

**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 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 27 mai 2019. 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 2018 Chiffres présentés en dinars**

	Notes	31 décembre 2018	31 décembre 2017
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Ecart d'acquisition	<b>B1</b>	16 079 697	16 617 113
Immobilisations incorporelles	<b>B2</b>	6 652 165	6 094 228
Amort & Prov Immobilisations incorporelles	<b>B2</b>	(5 201 031)	(4 590 263)
<b>S/TOTAL</b>		<b>17 530 831</b>	<b>18 121 078</b>
Immobilisations corporelles		361 462 295	312 839 966
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(185 491 662)	(163 572 618)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B3</b>	<b>175 970 633</b>	<b>149 267 348</b>
Titres mis en équivalence	<b>B4</b>	5 073 772	4 013 808
Immobilisations financières		8 735 812	6 393 088
Provisions Immobilisations financières		(1 293 320)	(1 289 275)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B5</b>	<b>7 442 492</b>	<b>5 103 813</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>206 017 728</b>	<b>176 506 047</b>
Autres actifs non courants	<b>B6</b>	8 427 421	4 010 519
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>214 445 149</b>	<b>180 516 566</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		144 378 186	127 786 422
Provisions Stocks		(6 215 023)	(4 861 241)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B7</b>	<b>138 163 163</b>	<b>122 925 181</b>
Clients et comptes rattachés		219 738 205	187 321 468
Provisions Clients et comptes rattachés		(10 773 214)	(10 151 948)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B8</b>	<b>208 964 991</b>	<b>177 169 520</b>
Autres actifs courants	<b>B9</b>	23 234 305	17 449 288
Placements et autres actifs financiers	<b>B10</b>	40 804 482	19 347 207
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B11</b>	47 839 931	40 150 526
<b>Total des actifs courants</b>		<b>459 006 872</b>	<b>377 041 722</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>673 452 021</b>	<b>557 558 288</b>

# GRUPE ONE TECH

**Bilan consolidé**  
**Arrêté au 31 Décembre 2018**  
**Chiffres présentés en dinars**



<b>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>31 décembre 2018</b>	<b>31 décembre 2017</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves		141 580 702	99 817 024
Autres capitaux propres		84 359 207	97 880 842
<b>Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice</b>		<b>279 539 909</b>	<b>251 297 866</b>
Résultat de l'exercice		57 325 333	42 036 145
<b>Total des capitaux propres s avant affectation</b>	<b>B12</b>	<b>336 865 242</b>	<b>293 334 011</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Réserves des minoritaires		25 166 649	20 389 513
Résultat des minoritaires		8 310 136	6 588 632
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>B13</b>	<b>33 476 785</b>	<b>26 978 145</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes assimilés	<b>B14</b>	109 157 664	64 195 347
Provisions pour risques et charges	<b>B15</b>	2 407 095	3 484 082
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>111 564 759</b>	<b>67 679 429</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B16</b>	119 274 600	102 660 679
Autres passifs courants	<b>B17</b>	36 359 614	31 550 596
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B18</b>	35 911 021	35 355 428
<b>Total des passifs courants</b>		<b>191 545 235</b>	<b>169 566 703</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>303 109 994</b>	<b>237 246 132</b>
<b>Total capitaux propres et passif</b>		<b>673 452 021</b>	<b>557 558 288</b>

