

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**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 2025 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 09 juin 2026. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Sleheddine Zahaf (Cabinet Sleheddine Zahaf) & Mr Walid Masmoudi (ECC MAZARS).

**Groupe Onetech**  
Bilan consolidé actif à Fin Décembre  
2025  
Chiffres présentés en TND

<b>ACTIFS</b>	Notes	Fin Décembre 2025	Fin Décembre 2024
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Ecart d'acquisition	B1	10 099 743	11 836 369
Immobilisations incorporelles		10 668 632	10 051 644
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(9 550 697)	(8 953 858)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B2</b>	<b>1 117 935</b>	<b>1 097 786</b>
Immobilisations corporelles		558 271 394	525 840 112
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(364 907 238)	(333 314 670)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B3</b>	<b>193 364 156</b>	<b>192 525 442</b>
Titres mis en équivalence		5 526 342	6 243 450
Immobilisations financières		22 813 133	19 323 312
Provisions Immobilisations financières		(1 114 277)	(1 207 035)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B4</b>	<b>21 698 856</b>	<b>18 116 277</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>231 807 032</b>	<b>229 819 324</b>
Autres actifs non courants	B5	4 912 719	7 033 447
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>236 719 751</b>	<b>236 852 771</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		192 643 890	177 983 886
<i>Provisions Stocks</i>		(9 540 184)	(9 156 477)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B6</b>	<b>183 103 706</b>	<b>168 827 409</b>
Clients et comptes rattachés		252 209 826	240 196 132
Provisions Clients et comptes rattachés		(13 151 630)	(14 593 513)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B7</b>	<b>239 058 196</b>	<b>225 602 619</b>
Autres actifs courants	B8	30 150 916	30 313 388
Placements et autres actifs financiers	B9	20 243 358	30 996 325
Liquidités et équivalents de liquidités	B10	59 848 153	58 438 220
<b>Total des actifs courants</b>		<b>532 404 329</b>	<b>514 177 961</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>769 124 080</b>	<b>751 030 732</b>

**Groupe Onetech**Bilan consolidé capitaux propres et passifs à Fin Décembre  
2025

Chiffres présentés en TND

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	Fin Décembre 2025	Fin Décembre 2024
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		80 400 000	80 400 000
Réserves		285 384 295	276 105 906
Autres capitaux propres		9 430 806	7 696 220
<b>Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice</b>		<b>375 215 101</b>	<b>364 202 126</b>
Résultat de l'exercice		43 259 901	30 197 705
<b>Total des capitaux propres s avant affectation</b>	<b>B11</b>	<b>418 475 002</b>	<b>394 399 831</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Réserves des minoritaires		50 200 644	57 298 466
Résultat des minoritaires		(592 668)	713 991
<b>Total des intérêts minoritaires</b>		<b>49 607 976</b>	<b>58 012 457</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes assimilés	<b>B12</b>	38 255 416	51 636 114
Provisions pour risques et charges	<b>B13</b>	4 698 170	3 791 465
Autres passifs non courants		444 210	402 501
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>43 397 796</b>	<b>55 830 080</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B14</b>	149 392 944	127 787 537
Autres passifs courants	<b>B15</b>	42 855 180	43 686 105
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B16</b>	65 395 182	71 314 722
<b>Total des passifs courants</b>		<b>257 643 306</b>	<b>242 788 364</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>301 041 102</b>	<b>298 618 444</b>
<b>Total capitaux propres et passif</b>		<b>769 124 080</b>	<b>751 030 732</b>

**Groupe Onetech**

Etat de résultat consolidé à Fin Décembre  
2025

Chiffres présentés en TND

	Notes	Jusqu'à Fin Décembre 2025	Jusqu'à Fin Décembre 2024
<b>RUBRIQUES</b>			
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R1	1 078 193 212	1 048 199 298
Autres produits d'exploitation	R2	1 832 308	1 263 567
Production immobilisée	R3	757 327	541 425
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>1 080 782 847</b>	<b>1 050 004 290</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	2 449 610	(2 667 255)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(800 549 167)	(774 100 427)
Charges de personnel	R6	(124 268 766)	(114 921 996)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(36 042 611)	(41 080 734)
Autres charges d'exploitation	R8	(59 597 959)	(56 941 300)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(1 018 008 893)</b>	<b>(989 711 712)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>62 773 954</b>	<b>60 292 578</b>
Charges financières nettes	R9	(8 873 113)	(15 910 870)
Produits des placements	R10	1 992 489	3 531 277
Autres gains ordinaires	R11	4 282 517	2 960 804
Autres Pertes ordinaires	R12	(1 055 527)	(765 272)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>59 120 320</b>	<b>50 108 517</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	(15 121 152)	(17 362 982)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>		<b>43 999 168</b>	<b>32 745 535</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(1 592 160)	(1 693 039)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	260 225	(140 800)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>42 667 233</b>	<b>30 911 696</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		592 668	(713 991)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>43 259 901</b>	<b>30 197 705</b>

