

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**ONE TECH HOLDING**

16, Rue des entrepreneurs, Zone Industrielle Charguia II 2035 -Ariana

La société One Tech Holding publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 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 2019

Chiffres présentés en dinars



ACTIFS	Notes	Fin Décembre 2019	Fin Décembre 2018
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Ecart d'acquisition	B1	15 276 925	16 079 697
Immobilisations incorporelles		7 929 959	6 652 165
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(6 028 929)	(5 201 031)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B2</b>	<b>1 901 030</b>	<b>1 451 134</b>
Immobilisations corporelles		389 950 804	361 462 295
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(209 577 286)	(185 491 662)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B3</b>	<b>180 373 518</b>	<b>175 970 633</b>
Titres mis en équivalence	B4	5 838 337	5 073 772
Immobilisations financières		10 367 609	8 735 812
Provisions Immobilisations financières		(1 361 595)	(1 293 320)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B5</b>	<b>9 006 014</b>	<b>7 442 492</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>212 395 824</b>	<b>206 017 728</b>
Autres actifs non courants	B6	3 812 848	8 427 421
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>216 208 672</b>	<b>214 445 149</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		139 062 596	144 378 186
Provisions Stocks		(7 258 729)	(6 215 023)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B7</b>	<b>131 803 867</b>	<b>138 163 163</b>
Clients et comptes rattachés		205 809 396	219 738 205
Provisions Clients et comptes rattachés		(10 845 691)	(10 773 214)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B8</b>	<b>194 963 705</b>	<b>208 964 991</b>
Autres actifs courants	B9	27 646 676	23 234 305
Placements et autres actifs financiers	B10	49 022 384	40 804 482
Liquidités et équivalents de liquidités	B11	49 435 943	47 839 931
<b>Total des actifs courants</b>		<b>452 872 575</b>	<b>459 006 872</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>669 081 247</b>	<b>673 452 021</b>

# **GROUPE ONE TECH**

## **Bilan consolidé Arrêté au 31 Décembre 2019**



Chiffres présentés en dinars

<b>CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>Fin Décembre 2019</b>	<b>Fin Décembre 2018</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		53 600 000	53 600 000
Réserves		196 264 400	141 580 702
Autres capitaux propres		67 233 569	84 359 207
<b>Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice</b>		<b>317 097 969</b>	<b>279 539 909</b>
Résultat de l'exercice		22 734 112	57 325 333
<b>Total des capitaux propres s avant affectation</b>	<b>B12</b>	<b>339 832 081</b>	<b>336 865 242</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Réserves des minoritaires		31 234 450	25 166 649
Résultat des minoritaires		7 422 832	8 310 136
<b>Total des intérêts minoritaires</b>	<b>B13</b>	<b>38 657 282</b>	<b>33 476 785</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes assimilés	<b>B14</b>	88 675 675	109 157 664
Provisions pour risques et charges	<b>B15</b>	2 519 790	2 407 095
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>91 195 465</b>	<b>111 564 759</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B16</b>	123 380 650	119 274 600
Autres passifs courants	<b>B17</b>	33 368 145	36 359 614
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B18</b>	42 647 624	35 911 021
<b>Total des passifs courants</b>		<b>199 396 419</b>	<b>191 545 235</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>290 591 884</b>	<b>303 109 994</b>
<b>Total capitaux propres et passif</b>		<b>669 081 247</b>	<b>673 452 021</b>

# **GROUPE ONE TECH**

**Etat de résultat consolidé**  
**Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2019**  
**Chiffres présentés en dinars**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Notes</b>	<b>Jusqu'à Fin Décembre 2019</b>	<b>Jusqu'à Fin Décembre 2018</b>
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R1	898 083 402	838 630 128
Autres produits d'exploitation	R2	1 448 782	1 580 105
Production immobilisée	R3	510 319	447 071
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>900 042 503</b>	<b>840 657 304</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	1 436 971	355 093
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(687 061 342)	(628 619 535)
Charges de personnel	R6	(89 445 295)	(80 412 935)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(29 716 341)	(25 854 534)
Autres charges d'exploitation	R8	(47 441 683)	(40 967 033)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(852 227 690)</b>	<b>(775 498 944)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>47 814 813</b>	<b>65 158 360</b>
Charges financières nettes	R9	(16 317 099)	4 484 268
Produits des placements	R10	3 978 726	2 554 106
Autres gains ordinaires	R11	1 024 022	1 546 109
Autres Pertes ordinaires	R12	(315 031)	(1 146 966)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>36 185 431</b>	<b>72 595 877</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	(6 130 954)	(7 354 434)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>		<b>30 054 477</b>	<b>65 241 443</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(662 098)	(665 939)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	764 565	1 059 965
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>30 156 944</b>	<b>65 635 469</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		(7 422 832)	(8 310 136)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>22 734 112</b>	<b>57 325 333</b>

