

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 22 mai 2018. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

GROUPE ONE TECH

Bilan consolidé
Arrêté au 31 Décembre 2017
Chiffres présentés en dinars



| <u>Actifs</u> | Notes | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>ACTIFS NON COURANTS</i> | | | |
| <i>Actifs immobilisés</i> | | | |
| Ecart d'acquisition | (1) | 16 617 113 | 16 306 129 |
| Immobilisations incorporelles | | 6 094 228 | 5 330 305 |
| Amort & Prov Immobilisations incorporelles | | (4 590 263) | (4 061 517) |
| <i>S/TOTAL</i> | (2) | 1 503 965 | 1 268 788 |
| Immobilisations corporelles | | 312 839 966 | 283 469 149 |
| Amort & Prov Immobilisations corporelles | | (163 572 618) | (148 365 520) |
| <i>S/TOTAL</i> | (3) | 149 267 348 | 135 103 629 |
| Titres mis en équivalence | (4) | 4 013 808 | 3 729 096 |
| Immobilisations financières | | 6 393 088 | 6 906 389 |
| Provisions Immobilisations financières | | (1 289 275) | (1 539 697) |
| <i>S/TOTAL</i> | (5) | 5 103 813 | 5 366 692 |
| <i>Total des actifs immobilisés</i> | | 176 506 047 | 161 774 334 |
| Autres actifs non courants | (6) | 4 010 519 | 3 774 846 |
| Total des actifs non courants | | 180 516 566 | 165 549 180 |
| <i>ACTIFS COURANTS</i> | | | |
| Stocks | | 127 786 422 | 96 304 557 |
| Provisions Stocks | | (4 861 241) | (4 664 068) |
| <i>S/TOTAL</i> | (7) | 122 925 181 | 91 640 489 |
| Clients et comptes rattachés | | 187 321 468 | 142 845 989 |
| Provisions Clients et comptes rattachés | | (10 151 948) | (10 030 667) |
| <i>S/TOTAL</i> | (8) | 177 169 520 | 132 815 322 |
| Autres actifs courants | (9) | 17 449 288 | 15 871 732 |
| Placements et autres actifs financiers | (10) | 19 347 207 | 16 141 105 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | (11) | 40 150 526 | 45 359 704 |
| Total des actifs courants | | 377 041 722 | 301 828 352 |
| <i>Total des actifs</i> | | 557 558 288 | 467 377 532 |

GROUPE ONE TECH



Bilan consolidé

Arrêté au 31 Décembre 2017

Chiffres présentés en dinars

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

| | Notes | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|-------|---------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | | 53 600 000 | 53 600 000 |
| Réserves | | 99 817 024 | 74 554 603 |
| Autres capitaux propres | | 97 880 842 | 109 830 977 |
| Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice | | 251 297 866 | 237 985 580 |
| Résultat de l'exercice | | 42 036 145 | 26 895 355 |
| Total des capitaux propres consolidés avant affectation | (12) | 293 334 011 | 264 880 935 |
| INTERETS MINORITAIRES | | | |
| Réserves des minoritaires | | 20 389 513 | 20 527 145 |
| Résultat des minoritaires | | 6 588 632 | 3 565 409 |
| Total des intérêts minoritaires | (13) | 26 978 145 | 24 092 554 |
| PASSIFS | | | |
| Passifs non courants | | | |
| Emprunts et dettes assimilés | (14) | 64 195 347 | 44 665 827 |
| Provisions pour risques et charges | (15) | 3 484 082 | 2 950 171 |
| Total des passifs non courants | | 67 679 429 | 47 615 998 |
| Passifs courants | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | (16) | 102 660 679 | 78 135 290 |
| Autres passifs courants | (17) | 31 550 596 | 29 863 360 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | (18) | 35 355 428 | 22 789 395 |
| Total des passifs courants | | 169 566 703 | 130 788 045 |
| Total des passifs | | 237 246 132 | 178 404 043 |
| Total capitaux propres et passif | | 557 558 288 | 467 377 532 |