**Groupe Onetech**Etat de flux de trésorerie à Fin Décembre  
2025

Chiffres présentés en TND

-	- -	Jusqu'à Fin Décembre 2025	Jusqu'à Fin Décembre 2024
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net		42 667 233	30 911 696
Ajustements pour :			
Dotation aux amortissements & provisions		36 142 208	40 452 572
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		1 592 161	1 693 039
- Variation des stocks et en cours		(14 638 876)	8 314 442
- Variation des créances		(11 927 523)	3 588 199
- Variation des autres actifs non courants		(796 092)	(2 423 775)
- Variation des autres actifs courants		(463 507)	(3 772 845)
- Variation des placements et autres actifs financiers		11 730 300	53 898
- Variation des fournisseurs		21 550 662	(20 973 618)
- Variation des autres passifs courants		165 829	2 420 361
- Variation des autres passifs financiers		(4 803 871)	(4 932 862)
- Plus ou moins value de cession		(724 352)	(324 802)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat		(1 646 599)	(1 185 415)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		(260 225)	140 800
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres		565 703	(0)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>		<b>79 153 051</b>	<b>53 961 690</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(34 526 222)	(28 129 596)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		488 117	510 868
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(4 368 705)	(3 711)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		1 688 237	4 108 227
Variation du périmètre de consolidation		(4 066 150)	2 325 479
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>		<b>(40 784 723)</b>	<b>(21 188 733)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Dividendes et autres distributions		(25 012 643)	(25 402 491)
Encaissement subvention d'investissement		2 764 318	-
Encaissement provenant des emprunts		12 099 547	8 784 983
Remboursement d'emprunts		(28 749 912)	(31 711 405)
Cession (acq.) d'actions propres		-	23 470
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>		<b>(38 898 690)</b>	<b>(48 305 443)</b>
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		67 977	148 719
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités		-	(50 771)
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(462 385)</b>	<b>(15 434 538)</b>
Trésorerie au début de l'exercice		54 034 774	69 469 312
Trésorerie à la clôture de l'exercice		53 572 389	54 034 774
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>462 385</b>	<b>15 434 538</b>

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2025

### 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 ; pays de résidence : TUNISIE

#### Pôle câblerie

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : entreprise associée ; pays de résidence : TUNISIE

#### Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **ELEONETECH S.A.** : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **ONE TECH GMBH** : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE ALLEMAGNE
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL: OTMA** »: société filiale ; pays de résidence : MAROC.

#### Pôle télécom

- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **ONE TECH B.S INTERNATIONAL** : société filiale ; pays de résidence : FRANCE
- **SYSTEL SA** : société filiale ; pays de résidence : TUNISIE
- **ONE TECH AFRICA SA** : co-entreprise ; pays de résidence : COTE D'IVOIRE.

#### Autres activités

- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC »: entreprise associée ; pays de résidence: TUNISIE

### II- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

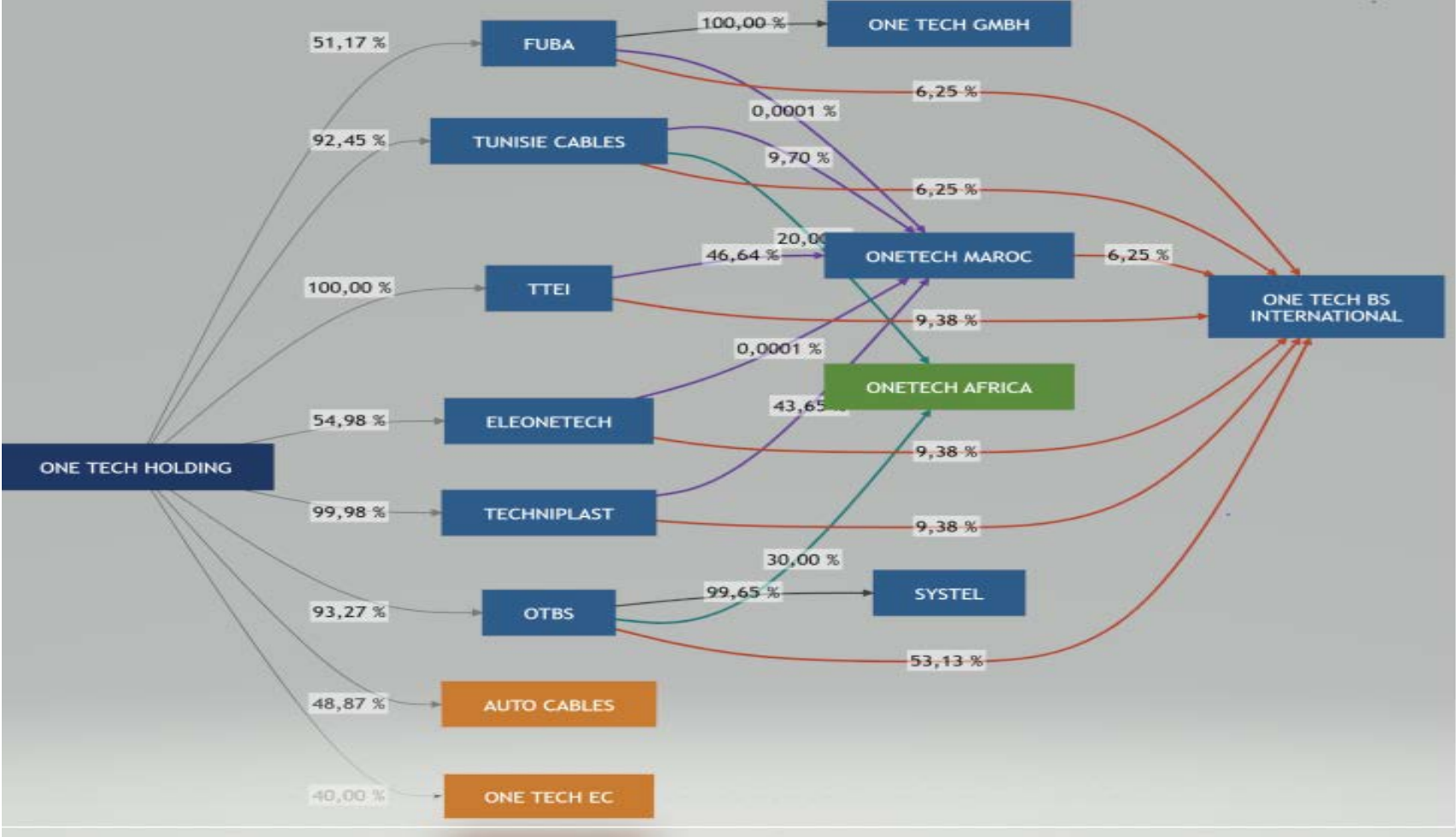
Le détail de l'ensemble consolidé se présente comme suit :



