

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS**

#### **ONE TECH HOLDING**

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

La société One Tech Holding publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 22 mai 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Mahmoud ZAHAF & Mr Mourad FRADI.

<

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>Au 31/12/2017</b>	<b>Au 31/12/2016</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		52 207	46 721
Moins : amortissements		-47 321	-44 164
<i>S/Total</i>	<b>B - 1</b>	<u>4 886</u>	<u>2 557</u>
Immobilisations corporelles		8 355 567	8 108 245
Moins : amortissements		-1 138 556	-619 888
<i>S/Total</i>	<b>B - 1</b>	<u>7 217 011</u>	<u>7 488 357</u>
Immobilisations financières		192 132 136	195 167 925
Moins : Provisions		-155 386	-412 308
<i>S/Total</i>	<b>B - 2</b>	<u>191 976 750</u>	<u>194 755 617</u>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>199 198 647</b>	<b>202 246 531</b>
Autres actifs non courants		0	0
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>199 198 647</b>	<b>202 246 531</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		0	0
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>		<u>0</u>	<u>0</u>
Clients et comptes rattachés		1 803 619	1 649 307
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	<b>B - 3</b>	<u>1 803 619</u>	<u>1 649 307</u>
Autres actifs courants		5 074 224	2 582 585
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	<b>B - 4</b>	<u>5 074 224</u>	<u>2 582 585</u>
Placements et autres actifs financiers	<b>B - 5</b>	16 403 857	9 745 817
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>B - 6</b>	278 954	54 075
<b>Total des actifs courants</b>		<b>23 560 654</b>	<b>14 031 784</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>222 759 301</b>	<b>216 278 315</b>

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Notes</b>	<b>Au 31/12/2017</b>	<b>Au 31/12/2016</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves légales		5 357 784	3 009 731
Prime d'émission		93 237 653	107 173 653
Resultats reportés		44 493 014	30 129 498
Réserves fonds sociales		120 000	0
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>196 808 451</b>	<b>193 912 882</b>
Résultat de l'exercice		16 980 712	16 831 569
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>B - 7</b>	<b>213 789 163</b>	<b>210 744 451</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>B - 8</b>	6 398 258	631 109
Provision pour risques et charges		275 000	275 000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>6 673 258</b>	<b>906 109</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B - 9</b>	643 998	2 683 912
Autres passifs courants	<b>B - 10</b>	1 037 747	632 263
Autres passifs financiers	<b>B - 11</b>	615 135	1 311 580
Concours bancaires		0	0
<b>Total des passifs courants</b>		<b>2 296 880</b>	<b>4 627 755</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8 970 138</b>	<b>5 533 864</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>222 759 301</b>	<b>216 278 315</b>

ONE TECH HOLDING

16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2

2035 Ariana



## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2017 Au 31/12/2017	2016 Au 31/12/2016
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Dividendes	<i>R - 1</i>	20 882 891	19 079 503
Autres produits d'exploitation		112 500	0
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>20 995 391</b>	<b>19 079 503</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0	0
Achats d'approvisionnements consommés	<i>R - 2</i>	80 908	73 441
Charges de personnel	<i>R - 3</i>	1 957 714	1 210 729
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>R - 4</i>	614 902	487 042
Reprise sur provision		-350 000	0
Autres charges d'exploitation	<i>R - 5</i>	2 043 834	738 568
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>4 347 358</b>	<b>2 509 780</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>16 648 033</b>	<b>16 569 723</b>
Charges financières nettes	<i>R - 6</i>	331 536	174 897
Produits des placements	<i>R - 7</i>	702 844	477 051
Autres gains ordinaires		7 920	4 259
Autres pertes ordinaires		4 783	4 464
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>17 022 478</b>	<b>16 871 672</b>
Impôt sur les bénéfices		41 766	39 103
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>16 980 712</b>	<b>16 832 569</b>
Éléments extraordinaires (Pertes)		0	1 000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>16 980 712</b>	<b>16 831 569</b>
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
<b>RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES</b>		<b>16 980 712</b>	<b>16 831 569</b>
Résultat par action		<i>0,317</i>	<i>0,314</i>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2017 Au 31/12/2017	2016 Au 31/12/2016
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net		16 980 712	16 831 569
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements		614 902	487 042
. Reprise sur provisions		-350 000	0
. Variation des créances	F - 1	-154 312	-558 127
. Variation des autres actifs courants	F - 2	-2 491 639	877 352
. Variation des fournisseurs	F - 3	338 804	-55 211
. Variation des autres passifs	F - 4	453 032	15 876
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F - 5	-4 891 562	1 666 454
. Plus ou moins value actions propres		0	-194
. Plus ou moins value de cession des titres de participation	F - 6	-115 274	1 873
. Autres ajustements		0	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>10 384 663</b>	<b>19 266 634</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F - 7	-2 631 526	-4 475 468
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F - 8	-300 000	-353 770
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F - 9	1 684 585	76 125
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>-1 246 941</b>	<b>-4 753 113</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
- Opération sur actions propres		0	750
- Dividendes et autres distributions		-13 936 000	-12 060 000
- Encaissement provenant des emprunts		6 300 000	0
- Remboursement d'emprunts		-1 276 843	-2 698 281
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>-8 912 843</b>	<b>-14 757 531</b>
<b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>			
		<b>224 879</b>	<b>-244 010</b>
Trésorerie au début de l'exercice	F - 10	54 075	298 085
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F - 11	278 954	54 075

