

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

ONE TECH HOLDING

Siège social : Cité El Khalij, rue du Lac Ness
Immeuble Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-Tunis

La société One Tech Holding publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 18 mai 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

GRUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH**

Bilan consolidé

Arrêté au 31 Décembre 2016

Chiffres présentés en dinars



<i>Actifs</i>	Notes	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Ecart d'acquisition	(1)	16 306 129	16 842 730
Immobilisations incorporelles		5 330 305	4 829 755
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(4 061 517)	(3 780 517)
<i>S/TOTAL</i>	(2)	1 268 788	1 049 238
Immobilisations corporelles		283 469 149	252 745 796
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(148 365 520)	(133 798 415)
<i>S/TOTAL</i>	(3)	135 103 629	118 947 381
Titres mis en équivalence	(4)	3 729 096	3 907 556
Immobilisations financières		6 906 389	6 605 051
Provisions Immobilisations financières		(1 539 697)	(1 106 791)
<i>S/TOTAL</i>	(5)	5 366 692	5 498 260
<i>Total des actifs immobilisés</i>		161 774 334	146 245 165
Autres actifs non courants	(6)	3 774 846	2 367 902
Total des actifs non courants		165 549 180	148 613 067
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
Stocks		96 304 557	83 740 145
Provisions Stocks		(4 664 068)	(3 810 611)
<i>S/TOTAL</i>	(7)	91 640 489	79 929 534
Clients et comptes rattachés		142 845 989	131 887 807
Provisions Clients et comptes rattachés		(10 030 667)	(8 618 130)
<i>S/TOTAL</i>	(8)	132 815 322	123 269 677
Autres actifs courants	(9)	15 871 732	14 498 931
Placements et autres actifs financiers	(10)	16 141 105	14 854 271
Liquidités et équivalents de liquidités	(11)	45 359 704	38 741 961
Total des actifs courants		301 828 352	271 294 374
<i>Total des actifs</i>		467 377 532	419 907 441

GROUPE ONE TECH HOLDING
ONETECH



Bilan consolidé

Arrêté au 31 Décembre 2016

Chiffres présentés en dinars

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	Notes	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves		74 554 603	58 317 947
Autres capitaux propres		109 830 977	122 158 802
<i>Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</i>		237 985 580	234 076 749
Résultat de l'exercice		26 895 355	15 706 614
<i>Total des capitaux propres consolidés avant affectation</i>	(12)	264 880 935	249 783 363
<i>INTERETS MINORITAIRES</i>			
Réserves des minoritaires		20 527 145	19 297 264
Résultat des minoritaires		3 565 409	2 498 763
<i>Total des intérêts minoritaires</i>	(13)	24 092 554	21 796 027
<i>PASSIFS</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts et dettes assimilés	(14)	44 665 827	41 472 130
Provisions pour risques et charges	(15)	2 950 171	2 689 037
Total des passifs non courants		47 615 998	44 161 167
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(16)	78 135 290	59 605 763
Autres passifs courants	(17)	29 863 360	19 260 172
Concours bancaires et autres passifs financiers	(18)	22 789 395	25 300 949
Total des passifs courants		130 788 045	104 166 884
Total des passifs		178 404 043	148 328 051
<i>Total capitaux propres et passifs</i>		467 377 532	419 907 441