GROUPE ONE TECH



Etat de résultat consolidé

Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2017

Chiffres présentés en dinars

| <u>RUBRIQUES</u> | Notes | Décembre 2017 | Décembre 2016 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Produits d'exploitation | | | |
| Revenus | (1) | 698 709 037 | 573 648 538 |
| Autres produits d'exploitation | (2) | 901 195 | 1 007 518 |
| Production immobilisée | (3) | 350 966 | 710 619 |
| Total des produits d'exploitation | | 699 961 198 | 575 366 675 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -) | (4) | 25 091 122 | 4 160 548 |
| Achats de matières et d'approvisionnements consommés | (5) | (545 556 913) | (432 604 090) |
| Charges de personnel | (6) | (70 437 826) | (57 002 729) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | (7) | (21 658 989) | (21 800 103) |
| Autres charges d'exploitation | (8) | (37 692 267) | (30 638 075) |
| Total des charges d'exploitation | | (650 254 873) | (537 884 449) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 49 706 325 | 37 482 226 |
| Charges financières nettes | (9) | 3 449 697 | (840 305) |
| Produits des placements | (10) | 1 774 588 | 1 553 775 |
| Autres gains ordinaires | (11) | 987 929 | 1 036 586 |
| Autres Pertes ordinaires | (12) | (699 243) | (605 209) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 55 219 296 | 38 627 073 |
| Impôt sur les bénéfices | (13) | (6 274 610) | (4 599 383) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 48 944 686 | 34 027 690 |
| Pertes extraordinaires (contribution conjoncturelle) | | - | (3 254 846) |
| RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES | | 48 944 686 | 30 772 844 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (14) | (659 513) | (536 601) |
| Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence | (15) | 339 604 | 224 521 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | | 48 624 777 | 30 460 764 |
| Quote-part des intérêts minoritaires | | (6 588 632) | (3 565 409) |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | | 42 036 145 | 26 895 355 |

GROUPE ONE TECH**Etat de flux de trésorerie****Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2017**

Chiffres présentés en dinars

| | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | |
| Résultat net | 48 624 777 | 30 460 764 |
| Ajustements pour : | | |
| Dotations aux amortissements & provisions | 24 502 571 | 22 416 484 |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | 659 513 | 536 601 |
| - Variation des stocks et encours | (34 096 143) | (12 444 505) |
| - Variation des créances | (44 503 905) | (10 829 256) |
| - Variation des autres actifs non courants | (1 764 760) | (3 102 455) |
| - Variation des autres actifs courants | (1 213 906) | (846 163) |
| - Variation des placements et autres actifs financiers | (1 733 244) | (894 901) |
| - Variation des fournisseurs | 26 616 149 | 19 323 782 |
| - Variation des autres passifs courants | 758 488 | 8 807 843 |
| - Variation des autres passifs financiers | 12 516 959 | 1 803 314 |
| - Plus ou moins value de cession | (565 018) | (420 781) |
| - Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat | (798 667) | (677 990) |
| - Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence | (339 604) | (224 521) |
| - Plus ou moins value sur cession d'actions propres | - | (194) |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation | 28 663 210 | 53 908 022 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | |
| Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | (39 468 451) | (33 195 342) |
| Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 491 092 | 1 064 907 |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | (407 089) | (575 722) |
| Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | 2 231 334 | 520 822 |
| Variation du périmètre de consolidation | (224 780) | 691 937 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement | (37 377 894) | (31 493 398) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Encaissement suite à l'émission d'actions | - | - |
| Dividendes et autres distributions | (15 853 200) | (13 484 626) |
| Encaissement subvention d'investissement | 2 091 038 | - |
| Encaissement provenant des emprunts | 28 668 777 | 17 096 586 |
| Remboursement d'emprunts | (11 759 981) | (16 732 604) |
| Cession (acq.) d'actions propres | - | 750 |
| Variation des billets de trésorerie | - | - |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement | 3 146 634 | (13 119 894) |
| Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités | 91 758 | 39 910 |
| Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités | - | (750 000) |
| Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités | (545 471) | - |
| Variation de trésorerie | (6 021 763) | 8 584 640 |
| Trésorerie au début de l'exercice | 43 843 503 | 35 258 863 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 37 821 740 | 43 843 503 |

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « ONE TECH » est composé des sociétés suivantes :

- **ONE TECH HOLDING S.A.** « OTH » : société mère ;

Pôle câblerie

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : société filiale ;
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : entreprise associée.

Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : société filiale.
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale.
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : société filiale.
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale.
- **ONE TECH GMBH** : société filiale (Allemagne).
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL** : « OTMA » : société filiale.

Pôle télécom

- **ONE TECH MOBILE S.A.** « OTM » : société filiale.
- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale.
- **FILODOXIA** : Société filiale (France).
- **SYSTEL SA** : société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise (côte d'ivoire).

Autres activités

- **HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S. S.A.** « HELIOFLEX » : société filiale.
- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC » : entreprise associée.