Groupe Onetech  
Périmètre de consolidation à Fin décembre 2025

Société	Taux de contrôle			Taux d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode d'intégration
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	100,000%	-	100,000%	100,000%	Exclusif	Intégration globale
FUBA	51,168%	-	51,168%	51,168%	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	99,980%	-	99,980%	99,980%	Exclusif	Intégration globale
OTBS	93,266%	-	93,266%	93,266%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH BS INTERNATIONAL	-	100,000%	100,000%	87,008%	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650%	99,650%	92,940%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH GMBH	-	100,000%	100,000%	63,960%	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH EC	40,000%	-	40,000%	40,000%	Influence notable	Mise en équivalence
ONETECH AFRICA	-	50,000%	50,000%	46,470%	Conjoint	Intégration proportionnelle
ONETECH MA	-	100,000%	100,000%	90,526%	Exclusif	Intégration globale

L'organigramme du groupe se présente comme suit :



### **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 sociétés « ONE TECH MOBILE », « SOFIA TECH », « SALGETEL », 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 » « ONE TECH BS INTERNATIONAL » et « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » est effectuée après retraitements d'homogénéité.

L'approche de conversion imposée par IAS 21 exige l'utilisation des procédures suivantes :

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ;
- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que différence de change inscrite dans le compte « Autres capitaux propres ».

A cet effet, les éléments de l'état de résultats ont été convertis ; le résultat ainsi obtenu a été reporté au bilan. Pour des raisons pratiques, un cours approchant les cours de change aux dates des transactions, soit le cours moyen pour la période, a été utilisé pour convertir les éléments de produits et charges.

## **3) L'intégration des comptes**

Pour les sociétés contrôlées d'une manière exhaustive, l'étape d'intégration consiste à cumuler rubrique par rubrique les comptes des sociétés (mère et filiales) après l'étape d'homogénéisation et d'ajustement.

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

- Au bilan de la société consolidante, tous les éléments composant l'actif et le passif des sociétés filiales ;
- Au compte de résultat, toutes les charges et tous les produits concourant à la détermination du bénéfice de l'exercice.

Il s'agit donc de cumuler les différents postes du bilan, de l'état de résultat et de l'état de flux de trésorerie des différentes sociétés du groupe.

Les sociétés AUTO CABLES TUNISIE et ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING ont été consolidées par la méthode de mise en équivalence selon laquelle la participation est initialement enregistrée à son coût historique et est ensuite ajustée pour prendre en compte les changements postérieurs à l'acquisition de la quote-part de l'investisseur dans les capitaux propres de l'entreprise détenue. L'état de résultat reflète la quote-part de l'investisseur dans les résultats de l'entreprise détenue.

## **4) L'élimination des comptes réciproques**

Dans le souci de présenter le groupe comme une entité économique unique, il y a lieu d'éliminer toutes les opérations réciproques entre les sociétés du groupe. Ces opérations résultent des échanges de biens et services d'une part, et des échanges financiers d'autre part.

L'étape d'homogénéisation a permis d'identifier les opérations réciproques (échanges de biens et services et facturation de quotes-parts dans les charges communes) ainsi que les comptes dans lesquels elles ont été constatées dans les sociétés du groupe.

Les opérations réciproques entre les sociétés du groupe consistent en des échanges de biens et services et des facturations de quote-part dans les charges communes.

Cette étape nécessite auparavant l'élimination des profits internes sur cessions d'immobilisations, ainsi que les dividendes intra-groupe.

### **5) Détermination de l'écart de première consolidation**

L'écart de première consolidation est la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part dans les capitaux propres à la date de la prise de contrôle avec ajustement par rapport aux résultats réalisés postérieurement.

L'écart d'acquisition est obtenu par différence entre les actifs et les passifs identifiables valorisés à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition des titres. Il correspond ainsi à des éléments non affectables ou susceptibles d'être revendus. Cet écart inclut toute une série d'éléments subjectifs qui entrent dans l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiables.

Selon la NCT 38, lorsque l'acquisition (c'est à dire la prise de contrôle) résulte d'achats successifs de titres, une différence de première consolidation est déterminée pour chacune des transactions significatives, prises individuellement. Le coût d'acquisition est alors comparé à la part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis lors de cette transaction.

Les plus ou moins-values, constatées découlant de l'opération d'apport de titres dans les filiales réalisée par TUNISIE CABLES, FUBA, OTBS et TTEI ont été éliminées, en consolidation, en ajustant le coût des titres apportés (Profit interne) retenu pour déterminer l'écart d'acquisition. Ce traitement n'affecte pas les comptes de résultat ainsi que la trésorerie du groupe courant la période concernée.

### **6) Traitement des écarts d'acquisition :**

L'écart d'acquisition positif (Goodwill), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être amorti, selon les dispositions de la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises, sur une base systématique sur sa durée d'utilité qui ne peut excéder vingt ans à compter de sa comptabilisation initiale. Sur cette base, la société ONE TECH HOLDING a amorti le goodwill linéairement au taux de 5% par an.