GROUPE ONE TECH HOLDING

Groupe ONETECH

Etat de résultat consolidé

Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2016

Chiffres présentés en dinars



<u>RUBRIQUES</u>	Notes	Jusqu'à fin Décembre 2016	Jusqu'à fin Décembre 2015
Produits d'exploitation			
Revenus	(1)	573 648 538	468 144 281
Autres produits d'exploitation	(2)	1 007 518	1 582 444
Production immobilisée	(3)	710 619	1 256 760
<i>Total des produits d'exploitation</i>		575 366 675	470 983 485
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)		(4 160 548)	(7 172 217)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	(4)	432 604 090	360 530 814
Charges de personnel	(5)	57 002 729	49 163 286
Dotations aux amortissements et aux provisions	(6)	21 800 103	16 652 180
Autres charges d'exploitation	(7)	30 638 075	27 642 213
<i>Total des charges d'exploitation</i>		537 884 449	446 816 276
RESULTAT D'EXPLOITATION		37 482 226	24 167 209
Charges financières nettes	(8)	840 305	4 491 240
Produits des placements	(9)	1 553 775	1 728 169
Autres gains ordinaires	(10)	1 036 586	766 973
Autres Pertes ordinaires	(11)	605 209	684 010
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		38 627 073	21 487 101
Impôt sur les bénéfices	(12)	4 599 383	2 664 206
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		34 027 690	18 822 895
Pertes extraordinaires (Contribution conjoncturelle)		3 254 846	-
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		30 772 844	18 822 895
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(13)	536 601	536 599
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	(14)	224 521	80 919
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		30 460 764	18 205 377
Quote-part des intérêts minoritaires		3 565 409	2 498 763
RESULTAT NET PART DU GROUPE		26 895 355	15 706 614

GROUPE ONE TECH HOLDING

Groupe ONETECH

Etat de flux de trésorerie

Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2016

Chiffres présentés en dinars



Note	Jusqu'à fin Décembre 2016	Jusqu'à fin Décembre 2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	30 460 764	18 205 377
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements & provisions	22 416 484	16 084 464
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	536 601	536 598
- Variation des stocks et en cours	(12 444 505)	(7 632 872)
- Variation des créances	(10 829 256)	(1 028 797)
- Variation des autres actifs non courants	(3 102 455)	(1 636 798)
- Variation des autres actifs courants	(846 163)	(1 087 980)
- Variation des placements et autres actifs financiers	(894 901)	11 995 170
- Variation des fournisseurs	19 323 782	4 169 883
- Variation des autres passifs courants	8 807 843	1 981 230
- Variation des autres passifs financiers	1 803 314	2 888 845
- Plus ou moins value de cession	(420 781)	(558 845)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(677 990)	(516 848)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(224 521)	80 919
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres	(194)	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	53 908 022	43 480 346
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(33 195 342)	(28 519 354)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 064 907	1 057 365
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(575 722)	(2 313 951)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	520 822	2 867 427
Variation du périmètre de consolidation	691 937	45 786
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(31 493 398)	(26 862 727)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	713 008
Dividendes et autres distributions	(13 484 626)	(13 548 845)
Encaissement subvention d'investissement	-	460 355
Encaissement provenant des emprunts	17 096 586	15 586 971
Remboursement d'emprunts	(16 732 604)	(11 764 505)
Cession (acq.) d'actions propres	750	-
Variation des billets de trésorerie	-	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(13 119 894)	(8 553 016)
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	39 910	(6 031)
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	-	-
Variation de trésorerie	8 584 640	8 058 572
Trésorerie au début de l'exercice	35 258 863	27 200 291
Trésorerie à la clôture de l'exercice	43 843 503	35 258 863

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

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 de droit Allemand.
- **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.
- **SYSTEL SA** : société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise.

Autres activités

- **SOCIETE TUNISIENNE DE CONSTRUCTION METALIQUE S.A.** « STUCOM » société filiale.
- **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	-	-	-	100,00%	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
STUCOM	63,892%	-	63,892%	63,892%	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
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	92,650%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40,000%	0,000%	40,000%	40,000%	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		50,000%	50,000%	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 « 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 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

systematique 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 2016 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 2016	31 Décembre 2015
Goodwill local	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	2 587 188	2 587 188
Sous total	15 953 216	15 953 216
Amortissements - Ecart d'acquisition	6 690 859	6 586 837
Amortissements - Goodwill local	(6 337 946)	(5 697 323)
Sous total	352 913	889 514
Total	16 306 129	16 842 730

