

## **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 2018 accompagnés de l'avis des co-commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF et Mr Mourad FRADI (ECC MAZARS).

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>Au 30/06/2018</b>	<b>Au 30/06/2017</b>	<b>Au 31/12/2017</b>
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		53 092	52 207	52 207
Moins : Amortissements		-48 535	-46 081	-47 321
		<u>4 557</u>	<u>6 126</u>	<u>4 886</u>
Immobilisations corporelles		8 499 776	8 147 939	8 355 567
Moins : Amortissements		-1 437 028	-889 161	-1 138 556
		<u>7 062 748</u>	<u>7 258 778</u>	<u>7 217 011</u>
Immobilisations financières		192 028 803	194 602 717	192 132 136
Moins : Provisions		-179 617	-126 540	-155 386
<i>S/Total</i>	<b>B - 2</b>	<u>191 849 186</u>	<u>194 476 177</u>	<u>191 976 750</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>198 916 491</b>	<b>201 741 081</b>	<b>199 198 647</b>
Autres actifs non courants		0	0	0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>198 916 491</b>	<b>201 741 081</b>	<b>199 198 647</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		2 095 136	1 498 853	1 803 619
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	<b>B - 3</b>	<u>2 095 136</u>	<u>1 498 853</u>	<u>1 803 619</u>
Autres actifs courants		18 461 232	15 476 241	5 074 224
Moins : Provisions		0	0	0
	<b>B - 4</b>	<u>18 461 232</u>	<u>15 476 241</u>	<u>5 074 224</u>
Placements et autres actifs financiers	<b>B - 5</b>	7 626 504	3 988 472	16 403 857
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B - 6</b>	205 694	382 761	278 954
		<b>28 388 566</b>	<b>21 346 327</b>	<b>23 560 654</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>227 305 057</b>	<b>223 087 408</b>	<b>222 759 301</b>

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	<b>Notes</b>	<b>Au 30/06/2018</b>	<b>Au 30/06/2017</b>	<b>Au 31/12/2017</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves légales		5 360 000	5 357 784	5 357 784
Prime d'émission		77 157 653	93 237 653	93 237 653
Resultats reportés		61 351 510	44 493 014	44 493 014
Réserves fonds sociales		240 000	120 000	120 000
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>197 709 163</b>	<b>196 808 451</b>	<b>196 808 451</b>
Résultat de l'exercice		20 801 942	19 177 664	16 980 712
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>B - 7</b>	<b>218 511 105</b>	<b>215 986 115</b>	<b>213 789 163</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>B - 8</b>	5 969 008	4 438 495	6 398 258
Provision pour risques et charges		275 000	275 000	275 000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>6 244 008</b>	<b>4 713 495</b>	<b>6 673 258</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B - 9</b>	647 692	383 423	643 998
Autres passifs courants	<b>B - 10</b>	1 350 130	820 170	1 037 747
Autres passifs financiers	<b>B - 11</b>	552 122	1 184 205	615 135
Concours bancaires		0	0	0
<b>Total des passifs courants</b>		<b>2 549 944</b>	<b>2 387 798</b>	<b>2 296 880</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8 793 952</b>	<b>7 101 293</b>	<b>8 970 138</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>227 305 057</b>	<b>223 087 408</b>	<b>222 759 301</b>

