

# **RAPPORT DE GESTION** **OneTech**

**ANNEE 2022**



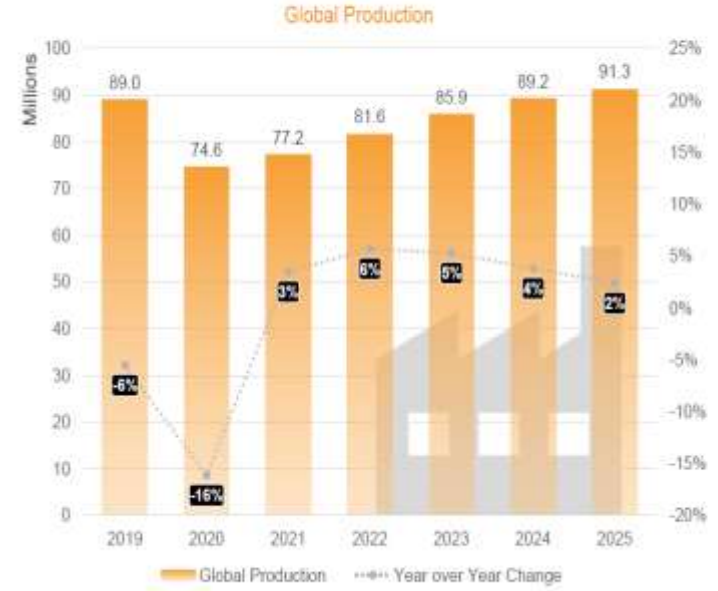
***ENVIRONNEMENT EXTERNE  
ENTRE CHALLENGES ET  
OPPORTUNITES***



# La production automobile mondiale est encore restée en deca de ces niveaux de 2019: importante baisse en H1 2022 et reprise de la production en H2 2022.

## Global Production Overview

2022 raised again but mixed effects continue, mainland China shows very strong result in August +34% y/y, India too, +25%, North and South America, South Korea effectively flat in '22, Japan cut and Europe comes under threat from risk to natural gas supplies

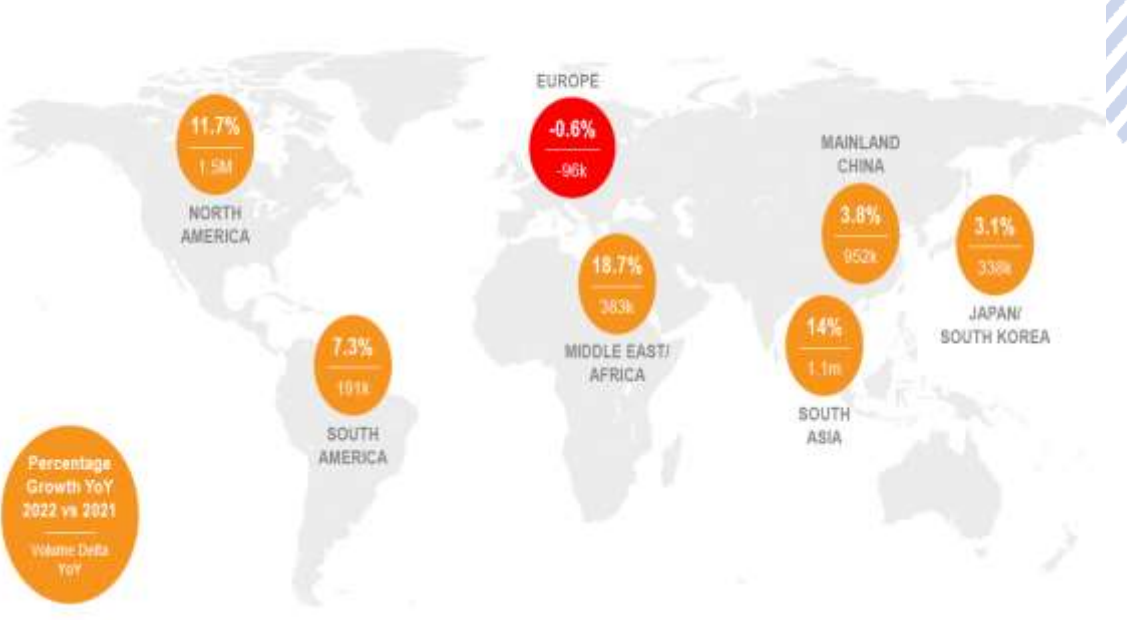


### Comments

- ▲ Mainland China continues recovery on easing of lockdown and stimulus, +34% (y/y) increase in August LV production
- ▲ India demonstrates robust activity expected to underpin balance of this year and next
- ▲ Iran drives sharp increase in Middle East/Africa
- ▲ Non-automotive chip demand easing but displacement effects limited
- ▲ More evidence of OEMs proactively de-contenting to keep lines moving, recently mainland China
- ▼ Europe faces risk from permanently reduced supplies of natural gas from Russia; downside expected to be felt in 2022 and 2023
- ▼ Other raw materials could be weaponized
- ▼ Zero-COVID policy in mainland China in face of fast-moving Omicron variant is a major challenge that could quickly see lockdowns adopted: recently Chengdu, Chongqing
- ▼ Investment in analogue chips limited and lead times are yet to fall; MCU supply and lead times healthier
- ▼ General economic squeeze becoming more influential and earlier in the cycle

## Global Production Overview

Mainland China moves into clear positive territory as rebound continues in August; Europe recovery losing momentum and now turning negative but all other regions retain positive comparison to 2021; Iran effect lifts Middle East Africa

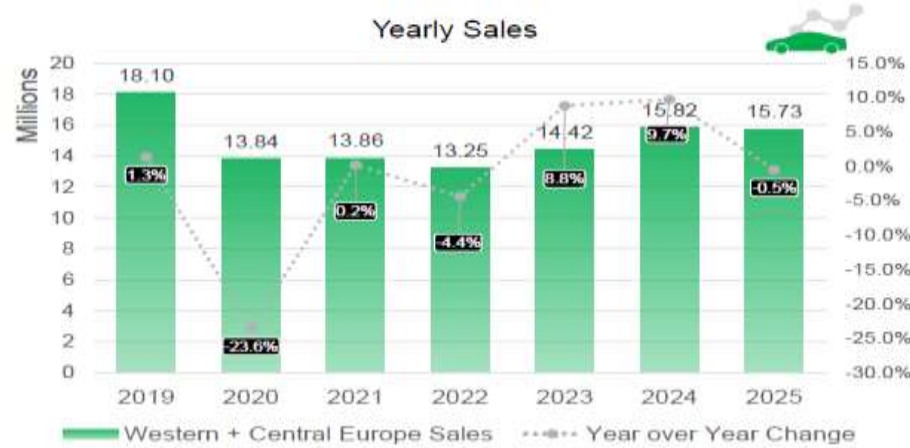


- Après un premier semestre de forte décroissance de la production automobile en Europe (-16%), on assiste à une reprise sur H2 2022 pour clôturer l'année avec une croissance négative de -0,6%, impactée par le conflit Ukrainien et par les pénuries des matières premières et des semi-conducteurs;
- La production automobile mondiale réalisera en 2023 une faible croissance de 5%, et continuera à croître jusqu'en 2025 bien qu'avec des progressions inférieures, la valeur absolue de la production mondiale ne reviendra en perspectives à ces niveaux de 2019 qu'en 2024.

# Baisse des ventes de l'automobile en Europe: Crise de l'Ukraine, Supply chain, pénurie des semi-conducteurs, et érosion de la demande:

## Western + Central Europe Sales Overview

Slight growth in Aug after 13 months of falls - 13% decline year to date (YTD) — recovery to start soon but only in case of improved supply.



- ▲ Eurozone real GDP developments surprise positively in Q2, but outlook remains challenging
- ▲ High pent-up demand and orders will support the recovery process
- ▲ The just started incentive program in Italy will bring the monthly performance above the level of last year, however only in 2H'22
- ▲ Attractive deals/tax reliefs for customers and xEV push to the market – better CO<sub>2</sub>.

- ▼ A technical recession is forecast, with real GDP expected to contract in fourth quarter 2022 and first quarter 2023. Severe energy shortages are a key downside risk.
- ▼ Expected semiconductor disruption extended into 2023 and even high stocks draining (longer waiting periods starving demand recovery)
- ▼ Stricter CO<sub>2</sub> regulations pressuring purchase prices
- ▼ Demand drop expected when incentive programs expire (vary by market)

- Les ventes en Europe ont enregistré **une baisse sur l'année 2022 de -4,4%** quoiqu'une reprise a été enregistré en H2 2022, principalement en raison de **la pénurie des composants et des semi conducteurs, la non disponibilité du gaz en Europe, les distorsions de la supply chain**, suivie de l'impact de la guerre en Ukraine;
- L'ensemble de ces facteurs ont fortement impacté la production européenne et mondiale de l'automobile et **plusieurs constructeurs ont subit plusieurs arrêts de chaines sur l'année 2022;**
- En perspective, les ventes sur le continent ne subiront pas une forte croissance et l'érosion de la demande sera due à l'instauration de l'empreinte carbone, et à la nouvelle tendance de mutualisation des transports.

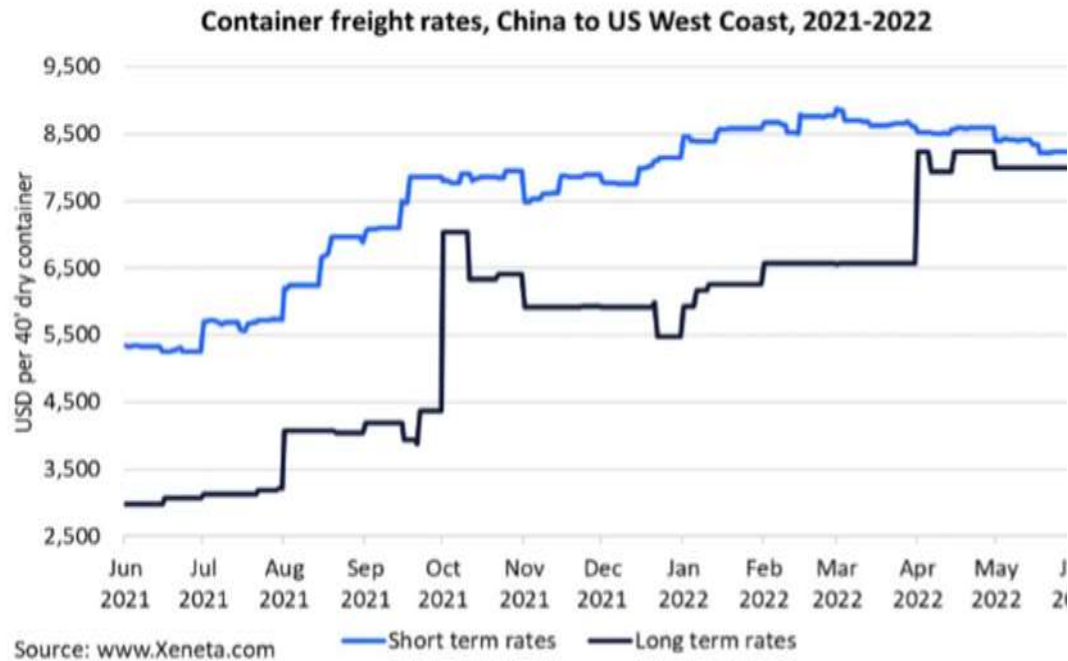


## Volatilité et augmentation des cours de la matière première :

- Marché des métaux **très volatile** Importante hausse en début d'année, suivie d'une **très forte baisse** à partir du mois d'avril 2023 de **-25% (Alu)** et de **-27,8 (Cuivre)**;
- On assiste par la suite à partir du mois de **juillet à une forte reprise haussière** des cours du cuivre et de l'aluminium à partir du mois d'octobre;
- En conclusion, une **baisse** des cours depuis le début de l'année de **-13,5% et de -15,9%**, respectivement pour le cuivre et pour l'aluminium.

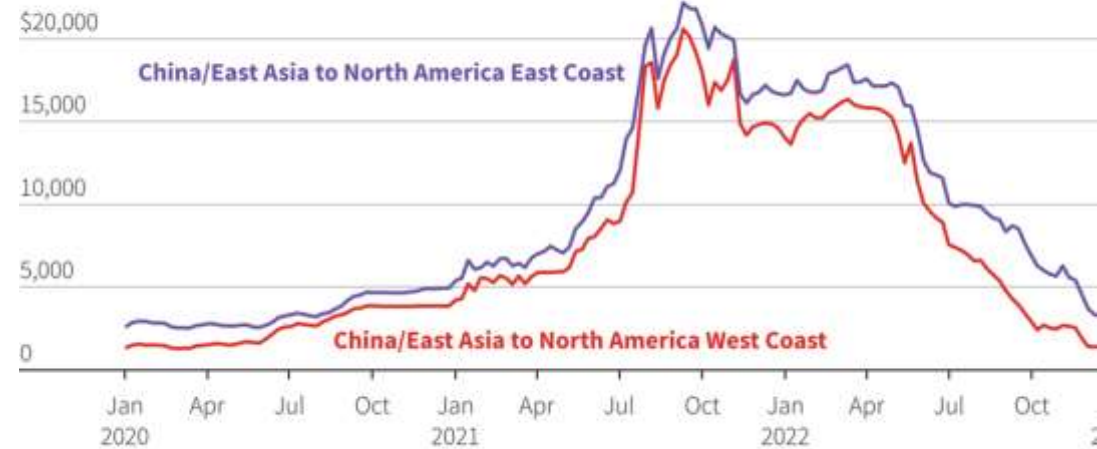


## Forte Augmentation des coûts des transports sur l'année 2022:



## Ocean shipping rates in retreat

Demand-sensitive spot shipping rates collapse as pandemic buying bubble bursts.

