b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b> |               | <b>193 912 882</b> | <b>189 739 081</b> | <b>189 801 340</b> |
| Résultat de l'exercice                                         |               | 17 841 543         | 17 033 693         | 16 170 986         |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b>                | <b>B - 8</b>  | <b>211 754 425</b> | <b>206 772 774</b> | <b>205 972 326</b> |
| <b>PASSIFS</b>                                                 |               |                    |                    |                    |
| <b>Passifs non courants</b>                                    |               |                    |                    |                    |
| Emprunts                                                       | <b>B - 9</b>  | 1 270 179          | 3 257 717          | 1 953 695          |
| Provision pour risques et charges                              |               | 275 000            | 275 000            | 275 000            |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |               | <b>1 545 179</b>   | <b>3 532 717</b>   | <b>2 228 695</b>   |
| <b>Passifs courants</b>                                        |               |                    |                    |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>B - 10</b> | 419 853            | 456 474            | 327 405            |
| Autres passifs courants                                        | <b>B - 11</b> | 538 540            | 2 052 238          | 616 387            |
| Autres passifs financiers                                      | <b>B - 12</b> | 2 039 584          | 2 768 046          | 2 717 156          |
| Concours bancaires                                             |               | 0                  | 0                  | 0                  |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |               | <b>2 997 977</b>   | <b>5 276 758</b>   | <b>3 660 948</b>   |
| <b>Total des passifs</b>                                       |               | <b>4 543 156</b>   | <b>8 809 475</b>   | <b>5 889 643</b>   |
| <b>Total capitaux propres et passifs</b>                       |               | <b>216 297 581</b> | <b>215 582 249</b> | <b>211 861 969</b> |

# 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)

|                                                        |              | 2016                           | 2015                           | 2015                           |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                        |              | Du 01/01/2016<br>Au 30/06/2016 | Du 01/01/2015<br>Au 30/06/2015 | Du 01/01/2015<br>Au 31/12/2015 |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                         | <b>Notes</b> |                                |                                |                                |
| Dividendes                                             | <i>R - 1</i> | 19 093 509                     | 18 121 887                     | 18 571 887                     |
| Management fees                                        |              | 0                              | 0                              | 0                              |
| Autres produits d'exploitation                         |              | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>               |              | <b>19 093 509</b>              | <b>18 121 887</b>              | <b>18 571 887</b>              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                          |              |                                |                                |                                |
| Variation des stocks des produits finis et des encours |              | 0                              | 0                              | 0                              |
| Achats d'approvisionnements consommés                  | <i>R - 2</i> | 56 955                         | 51 931                         | 79 481                         |
| Charges de personnel                                   | <i>R - 3</i> | 534 537                        | 221 123                        | 651 256                        |
| Dotations aux amortissements et aux provisions         | <i>R - 4</i> | 379 927                        | 381 455                        | 975 979                        |
| Autres charges d'exploitation                          | <i>R - 5</i> | 398 863                        | 582 464                        | 889 844                        |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                |              | <b>1 370 282</b>               | <b>1 236 973</b>               | <b>2 596 560</b>               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |              | <b>17 723 227</b>              | <b>16 884 914</b>              | <b>15 975 327</b>              |
| Charges financières nettes                             | <i>R - 6</i> | 113 481                        | 209 121                        | 365 620                        |
| Produits des placements                                | <i>R - 7</i> | 273 778                        | 394 100                        | 627 397                        |
| Autres gains ordinaires                                |              | 111                            | 0                              | 5 000                          |
| Autres pertes ordinaires                               |              | 2 989                          | 0                              | 34 918                         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>   |              | <b>17 880 646</b>              | <b>17 069 893</b>              | <b>16 207 186</b>              |
| Impôt sur les bénéfices                                |              | 39 103                         | 36 200                         | 36 200                         |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>   |              | <b>17 841 543</b>              | <b>17 033 693</b>              | <b>16 170 986</b>              |
| Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)                |              | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                      |              | <b>17 841 543</b>              | <b>17 033 693</b>              | <b>16 170 986</b>              |
| Effet des modifications comptables (net d'impôt)       |              | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES</b>         |              | <b>17 841 543</b>              | <b>17 033 693</b>              | <b>16 170 986</b>              |
| <b>Résultat par action</b>                             |              | <b>0,333</b>                   | <b>0,318</b>                   | <b>0,302</b>                   |