Le tableau récapitulatif de 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 2016	Amort. Antérieurs	Dotation	Cumulé au 31 Décembre 2016	Valeur Nette
-1- Titres détenus par OTH					
ONE TECH MOBILE	731 944	(112 843)	(36 598)	(149 441)	582 503
FUBA	6 423 379	(990 273)	(321 170)	(1 311 443)	5 111 936
STUCOM	(1 536 404)	442 995	122 912	565 907	(970 497)
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	1 096 397	348 690	1 445 087	43 486
TTEI	3 653 020	66 253	(50 140)	16 113	3 669 133
ELEONETECH	779 308	(120 144)	(38 966)	(159 110)	620 198
TECHNIPLAST	(704 410)	217 191	70 440	287 631	(416 779)
HELIOFLEX	445 895	(68 741)	(22 294)	(91 035)	354 860
OTBS	(6 451 936)	6 128 902	63 548	6 192 450	(259 486)
Total	1 939 195	6 659 737	136 422	6 796 159	8 735 354
-2- Titres détenus par OTBS					
SYSTEL	647 993	(72 900)	(32 400)	(105 300)	542 693
Total	647 993	(72 900)	(32 400)	(105 300)	542 693
-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion					
TUNISIE CABLES	6 117 904	(3 015 366)	(305 895)	(3 321 261)	2 796 643
ELEONETECH	300 000	(210 000)	(15 000)	(225 000)	75 000
OTBS	6 948 124	(2 471 957)	(319 728)	(2 791 685)	4 156 439
Total	13 366 028	(5 697 323)	(640 623)	(6 337 946)	7 028 082
Total Général	15 953 216	889 514	(536 601)	352 913	16 306 129

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Logiciels	3 370 072	3 149 269
Concessions de brevets	17 327	17 327
Recherches et Développements	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	825 402	545 655
Sous total	5 330 305	4 829 755
Amort Logiciels	(2 934 101)	(2 657 261)
Amort Concessions de brevets	(16 698)	(16 240)
Amort recherches et développements	(112 015)	(108 313)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)
Sous total	(4 061 517)	(3 780 517)
Total	1 268 788	1 049 238

3) Immobilisations corporelles

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Terrains	19 359 862	18 413 638
Constructions	43 980 856	35 324 035
Matériel et Outillage	174 963 993	142 816 857
Agencement, Aménagement & Installation	25 444 882	21 882 036
Immobilisations en cours	3 933 896	19 025 600
Matériel de bureau & Informatique	7 954 300	7 799 688
Matériel de transport	7 831 360	7 483 942
Sous total	283 469 149	252 745 796
Amort Constructions	(17 562 285)	(15 798 159)
Amort Matériel et outillages industriels	(103 741 258)	(92 977 466)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(15 891 978)	(14 309 243)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(6 094 246)	(5 986 149)
Amort Matériel de transport	(5 075 753)	(4 727 398)
Sous total	(148 365 520)	(133 798 415)
Total	135 103 629	118 947 381

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2016 se détaille comme suit :

GRUPE ONE TECH HOLDING**ONETECH**

Tableau de variation des immobilisation

Arrêté au 31 Décembre 2016

Chiffres présentés en milliers de dinars



DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2015	Acquis	Cessions	Recalass	Variation des Cours de changes	V. Brute au 31/12/2016	Amort. Cumulé 31/12/2015	Dotation	Sortie	Recalass	Variation périmètre	Variation des Cours de changes	Amort. Cumulé 31/12/2016	VCN Au 31/12/2016
Immobilisations incorporelles														
Logiciels	3 149 269	225 298	(12 775)	-	8 280	3 370 072	(2 657 261)	(289 474)	12 775	-	-	(141)	(2 934 101)	435 971
Concessions de brevets	17 327	-	-	-	-	17 327	(16 240)	(458)	-	-	-	-	(16 698)	629
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	118 801	(108 313)	(3 702)	-	-	-	-	(112 015)	6 786
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	545 655	279 747	-	-	-	825 402	-	-	-	-	-	-	-	825 402
S/Total	4 829 755	505 045	(12 775)	-	8 280	5 330 305	(3 780 517)	(293 634)	12 775	-	-	(141)	(4 061 517)	1 268 788
Immobilisations corporelles														
Terrains	18 413 638	107 500	-	838 724	-	19 359 862	-	-	-	-	-	-	-	19 359 862
Constructions	35 324 036	2 496 025	(1 238)	6 098 112	63 921	43 980 856	(15 798 159)	(1 762 892)	-	-	-	(1 234)	(17 562 285)	26 418 571
Matériel et Outillage	142 816 857	16 981 701	(258 243)	15 098 662	325 016	174 963 993	(92 977 466)	(11 018 695)	258 514	-	-	(3 611)	(103 741 258)	71 222 735
Agencement, Aménagement & Installation	21 882 036	3 066 117	(115 474)	610 621	1 582	25 444 882	(14 309 243)	(1 696 976)	114 473	-	-	(232)	(15 891 978)	9 552 904
Matériel de transport	7 483 941	998 848	(689 531)	38 102	-	7 831 360	(4 727 398)	(933 575)	602 522	(17 299)	-	(3)	(5 075 753)	2 755 607
Matériel de bureau & Informatique	7 799 688	635 665	(592 669)	98 199	13 417	7 954 300	(5 986 149)	(693 234)	590 699	-	-	(5 562)	(6 094 246)	1 860 054
Immobilisations en cours	19 025 600	8 685 312	-	(24 120 962)	343 946	3 933 896	-	-	-	-	-	-	-	3 933 896
S/Total	252 745 796	32 971 168	(1 657 155)	(1 338 542)	747 882	283 469 149	(133 798 415)	(16 105 372)	1 566 208	(17 299)	-	(10 642)	(148 365 520)	135 103 629
Total Général	257 575 551	33 476 213	(1 669 930)	(1 338 542)	756 162	288 799 454	(137 578 932)	(16 399 006)	1 578 983	(17 299)	-	(10 783)	(152 427 037)	136 372 417