ONE TECH HOLDING

16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2

2035 Ariana



ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2018 Au 30/06/2018	2017 Au 30/06/2017	2017 Au 31/12/2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Dividendes	R - 1	22 080 018	20 882 890	20 882 891
Autres produits d'exploitation		87 266	37 500	112 500
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>22 167 284</b>	<b>20 920 390</b>	<b>20 995 391</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours		0	0	0
Achats d'approvisionnements consommés	R - 2	53 605	53 351	80 908
Charges de personnel	R - 3	1 245 928	960 363	1 957 714
Dotations aux amortissements et aux provisions	R - 4	323 917	335 421	614 902
Reprise sur provision		0	-350 000	-350 000
Autres charges d'exploitation	R - 5	776 750	820 478	2 043 834
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>2 400 200</b>	<b>1 819 613</b>	<b>4 347 358</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>19 767 084</b>	<b>19 100 777</b>	<b>16 648 033</b>
Charges financières nettes	R - 6	263 592	124 335	331 536
Produits des placements	R - 7	1 336 254	247 828	702 844
Autres gains ordinaires		6 667	0	7 920
Autres pertes ordinaires		-14	4 840	4 783
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>20 846 427</b>	<b>19 219 430</b>	<b>17 022 478</b>
Impôt sur les bénéfices		44 485	41 766	41 766
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>20 801 942</b>	<b>19 177 664</b>	<b>16 980 712</b>
Éléments extraordinaires (Pertes)		0	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>20 801 942</b>	<b>19 177 664</b>	<b>16 980 712</b>
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
<b>RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>20 801 942</b>	<b>19 177 664</b>	<b>16 980 712</b>
<b>Résultat par action</b>		<b>0,388</b>	<b>0,358</b>	<b>0,317</b>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2018 Au 30/06/2018	2017 Au 30/06/2017	2017 Au 31/12/2017
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>				
- Résultat net		20 801 942	19 177 664	16 980 712
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements		323 917	335 421	614 902
. Reprise sur provisions		0	-350 000	-350 000
. Variation des créances	F - 1	-291 517	150 454	-154 312
. Variation des autres actifs courants	F - 2	-13 387 008	-12 893 656	-2 491 639
. Variation des fournisseurs	F - 3	36 694	78 229	338 804
. Variation des autres passifs	F - 4	227 042	205 693	453 032
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F - 5	7 010 875	5 757 345	-4 891 562
. Plus ou moins value de cession des titres de participation	F - 6	-837 242	34 652	-115 274
. Autres ajustements			4 845	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>13 884 703</b>	<b>12 500 647</b>	<b>10 384 663</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F - 7	-178 094	-2 423 898	-2 631 526
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		0	-300 000	-300 000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F - 8	2 707 053	825 710	1 684 585
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>2 528 959</b>	<b>-1 898 188</b>	<b>-1 246 941</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
- Opération sur actions propres		0	0	0
- Dividendes et autres distributions		-15 994 235	-13 936 000	-13 936 000
- Encaissement provenant des emprunts		0	4 300 000	6 300 000
- Remboursement d'emprunts		-492 687	-637 773	-1 276 843
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>-16 486 922</b>	<b>-10 273 773</b>	<b>-8 912 843</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>				
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-73 260</b>	<b>328 686</b>	<b>224 879</b>
Trésorerie au début de l'exercice	F - 9	278 954	54 075	54 075
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F - 10	205 694	382 761	278 954

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2018**

### **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 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 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 intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 30 Juin 2018 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 de la société présentés en dinars tunisiens ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

### **IV. 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>
- Logiciel .....	33%
- Site Web .....	33%
- Construction .....	5%
- Matériel de transport .....	20%
- Agencement et aménagement.....	10%
- Mobilier et matériel de bureau .....	20%
- Matériel informatique.....	33%

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

#### **2. *Immobilisations financières***

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

### 3. Placements

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

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

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés 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.

## V. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Site web	14 700	14 700	14 700
Logiciels	38 392	37 507	37 507
Agencement, Aménagement et installation	53 091	11 329	53 091
Mobilier et matériel de bureau	143 972	139 546	142 404
Matériel informatique	283 204	136 628	148 164
Matériel de transport	1 318 774	1 133 793	1 318 774
Construction	4 779 544	4 779 544	4 779 544
Terrain	1 898 500	1 898 500	1 898 500
Agencement, Aménagement en cours	22 691	48 599	15 090
<b>Sous Total</b>	<b>8 552 868</b>	<b>8 200 146</b>	<b>8 407 774</b>
Amts-Site web	14 700	14 700	14 700
Amts-logiciels	33 834	31 380	32 621
Amts-Construction	358 466	119 489	238 977
Amts-Agencement, Aménagement et installation	8 229	3 618	5 575
amts-Mobilier et matériel de bureau	114 067	85 650	99 808
amts- Matériel informatique	99 447	57 182	57 633
Amts-Matériel de transport	856 820	623 223	736 563
<b>Sous Total</b>	<b>1 485 563</b>	<b>935 242</b>	<b>1 185 877</b>
<b>Total</b>	<b>7 067 305</b>	<b>7 264 904</b>	<b>7 221 897</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  
16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2  
2035 Ariana