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2017**

### **I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales constituée suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010 avec un capital initial de 180 000 Dinars divisé en 18 000 actions de 10 Dinars chacune.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2011, la société ONE TECH HOLDING a décidé de porter son capital de 180 000 Dinars à 3 000 000 Dinars par la création de 282 000 actions de 10 Dinars chacune, représentant un montant de 2 820 000 Dinars.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 septembre 2012, il a été décidé de diminuer la valeur nominale des actions de la société ONE TECH HOLDING pour passer à une valeur nominale de 1 Dinar par action au lieu de 10 Dinars par action.

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48 078 075 Dinars avec une prime d'émission de 117 360 434 Dinars, pour porter le capital de 3 000 000 Dinars à 51 078 075 Dinars, et ce par l'émission de 48 078 075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 29 mars 2013, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, de 51 078 075 Dinars à 53 600 000 Dinars par souscription en numéraire d'un montant de 2 521 925 Dinars et l'émission de 2 521 925 actions au prix d'émission 6,500 DT représentant un nominal de 1 DT et une prime d'émission de 5,500 DT à libérer intégralement à la souscription.

La société ONE TECH HOLDING a pour objet la détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés et généralement, toutes opérations financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou successibles d'en faciliter la réalisation, l'exploitation ou le développement.

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers de la société « ONE TECH HOLDING », ont été arrêtés au 31 décembre 2017 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

### **III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers de la société présentés en dinars tunisiens ont été élaborés en conformité avec les principes comptables généralement admis. Ils ont été établis compte tenu des conventions comptables exigées en la matière.

#### IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

#### V. LES BASES DE MESURE

##### 1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition et amorties linéairement selon les taux basés sur la durée probable d'utilisation et détaillés ainsi :

Désignation	Taux
- Logiciel .....	20%
- Site Web .....	33%
- Construction .....	5%
- Matériel de transport .....	20%
- Agencement et aménagement.....	10%
- Mobilier et matériel de bureau .....	20%
- Matériel informatique.....	20%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

##### 2. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values

par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

## VI. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Site web	14 700	14 700
Logiciels	37 507	32 021
Terrain	1 898 500	1 898 500
Construction	4 779 544	4 779 544
Agencement, Aménagement et installation	53 091	11 329
Mobilier et matériel de bureau	142 404	139 272
Matériel informatique	148 164	129 312
Matériel de transport	1 318 774	1 133 793
Agencement, Aménagement en cours	15 090	16 495
<b>Sous Total</b>	<b>8 407 774</b>	<b>8 154 966</b>
Amortissements - Site web	-14 700	-14 700
Amortissements - Logiciels	-32 621	-29 464
Amortissements - Construction	-238 977	0
Amortissements - Agencement, Aménagement et installation	-5 575	-3 052
Amortissements - Mobilier et matériel de bureau	-99 808	-71 706
Amortissements - Matériel informatique	-57 633	-35 286
Amortissements - Matériel de transport	-736 563	-509 844
<b>Sous Total</b>	<b>-1 185 877</b>	<b>-664 052</b>
<b>Total</b>	<b>7 221 897</b>	<b>7 490 914</b>

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations :

- Les valeurs d'origine ;
- Les mouvements de l'exercice ;
- Les amortissements pratiqués ;
- Les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan



ONE TECH HOLDING  
16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2  
2035 Ariana



TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2017

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS			V.C.N
	Au 31/12/2016	Acquisitions	Reclassement	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016	Dotations	Au 31/12/2017	Au 31/12/2017
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>								
Site WEB	14 700	0	0	14 700	14 700	0	14 700	0
Logiciels	32 021	5 486	0	37 507	29 464	3 157	32 621	4 886
<b>S/ TOTAL</b>	<b>46 721</b>	<b>5 486</b>	<b>0</b>	<b>52 207</b>	<b>44 164</b>	<b>3 157</b>	<b>47 321</b>	<b>4 886</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>								
Terrain	1 898 500	0	0	1 898 500	0	0	0	1 898 500
Construction	4 779 544	0	0	4 779 544	0	238 977	238 977	4 540 567
Matériel de transport	1 133 793	184 981	0	1 318 774	509 844	226 719	736 563	582 211
Agencement, Aménagement et installation	11 329	0	41 762	53 091	3 052	2 523	5 575	47 516
Agencement, Aménagement en cours	16 495	40 357	-41 762	15 090	0	0	0	15 090
Mobilier et materiel de bureau	139 272	3 132	0	142 404	71 706	28 102	99 808	42 596
Materiel informatique	129 312	18 852	0	148 164	35 286	22 347	57 633	90 531
<b>S/TOTAL</b>	<b>8 108 245</b>	<b>247 322</b>	<b>0</b>	<b>8 355 567</b>	<b>619 888</b>	<b>518 668</b>	<b>1 138 556</b>	<b>7 217 011</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 154 966</b>	<b>252 808</b>	<b>0</b>	<b>8 407 774</b>	<b>664 052</b>	<b>521 825</b>	<b>1 185 877</b>	<b>7 221 897</b>

## B.2. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 31/12/2016	Acquisiti ons	Cessions/Re classement	Solde au 31/12/2017	Nombre des titres 31/12/2016	Acquisiti ons	Cessions/Re classement	Nombre des titres 31/12/2017	%
Actions "TUNISIE CABLES"	87 571 803	0	0	87 571 803	351 320	0	0	351 320	92,45%
Actions "FUBA"	40 823 739	0	0	40 823 739	119 994	0	0	119 994	99,99%
Actions "TTEI"	22 033 279	0	0	22 033 279	67 994	0	0	67 994	99,99%
Actions "TECHNIPLAST"	13 802 355	0	0	13 802 355	55 986	0	0	55 986	79,98%
Actions "OTBS"	12 147 629	0	0	12 147 629	159 917	0	0	159 917	92,98%
Actions "ELEONETECH"	5 878 040	0	0	5 878 040	10 996	0	0	10 996	54,98%
Actions "STUCOM"	2 901 479	0	1 766 478	1 135 001	47 280	0	28 785	18 495	24,99%
Actions "AUTO CABLES TUNISIE"	2 677 188	0	0	2 677 188	19 791	0	0	19 791	48,87%
Actions "HELIOLFEX"	1 987 873	0	0	1 987 873	100 977	0	0	100 977	74,80%
Actions "ONE TECH MOBILE"	1 610 226	0	0	1 610 226	83 995	0	0	83 995	70,00%
Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING"	40 000	0	0	40 000	4 000	0	0	4 000	40,00%
<b>Total participation Groupe One Tech</b>	<b>191 473 611</b>	<b>0</b>	<b>1 766 478</b>	<b>189 707 133</b>	<b>1 022 250</b>	<b>0</b>	<b>28 785</b>	<b>993 465</b>	
Actions "TELNET HOLDING"	1 474 311	0	1 474 311	0	308 452	0	308 452	0	
Actions "SPCS"	2 000 000	0	0	2 000 000	80 000	0	0	80 000	5,50%
Actions "ARIJ AL-MEDINA"	20 000	0	0	20 000	20	0	0	20	2,00%
Actions "MED INSTITUTE TECHNOLOGY"	100 000	0	0	100 000	1 000	0	0	1 000	
Parts sociales "GROUPE MEDITERRANEEN DE CONFECTION"	100 000	0	25 000	75 000	10 000	0	2 500	7 500	
Actions "UADH"	250 003	0	0	250 003	38 462	0	0	38 462	
<b>Total participation hors Groupe</b>	<b>3 944 314</b>	<b>0</b>	<b>1 499 311</b>	<b>2 445 003</b>	<b>437 934</b>	<b>0</b>	<b>310 952</b>	<b>126 982</b>	
<b>Emprunt National</b>	<b>350 000</b>		<b>70 000</b>	<b>280 000</b>					
<b>Total</b>	<b>195 767 925</b>	<b>0</b>	<b>3 335 789</b>	<b>192 432 136</b>	<b>1 460 184</b>	<b>0</b>	<b>339 737</b>	<b>1 120 447</b>	
Titres souscrits non libérés "SPCS"	-600 000	0	300 000	-300 000					
Provision actions " TELNET HOLDING"	-350 000	0	350 000	0					
Provision actions " UADH "	-62 308	-93 078	0	-155 386					
<b>Total immobilisations financières nettes</b>	<b>194 755 617</b>	<b>-93 078</b>	<b>2 685 789</b>	<b>191 976 750</b>					