# 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)

|                                                                                                    |        | 2016                           | 2015                           | 2015                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                    | Notes  | Du 01/01/2016<br>Au 30/06/2016 | Du 01/01/2015<br>Au 30/06/2015 | Du 01/01/2015<br>Au 31/12/2015 |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>                                                    |        |                                |                                |                                |
| - Résultat net                                                                                     |        | 17 841 543                     | 17 033 693                     | 16 170 986                     |
| - Ajustements pour :                                                                               |        |                                |                                |                                |
| . Dotation aux amortissements                                                                      |        | 379 927                        | 381 454                        | 975 979                        |
| . Variation des créances                                                                           | F - 1  | -166 145                       | -208 106                       | -649 946                       |
| . Variation des autres actifs courants                                                             | F - 2  | -10 531 300                    | -8 326 047                     | -2 189 693                     |
| . Variation des fournisseurs                                                                       | F - 3  | 92 448                         | 160 729                        | 119 451                        |
| . Variation des autres passifs                                                                     | F - 4  | -77 847                        | 129 346                        | 209 510                        |
| . Variation des placements courant et autres actifs financiers                                     | F - 5  | 6 429 958                      | 4 393 310                      | 1 688 156                      |
| . Plus ou moins value actions propres                                                              |        | -194                           | 0                              | 63 009                         |
| . Plus ou moins value de cession des titres de participation                                       | F - 6  | -5 000                         | -52 566                        | -10 833                        |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>                                 |        | <b>13 963 390</b>              | <b>13 511 813</b>              | <b>16 376 619</b>              |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                      |        |                                |                                |                                |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles           | F - 7  | -133 026                       | -45 480                        | -133 472                       |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles              |        | 0                              | 0                              | 0                              |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières                            | F - 8  | -319 308                       | -1 062 173                     | -3 356 573                     |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières                               | F - 9  | 30 000                         | 795 148                        | 1 516 284                      |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>                   |        | <b>-422 334</b>                | <b>-312 505</b>                | <b>-1 973 761</b>              |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                                        |        |                                |                                |                                |
| - Opération sur actions propres                                                                    |        | 750                            | 0                              | -750                           |
| - Dividendes et autres distributions                                                               |        | -12 060 000                    | -12 060 000                    | -12 060 000                    |
| - Encaissement provenant des emprunts                                                              |        |                                | 250 000                        | 350 000                        |
| - Remboursement d'emprunts                                                                         |        | -1 361 088                     | -1 231 484                     | -2 728 011                     |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>                     |        | <b>-13 420 338</b>             | <b>-13 041 484</b>             | <b>-14 438 761</b>             |
| <b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b> |        |                                |                                |                                |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                                                     |        | <b>120 718</b>                 | <b>157 824</b>                 | <b>-35 903</b>                 |
| Trésorerie au début de l'exercice                                                                  | F - 10 | 298 085                        | 333 988                        | 333 988                        |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice                                                              | F - 11 | 418 803                        | 491 812                        | 298 085                        |

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

### **ARRETES AU 30 JUIN 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 constitué suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010. Son capital actuel s'élève à 53 600 000 DT réparti en 53.600.000 actions de 1 Dinar de nominale chacune.

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 intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 30 Juin 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 intermédiaires 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**

#### **V. BASE DE MESURE**

##### **1. *Immobilisations corporelles et incorporelles***

Les immobilisations corporelles et incorporelles 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 :

| <b>Désignation</b>                              | <b>Taux</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|
| - Site Web .....                                | 33%         |
| - Logiciel.....                                 | 33%         |
| - Matériel de bureau .....                      | 20%         |
| - Agencement, Aménagement et installation ..... | 10%         |
| - 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 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%.

## **VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La société ONE TECH HOLDING n'a pas enregistré entre la date d'arrêté des comptes au 30 juin 2016 et la date de publication 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.