# **GROUPE ONE TECH**



## **Etat de résultat consolidé Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2018 Chiffres présentés en dinars**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Notes</b>	<b>A fin décembre 2018</b>	<b>A fin décembre 2017</b>
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	<b>R1</b>	838 630 128	698 709 037
Autres produits d'exploitation	<b>R2</b>	1 580 105	901 195
Production immobilisée	<b>R3</b>	447 071	350 966
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>840 657 304</b>	<b>699 961 198</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	<b>R4</b>	355 093	25 091 122
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	<b>R5</b>	(628 619 535)	(545 556 913)
Charges de personnel	<b>R6</b>	(80 412 935)	(70 437 826)
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>R7</b>	(25 854 534)	(21 658 989)
Autres charges d'exploitation	<b>R8</b>	(40 967 033)	(37 692 267)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(775 498 944)</b>	<b>(650 254 873)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>65 158 360</b>	<b>49 706 325</b>
Charges financières nettes	<b>R9</b>	4 484 268	3 449 697
Produits des placements	<b>R10</b>	2 554 106	1 774 588
Autres gains ordinaires	<b>R11</b>	1 546 109	987 929
Autres Pertes ordinaires	<b>R12</b>	(1 146 966)	(699 243)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>72 595 877</b>	<b>55 219 296</b>
Impôt sur les bénéfices	<b>R13</b>	(7 354 434)	(6 274 610)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>		<b>65 241 443</b>	<b>48 944 686</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	<b>R14</b>	(665 939)	(659 513)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	<b>R15</b>	1 059 965	339 604
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>65 635 469</b>	<b>48 624 777</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		(8 310 136)	(6 588 632)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>57 325 333</b>	<b>42 036 145</b>

# **GROUPE ONE TECH**

**Etat de flux de trésorerie**  
**Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2018**  
**Chiffres présentés en dinars**



	<b>A fin décembre 2018</b>	<b>A fin décembre 2017</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>65 635 469</b>	<b>48 624 777</b>
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements & provisions	26 354 540	24 502 571
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	665 940	659 513
- Variation des stocks et en cours	(16 149 008)	(34 096 143)
- Variation des créances	(30 882 293)	(44 503 905)
- Variation des autres actifs non courants	(6 306 720)	(1 764 760)
- Variation des autres actifs courants	(5 672 284)	(1 213 906)
- Variation des placements et autres actifs financiers	(21 528 873)	(1 733 244)
- Variation des fournisseurs	12 276 110	26 616 149
- Variation des autres passifs courants	3 160 834	758 488
- Variation des autres passifs financiers	(4 302 904)	12 516 959
- Plus ou moins value de cession	(1 775 404)	(565 018)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(1 520 500)	(798 667)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(1 059 965)	(339 604)
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>18 894 942</b>	<b>28 663 210</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(41 451 943)	(39 468 451)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 411 152	491 092
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(2 416 723)	(407 089)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	1 347 652	2 231 334
Variation du périmètre de consolidation	332 977	(224 780)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>(40 776 885)</b>	<b>(37 377 894)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-
Dividendes et autres distributions	(18 757 162)	(15 853 200)
Encaissement subvention d'investissement	2 726 434	2 091 038
Encaissement provenant des emprunts	63 062 693	28 668 777
Remboursement d'emprunts	(17 910 801)	(11 759 981)
Cession (acq.) d'actions propres	-	-
Variation des billets de trésorerie	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>29 121 164</b>	<b>3 146 634</b>
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(44 540)	91 758
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	(545 471)
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>7 194 681</b>	<b>(6 021 763)</b>
Trésorerie au début de l'exercice	37 821 740	43 843 503
Trésorerie à la clôture de l'exercice	45 016 421	37 821 740

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018**

### **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.
- **ONE TECH 2S** : société filiale.

### **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	95,880%	-	95,880%	95,880%	Exclusif	Intégration globale
OT2S		50,960%	50,960%	46,251%	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 », « 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 », « FILODOXIA » 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 2018 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 2018	31 Décembre 2017
Goodwill local	13 366 028	13 366 028
Amort Goodwill Local	(7 619 194)	(6 978 569)
<b>Sous total 1</b>	<b>5 746 834</b>	<b>6 387 459</b>
Ecart d'acquisition	4 252 117	4 123 592
Amort Ecart d'acquisition	6 080 746	6 106 062
<b>Sous total 2</b>	<b>10 332 863</b>	<b>10 229 654</b>
<b>Total</b>	<b>16 079 697</b>	<b>16 617 113</b>