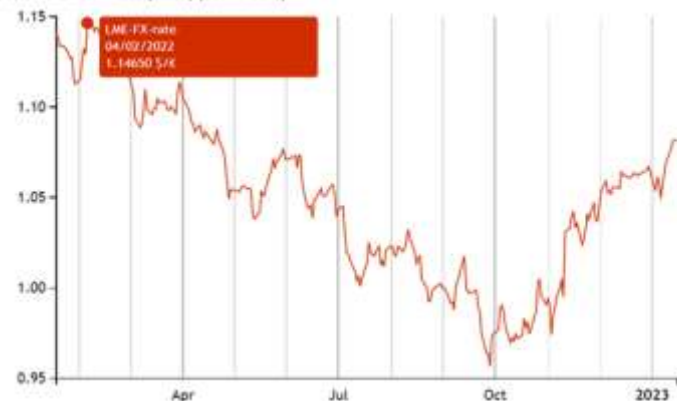


Note: Rates expressed in \$/forty-foot equivalent unit (FEU)  
Source: Freightos | Reuters, Jan. 6, 2023 | By Kripa Jayaram

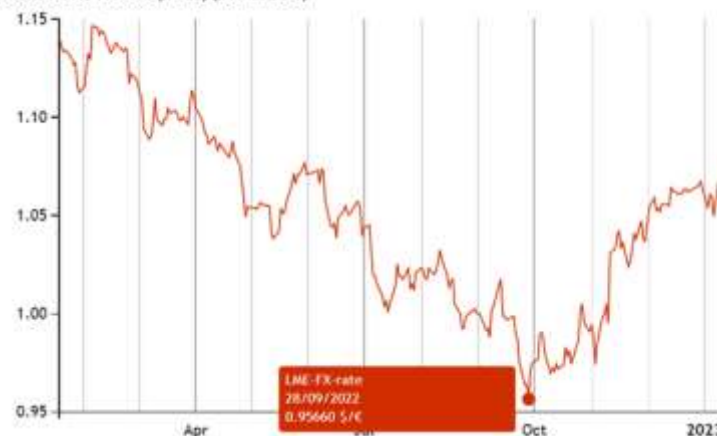
- Les coûts de transport se sont maintenus à un niveau très élevé sur le premier semestre de l'année 2022 pour ne commencer à baisser et revenir à leur niveau de départ pré-COVID que vers la fin de l'année 2022.

## Forte Volatilité des cours des devises et Forte appréciation du dollar:

EUR/USD LME-FX-rate (MTLE) (Dollar/Euro)



EUR/USD LME-FX-rate (MTLE) (Dollar/Euro)



USD/TND



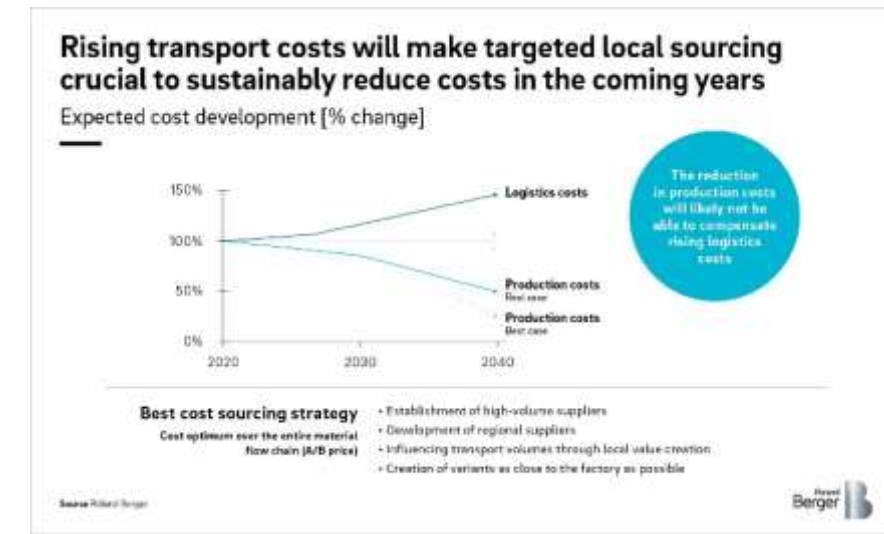
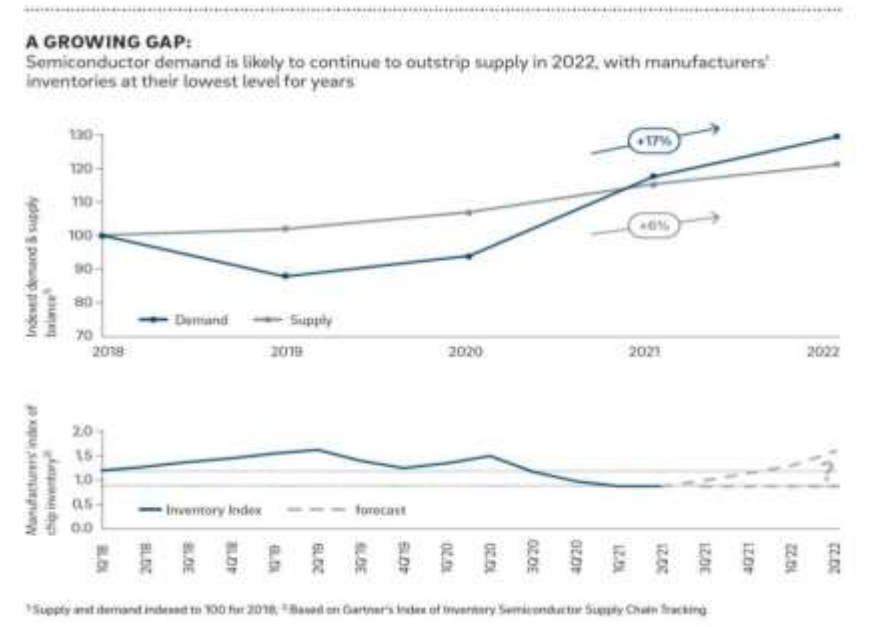
EUR/TND



- Très forte appréciation du dollar par rapport à l'euro jusqu'à fin septembre 2023, puis revirement de l'euro jusqu'en fin d'année;
- Conséquemment le dollar s'est apprécié par rapport au dinar jusqu'à fin septembre, cela a été **préjudiciable** aux producteurs qui importaient la matière en dollar et qui exportaient leurs produits finis en Euro;
- En fin d'année **le dinar a finit par se déprécier par rapport au Dollar de -7,75 % et par rapport à l'Euro de -0,9%.**

# Les challenges du secteur électrique et électronique

- L'épidémie de COVID-19 a eu un impact sur de nombreuses industries manufacturières. Le confinement qui en a résulté a causé des **perturbations importantes dans la chaîne d'approvisionnement**.
- **La pénurie mondiale des puces électroniques** a perturbé les chaînes d'approvisionnement et les processus de production automobiles, avec un impact majeur sur les constructeurs automobiles européens. **La crise du Covid a ralenti la production et l'investissement dans les semi-conducteurs**, au même moment, la demande en produits électroniques en raison du confinement a explosé (ordinateurs portables, jeux vidéo, objets connectés..).
- Les instances européennes ont souligné la nécessité d'accroître rapidement la capacité de l'UE à fabriquer des semi-conducteurs, afin de **renforcer la souveraineté technologique de l'Europe** et réduire la dépendance de l'Europe à l'égard des fournisseurs étrangers.
- **La hausse des prix des matières premières** ainsi que les divers ruptures ont impacté à la hausse les stocks matières et ont engendré **une dynamique de révision des prix de ventes beaucoup plus fréquente**, d'où une certaine résistance par rapport à ce changement de la part des divers acteurs.
- **Des coûts logistiques de plus en plus importants** poussant les différents opérateurs vers des stratégies de « **best cost sourcing** ».





## Des OEM et des TIER 1 qui progressent considérablement en 2022, en termes de profits, malgré la baisse des volumes:



Stellantis génère des résultats record pour l'année 2022, avec une hausse de 41 % des ventes mondiales de BEV  
*Progrès rapides dans la mise en œuvre du plan stratégique Dare Forward 2030*

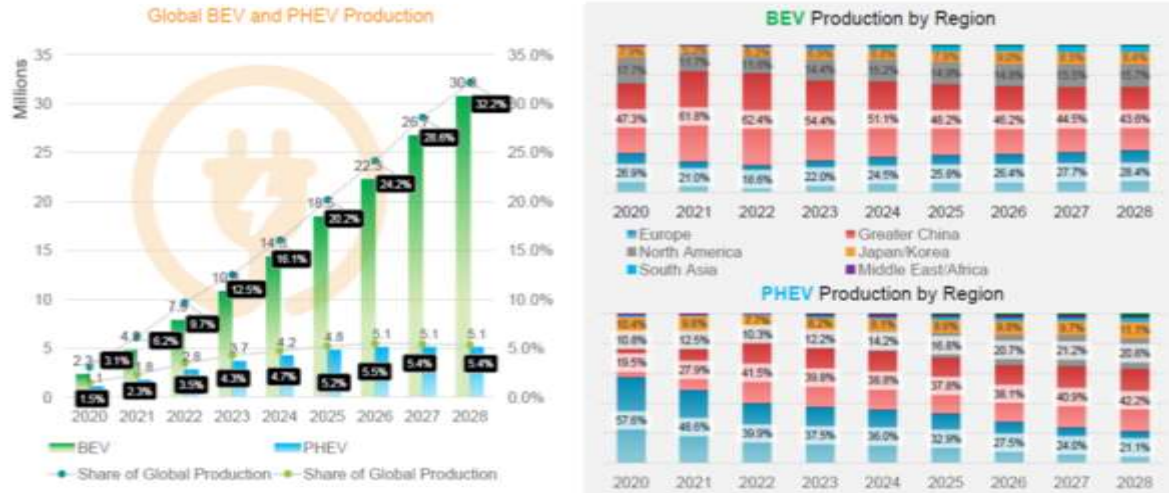
- Chiffre d'affaires net de 179,6 milliards d'euros, **en hausse de 18 %**, fruit d'une dynamique de prix nets solide, d'un mix véhicules favorable et d'effets de change positifs,
- Bénéfice net de 16,8 milliards d'euros, **en hausse de 26 %**,
- Résultat opérationnel courant de 23,3 milliards d'euros, en hausse de 29 %,
- **Numéro 1 des ventes de véhicules utilitaires électriques**, Numéro 2 des ventes globales de BEV (électrique) sur le marché EU30 et Numéro 1 des ventes de PHEV (hybride) aux Etats-Unis,
- Lancement en 2023 du premier véhicule électrique aux Etats-Unis, le Ram ProMaster,
- **23 modèles électriques actuellement sur le marché, 9 véhicules électriques supplémentaires en 2023.**

- Aussi bien les OEM, comme Stellantis, que les Tier 1, comme Valeo, ont augmenté leurs profits grâce notamment au développement des voitures électriques et en se diversifiant dans les services logiciels et abonnements;
- Un marché des acteurs de l'automobile **en totale disruption technologique qui impose une adaptation**: Croissance importante de la voiture électrique, Beaucoup d'investissements en Innovation pour la voiture autonome, connecté, partagée, digitalisation de l'industrie.
- D'où l'importance, pour One Tech, de créer de la valeur pour ces clients et ajouter un élément de différenciation à savoir l'innovation, le co-développement pour ne plus subir le « pricing power » de ces clients;
- **L'objectif est de ne plus se positionner comme simple sous-traitant et d'introduire des éléments de différenciation à savoir l'innovation et de se diversifier de l'automobile.**

# La production des voitures électriques prendra une part de plus en plus importante dans le secteur Automobile:

## Global Production Overview – BEV and PHEV

China and Europe lead in BEV and PHEV production; BEV share increased on stimulus effects, product availability and preference – volume and share up in tight market, risks easy to identify but no fundamental change forecast in base case



- Cela se traduira par **un impact positif sur l'Electronique et le software** dont la production est appelée à augmenter;
- En revanche, **le marché des faisceaux** (surtout en relation avec l'habitable) **sera stagnant** au vu du nombre de véhicules produits, cependant de **nouvelles parts de marché** seront disponibles suite au phénomène de **désengagement de la chine**. Aussi la diversification de l'automobile s'avère également nécessaire sur ce type de métier.

Exhibit 2

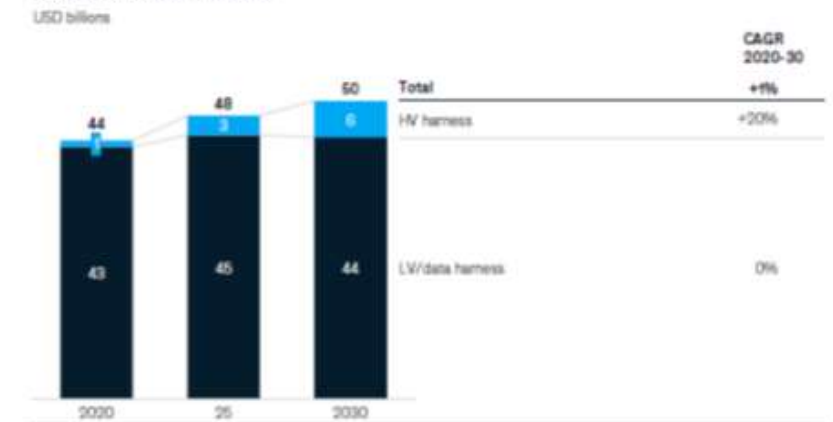
Automotive SW and E/E market with a CAGR of 7% p.a. until 2030, largely driven by power electronics, SW, and ECUs/DCUs



SOURCE: M&P analysis; Revenue forecasts based on vehicle volumes from IHS Markit, Light Vehicle Production Forecast, October 2022, just completed on November 6, 2022