## VII. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### NOTES RELATIVES AU BILAN

#### *B-1 Immobilisations corporelles et incorporelles*

| Désignation                             | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Site web                                | 14 700                 | 14 700                 | 14 700                 |
| Logiciel                                | 32 021                 | 30 223                 | 30 223                 |
| Agencement, Aménagement et installation | 11 329                 | 11 329                 | 11 329                 |
| Matériel de bureaux                     | 139 140                | 138 275                | 138 275                |
| Matériel informatique                   | 102 822                | 91 259                 | 91 460                 |
| Matériel de transport                   | 1 100 794              | 981 793                | 981 793                |
| <b><i>Sous Total</i></b>                | <b>1 400 806</b>       | <b>1 267 579</b>       | <b>1 267 780</b>       |
| Amortissements Site web                 | 14 700                 | 10 922                 | 13 373                 |
| Amortissements Logiciel                 | 24 127                 | 13 820                 | 18 857                 |
| Amortissements AAI                      | 2 487                  | 1 357                  | 1 922                  |
| Amortissements Matériel de bureaux      | 57 787                 | 30 075                 | 43 903                 |
| Amortissements Matériel informatique    | 31 531                 | 1 521                  | 15 627                 |
| Amortissements Matériel de transport    | 399 765                | 197 456                | 295 635                |
| <b><i>Sous Total</i></b>                | <b>530 397</b>         | <b>255 151</b>         | <b>389 317</b>         |
| <b><i>Total</i></b>                     | <b>870 409</b>         | <b>1 012 428</b>       | <b>878 463</b>         |

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 30 JUIN 2016

| DESIGNATIONS                         | VALEURS D'ORIGINE |                |                  | AMORTISSEMENTS |                |                | V.C.N          |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | Au 31/12/2015     | Acquisitions   | Au 30/06/2016    | Au 31/12/2015  | Dotations      | Au 30/06/2016  | Au 30/06/2016  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> |                   |                |                  |                |                |                |                |
| Site WEB                             | 14 700            | 0              | 14 700           | 13 373         | 1 327          | 14 700         | 0              |
| Logiciels                            | 30 223            | 1 798          | 32 021           | 18 857         | 5 270          | 24 127         | 7 894          |
| <b>S/ TOTAL</b>                      | <b>44 923</b>     | <b>1 798</b>   | <b>46 721</b>    | <b>32 230</b>  | <b>6 597</b>   | <b>38 827</b>  | <b>7 894</b>   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>   |                   |                |                  |                |                |                |                |
| Matériel de transport                | 981 793           | 119 000        | 1 100 793        | 295 635        | 104 130        | 399 765        | 701 028        |
| Agencements et aménagements          | 11 329            | 0              | 11 329           | 1 922          | 565            | 2 487          | 8 842          |
| Mobilier et materiel de bureau       | 138 275           | 865            | 139 140          | 43 902         | 13 885         | 57 787         | 81 353         |
| Materiel informatique                | 91 460            | 11 363         | 102 823          | 15 628         | 15 903         | 31 531         | 71 292         |
| <b>S/TOTAL</b>                       | <b>1 222 857</b>  | <b>131 228</b> | <b>1 354 085</b> | <b>357 087</b> | <b>134 483</b> | <b>491 570</b> | <b>862 515</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                 | <b>1 267 780</b>  | <b>133 026</b> | <b>1 400 806</b> | <b>389 317</b> | <b>141 080</b> | <b>530 397</b> | <b>870 409</b> |

**B-2 Immobilisations financières**

| <b>Désignation</b>                                  | <b>Solde au<br/>30/06/2016</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2015</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2015</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participation                             | 195 460 873                    | 193 538 323                    | 195 467 153                    |
| Versements restants sur actions souscrites          | -625 000                       | -25 000                        | -925 000                       |
| Emprunt national                                    | 350 588                        | 350 000                        | 350 000                        |
| <b><i>Sous total</i></b>                            | <b>195 186 461</b>             | <b>193 863 323</b>             | <b>194 892 153</b>             |
| Provision pour dépréciation titres de participation | 438 847                        | 0                              | 200 000                        |
| <b>Total</b>                                        | <b>194 747 614</b>             | <b>193 863 323</b>             | <b>194 692 153</b>             |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation                                              | Solde au<br>30/06/2016 | Nombre des titres | %      |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------|
| Actions "TUNISIE CABLES"                                 | 87 571 803             | 351 320           | 92,45% |
| Actions "FUBA"                                           | 40 823 739             | 119 994           | 99,99% |
| Actions "TTEI"                                           | 22 033 279             | 67 994            | 99,99% |
| Actions "TECHNIPLAST"                                    | 13 802 355             | 55 986            | 79,98% |
| Actions "OTBS"                                           | 12 147 629             | 159 917           | 92,98% |
| Actions "ELEONETECH"                                     | 5 878 040              | 10 996            | 54,98% |
| Actions "STUCOM"                                         | 2 901 479              | 47 280            | 63,89% |
| Actions "AUTO CABLES TUNISIE"                            | 2 677 188              | 19 791            | 48,87% |
| Actions "HELIOLFEX"                                      | 1 987 873              | 100 977           | 74,80% |
| Actions "ONE TECH MOBILE"                                | 1 610 226              | 83 995            | 70,00% |
| Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"              | 40 000                 | 4 000             | 40,00% |
| <b>Total participation Groupe One Tech</b>               | <b>191 473 611</b>     |                   |        |
| Actions "TELNET HOLDING"                                 | 1 504 759              | 313 952           |        |
| Actions "SPCS"                                           | 2 000 000              | 200 000           |        |
| Actions "ARIJ AL-MEDINA"                                 | 20 000                 | 20                |        |
| Actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"                       | 100 000                | 1 000             |        |
| Parts sociales "GROUPE MEDITERRANEEN DE CONFECTION"      | 112 500                | 11 250            |        |
| Actions "UADH"                                           | 250 003                | 38 462            |        |
| <b>Total participation hors Groupe</b>                   | <b>3 987 262</b>       |                   |        |
| <b>Emprunt National</b>                                  | <b>350 588</b>         |                   |        |
| <b>Total</b>                                             | <b>195 811 461</b>     |                   |        |
| Titres souscrits non libérés "SPCS"                      | -600 000               |                   |        |
| Versement restant sur actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY" | -25 000                |                   |        |
| Provision actions "TELNET HOLDING"                       | -350 000               |                   |        |
| Provision actions "UADH "                                | -88 847                |                   |        |
| <b>Total immobilisations financières nettes</b>          | <b>194 747 614</b>     |                   |        |