II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

Le détail de l'ensemble consolidé se présente comme suit :

| Société | % de contrôle | | | % d'intérêt | Nature de contrôle | Méthode de consolidation |
|------------------|---------------|----------|---------|-------------|--------------------|-----------------------------|
| | Direct | Indirect | Total | | | |
| ONE TECH HOLDING | - | - | - | 100% | Société mère | Intégration globale |
| ONE TECH MOBILE | 69,996% | - | 69,996% | 69,996% | Exclusif | Intégration globale |
| FUBA | 99,995% | - | 99,995% | 99,995% | Exclusif | Intégration globale |
| TUNISIE CABLES | 92,453% | - | 92,453% | 92,453% | Exclusif | Intégration globale |
| AUTO CABLES | 48,867% | - | 48,867% | 48,867% | Influence notable | Mise en équivalence |
| TTEI | 99,991% | - | 99,991% | 99,991% | Exclusif | Intégration globale |
| ELEONETECH | 54,980% | - | 54,980% | 54,980% | Exclusif | Intégration globale |
| TECHNIPLAST | 79,980% | - | 79,980% | 79,980% | Exclusif | Intégration globale |
| HELIOFLEX | 74,798% | 0,001% | 74,799% | 74,798% | Exclusif | Intégration globale |
| OTBS | 92,975% | - | 92,975% | 92,975% | Exclusif | Intégration globale |
| FILODOXIA | - | 100% | 100% | 92,975% | Exclusif | Intégration globale |
| SYSTEL | - | 99,650% | 99,650% | 92,650% | Exclusif | Intégration globale |
| ONE TECH E&C | 40% | - | 40% | 40% | Influence notable | Mise en équivalence |
| ONE TECH GMBH | - | 100% | 100% | 99,995% | Exclusif | Intégration globale |
| OTMA | | 99,999% | 99,999% | 89,985% | Exclusif | Intégration globale |
| ONE TECH AFRICA | | 50% | 50% | 46,383% | Contrôle conjoint | Intégration proportionnelle |

III- REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable desdites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

Les filiales « STUCOM », « SALGETEL », « INTELCOM EUROPE », « SERD SOFT », « SYSTEL TRAINING », « PROGRES TECHNOLOGIES » et « TUNISIE FLOWER » n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieures dans un avenir proche (§11, NCT 35).

IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

1) l'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

2) La conversion des comptes des filiales étrangères

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers « ONE TECH GMBH », « ONE TECH AFRICA » et « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

3) L'intégration des comptes

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Les sociétés AUTO CABLES TUNISIE et ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

4) L'élimination des comptes réciproques

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupe.

5) Détermination de l'écart de première consolidation

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

Les plus ou moins-values, constatées découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales réalisée par TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS et TTEI ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne) retenu pour déterminer l'écart d'acquisition. Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

6) Traitement des écarts d'acquisition :

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société ONE TECH HOLDING a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées. (Cas de la société OTBS)

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

7) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de ONE TECH HOLDING dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Le Groupe ONE TECH HOLDING n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2017 et la date d'arrêté des états financiers consolidés, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures du groupe.

VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

A. NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Goodwill local | 13 366 028 | 13 366 028 |
| Ecart d'acquisition | 4 123 592 | 2 587 188 |
| Sous total 1 | 17 489 620 | 15 953 216 |
| Amort Ecart d'acquisition | 6 106 062 | 6 690 859 |
| Amort Goodwill Local | (6 978 569) | (6 337 946) |
| Sous total 2 | (872 507) | 352 913 |
| Total | 16 617 113 | 16 306 129 |

Le tableau récapitulant la détermination de l'écart d'acquisition par société et par lot d'acquisition se présente comme suit :

| Ecart d'acquisition / Entités | V.B 31 Décembre 2017 | Amort. Antérieurs | Dotation | Cumulé au 31 Décembre 2017 | Valeur Nette |
|---|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|
| -1- Titres détenus par OTH | | | | | |
| ONE TECH MOBILE | 731 944 | (149 441) | (36 598) | (186 039) | 545 905 |
| FUBA | 6 423 379 | (1 311 443) | (321 170) | (1 632 613) | 4 790 766 |
| STUCOM | - | 565 907 | (565 907) | - | - |
| TUNISIE CABLES | (1 401 601) | 1 445 087 | 348 690 | 1 793 777 | 392 176 |
| TTEI | 3 653 020 | 16 113 | (50 140) | (34 027) | 3 618 993 |
| ELEONETECH | 779 308 | (159 110) | (38 966) | (198 076) | 581 232 |
| TECHNIPLAST | (704 410) | 287 631 | 70 440 | 358 071 | (346 339) |
| HELIOFLEX | 445 895 | (91 035) | (22 294) | (113 329) | 332 566 |
| OTBS | (6 451 936) | 6 192 450 | 63 548 | 6 255 998 | (195 938) |
| Total | 3 475 599 | 6 796 159 | (552 397) | 6 243 762 | 9 719 361 |
| -2- Titres détenus par OTBS | | | | | |
| SYSTEL | 647 993 | (105 300) | (32 400) | (137 700) | 510 293 |
| Total | 647 993 | (105 300) | (32 400) | (137 700) | 510 293 |
| -3- Ecart d'acquisition opérations de fusion | | | | | |
| TUNISIE CABLES | 6 117 904 | (3 321 261) | (305 895) | (3 627 156) | 2 490 748 |
| ELEONETECH | 300 000 | (225 000) | (15 000) | (240 000) | 60 000 |
| OTBS | 6 948 124 | (2 791 685) | (319 728) | (3 111 413) | 3 836 711 |
| Total | 13 366 028 | (6 337 946) | (640 623) | (6 978 569) | 6 387 459 |
| Total Général | 17 489 620 | 352 913 | (1 225 420) | (872 507) | 16 617 113 |