Exhibit 12

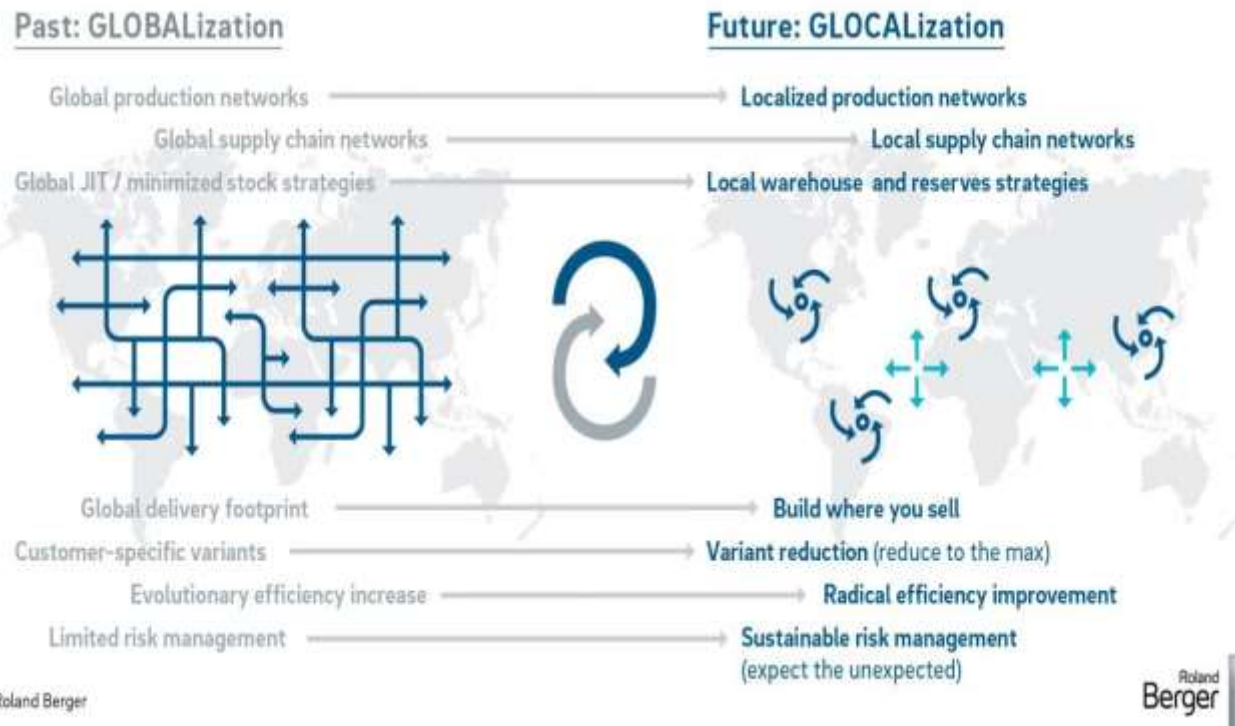
Automotive harness market



SOURCE: M&P analysis

# De nouvelles opportunités voient le jour et qui vont impacter le marché européen

- Mise en place d'une loi européenne **Chips Act Européen** dont l'essentiel réside dans l'autorisation donnée par Bruxelles aux Etats membres à soutenir, par des subventions allant jusqu'à 100 % de l'investissement, de mégafabs, avec un montant total qui pourrait atteindre 20 milliards d'euros.
- Les ambitions de la Commission européenne **de doubler la part de la production mondiale de l'Europe, de 10 % à 20 % en semi-conducteurs (ce qui impactera positivement l'industrie électronique, en général).**
- Près de 90 % des entreprises vont poursuivre leurs efforts **de régionalisation de leurs approvisionnement** au cours des trois prochaines années. (Source : Enquête McKinsev auprès des leaders mondiaux de la chaîne d'approvisionnement)



L'avenir exigera des changements dans les systèmes de production et dans les chaînes d'approvisionnement actuels. « **GLOCALization** »

Ce trend se confirme réellement en 2023 avec des investissements conséquents dans les semi-conducteurs en Europe, d'une part, et **plusieurs global players qui cherchent à transférer leurs nouveaux business hors de la Chine et vers des zones limitrophes**, d'autre part.



# ***PRINCIPALES RÉALISATIONS DU GROUPE***



# ONE TECH: IMPLÉMENTATION DE NOTRE STRATÉGIE

Développement Commercial et Diversification pour plus d'opportunités

Innovation et nouveaux produits pour capturer plus de VA

Industrie 4.0 pour une meilleure productivité

Responsabilité sociétale RSE

# DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL ET DIVERSIFICATION

## • Mécatronique :

- Mise en place d'une nouvelle Direction Commerciale Mécatronique:
  - *Recrutement d'un coordinateur commercial au sein de OTH pour suivre les leads qui viennent du digital ou des prospects qui s'adressent directement au group OTH;*
  - *Recrutement d'un directeur commercial basé a Lyon à partir du mois d'octobre 2 022;*

→ Des résultats importants ont commencé a être enregistré: Introduction de nouveaux clients automobile et diversification sur les secteurs Industriel, mobilité, médical et white goods:

- mobilité: nouveau marché trottinettes-tricycle électriques **2,5 millions euro**,
- Plusieurs RFQ et nouveaux prospects sur les secteurs de **l'électroménager** (BSH), et sur **les machines agricoles** (CNH),
- Augmentation de nos ventes sur les USA (nouveau marché).
- Introduction du design chez nos clients ce qui augmentera notre valeur ajoutée ainsi que leur fidélité.

## • Câbles :

- Introduction de Nouveaux pays : Distributeurs en Slovénie et dans la République centre Afrique.
- Homologation des câbles avec les utilities du Sénégal et homologation des câbles MT en Allemagne.

## • Marketing Digital:

- Présence sur les plateformes internationales d'achats.
- Une meilleure notoriété sur les réseaux sociaux.
- Plus de 100 leads digitaux (nouveaux contacts) sur l'année.
- Conversion de 4 nouveaux clients depuis le digital.

# DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL ET DIVERSIFICATION: Présence dans le salon mondial de L'électronique a Munich ELECTRONICA 2022



Sur les  
220  
contacts

73  
prospects  
nouveaux

15  
Running  
customers

14  
suppliers

# INNOVATION

- Création d'un Comité d'innovation: plusieurs produits développés dans l'IOT, l'automotive.
- Un produit phare pour les équipementiers automobiles Authento: reconnaissance biométrique.
- Développement de la gamme de produits des filiales :
  - Faisceaux haute tension,
  - Compteurs d'eau intelligents (produits complets),
  - Intégration textile sur plastique,
- Innovation de process.





# INDUSTRIE 4.0

- **Planification et Ordonnancement :**

- Mise en place d'un outils de planification et d'ordonnancement basé sur la solution Sage Web Scheduling (cela permet de passer de la planification en capacité infinie à la planification en capacité finie avec gestion des contraintes).
- AMR : Robot Mobile Autonome transportant de la matière entre les armoires de stockage automatiques et les lignes de production (installé à ELEONETECH).

- **Supervision Industrielle :**

- Smart Energy : Suivie de la variation du courant, de la tension et de la puissance par machine, et Evolution de la consommation par machine (déployé sur 4 sites Tunisie Cables Grombalia et Bizerte, FUBA et TECHNIPLAST),
- I-Tachy : Monitoring de la cadence des tréfileuses et mesure automatisée des quantités produites (à lier aux Ordres de fabrication) .
- AdvantryX :Automate de test rapide des faisceaux et de détection des défauts et de déclaration de production (en cours de déploiement à TTEI).

- **Qualité de Service (QOS) :**

- Priorisation des flux d'informations industriels,
- Remontée en Temps réel des données industrielles.

- **Sécurité/Mobilité :**

- Stratégie de sécurité « Zero Trust Network,Acces »,
- Inspection profonde de l'ensemble des flux d'information entrants et sortants.

# Projets de Digitalisation à lancer et à développer:

- EDI clients et fournisseurs:
  - Opérationnel
  - De nouveaux Tiers sont intégrés au fil de l'eau
  - Un ROI évident
  - La préparation à la dématérialisation des factures et aux projets de facturation électronique
- Digitalisation des process Achats, Finances, Relation Client, RH, Juridique et Légal, Industriel.
  - Numérisation des cahiers de suivi de traçabilité initiée avec TTEI
  - Mise en place de plate-forme de traçabilité pour FUBA et refonte pour EOT
  - Signature électronique, signature numérique
  - Exploitation à venir de la plate-forme de GMAO pour le calcul des temps non productifs et la mise en place de la norme Afnor NF E 60-192 en remplacement des fiches opérateurs
- Comptage automatique du rebut
  - Exploitation de la plate-forme de CAO de TTEI (Coupe Assistée par Ordinateur) pour le calcul automatique du rebut (*en cours de validation*) en remplacement de la saisie des données de rebut sur fiches opérateurs
- Digitalisation des fiches de batonnage
  - Les Testeurs sont munis de boîtiers AdvantryX décrits précédemment (*déploiement en cours 25 box prévus tous les 2 mois*)

# ONETECH: DANS LE RESPECT DES OBJECTIFS DU DÉVELOPPEMENT DURABLE:

## Diversité des genres

- 50% Femmes
- Programme d'augmentation de la part des femmes dans des postes de management.

## Responsabilité environnemental

- Recyclage du cuivre, du plastique et du carton,
- Système de traitement et recyclage de l'eau,
- Lancement d'un programme d'installation d'énergie renouvelable pour réduire la facture d'électricité ainsi que de notre empreinte Carbone,
- Consolidation des Certifications ISO 14000 (système de management environnemental).

## Responsabilité Sociétale :

- Obtention du Prix du progrès social (Fuba), Trophée de la performance et de l'amélioration continue (TTEI);
- Soutien à la communauté à travers des dons de matériel médical, scolaire: Soutien à l'association ATGMO pour les Greffés de la Moelle osseuse, Participation aux Campagnes de don du sang avec le croissant rouge, Soutien à l'association Wallah We Can pour la rénovation d'une école à Makther;
- Programmes aux familles désavantagées;
- Certification ISO 45001 (management de la santé et sécurité au travail).

# ***PERFORMANCES OPÉRATIONNELLES***



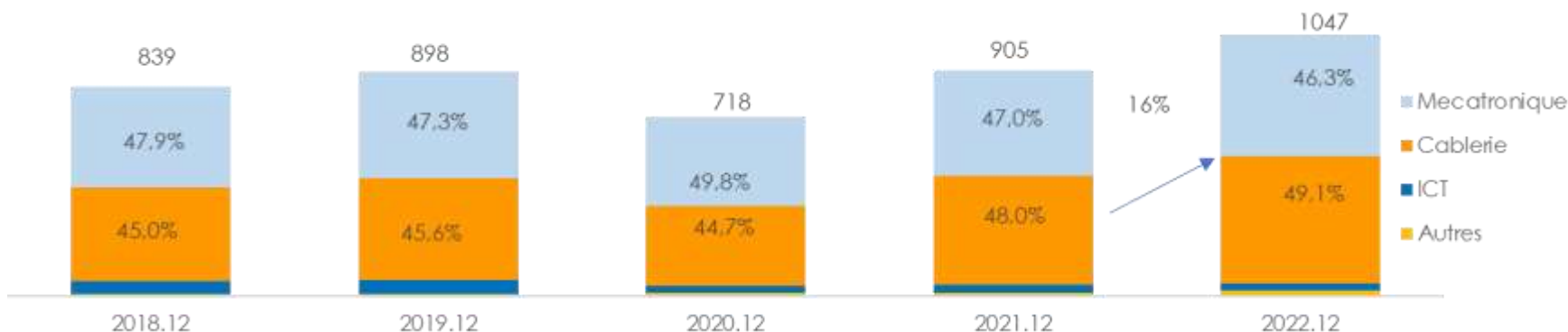


# REVENUS CONSOLIDÉS (1)

Très importante croissance des ventes en 2022 de 16% et en ligne avec le budget, malgré un impact négatif de la supply-chain et des pénuries de la matière premières:

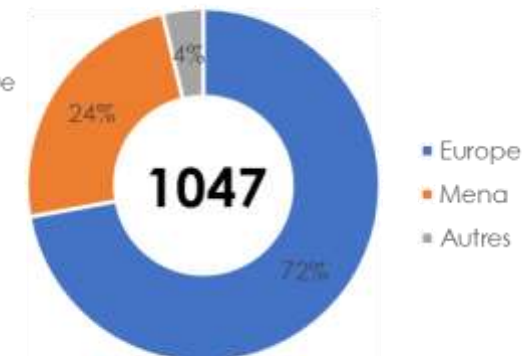
## Montant et répartition par métier

Valeurs en million de dinars tunisiens



## Ventes par destination

En % du chiffres d'affaires



- La performance globale aurait pu être plus importante **si l'ensemble des augmentations successives des matières premières auraient été impactées systématiquement au niveau des prix de ventes**, d'une part, et étant donné les **ruptures constatées sur** certaines matières premières et la **distorsion des chaînes logistiques**, d'autre part;
- **Baisse de la proportion mécatronique à 46,3%** en raison des arrêts de chaînes en début d'année suite à la pénurie des semi-conducteurs; et consolidation de la part des ventes vers l'Europe **à 72%**;
- Pour réduire ces impacts négatifs, One Tech a rapidement engagé des actions commerciales pour tirer profit des perturbations qui ont touché la supply chain mondiale et du phénomène de **retour vers de plus proches sources d'approvisionnement**.