### B.3. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
TTEI	16 627	40 295
ELEONETECH	233 599	111 336
FUBA	318 778	304 621
HELIOFLEX	125 444	144 256
OTBS	323 981	355 353
OTM	80 547	79 420
STUCOM	112 539	91 220
TUNISIE CABLES	527 760	502 672
TECHNIPLAST	64 344	20 134
<b>Total</b>	<b>1 803 619</b>	<b>1 649 307</b>

### B.4. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Charges constatées d'avance	48 341	4 457
Débiteurs divers	139 490	142 236
Etat, crédit de TVA	153 061	173 311
Etat, crédit d'IS	376 271	296 070
Personnel, avances et acomptes	169	180
Produits à recevoir	4 252 829	1 966 331
Prêts personnel	104 063	0
<b>Total</b>	<b>5 074 224</b>	<b>2 582 585</b>

#### B.4.1- Produits à recevoir

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Dividendes à recevoir - FUBA	599 900	1 399 900
Dividendes à recevoir -TUNISIE CABLE	3 094 072	-117
Dividendes à recevoir - STUCOM	554 772	554 772
Dividendes à recevoir - TTEI	112	112
Divers	3 973	3 973
Produits à recevoir "BT OTM"	0	7 691
<b>Total Produits à recevoir</b>	<b>4 252 829</b>	<b>1 966 331</b>

### B.5. Placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Placements courants	13 500 000	5 500 000
Billets de trésorerie	0	3 900 000
Titres SICAV	1 128 226	333 455
Actions STUCOM	1 766 478	0
Intérêts courus débiteurs	9 153	12 362
<b>Total</b>	<b>16 403 857</b>	<b>9 745 817</b>

**B.6. Liquidités et équivalents de liquidités**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Banques «TND »	278 622	53 633
Caisse	332	442
<b>Total</b>	<b>278 954</b>	<b>54 075</b>

**B.7. Capitaux propres avant affectation**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Capital souscrit - appelé, versé	53 600 000	53 600 000
Réserves légales	5 357 784	3 009 731
Prime d'émission	93 237 653	107 173 653
Résultats reportés	44 493 014	30 129 498
Réserves fonds social	120 000	0
<b>Sous total</b>	<b>196 808 451</b>	<b>193 912 882</b>
Résultat de la période	16 980 712	16 831 569
<b>Total</b>	<b>213 789 163</b>	<b>210 744 451</b>
Nombre d'actions	53 600 000	53 600 000
Résultat/Action	0,317	0,314

Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les résultats reportés provenant de l'exercice 2013 et antérieurs, s'élevant à 255 114 dinars, ainsi que les réserves et primes liées au capital pour 93 237 653 dinars, sont hors champ d'application de la retenue à la source libératoire de 10% en cas de distribution.

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

Désignation	Date	Capital	Primes liées au capital	Réserves légales	Réserves pour Fonds Social	Résultats reportés	Résultat de la période	Total
<b>Situation des capitaux propres au</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>53 600 000</b>	<b>107 173 653</b>	<b>3 009 731</b>	<b>0</b>	<b>30 129 498</b>	<b>16 831 569</b>	<b>210 744 451</b>
Affectation résultat bénéficiaire 2016								
<i>Report à nouveau</i>						14 363 516	-14 363 516	0
<i>Réserves</i>				2 348 053	120 000		-2 468 053	0
<i>Dividendes</i>			-13 936 000					-13 936 000
<b>Situation des capitaux propres après affectation</b>		<b>53 600 000</b>	<b>93 237 653</b>	<b>5 357 784</b>	<b>120 000</b>	<b>44 493 014</b>	<b>0</b>	<b>196 808 451</b>
Résultat de la période							16 980 712	16 980 712
<b>Situation des capitaux propres au</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>53 600 000</b>	<b>93 237 653</b>	<b>5 357 784</b>	<b>120 000</b>	<b>44 493 014</b>	<b>16 980 712</b>	<b>213 789 163</b>