2) Immobilisations incorporelles

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Logiciels | 4 940 035 | 3 370 072 |
| Concessions de brevets | 21 727 | 17 327 |
| Recherches et Développements | 118 801 | 118 801 |
| Transferts Technologiques | 998 703 | 998 703 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 14 962 | 825 402 |
| Sous total | 6 094 228 | 5 330 305 |
| Amort Logiciels | (3 457 833) | (2 934 101) |
| Amort Concessions de brevets | (18 010) | (16 698) |
| Amort recherches et développements | (115 717) | (112 015) |
| Amort Transfert Technologique | (998 703) | (998 703) |
| Sous total | (4 590 263) | (4 061 517) |
| Total | 1 503 965 | 1 268 788 |

3) Immobilisations corporelles

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Terrains | 15 962 995 | 19 359 862 |
| Constructions | 42 812 883 | 43 980 856 |
| Matériel et Outillage | 206 421 590 | 174 963 993 |
| Agencement, Aménagement & Installation | 30 122 880 | 25 444 882 |
| Immobilisations en cours | 1 101 772 | 3 933 896 |
| Matériel de bureau & Informatique | 8 788 851 | 7 954 300 |
| Matériel de transport | 7 628 995 | 7 831 360 |
| Sous total | 312 839 966 | 283 469 149 |
| Amort Constructions | (18 803 957) | (17 562 285) |
| Amort Matériel et outillages industriels | (115 029 199) | (103 741 258) |
| Amort Agencement, Aménagement & Installation | (17 568 022) | (15 891 978) |
| Amort Matériels de bureau & Informatique | (7 158 044) | (6 094 246) |
| Amort Matériel de transport | (5 013 396) | (5 075 753) |
| Sous total | (163 572 618) | (148 365 520) |
| Total | 149 267 348 | 135 103 629 |

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2017 se détaille comme suit :

GROUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH**

Tableau de variation des immobilisations:

