

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 au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 18 mai 2016. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

GROUPE ONE TECH HOLDING

ONETECH

Bilan consolidé

Arrêté au 31 Décembre 2015

Chiffres présentés en dinars



<i>Actifs</i>	Notes	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Ecart d'acquisition	(1)	16 842 730	17 379 331
Immobilisations incorporelles		4 829 755	4 264 418
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(3 780 517)	(3 451 519)
<i>S/TOTAL</i>	(2)	1 049 238	812 899
Immobilisations corporelles		252 745 796	225 945 888
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(133 798 415)	(120 776 796)
<i>S/TOTAL</i>	(3)	118 947 381	105 169 092
Titres mis en équivalence	(4)	3 907 556	3 973 238
Immobilisations financières		6 605 051	6 841 682
Provisions Immobilisations financières		(1 106 791)	(885 320)
<i>S/TOTAL</i>	(5)	5 498 260	5 956 362
<i>Total des actifs immobilisés</i>		146 245 165	133 290 922
Autres actifs non courants	(6)	2 367 902	2 297 542
Total des actifs non courants		148 613 067	135 588 464
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
Stocks		83 740 145	76 102 690
Provisions Stocks		(3 810 611)	(4 288 975)
<i>S/TOTAL</i>	(7)	79 929 534	71 813 715
Clients et comptes rattachés		131 887 807	130 858 276
Provisions Clients et comptes rattachés		(8 618 130)	(7 770 389)
<i>S/TOTAL</i>	(8)	123 269 677	123 087 887
Autres actifs courants	(9)	14 498 931	13 822 659
Placements et autres actifs financiers	(10)	14 854 271	26 848 941
Liquidités et équivalents de liquidités	(11)	38 741 961	29 877 328
Total des actifs courants		271 294 374	265 450 530
<i>Total des actifs</i>		419 907 441	401 038 994

GROUPE ONE TECH HOLDING

ONETECH

Bilan consolidé

Arrêté au 31 Décembre 2015

Chiffres présentés en dinars



CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

	Notes	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves		58 317 947	36 738 501
Autres capitaux propres		122 158 802	134 189 416
<i>Total des capitaux propres consolidés avant résultat de l'exercice</i>		234 076 749	224 527 917
Résultat de l'exercice		15 706 614	22 691 987
<i>Total des capitaux propres consolidés avant affectation</i>	(12)	249 783 363	247 219 904
<i>INTERETS MINORITAIRES</i>			
Réserves des minoritaires		19 297 264	17 098 179
Résultat des minoritaires		2 498 763	2 485 109
<i>Total des intérêts minoritaires</i>	(13)	21 796 027	19 583 288
<i>PASSIFS</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts et dettes assimilés	(14)	41 472 130	40 409 105
Provisions pour risques et charges	(15)	2 689 037	2 733 926
Total des passifs non courants		44 161 167	43 143 031
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(16)	59 605 763	55 268 578
Autres passifs courants	(17)	19 260 172	17 009 553
Concours bancaires et autres passifs financiers	(18)	25 300 949	18 814 640
Total des passifs courants		104 166 884	91 092 771
Total des passifs		148 328 051	134 235 802
<i>Total capitaux propres et passif</i>		419 907 441	401 038 994

GROUPE ONE TECH HOLDING

ONETECH

Etat de résultat consolidé

Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2015

Chiffres présentés en dinars



<u>RUBRIQUES</u>	Notes	Jusqu'à fin Décembre 2015	Jusqu'à fin Décembre 2014
Produits d'exploitation			
Revenus	(1)	468 144 281	445 756 100
Autres produits d'exploitation	(2)	1 582 444	834 948
Production immobilisée	(3)	1 256 760	1 706 249
<i>Total des produits d'exploitation</i>		470 983 485	448 297 297
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)		7 172 217	(280 334)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	(4)	(360 530 814)	(334 711 422)
Charges de personnel	(5)	(49 163 286)	(43 762 545)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(6)	(16 652 180)	(15 462 159)
Autres charges d'exploitation	(7)	(27 642 213)	(25 072 498)
<i>Total des charges d'exploitation</i>		(446 816 276)	(419 288 958)
RESULTAT D'EXPLOITATION		24 167 209	29 008 339
Charges financières nettes	(8)	(4 491 240)	(4 159 929)
Produits des placements	(9)	1 728 169	1 789 848
Autres gains ordinaires	(10)	766 973	1 078 696
Autres Pertes ordinaires	(11)	(684 010)	(372 972)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		21 487 101	27 343 982
Impôt sur les bénéfices	(12)	(2 664 206)	(3 104 487)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		18 822 895	24 239 495
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(13)	(536 599)	843 173
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	(14)	(80 919)	94 428
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		18 205 377	25 177 096
Quote-part des intérêts minoritaires		(2 498 763)	(2 485 109)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		15 706 614	22 691 987