4) Titres mis en équivalence

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Titres mis en équivalence AUTO CABLES	3 706 519	3 888 196
Titres mis en équivalence ONE TECH E&C	22 577	19 360
Total	3 729 096	3 907 556

5) Immobilisations financières

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Titres de participation	5 191 009	5 037 690
Emprunt national	800 000	800 000
Dépôts et cautionnements	869 880	693 623
Personnel, avances et prêts	45 500	73 738
Sous total	6 906 389	6 605 051
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 539 697)	(1 106 791)
Total	5 366 692	5 498 260

6) Autres actifs non courants

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Charges à répartir	1 138 648	1 319 660
Frais préliminaires	3 718 859	1 368 202
Résorption des charges reportées	(1 082 661)	(319 960)
Total	3 774 846	2 367 902

7) Stocks

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Stocks de pièces de rechange	7 965 619	6 370 634
Stocks de matières premières et consommables	35 822 534	28 363 930
Stocks de produits finis et encours	39 050 236	35 758 144
Stocks travaux en cours	756 782	359 130
Stocks de marchandises	12 709 386	12 888 307
Sous total	96 304 557	83 740 145
Provisions - Stocks de marchandises	(2 288 080)	(1 987 951)
Provisions - Stocks de matières premières et consommables	(1 619 246)	(1 251 152)
Provisions - Stocks de produits finis et travaux en cours	(32 995)	(23 035)
Provisions - Stocks de pièces de rechange	(723 747)	(548 473)
Sous total	(4 664 068)	(3 810 611)
Total	91 640 489	79 929 534

8) Clients et comptes rattachés

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Clients ordinaires	125 095 682	107 215 637
Clients chèques et effets en portefeuille	8 397 176	13 772 249
Clients douteux et litigieux	9 353 131	10 899 921
Sous total	142 845 989	131 887 807
Moins : Provisions clients	(10 030 667)	(8 618 130)
Sous total	(10 030 667)	(8 618 130)
Total	132 815 322	123 269 677

9) Autres actifs courants

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Personnel, prêts et avances	1 064 239	756 977
État, crédit de TVA	2 026 248	2 979 772
État, crédit d'IS	4 014 197	3 963 995
Associés: opérations sur le capital	100 000	(650 000)
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 214 669	1 512 411
Débiteurs divers	869 257	922 835
Produits à recevoir	3 068 426	2 801 263
Ecart de conversion	8 088	2 041
Charges constatées d'avance	1 381 007	1 079 899
Caution douanière	59 453	59 252
Fournisseurs, avances et acomptes	1 605 396	1 369 101
Provisions sur Débiteurs Divers	(539 248)	(298 615)
Total	15 871 732	14 498 931

10) Placements et actifs financiers

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Prêt courant	137 956	140 640
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(6 450)
Titres BVMT & SICAV	741 616	2 365 957
Placements courants	15 230 730	12 195 286
Intérêts courus sur placements	36 253	158 838
Total	16 141 105	14 854 271