Arrêté au 31 Décembre 2017

Chiffres présentés en milliers de dinars



| DESIGNATIONS | V. Brute au 31/12/2016 | Acquis | Cessions | Reclass | Réévaluation n | Variation périmètre | Variation des Cours de changes | V. Brute au 31/12/2017 | Amort. Cumulé 31/12/2016 | Dotation | Sortie | Reclass | Réévaluation n | Variation périmètre | Variation des Cours de changes | Amort. Cumulé 31/12/2017 | VCN Au 31/12/2017 |
|--|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------|-----------|-------------------|------------------------|---|-----------------------------|----------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Logiciels | 3 370 072 | 743 177 | - | 814 545 | - | (3 441) | 15 682 | 4 940 035 | (2 934 101) | (525 220) | - | - | - | 3 442 | (1 954) | (3 457 833) | 1 482 202 |
| Concessions de brevets | 17 327 | 4 400 | - | - | - | - | - | 21 727 | (16 698) | (1 312) | - | - | - | - | - | (18 010) | 3 717 |
| Recherches et Développements | 118 801 | - | - | - | - | - | - | 118 801 | (112 015) | (3 702) | - | - | - | - | - | (115 717) | 3 084 |
| Transferts Technologiques | 998 703 | - | - | - | - | - | - | 998 703 | (998 703) | - | - | - | - | - | - | (998 703) | - |
| Fonds commercial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles en cours | 825 402 | 23 262 | - | (833 702) | - | - | - | 14 962 | - | - | - | - | - | - | - | - | 14 962 |
| S/Total | 5 330 305 | 770 839 | - | (19 157) | - | (3 441) | 15 682 | 6 094 228 | (4 061 517) | (530 234) | - | - | - | 3 442 | (1 954) | (4 590 263) | 1 503 965 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Terrains | 19 359 862 | 864 500 | - | - | (226 117) | (4 035 250) | - | 15 962 995 | - | - | - | - | - | - | - | - | 15 962 995 |
| Constructions | 43 980 856 | 467 183 | - | 647 873 | (917 279) | (1 532 500) | 166 750 | 42 812 883 | (17 562 285) | (2 077 715) | - | - | 187 276 | 664 947 | (16 180) | (18 803 957) | 24 008 926 |
| Matériel et Outillage | 174 963 993 | 24 557 365 | (134 602) | 6 897 994 | - | (1 784 064) | 1 920 904 | 206 421 590 | (103 741 258) | (13 449 033) | 126 276 | 455 176 | - | 1 673 894 | (94 254) | (115 029 199) | 91 392 391 |
| Agencement, Aménagement & Installation | 25 444 882 | 2 573 399 | (2 903) | 2 046 774 | - | (38 789) | 99 517 | 30 122 880 | (15 891 978) | (1 713 022) | - | - | - | 38 001 | (1 023) | (17 568 022) | 12 554 858 |
| Matériel de transport | 7 831 360 | 940 234 | (406 260) | - | - | (736 339) | - | 7 628 995 | (5 075 753) | (982 614) | 338 736 | - | - | 706 235 | - | (5 013 396) | 2 615 599 |
| Matériel de bureau & Informatique | 7 954 300 | 975 573 | (3 040) | - | - | (172 172) | 34 190 | 8 788 851 | (6 094 246) | (765 414) | - | (455 176) | - | 163 494 | (6 702) | (7 158 044) | 1 630 807 |
| Immobilisations en cours | 3 933 896 | 7 091 211 | (9 675) | (9 758 887) | - | (158 526) | 3 753 | 1 101 772 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 101 772 |
| S/Total | 283 469 149 | 37 469 465 | (556 480) | (166 246) | (1 143 396) | (8 457 640) | 2 225 114 | 312 839 966 | (148 365 520) | (18 987 798) | 465 012 | - | 187 276 | 3 246 571 | (118 159) | (163 572 618) | 149 267 348 |
| Total Général | 288 799 454 | 38 240 304 | (556 480) | (185 403) | (1 143 396) | (8 461 081) | 2 240 796 | 318 934 194 | (152 427 037) | (19 518 032) | 465 012 | - | 187 276 | 3 250 013 | (120 113) | (168 162 881) | 150 771 313 |

4) Titres mis en équivalence

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Titres mis en équivalence AUTO CABLES | 3 995 718 | 3 706 519 |
| Titres mis en équivalence ONE TECH EC | 18 090 | 22 577 |
| Total | 4 013 808 | 3 729 096 |

5) Immobilisations financières

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Titres de participations | 5 568 680 | 5 991 009 |
| Dépôts et cautionnements | 793 793 | 869 880 |
| Personnel, avances et prêts | 30 615 | 45 500 |
| Sous total | 6 393 088 | 6 906 389 |
| Moins : Provisions sur titres de participation | (1 289 275) | (1 539 697) |
| Sous total | (1 289 275) | (1 539 697) |
| Total | 5 103 813 | 5 366 692 |

6) Autres actifs non courants

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Charges à répartir | 1 358 737 | 1 138 648 |
| Frais préliminaires | 4 952 676 | 3 718 859 |
| Résorption des charges reportées | (2 300 894) | (1 082 661) |
| Total | 4 010 519 | 3 774 846 |

7) Stocks

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Stocks de pièces de rechange | 8 055 497 | 7 965 619 |
| Stocks de matières premières et consommables | 42 630 887 | 35 822 534 |
| Stocks de produits finis et en cours | 63 589 553 | 39 050 236 |
| Stocks travaux en cours | - | 756 782 |
| Stocks de marchandises | 13 510 485 | 12 709 386 |
| Sous total | 127 786 422 | 96 304 557 |
| Prov Stocks de marchandises | (2 781 552) | (2 288 080) |
| Prov Stocks de matières premières et consommables | (1 277 265) | (1 619 246) |
| Prov Stocks de produits finis et travaux en cours | (65 253) | (32 995) |
| Prov Stocks de pièces de rechange | (737 171) | (723 747) |
| Sous total | (4 861 241) | (4 664 068) |
| Total | 122 925 181 | 91 640 489 |

8) Clients et comptes rattachés

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Clients ordinaires | 165 056 607 | 125 095 682 |
| Clients chèques et effets en portefeuille | 12 607 657 | 8 397 176 |
| Clients douteux et litigieux | 9 657 204 | 9 353 131 |
| Sous total | 187 321 468 | 142 845 989 |
| Moins : Provisions clients | (10 151 948) | (10 030 667) |
| Sous total | (10 151 948) | (10 030 667) |
| Total | 177 169 520 | 132 815 322 |