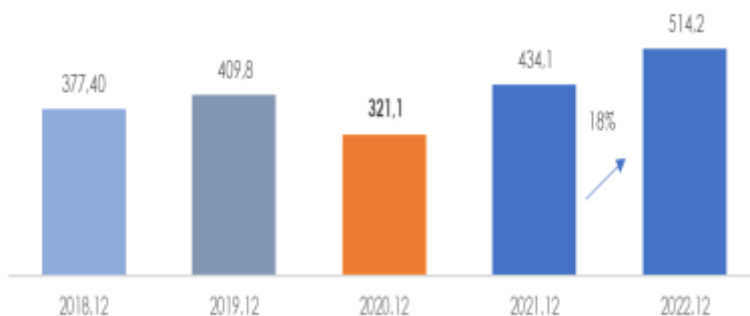
## REVENUS CONSOLIDÉS (2)

Forte reprise de l'activité câbles avec une progression des revenus **de 18%**, dépassant les revenus de l'année de référence de 2019 de **26%**, et supérieur au budget fixé pour l'année 2022 **de 8,8 %**;

### ➔ Chiffre d'affaires par métier

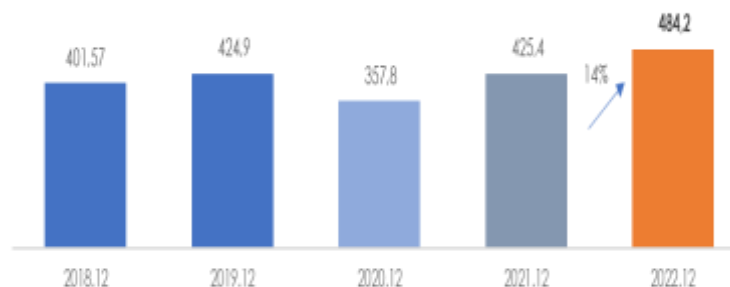
#### Cablerie

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %



#### Mécatronique

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %



#### ICT

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %

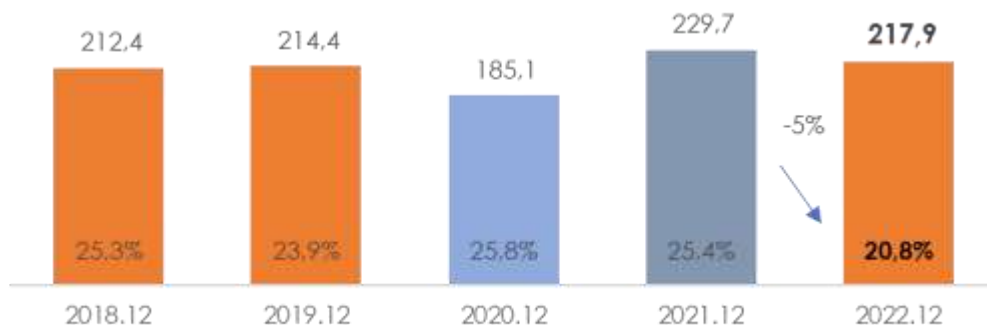


- Relativement faible croissance des revenus du pôle mécatronique **de 14%**, dépassant les revenus de l'année 2019 de **14%**; **mais inférieur au budget** fixé pour l'année 2022 de **- 4,1%**;
- Le pôle ICT réalise une baisse significative de ces revenus **de -25%**, **résultant d'une part, de la sortie de la structure filodoxia du périmètre de consolidation** (-6,27 millions de dinars de revenus en 2021) suite à la cession par OTBS d'une part majoritaire, et d'autre part, dans un contexte de marché atone **et** en forte concurrence.

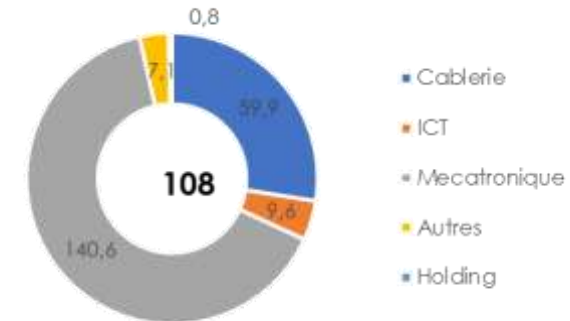
# MARGE BRUTE CONSOLIDÉE

Baisse du taux de marge brute à 20,8% des revenus, impactée négativement par les difficultés de passation des augmentations des coûts de la matière première, de l'augmentation des prix de transports et un moins meilleur mix produits pour les câbles:

➤ MARGE BRUTE CONSOLIDÉE 2018-2022  
EN MILLIONS DE DT ET EN % DES REVENUS



➤ MARGE BRUTE CONSOLIDÉE PAR  
MÉTIER EN MILLIONS DE DT



- **Baisse de la marge brute de -5% et** Forte baisse du taux de marge brute consolidé à 20,8%, en raison de l'augmentation des cours de la matière première **dont une partie n'a pu être impactée dans les prix de ventes et en raison de l'importante augmentation des charges variables:** énergie, transport et d'emballages ;
- Meilleure marge brute réalisée sur la fin du semestre de l'année, **effet de rattrapage en Q4 2022;**
- **La part la plus importante** de la valeur ajoutée globale remontante à **140,6 MDT** est créée au niveau de la **Mécatronique**, soit **64,5%**.

# RÉSULTATS OPÉRATIONNELS CONSOLIDÉS

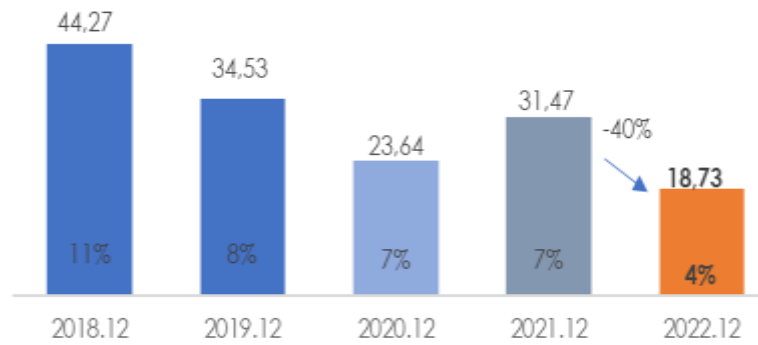
Baisse de l'EBIT de **40% par rapport à 2021**, comme suite principalement à la baisse de la marge brute; les charges indirectes d'exploitation et les charges du personnel étant maintenues à des niveaux acceptables;

## EBIT CONSOLIDÉ: MONTANT TOTAL ET RÉPARTITION PAR MÉTIER

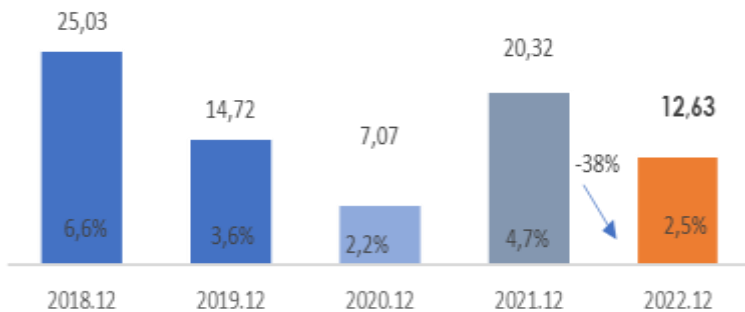
Consolidé: EBIT



Mécatronique : EBIT



Câblerie : EBIT



ICT : EBIT



- Point positif la maîtrise de certaines charges d'exploitation hors dotations;
- La marge opérationnelle la plus touchée en valeur absolue est celle de la mécatronique en raison des pénuries et des arrêts de chaînes qui ont touché beaucoup plus cette activité;
- Performance EBIT inférieure au budget de **- 50%**.

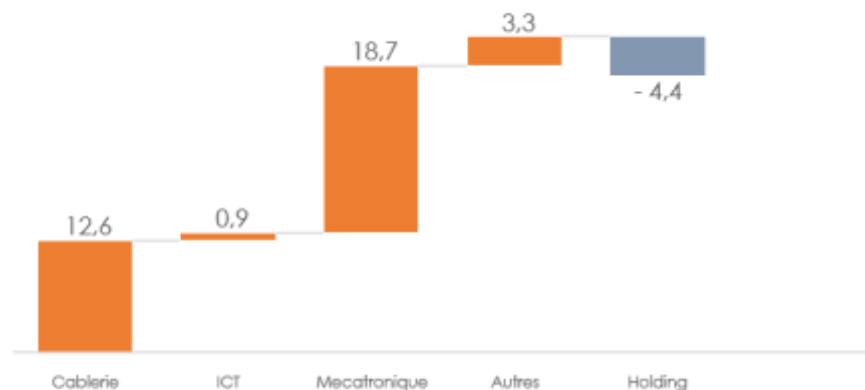


# CONTRIBUTION À L'EBITDA ET A L'EBIT PAR PÔLE D'ACTIVITÉ:

La contribution la plus importante à la formation de l'EBITDA et de l'EBIT en 2022 provient encore une fois du pôle Mécatronique, plus de **deux fois celle du pôle câbles en EBITDA**, en raison de la valeur ajoutée plus importante que produit ce pôle.

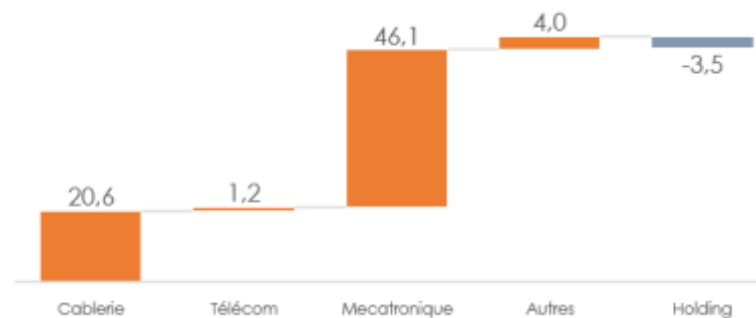
## Contribution par métier du Résultat d'exploitation

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du CA



## Contribution par métier dans l'EBITDA

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du CA



- L'EBITDA et l'EBIT du pôle IT restent positifs malgré la forte baisse des revenus de ce pôle d'activité et la sortie de Filodoxia du périmètre de consolidation (-1,6 Millions DT en marge brut opérationnelle),
- Forte reprise de l'activité pharmaceutique et donc contribution positive du pôle autres activités à 3,3 millions de dinars dans le résultat d'exploitation global. Un processus de cession de HélioFlex a été engagé et sera clôturé vers la fin de H1 2023.

# RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ

Le résultat net consolidé de l'année 2022, s'est inscrit en baisse de -63,4% par rapport à celui de l'année 2021, plus forte baisse absolue au niveau de la mécatronique:

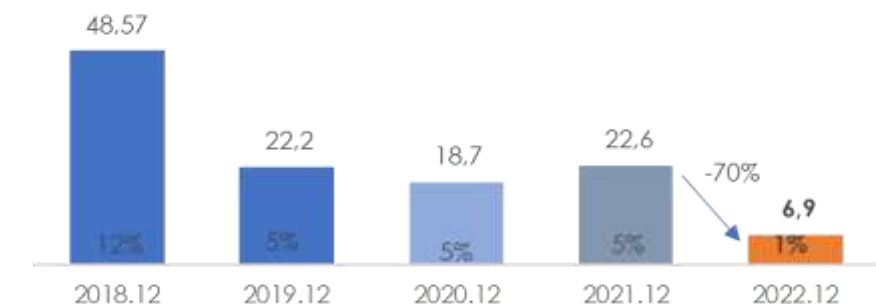
## Résultat net consolidé et part du Groupe

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



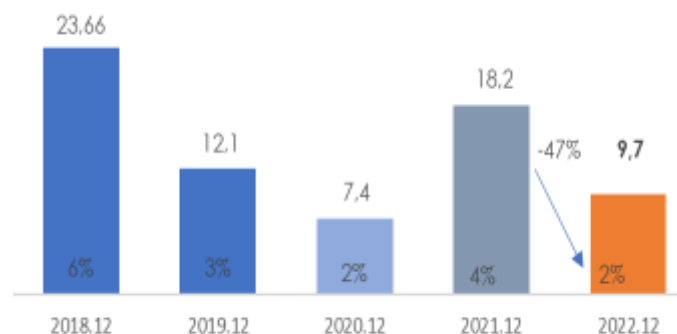
## Mécatronique : Résultat net

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



## Câblerie : Résultat net

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



## ICT : Résultat net

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



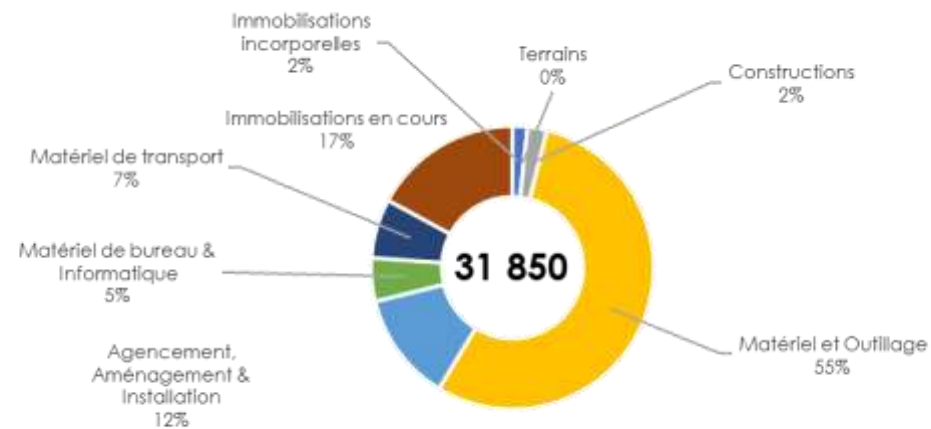
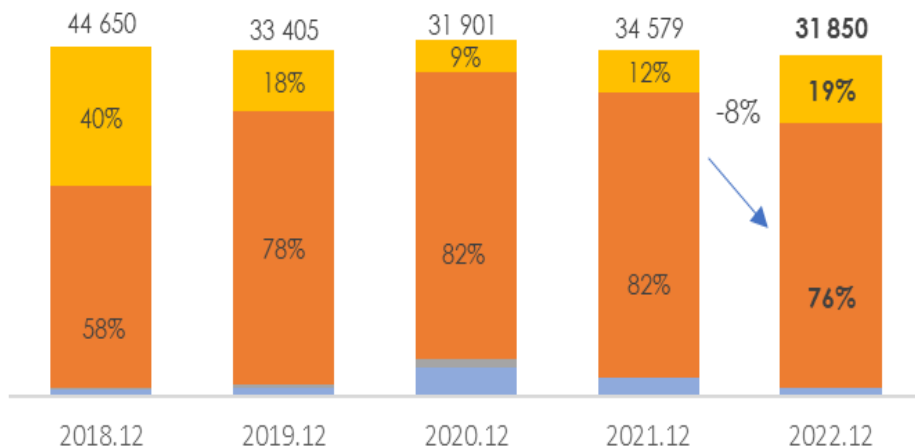
- Performance globale de l'année 2022 en deçà de la performance de l'année 2021 en raison principalement de la hausse matière impactée en décalage dans les prix de ventes et de la distorsion des chaînes logistiques;
- L'impact négatif sur la marge brute a été déterminant par rapport à l'écart sur le budget de l'année 2022 et ce sur toutes les lignes de performance;
- outre l'effet marge brute les facteurs impactant sur une meilleure performance ont été: les dotations aux amortissements (+4 MDT) et un delta net de pertes de change de (+2 MDT) incluant les pertes issus de l'actualisation des postes de bilan (+0,5 MDT).