L'écart d'acquisition négatif (Goodwill négatif), déterminé dans la consolidation et compte tenu des hypothèses retenues, doit être traité conformément à la norme comptable N° 38 relative aux regroupements d'entreprises. Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif correspond à des pertes et des dépenses futures attendues identifiées dans le plan d'acquisition de l'acquéreur, qui peuvent être évaluées de manière fiable, mais qui ne représentent pas à la date d'acquisition des passifs identifiables, cette fraction du goodwill négatif doit être comptabilisée en produits dans l'état de résultat lorsque les pertes et les dépenses futures sont comptabilisées. (Cas de la société OTBS)

Dans la mesure où l'écart d'acquisition négatif ne correspond pas à des pertes et des dépenses futures identifiables attendues, il doit être comptabilisé en produit dans l'état de résultat, de la manière suivante :

- Le montant du goodwill négatif n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; (taux d'amortissement annuel estimé à 10%)
- Le montant du goodwill négatif excédant les justes valeurs des actifs non monétaires identifiables acquis doit être comptabilisé immédiatement en produits.

**7) Répartition des capitaux propres et élimination des titres :**

Cette étape de la consolidation consiste dans la comptabilisation de la part de ONE TECH HOLDING dans les capitaux propres des sociétés consolidées qui impose d'éliminer, en contrepartie, les titres de participations y afférents.

Celle-ci étant comptabilisée à son coût d'acquisition (Achat ou apport), il en résulte un écart appelé « écart de consolidation » qui a pour origine :

- L'écart de première consolidation qui s'explique par l'existence d'un goodwill ;
- La part de la société mère dans la variation des capitaux propres de la filiale depuis cette date ;
- La partie restante est affectée aux intérêts minoritaires.

**V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Aucun évènement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu entre la date de clôture et celle de l'arrêté des états financiers.

**VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES****B. NOTES RELATIVES AU BILAN****B1 Ecart d'acquisition**

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

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Goodwill local	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	5 628 623	5 773 088
Amort_ Ecart d'acquisition	3 192 234	4 115 186
Amort Goodwill Local	(12 087 142)	(11 417 933)
<b>Total écarts d'acquisition</b>	<b>10 099 743</b>	<b>11 836 369</b>

Ecart d'acquisition / Entités	V.B Fin décembre 2025	Amort. Antérieurs	Dotation	Reprise / sortie	Amort. Cumulé Fin décembre 2025	Valeur Nette
<b>-1- Titres détenus par OTH</b>						
ONE TECH BS INTERNATIONAL	9 475	-	(9 475)	-	(9 475)	-
FUBA	9 016 432	(4 010 451)	(450 821)	-	(4 461 272)	4 555 160
ONETECH MA	460 114	-	(460 114)	-	(460 114)	-
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	3 073 732	(208 530)	-	2 865 202	1 463 601
TTEI	3 653 020	(1 157 987)	(315 162)	-	(1 473 149)	2 179 871
ELEONETECH	779 308	(470 838)	(38 966)	-	(509 804)	269 504
TECHNIPLAST	(1 318 464)	704 410	614 054	-	1 318 464	-
HELIOFLEX	-	-	-	-	-	-
OTBS	(6 217 654)	6 340 820	(21 538)	-	6 319 282	101 628
<b>Total</b>	<b>4 980 630</b>	<b>4 479 686</b>	<b>(890 552)</b>	-	<b>3 589 134</b>	<b>8 569 764</b>
<b>-2- Titres détenus par OTBS</b>						
SYSTEL	647 993	(364 500)	(32 400)	-	(396 900)	251 093
<b>Total</b>	<b>647 993</b>	<b>(364 500)</b>	<b>(32 400)</b>	-	<b>(396 900)</b>	<b>251 093</b>
<b>-3- Ecarts d'acquisition opérations de fusion</b>						
TUNISIE CABLES	6 117 904	(5 768 423)	(349 480)	-	(6 117 904)	-
ELEONETECH	300 000	(300 000)	-	-	(300 000)	-
OTBS	6 948 124	(5 349 510)	(319 728)	-	(5 669 238)	1 278 886
<b>Total</b>	<b>13 366 028</b>	<b>(11 417 933)</b>	<b>(669 208)</b>	-	<b>(12 087 142)</b>	<b>1 278 886</b>
<b>Total Général</b>	<b>18 994 651</b>	<b>(7 302 747)</b>	<b>(1 592 160)</b>	-	<b>(8 894 908)</b>	<b>10 099 743</b>

**B2 Immobilisations incorporelles**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Logiciels	9 439 655	8 834 303
Concessions de brevets	99 837	99 837
Recherches et Développements	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	11 636	-
<b>Sous total</b>	<b>10 668 632</b>	<b>10 051 644</b>
Amort Logiciels	(8 418 153)	(7 821 314)
Amort Concessions de brevets	(15 040)	(15 040)
Amort recherches et développements	(118 801)	(118 801)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)
<b>Sous total</b>	<b>(9 550 697)</b>	<b>(8 953 858)</b>
<b>Total</b>	<b>1 117 935</b>	<b>1 097 786</b>

**B3 Immobilisations corporelles**

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 31 Décembre 2025 se détaille comme suit :