## B.8. Emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Emprunts bancaires	6 398 258	621 968
Emprunts leasing	0	9 141
<b>Total</b>	<b>6 398 258</b>	<b>631 109</b>

Au 31 décembre 2017, le tableau détaillant les emprunts se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
	750 000	666 667	83 333	0
Emprunt 3 800 000 DT	750 000	666 667	83 333	0
	250 000	222 222	27 778	0
	2 050 000	1 793 750	256 250	0
Emprunt 1 400 000 DT	1 330 000	1 330 000	0	0
Emprunt 350 000 DT	350 000	178 727	73 015	98 258
Emprunt Leasing	41 653	32 512	9 141	0
Emprunt 4 300 000DT	4 300 000	0	0	4 300 000
Emprunt 2 000 000DT	2 000 000	0	0	2 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>11 821 653</b>	<b>4 890 545</b>	<b>532 850</b>	<b>6 398 258</b>

## B.9. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Fournisseurs d'exploitation	607 209	268 405
Fournisseurs d'immobilisations	33 000	2 411 718
Fournisseurs de titres de participations	3 789	3 789
<b>Total</b>	<b>643 998</b>	<b>2 683 912</b>

## B.10. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
CNSS	96 237	84 833
Personnel-autres charges à payer	180 342	129 011
Personnel-rémunération dues	0	3 165
Charges à payer	494 663	277 120
Etat, déclarations mensuelles	165 520	118 516
Créditeurs divers	570	570
Produits constatés d'avance	100 415	19 048
<b>Total</b>	<b>1 037 747</b>	<b>632 263</b>

**B.11. Autres passifs financiers**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Echéances à moins d'un an sur emprunts	532 850	1 276 843
Intérêts courus	82 285	34 737
<b>Total</b>	<b>615 135</b>	<b>1 311 580</b>

**R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT****R.1. Dividendes**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Dividendes – TUNISIE CABLES	11 094 189	10 169 673
Dividendes – TTEI	6 999 383	6 499 427
Dividendes – TECHNIPLAST	1 999 500	1 799 550
Dividendes – ELEONETECH	439 840	219 920
Dividendes – OTM	349 979	0
Dividendes – AUTO CABLES	0	390 933
<b>Total</b>	<b>20 882 891</b>	<b>19 079 503</b>

**R.2. Achats d'approvisionnements consommés**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Frais de bourse	80 908	73 441
Frais sur achat de titres de participation	0	0
<b>Total</b>	<b>80 908</b>	<b>73 441</b>

**R.3. Charges de personnel**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Salaires et compléments de salaires	1 676 984	1 446 654
Charges sociales	220 715	189 262
Conges payés	51 332	32 755
Cotisation assurance groupe	8 683	-342
Transfert des charges	0	-457 600
<b>Total</b>	<b>1 957 714</b>	<b>1 210 729</b>

**R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Dotations aux amortissements des immobilisations	521 824	274 733
Dotations aux provisions pour dépréciation titres de participation	93 078	212 309
<b>Total</b>	<b>614 902</b>	<b>487 042</b>

**R.5. Autres charges d'exploitation**

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Jetons de présence	440 000	220 000
Honoraires et intermédiaires	1 139 477	763 460
Frais de formation	113 656	14 532
Frais postaux et télécommunications	9 070	11 851
Réception et cadeau	21 898	16 130
Annonces et publicité	141 716	62 900
Services extérieurs	114 297	82 956
Impôts et taxes	138 142	99 720
Services bancaires et assimilés	9 591	7 304
Dons et subventions	166 164	18 773
Missions et Déplacements	163 774	79 362
Primes d'assurance	45 863	32 208
Entretien & réparation	12 995	65 555
Fourniture de bureau	8 385	6 479
Charges de loyer	1 517	141 601
Transfert de charges	-482 711	-884 263
<b>Total</b>	<b>2 043 834</b>	<b>738 568</b>

#### R.6. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Charges d'intérêts	261 789	165 527
Pertes de changes	5 996	297
Perte sur cession de titres	63 751	9 073
<b>Total</b>	<b>331 536</b>	<b>174 897</b>

#### R.7. Produits des placements

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016
Produits Financiers	457 610	454 941
Réévaluation titres SICAV	-539	163
Produits nets/cessions des titres	189 048	7 940
Dividendes – SICAV	56 725	14 007
<b>Total</b>	<b>702 844</b>	<b>477 051</b>