**B-3 Autres actifs non courants**

| Désignation                                            | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><i>Frais préliminaires pré-exploitation</i></b>     |                        |                        |                        |
| Services & commissions bancaires                       | 25 972                 | 25 972                 | 25 972                 |
| Divers autres charges                                  | 25 778                 | 25 778                 | 25 778                 |
| Rémunération d'intermédiaires                          | 23 299                 | 23 299                 | 23 299                 |
| Intérêts courus/ emprunt                               | 11 234                 | 11 234                 | 11 234                 |
| Impôts et Taxes                                        | 5 195                  | 5 195                  | 5 195                  |
| Plus-value SICAV                                       | -1 687                 | -1 687                 | -1 687                 |
| Résorption des frais préliminaires                     | -89 791                | -89 791                | -89 791                |
| <b><i>Sous total</i></b>                               | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b><i>Frais préliminaires introduction en BVMT</i></b> |                        |                        |                        |
| Commissions                                            | 970 602                | 970 602                | 970 602                |
| Honoraires                                             | 433 332                | 433 332                | 433 332                |
| Réception et Marketing                                 | 158 213                | 158 213                | 158 213                |
| Résorption des frais préliminaires                     | -1 562 147             | -1 301 789             | -1 562 147             |
| <b><i>Sous total</i></b>                               | <b>0</b>               | <b>260 358</b>         | <b>0</b>               |
| <b>Total</b>                                           | <b>0</b>               | <b>260 358</b>         | <b>0</b>               |

**B-4 Clients et comptes rattachés**

| Désignation    | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| TTEI           | 78 325                 | 0                      | 85 577                 |
| ELEONETECH     | 217 670                | 131 420                | 165 450                |
| FUBA           | 170 235                | 0                      | 118 454                |
| HELIOFLEX      | 123 508                | 81 408                 | 103 309                |
| OTBS           | 237 877                | 410 946                | 221 996                |
| OTM            | 53 599                 | 0                      | 27 423                 |
| STUCOM         | 81 292                 | 61 707                 | 71 658                 |
| TUNISIE CABLES | 242 627                | 235 559                | 242 681                |
| TECHNIPLAST    | 52 192                 | 0                      | 54 632                 |
| <b>Total</b>   | <b>1 257 325</b>       | <b>921 040</b>         | <b>1 091 180</b>       |

**B-5 Autres actifs courants**

| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges constatées d'avance        | 90 665                 | 140 312                | 63 117                 |
| Débiteurs divers                   | 131 397                | 131 388                | 131 720                |
| Etat, crédit de TVA                | 174 977                | 174 977                | 174 977                |
| Etat, crédit d'IS                  | 255 979                | 197 394                | 228 432                |
| Personnel, avances et acomptes     | 0                      | 2 400                  | 2 400                  |
| Produits à recevoir <sup>(a)</sup> | 13 338 219             | 8 949 820              | 2 859 291              |
| <b>Total</b>                       | <b>13 991 237</b>      | <b>9 596 291</b>       | <b>3 459 937</b>       |