9) Autres actifs courants

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Personnel, prêts et avances | 998 183 | 1 064 239 |
| État, crédit de TVA | 1 748 138 | 2 026 248 |
| Autres débiteurs divers | 100 000 | 100 000 |
| Fournisseurs, matières et emballages en consignation | 2 649 315 | 2 214 669 |
| Débiteurs divers | 1 122 474 | 869 257 |
| Produits à recevoir | 2 288 950 | 3 068 426 |
| Ecart de conversion | 608 880 | 8 088 |
| Charges constatées d'avance | 1 296 000 | 1 381 007 |
| Caution douanière | 59 452 | 59 453 |
| État, crédit d'IS | 5 339 441 | 4 014 197 |
| Fournisseurs, avances et acomptes | 1 716 303 | 1 605 396 |
| Provisions sur Débiteurs Divers | (477 848) | (539 248) |
| Total | 17 449 288 | 15 871 732 |

10) Placements et actifs financiers

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Prêt courant | 118 513 | 137 956 |
| Provisions sur actifs financiers | (5 450) | (5 450) |
| Titres BVMT & SICAV | 3 062 170 | 741 616 |
| Placements courants | 16 043 992 | 15 230 730 |
| Intérêts courus sur placements | 127 982 | 36 253 |
| Total | 19 347 207 | 16 141 105 |

11) Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| Banques EUR | 30 492 723 | 34 032 185 |
| Banques TND | 7 726 238 | 7 404 075 |
| Banques USD | 1 573 013 | 3 885 240 |
| Caisses | 18 882 | 23 264 |
| Régies d'avance | 339 670 | 14 940 |
| Total | 40 150 526 | 45 359 704 |

12) Capitaux propres

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Capital social | 53 600 000 | 53 600 000 |
| Réserves consolidés | 99 817 024 | 74 554 603 |
| Prime d'émission | 93 237 652 | 107 173 652 |
| Réserves de conversion groupe | 1 241 856 | 548 364 |
| Subventions d'investissement | 3 401 334 | 2 108 961 |
| Résultat de l'exercice | 42 036 145 | 26 895 355 |
| Total | 293 334 011 | 264 880 935 |

13) Intérêts minoritaires

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Réserves des minoritaires | 20 389 513 | 20 527 145 |
| Résultat des minoritaires | 6 588 632 | 3 565 409 |
| Total | 26 978 145 | 24 092 554 |

Le tableau de variation des capitaux propres et des intérêts minoritaires se présente comme suit :

GROUPE ONE TECH HOLDING

ONETECH

Tableau de variation des capitaux propres

Arrêté au 31 Décembre 2017

Chiffres présentés en milliers de dinars



| | Notes | Capital social | Prime d'émission | Autres capitaux propres | Réserves | Résultat de l'exercice | Total des CP | Réserves des minoritaires | Résultat des minoritaires | Total des intérêts minoritaires |
|---|-------|----------------|------------------|-------------------------|------------|------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Situation à l'ouverture de l'exercice 2017 | | 53 600 000 | 107 173 652 | 2 657 325 | 74 554 603 | 26 895 355 | 264 880 935 | 20 527 145 | 3 565 409 | 24 092 554 |
| Affectation du résultat de l'exercice N-1 | | - | - | - | 26 895 355 | (26 895 355) | - | 3 565 409 | (3 565 409) | - |
| Dividendes versés | | - | (13 936 000) | - | (105) | - | (13 936 105) | (1 916 995) | - | (1 916 995) |
| Augmentation de capital | | - | - | - | (203 752) | - | (203 752) | (21 028) | - | (21 028) |
| Correction d'erreurs | | - | - | - | (167 564) | - | (167 564) | 710 | - | 710 |
| Réévaluation | | - | - | - | (666 713) | - | (666 713) | (50 376) | - | (50 376) |
| Autres Reclassements | | - | - | 1 | (594 800) | - | (594 799) | 95 085 | - | 95 085 |
| Variation des subventions | | - | - | 1 292 372 | - | - | 1 292 372 | - | - | - |
| Ecart de conversion | | - | - | 693 492 | - | - | 693 492 | 79 940 | - | 79 940 |
| Variation du périmètre | | - | - | - | - | - | - | (1 890 377) | - | (1 890 377) |
| Résultat de l'exercice | | - | - | - | - | 42 036 145 | 42 036 145 | - | 6 588 632 | 6 588 632 |
| Situation à fin Décembre 2017 | | - | 93 237 652 | 4 643 190 | 99 817 024 | 42 036 145 | 293 334 011 | 20 389 513 | 6 588 632 | 26 978 145 |