### F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

#### F.1. Variation des créances clients

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 31/12/2017	Variation
Rubrique « <i>Clients</i> »	1 649 307	1 803 619	-154 312
<b>Total</b>			<b>-154 312</b>

#### F.2. Variation des autres actifs courants



Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Rubrique « <i>Autres actifs courants</i> »	2 582 585	5 074 224	-2 491 639
<b>Total</b>			<b>-2 491 639</b>

#### F.3. Variation des dettes fournisseurs

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Rubrique « <i>Fournisseurs</i> »	643 998	2 683 912	-2 039 914
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	-33 000	-2 411 718	2 378 718
<b>Total</b>			<b>338 804</b>

#### F.4. Variation des autres passifs courants

Désignation	Solde au 31/12/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Rubrique « <i>Autres passifs courants</i> »	1 037 747	632 263	405 484
Ajustement "intérêt Courus"	82 285	34 737	47 548
<b>Total</b>			<b>453 032</b>

#### F.5. Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2016	Solde au 30/06/2017	Variation
Rubrique « <i>Placements et autres actifs financiers</i> »	9 745 817	16 403 857	-6 658 040
Ajustement reclassement "placement courant"			1 766 478
<b>Total</b>			<b>-4 891 562</b>

#### F.6. Plus ou moins-values de cession

Désignation	Montant
plus-value sur cession Titres Telnet Holding	-110 274
plus-value sur cession Titres GMC	-5 000
<b>Total</b>	<b>-115 274</b>

#### F.7. Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles

Désignation	Montant
Acquisition, matériel de transport	-184 981
Acquisition, matériel informatique	-18 852
Acquisition, mobilier et matériel de bureau	-3 132
Acquisition, logiciels	-5 486
Acquisition, agencement, Aménagement en cours	-40 357
Ajustement fournisseurs d'immobilisations	-2 378 718
<b>Total</b>	<b>-2 631 526</b>

#### F.8. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Montant
Libération capital - Actions « S P C »	-300 000
<b>Total</b>	<b>-300 000</b>

#### **F.9. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières**

Désignation	Montant
Encaissement lié à l'emprunt national	70 000
Cession des titres TELNET HOLDING	1 584 585
Cession des titres GMC	30 000
<b>Total</b>	<b>1 684 585</b>

#### **F.10. Trésorerie début de l'exercice**

Désignation	Montant
Rubrique « <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> »	54 075

#### **F.11. Trésorerie fin de l'exercice**

Désignation	Montant
Rubrique « <i>Liquidités et équivalents de liquidités</i> »	278 954

### **VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan de la société au 31 décembre 2017 se détaillent comme suit :

- La société ONE TECH HOLDING a nanti 2 654 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 1 400 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING a nanti 23 839 actions OTBS et 3 592 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 3 800 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 4 300 000 DT et auprès de l'ATB pour un montant de 2 000 000 DT.
- Une transcription de privilège est apposée sur le parc automobile de la société ONE TECH HOLDING en garantie du crédit BIAT pour un montant de 350 000 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à l'ATB pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 3 000 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 1 690 476 DT.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à la BIAT pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 4 000 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 1 476 190 DT.

- La société ONE TECH HOLDING se porte garante à la BNA pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS pour quelques causes que ce soit, et ce au titre du crédit à moyen terme d'un montant global de 900 000 DT partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 490 909 DT.

**VIII. PARTIES LIEES**

Désignation	Solde au	Mouvements de l'exercice				Solde au
	31/12/2016	Achat	Produit	Encaissement	Décaissement	31/12/2017
<b>Fournisseurs</b>						
OTBS	-2 422 035	114 604	0	0	2 390 996	-145 643
FUBA	-8 231	1 006	0	0	0	-9 237
ONE TECH E&C	-35 619	0	0	0	0	-35 619
OTM	-1 619	1 059	0	0	1619	-1059
ONE TECH CONSULTING "GIE"	0	48 375	0	0	48 375	0
<b>Clients</b>						
ELEONTECH	111 336	0	122 263	0	0	233 599
FUBA	304 621	0	14 157	0	0	318 778
HELIOFLEX	144 256	0	41 010	59 822	0	125 444
OTBS	355 353	0	285 820	317 192	0	323 981
OTM	79 420	0	54 726	53 599	0	80 547
STUCOM	91 220	0	21 319	0	0	112 539
TTEI	40 295	0	16 627	40 295	0	16 627
TECHNIPLAST	20 134	0	121 134	76 924	0	64 344
TUNISIE CABLES	502 672	0	25 088	0	0	527 760
<b>Produits à recevoir</b>						
TTEI	112	0	6 999 382	6 999 382	0	112
TECHNIPLAST INDUSTRIE	0	0	1 999 500	1 999 500	0	0
FUBA	1 399 900	0	0	800 000	0	599 900
STUCOM	554 772	0	0	0	0	554 772
TUNISIE CABLES	-117	0	11 094 189	8 000 000	0	3 094 072
ELEONTECH	0	0	439 840	439 840	0	0
OTM	0	0	349 979	349 979	0	0
<b>Débiteurs divers</b>						
TUNISIE CABLES	75 996	0	0	0	0	75 996
OTBS	4 583	0	0	0	0	4 583