(a) Les produits à recevoir au 30/06/2016 se détaillent comme suit :

| Désignation                           | Solde au<br>30/06/2016 |
|---------------------------------------|------------------------|
| Dividendes à recevoir - FUBA          | 1 399 900              |
| Dividendes à recevoir - TUNISIE CABLE | 5 169 673              |
| Dividendes à recevoir - STUCOM        | 554 772                |
| Dividendes à recevoir - TTEI          | 4 499 498              |
| Dividendes à recevoir - TECHNIPLAST   | 1 099 550              |
| Dividendes à recevoir - ELEONTECH     | 219 920                |
| Dividendes à recevoir - AUTO CABLES   | 390 933                |
| Divers                                | 3 973                  |
| <b>Total Produits à recevoir</b>      | <b>13 338 219</b>      |

**B-6 Placements et autres actifs financiers**

| Désignation                   | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Placements courants           | 4 000 000              | 7 500 000              | 9 500 000              |
| Billets de trésorerie         | 950 000                | 200 000                | 175 000                |
| Titres SICAV                  | 33 503                 | 1 038 813              | 1 738 461              |
| Intérêts courus débiteurs     | 920                    | 12 221                 | 920                    |
| Compte courant - société OTBS | 27 770                 | 700 000                | 27 770                 |
| Intérêts précomptés           | 0                      | -14 037                | 0                      |
| <b>Total</b>                  | <b>5 012 193</b>       | <b>9 436 997</b>       | <b>11 442 151</b>      |

**B-7 Liquidités et équivalents de liquidités**

| <b>Désignation</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2016</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2015</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2015</b> |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Banques « TND »    | 418 147                        | 491 682                        | 297 914                        |
| Caisse             | 656                            | 130                            | 171                            |
| <b>Total</b>       | <b>418 803</b>                 | <b>491 812</b>                 | <b>298 085</b>                 |

**B-8 Capitaux propres**

| <b>Désignation</b>               | <b>Solde au<br/>30/06/2016</b> | <b>Solde au<br/>30/06/2015</b> | <b>Solde au<br/>31/12/2015</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Capital souscrit - appelé, versé | 53 600 000                     | 53 600 000                     | 53 600 000                     |
| Prime d'émission                 | 107 173 653                    | 119 170 838                    | 119 233 847                    |
| Actions propres                  | 0                              | 0                              | -750                           |
| Résultats reportés               | 30 129 498                     | 15 544 275                     | 15 544 275                     |
| Réserves légales                 | 3 009 731                      | 1 423 968                      | 1 423 968                      |
| <b>Sous total</b>                | <b>193 912 882</b>             | <b>189 739 081</b>             | <b>189 801 340</b>             |
| Résultat de la période           | 17 841 543                     | 17 033 693                     | 16 170 986                     |
| <b>Total</b>                     | <b>211 754 425</b>             | <b>206 772 774</b>             | <b>205 972 326</b>             |

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

| Désignation                                            | Date              | Capital           | Primes<br>liées au<br>capital | Actions<br>propres | Réserves<br>légales | Résultats<br>reportés | Résultat de<br>la période | Total              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Situation des capitaux propres au</b>               | <b>31/12/2015</b> | <b>53 600 000</b> | <b>119 233 847</b>            | <b>-750</b>        | <b>1 423 968</b>    | <b>15 544 275</b>     | <b>16 170 986</b>         | <b>205 972 326</b> |
| 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                |                     |                       |                           | 0                  |
| Moins-value sur cession actions propres                |                   |                   | -194                          |                    |                     |                       |                           |                    |
| Résultat de la période (1 <sup>er</sup> semestre 2016) |                   |                   |                               |                    |                     |                       |                           |                    |
|                                                        |                   |                   |                               |                    |                     |                       | 17 841 543                | 17 841 543         |
| <b>Situation des capitaux propres au</b>               | <b>30/06/2016</b> | <b>53 600 000</b> | <b>107 173 653</b>            | <b>0</b>           | <b>3 009 731</b>    | <b>30 129 498</b>     | <b>17 841 543</b>         | <b>211 754 425</b> |

**B-9 Emprunts**

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires | 1 255 275              | 3 232 030              | 1 933 279              |
| Emprunts leasing   | 14 904                 | 25 687                 | 20 416                 |
| <b>Total</b>       | <b>1 270 179</b>       | <b>3 257 717</b>       | <b>1 953 695</b>       |