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Terrains	19 532 520	19 525 440
Constructions	81 301 570	75 100 185
Matériel et Outillage	358 468 071	338 924 068
Agencement, Aménagement & Installation	61 670 315	57 240 056
Immobilisations en cours	4 976 986	5 290 146
Matériel de bureau & Informatique	18 468 487	17 016 462
Matériel de transport	13 853 445	12 743 755
<b>Sous total</b>	<b>558 271 394</b>	<b>525 840 112</b>
Amort Constructions	(39 091 878)	(35 394 571)
Amort Matériel et outillages industriels	(261 580 067)	(238 764 098)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(39 743 657)	(36 372 096)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(16 013 480)	(14 617 132)
Amort Matériel de transport	(8 478 156)	(8 166 773)
<b>Sous total</b>	<b>(364 907 238)</b>	<b>(333 314 670)</b>
<b>Total</b>	<b>193 364 156</b>	<b>192 525 442</b>

DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2024	Acquis	Sortie Cession	Reclassement	Variation périmètre	Variation des Cours de change	V. Brute au 31/12/2025	Amort. Cumulé 31/12/2024	Dotations	Sortie Cession	Variation périmètre	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 31/12/2025	VCN Au 31/12/2025
<b>Immobilisations incorporelles</b>														
Logiciels	8 834 303	609 067	(4 585)	-	-	870	9 439 655	(7 821 314)	(595 971)	-	-	(868)	(8 418 153)	1 021 502
Concessions de brevets	99 837	-	-	-	-	-	99 837	(15 040)	-	-	-	-	(15 040)	84 797
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	-	118 801	(118 801)	-	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	(998 703)	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	11 636	-	-	11 636	-	-	-	-	-	-	11 636
<b>S/Total</b>	<b>10 051 644</b>	<b>609 067</b>	<b>(4 585)</b>	<b>11 636</b>	<b>-</b>	<b>870</b>	<b>10 668 632</b>	<b>(8 953 858)</b>	<b>(595 971)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(868)</b>	<b>(9 550 697)</b>	<b>1 117 935</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>														
Terrains	19 525 440	-	-	-	-	7 080	19 532 520	-	-	-	-	-	-	19 532 520
Constructions	75 100 185	2 470 740	-	3 718 670	-	11 975	81 301 570	(35 394 571)	(3 696 571)	-	-	(736)	(39 091 878)	42 209 692
Matériel et Outillage	338 924 068	19 623 401	(221 814)	-	-	142 416	358 468 071	(238 764 098)	(22 967 384)	215 511	-	(64 094)	(261 580 067)	96 888 004
Agencement, Aménagement & Installation	57 240 056	2 586 714	(25 678)	1 854 248	-	14 975	61 670 315	(36 372 096)	(3 388 924)	25 678	-	(8 314)	(39 743 657)	21 926 658
Matériel de transport	12 743 755	2 479 988	(1 370 298)	-	-	-	13 853 445	(8 166 773)	(1 640 120)	1 328 737	-	-	(8 478 155)	5 375 290
Matériel de bureau & Informatique	17 016 462	1 327 486	(18 052)	136 904	-	5 687	18 468 487	(14 617 132)	(1 410 667)	18 025	-	(3 707)	(16 013 481)	2 455 006
Immobilisations en cours	5 290 146	5 440 073	(776)	(5 722 340)	-	(30 117)	4 976 986	-	-	-	-	-	-	4 976 986
<b>S/Total</b>	<b>525 840 112</b>	<b>33 928 402</b>	<b>(1 636 618)</b>	<b>(12 518)</b>	<b>-</b>	<b>152 016</b>	<b>558 271 394</b>	<b>(333 314 670)</b>	<b>(33 103 666)</b>	<b>1 587 951</b>	<b>-</b>	<b>(76 851)</b>	<b>(364 907 238)</b>	<b>193 364 156</b>
<b>Total Général</b>	<b>535 891 756</b>	<b>34 537 469</b>	<b>(1 641 203)</b>	<b>(882)</b>	<b>-</b>	<b>152 886</b>	<b>568 940 026</b>	<b>(342 268 528)</b>	<b>(33 699 637)</b>	<b>1 587 951</b>	<b>-</b>	<b>(77 719)</b>	<b>(374 457 935)</b>	<b>194 482 091</b>

**B4 Immobilisations financières**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Titres de participations	21 830 601	18 500 052
Dépôts et cautionnements	982 532	823 260
Personnel, avances et prêts	-	-
<b>Sous total</b>	<b>22 813 133</b>	<b>19 323 312</b>
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 114 277)	(1 207 035)
<b>Sous total</b>	<b>(1 114 277)</b>	<b>(1 207 035)</b>
<b>Total</b>	<b>21 698 856</b>	<b>18 116 277</b>

**B4-1 le détail des immobilisations financières se présente comme suit :**

DESIGNATION	Total général	Provision	VCN	% détention
SPCS	2 000 000		2 000 000	5,63%
ARIJ EL-MEDINA	20 000		20 000	2,00%
SALGETEL	565 662	-565 662	0	
GRAND MAGHREB MEDIAS	188 000	-188 000	0	2,48%
SOUTH MEDITERRANEAN UNIVERSITY	100 000		100 000	2,40%
BTS	50 000		50 000	0,01%
POLYCLINIQUE EL BASSATINE	50 000		50 000	0,52%
SICAB	50 000		50 000	
SOLARTECH-SUD	77 400	-15 000	62 400	
Sté de développement Zone franche de Bizerte	45 000		45 000	0,26%
LINSUD	44 500	-44 500	0	7,40%
TUNISIE FLOWERS	27 500	-27 500	0	15,00%
UADH	226 926	-226 926	0	
GIE	7 500		7 500	100,00%
One Tech Mécatronique	1 500		1 500	100,00%
Magalos GMBH (FORIS GRUNDUNGS GMBH)	33 275	-33 275	0	
STUCOM	1 992 112		1 992 112	9,99%
KSM	2 100 000		2 100 000	1,87%
MCS	1 000 000		1 000 000	13,89%
OTM	333 076		333 076	19,99%
Alfa Hyundai	707		707	
Fond géré ATD SICAR	3 775 000		3 775 000	
SOFIA TECH	3 999 254		3 999 254	4,73%
SMU HOLDING	434 000		434 000	1,95%
Autres formes de participation (SOFIA SICAR)	4 700 188		4 700 188	
GET IT	9 000		9 000	
<b>S/TOTAL</b>	<b>21 830 601</b>	<b>-1 100 863</b>	<b>20 729 737</b>	
CAUTION	982 532	-13 414	<b>969 118</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>22 813 133</b>	<b>-1 114 277</b>	<b>21 698 856</b>	