# INVESTISSEMENTS

légère baisse des investissements de **-8%**, notamment au niveau du pôle Mécatronique, les investissements prévus sur l'année 2022 ( **41,9 MDT**) n'ont été par conséquent réalisés **qu'à concurrence de 76%** en raison du manque de visibilité;

## Flux d'investissements et répartition par métier et par nature

Valeurs en million de dinars tunisiens



	2020.12	2021.12	2022.12
Cablerie	2 989	4 174	6 208
Télécom	164	333	818
Mécatronique	26 219	28 332	24 076
Autres+Holding	2 529	1 739	747

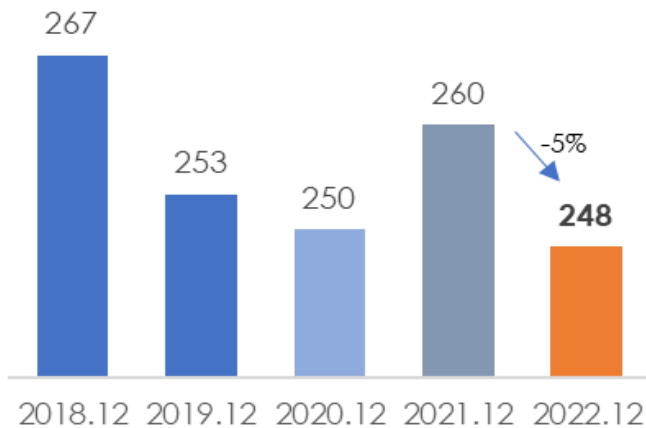
- La moyenne des investissements sur les dix dernières années se stabilise autour de 35 millions de Dinars;
- Tout comme sur les années précédentes la mécatronique accapare la plus grande masse des investissements;
- La part la plus importante des investissements a concerné la qualité, les améliorations de la productivité et la montée en technologies, l'environnement, et enfin les systèmes d'informations.

# FONDS DE ROULEMENT, BFR ET TRÉSORERIE NETTE GROUPE

**Baisse du fonds de roulement de -5% par rapport à l'année 2021, bien que la majorité des investissements ont été financé par fonds propres l'endettement net à MT sur la période a été négatif de -7,8 MDT:**

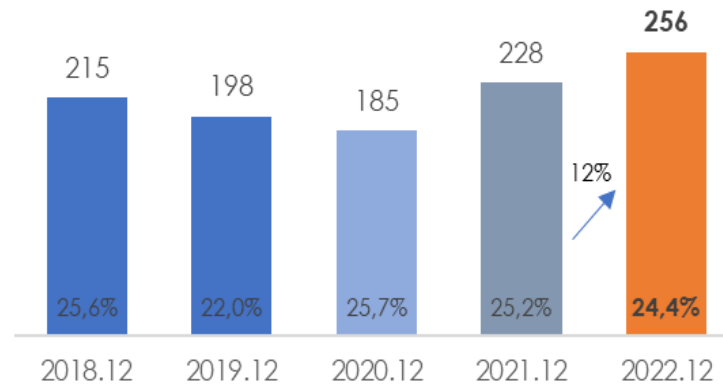
## Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



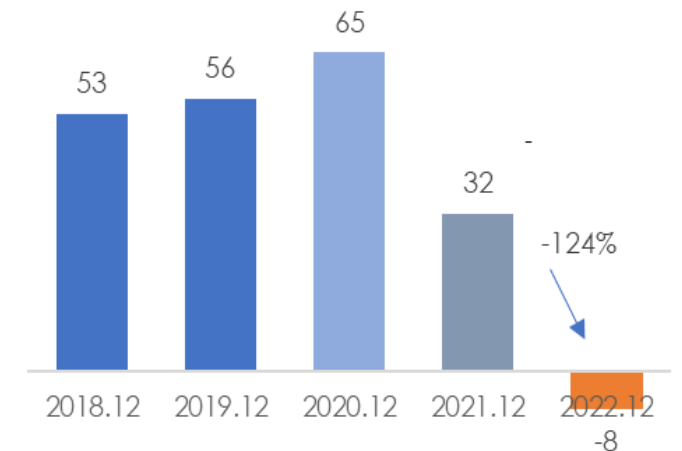
## Besoin en Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



## Trésorerie nette

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %

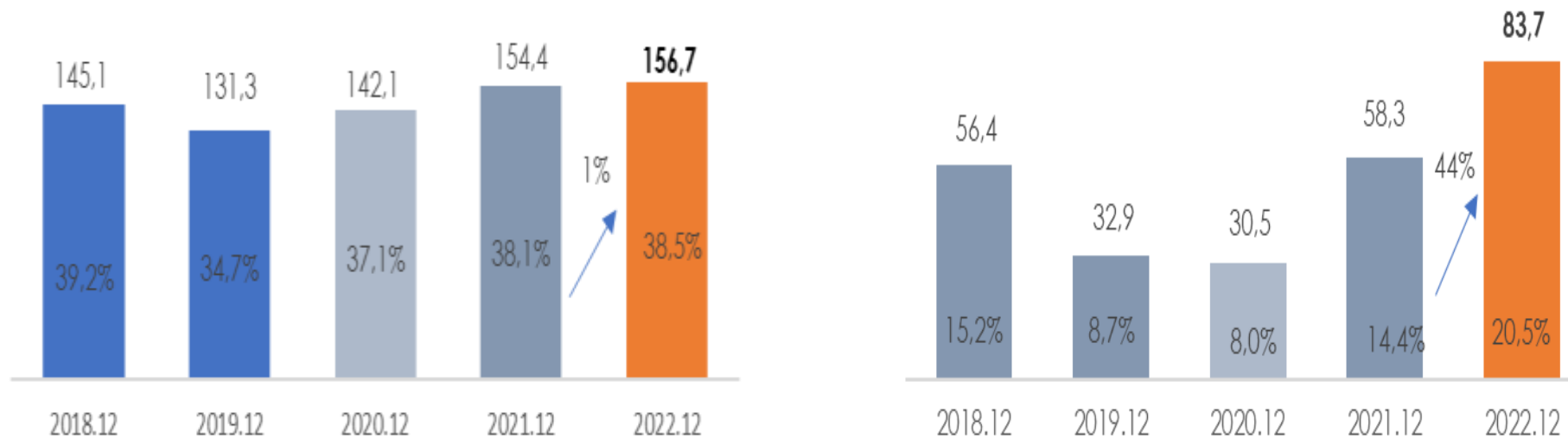


- **Augmentation** du BFR en valeur **(+12%)** cependant **amélioration** en % des revenus **de 25,2% à 24,4%** entre 2021 et 2022;
- Tensions encore existantes sur les approvisionnements **en raison des pénuries**, d'où **une importante augmentation des stocks matières premières**, rajouter à cela l'augmentation du sourcing asiatique pour la mécatronique avec des délais plus longs;
- **Baisse de la trésorerie nette** consolidée **en raison des investissements et de l'augmentation du BFR** d'une part et un endettement à MT net quasi nul d'autre part.



## Endettement total et dettes nettes

Très légère augmentation de la dette financière par rapport à son niveau de l'année 2021 de **(+1%)**, la variation de l'endettement net à moyen terme a été négatif, cependant croissance des engagements à court termes pour parfaire le financement du BFR:



- Dette nette, en augmentation à **83,7 millions de dinars en raison de l'augmentation des fonds engagés au niveau de l'exploitation.**
- **Point Positif la dette nette** représente encore un niveau très faible de **20,6% des fonds propres et 1,2 fois uniquement l'EBITDA.**

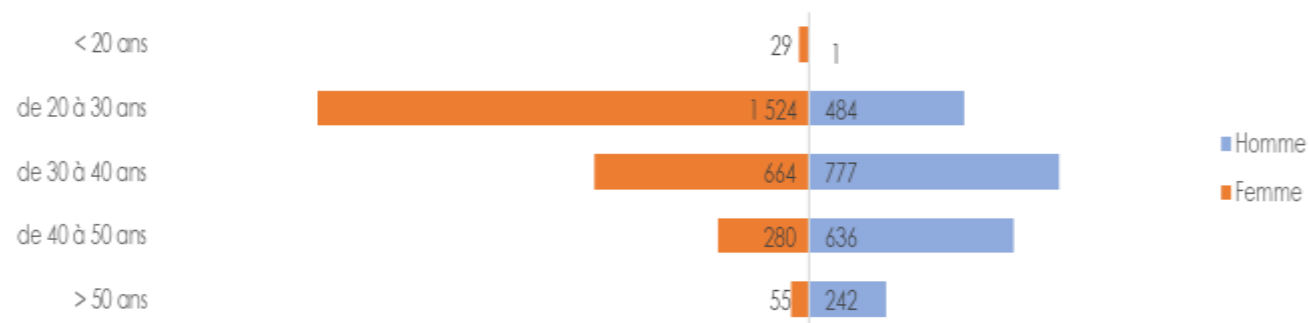
## Management des ressources humaines (1)

- Légère augmentation de l'effectif global et consolidation du genre féminin à 54,4%.
- Groupe foncièrement jeune avec 74% de l'effectif à moyenne d'âge entre 20 et 40 ans.
- Le taux d'encadrement se consolide à 31,2%.

Fonction	12.2018	12.2019	12.2020	12.2021	12.2022
Cadres	553	608	595	666	700
Agent de maîtrise	682	733	691	785	765
Agent d'exécution	3 209	3 278	3 773	3 159	3 227
<b>Total</b>	<b>4 444</b>	<b>4 619</b>	<b>5 059</b>	<b>4 610</b>	<b>4 692</b>
Hommes	52,4%	50,01%	44,35%	46,90%	45,61%
Femmes	47,6%	49,99%	55,65%	53,10%	54,39%

### Pyramide des âges par genre:

En nombre d'employés



### Répartition MOD/MOI



## Les réalisations RH au 31 DECEMBRE 2022 (2):

- **Pool d'Ingénieurs dans le cadre de la pépinière du groupe:** Une deuxième vague de recrutement de jeunes diplômés a été lancée pour attirer les ressources à fort potentiel et les préparer pour des postes de responsabilité afin d'assurer la succession et le transfert du savoir dans le futur proche.
- **Cycle de formation:** Une deuxième session de la Tunisian automotive and management academy (TAMA) a été lancée par la GIZ pour la formation des jeunes diplômés nouvellement recrutés par le groupe One Tech (dans le secteur automobile) afin de les outiller par des compétences en soft skills, en gestion des projets, et en management opérationnel.
- **Enquête de satisfaction des employés:** le groupe a lancé une enquête de satisfaction des employés afin de mettre en place les actions nécessaires pour améliorer les différents processus RH et fournir les conditions nécessaires pour une meilleure satisfaction et performance des collaborateurs. **3000 collaborateurs ont participé à cette enquête**, le plan d'action accorde une priorité au bien être au travail, au développement et à la formation, au leadership et à la communication.
- **Management des talents :** Le groupe onetech continue ses actions d'identification et de gestion des talents; des plans de développement individuels ont été mis en place pour mieux gérer les carrières des collaborateurs; l'exercice a concerné deux sites pilotes et sera généralisé sur l'ensemble des filiales du groupe.

## Les réalisations RH 2022 avec concrétisation en 2023 (3):

- **Bien être au travail:** La stratégie ressources humaines du groupe met en priorité le bien être de ses collaborateurs, dans ce cadre un espace de détente sera fin prêt en Q1 2023 avec en parallèle une extension et rénovation de la cantine centrale.
- **Santé au travail:** La santé des employés est au cœur des actions sociales; le groupe a conclu un nouveau contrat d'assurance maladie avec Maghrebria, ce contrat concerne l'ensemble des employés du groupe et présente des avantages considérables avec une facilité de traitement des dossiers par un système de tiers payants à travers une plate forme digitale.



# ***RAPPORT D'ACTIVITÉ INDIVIDUEL***



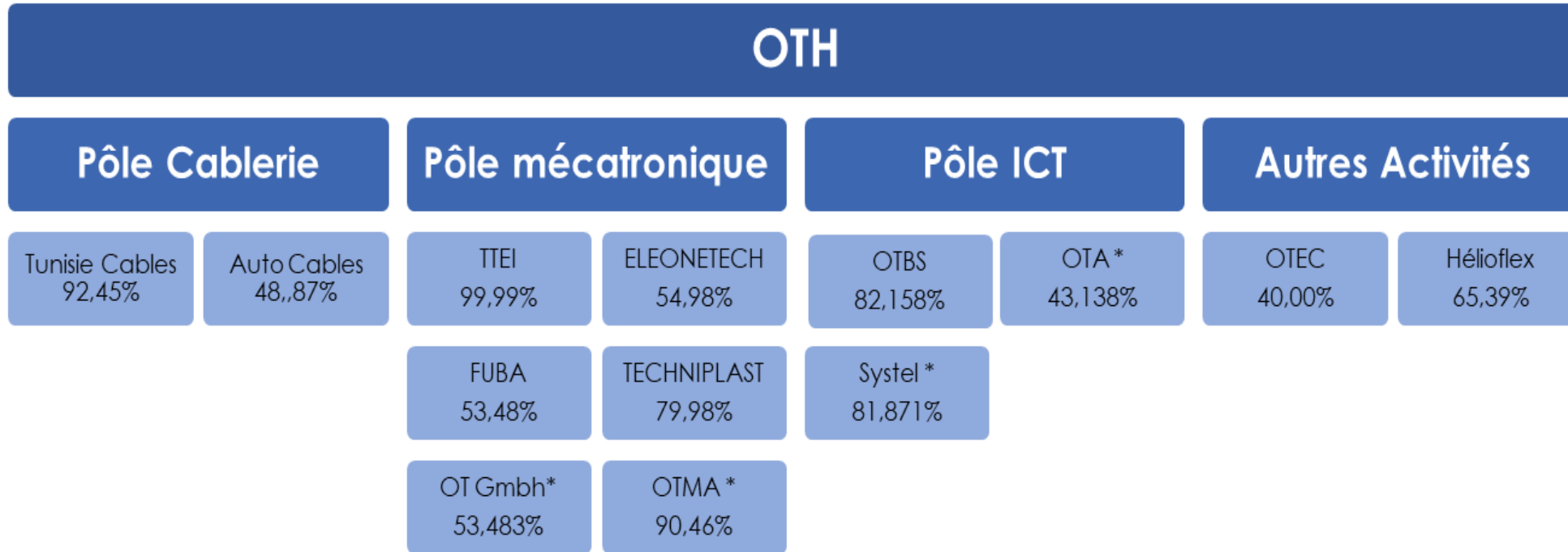
# STRUCTURE DU PORTEFEUILLE :

Pas de modification significative au niveau du portefeuille d'investissement du groupe.