GROUPE ONE TECH HOLDING



Etat de flux de trésorerie
Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2015
Chiffres présentés en dinars

Note	Jusqu'à fin Décembre 2015	Jusqu'à fin Décembre 2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	18 205 377	25 177 096
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements & provisions	16 084 464	15 036 419
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	536 598	(843 172)
- Variation des stocks et en cours	(7 632 872)	(4 317 785)
- Variation des créances	(1 028 797)	(3 809 092)
- Variation des autres actifs non courants	(1 636 798)	(2 590 767)
- Variation des autres actifs courants	(1 087 980)	1 497 845
- Variation des placements et autres actifs financiers	11 995 172	13 137 020
- Variation des fournisseurs	4 169 883	4 181 569
- Variation des autres passifs courants	1 981 230	224 166
- Variation des autres passifs financiers	2 888 845	(8 896 738)
- Plus ou moins value de cession	(558 845)	(213 412)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(516 848)	(762 682)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	80 919	(94 428)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	43 480 348	37 726 039
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(28 519 354)	(31 980 977)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 057 365	705 168
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(2 313 951)	(4 385 928)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	2 867 427	684 842
Variation du périmètre de consolidation	45 786	98 318
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(26 862 727)	(34 878 577)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissement suite à l'émission d'actions	713 008	-
Dividendes et autres distributions	(13 548 845)	(12 734 825)
Encaissement subvention d'investissement	460 355	1 018 830
Encaissement provenant des emprunts	15 586 971	17 493 445
Remboursement d'emprunts	(11 764 505)	(8 605 996)
Variation des billets de trésorerie	-	-
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement	(8 553 016)	(2 828 546)
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(6 030)	5 259
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	(3 395)
Variation de trésorerie	8 058 574	20 780
Trésorerie au début de l'exercice	27 200 289	27 179 509
Trésorerie à la clôture de l'exercice	35 258 863	27 200 289

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

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%	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%	79,98%	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%	92,65%	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 », « TUNISIE FLOWER », « SOTUMAT », « ONE TECH INFORMATION TECHNOLOGY » et « MOSAIC » 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 EC 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 2015 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	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Goodwill local	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	2 587 188	2 587 188
Amortissement Ecart d'acquisition	6 586 837	6 482 818
Amortissement Goodwill local	-5 697 323	-5 056 703
Total	16 842 730	17 379 331