**B5 Autres actifs non courants**

Désignation	Fin Décembre 2025	Fin Décembre 2024
Charges reportées	3 117 659	6 345 350
Frais préliminaires (*)	5 557 317	5 174 592
Ecart de conversion sur emprunt	261 037	679 804
Amortissement/Dép. frais préliminaires (*)	(4 023 294)	(5 166 299)
<b>Total</b>	<b>4 912 719</b>	<b>7 033 447</b>

(\*) Les frais préliminaires sont résorbés sur une durée de 3 à 5 ans (selon les normes en vigueur de chaque pays :3 ans pour la Tunisie et 5 ans pour le Maroc).

**B6 Stocks**

Désignation	Fin Décembre 2025	Fin Décembre 2024
Stocks de pièces de rechanges	16 040 163	15 242 345
Stocks de matières premières et consommables	91 659 384	79 252 578
Stocks de produits finis et en cours	75 538 898	73 265 229
Stocks travaux en cours	1 044 250	612 856
Stocks de marchandises	8 361 195	9 610 878
<b>Sous total</b>	<b>192 643 890</b>	<b>177 983 886</b>
Prov Stocks de marchandises	(3 612 935)	(3 559 821)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(4 348 172)	(3 644 331)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(764 537)	(723 609)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(814 540)	(1 228 716)
<b>Sous total</b>	<b>(9 540 184)</b>	<b>(9 156 477)</b>
<b>Total</b>	<b>183 103 706</b>	<b>168 827 409</b>

- Les stocks de matière première sont évalués au coût moyen pondéré pour l'activité mécatronique et au FIFO pour l'activité câble. Les produits finis sont évalués au coût de production. Le coût de production des stocks comprend le coût d'acquisition des matières consommées dans la production, et une juste part des coûts directs et indirects de production pouvant être raisonnablement rattachée à la production.
- Les provisions sur stocks sont déterminées selon une appréciation au niveau de chaque filiale en fonction de : la vétusté, l'obsolescence, le taux de rotation...

**B7 Clients et comptes rattachés**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Clients ordinaires (**)	239 876 858	227 377 231
Clients chèques et effets en portefeuille	2 275 364	2 686 134
Clients douteux et litigieux (**)	10 057 604	10 132 767
<b>Sous total</b>	<b>252 209 826</b>	<b>240 196 132</b>
Moins : Provisions clients (*)	(13 151 630)	(14 593 513)
<b>Sous total</b>	<b>(13 151 630)</b>	<b>(14 593 513)</b>
<b>Total</b>	<b>239 058 196</b>	<b>225 602 619</b>

(\*) Les créances ayant fait l'objet d'une action en justice ou présentant un risque élevé de non-paiement sont provisionnées.

(\*\*) la conversion des soldes des clients étrangers s'effectue au cours de la banque centrale en vigueur au 31 décembre de l'exercice concerné.

**B8 Autres actifs courants**

Désignation	Fin Décembre 2025	Fin Décembre 2024
Personnel, prêts et avances	1 270 061	1 263 571
État, crédit de TVA	2 213 898	10 337 269
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 375 844	1 106 585
Débiteurs divers	3 222 959	3 448 566
Produits à recevoir	8 791 875	2 641 727
Charges constatées d'avance	1 226 800	2 347 189
Provisions sur Débiteurs Divers	(754 153)	(627 028)
Caution douanière	26 404	26 404
État, crédit d'IS	7 362 137	6 932 613
Fournisseurs, avances et acomptes	5 415 091	2 836 492
<b>Total</b>	<b>30 150 916</b>	<b>30 313 388</b>

**B9 Placements et actifs financiers**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Prêt courant	102 996	70 731
Provisions sur actifs financiers	(21 341)	(21 341)
Titres BVMT & SICAV	2 710 539	1 495 644
Placements courants	17 451 164	29 451 291
Intérêts courus sur placements	-	-
<b>Total</b>	<b>20 243 358</b>	<b>30 996 325</b>

**B10 Liquidités et équivalents de liquidités**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Banques EUR	40 889 530	46 817 589
Caisses	31 732	31 794
Banques TND	15 629 238	9 306 267
Banques USD	3 010 127	2 207 053
Régies d'avance	287 526	75 517
<b>Total</b>	<b>59 848 153</b>	<b>58 438 220</b>

**B11 Capitaux propres**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Capital social	80 400 000	80 400 000
Prime d'émission	107 225	107 225
Résultats reportés	132 103 446	131 586 300
Réserves	12 115 318	8 384 514
Réserves consolidés	141 165 532	136 135 092
Réserves de conversion groupe	3 387 891	3 344 462
Résultat de l'exercice	43 259 901	30 197 705
Subventions d'investissement	5 752 326	4 626 872
Autres capitaux propres (actions propres)	183 363	(382 339)
<b>Total</b>	<b>418 475 002</b>	<b>394 399 831</b>