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 2018	Amort. Antérieurs	Dotation	Cumulé au 31 décembre 2018	Valeur Nette
<b>-1- Titres détenus par OTH</b>					
ONE TECH MOBILE	731 944	(186 039)	(36 598)	(222 637)	509 307
FUBA	6 423 379	(1 632 613)	(321 170)	(1 953 783)	4 469 596
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	1 793 777	348 690	2 142 467	740 866
TTEI	3 653 020	(34 027)	(50 140)	(84 167)	3 568 853
ELEONETECH	779 308	(198 076)	(38 966)	(237 042)	542 266
TECHNIPLAST	(704 410)	358 071	70 440	428 511	(275 899)
HELIOFLEX	445 895	(113 329)	(22 294)	(135 623)	310 272
OTBS	(6 323 411)	6 255 998	57 122	6 313 120	(10 291)
<b>Total</b>	<b>3 604 124</b>	<b>6 243 762</b>	<b>7 084</b>	<b>6 250 846</b>	<b>9 854 970</b>
<b>-2- Titres détenus par OTBS</b>					
SYSTEL	647 993	(137 700)	(32 400)	(170 100)	477 893
<b>Total</b>	<b>647 993</b>	<b>(137 700)</b>	<b>(32 400)</b>	<b>(170 100)</b>	<b>477 893</b>
<b>-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion</b>					
TUNISIE CABLES	6 117 904	(3 627 156)	(305 896)	(3 933 052)	2 184 852
ELEONETECH	300 000	(240 000)	(15 000)	(255 000)	45 000
OTBS	6 948 124	(3 111 413)	(319 728)	(3 431 142)	3 516 982
<b>Total</b>	<b>13 366 028</b>	<b>(6 978 569)</b>	<b>(640 624)</b>	<b>(7 619 194)</b>	<b>5 746 834</b>
<b>Total Général</b>	<b>17 618 145</b>	<b>(872 507)</b>	<b>(665 940)</b>	<b>(1 538 448)</b>	<b>16 079 697</b>

## 2) Immobilisations incorporelles

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Logiciels	5 499 913	4 940 035
Concessions de brevets	21 727	21 727
Recherches et Développements	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	13 021	14 962
<b>Sous total</b>	<b>6 652 165</b>	<b>6 094 228</b>
Amort Logiciels	(4 063 878)	(3 457 833)
Amort Concessions de brevets	(19 649)	(18 010)
Amort recherches et développements	(118 801)	(115 717)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)
<b>Sous total</b>	<b>(5 201 031)</b>	<b>(4 590 263)</b>
<b>Total</b>	<b>1 451 134</b>	<b>1 503 965</b>

## 3) Immobilisations corporelles

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Terrains	15 962 995	15 962 995
Constructions	45 701 073	42 812 883
Matériel et Outillage	244 358 754	206 421 590
Agencement, Aménagement & Installation	35 154 523	30 122 880
Immobilisations en cours	2 127 376	1 101 772
Matériel de bureau & Informatique	10 423 367	8 788 851
Matériel de transport	7 734 207	7 628 995
<b>Sous total</b>	<b>361 462 295</b>	<b>312 839 966</b>
Amort Constructions	(21 165 793)	(18 803 957)
Amort Matériel et outillages industriels	(131 425 541)	(115 029 199)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(19 507 008)	(17 568 022)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(8 058 700)	(7 158 044)
Amort Matériel de transport	(5 334 620)	(5 013 396)
<b>Sous total</b>	<b>(185 491 662)</b>	<b>(163 572 618)</b>
<b>Total</b>	<b>175 970 633</b>	<b>149 267 348</b>

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2018 se détaille comme suit :

**GRUPE ONE TECH HOLDING**
**ONETECH**
**Tableau de variation des immobilisations**
**Arrêté au 31 Décembre 2018**
**Chiffres présentés en milliers de dinars**


DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2017	Acquis	Sortie Cession	Recalass	Variation des Cours de change	V. Brute au 31/12/2018	Amort. Cumulé 31/12/2017	Dotation	Sortie Cession	Recalass	Variation périmètre	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 31/12/2018	VCN Au 31/12/2018
<b>Immobilisations incorporelles</b>														
Logiciels	4 940 035	5 9954	-	5 606	34 318	5 499 913	(3 457 833)	(595 479)	-	-	-	(10 567)	(4 063 879)	1436 034
Concessions de brevets	21727	-	-	-	-	21727	(18 010)	(1638)	-	-	-	-	(19 648)	2 079
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	118 801	(15 717)	(3 084)	-	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	11 962	13 021	-	(11 962)	-	13 021	-	-	-	-	-	-	-	13 021
<b>S/T Total</b>	<b>6 094 228</b>	<b>532 975</b>	<b>-</b>	<b>(9 356)</b>	<b>34 318</b>	<b>6 652 165</b>	<b>(4 590 263)</b>	<b>(600 201)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 567)</b>	<b>(5 201 031)</b>	<b>1 451 134</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>														
Terrains	15 962 995	-	-	-	-	15 962 995	-	-	-	-	-	-	-	15 962 995
Constructions	42 812 883	867 041	(200)	2 021 349	-	45 701 073	(18 803 957)	(2 276 270)	-	-	-	(85 566)	(21 165 793)	24 535 280
Matériel et Outillage	206 421 590	33 220 286	(117 857)	10 819	4 823 916	244 358 754	(15 029 199)	(5 967 976)	116 369	-	-	(574 735)	(13 142 541)	112 933 213
Agencement, Aménagement & Installation	30 122 880	4 480 921	-	10 001	540 721	35 154 523	(17 568 022)	(1928 427)	11	-	-	(10 570)	(19 507 008)	15 647 515
Matériel de transport	7 628 995	952 820	(847 608)	-	-	7 734 207	(5 013 396)	(973 042)	651 818	-	-	-	(5 334 620)	2 399 587
Matériel de bureau & Informatique	8 788 851	1 537 566	(7 666)	-	14 616	10 423 367	(7 158 044)	(887 782)	-	-	-	(12 874)	(8 058 700)	2 364 667
Immobilisations en cours	1 011 772	3 058 417	-	(2 032 818)	-	2 027 376	-	-	-	-	-	-	-	2 027 376
<b>S/T Total</b>	<b>312 839 966</b>	<b>44 117 051</b>	<b>(973 331)</b>	<b>9 356</b>	<b>5 469 253</b>	<b>361 462 295</b>	<b>(163 572 618)</b>	<b>(22 033 497)</b>	<b>798 198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(683 745)</b>	<b>(185 491 662)</b>	<b>175 970 633</b>
<b>Total Général</b>	<b>318 934 194</b>	<b>44 650 026</b>	<b>(973 331)</b>	<b>-</b>	<b>5 503 571</b>	<b>368 114 460</b>	<b>(168 162 881)</b>	<b>(22 633 698)</b>	<b>798 198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(694 312)</b>	<b>(190 692 693)</b>	<b>177 421 767</b>

#### 4) Titres mis en équivalence

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Titres mis en équivalence AUTO CABLES	5 055 983	3 995 718
Titres mis en équivalence ONE TECH EC	17 789	18 090
<b>Total</b>	<b>5 073 772</b>	<b>4 013 808</b>

#### 5) Immobilisations financières

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Titres de participation	7 690 778	5 568 680
Dépôts et cautionnements	1 019 810	793 793
Personnel, avances et prêts	25 224	30 615
<b>Sous total</b>	<b>8 735 812</b>	<b>6 393 088</b>
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 293 320)	(1 289 275)
<b>Sous total</b>	<b>(1 293 320)</b>	<b>(1 289 275)</b>
<b>Total</b>	<b>7 442 492</b>	<b>5 103 813</b>

#### 6) Autres actifs non courants

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Charges à répartir	2 417 189	1 358 737
Frais préliminaires	5 142 418	4 952 676
Ecart de conversion sur Emprunt	4 357 538	0,000
Résorption des charges reportées	(3 489 724)	(2 300 894)
<b>Total</b>	<b>8 427 421</b>	<b>4 010 519</b>

#### 7) Stocks

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Stocks de pièces de rechange	9 089 813	8 055 497
Stocks de matières premières et consommables	57 635 584	42 630 887
Stocks de produits finis et en cours	64 871 708	63 589 553
Stocks de marchandises	12 781 081	13 510 485
<b>Sous total</b>	<b>144 378 186</b>	<b>127 786 422</b>
Prov Stocks de marchandises	(3 747 598)	(2 781 552)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 546 659)	(1 277 265)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(113 424)	(65 253)
Prov Stocks de pièces de rechange	(807 342)	(737 171)
<b>Sous total</b>	<b>(6 215 023)</b>	<b>(4 861 241)</b>
<b>Total</b>	<b>138 163 163</b>	<b>122 925 181</b>