14) Emprunts et dettes assimilées

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| Emprunts bancaires | 64 029 312 | 44 436 539 |
| Emprunts leasing | 166 035 | 229 288 |
| Total | 64 195 347 | 44 665 827 |

15) Provisions

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Provision pour risques et charges | 3 484 082 | 2 950 171 |
| Total | 3 484 082 | 2 950 171 |

16) Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 96 552 771 | 73 071 546 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 1 848 402 | 2 864 264 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 4 259 506 | 2 199 480 |
| Total | 102 660 679 | 78 135 290 |

17) Autres passifs courants

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Clients, avances et acomptes | 3 409 282 | 2 804 789 |
| Créditeurs divers | 931 024 | 1 001 997 |
| Dividendes à payer | - | 181 657 |
| CNSS | 4 501 660 | 3 734 674 |
| Etat, impôts et taxes | 6 519 343 | 6 919 087 |
| Personnel, charges à payer | 3 480 539 | 3 336 960 |
| Personnel, rémunérations dues | 2 598 093 | 1 839 247 |
| Charges à payer | 2 984 769 | 3 668 024 |
| Produits constatés d'avance | 159 022 | 341 318 |
| Provisions courantes | 4 142 792 | 2 311 270 |
| Impôts différés - passif | 2 824 072 | 3 724 337 |
| Total | 31 550 596 | 29 863 360 |

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Découverts bancaires | 2 328 786 | 1 516 201 |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires | 11 301 035 | 12 109 704 |
| Échéances à moins d'un an sur crédit leasing | 107 495 | 134 197 |
| Emprunt courant lies cycle d'exploitation | 21 223 263 | 8 787 372 |
| Chèques à payer | 20 871 | 21 681 |
| Intérêts courus sur emprunts | 373 978 | 220 240 |
| Total | 35 355 428 | 22 789 395 |

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Chiffre d'affaires Export - produits finis | 528 622 437 | 349 373 363 |
| Chiffre d'affaires Export - marchandises | 80 505 | 65 199 936 |
| Chiffre d'affaires Export - prestation de services | 5 548 951 | 4 351 903 |
| Chiffre d'affaires Export - travaux | 5 548 867 | - |
| Chiffre d'affaires Local - produits finis | 125 599 529 | 138 232 812 |
| Chiffre d'affaires Local - marchandises | 27 126 404 | - |
| Chiffre d'affaires Local - prestation de services | 1 669 957 | 2 200 214 |
| Chiffre d'affaires Local - travaux | - | 11 254 524 |
| Autres revenus | 4 512 387 | 3 035 786 |
| Total | 698 709 037 | 573 648 538 |

2) Autres produits d'exploitation

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Produits des activités annexes | 118 711 | 321 852 |
| Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat | 782 484 | 685 666 |
| Total | 901 195 | 1 007 518 |

3) Production immobilisée

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Production immobilisée | 350 966 | 710 619 |
| Total | 350 966 | 710 619 |

4) Variation des stocks des produits finis et encours

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Variation des stocks des produits finis et des encours | 25 091 122 | 4 160 548 |
| Total | 25 091 122 | 4 160 548 |

5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Achats - matières et consommables | (487 186 579) | (352 278 978) |
| Variation de stocks - matières et consommables | 9 042 172 | 5 499 068 |
| Variation de stocks - marchandises | (2 438 713) | (124 621) |
| Achats - marchandises | (42 257 777) | (67 077 595) |
| Achats - pièces de rechanges | (7 187 058) | (7 377 833) |
| Variation de stocks - pièces de rechanges | (477 950) | 1 445 833 |
| Electricités & eaux | (10 915 656) | (9 456 244) |
| Carburants | (96 585) | (359 716) |
| Divers achats non stockés | (3 404 733) | (2 061 309) |
| Achats de travaux et sous-traitances | (494 292) | (735 658) |
| Achats petits matériels et outillages | (139 742) | (77 037) |
| Total | (545 556 913) | (432 604 090) |

6) Charges de personnel

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Salaires bruts | (58 440 464) | (47 525 112) |
| Charges sociales légales | (9 871 103) | (8 194 491) |
| Autres charges personnel | (2 126 259) | (1 283 126) |
| Total | (70 437 826) | (57 002 729) |

7) Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dotations aux amortissements | (20 168 905) | (18 833 228) |
| Dotations aux provisions | (3 465 590) | (5 025 806) |
| Reprises sur provisions | 1 975 506 | 2 058 931 |
| Total | (21 658 989) | (21 800 103) |