# **GROUPE ONE TECH**

## **Etat de flux de trésorerie**

**Période du 1er Janvier au 31 Décembre 2019**



**Chiffres présentés en dinars**

	<b>Jusqu'à Fin Décembre 2019</b>	<b>Jusqu'à Fin Décembre 2018</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	-	<b>30 156 944</b>
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements & provisions	25 477 941	26 354 540
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	662 098	665 940
- Variation des stocks et en cours	3 384 869	(16 149 008)
- Variation des créances	13 118 102	(30 882 293)
- Variation des autres actifs non courants	(1 220 633)	(6 306 720)
- Variation des autres actifs courants	(1 484 156)	(5 672 284)
- Variation des placements et autres actifs financiers	(8 219 934)	(21 528 873)
- Variation des fournisseurs	1 460 819	12 276 110
- Variation des autres passifs courants	(2 825 242)	3 160 834
- Variation des autres passifs financiers	2 346 802	(4 302 904)
- Plus ou moins value de cession	309 847	(1 775 404)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(1 357 961)	(1 520 500)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(764 565)	(1 059 965)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>61 044 931</b>	<b>18 894 942</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelle	(30 309 558)	(41 451 943)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 007 370	1 411 152
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(1 827 195)	(2 416 723)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	(400 369)	1 347 652
Variation du périmètre de consolidation	1 275 860	332 977
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>(30 253 892)</b>	<b>(40 776 885)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-
Dividendes et autres distributions	(17 902 377)	(18 757 162)
Encaissement subvention d'investissement	2 595 047	2 726 434
Encaissement provenant des emprunts	8 438 643	63 062 693
Remboursement d'emprunts	(21 755 096)	(17 910 801)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(28 623 783)</b>	<b>29 121 164</b>
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	46 461	(44 540)
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 213 717</b>	<b>7 194 681</b>
Trésorerie au début de l'exercice	45 016 421	37 821 740
Trésorerie à la clôture de l'exercice	47 230 138	45 016 421
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 213 717</b>	<b>7 194 681</b>

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

### 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 TUNISIES.A.** « ACT » : entreprise associée.

#### Pôle mécatronique

- **FUBAPRINTED CIRCUITS TUNISIES.A.** « FUBA » : société filiale.
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale.
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONALS.A.** « TTEI » : société filiale.
- **TECHNIPLAST INDUSTRIES.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale.
- **ONE TECH GMBH** : société filiale (Allemagne).
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL** : « OTMA » : société filiale (Maroc).

#### 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	50,663%	-	50,663%	50,663%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	99,990%	-	99,990%	99,990%	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	99,996%	-	99,996%	99,996%	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	85,888%	-	85,888%	85,888%	Exclusif	Intégration globale
OT2S		50,960%	50,960%	45,757%	Exclusif	Intégration globale
FILODOXIA	-	66,667%	66,667%	57,259%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEMEL	-	99,650%	99,650%	85,587%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH E&C	40%	-	40%	40%	Influence notable	Mise en équivalence
ONE TECH GMBH	-	100%	100%	99,990%	Exclusif	Intégration globale
OTMA		100%	100%	90,501%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH AFRICA		50%	50%	44,257%	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 CABLESTUNISIE 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-COVID 19**

La société ONE TECH HOLDING, n'a pas enregistré, entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2019 et la date d'arrêté ou de publication des états financiers consolidés, des événements qui entraîneraient des modifications significatives de l'actif ou du passif. Cependant, et en raison des incertitudes liées à l'évolution de la crise sanitaire, causées par la pandémie COVID-19 et ses répercussions probables et éventuelles, la société considère que les incidences économiques et financières seront fort probablement significatives sur l'exercice 2020 ; toutefois, à la date de l'arrêté des états financiers consolidés de l'exercice 2019, la société n'a pas été en mesure d'estimer lesdites incidences.

VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

1) Ecart d'acquisition

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Goodwill local	13366028	13 366 028
Amort Goodwill Local	(8 259 817)	(7 619 194)
<b>Sous total 1</b>	<b>5 106 211</b>	<b>5 746 834</b>
Ecart d'acquisition	4049949	4 252 117
Amort Ecart d'acquisition	6120765	6 080 746
<b>Sous total 2</b>	<b>10 170 714</b>	<b>10 332 863</b>
<b>Total</b>	<b>15 276 925</b>	<b>16 079 697</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 Fin Décembre 2019	Amort. Antérieurs	Dotation	Reprise / sortie	Cumulé au Fin Décembre 2019	Valeur Nette
<b>-1- Titres détenus par OTH</b>						
ONE TECH MOBILE	529 776	(222 637)	(26 331)	61 494	(187 474)	342 302
FUBA	6 423 379	(1 953 783)	(321 170)	-	(2 274 953)	4 148 426
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	2 142 467	348 690	-	2 491 157	1 089 556
TTEI	3 653 020	(84 167)	(50 140)	-	(134 307)	3 518 713
ELEONETECH	779 308	(237 042)	(38 966)	-	(276 008)	503 300
TECHNIPLAST	(704 410)	428 511	70 440	-	498 951	(205 459)
HELIOFLEX	445 895	(135 623)	(22 294)	-	(157 917)	287 978
OTBS	(6 323 411)	6 313 120	50 696	-	6 363 816	40 405
<b>Total</b>	<b>3 401 956</b>	<b>6 250 846</b>	<b>10 925</b>	<b>61 494</b>	<b>6 323 265</b>	<b>9 725 221</b>
<b>-2- Titres détenus par OTBS</b>						
SYSTEL	647 993	(170 100)	(32 400)	-	(202 500)	445 493
<b>Total</b>	<b>647 993</b>	<b>(170 100)</b>	<b>(32 400)</b>	<b>-</b>	<b>(202 500)</b>	<b>445 493</b>
<b>-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion</b>						
TUNISIE CABLES	6 117 904	(3 933 052)	(305 895)	-	(4 238 947)	1 878 957
ELEONETECH	300 000	(255 000)	(15 000)	-	(270 000)	30 000
OTBS	6 948 124	(3 431 142)	(319 728)	-	(3 750 870)	3 197 254
<b>Total</b>	<b>13 366 028</b>	<b>(7 619 194)</b>	<b>(640 623)</b>	<b>-</b>	<b>(8 259 817)</b>	<b>5 106 211</b>
<b>Total Général</b>	<b>17 415 977</b>	<b>(1 538 448)</b>	<b>(662 098)</b>	<b>61 494</b>	<b>(2 139 052)</b>	<b>15 276 925</b>

## 2) Immobilisations incorporelles

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Logiciels	6 777 707	5 499 913
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	13 021
<b>Sous total</b>	<b>7 929 959</b>	<b>6 652 165</b>
Amort Logiciels	(4 890 310)	(4 063 878)
Amort Concessions de brevets	(21 115)	(19 649)
Amort recherches et développements	(118 801)	(118 801)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)
<b>Sous total</b>	<b>(6 028 929)</b>	<b>(5 201 031)</b>
<b>Total</b>	<b>1 901 030</b>	<b>1 451 134</b>

## 3) Immobilisations corporelles

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Terrains	15 966 510	15 962 995
Constructions	47 932 923	45 701 073
Matériel et Outillage	263 249 055	244 358 754
Agencement, Aménagement & Installation	39 954 817	35 154 523
Immobilisations en cours	1 905 268	2 127 376
Matériel de bureau & Informatique	11 594 248	10 423 367
Matériel de transport	9 347 983	7 734 207
<b>Sous total</b>	<b>389 950 804</b>	<b>361 462 295</b>
Amort Constructions	(23 597 006)	(21 165 793)
Amort Matériel et outillages industriels	(149 199 625)	(131 425 541)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(21 738 017)	(19 507 008)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(9 019 039)	(8 058 700)
Amort Matériel de transport	(6 023 599)	(5 334 620)
<b>Sous total</b>	<b>(209 577 286)</b>	<b>(185 491 662)</b>
<b>Total</b>	<b>180 373 518</b>	<b>175 970 633</b>

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2019 se détaille comme suit :

**GRUPE ONE TECH HOLDING**
**ONETECH**
**Tableau de variation des immobilisations**
**Arrêté au 31 Décembre 2019**
**Chiffres présentés en milliers de dinars**


DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2018	Acquis	Sortie Cession	Recalass	Variation des Cours de change	V. Brute au 31/12/2019	Amort. Cumulé 31/12/2018	Dotation	Sortie Cession	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 31/12/2019	VCN Au 31/12/2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>												
Logiciels	5 499 913	1 286 702	-	6 662	(15 570)	6 777 707	(4 063 878)	(833 748)	-	7 316	(4 890 310)	1 887 397
Concessions de brevets	21 727	-	-	-	-	21 727	(19 649)	(1 466)	-	-	(2 115)	612
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	118 801	(118 801)	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	(998 703)	-
Immobilisations incorporelles en cou	13 021	-	-	-	-	13 021	-	-	-	-	-	13 021
<b>S/Total</b>	<b>6 652 165</b>	<b>1 286 702</b>	<b>-</b>	<b>6 662</b>	<b>(15 570)</b>	<b>7 929 959</b>	<b>(5 201 031)</b>	<b>(835 214)</b>	<b>-</b>	<b>7 316</b>	<b>(6 028 929)</b>	<b>1 901 030</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>												
Terrains	15 962 995	15 515	(12 000)	-	-	15 966 510	-	-	-	-	-	15 966 510
Constructions	45 701 073	1 054 870	-	1 176 980	-	47 932 923	(21 165 793)	(2 519 098)	29 053	58 832	(23 597 006)	24 335 917
Matériel et Outillage	244 358 754	2 102 526	(337 814)	469 110	(2 266 521)	263 249 055	(13 142 541)	(1 848 540)	268 820	437 636	(149 199 625)	114 049 430
Agencement, Aménagement & Instal	35 154 523	4 828 691	(1 773)	229 808	(256 432)	39 954 817	(19 507 008)	(2 246 124)	3 971	11 144	(21 738 017)	18 216 800
Matériel de transport	7 734 207	2 013 669	(399 893)	-	-	9 347 983	(5 334 619)	(1 051 306)	362 326	-	(6 023 599)	3 324 384
Matériel de bureau & Informatique	10 423 367	1 247 079	(10 115)	(2 960)	(63 123)	11 594 248	(8 058 701)	(971 475)	2 898	8 239	(9 019 039)	2 575 209
Immobilisations en cours	2 127 376	1 933 030	(275 538)	(1 879 600)	-	1 905 268	-	-	-	-	-	1 905 268
<b>S/Total</b>	<b>361 462 295</b>	<b>32 118 380</b>	<b>(1 037 133)</b>	<b>(6 662)</b>	<b>(2 586 076)</b>	<b>389 950 804</b>	<b>(185 491 662)</b>	<b>(25 268 543)</b>	<b>667 068</b>	<b>515 851</b>	<b>(209 577 286)</b>	<b>180 373 518</b>
<b>Total Général</b>	<b>368 114 460</b>	<b>33 405 082</b>	<b>(1 037 133)</b>	<b>-</b>	<b>(2 601 646)</b>	<b>397 880 763</b>	<b>(190 692 693)</b>	<b>(26 103 757)</b>	<b>667 068</b>	<b>523 167</b>	<b>(215 606 215)</b>	<b>182 274 548</b>

#### 4) Titres mis en équivalence

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Titres mis en équivalence AUTO CABLES	5 820 950	5 055 983
Titres mis en équivalence ONE TECH EC	17 387	17 789
<b>Total</b>	<b>5 838 337</b>	<b>5 073 772</b>

#### 5) Immobilisations financières

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Titres de participation	9 230 224	7 690 778
Dépôts et cautionnements	1 110 130	1 019 810
Personnel, avances et prêts	27 255	25 224
<b>Sous total</b>	<b>10 367 609</b>	<b>8 735 812</b>
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 361 595)	(1 293 320)
<b>Sous total</b>	<b>(1 361 595)</b>	<b>(1 293 320)</b>
<b>Total</b>	<b>9 006 014</b>	<b>7 442 492</b>

#### 6) Autres actifs non courants

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Charges à répartir	2 348 436	2 417 189
Frais préliminaires	4 793 286	5 142 418
Ecart de conversion sur Emprunt	891 450	4 357 538
Résorption des charges reportées	(4 220 324)	(3 489 724)
<b>Total</b>	<b>3 812 848</b>	<b>8 427 421</b>