## 8) Clients et comptes rattachés

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Clients ordinaires	198 721 770	165 056 607
Clients chèques et effets en portefeuille	10 953 973	12 607 657
Clients douteux et litigieux	10 062 462	9 657 204
<b>Sous total</b>	<b>219 738 205</b>	<b>187 321 468</b>
Moins : Provisions clients	(10 773 214)	(10 151 948)
<b>Sous total</b>	<b>(10 773 214)</b>	<b>(10 151 948)</b>
<b>Total</b>	<b>208 964 991</b>	<b>177 169 520</b>

## 9) Autres actifs courants

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Personnel, prêts et avances	753 801	998 183
État, crédit de TVA	4 530 143	1 748 138
Autres débiteurs divers	-	100 000
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 203 672	2 649 315
Débiteurs divers	909 408	1 122 474
Produits à recevoir	3 238 813	2 288 950
Ecart de conversion	-	608 880
Charges constatées d'avance	1 840 081	1 296 000
Caution douanière	59 452	59 452
État, crédit d'IS	7 359 830	5 339 441
Fournisseurs, avances et acomptes	2 824 953	1 716 303
Provisions sur Débiteurs Divers	(485 848)	(477 848)
<b>Total</b>	<b>23 234 305</b>	<b>17 449 288</b>

## 10) Placements et actifs financiers

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Prêt courant	148 070	118 513
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(5 450)
Titres BVMT & SICAV	1 760 047	3 062 170
Placements courants	38 764 975	16 043 992
Intérêts courus sur placements	136 840	127 982
<b>Total</b>	<b>40 804 482</b>	<b>19 347 207</b>

## 11) Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Banques EUR	37 534 001	30 492 723
Banques TND	4 832 087	7 726 238
Banques USD	5 391 990	1 573 013
Caisses	26 953	18 882
Régies d'avance	54 900	339 670
<b>Total</b>	<b>47 839 931</b>	<b>40 150 526</b>



## 12) Capitaux propres

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Capital social	53 600 000	53 600 000
Réserves consolidés	141 580 702	99 817 024
Prime d'émission	77 157 652	93 237 652
Réserves de conversion groupe	2 638 012	1 241 856
Subventions d'investissement	4 563 543	3 401 334
Résultat de l'exercice	57 325 333	42 036 145
<b>Total</b>	<b>336 865 242</b>	<b>293 334 011</b>

## 13) Intérêts minoritaires

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Réserves des minoritaires	25 166 649	20 389 513
Résultat des minoritaires	8 310 136	6 588 632
<b>Total</b>	<b>33 476 785</b>	<b>26 978 145</b>

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 2018**

**Chiffres présentés en milliers de dinars**

	<b>Capital social</b>	<b>Prime d'émission</b>	<b>Autres capitaux propres</b>	<b>Réserves</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total des CP</b>	<b>Réserves des minoritaires</b>	<b>Résultat des minoritaires</b>	<b>Total des intérêts minoritaires</b>
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2018</b>	<b>53 600 000</b>	<b>93 237 652</b>	<b>4 643 190</b>	<b>99 817 024</b>	<b>42 036 145</b>	<b>293 334 011</b>	<b>20 389 513</b>	<b>6 588 632</b>	<b>26 978 145</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	42 036 145	(42 036 145)	-	6 588 632	(6 588 632)	-
Dividendes versés	-	(16 080 000)	-	(538 530)	-	(16 618 530)	(2 201 738)	-	(2 201 738)
Augmentation de capital	-	-	-	263 067	-	263 067	177 335	-	177 335
Autres Reclassements	-	-	-	6 935	-	6 935	(16 239)	-	(16 239)
Variation des subventions	-	-	1 162 209	-	-	1 162 209	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	1 396 156	-	-	1 396 156	160 382	-	160 382
Variation du périmètre	-	-	-	(3 939)	-	(3 939)	68 764	-	68 764
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	57 325 333	57 325 333	-	8 310 136	8 310 136
<b>Situation à fin 2018</b>	<b>53 600 000</b>	<b>77 157 652</b>	<b>7 201 555</b>	<b>141 580 702</b>	<b>57 325 333</b>	<b>336 865 242</b>	<b>25 166 649</b>	<b>8 310 136</b>	<b>33 476 785</b>