8) Autres charges d'exploitation

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Entretien et réparation | (3 210 834) | (2 759 732) |
| Jetons de présence | (712 000) | (545 750) |
| Charges de location | (1 580 361) | (481 982) |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | (3 966 434) | (4 141 069) |
| Autres services extérieurs | (3 458 499) | (2 156 179) |
| Déplacement, missions, réceptions | (2 234 618) | (1 811 948) |
| Frais de formation | (697 762) | (387 818) |
| Frais de télécommunication | (604 256) | (617 126) |
| Frais de transport | (14 551 364) | (11 367 478) |
| Impôts et taxes | (1 850 294) | (1 482 846) |
| Personnel extérieur à l'entreprise | (208 212) | (94 065) |
| Primes d'assurances | (2 580 524) | (2 435 427) |
| Publicité, publication et relation publique | (992 910) | (1 202 032) |
| Services bancaires et assimilés | (970 690) | (791 036) |
| Sous-traitance générale | (69 543) | (379 567) |
| Autres comptes d'ajustement | (3 966) | 15 980 |
| Total | (37 692 267) | (30 638 075) |

9) Charges financières nettes

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Charges d'intérêts | (5 723 561) | (4 900 008) |
| Pertes de changes | (13 296 386) | (8 845 240) |
| Autres charges financières | (254 183) | (53 263) |
| Gains de changes | 22 787 578 | 12 969 526 |
| Charges nettes sur cession de VM | (63 751) | (11 320) |
| Total | 3 449 697 | (840 305) |

10) Produits des placements

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Plus-value de cession de titres | 513 139 | 233 819 |
| Produits des placements | 1 261 449 | 1 319 956 |
| Total | 1 774 588 | 1 553 775 |

11) Autres gains ordinaires

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Autres gains sur éléments non récurrents | 864 075 | 836 288 |
| Plus values de cession d'immobilisations corp et incorp | 123 854 | 200 298 |
| Total | 987 929 | 1 036 586 |

12) Autres pertes ordinaires

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Autres pertes sur éléments non récurrents | (691 019) | (603 194) |
| Moins values de cession d'immobilisations corp et incorp | (8 224) | (2 015) |
| Total | (699 243) | (605 209) |

13) Impôts sur les bénéfices

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Impôts sur les sociétés | (6 350 268) | (4 698 419) |
| Produits d'impôts différés | 75 658 | 99 036 |
| Total | (6 274 610) | (4 599 383) |

14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (659 513) | (536 601) |
| Total | (659 513) | (536 601) |

15) Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES | 344 091 | 221 303 |
| Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC | (4 487) | 3 218 |
| Total | 339 604 | 224 521 |

C. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

| Désignation | 31 Décembre 2017 | 31 Décembre 2016 | Variation |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Régies d'avance | 339 670 | 14 940 | 324 730 |
| Banques TND | 7 726 238 | 7 404 075 | 322 163 |
| Banques EUR | 30 492 723 | 34 032 185 | (3 539 462) |
| Banques USD | 1 573 013 | 3 885 240 | (2 312 227) |
| Caisses | 18 882 | 23 264 | (4 382) |
| Sous total | 40 150 526 | 45 359 704 | (5 209 178) |
| Découverts bancaires | (2 328 786) | (1 516 201) | (812 585) |
| Total | 37 821 740 | 43 843 503 | (6 021 763) |

Tunis, le 12 Avril 2018

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

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2017**

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING et ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé, l'état de résultat consolidé et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2017 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

| | |
|--|-----------------|
| Un total bilan de | 557 558 288 TND |
| Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de | 42 036 145 TND |

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING et ses filiales sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés* » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

Ecart d'acquisition (Goodwill)

Selon les normes comptables tunisiennes, le groupe est tenue d'amortir le Goodwill sur une base systématique sur sa durée d'utilité. La durée et le mode d'amortissement doivent être réexaminés au minimum à la clôture de chaque exercice pour traduire le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs résultant du goodwill.

Les informations fournies par le groupe sur le goodwill figurent à la Note « IV- *Procédures suivies pour la préparation des états financiers consolidés* », qui expliquent que le goodwill est amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, le groupe a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

Le solde du goodwill provenant des titres OTBS s'élève, au 31 décembre 2017, à 3 640 773 TND. Ladite filiale a enregistré des résultats déficitaires au titre de la période postérieure à la date d'acquisition.

La direction du groupe a réalisé un test de dépréciation et a estimé que la durée d'utilité attendue du goodwill n'est pas significativement différente des estimations antérieures. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Nos procédures d'audit consistent, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par le groupe. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des écarts d'acquisition provenant des titres OTBS.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité du groupe incombe au conseil d'administration de la société ONE TECH HOLDING. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport d'audit.

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Les commissaires aux comptes

Mahmoud ZAHAF
CABINET ZAHAF & ASSOCIES

Mourad FRADI
ECC MAZARS