## ➔ Participations directes:

Titres de participation	VB Participation en millier de dinars	Participation en %
actions "OTBS"	13 590	82,16%
actions "Tunisie Cableries"	87 572	92,45%
actions "ELEONETECH"	5 878	54,98%
actions "TECHNIPLAST"	13 802	79,98%
actions "TTEI"	26 033	99,99%
actions "ONE TECH MOBILE"	460	20,00%
actions "AUTO CablerieS"	2 677	48,87%
actions "FUBA"	47 222	53,48%
actions "HELIOFEX"	2 188	65,39%
actions "ONETECH EC"	40	40,00%
actions "SOFIA TECHNOLOGIE"	3 997	23,77%
actions hors groupe	6 874	
<b>TOTAL</b>	<b>210 335</b>	

# ORGANIGRAMME DU GROUPE



(\*) pourcentage d'intérêt

- Poursuite de la cession des participations non stratégique : Processus de cession de Hélioflex en cours de réalisation;
- Augmentation de capital de la structure Fuba de 16 millions de dinars et implication de deux SICAR dans le cadre de la restructuration de cette filiale du groupe.

# STRUCTURE ACTIONNAIRE ET GOUVERNANCE

## Principaux actionnaires au 31 12 2022:

Actionnaire	Nombre d'actions	En %
MONCEF SELLAMI	20 869 992	25,958%
SLIM SELLAMI	8 379 517	10,422%
HEDI KARIM SELLAMI	5 726 188	7,122%
AFRICINVEST FUND III LLC	7 063 258	8,785%
MAGHREB PRIVATE EQUITY FUND III PCC	6 595 387	8,203%
EQUITY CAPITAL	4 369 779	5,435%
AUTRES	27 395 879	34,074%
<b>Total</b>	<b>80 400 000</b>	<b>100,000%</b>

- **Répartition du capital et droits de vote:** Le capital social est composé de 80 400 000 titres. Chaque Action donne droit dans la propriété de l'actif social à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente. Elle donne en outre droit à une part dans les bénéfices. Pour délibérer valablement, l'Assemblée Générale Ordinaire doit être composée d'un nombre d'Actionnaires représentant au moins le tiers des actions donnant droit au vote. Les délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. (article 30 des statuts).
- Rachat d'actions: aucune opération de rachat d'actions n'a été effectuée.
- **Conditions d'accès à l'assemblée générale (Article 29-03 des statuts):**
- Les titulaires d'Actions libérées des versements exigibles peuvent seuls assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un Actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet. Les sociétés sont valablement représentées, soit par leur représentant légal soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier. Le nu-proprétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nue-proprété.

# Organes d'administration et de direction :

## Principales Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration:

- La société OTH est administrée par un conseil d'administration composé actuellement de onze membres, dont deux membres indépendants et un administrateur représentant les actionnaires minoritaires.
- La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du conseil d'administration.
- Les membres du conseil d'administration sont nommés par l'assemblée générale ordinaire pour une durée de trois ans. Le renouvellement de cette nomination s'effectuera par l'AGO qui sera appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice 2021.
- Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration. Lors de sa nomination, elle est tenue de nommer un représentant permanent.
- Les membres du conseil d'administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'assemblée générale ordinaire.
- Tout Administrateur doit, dans un délai d'un (1) mois à compter de sa prise de fonction ,aviser le représentant légal de la Société de sa désignation au poste de gérant, administrateur, président directeur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance d'une autre société. Le représentant légal de la Société doit en informer l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires dans sa réunion la plus proche.
- L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonctions que pendant le temps restant à courir pour le mandat de son prédécesseur
- Comités spéciaux : un comité permanent d'audit, crée en date du 11 mars 2013 composé des membres suivants : M. Zouhaier Ben Khelifa, M. Karim Trad et M. Riadh Cherif.

## Réalisations OTH individuelle 2022 vs 2021 et vs Budget 2022:

	réalisations 3-12-2021	budget 2022	réalisations 2022	% R2022/B2022
<b>Revenus</b>	<b>18 485 600</b>	<b>29 424 484</b>	<b>30 180 985</b>	<b>2,57%</b>
Marge Brute	18 727 000	29 288 739	30 049 366	<b>2,60%</b>
Autres charges d'exploitation	2 028 422	2 505 266	2 485 545	<b>-0,79%</b>
Transfert de charges (ACE)	-409 594	-405 500	-431 617	<b>6,44%</b>
Salaires	2 790 963	2 515 346	2 543 718	<b>1,13%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>14 317 209</b>	<b>24 673 627</b>	<b>25 451 720</b>	<b>3,15%</b>
Dotation aux amortissements	-3 044 934	997 546	882 461	<b>-11,54%</b>
<b>EBIT</b>	<b>17 362 143</b>	<b>23 676 081</b>	<b>24 569 259</b>	<b>3,77%</b>
Charges financières	1 315 330	1 102 932	1 211 684	<b>9,86%</b>
Produits financiers et autres	2 126 745	1 012 048	1 081 200	<b>6,83%</b>
Impôts sur les bénéfices	37 073	58 777	61 996	<b>5,48%</b>
<b>Résultat Après Impôts</b>	<b>18 136 485</b>	<b>23 526 420</b>	<b>24 376 779</b>	<b>3,61%</b>

- Forte augmentation du niveau des dividendes servis par les filiales du groupe au titre de l'exercice 2021;
- Baisse conséquente des produits de placements suite à la baisse des revenus de l'année précédente (dividendes base 2020 faibles) ;
- Importante augmentation du résultat net de l'individuelle sur la période, en ligne avec le budget.

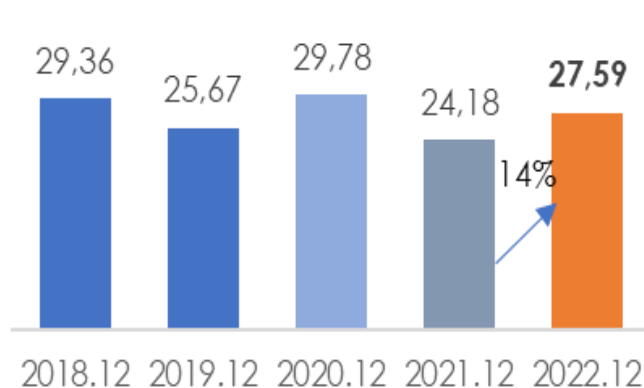


# EVOLUTION FONDS DE ROULEMENT, BFR ET DE LA TRÉSORERIE NETTE:

Importante Amélioration du Fonds de roulement (+14%) et du Besoin en Fonds de Roulement (+154%) en raison de la croissance des revenus et conséquemment du résultat net réalisé par la structure OTH:

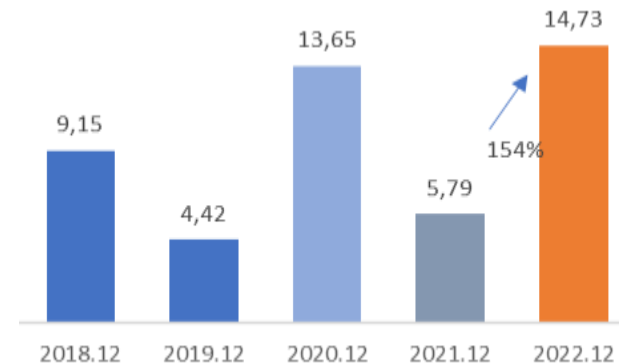
## Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



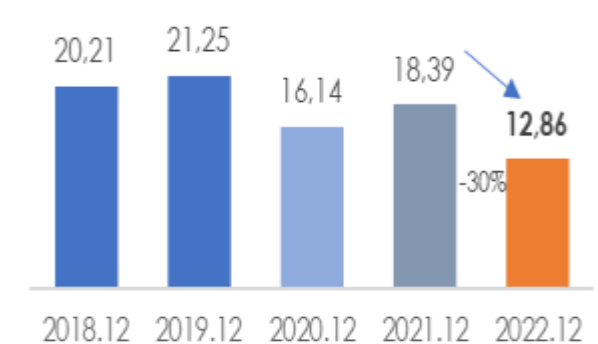
## Besoin en Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



## Trésorerie nette

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



- Très faible niveau d'endettement de la holding avec un encours à MT à 4,2 millions de DT;
- Augmentation du BFR en raison des décalages consenties aux filiales sur les dividendes;
- Baisse de la trésorerie en raison de l'importante augmentation du BFR.

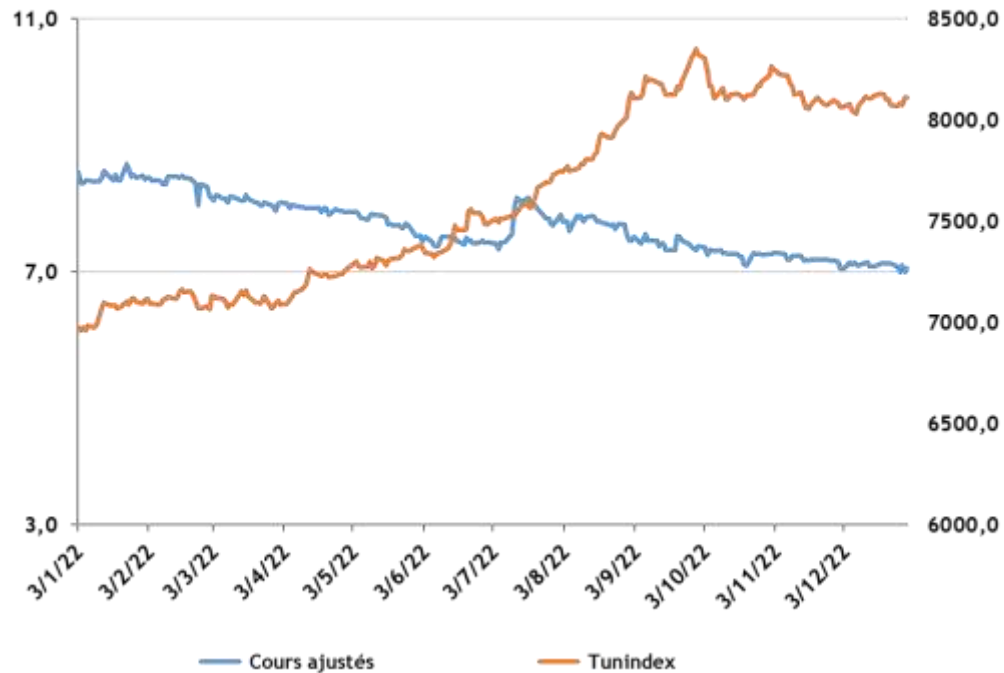
## Tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices

DESIGNATION	Capital souscrit	Primes liées au capital	Actions Propres	Réserves légales	Fonds social	Résultat reportés	Résultat de la période	Total
<b>Situation des capitaux propres au 31 décembre 2019</b>	<b>53 600 000</b>	<b>59 469 653</b>	<b>0</b>	<b>5 360 000</b>	<b>293 394</b>	<b>78 752 392</b>	<b>22 147 008</b>	<b>219 622 447</b>
Affectation du résultat bénéficiaire 2019 (AGO du 29 Septembre 2020)					120 000	22 027 008	-22 147 008	-
<i>Dividendes</i>		-13 400 000						-13 400 000
<b>Situation des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2019</b>	<b>53 600 000</b>	<b>46 069 653</b>	<b>0</b>	<b>5 360 000</b>	<b>413 394</b>	<b>100 779 400</b>	<b>0</b>	<b>206 222 447</b>
Résultat de la période (Exercice 2020)							26 080 833	<b>26 080 833</b>
<i>Dépenses sur fonds social</i>					-412 842			-412 842
<b>Situation des capitaux propres au 31 décembre 2020</b>	<b>53 600 000</b>	<b>46 069 653</b>	<b>0</b>	<b>5 360 000</b>	<b>552</b>	<b>100 779 400</b>	<b>26 080 833</b>	<b>231 890 438</b>
Affectation du résultat bénéficiaire 2020 (AGO du 05 Mai 2021)					180 000	25 900 833	-26 080 833	-
<i>Dividendes</i>		-13 400 000						-13 400 000
<b>Situation des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2020</b>	<b>53 600 000</b>	<b>32 669 653</b>	<b>0</b>	<b>5 360 000</b>	<b>180 552</b>	<b>126 680 233</b>	<b>0</b>	<b>218 490 438</b>
Augmentation du capital social	26800000					-26800000		<b>0</b>
Résultat de la période (Exercice 2021)							18136484,67	<b>18 136 485</b>
Dépenses sur fonds social					-8246			-8 246
<b>Situation des capitaux propres au 31 décembre 2021</b>	<b>80 400 000</b>	<b>32 669 653</b>	<b>0</b>	<b>5 360 000</b>	<b>172 307</b>	<b>99 880 233</b>	<b>18 136 485</b>	<b>236 618 678</b>
Affectation du résultat bénéficiaire 2021 (AGO du 26 Mai 2022)				2 680 000	180 000	15 276 485	-18 136 485	<b>0</b>
<i>Dividendes</i>		-18 492 000						-18 492 000
<b>Situation des capitaux propres au 31 décembre 2021 après affectation Résultat</b>	<b>80 400 000</b>	<b>14 177 653</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>8 040 000</b>	<b>352 307</b>	<b>115 156 718</b>	<b>218 126 678</b>