11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Banques EUR	34 032 185	30 287 976
Banques TND	7 404 075	4 381 327
Banques USD	3 885 240	4 035 324
Chèques à l'encaissement	-	(1 456)
Régies d'avance	14 940	14 940
Caisses	23 264	23 850
Total	45 359 704	38 741 961

12) Capitaux propres

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Capital social	53 600 000	53 600 000
Prime d'émission	107 173 652	119 233 846
Réserves consolidés	74 554 603	58 317 947
Réserves de conversion groupe	548 364	138 752
Subventions d'investissement	2 108 961	2 786 954
Autres capitaux propres (actions propres)	-	(750)
Résultat de l'exercice	26 895 355	15 706 614
Total	264 880 935	249 783 363

13) Intérêts minoritaires

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Réserves des minoritaires	20 527 145	19 297 264
Résultat des minoritaires	3 565 409	2 498 763
Total	24 092 554	21 796 027

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 2016

Chiffres présentés en milliers de dinars

	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP Part du Groupe	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des Intérêts minoritaires
Situation à l'ouverture de l'exercice 2016	53 600 000	119 233 846	2 924 956	58 317 947	15 706 614	249 783 363	19 297 264	2 498 763	21 796 027
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	15 706 614	(15 706 614)	-	2 498 763	(2 498 763)	-
Dividendes versés	-	(12 060 000)	-	(305)	-	(12 060 305)	(1 461 325)	-	(1 461 325)
Augmentation de capital	-	-	-	546 437	-	546 437	145 506	-	145 506
Changement de méthodes comptables	-	-	-	(16 090)	-	(16 090)	15	-	15
Autres Reclassements	-	(194)	(3)	-	-	(197)	1	-	1
Variation des subventions	-	-	(677 240)	-	-	(677 240)	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	409 612	-	-	409 612	46 921	-	46 921
Variation du périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	26 895 355	26 895 355	-	3 565 409	3 565 409
Situation à fin Décembre 2016	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

14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Emprunts bancaires	44 436 539	41 244 550
Emprunts leasing	229 288	227 580
Total	44 665 827	41 472 130

15) Provisions

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Provision pour risques et charges	2 950 171	2 689 037
Total	2 950 171	2 689 037

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Fournisseurs d'exploitation	73 071 546	55 363 671
Fournisseurs d'immobilisations	2 864 264	2 759 556
Fournisseurs, factures non parvenues	2 199 480	1 482 536
Total	78 135 290	59 605 763

17) Autres passifs courants

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Clients, avances et acomptes	2 804 789	1 708 067
Créditeurs divers	1 001 997	(7 444)
Dividendes à payer	181 657	144 653
CNSS	3 734 674	3 247 947
Etat, impôts et taxes	6 919 087	2 232 130
Personnel, charges à payer	3 336 960	2 675 930
Personnel, rémunérations dues	1 839 247	2 211 728
Charges à payer	3 668 024	2 372 901
Produits constatés d'avance	341 318	256 961
Provisions courantes	2 311 270	593 926
Impôts différés – passif	3 724 337	3 823 373
Total	29 863 360	19 260 172

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Découverts bancaires	1 516 201	3 483 098
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	12 109 704	14 448 006
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	134 197	143 866
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	8 787 372	6 903 206
Chèques à payer	21 681	53 271
Intérêts courus sur emprunts	220 240	269 502
Total	22 789 395	25 300 949

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Chiffre d'affaires - produits finis	487 606 175	423 662 901
Chiffre d'affaires - marchandises	65 199 936	22 698 453
Chiffre d'affaires - prestation de services	6 552 117	4 699 996
Chiffre d'affaires – travaux	11 254 524	12 833 198
Autres revenus	3 035 786	4 249 733
Total	573 648 538	468 144 281

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Produits des activités annexes	321 852	213 989
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	685 666	1 368 455
Total	1 007 518	1 582 444

3) Production immobilisée

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Production immobilisée	710 619	1 256 760
Total	710 619	1 256 760

4) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Achats - matières et consommables	352 278 978	309 286 488
Variation de stocks - matières et consommables	(5 499 068)	2 282 312
Variation de stocks - marchandises	124 621	(1 696 610)
Achats - marchandises	67 077 595	32 256 738
Achats - pièces de rechange	7 377 833	5 483 198
Variation de stocks - pièces de rechange	(1 445 833)	(665 367)
Electricités & eaux	9 456 244	8 928 581
Carburants	359 716	324 148
Divers achats non stockés	2 061 309	1 120 567
Achats de travaux et sous-traitances	735 658	1 260 226
Achats petits matériels et outillages	77 037	1 950 533
Total	432 604 090	360 530 814

5) Charges de personnel

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Salaires bruts	47 525 112	41 480 761
Charges sociales légales	8 194 491	7 043 654
Autres charges personnel	1 283 126	638 871
Total	57 002 729	49 163 286

6) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Dotations aux amortissements	18 833 228	16 181 769
Dotations aux provisions	5 025 806	2 913 084
Reprises sur provisions	(2 058 931)	(2 442 673)
Total	21 800 103	16 652 180

7) Autres charges d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Entretien et réparation	2 759 732	2 212 725
Jetons de présence	545 750	540 000
Charges de location	481 982	467 744
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 141 069	3 433 559
Autres services extérieurs	2 156 179	1 537 551
Déplacements, missions, réceptions	1 811 948	1 481 983
Frais de formation	387 818	514 333
Frais de télécommunication	617 126	620 974
Frais de transport	11 367 478	11 370 543
Impôts et Taxes	1 482 846	1 333 040
Personnel extérieur à l'entreprise	94 065	123 915
Primes d'assurances	2 435 427	2 072 695
Publicité, publication et relation publique	1 202 032	942 899
Services bancaires et assimilés	791 036	811 460
Sous-traitance générale	379 567	213 208
Autres comptes d'ajustement	(15 980)	(34 416)
Total	30 638 075	27 642 213

8) Charges financières nettes

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Charges d'intérêts	4 900 008	3 747 006
Pertes de changes	8 845 240	8 192 849
Autres charges financières	53 263	32 572
Gains de changes	(12 969 526)	(7 485 041)
Charges nettes sur cession de VM	11 320	3 854
Total	840 305	4 491 240

9) Produits des placements

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Produits de placements	1 319 956	1 380 384
Plus-value de cession de titres	233 819	347 785
Total	1 553 775	1 728 169

10) Autres gains ordinaires

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Autres gains sur éléments non récurrents	836 288	549 913
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	200 298	217 060
Total	1 036 586	766 973

11) Autres pertes ordinaires

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Autres pertes sur éléments non récurrents	603 194	681 864
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	2 015	2 146
Total	605 209	684 010

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Impôts sur les sociétés	4 698 419	2 763 242
Produits d'impôts différés	(99 036)	(99 036)
Total	4 599 383	2 664 206

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	536 601	536 599
Total	536 601	536 599

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

Désignation	31 Décembre 2016	31 Décembre 2015
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES	221 303	69 480
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC	3 218	11 439
Total	224 521	80 919

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

Désignation	Solde fin de période	Solde début de période
Régies d'avance	14 940	14 940
Chèques à l'encaissement	-	(1 456)
Banques TND	7 404 075	4 381 327
Banques EUR	34 032 185	30 287 976
Banques USD	3 885 240	4 035 324
Caisses	23 264	23 850
Sous total	45 359 704	38 741 961
Découverts bancaires	(1 516 201)	(3 483 098)
Total	43 843 503	35 258 863

TUNIS, le 3 Avril 2017

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

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

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 SA et ses filiales, 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 2016 ainsi que les notes aux états financiers consolidés.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers consolidés

Les états financiers consolidés qui font apparaître un total bilan de 467 377 532 DT et un résultat bénéficiaire net consolidé (part du groupe) de 26 895 355 DT, ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Le conseil est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au système comptable des entreprises ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement d'états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celle-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement de l'auditeur. En procédant à cette évaluation des risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables retenues, le caractère raisonnable des

estimations comptables faites par la direction et la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

A notre avis, les états financiers consolidés sont sincères et réguliers et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe constitué par la société ONE TECH HOLDING SA et ses filiales au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

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