#### 14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Emprunts bancaires	98 845 786	64 029 312
Emprunts leasing	186 978	166 035
Fournisseurs d'immobilisation à LT	10 124 900	
<b>Total</b>	<b>109 157 664</b>	<b>64 195 347</b>

#### 15) Provisions

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Provision pour risques et charges	2 407 095	3 484 082
<b>Total</b>	<b>2 407 095</b>	<b>3 484 082</b>

#### 16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Fournisseurs d'exploitation	109 427 879	96 552 771
Fournisseurs d'immobilisations	5 059 871	1 848 402
Fournisseurs, factures non parvenues	4 786 850	4 259 506
<b>Total</b>	<b>119 274 600</b>	<b>102 660 679</b>

#### 17) Autres passifs courants

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Clients, avances et acomptes	3 250 619	3 409 282
Créditeurs divers	1 272 090	931 024
Dividendes à payer	63 106	-
CNSS	4 914 107	4 501 660
Etat, impôts et taxes	6 484 525	6 519 343
Personnel, charges à payer	4 492 331	3 480 539
Personnel, rémunérations dues	3 242 749	2 598 093
Charges à payer	3 983 530	2 984 769
Produits constatés d'avance	611 653	159 022
Provisions courantes	5 296 490	4 142 792
Impôts différés - passif	2 748 414	2 824 072
<b>Total</b>	<b>36 359 614</b>	<b>31 550 596</b>

## 18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Découverts bancaires	2 823 510	2 328 786
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	15 251 533	11 301 035
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	97 111	107 495
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	17 206 769	21 223 263
Chèques à payer	25 108	20 871
Intérêts courus sur emprunts	506 990	373 978
<b>Total</b>	<b>35 911 021</b>	<b>35 355 428</b>

## B. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### 1) Revenus

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Chiffre d'affaires Export - produits finis	651 793 737	528 622 437
Chiffre d'affaires Export - marchandises	1 307 400	80 505
Chiffre d'affaires Export - prestation de services	5 789 532	5 548 951
Chiffre d'affaires Export - travaux	9 890 524	5 548 867
Chiffre d'affaires Local - produits finis	132 319 564	125 599 529
Chiffre d'affaires Local - marchandises	29 350 025	27 126 404
Chiffre d'affaires Local - prestation de services	2 409 765	1 669 957
Autres revenus	5 769 581	4 512 387
<b>Total</b>	<b>838 630 128</b>	<b>698 709 037</b>

### 2) Autres produits d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Produits des activités annexes	59 605	118 711
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	1 520 500	782 484
<b>Total</b>	<b>1 580 105</b>	<b>901 195</b>

### 3) Production immobilisée

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Production immobilisée	447 071	350 966
<b>Total</b>	<b>447 071</b>	<b>350 966</b>

### 4) Variation des stocks des produits finis et encours

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Variation des stocks des produits finis et des encours	355 093	25 091 122
<b>Total</b>	<b>355 093</b>	<b>25 091 122</b>

## 5) Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Achats - matières et consommables	(563 606 994)	(487 186 579)
Variation de stocks - matières et consommables	15 971 214	9 042 172
Variation de stocks - marchandises	(7 769 771)	(2 438 713)
Achats - marchandises	(46 662 639)	(42 257 777)
Achats - pièces de rechanges	(9 326 546)	(7 187 058)
Variation de stocks - pièces de rechanges	536 841	(477 950)
Electricités & eaux	(12 891 101)	(10 915 656)
Carburants	(102 193)	(359 716)
Divers achats non stockés	(3 401 240)	(3 404 733)
Achats de travaux et sous-traitances	(1 275 002)	(494 292)
Achats petits matériels et outillages	(92 104)	(139 742)
<b>Total</b>	<b>(628 619 535)</b>	<b>(545 556 913)</b>