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

### Groupe Onetech

Tableau de variation de capitaux propres consolidés à Fin décembre 2025

Chiffres présentés en TND

	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des CP
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2025</b>	<b>80 400 000</b>	<b>107 225</b>	<b>7 588 995</b>	<b>276 105 906</b>	<b>30 197 705</b>	<b>394 399 831</b>	<b>57 298 466</b>	<b>713 991</b>	<b>452 412 288</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	30 197 705	(30 197 705)	-	713 991	(713 991)	-
Dividendes versés	-	-	-	(20 881 012)	-	(20 881 012)	(3 635 374)	-	(24 516 386)
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	(0)	4 386 985	-	4 386 985
Autres Reclassements	-	-	565 702	(38 303)	-	527 398	(4 915)	-	522 483
Variation des subventions	-	-	1 117 719	-	-	1 117 719	-	-	1 117 719
Ecart de conversion	0	-	59 277	-	-	59 277	30 978	-	90 255
Variation du périmètre	-	-	(8 113)	-	-	(8 112)	(8 589 487)	-	(8 597 599)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	43 259 901	43 259 901	-	(592 668)	42 667 233
<b>Situation à fin 2025</b>	<b>80 400 000</b>	<b>107 225</b>	<b>9 323 580</b>	<b>285 384 296</b>	<b>43 259 901</b>	<b>418 475 002</b>	<b>50 200 644</b>	<b>(592 668)</b>	<b>468 082 978</b>

**B12 Emprunts et dettes assimilées**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Emprunts bancaires	34 041 410	50 981 359
Emprunts leasing	826 066	654 755
Fournisseur d'immobilisation à LT	3 387 940	-
<b>Total</b>	<b>38 255 416</b>	<b>51 636 114</b>

**B13 Provisions pour risques et charges**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Provision pour risques et charges	4 698 170	3 791 465
<b>Total</b>	<b>4 698 170</b>	<b>3 791 465</b>

Les provisions pour risques et charges constituent des provisions pour risque liés à l'exploitation.

**B14 Fournisseurs et comptes rattachés**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Fournisseurs d'exploitation	131 867 184	112 520 970
Fournisseurs d'immobilisations	4 341 236	4 329 487
Fournisseurs, factures non parvenues	13 184 524	10 937 080
<b>Total</b>	<b>149 392 944</b>	<b>127 787 537</b>

(\*) la conversion des soldes des fournisseurs étrangers s'effectue au cours de la banque centrale en vigueur au 31 décembre de l'exercice concerné.

**B15 Autres passifs courants**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Clients, avances et acomptes	825 098	1 803 386
Créditeurs divers	220 065	638 071
Dividendes à payer	34 481	530 737
CNSS	8 221 513	7 625 498
Etat, impôts et taxes	9 733 170	13 912 317
Personnel, charges à payer	4 117 985	3 961 730
Personnel, rémunérations dues	7 429 088	5 361 829
Charges à payer	7 587 123	4 754 294
Produits constatés d'avance	743 702	599 036
Provisions courantes	892 415	1 469 993
Impôts différés - passif	1 798 677	1 844 070
Clients, emballages consignés	1 251 863	1 185 144

<b>Total</b>	<b>42 855 180</b>	<b>43 686 105</b>
--------------	-------------------	-------------------

**B16 Concours bancaires et autres passifs financiers**

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024
Découverts bancaires	6 275 764	4 403 446
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	25 773 846	28 235 423
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	108 413	678 424
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	32 918 972	37 604 124
Chèques à payer	16 478	9 962
Intérêts courus sur emprunts	301 709	383 343
<b>Total</b>	<b>65 395 182</b>	<b>71 314 722</b>

**R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**

**R1 Revenus**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Chiffre d'affaires Export - produits finis	892 219 598	872 158 623
Chiffre d'affaires Export - marchandises	11 377 166	7 285 802
Chiffre d'affaires Export - prestation de services	17 215 726	8 502 751
Chiffre d'affaires Export - travaux	6 921 437	3 625 147
Chiffre d'affaires Local - produits finis	143 044 140	141 525 331
Chiffre d'affaires Local - prestation de services	87 432	1 135 771
Autres revenus	6 945 530	13 795 908
Dividendes (Holding)	382 183	169 965
<b>Total</b>	<b>1 078 193 212</b>	<b>1 048 199 298</b>

**R2 Autres produits d'exploitation**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Produits des activités annexes	180 793	133 615
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	1 651 515	1 129 952
<b>Total</b>	<b>1 832 308</b>	<b>1 263 567</b>

**R3 Production immobilisée**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Production immobilisée	757 327	541 425
<b>Total</b>	<b>757 327</b>	<b>541 425</b>

**R4 Variation des stocks des produits finis et encours**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Variation des stocks des produits finis et des encours	2 449 610	(2 667 255)
<b>Total</b>	<b>2 449 610</b>	<b>(2 667 255)</b>

**R5 Achats de matières et d'approvisionnements consommés**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Achats - matières et consommables	(745 826 221)	(707 415 533)
Variation de stocks - matières et consommables	12 861 131	(5 878 666)
Variation de stocks - marchandises	(1 251 828)	(205 062)
Achats - marchandises	(33 898 781)	(26 964 889)
Achats - pièces de rechanges	(12 259 078)	(11 842 132)
Variation de stocks - pièces de rechanges	588 849	445 773
Electricités & eaux	(17 594 287)	(17 254 650)
Carburants	(40 222)	(183 532)
Divers achats non stockés	(2 460 640)	(2 553 955)
Achats de travaux et sous-traitances	(652 879)	(2 210 693)
Achats petits matériels et outillages	(15 211)	(37 088)
<b>Total</b>	<b>(800 549 167)</b>	<b>(774 100 427)</b>