#### 7) Stocks

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Stocks de pièces de rechange	9 797 439	9 089 813
Stocks de matières premières et consommables	51 019 793	57 635 584
Stocks de produits finis et en cours	63 975 469	64 871 708
Stocks de marchandises	13 454 093	12 781 081
Stocks de travaux en cours	815 802	-
<b>Sous total</b>	<b>139 062 596</b>	<b>144 378 186</b>
Prov Stocks de marchandises	(4 416 977)	(3 747 598)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(1 647 507)	(1 546 659)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(225 830)	(113 424)
Prov Stocks de pièces de rechange	(968 415)	(807 342)
<b>Sous total</b>	<b>(7 258 729)</b>	<b>(6 215 023)</b>
<b>Total</b>	<b>131 803 867</b>	<b>138 163 163</b>



**8) Clients et comptes rattachés**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Clients ordinaires	186 142 208	198 721 770
Clients chèques et effets en portefeuille	9 422 698	10 953 973
Clients douteux et litigieux	10 244 490	10 062 462
<b>Sous total</b>	<b>205 809 396</b>	<b>219 738 205</b>
Moins : Provisions clients	(10 845 691)	(10 773 214)
<b>Sous total</b>	<b>(10 845 691)</b>	<b>(10 773 214)</b>
<b>Total</b>	<b>194 963 705</b>	<b>208 964 991</b>

**9) Autres actifs courants**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Personnel, prêts et avances	970 256	753 801
État, crédit de TVA	4 735 065	4 530 143
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	2 846 340	2 203 672
Débiteurs divers	3 408 655	909 408
Produits à recevoir	2 975 341	3 238 813
Charges constatées d'avance	1 838 970	1 840 081
Caution douanière	47 956	59 452
État, crédit d'IS	8 837 707	7 359 830
Fournisseurs, avances et acomptes	2 644 386	2 824 953
Provisions sur Débiteurs Divers	(658 000)	(485 848)
<b>Total</b>	<b>27 646 676</b>	<b>23 234 305</b>

**10) Placements et actifs financiers**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Prêt courant	173 626	148 070
Provisions sur actifs financiers	(5 450)	(5 450)
Titres BVMT & SICAV	828 604	1 760 047
Placements courants	47 918 842	38 764 975
Intérêts courus sur placements	106 762	136 840
<b>Total</b>	<b>49 022 384</b>	<b>40 804 482</b>

**11) Liquidités et équivalents de liquidités**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Banques EUR	37 518 028	37 534 001
Banques TND	10 326 281	4 832 087
Banques USD	1 555 444	5 391 990
Caisses	36 190	26 953
Régies d'avance	-	54 900
<b>Total</b>	<b>49 435 943</b>	<b>47 839 931</b>

**12) Capitaux propres**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Capital social	53 600 000	53 600 000
Réserves consolidés	196 264 400	141 580 702
Prime d'émission	59 469 652	77 157 652
Réserves de conversion groupe	1 886 520	2 638 012
Subventions d'investissement	5 877 397	4 563 543
Résultat de l'exercice	22 734 112	57 325 333
<b>Total</b>	<b>339 832 081</b>	<b>336 865 242</b>

**13) Intérêts minoritaires**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Réserves des minoritaires	31 234 449	25 166 649
Résultat des minoritaires	7 422 832	8 310 136
<b>Total</b>	<b>38 657 281</b>	<b>33 476 785</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 2019**

Chiffres présentés en milliers de dinars



	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des intérêts minoritaires
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2019</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>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	57 325 333	(57 325 333)	-	8 310 136	(8 310 136)	-
Dividendes versés	-	(17 688 000)	-	(802 510)	-	(18 490 510)	(3 416 185)	-	(3 416 185)
Augmentation de capital	-	-	-	(401 644)	-	(401 644)	407 742	-	407 742
Autres Reclassements	-	-	83 223	(1 574 621)	(1)	(1 491 399)	(128 350)	-	(128 350)
Variation des subventions	-	-	1 237 084	-	-	1 237 084	-	-	-
Ecart de conversion	0	-	(760 056)	(0)	0	(760 056)	(95 378)	-	(95 378)
Variation du périmètre	-	-	2 111	137 140	-	139 251	989 836	-	989 836
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	22 734 113	22 734 113	-	7 422 832	7 422 832
<b>Situation à fin 2019</b>	<b>53 600 000</b>	<b>59 469 652</b>	<b>7 763 917</b>	<b>196 264 400</b>	<b>22 734 112</b>	<b>339 832 081</b>	<b>31 234 450</b>	<b>7 422 832</b>	<b>38 657 282</b>