**IX. SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

**ONE TECH HOLDING**  
 16, Rue des entrepreneurs-ZI -La Charguia 2  
 2035 Ariana



**SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION**  
 (Exprimé en dinars)

Produits		Charges		Soldes	2017 Au 31/12/17	2016 Au 31/12/16
Revenus et autres produits d'exploitation	20 995 391,000	Achat consommés	80 908,000			
<b>Total</b>	<b>20 995 391,000</b>	<b>Total</b>	<b>80 908,000</b>		<b>20 914 483,000</b>	<b>19 006 062,000</b>
<b>Marge commerciale</b>	20 914 483,000	Autres charges externes	1 905 692,000			
Subvention d'exploitation	0,000					
<b>Total</b>	<b>20 914 483,000</b>	<b>Total</b>	<b>1 905 692,000</b>	<b>• Valeur Ajoutée brute</b>	<b>19 008 791,000</b>	<b>18 367 214,000</b>
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	19 008 791,000	Impôts et taxes	138 142,000			
		Charges de personnel	1 957 714,000			
<b>Total</b>	<b>19 008 791,000</b>	<b>Total</b>	<b>2 095 856,000</b>	<b>• Excédent brut d'exploitation</b>	<b>16 912 935,000</b>	<b>17 056 765,000</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	16 912 935,000	Autres charges ordinaires	4 783,000			
Autres produits ordinaires	7 920,000	Charges financières	331 536,000			
Produits des placements	702 844,000	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	264 902,000			
Transfert et reprise de charges	0,000	Impôt sur le résultat ordinaire	41 766,000			
<b>Total</b>	<b>17 623 699,000</b>	<b>Total</b>	<b>642 987,000</b>	<b>• Résultat des activités ordinaires</b>	<b>16 980 712,000</b>	<b>16 832 569,000</b>
<b>Résultat des activités ordinaires</b>	16 980 712,000	Pertes extraordinaires	0,000			
<b>Total</b>	<b>16 980 712,000</b>	<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>• Résultat net</b>	<b>16 980 712,000</b>	<b>16 831 569,000</b>

Tunis, le 12 Avril 2018

Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de la Société ONE TECH HOLDING

## RAPPORT GÉNÉRAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2017

### RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

#### *Opinion*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société **ONE TECH HOLDING** (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	222 759 301 TND
Un chiffre d'affaires de .....	20 882 891 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	16 980 712 TND

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

#### *Fondement de l'opinion*

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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.

#### *Titres de participation*

Selon la norme comptable n°7 relative aux placements, la société est tenue d'effectuer, à la date de clôture, une évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Cette évaluation est

importante pour notre audit en ce qui concerne les participations ayant une valeur mathématique inférieure au coût d'acquisition.

Les informations fournies par la société sur la valorisation des titres de participation figurent à la Note « V- Les bases de mesures », qui expliquent qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage et que les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions.

La société ONE TECH HOLDING détient une participation de 93% au capital de la société OTBS comptabilisée pour un montant de 12 147 629 TND. Au 31 décembre 2017, la société OTBS présente des capitaux propres de 3 218 217 TND.

La direction de la société a estimé que la valeur d'utilité de la société OTBS est supérieure à son coût d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs ; de ce fait, aucune provision n'a été comptabilisée. 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 la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participation OTBS.

#### ***Rapport du conseil d'administration***

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

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

#### ***Responsabilités de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers***

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives 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 la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### ***Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 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 de l'auditeur.