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2018

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS			V.C.N
	Au 31/12/2017	Acquisitions	Au 30/06/2018	Au 31/12/2017	Dotations	Au 30/06/2018	Au 30/06/2018
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>							
Site WEB	14 700	0	14 700	14 700	0	14 700	0
Logiciels	37 507	885	38 392	32 621	1 213	33 834	4 558
<b>S/ TOTAL</b>	<b>52 207</b>	<b>885</b>	<b>53 092</b>	<b>47 321</b>	<b>1 213</b>	<b>48 534</b>	<b>4 558</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>							
Terrain	1 898 500	0	1 898 500	0	0	0	1 898 500
Construction	4 779 544	0	4 779 544	238 977	119 489	358 466	4 421 078
Matériel de transport	1 318 774	0	1 318 774	736 563	120 257	856 820	461 954
Agencement, Aménagement et installation	53 091	0	53 091	5 575	2 654	8 229	44 862
Agencement, Aménagement en cours	15 090	7 601	22 691	0	0	0	22 691
Mobilier et matériel de bureau	142 404	1 568	143 972	99 808	14 259	114 067	29 905
Matériel informatique	148 164	135 040	283 204	57 633	41 814	99 447	183 757
<b>S/TOTAL</b>	<b>8 355 567</b>	<b>144 209</b>	<b>8 499 776</b>	<b>1 138 556</b>	<b>298 473</b>	<b>1 437 029</b>	<b>7 062 747</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 407 774</b>	<b>145 094</b>	<b>8 552 868</b>	<b>1 185 877</b>	<b>299 686</b>	<b>1 485 563</b>	<b>7 067 305</b>

## B.2. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Titres de participation	192 118 803	194 622 717	192 152 136
Versements restants sur actions souscrites	-300 000	-300 000	-300 000
Emprunt national	210 000	280 000	280 000
<b><i>Sous total</i></b>	<b>192 028 803</b>	<b>194 602 717</b>	<b>192 132 136</b>
Provision pour dépréciation titres de participation	-179 617	-126 540	-155 386
<b>Total</b>	<b>191 849 186</b>	<b>194 476 177</b>	<b>191 976 750</b>

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2017	Acquisitions	Cessions/Re classement	Solde au 30/06/2018	Nombre des titres 31/12/2017	Acquisitions	Cessions/Re classement	Nombre des titres 30/06/2018	%
Actions "TUNISIE CABLES"	87 571 803	0	0	87 571 803	351 320	0	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 "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%
<b>Total participation Groupe One Tech</b>	<b>188 572 132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>188 572 132</b>	<b>974 970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>974 970</b>	
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"	75 000	0	33 333	41 667	7 500	0	3 333	4 167	
Actions "UADH"	250 003	0	0	250 003	38 462	0	0	38 462	
Actions "STUCOM"	1 135 001	0	0	1 135 001	18 495	0	0	18 495	24,99%
<b>Total participation hors Groupe</b>	<b>3 580 004</b>	<b>0</b>	<b>33 333</b>	<b>3 546 671</b>	<b>145 477</b>	<b>0</b>	<b>3 333</b>	<b>142 144</b>	<b>0</b>
<b>Emprunt National</b>	<b>280 000</b>		<b>70 000</b>	<b>210 000</b>					
<b>Total</b>	<b>192 432 136</b>	<b>0</b>	<b>103 333</b>	<b>192 328 803</b>	<b>1 120 447</b>	<b>0</b>	<b>3 333</b>	<b>1 117 114</b>	
Titres souscrits non libérés "SPCS"	-300 000	0	0	-300 000					
Provision actions " UADH "	-155 386	-24 231	0	-179 617					
<b>Total immobilisations financières nettes</b>	<b>191 976 750</b>	<b>-24 231</b>	<b>215 208</b>	<b>191 849 186</b>					