#### 14) Emprunts et dettes assimilées

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Emprunts bancaires	81 144 120	98 845 786
Emprunts leasing	373 812	186 978
Fournisseurs d'immobilisation à LT	7 157 743	10 124 900
<b>Total</b>	<b>88 675 675</b>	<b>109 157 664</b>

#### 15) Provisions

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Provision pour risques et charges	2 519 790	2 407 095
<b>Total</b>	<b>2 519 790</b>	<b>2 407 095</b>

#### 16) Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Fournisseurs d'exploitation	110 243 048	109 427 879
Fournisseurs d'immobilisations	8 154 824	5 059 871
Fournisseurs, factures non parvenues	4 982 778	4 786 850
<b>Total</b>	<b>123 380 650</b>	<b>119 274 600</b>

#### 17) Autres passifs courants

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Clients, avances et acomptes	3 434 534	3 250 619
Créditeurs divers	657 856	1 272 090
Dividendes à payer	67 324	63 106
CNSS	5 594 915	4 914 107
Etat, impôts et taxes	6 741 294	6 484 525
Personnel, charges à payer	4 446 625	4 492 331
Personnel, rémunérations dues	3 712 263	3 242 749
Charges à payer	4 293 911	3 983 530
Produits constatés d'avance	425 217	611 653
Provisions courantes	1 321 450	5 296 490
Impôts différés – passif	2 672 756	2 748 414
<b>Total</b>	<b>33 368 145</b>	<b>36 359 614</b>

#### 18) Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Découverts bancaires	2 205 805	2 823 510
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	20 412 752	15 251 533
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	235 488	97 111
Emprunt courant liés cycle d'exploitation	19 265 511	17 206 769
Chèques à payer	9 186	25 108
Intérêts courus sur emprunts	518 882	506 990
<b>Total</b>	<b>42 647 624</b>	<b>35 911 021</b>

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

#### 1) Revenus

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Chiffre d'affaires Export - produits finis	693 337 837	651 793 737
Chiffre d'affaires Export - marchandises	105 573	1 307 400
Chiffre d'affaires Export - prestation de services	7 635 203	5 789 532
Chiffre d'affaires Export - travaux	11 786 968	9 890 524
Chiffre d'affaires Local - produits finis	143 935 479	132 319 564
Chiffre d'affaires Local - marchandises	32 748 200	29 350 025
Chiffre d'affaires Local - prestation de services	510 873	2 409 765
Autres revenus	8 023 269	5 769 581
<b>Total</b>	<b>898 083 402</b>	<b>838 630 128</b>

## 2) Autres produits d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Produits des activités annexes	90 821	59 605
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	1 357 961	1 520 500
<b>Total</b>	<b>1 448 782</b>	<b>1 580 105</b>

## 3) Production immobilisée

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Production immobilisée	510 319	447 071
<b>Total</b>	<b>510 319</b>	<b>447 071</b>

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

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Variation des stocks des produits finis et des encours	1 436 971	355 093
<b>Total</b>	<b>1 436 971</b>	<b>355 093</b>

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

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Achats - matières et consommables	(608 602 670)	(563 606 994)
Variation de stocks - matières et consommables	(6 070 542)	15 971 214
Variation de stocks - marchandises	(677 576)	(7 769 771)
Achats - marchandises	(39 161 028)	(46 662 639)
Achats - pièces de rechanges	(9 501 905)	(9 326 546)
Variation de stocks - pièces de rechanges	678 677	536 841
Electricités & eaux	(16 712 221)	(12 891 101)
Carburants	(181 438)	(102 193)
Divers achats non stockés	(3 013 911)	(3 401 240)
Achats de travaux et sous-traitances	(3 324 775)	(1 275 002)
Achats petits matériels et outillages	(493 953)	(92 104)
<b>Total</b>	<b>(687 061 342)</b>	<b>(628 619 535)</b>

## 6) Charges de personnel

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Salaires bruts	(74 929 147)	(66 839 969)
Charges sociales légales	(12 638 327)	(10 901 591)
Autres charges personnel	(1 877 821)	(2 671 375)
<b>Total</b>	<b>(89 445 295)</b>	<b>(80 412 935)</b>