Au 30 Juin 2016, le tableau détaillant les emprunts se présente comme suit :

| Emprunt              | Montant<br>débloqué | Remboursement    | Partie à moins<br>d'un an | Partie à plus<br>d'un an |
|----------------------|---------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
|                      | 3 000 000           | 2 666 667        | 333 333                   | -                        |
| Emprunt 6 000 000 DT | 2 880 000           | 2 520 000        | 360 000                   | -                        |
|                      | 120 000             | 100 000          | 20 000                    | -                        |
|                      | 750 000             | 416 666          | 166 667                   | 166 668                  |
| Emprunt 3 800 000 DT | 750 000             | 416 667          | 166 667                   | 166 667                  |
|                      | 250 000             | 138 889          | 55 556                    | 55 555                   |
|                      | 2 050 000           | 1 025 000        | 512 500                   | 512 500                  |
| Emprunt 1 400 000 DT | 1 330 000           | 886 666          | 295 555                   | 147 779                  |
| Emprunt 350 000 DT   | 350 000             | 77 414           | 66 478                    | 206 108                  |
| Emprunt Leasing      | 41 653              | 15 967           | 10 782                    | 14 904                   |
| <b>Total</b>         | <b>11 521 653</b>   | <b>8 263 936</b> | <b>1 987 538</b>          | <b>1 270 179</b>         |

**B-10 Fournisseurs et comptes rattachés**

| Désignation                             | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs d'exploitation             | 418 008                | 364 894                | 323 616                |
| Fournisseurs d'immobilisations          | 0                      | 87 791                 | 0                      |
| Fournisseurs de titres de participation | 1 845                  | 3 789                  | 3 789                  |
| <b>Total</b>                            | <b>419 853</b>         | <b>456 474</b>         | <b>327 405</b>         |

**B-11 Autres passifs courants**

| Désignation                       | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| CNSS                              | 73 169                 | 53 657                 | 64 233                 |
| Personnel, assurance groupe       | 3 112                  | 1 035                  | 1 906                  |
| Personnel, autres charges à payer | 129 970                | 97 575                 | 96 255                 |
| Charges à payer                   | 209 900                | 291 290                | 388 100                |
| Etat, déclarations mensuelles     | 102 642                | 99 738                 | 47 872                 |
| Comptes courants actionnaires     | 4 824                  | 4 824                  | 4 824                  |
| Dettes sur actions à libérer      | 0                      | 1 499 400              | 0                      |
| Créditeurs divers                 | -946                   | 4 719                  | 0                      |
| Produits constatés d'avance       | 15 869                 | 0                      | 13 197                 |
| <b>Total</b>                      | <b>538 540</b>         | <b>2 052 238</b>       | <b>616 387</b>         |

**B-12 Autres passifs financiers**

| Désignation                            | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'un an sur emprunts | 1 987 538              | 2 695 821              | 2 652 538              |
| Intérêts courus                        | 52 046                 | 72 225                 | 64 618                 |
| <b>Total</b>                           | <b>2 039 584</b>       | <b>2 768 046</b>       | <b>2 717 156</b>       |

**NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT****R-1 Dividendes**

| Désignation                 | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes - TUNISIE CABLES | 10 169 673             | 7 396 126              | 7 396 127              |
| Dividendes - TTEI           | 6 499 427              | 5 999 471              | 6 449 470              |
| Dividendes - FUBA           | 0                      | 1 999 900              | 1 999 900              |
| Dividendes - TECHNIPLAST    | 1 799 550              | 1 439 640              | 1 439 640              |
| Dividendes - STUCOM         | 0                      | 554 772                | 554 772                |
| Dividendes - ELEONETECH     | 219 920                | 219 920                | 219 920                |
| Dividendes - OTM            | 0                      | 489 971                | 489 971                |
| Dividendes - AUTO CABLES    | 390 933                | 0                      | 0                      |
| Dividendes - SICAV          | 14 006                 | 22 087                 | 22 087                 |
| <b>Total</b>                | <b>19 093 509</b>      | <b>18 121 887</b>      | <b>18 571 887</b>      |

**R-2 Achats d'approvisionnements consommés**

| Désignation                                | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Frais de bourse                            | 56 921                 | 51 931                 | 63 315                 |
| Frais sur achat de titres de participation | 34                     | 0                      | 16 166                 |
| <b>Total</b>                               | <b>56 955</b>          | <b>51 931</b>          | <b>79 481</b>          |