### B.3. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
TTEI	8 180	0	16 627
ELEONETECH	167 706	171 126	233 599
FUBA	330 117	304 621	318 778
HELIOFLEX	147 145	146 990	125 444
OTBS	580 895	112 390	323 981
OTM	80 698	108 110	80 547
STUCOM	182 670	102 202	112 539
TUNISIE CABLES	533 645	502 672	527 760
TECHNIPLAST	64 080	50 742	64 344
<b>Total</b>	<b>2 095 136</b>	<b>1 498 853</b>	<b>1 803 619</b>

### B.4. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Charges constatées d'avance	65 547	47 353	48 341
Débiteurs divers	136 020	142 474	139 490
Etat, crédit de TVA	142 481	173 311	153 061
Etat, crédit d'IS	399 683	309 306	376 271
Personnel, avances et acomptes	1 313	0	169
Produits à recevoir	17 629 000	14 682 859	4 252 829
Prêts personnel	87 188	120 938	104 063
<b>Total</b>	<b>18 461 232</b>	<b>15 476 241</b>	<b>5 074 224</b>

Les produits à recevoir se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Dividendes à recevoir – FUBA	599 900	799 900	599 900
Dividendes à recevoir - TUNISIE CABLES	10 169 320	7 594 072	3 094 072
Dividendes à recevoir – STUCOM	354 772	554 772	554 772
Dividendes à recevoir – TTEI	4 249 361	3 499 494	112
Dividendes à recevoir – ELEONETECH	624 700	439 840	0
Dividendes à recevoir – OTM	0	349 979	0
Dividendes à recevoir – TECHNIPLAST	1 439 640	1 399 500	0
Dividendes à recevoir – HELIOFLEX	186 994	0	0
Divers	4 313	45 302	3 973
<b>Total</b>	<b>17 629 000</b>	<b>14 682 859</b>	<b>4 252 829</b>

#### B.5. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Placements courants	6 000 000	2 900 000	13 500 000
Titres SICAV	1 626 150	1 088 000	1 128 226
Actions STUCOM	0	0	1 766 478
Intérêts courus débiteurs	354	472	9 153
<b>Total</b>	<b>7 626 504</b>	<b>3 988 472</b>	<b>16 403 857</b>

#### B.6. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Banques «TND »	205 262	382 598	278 622
Caisse	432	163	332
<b>Total</b>	<b>205 694</b>	<b>382 761</b>	<b>278 954</b>

#### B.7. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Capital souscrit - appelé, versé	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Réserves légales	5 360 000	5 357 784	5 357 784
Prime d'émission	77 157 653	93 237 652	93 237 653
Résultats reportés	61 351 510	44 493 015	44 493 014
Réserves fonds sociales	240 000	120 000	120 000
<b>Sous total</b>	<b>197 709 163</b>	<b>196 808 451</b>	<b>196 808 451</b>
Résultat de la période	20 801 942	19 177 664	16 980 712
<b>Total</b>	<b>218 511 105</b>	<b>215 986 115</b>	<b>213 789 163</b>
Nombre d'actions	53 600 000	53 600 000	53 600 000
Résultat/Action	0,388	0,358	0,317

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 77 157 653 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution.

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

Désignation	Date	Capital	Primes liées au capital	Réserves légales	Réserves pour Fond Social	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
<b>Situation des capitaux propres au</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>53 600 000</b>	<b>93 237 653</b>	<b>5 357 784</b>	<b>120 000</b>	<b>44 493 014</b>	<b>16 980 712</b>	<b>213 789 163</b>
Affectation résultat bénéficiaire 2017								
<i>Report à nouveau</i>						16 858 496	-16 858 496	0
<i>Réserves</i>				2 216	120 000		-122 216	0
<i>Dividendes</i>			-16 080 000					-16 080 000
<b>Situation des capitaux propres après affectation</b>		<b>53 600 000</b>	<b>77 157 653</b>	<b>5 360 000</b>	<b>240 000</b>	<b>61 351 510</b>	<b>0</b>	<b>197 709 163</b>
Résultat de la période							20 801 942	20 801 942
<b>Situation des capitaux propres au</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>53 600 000</b>	<b>77 157 653</b>	<b>5 360 000</b>	<b>240 000</b>	<b>61 351 510</b>	<b>20 801 942</b>	<b>218 511 105</b>