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

Désignation	BRUT	Date	TAUX	Amortissements			VCN 31/12/2015
				Anterieurs	Dotation	TOTAL	
<u>A/ Titres acquis par OTH</u>							
Titres TTEI	-2 650 213	janvier-12	10%	-772 979	-265 022	-1 038 001	-1 612 212
Titres OTBS (1er lot/lié aux déficits)	-851 491	février-11		-851 491	0	-851 491	0
Titres OTBS (1er lot)	-635 476	février-11	10%	-248 895	-63 548	-312 443	-323 034
Titres OTBS (2ème lot/lié aux déficits)	-178 350	novembre-11		-178 350	0	-178 350	0
Titres OTBS (3ème lot/lié aux déficits)	-672 737	décembre-12		-672 737	0	-672 737	0
Titres TUNISIE CABLES (1er lot)	1 716 087	novembre-11	5%	271 714	85 804	357 518	1 358 569
Titres TUNISIE CABLES (2eme lot)	290 293	novembre-12	5%	31 448	14 515	45 963	244 330
Titres TUNISIE CABLES (3eme lot)	45 999	avril-13	5%	3 450	2 300	5 750	40 249
Titres TUNISIE CABLES (4eme lot)	38 736	mai-13	5%	2 582	1 937	4 519	34 216
Titres TUNISIE CABLES (5eme lot)	2 079 487	juillet-13	5%	103 974	103 974	207 949	1 871 538
Sous Total	-817 666			-2 311 282	-120 040	-2 431 322	1 613 656
<u>B/ Apport dans le capital de OTH</u>							
Titres OTM	731 944	décembre-12	5%	76 244	36 599	112 843	619 101
Titres FUBA	6 423 379	décembre-12	5%	669 102	321 171	990 273	5 433 106
Titres TUNISIE CABLES	-5 572 202	décembre-12	10%	-1 160 875	-557 220	-1 718 096	-3 854 106
Titres TTEI	6 303 233	décembre-12	5%	656 587	315 162	971 748	5 331 484
Titres ELEONETECH	779 308	décembre-12	5%	81 178	38 966	120 144	659 164
Titres TECHNIPLAST	-704 410	décembre-12	10%	-146 752	-70 439	-217 191	-487 219
Titres HELIOFLEX	445 895	décembre-12	5%	46 447	22 294	68 741	377 154
Titres STUCOM	-1 536 404	décembre-12	10%	-320 084	-122 910	-442 994	-1 093 409
Titres OTBS (lié aux déficits)	-4 113 882	décembre-12	10%	-4 113 882	0	-4 113 882	0
Sous Total	2 756 862			-4 212 035	-16 378	-4 228 413	6 985 275
<u>C/ Ecet d'acquisition (opération de fusion)</u>							
Fusion OTBS	6 948 124		5%	2 152 231	319 724	2 471 955	4 476 169
Fusion TUNISIE CABLES	6 117 904		5%	2 709 471	305 895	3 015 367	3 102 538
Fusion ELEONETECH	300 000		5%	195 000	15 000	210 000	90 000
Sous Total	13 366 028			5 056 702	640 619	5 697 322	7 668 706
<u>D/ Ecet d'acquisition (chez les filiales)</u>							
Titres SYSTEL	647 993	octobre-13	5%	40 500	32 401	72 901	575 093
Sous Total	647 993			40 500	32 401	72 901	575 093
TOTAL	15 953 218			-1 426 116	536 603	-889 513	16 842 730

2) Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Logiciels	3 149 268	2 849 838
Concessions de brevets	17 327	17 327
Recherches et développements	118 801	107 695
Transferts technologiques	998 704	998 704
Immobilisations incorporelles en cours	545 655	290 854
<i>Sous total</i>	4 829 755	4 264 418
Amort. Logiciels	-2 657 260	-2 329 337
Amort. Transfert technologique	-998 704	-998 704
Amort. Recherches et développements	-108 313	-107 695
Amort. Concessions de brevets	-16 240	-15 783
<i>Sous total</i>	-3 780 517	-3 451 519
Total	1 049 238	812 899

3) Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Terrains	18 413 638	18 413 638
Constructions	35 324 036	36 002 665
Matériel et Outillage	142 816 857	131 846 079
Agencement, Aménagement & Installation	21 882 036	20 603 899
Matériel de transport	7 483 941	7 553 423
Matériel de bureau & Informatique	7 799 688	6 955 457
Immobilisations en cours	19 025 600	4 570 727
<i>Sous total</i>	252 745 796	225 945 888
Moins : amortissements	-133 798 415	-120 776 796
Total	118 947 381	105 169 092

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2015 se détaille comme suit :

GROUPE ONE TECH HOLDING

Tableau de variation des
immobilisations
Arrêté au 31 Décembre 2015
Chiffres présentés en milliers de dinars



DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2014	Acquis	Cessions	Recalass	Variation des Cours de changes	V. Brute au 31/12/2015	Amort. Cumulé 31/12/2014	Dotation	Sortie	Recalass	Variation des Cours de changes	Amort. Cumulé 31/12/2015	VCN Au 31/12/2015
Immobilisations incorporelles													
Logiciels	2 849 838	298 365	-	-	1 065	3 149 268	(2 329 338)	(327 922)	-	-	-	(2 657 260)	492 008
Concessions de brevets	17 327	-	-	-	-	17 327	(15 783)	(457)	-	-	-	(16 240)	1 087
Recherches et Développements	107 695	11 106	-	-	-	118 801	(107 695)	(618)	-	-	-	(108 313)	10 488
Transferts Technologiques	998 704	-	-	-	-	998 704	(998 704)	-	-	-	-	(998 704)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	290 854	254 801	-	-	-	545 655	-	-	-	-	-	-	545 655
S/Total	4 264 418	564 272	-	-	1 065	4 829 755	(3 451 520)	(328 997)	-	-	-	(3 780 517)	1 049 238
Immobilisations corporelles													
Terrains	18 413 638	-	-	-	-	18 413 638	-	-	-	-	-	-	18 413 638
Constructions	36 002 665	171 589	(10 335)	(839 884)	-	35 324 036	(14 330 317)	(1 478 177)	10 335	-	-	(15 798 159)	19 525 877
Matériel et Outillage	131 846 079	11 527 597	(559 779)	2 960	-	142 816 857	(83 919 001)	(9 561 602)	503 137	-	-	(92 977 466)	49 839 391
Agencement, Aménagement & Installation	20 603 899	1 279 360	(1 525)	98	205	21 882 036	(12 822 296)	(1 486 930)	-	-	(17)	(14 309 243)	7 572 793
Matériel de transport	7 553 423	659 405	(733 886)	4 999	-	7 483 941	(4 392 345)	(884 066)	549 013	-	-	(4 727 398)	2 756 543
Matériel de bureau & Informatique	6 955 457	849 813	(2 106)	(2 960)	(516)	7 799 688	(5 312 835)	(674 867)	1 660	-	(107)	(5 986 149)	1 813 539
Immobilisations en cours	4 570 727	13 620 003	(61 045)	834 787	61 128	19 025 600	-	-	-	-	-	-	19 025 600
S/Total	225 945 888	28 107 767	(1 368 676)	-	60 817	252 745 796	(120 776 794)	(14 085 642)	1 064 145	-	(124)	(133 798 415)	118 947 381
Total Général	230 210 306	28 672 039	(1 368 676)	-	61 882	257 575 551	(124 228 314)	(14 414 639)	1 064 145	-	(124)	(137 578 932)	119 996 619

4) Titres mis en équivalence

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Titres AUTO CABLES TUNISIE	3 888 196	3 962 439
Titres ONE TECH EC	19 360	10 799
Total	3 907 556	3 973 238

5) Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Titres de participation	5 037 690	5 220 100
Personnel, avances et prêts	73 738	45 265
Dépôts et cautionnements	693 623	776 317
Emprunt National	800 000	800 000
<i>Sous total</i>	6 605 051	6 841 682
Moins : Provisions	-1 106 791	-885 320
Total	5 498 260	5 956 362

6) Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Charges reportées	1 319 660	2 297 542
Frais préliminaires	1 368 202	58 267
Amt/Dép. frais préliminaires	-319 960	-58 267
Total	2 367 902	2 297 542

7) Stocks

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Stocks de pièces de rechanges	6 370 634	5 374 730
Stocks de marchandises	12 888 307	11 175 363
Stocks de MP et consommables	28 363 930	30 607 509
Stocks de produits finis et en cours	35 758 144	27 696 245
Stocks travaux en cours	359 130	1 248 843
<i>Sous total</i>	83 740 145	76 102 690
Moins : Provisions	-3 810 611	-4 288 975
Total	79 929 534	71 813 715

8) Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Clients ordinaires	107 215 637	114 207 575
Clients titres et effets en portefeuille	13 772 249	9 890 638
Clients douteux et litigieux	10 899 921	6 760 063
<i>Sous total</i>	<i>131 887 807</i>	<i>130 858 276</i>
Moins : Provisions	- 8 618 130	- 7 770 389
Total	123 269 677	123 087 887

9) Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs, avances et acomptes	1 369 101	943 125
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 512 411	1 711 414
Personnel, prêts et avances	756 977	708 432
Caution douanière	59 252	51 897
État, crédit d'IS	3 963 995	3 322 628
État, crédit de TVA	2 979 772	4 939 431
Charges constatées d'avance	1 079 899	760 799
Débiteurs divers	922 835	740 871
Produits à recevoir	2 801 263	1 179 270
Ecart de conversion	2 041	-
Associés : opérations sur le capital	-650 000	-
Provisions sur débiteurs Divers	-298 615	-535 208
Total	14 498 931	13 822 659

10) Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Titres BVMT & SICAV	2 365 957	2 339 525
Intérêts courus sur placements	152 388	38 457
Placements courants	12 195 286	23 827 514
Certificat de dépôt	-	500 000
Prêt courant	140 640	143 445
Total	14 854 271	26 848 941

11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Chèques à l'encaissement	-1 456	1 456
Régies d'avance et accréditif	14 940	20 929
Banques TND	4 381 327	4 405 555
Banques EUR	30 287 976	21 680 357
Banques USD	4 035 324	3 744 497
Caisses	23 850	24 534
Total	38 741 961	29 877 328

12) Capitaux propres

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Capital social (Apport en numéraire)	5 521 925	5 521 925
Capital social (Apport en nature)	48 078 075	48 078 075
Réserves consolidées	58 317 947	36 738 501
Prime d'émission	119 233 846	131 230 838
Subventions d'investissement	2 786 954	2 843 447
Ecart de conversion (établissement étranger)	138 752	115 131
Actions propres	-750	-
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	234 076 749	224 527 917
Résultat de l'exercice consolidé (Part du groupe)	15 706 614	22 691 987
Total	249 783 363	247 219 904

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

GROUPE ONE TECH HOLDING



Tableau de variation des capitaux propres

Arrêté au 31 Décembre 2015

Chiffres présentés en milliers de dinars

	Notes	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 Minoritaires
Situation à l'ouverture de l'exercice 2015		53 600 000	131 230 838	2 958 578	36 738 501	22 691 987	247 219 904	17 098 179	2 485 109	19 583 288
Affectation du résultat de l'exercice N-1		-	-	-	22 691 987	(22 691 987)	-	2 485 109	(2 485 109)	-
Dividendes versés		-	(12 060 000)	-	(39)	-	(12 060 039)	(1 494 813)	-	(1 494 813)
Plus ou moins value sur cession d'actions propres		-	63 008	-	-	-	63 008	-	-	-
Actions propres		-	-	(750)	-	-	(750)	-	-	-
Variation des subventions		-	-	(56 493)	-	-	(56 493)	-	-	-
Ecart de conversion		-	-	23 621	-	-	23 621	3 080	-	3 080
Variation du périmètre		-	-	-	(1 112 502)	-	(1 112 502)	1 205 709	-	1 205 709
Résultat de l'exercice		-	-	-	-	15 706 614	15 706 614	-	2 498 763	2 498 763
Situation à fin Décembre 2015		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

13) Intérêts minoritaires

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Réserves des minoritaires	19 297 264	17 098 179
Résultat des minoritaires	2 498 763	2 485 109
Total	21 796 027	19 583 288

14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Emprunts bancaires	41 244 550	40 130 419
Emprunts leasing	227 580	278 686
Total	41 472 130	40 409 105

15) Provisions

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Provisions	2 689 037	2 733 926
Total	2 689 037	2 733 926

16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs d'exploitation	55 363 671	50 640 698
Fournisseurs d'immobilisations	2 759 556	2 606 870
Fournisseurs, factures non parvenues	1 482 536	2 021 010
Total	59 605 763	55 268 578

17) Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Clients, avances et acomptes	1 708 068	1 078 164
Créditeurs divers	-7 445	420 457
Dividendes à payer	144 653	138 646
CNSS	3 247 947	3 013 017
Etat, impôts et taxes	2 232 130	2 492 267
Personnel, charges à payer	2 675 930	2 256 758
Personnel, rémunérations dues	2 211 728	1 439 993
Charges à payer	2 372 901	1 675 297
Produits constatés d'avance	256 961	294 074
Provisions courantes	593 926	278 471
Passifs d'impôts différés	3 823 373	3 922 409
Total	19 260 172	17 009 553

18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Chèques à payer	53 271	13 337
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	6 903 206	3 959 370
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	143 866	271 014
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	14 448 006	11 529 453
Découverts bancaires	3 483 098	2 677 039
Produits financiers constatés d'avance	-	62 032
Intérêts courus sur emprunts	269 502	302 395
Total	25 300 949	18 814 640

B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

1) Revenus

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Chiffre d'affaires - produits finis	423 662 901	392 087 421
Chiffre d'affaires – marchandises	22 698 453	29 155 057
Chiffre d'affaires - prestation de services	4 699 996	3 410 350
Chiffre d'affaires – travaux	12 833 198	17 232 098
Autres revenus	4 249 733	3 871 174
Total	468 144 281	445 756 100