**R-3 Charges du personnel**

| Désignation                         | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires et compléments de salaires | 660 797                | 502 395                | 1 070 760              |
| Charges sociales                    | 87 593                 | 62 245                 | 139 451                |
| Conges payés                        | 33 715                 | 24 420                 | 23 101                 |
| Cotisation assurance groupe         | 1 432                  | -137                   | 194                    |
| Transfert des charges               | -249 000               | -367 800               | -582 250               |
| <b>Total</b>                        | <b>534 537</b>         | <b>221 123</b>         | <b>651 256</b>         |

**R-4 Dotations aux amortissements et aux provisions**

| Désignation                                                        | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotations aux résorptions des frais préliminaires                  | 0                      | 260 357                | 520 715                |
| Dotations aux amortissements des immobilisations                   | 141 080                | 121 098                | 255 264                |
| Dotations aux provisions pour dépréciation titres de participation | 238 847                | 0                      | 200 000                |
| <b>Total</b>                                                       | <b>379 927</b>         | <b>381 455</b>         | <b>975 979</b>         |

**R-5 Autres charges d'exploitation**

| Désignation                         | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Jetons de présence                  | 110 000                | 145 000                | 290 000                |
| Honoraires et intermédiaires        | 378 898                | 350 074                | 737 549                |
| Frais de formation                  | 35 762                 | 65 368                 | 29 398                 |
| Frais postaux et télécommunications | 5 798                  | 4 378                  | 8 331                  |
| Réception et cadeau                 | 6 936                  | 10 873                 | 21 753                 |
| Annonces et publicité               | 11 023                 | 21 070                 | 39 984                 |
| Services extérieurs                 | 36 435                 | 36 203                 | 83 142                 |
| Impôts et taxes                     | 56 079                 | 60 920                 | 76 808                 |
| Services bancaires et assimilés     | 1 453                  | 1 625                  | 2 183                  |
| Dons et subventions                 | 17 000                 | 57 000                 | 82 000                 |
| Déplacements                        | 44 113                 | 28 581                 | 61 390                 |
| Primes d'assurance                  | 20 939                 | 11 891                 | 28 935                 |
| Entretien & réparation              | 9 744                  | 11 057                 | 24 518                 |
| fourniture de bureau                | 2 600                  | 0                      | 1 116                  |
| Charges loyer                       | 70 801                 | 67 200                 | 138 000                |
| Transfert de charges                | -408 718               | -288 776               | -735 263               |
| <b>Total</b>                        | <b>398 863</b>         | <b>582 464</b>         | <b>889 844</b>         |

**R-6 Charges financières nettes**

| Désignation                 | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges d'intérêts          | 100 989                | 201 823                | 361 767                |
| Pertes de changes           | 297                    | 0                      | 0                      |
| Perte sur cession de titres | 12 195                 | 7 298                  | 3 853                  |
| <b>Total</b>                | <b>113 481</b>         | <b>209 121</b>         | <b>365 620</b>         |

**R-7 Produits des placements**

| Désignation                       | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>30/06/2015 | Solde au<br>31/12/2015 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Produits Financiers               | 268 190                | 338 994                | 560 077                |
| Réévaluation titres SICAV         | 588                    | 1 330                  | 114                    |
| Produits nets/cessions des titres | 5 000                  | 53 776                 | 67 206                 |
| <b>Total</b>                      | <b>273 778</b>         | <b>394 100</b>         | <b>627 397</b>         |

**NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX****F-1 Variation des créances**

| Désignation          | Solde au<br>31/12/2015 | Solde au<br>30/06/2016 | Variation |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Clients » | 1 091 180              | 1 257 325              | -166 145  |

**F-2 Variation des autres actifs courants**

| Désignation                         | Solde au<br>31/12/2015 | Solde au<br>30/06/2016 | Variation   |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|
| Rubrique « Autres actifs courants » | 3 459 937              | 13 991 237             | -10 531 300 |

**F-3 Variation des fournisseurs**

| Désignation               | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>31/12/2015 | Variation |
|---------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Fournisseurs » | 419 853                | 327 405                | 92 448    |

**F-4 Variation des autres passifs**

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2016 | Solde au<br>31/12/2015 | Variation |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Autres passifs courants » | 538 540                | 616 387                | -77 847   |

**F-5 Variation des placements et autres actifs financiers**

| Désignation                                         | Solde au<br>31/12/2015 | Solde au<br>30/06/2016 | Variation |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Placements et autres actifs financiers » | 11 442 151             | 5 012 193              | 6 429 958 |

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

| Désignation                         | Montant       |
|-------------------------------------|---------------|
| Plus-value sur cession titres G M C | -5 000        |
| <b>Total</b>                        | <b>-5 000</b> |