## B.8. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Emprunts bancaires	5 969 008	4 435 380	6 398 258
Emprunts leasing	0	3 115	0
<b>Total</b>	<b>5 969 008</b>	<b>4 438 495</b>	<b>6 398 258</b>

Au 30 Juin 2018, 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
Emprunt 350 000 DT	350 000	214 721	75 362	59 917
Emprunt Leasing	41 653	38 511	3 142	0
Emprunt 4 300 000 DT	4 300 000	0	390 909	3 909 091
Emprunt 2 000 000 DT	2 000 000	0	0	2 000 000
<b>Total</b>	<b>6 691 653</b>	<b>253 232</b>	<b>469 413</b>	<b>5 969 008</b>

## B.9. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Fournisseurs d'exploitation	643 903	346 634	607 209
Fournisseurs d'immobilisations	0	33 000	33 000
Fournisseurs de titres de participation	3 789	3 789	3 789
<b>Total</b>	<b>647 692</b>	<b>383 423</b>	<b>643 998</b>

## B.10. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
CNSS	113 635	66 034	96 237
Personnels, assurance groupe	1 312	1 526	0
Personnel-autres charges à payer	272 808	164 975	180 342
Charges à payer	621 487	507 385	494 663
Etat, déclarations mensuelles	133 815	77 187	165 520
Actionnaires dividendes à payer	85 765	0	0
Créditeurs divers	31 020	1 170	570
Produits constatés d'avance	90 288	1 893	100 415
<b>Total</b>	<b>1 350 130</b>	<b>820 170</b>	<b>1 037 747</b>

## B.11. Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Echéances à moins d'un an sur emprunts	469 413	1 131 682	532 850
Intérêts courus	82 709	52 523	82 285
<b>Total</b>	<b>552 122</b>	<b>1 184 205</b>	<b>615 135</b>

## R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

### R.1. Dividendes

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Dividendes – TUNISIE CABLES	10 169 673	11 094 189	11 094 189
Dividendes – TTEI	8 499 250	6 999 382	6 999 383
Dividendes – TECHNIPLAST	2 399 400	1 999 500	1 999 500
Dividendes – ELEONETECH	824 700	439 840	439 840
Dividendes – OTM	0	349 979	349 979
Dividendes – HELIOFLEX	186 995	0	0
<b>Total</b>	<b>22 080 018</b>	<b>20 882 890</b>	<b>20 882 891</b>

### R.2. Achats d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Frais de bourse	53 605	53 351	80 908
<b>Total</b>	<b>53 605</b>	<b>53 351</b>	<b>80 908</b>

### R.3. Charges du personnel

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Salaires et compléments de salaires	1 068 645	817 069	1 676 984
Charges sociales	134 226	103 370	220 715
Conges payés	40 252	35 964	51 332
Cotisation assurance groupe	2 805	3 960	8 683
<b>Total</b>	<b>1 245 928</b>	<b>960 363</b>	<b>1 957 714</b>

### R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Dotations aux amortissements des immobilisations	299 686	271 190	521 824
Dotations aux provisions pour dépréciation titres de participation	24 231	64 231	93 078
<b>Total</b>	<b>323 917</b>	<b>335 421</b>	<b>614 902</b>

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

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Jetons de présence	165 000	275 000	440 000
Honoraires et intermédiaires	344 225	417 450	1 139 477
Frais de formation	86 823	-976	113 656
Frais postaux et télécommunications	8 911	4 847	9 070
Réception et cadeau	2 460	6 047	21 898
Annonces et publicité	76 438	102 617	141 716
Services extérieurs	77 864	40 281	114 297
Impôts et taxes	114 999	94 995	138 142
Services bancaires et assimilés	2 397	6 003	9 591
Dons et subventions	4 000	20 001	166 164
Missions et Déplacements	63 577	73 591	163 774
Primes d'assurance	25 311	16 956	45 863
Entretien & réparation	28 542	465	12 995
fourniture de bureau	2 823	4 310	8 385
Charges loyer	3 902	561	1 517
Transfert de charges	-230 522	-241 670	-482 711
<b>Total</b>	<b>776 750</b>	<b>820 478</b>	<b>2 043 834</b>