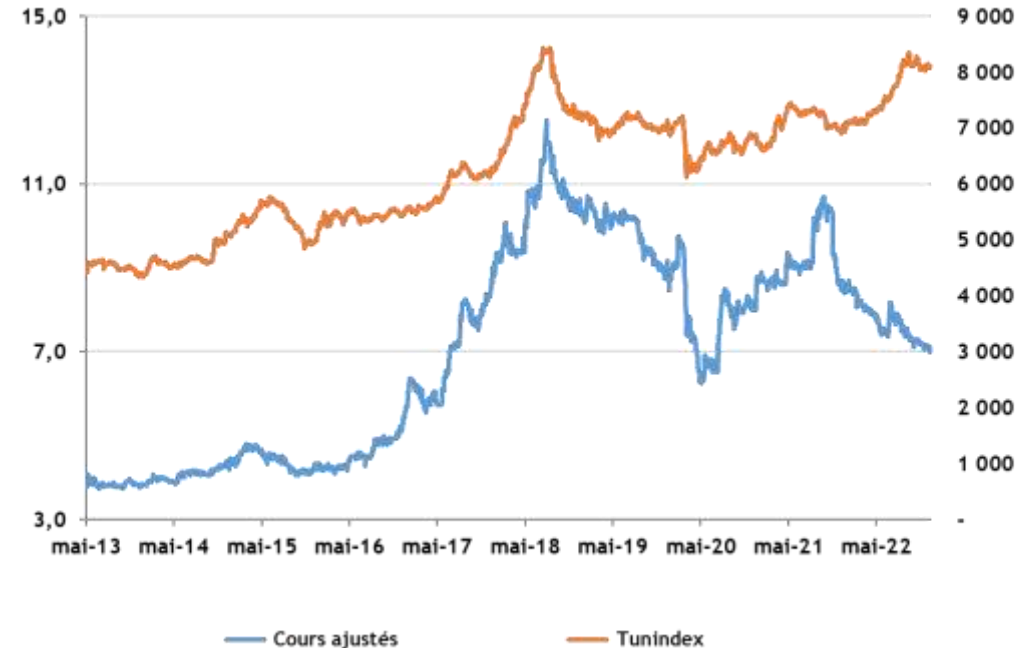
# EVOLUTION DU TITRE OTH EN BOURSE

Baisse du cours de -17,84% depuis le début de l'année comme suite à l'anticipation du marché sur la baisse de la performance de OTH:

Comportement boursier du titre OTH Vs Tunindex 2022



Comportement boursier du titre OTH Vs Tunindex au 31 12 2022 depuis l'introduction



- Meilleure performance que le marché depuis l'introduction 87% vs 82%;
- Evolution décorrélée du marché depuis l'entame de l'année 2022.

# **ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRETÉS AU 31/12/2022**



# ACTIFS CONSOLIDÉS

Augmentation de l'actif de **4,5%** par rapport à son niveau du 31 Décembre 2021:

ACTIFS	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Variation
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Ecart d'acquisition	14 298 856	13 604 836	12 625 289	-7,2%
Immobilisations incorporelles nettes	1 354 849	1 056 918	931 941	-11,8%
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>403 880 914</b>	<b>437 861 907</b>	<b>465 958 555</b>	<b>6,4%</b>
Amort & Prov Immobilisations corporelles	-220 787 565	-246 931 890	-275 159 663	11,4%
Immobilisations corporelles nettes	183 093 349	190 930 017	190 798 892	-0,1%
<b>Titres mis en équivalence</b>	<b>9 769 800</b>	<b>6 314 526</b>	<b>5 975 555</b>	<b>-5,4%</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>12 362 872</b>	<b>15 517 323</b>	<b>20 143 894</b>	<b>29,8%</b>
Provisions Immobilisations financières	-1 291 980	-1 568 797	-1 568 412	0,0%
Immobilisations financières nettes	11 070 892	13 948 526	18 575 482	33,2%
<b>Autres actifs non courants</b>	<b>11 541 431</b>	<b>12 138 577</b>	<b>10 704 509</b>	<b>-11,8%</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>231 129 177</b>	<b>237 993 400</b>	<b>239 611 668</b>	<b>0,7%</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
<b>Stocks</b>	<b>130 478 557</b>	<b>181 142 438</b>	<b>202 476 344</b>	<b>11,8%</b>
Provisions Stocks	-6 983 478	-6 334 857	-6 575 437	3,8%
stocks nets	123 495 079	174 807 581	195 900 907	12,1%
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>218 103 160</b>	<b>221 308 739</b>	<b>252 128 728</b>	<b>13,9%</b>
Provisions Clients et comptes rattachés	-10 556 737	-10 703 152	-11 176 917	4,4%
Clients et comptes rattachés nets	207 546 423	210 605 587	240 951 811	14,4%
<b>Autres actifs courants</b>	<b>19 004 777</b>	<b>21 259 865</b>	<b>24 450 450</b>	<b>15,0%</b>
<b>placements Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>111 586 552</b>	<b>96 095 295</b>	<b>72 969 371</b>	<b>-24,1%</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>461 632 831</b>	<b>502 768 328</b>	<b>534 272 539</b>	<b>6,3%</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>692 762 008</b>	<b>740 761 728</b>	<b>773 884 207</b>	<b>4,5%</b>

- Les plus importantes variations concernent les investissements entrepris sur la période et l'importante augmentation des inventaires pour parer à la pénurie de la matière et aux problèmes de la logistique;
- Baisse de la trésorerie de **-24,1%** en raison d'un endettement MT net négatif et une enveloppe conséquente d'investissements entrepris sur la période.



# CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS CONSOLIDÉS

Forte baisse de l'endettement à moyen terme (-16%) et forte hausse de l'endettement à court terme pour couvrir le financement du BFR (+26,4%):

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31-dec-2020	31-déc-21	31-déc-22	Variation
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>382 660 530</b>	<b>405 075 054</b>	<b>407 290 285</b>	<b>0,5%</b>
Capital social	53 600 000	80 400 000	80 400 000	0,0%
Réserves	217 067 591	209 260 623	238 732 536	14,1%
Autres capitaux propres	56 097 151	42 238 844	21 233 876	-49,7%
Résultat de l'exercice	19 769 312	30 744 092	13 791 941	-55,1%
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>346 534 054</b>	<b>362 643 559</b>	<b>354 158 354</b>	<b>-2,3%</b>
Interets des minoritaires				
Réserves des minoritaires	30 413 507	33 767 701	52 484 162	55,4%
Résultat des minoritaires	5 712 969	8 663 794	647 769	-92,5%
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>36 126 476</b>	<b>42 431 495</b>	<b>53 131 931</b>	<b>25,2%</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>98 386 941</b>	<b>93 417 723</b>	<b>80 882 122</b>	<b>-13,4%</b>
Emprunts et dettes assimilés	95 705 810	90 601 425	76 069 632	-16,0%
Provisions pour risques et charges	2 681 131	2 816 298	4 812 490	70,9%
<b>PASSIFS COURANTS</b>	<b>211 714 537</b>	<b>242 268 951</b>	<b>285 711 800</b>	<b>17,9%</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	127 529 333	139 801 506	170 104 868	21,7%
Autres passifs courants	37 790 207	38 695 894	35 025 721	-9,5%
Concours bancaires et autres passifs financiers	46 394 997	63 771 551	80 581 211	26,4%
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>310 101 478</b>	<b>335 686 674</b>	<b>366 593 922</b>	<b>9,2%</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>692 762 008</b>	<b>740 761 728</b>	<b>773 884 207</b>	<b>4,5%</b>

- Total des passifs en hausse de 4,5%, et baisse des capitaux propres de -2,3% comme suite au règlement des dividendes en juin 2022.

# COMPTES DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

EBITDA 2022 en deca de celui de 2021 de -19,4% en raison principalement de la baisse de la marge impactée négativement par l'intégration avec décalage de la hausse des matières premières dans les prix de ventes:

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	variation
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	718 581 103	905 056 057	1 046 772 970	15,7%
Autres produits d'exploitation	2 313 727	2 791 117	3 586 647	28,5%
<b>Total des Produits d'exploitation</b>	<b>720 894 830</b>	<b>907 847 174</b>	<b>1 050 359 617</b>	<b>15,7%</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	-6 957 900	27 948 788	3 656 057	-86,9%
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	-528 797 373	-706 084 178	-836 067 898	18,4%
Charges de personnel	-85 165 850	-97 271 202	-98 425 247	1,2%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-25 658 558	-33 000 044	-37 239 442	12,8%
Autres charges d'exploitation	-43 718 193	-47 559 020	-51 139 049	7,5%
<b>Total des Charges d'exploitation</b>	<b>-690 297 874</b>	<b>-855 965 656</b>	<b>-1 019 215 579</b>	<b>19,1%</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)</b>	<b>56 255 514</b>	<b>84 881 562</b>	<b>68 383 480</b>	<b>-19,4%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)</b>	<b>30 596 956</b>	<b>51 881 518</b>	<b>31 144 038</b>	<b>-40,0%</b>
Charges financières nettes	-5 988 486	-8 102 687	-10 406 728	28,4%
Produits des placements	4 962 280	3 362 986	1 874 404	-44,3%
Autres pertes et gains ordinaires	796 219	2 090 155	-778 012	-137,2%
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>	<b>30 366 969</b>	<b>49 231 972</b>	<b>21 833 702</b>	<b>-55,7%</b>
Impôt sur les bénéfices	-4 472 650	-9 575 756	-6 564 141	-31,5%
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>	<b>25 894 319</b>	<b>39 656 216</b>	<b>15 269 561</b>	<b>-61,5%</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-639 660	-694 020	-979 547	41,1%
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	227 622	445 690	149 696	-66,4%
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>25 482 281</b>	<b>39 407 886</b>	<b>14 439 710</b>	<b>-63,4%</b>
Quote-part des intérêts minoritaires	-5 712 969	-8 663 794	-647 769	-92,5%
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>19 769 312</b>	<b>30 744 092</b>	<b>13 791 941</b>	<b>-55,1%</b>

- Résultat impacté également par les pertes de change et par l'importante hausse des dotations aux amortissements et des autres charges d'exploitation (dont transport sur vente).

# ***ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31/12/2022***



# ÉVOLUTION DE L'ACTIF DE LA SOCIÉTÉ OTH

Pas d'évolution au niveau des immobilisations financières.

ACTIFS	31-dec-2020	31-dec-2021	31-déc-22	variation
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>144 421</b>	<b>144 421</b>	<b>171 622</b>	<b>18,8%</b>
Amort & Prov Immobilisations incorporelles	-107 111	-133 555	-149 198	11,7%
Immobilisations incorporelles nettes	37 310	10 866	22 424	106,4%
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>9 599 751</b>	<b>10 697 387</b>	<b>10 790 699</b>	<b>0,9%</b>
Amort & Prov Immobilisations corporelles	-2 631 127	-2 972 987	-3 563 428	19,9%
Immobilisations corporelles nettes	<b>6 968 624</b>	<b>7 724 400</b>	<b>7 227 271</b>	-6,4%
<b>Immobilisations financières</b>	<b>209 200 094</b>	<b>210 653 486</b>	<b>210 334 721</b>	<b>-0,2%</b>
Provisions Immobilisations financières	-4 160 978	-235 387	-235 003	-0,2%
Immobilisations financières nettes	205 039 116	210 418 099	210 099 718	-0,2%
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>212 655 917</b>	<b>220 047 411</b>	<b>219 394 869</b>	<b>-0,3%</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Clients et comptes rattachés	1 529 691	2 325 400	2 726 931	<b>17,3%</b>
Provisions Clients et comptes rattachés	-			
Clients et comptes rattachés nets	1 529 691	2 325 400	2 726 931	17,3%
Autres actifs courants	13 793 111	4 973 851	13 745 507	<b>176,4%</b>
Placements Liquidités et équivalents de liquidités	19 280 243	21 498 361	15 948 340	<b>-25,8%</b>
<b>Total des actifs courants</b>	<b>34 603 045</b>	<b>28 797 612</b>	<b>32 420 778</b>	<b>12,6%</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>247 258 962</b>	<b>248 845 023</b>	<b>251 815 647</b>	<b>1,2%</b>

- Importante hausse des autres actifs courants résultant de l'augmentation des dividendes prélevés sur les filiales.
- Baisse de la trésorerie comme suite aux délais plus longs accordés aux filiales pour le règlement des dividendes.

## CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DE OTH

Forte augmentation du résultat de l'exercice comme suite aux dividendes prélevés en 2022 sur les importants bénéfices des filiales de 2021 :

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31-dec-2020	31-dec-2021	31-déc-22	Variation
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	53 600 000	80 400 000	80 400 000	0,0%
Réserves	106 139 954	105 412 540	123 432 026	17,1%
Autres capitaux propres	46 069 652	32 669 653	14 177 226	-56,6%
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>26 080 833</b>	<b>18 136 485</b>	<b>24 376 779</b>	<b>34,4%</b>
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>	<b>231 890 439</b>	<b>236 618 678</b>	<b>242 386 030</b>	<b>2,4%</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>	<b>10 550 135</b>	<b>7 606 074</b>	<b>4 602 013</b>	<b>-39,5%</b>
Emprunts et dettes assimilés	10 275 135	7 271 074	4 267 013	-41,3%
Provisions pour risques et charges	275 000	335 000	335 000	0,0%
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	680 879	592 974	561 780	-5,3%
Autres passifs courants	993 559	914 680	1 182 075	29,2%
Concours bancaires et autres passifs financiers	3 143 950	3 112 617	3 083 749	-0,9%
<b>Total des passifs courants</b>	<b>4 818 388</b>	<b>4 620 271</b>	<b>4 827 604</b>	<b>4,5%</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>15 368 523</b>	<b>12 226 345</b>	<b>9 429 617</b>	<b>-22,9%</b>
<b>Total capitaux propres et passif</b>	<b>247 258 962</b>	<b>248 845 023</b>	<b>251 815 647</b>	<b>1,2%</b>

- Amélioration des capitaux propres de 2,4% et baisse de l'endettement MT de -41% aucun nouveau crédit n'a été contracté.