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

| Désignation                                | Montant         |
|--------------------------------------------|-----------------|
| Acquisition matériel de transport          | -119 000        |
| Acquisition matériel informatique          | -11 363         |
| Acquisition mobilier et matériel de bureau | -865            |
| Acquisition logiciels                      | -1 798          |
| <b>Total</b>                               | <b>-133 026</b> |

***F-8 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières***

| Désignation                              | Montant         |
|------------------------------------------|-----------------|
| Acquisition - Actions « TELNET HOLDING » | -18 720         |
| Libération capital - Actions « S P C »   | -300 000        |
| Réévaluation Emprunt National            | -588            |
| <b>Total</b>                             | <b>-319 308</b> |

***F-9 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières***

| Désignation              | Montant       |
|--------------------------|---------------|
| Cession des titres G M C | 30 000        |
| <b>Total</b>             | <b>30 000</b> |

***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 » | 418 803 |

#### **VIII. 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 » détaillés 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 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.

En garantie de l'emprunt de 350 000 DT contracté auprès de la BIAT, la société ONE TECH HOLDING a nanti du matériel de transport.

**IX. NOTES SUR LES PARTIES LIEES**

| Désignation               | Solde au<br>31/12/2015 | Mouvements de l'exercice |                            |                              |              | Solde au<br>30/06/2016 |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|------------------------|
|                           |                        | Achat                    | Produit &<br>Remboursement | Encaissement &<br>Conversion | Décaissement |                        |
| Fournisseurs              |                        |                          |                            |                              |              |                        |
| OTBS                      | -41 629                | 141 877                  | 0                          | 0                            | 127 028      | -56 478                |
| FUBA                      | -7 313                 | 918                      | 0                          | 0                            | 0            | -8 231                 |
| Clients                   |                        |                          |                            |                              |              |                        |
| ELEONTECH                 | 165 451                | 0                        | 52 219                     | 0                            | 0            | 217 670                |
| FUBA                      | 118 454                | 0                        | 104 213                    | 52 432                       | 0            | 170 235                |
| HELIOFLEX                 | 103 309                | 0                        | 20 199                     | 0                            | 0            | 123 508                |
| OTBS                      | 221 996                | 0                        | 78 682                     | 62 801                       | 0            | 237 877                |
| OTM                       | 27 423                 | 0                        | 26 176                     | 0                            | 0            | 53 599                 |
| STUCOM                    | 71 658                 | 0                        | 9 634                      | 0                            | 0            | 81 292                 |
| TTEI                      | 85 577                 | 0                        | 78 325                     | 85 577                       | 0            | 78 325                 |
| TECHNIPLAST               | 54 632                 | 0                        | 52 192                     | 54 632                       | 0            | 52 192                 |
| TUNISIE CABLES            | 242 681                | 0                        | 236 077                    | 236 131                      | 0            | 242 627                |
| Produits à recevoir       |                        |                          |                            |                              |              |                        |
| ELEONETECH                | 0                      | 0                        | 219 920                    | 0                            | 0            | 219 920                |
| TTEI                      | 450 071                | 0                        | 6 499 427                  | 2 450 000                    | 0            | 4 499 498              |
| TECHNIPLAST INDUSTRIE     | 0                      | 0                        | 1 799 550                  | 700 000                      | 0            | 1 099 550              |
| 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                 | 5 000 000                    | 0            | 5 169 673              |
| AUTOCABLES                | 0                      | 0                        | 390 933                    | 0                            | 0            | 390 933                |
| Débiteurs divers          |                        |                          |                            |                              |              |                        |
| TUNISIE CABLES            | 75 996                 | 0                        | 0                          | 0                            | 0            | 75 996                 |
| OTBS                      | 4 583                  | 0                        | 0                          | 0                            | 0            | 4 583                  |
| Comptes courants associés |                        |                          |                            |                              |              |                        |
| OTBS                      | 27 770                 | 0                        | 0                          | 0                            | 0            | 27 770                 |

**TUNIS, le 30 Août 2016**

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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2016**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société ONE TECH HOLDING comprenant le bilan au 30 juin 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date et les notes aux états financiers.

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

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 216 297 581 DT et un résultat bénéficiaire de 17 841 543 DT, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que 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.

***2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas

d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas en conséquence effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

### ***3. Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2016, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux système comptables des entreprises en Tunisie.

**Mahmoud ZAHAF**  
**CABINET ZAHAF & ASSOCIES**

**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**