#### 7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Dotations aux amortissements	(27 931 926)	(24 443 357)
Dotations aux provisions	(6 013 023)	(4 836 530)
Reprises sur provisions	4 228 608	3 425 353
<b>Total</b>	<b>(29 716 341)</b>	<b>(25 854 534)</b>

#### 8) Autres charges d'exploitation

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Entretien et réparation	(4 404 461)	(4 114 356)
Jetons de présence	(731 500)	(592 499)
Charges de location	(2 452 266)	(1 940 613)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(4 369 012)	(4 344 241)
Autres services extérieurs	(3 636 983)	(2 063 402)
Déplacement, missions, réceptions	(4 138 544)	(3 139 481)
Frais de formation	(706 335)	(689 709)
Frais de télécommunication	(718 533)	(640 207)
Frais de transport	(17 988 454)	(16 278 324)
Impôts et taxes	(2 195 807)	(1 825 189)
Personnel extérieur à l'entreprise	(424 527)	(333 275)
Primes d'assurances	(3 055 164)	(2 841 017)
Publicité, publication et relation publique	(1 493 035)	(1 065 960)
Services bancaires et assimilés	(1 020 679)	(972 987)
Sous-traitance générale	(106 383)	(125 773)
<b>Total</b>	<b>(47 441 683)</b>	<b>(40 967 033)</b>

#### 9) Charges financières nettes

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Charges d'intérêts	(8 102 293)	(7 557 880)
Pertes de changes	(19 529 071)	(18 380 850)
Autres charges financières	(344 961)	(257 346)
Gains de changes	13 904 470	30 680 344
Charges nettes sur cession de VM	(2 245 244)	-
<b>Total</b>	<b>(16 317 099)</b>	<b>4 484 268</b>

**10) Produits des placements**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Plus-value de cession de titres	1 678 733	1 133 816
Produits des placements	2 299 993	1 420 290
<b>Total</b>	<b>3 978 726</b>	<b>2 554 106</b>

**11) Autres gains ordinaires**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Autres gains sur éléments non récurrents	767 356	900 564
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	256 666	645 545
<b>Total</b>	<b>1 024 022</b>	<b>1 546 109</b>

**12) Autres pertes ordinaires**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Autres pertes sur éléments non récurrents	(315 031)	(1 143 010)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	-	(3 956)
<b>Total</b>	<b>(315 031)</b>	<b>(1 146 966)</b>

**13) Impôts sur les bénéfices**

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Impôts sur les sociétés	(6 206 612)	(7 430 092)
Produits d'impôts différés	75 658	75 658
<b>Total</b>	<b>(6 130 954)</b>	<b>(7 354 434)</b>

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

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(662 098)	(665 939)
<b>Total</b>	<b>(662 098)</b>	<b>(665 939)</b>

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

Désignation	31 Décembre 2019	31 Décembre 2018
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence AUTO CABLES	764 967	1 060 265
Quote-part dans les sociétés mise en équivalence ONE TECH EC	(402)	(300)
<b>Total</b>	<b>764 565</b>	<b>1 059 965</b>

**D. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

<b>Désignation</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>	<b>Variation</b>
Régies d'avance	-	54 900	(54 900)
Banques TND	10 326 281	4 832 087	5 494 194
Banques EUR	37 518 028	37 534 001	(15 973)
Banques USD	1 555 444	5 391 990	(3 836 546)
Caisses	36 190	26 953	9 237
<b>Sous total</b>	<b>49 435 943</b>	<b>47 839 931</b>	<b>1 596 012</b>
	-		
Découverts bancaires	(2 205 805)	(2 823 510)	617 705
<b>Total</b>	<b>47 230 138</b>	<b>45 016 421</b>	<b>2 213 717</b>



Tunis, le 28 Avril 2020

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 2019**

**RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS**

***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 2019 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés arrêtés par le conseil d'administration du 28 Avril 2020 présentent :

Un total bilan de .....	669 081 247TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de .....	22 734 112TND

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 2019, 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 tenu 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 2019, à 3 237 659 TND. Ladite filiale a enregistré des résultats déficitaires au titre de la période postérieure à la date d'acquisition.

Le solde du goodwill provenant des titres FUBA PRINTED CIRCUITS s'élève, au 31 décembre 2019, à 4 148 426 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 et des titres FUBA PRINTED CIRCUITS.

#### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point figurant à la note « V- *Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice* ».

### ***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 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**