2) Autres produits d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Produits des activités annexes	213 989	72 266
Quote-part des subventions d'investissement	1 368 455	762 682
Total	1 582 444	834 948

3) Production immobilisée

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Production immobilisée	1 256 760	1 706 249
Total	1 256 760	1 706 249

4) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Achats - matières et consommables	309 286 488	285 407 589
Variation de stocks - matières et consommables	2 282 312	-3 935 465
Achats - pièces de rechanges	5 483 198	6 226 497
Variation de stocks - pièces de rechanges	-665 367	-836 189
Achats – marchandises	32 256 738	35 150 826
Variation de stocks - marchandises	-1 696 610	177 932
Electricités & eaux	8 928 581	8 149 385
Divers achats non stockés	1 444 715	1 383 203
Achats de travaux et sous-traitances	1 260 226	2 856 180
Achats petits matériels et outillages	1 950 533	131 464
Total	360 530 814	334 711 422

5) Charges de personnel

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	41 480 761	36 484 328
Charges sociales	7 043 654	6 377 656
Autres charges de personnel	638 871	900 561
Total	49 163 286	43 762 545

6) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Dotations aux amortissements	16 181 769	14 359 261
Dotations aux provisions	2 913 084	2 314 855
Reprises sur provisions	-2 442 673	-1 211 957
Total	16 652 180	15 462 159

7) Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Sous-traitance générale	213 208	422 577
Charges de location	467 744	471 339
Primes d'assurances	2 072 694	2 040 344
Entretien et réparation	2 212 725	2 027 183
Personnel extérieur à l'entreprise	123 915	278 531
Publicité, publication et relation publique	942 899	768 981
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 433 559	2 782 370
Frais de transport	11 370 543	9 516 696
Frais de formation	514 334	272 244
Déplacements, missions, réceptions	1 481 983	1 727 891
Frais de télécommunication	620 974	480 506
Services bancaires et assimilés	811 460	1 047 607
Impôts et Taxes	1 333 040	1 326 837
Jetons de présence	540 000	370 000
Autres services extérieurs	1 503 135	1 539 392
Total	27 642 213	25 072 498

8) Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Charges d'intérêts	3 747 006	4 121 751
Pertes de changes	8 192 849	6 757 823
Autres charges financières	36 426	6 131
Gains de changes	-7 485 041	-6 725 776
Total	4 491 240	4 159 929

9) Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Produits des placements	1 380 384	1 744 747
Plus-value de cession de titres	347 785	45 101
Total	1 728 169	1 789 848

10) Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Autres gains sur éléments non récurrents	549 913	920 582
Plus-values de cession d'immobilisations	217 060	158 114
Total	766 973	1 078 696

11) Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Autres pertes sur éléments non récurrents	681 864	332 298
Moins-value de cession d'immobilisation	2 146	40 674
Total	684 010	372 972

12) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Impôts sur les sociétés	2 763 242	3 203 523
Produits d'impôts différés	-99 036	-99 036
Total	2 664 206	3 104 487

13) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	536 599	843 173

Total	536 599	843 173
--------------	----------------	----------------

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

Désignation	Solde au 31/12/2015	Solde au 31/12/2014
Q-part dans la société AUTO CABLES	-69 480	105 439
Q-part dans la société ONE TECH E&C	-11 439	-11 011
Total	-80 919	94 428

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

Trésorerie	Solde début de période	Solde fin de période
Chèques à l'encaissement	1 456	-1 456
Régies d'avance et accréditif	20 929	14 940
Banques TND	4 405 555	4 381 327
Banques EUR	21 680 357	30 287 976
Banques USD	3 744 497	4 035 324
Caisses	24 534	23 850
Sous Total	29 877 328	38 741 961
Découverts bancaires	(2 677 039)	(3 483 098)
Sous Total	(2 677 039)	(3 483 098)
Total	27 200 289	35 258 863

TUNIS, le 6 Avril 2016

Mesdames et Messieurs 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 2015

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 ci-joints 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 2015 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 419 907 441 DT et un résultat bénéficiaire net consolidé (part du groupe) de 15 706 614 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 planifiions et réalisions 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 2015, 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

Mourad FRADI
ECC MAZARS