**R.6. Charges financières nettes**

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Charges d'intérêts	236 546	47 423	261 789
Pertes de changes	8 638	963	5 996
Perte sur cession de titres	18 408	75 949	63 751
<b>Total</b>	<b>263 592</b>	<b>124 335</b>	<b>331 536</b>

**R.7. Produits des placements**

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2017
Produits Financiers	469 820	199 553	457 610
Réévaluation titres SICAV	471	-539	-539
Produits nets/cessions des titres	813 225	21 262	189 048
Dividendes – SICAV	52 738	27 552	56 725
<b>Total</b>	<b>1 336 254</b>	<b>247 828</b>	<b>702 844</b>

## F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### F.1. Variation des créances clients

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 30/06/2018	Variation
Rubrique « <i>Clients</i> »	1 803 619	2 095 136	-291 517

### F.2. Variation des autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 30/06/2018	Variation
Rubrique « <i>Autres actifs courants</i> »	5 074 224	18 461 232	-13 387 008

### F.3. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2017	Variation
Rubrique « <i>Fournisseurs</i> »	647 692	643 998	3 694
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	0	-33 000	33 000
<b>Total</b>			<b>36 694</b>

### F.4. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2017	Variation
Rubrique « <i>Autres passifs courants</i> »	1 350 130	1 037 747	312 383
Ajustement "Actionnaires dividendes à payer"	-85 765	0	-85 765
Ajustement "intérêt courus"	82 709	82 285	424
<b>Total</b>			<b>227 042</b>

### F.5. Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 30/06/2018	Variation
Rubrique « <i>Placements et autres actifs financiers</i> »	16 403 857	7 626 504	8 777 353
Ajustement cession "placement courant"			-1 766 478
<b>Total</b>			<b>7 010 875</b>

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

Désignation	Montant
Plus-value sur cession Titres STUCOM	-830 575
Plus-value sur cession Titres GMC	-6 667
<b>Total</b>	<b>-837 242</b>

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

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Acquisition matériel informatique	-135 040
Acquisition mobilier et matériel de bureau	-1 568
Acquisition logiciels	-885
Agencement, Aménagement en cours	-7 601
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	-33 000
<b>Total</b>	<b>-178 094</b>

#### **F.8. Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières**

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Encaissement lié emprunt obligataire	70 000
Cession des titres STUCOM	2 597 053
Cession des titres GMC	40 000
<b>Total</b>	<b>2 707 053</b>

#### **F.9. Trésorerie au début de l'exercice**

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Rubrique « <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> »	278 954

#### **F.10. Trésorerie à la clôture de l'exercice**

<b>Désignation</b>	<b>Montant</b>
Rubrique « <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> »	205 694

### **VI. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan de la société au 30 juin 2018 se détaillent comme suit :

- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 4 300 000 DT et auprès de l'ATB pour un montant de 2 000 000 DT.
- Une transcription de privilège est apposée sur le parc automobile de la société ONE TECH HOLDING en garantie du crédit BIAT pour un montant de 350 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté et non encore débloqué au 30-06-2018 auprès de la BIAT pour un montant de 10 000 000 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 1 297 619 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 1 047 619 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 245 455 DT.

**Tunis, le 30 Août 2018**

Messieurs et mesdames les actionnaires  
de la Société ONE TECH HOLDING

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO- COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2018**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué un examen limité des états financiers intermédiaires ci joints de la société **ONE TECH HOLDING**, qui comprennent le bilan au 30 juin 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie, ainsi que les notes aux états financiers.

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

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan 227 305 057 dinars et un résultat bénéficiaire de 20 801 942 dinars, 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.

***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.

***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 2018, 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 au système comptables des entreprises en Tunisie.

### **Les Commissaires aux Comptes**

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

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