# COMPTE DE RÉSULTAT INDIVIDUEL

Forte Augmentation du niveau des dividendes servis par les filiales du groupe au titre de l'exercice 2021, politique de remontée du cash vers la Holding :

COMPTE DE RESULTAT	31-déc-20	31-déc-21	31-déc-22	variation
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	29 313 608	18 485 600	29 730 310	61,49%
Autres produits d'exploitation	150 000	405 000	450 675	134,73%
<b>Total des Produits d'exploitation</b>	<b>29 463 608</b>	<b>18 890 600</b>	<b>30 180 985</b>	<b>62,25%</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)				
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	-128 758	-163 600	-131 619	104,46%
Charges de personnel	-2 492 312	-2 790 963	-2 543 718	68,18%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-284 625	3 044 934	-882 461	70,81%
Autres charges d'exploitation	-1 184 946	-1 618 828	-2 053 928	132,31%
<b>Total des Charges d'exploitation</b>	<b>-4 090 641</b>	<b>-1 528 457</b>	<b>-5 611 726</b>	<b>88,46%</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)</b>	<b>25 657 592</b>	<b>14 317 209</b>	<b>25 451 720</b>	<b>57,68%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)</b>	<b>25 372 967</b>	<b>17 362 143</b>	<b>24 569 259</b>	<b>57,25%</b>
Charges financières nettes	-1 621 236	-1 315 330	-1 211 684	143,66%
Produits des placements	2 090 870	1 740 118	912 871	32,82%
Autres pertes et gains ordinaires	296 859	386 627	168 329	4108,23%
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>	<b>26 139 460</b>	<b>18 173 558</b>	<b>24 438 775</b>	<b>54,50%</b>
Impôt sur les bénéfices	-58 627	-37 073	-61 996	68,37%
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>26 080 833</b>	<b>18 136 485</b>	<b>24 376 779</b>	<b>54,46%</b>

- Dotation aux amortissements 2021 impactée par la reprise sur actif OTBS de 4 millions de Dinars;
- Baisse des produits de placements suite aux délais plus longs accordés aux filiales pour le règlement des dividendes;
- Et enfin augmentation du résultat net de l'individuelle de 54,5%.

***BUDGETS  
D'EXPLOITATION  
D'INVESTISSEMENT  
2023***

# BUDGET D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ PAR METIER 2023:

Prévision du résultat net de l'ensemble consolidé à 50,18 millions de dinars contre 14,4 MDT en 2022:

Chiffres en KTND						
	Télécom	Mecatro	Cablerie	Autres	Holding	Budget 2023
<b>Revenus</b>	<b>35 760</b>	<b>571 520</b>	<b>546 224</b>	<b>23 627</b>	<b>175</b>	<b>1 177 306</b>
<b>Production</b>	<b>35 760</b>	<b>571 520</b>	<b>537 493</b>	<b>23 627</b>	<b>175</b>	<b>1 168 575</b>
<b>Marge / conso matière</b>	35 760	203 742	84 488	8 869	175	<b>333 035</b>
<i>Taux de marge Mat (Tx de VA)</i>	100%	36%	16%	38%	100%	<b>28,5%</b>
<b>Marge Brute</b>	<b>13 218</b>	<b>180 282</b>	<b>74 121</b>	<b>8 629</b>	<b>16</b>	<b>276 267</b>
<i>Taux de marge Brute</i>	37%	32%	14%	37%	9%	<b>23,6%</b>
<b>Autres charges Directes d'exploitation</b>	<b>(84)</b>	<b>(14 540)</b>	<b>(15 503)</b>	<b>(741)</b>	<b>(18)</b>	<b>(30 886)</b>
<i>Taux Autres Ch. Directes d'exp</i>	0%	-3%	-3%	-3%	-10%	<b>-2,6%</b>
<b>Masse Salariale</b>	<b>(8 591)</b>	<b>(81 624)</b>	<b>(21 323)</b>	<b>(2 051)</b>	<b>(3 057)</b>	<b>(116 645)</b>
<i>Taux Masse Salariale</i>	-24%	-14%	-4%	-9%	-1747%	<b>-10,0%</b>
<b>Autres charges Indirectes d'exploitation</b>	<b>(1 919)</b>	<b>(13 927)</b>	<b>(4 473)</b>	<b>(768)</b>	<b>(2 296)</b>	<b>(23 383)</b>
<i>Taux Autres Ch. Indirectes d'exp</i>	-5%	-2%	-1%	-3%	-1312%	<b>-2,0%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 624</b>	<b>70 191</b>	<b>32 823</b>	<b>5 069</b>	<b>(5 355)</b>	<b>105 352</b>
<i>Tx d'EBITDA</i>	7%	12%	6%	21%	-3060%	<b>9,0%</b>
<b>EBIT</b>	<b>2 000</b>	<b>44 177</b>	<b>24 222</b>	<b>4 382</b>	<b>(6 392)</b>	<b>68 389</b>
<i>Taux EBIT</i>	6%	8%	5%	19%	-3652%	<b>5,9%</b>
<b>Charges financières nettes</b>	<b>(1 176)</b>	<b>(4 847)</b>	<b>(281)</b>	<b>(435)</b>	<b>370</b>	<b>(6 370)</b>
<i>Taux Charges financières nettes</i>	(0)	(0)	(0)	(0)	2	<b>0,5%</b>
<b>Rt avant Impôt</b>	<b>824</b>	<b>40 154</b>	<b>23 940</b>	<b>3 947</b>	<b>(6 028)</b>	<b>62 838</b>
<i>Taux RAI</i>	0	0	0	0	(34)	<b>5,4%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>433</b>	<b>31 954</b>	<b>20 307</b>	<b>3 552</b>	<b>(6 067)</b>	<b>50 179</b>

- Forte reprise du taux de marge brute à 28,5% comme suite à l'imputation complète des augmentations des prix de la matière première et la stabilisation de la logistique.

# BUDGET D'EXPLOITATION ET D'INVESTISSEMENT CONSOLIDÉ 2023:

**Budget D'exploitation 2023 , +12% sur les revenus, + 120% en marge d'exploitation vs 2022:**

BUDGET CONSOLIDÉ (en million de dinars)	Réalisations 2021.12	Réalisations 2022.12	Budget 2023.12	var R2022/B2023
Revenus	905,1	1 046,8	1 172,9	12%
Résultat Brut d'exploitation	84,9	68,4	105,4	54%
Résultat d'exploitation	51,9	31,1	68,4	120%
Résultat intégré avant impôts	49,2	21,8	62,8	188%
Résultat net de l'ensemble consolidé	39,4	14,4	50,18	248%
Résultat net part du groupe	30,7	13,8	41,1	198%
Résultat par action	0,382	0,172	0,511	198%

**Budget D'investissement en ligne avec la moyenne historique du groupe à 37 millions de DT:**

BUDGET INVESTISSEMENT 2023	Pôle cables	TTEI	TECHNIPLAST	FUBA	EOT	OTMA	Pôle mecatronique	TOTAL INVESTISSEMENT
Health Security Environment (HSE)	1 446 000			712 000			712 000	2 158 000
QUALITE	771 000			295 000		33 000	328 000	1 099 000
DEV commercial et technologique	285 000	720 433	165 000	1 617 000		742 500	3 244 933	3 529 933
PROJET PHOTOVOLTAIQUE	2 800 000	583 704					583 704	3 383 704
Équipement et Matériel de production	7 380 000	1 319 911	1 530 355	3 145 000	6 435 409	1 577 400	14 008 075	21 388 075
Système D'information, IT & logiciels	420 000	820 882	269 673	400 000	666 600	36 300	2 193 454	2 613 454
AAI	1 350 000	130 548	464 970		716 100		1 311 618	2 661 618
MMB & autres		46 530				99 000	145 530	145 530
<b>Total Investissements</b>	<b>14 452 000</b>	<b>3 622 007</b>	<b>2 429 998</b>	<b>6 169 000</b>	<b>7 818 109</b>	<b>2 488 200</b>	<b>22 527 315</b>	<b>36 979 315</b>

- Hormis les investissements de remplacement, le plus gros des investissements est dirigé vers la technologie, la qualité , et la mise à niveau des systèmes d'information.

# REALISATIONS JANVIER-FEVRIER 2023 VS BUDGET 2023:

Chiffres en KTND	Réalisation au 28/02/2023					budget 2023/vs réalisations 2022	
	Réalisé N	Budget	Ecart %	Réalisé N-1	Ecart %	Budget 2023	Réalisé N-1
<b>Revenus</b>	196 593	194 509	1,1%	162 119	21,3%	1 177 306	1 050 360
<b>Production</b>	193 386	193 611	-0,1%	160 294	20,6%	1 168 575	1 054 016
<b>Marge / conso matière</b>	50 861	50 082	1,6%	39 211	29,7%	310 493	249 863
<i>Taux de marge Mat (Tx de VA)</i>	26,3%	25,9%		24,5%		26,6%	23,7%
<b>Consommation Intermédiaire (PDR, NRJ et FDB)</b>	(5 084)	(5 560)		(4 534)		(34 226)	(31 889)
<i>Taux Conso Intermédiaire</i>	2,6%	2,9%		2,8%		2,9%	3,0%
Consommation PDR	(1 582)	(1 840)		(1 654)		(11 120)	(10 368)
<i>Taux Conso PDR</i>	0,8%	1,0%		1,0%		1,0%	1,0%
Achat NRJ	(2 911)	(3 288)		(2 369)		(20 505)	(17 226)
<i>Taux Conso NRJ</i>	1,5%	1,7%		1,5%		1,8%	1,6%
<b>Marge Brute</b>	45 777	44 523	2,8%	34 677	32,0%	276 267	217 974
<i>Taux de marge Brute</i>	23,7%	23,0%		21,6%		23,6%	20,7%
<b>Autres charges Directes d'exploitation</b>	(5 066)	(5 217)		(3 966)		(30 886)	(32 460)
<i>Taux Autres Ch. Directes d'exp</i>	-2,6%	-2,7%		-2,5%		-2,6%	-3,1%
<b>Masse Salariale</b>	(18 816)	(19 127)		(16 830)		(116 645)	(98 430)
<i>Taux Masse Salariale</i>	-9,7%	-9,9%		-10,5%		-10,0%	-9,3%
Salaires Directs	(10 687)	(10 810)		(9 909)		(66 746)	(60 328)
Salaires Indirects	(7 390)	(7 584)		(6 216)		(45 499)	(38 097)
Autres charges d'exploitation relatives au personnel	(739)	(733)		(704)		(4 401)	(5)
<b>Autres charges Indirectes d'exploitation</b>	(3 396)	(3 694)		(2 705)		(23 383)	(18 690)
<i>Taux Autres Ch. Indirectes d'exp</i>	-1,8%	-1,9%		-1,7%		-2,0%	-1,8%
<b>EBITDA</b>	18 499	16 485	12,2%	11 176	65,5%	105 352	68 394
<i>Tx d'EBITDA</i>	9,6%	8,5%		7,0%		9,0%	6,5%
<b>EBIT</b>	12 495	10 490	19,1%	5 640	121,5%	68 389	31 224
<i>Taux EBIT</i>	6,5%	5,4%		3,5%		5,9%	3,0%
<b>Charges financières nettes</b>	(705)	(782)		897		(6 370)	(5 489)
<i>Taux Charges financières nettes</i>	0,4%	0,4%		-0,6%		0,5%	0,5%
<b>Gain/Perte de Change</b>	(8)	-		(665)		-	(3 054)
Dont Réel	45	-		(414)		-	(2 567)
Dont Latent	(53)	-		(251)		-	(487)
<b>Rt avant Impôt</b>	11 870	9 845	20,6%	5 904	101,1%	62 838	21 903
<i>Taux RAI</i>	6,1%	5,1%		3,7%		5,4%	2,1%

- Excellente performance sur les deux premiers mois de l'année 2023 avec des revenus en ligne avec le budget, et une bien meilleure performance sur l'ensemble des différentes lignes de marges, avec un résultat avant impôts de 11,9 millions de dinars contre 9,85 millions de dinars en budget et 5,9 millions de dinars uniquement en 2022.
- Cette performance représente plus que la moitié de toute la performance de l'année 2022.
- La marge brute relative sur consommation matières est passée à 26,3 % contre 24,5% sur la même période de 2022, dénotant principalement la passation des anciennes augmentations des coûts des intrants dans les prix de vente.

# BUDGET D'EXPLOITATION OTH INDIVIDUELLE 2023:

Baisse significative des dividendes versés par les filiales (-44,6%) au titre de l'exercice 2022 comme suite à la baisse de leurs résultats respectifs:

	réalisations 3-12-2021	réalisations 3-12-2022	budget 2023	% R2022/B2023
<b>Revenus</b>	<b>18 485 600</b>	<b>30 180 985</b>	<b>16 718 763</b>	<b>-44,60%</b>
Marge Brute	18 727 000	30 049 366	16 560 018	-44,89%
Autres charges d'exploitation	2 028 422	2 485 538	2 719 877	9,43%
Transfert de charges (ACE)	-409 594	-431 617	-405 500	-6,05%
Salaires	2 790 963	2 543 718	3 056 617	20,16%
<b>EBITDA</b>	<b>14 317 209</b>	<b>25 451 727</b>	<b>11 189 025</b>	<b>-56,04%</b>
Dotation aux amortissements	-3 044 934	882 461	1 036 843	17,49%
<b>EBIT</b>	<b>17 362 143</b>	<b>24 569 266</b>	<b>10 152 181</b>	<b>-58,68%</b>
Charges financières	1 315 330	1 211 684	973 202	-19,68%
Produits financiers et autres	2 126 745	1 081 193	937 017	-13,33%
Impôts sur les bénéfices	37 073	61 996	39 393	-36,46%
<b>Résultat Après Impôts</b>	<b>18 136 485</b>	<b>24 376 779</b>	<b>10 076 603</b>	<b>-58,66%</b>

- Charges du personnel impactées par la centralisation des fonctions Qualité système et optimisations industrielles;
- Les charges financières incluent 507 milles dinars de perte enregistrée sur cession d'action OTBS au profit du personnel de l'entreprise; par conséquent baisse importante des charges d'intérêts comme suite à la baisse de l'encours du MT;
- Baisse des produits financiers suite à la baisse des dividendes perçus sur l'année 2022.





# OneTech

***MERCI DE VOTRE  
ATTENTION***