## 6) Charges de personnel

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Salaires bruts	(66 839 969)	(58 440 464)
Charges sociales légales	(10 901 591)	(9 871 103)
Autres charges personnel	(2 671 375)	(2 126 259)
<b>Total</b>	<b>(80 412 935)</b>	<b>(70 437 826)</b>

## 7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Dotations aux amortissements	(24 443 357)	(20 168 905)
Dotations aux provisions	(4 836 530)	(3 465 590)
Reprises sur provisions	3 425 353	1 975 506
<b>Total</b>	<b>(25 854 534)</b>	<b>(21 658 989)</b>

## 8) Autres charges d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Entretien et réparation	(4 114 356)	(3 210 834)
Jetons de présence	(592 499)	(712 000)
Charges de location	(1 940 613)	(1 580 361)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(4 344 241)	(3 966 434)
Autres services extérieurs	(2 063 402)	(3 462 465)
Déplacement, missions, réceptions	(3 139 481)	(2 234 618)
Frais de formation	(689 709)	(697 762)
Frais de télécommunication	(640 207)	(604 256)
Frais de transport	(16 278 324)	(14 551 364)
Impôts et taxes	(1 825 189)	(1 850 294)
Personnel extérieur à l'entreprise	(333 275)	(208 212)
Primes d'assurances	(2 841 017)	(2 580 524)
Publicité, publication et relation publique	(1 065 960)	(992 910)

Services bancaires et assimilés	(972 987)	(970 690)
Sous-traitance générale	(125 773)	(69 543)
<b>Total</b>	<b>(40 967 033)</b>	<b>(37 692 267)</b>

#### 9) Charges financières nettes

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Charges d'intérêts	(7 557 880)	(5 723 561)
Pertes de changes	(18 380 850)	(13 296 386)
Autres charges financières	(257 346)	(254 183)
Gains de changes	30 680 344	22 787 578
Charges nettes sur cession de VM	-	(63 751)
<b>Total</b>	<b>4 484 268</b>	<b>3 449 697</b>

#### 10) Produits des placements

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Plus-value de cession de titres	1 133 816	513 139
Produits des placements	1 420 290	1 261 449
<b>Total</b>	<b>2 554 106</b>	<b>1 774 588</b>

#### 11) Autres gains ordinaires

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Autres gains sur éléments non récurrents	900 564	864 075
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	645 545	123 854
<b>Total</b>	<b>1 546 109</b>	<b>987 929</b>

#### 12) Autres pertes ordinaires

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Autres pertes sur éléments non récurrents	(1 143 010)	(691 019)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	(3 956)	(8 224)
<b>Total</b>	<b>(1 146 966)</b>	<b>(699 243)</b>

#### 13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Impôts sur les sociétés	(7 430 092)	(6 350 268)
Produits d'impôts différés	75 658	75 658
<b>Total</b>	<b>(7 354 434)</b>	<b>(6 274 610)</b>

#### 14) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(665 939)	(659 513)
<b>Total</b>	<b>(665 939)</b>	<b>(659 513)</b>

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

Désignation	31 Décembre 2018	31 Décembre 2017
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES	1 060 265	344 091
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC	(300)	(4 487)
<b>Total</b>	<b>1 059 965</b>	<b>339 604</b>

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

Désignation	31 décembre 2018	31 décembre 2017	Variation
Régies d'avance	54 900	339 670	(284 770)
Banques TND	4 832 087	7 726 238	(2 894 151)
Banques EUR	37 534 001	30 492 723	7 041 278
Banques USD	5 391 990	1 573 013	3 818 977
Caisses	26 953	18 882	8 071
<b>Sous total</b>	<b>47 839 931</b>	<b>40 150 526</b>	<b>7 689 405</b>
	-		
Découverts bancaires	(2 823 510)	(2 328 786)	(494 724)
<b>Total</b>	<b>45 016 421</b>	<b>37 821 740</b>	<b>7 194 681</b>

Tunis, le 11 Avril 2019

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 2018**

**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 2018 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés présentent :

Un total bilan de .....	673 452 021 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de .....	57 325 333 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 2018, 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 2018, à 3 506 691 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](http://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**