#### **RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES**

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

Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

#### **Les Commissaires aux Comptes**

**Mahmoud ZAHAF**  
**CABINET ZAHAF & ASSOCIES**

**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**



**Tunis, le 12 Avril 2018**

Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de la Société ONE TECH HOLDING

**RAPPORT SPÉCIAL DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE  
CLOS AU 31 DECEMBRE 2017**

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2017**

La direction de votre société nous a avisés de l'existence des conventions et opérations suivantes :

- 1** La société a contracté au cours de l'exercice 2017 deux emprunts bancaires ; le premier auprès de la BIAT pour un montant de 4 300 000,000 Dinars et le deuxième auprès de l'ATB pour un montant de 2 000 000,000 Dinars.
- 2** La société ONE TECH HOLDING a conclu un contrat de maintenance avec la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS moyennant une rémunération mensuelle de 7 000 dinars hors taxes. Le montant facturé par la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, au titre de l'exercice 2017, s'élève à 83 368,000 dinars TTC.
- 3** La société ONE TECH HOLDING a supporté en 2017 une quote-part des frais de diagnostic stratégique engagés par la filiale TECHNIPLAST INDUSTRIE pour un montant de 225 296 dinars.
- 4** La société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL (TTEI) a facturé à la société ONE TECH HOLDING une note de débit au titre du remboursement des frais relatifs à un séminaire stratégie groupe pour un montant de 113 079 dinars.
- 5** La société ONE TECH HOLDING a conclu, un contrat avec la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS portant sur la location à cette dernière du premier étage de son siège social avec 25 places de parking et l'exploitation de 50% du sous-sol, avec date d'effet le 1<sup>er</sup> avril 2017. Le montant facturé par ONE TECH HOLDING au titre des 3 derniers trimestres de l'année 2017 s'élève à 132 750,000 Dinars TTC.

## **II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2017**

L'exécution des conventions et opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs et approuvées par les assemblées générales des actionnaires, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Elles sont présentées ci-après :

- 1** La société ONE TECH HOLDING s'est portée garante aux banques pour les sommes qui peuvent ou pourront lui être dues par la société OTBS au titre des crédits bancaires à moyen terme contractés par cette dernière d'un montant global de 7 900 000 dinars partiellement remboursé et dont le reliquat restant à payer objet de la présente caution est de 3 657 575 dinars.
- 2** La société ONE TECH HOLDING a conclu un contrat avec la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS portant sur diverses prestations de services avec date d'effet le 1<sup>er</sup> mars 2014. Le montant facturé par ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS au titre de l'exercice 2017 s'élève 40 262,732 dinars TTC.
- 3** La société ONE TECH HOLDING a facturé la somme, de 569 575 dinars sous forme de notes de débit de répartition de charges communes aux filiales TUNISIE CABLES, FUBA PRINTED CIRCUIT TUNISIE, TECHNIPLAST INDUSTRIE, TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, HELIOFLEX NORTH AFRICA SPS, ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, ELEONETECH, STUCOM et ONE TECH MOBILE.
- 4** Le groupement ONE TECH CONSULTING GIE a facturé à la société ONE TECH HOLDING, au cours de l'exercice 2017, un montant de 48 375 dinars au titre des frais de développement de site web et architecture de marque.

## **III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- 1) La rémunération du directeur général servie par la société ONE TECH HOLDING et ses filiales totalise un montant brut de 322 643 dinars courant l'exercice 2017. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- 2) La rémunération du président du conseil d'administration et administrateur délégué servie par la société ONE TECH HOLDING et ses filiales totalise un montant brut de 504 779 dinars courant l'exercice 2017. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- 3) Au cours de l'exercice 2017, la société ONE TECH HOLDING a servi à un de ses administrateurs une rémunération brute de 256 392 dinars au titre des missions assurées pour le compte du groupe ONE TECH HOLDING en tant que conseiller financier et stratégique. Les charges sociales y relatives totalisent 43 766 dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction.
- 4) Au cours de l'exercice 2017, la société ONE TECH HOLDING a servi à un de ses administrateurs une rémunération brute de 25 000 dinars au titre des missions assurées pour le compte du pôle Mécatronique au sein du groupe ONE TECH HOLDING. En outre, ledit

administrateur a bénéficié d'une rémunération brute de 201 957 dinars auprès des filiales FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE et ELEONTECH au titre de ses fonctions de directeur général au sein desdites sociétés ; les charges sociales y relatives totalisent 11 398 dinars. Il bénéficie d'une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication et tous les frais de représentation inhérents à sa fonction

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Telles sont, Messieurs les actionnaires, les remarques à vous faire sur ce point particulier.

**Les Commissaires aux Comptes**

**Mahmoud ZAHAF**  
**CABINET ZAHAF & ASSOCIES**

**Mourad FRADI**  
**ECC MAZARS**