**R6 Charges de personnel**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Salaires bruts	(101 650 573)	(95 269 008)
Charges sociales légales	(18 008 265)	(16 597 127)
Autres charges personnel	(4 609 928)	(3 055 861)
<b>Total</b>	<b>(124 268 766)</b>	<b>(114 921 996)</b>

**R7 Dotations aux amortissements et aux provisions**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Dotations aux amortissements	(35 896 275)	(37 171 014)
Dotations aux provisions	(9 802 947)	(8 653 569)
Reprises sur provisions	9 656 611	4 743 849
<b>Total</b>	<b>(36 042 611)</b>	<b>(41 080 734)</b>

**R8 Autres charges d'exploitation**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Entretien et réparation	(5 007 308)	(5 404 400)
Jetons de présence	(810 000)	(1 338 580)
Charges de location	(731 165)	(1 042 733)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(5 668 376)	(4 657 370)
Autres services extérieurs	(5 130 374)	(6 957 943)
Déplacements, missions, réceptions	(2 874 168)	(2 809 415)
Frais de formation	(513 254)	(606 963)
Frais de télécommunication	(807 897)	(748 831)
Frais de transport	(23 413 597)	(21 327 122)
Impôts et Taxes	(3 122 050)	(2 381 279)
Personnel extérieur à l'entreprise	(2 850 849)	(2 272 315)
Commissions sur vente	(1 601 711)	(97 293)
Primes d'assurances	(3 852 583)	(3 939 563)
Publicité, publication et relation publique	(1 306 560)	(1 247 527)
Services bancaires et assimilés	(1 280 845)	(950 400)
Sous-traitance générale	(627 222)	(1 159 566)
<b>Total</b>	<b>(59 597 959)</b>	<b>(56 941 300)</b>

**R9 Charges financières nettes**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Charges d'intérêts	(7 777 720)	(9 932 676)
Pertes de changes	(12 109 749)	(10 670 781)
Autres charges financières	(83 275)	(65 087)
Gains de change	11 097 631	4 758 351
Charges nettes sur cession de VM	-	(677)
<b>Total</b>	<b>(8 873 113)</b>	<b>(15 910 870)</b>

**R10 Produits des placements**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Prod. Nets/ cession VMP (hors équivalents de trésorerie)	289 488	2 718
Autres produits financiers	173 801	172 410
Produits des placements	1 529 200	3 356 149
<b>Total</b>	<b>1 992 489</b>	<b>3 531 277</b>

**R11 Autres gains ordinaires**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	441 222	322 993
Autres gains sur éléments non récurrents	3 841 295	2 637 811
<b>Total</b>	<b>4 282 517</b>	<b>2 960 804</b>

**R12 Autres pertes ordinaires**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Autres pertes sur éléments non récurrents	(1 049 170)	(765 040)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorporelles	(6 357)	(232)
<b>Total</b>	<b>(1 055 527)</b>	<b>(765 272)</b>

**R13 Impôts sur les bénéfices**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Charges d'impôts différées	-	(553 387)
Impôts sur les sociétés	(15 166 546)	(16 824 529)
Produits d'impôts différés	45 394	14 934
<b>Total</b>	<b>(15 121 152)</b>	<b>(17 362 982)</b>

**R14 Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 592 160)	(1 693 039)
<b>Total</b>	<b>(1 592 160)</b>	<b>(1 693 039)</b>

**R15 Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence**

Désignation	Jusqu'à Fin décembre 2025	Jusqu'à Fin décembre 2024
AUTO CABLES	259 970	(143 052)
ONE TECH EC	255	2 252
<b>Total</b>	<b>260 225</b>	<b>(140 800)</b>

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

Désignation	Fin décembre 2025	Fin décembre 2024	Variation vs Fin décembre 2024
Régies d'avance	287 525	75 517	212 008
Chèques à l'encaissement	-	-	-
Banques TND	15 629 238	9 306 267	6 322 971
Banques EUR	40 889 531	46 817 589	(5 928 058)
Banques USD	3 010 127	2 207 053	803 074
Caisses	31 732	31 794	(62)
<b>Sous total</b>	<b>59 848 153</b>	<b>58 438 220</b>	<b>1 409 933</b>
Découverts bancaires	(6 275 764)	(4 403 446)	(1 872 318)
<b>Total</b>	<b>53 572 389</b>	<b>54 034 774</b>	<b>(462 385)</b>

**VII. LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan de la société « ONE TECH HOLDING » au 31 décembre 2025 se détaillent comme suit :

**Engagements financiers :**

(Exprimé en Dinar Tunisien)						
31 DECEMBRE 2025						
Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>1- Engagements donnés</b>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
<b>1- ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS</b>	4 604 193,310	4 604 193,310				
<b>2- TUNISIE CABLES</b>	59 219 218,403	59 219 218,403				
. Aval	Néant					
. Autres garanties	Néant					
Garantie à première demande	Néant					
<b>1-OTH-TUNISIE CABLES-TECHNIPLAST INDUSTRIE-ELEONTECH</b>	18 084 037,238	18 084 037,238				
<b>FUBA PRINTED CIRCUITS et TTEI</b>						
<b>2- OTH</b>	2 500 000,000			2 500 000,000		
Garantie solidaire	Néant					
<b>1-OTH-TUNISIE CABLES et ONE TECH AND ASSEMBLING S.A.R.L</b>	13 497 600,000	13 497 600,000				
<b>2- OTH</b>	600 000,000			600 000,000		
Engagement par signature						
<b>1- FUBA PRINTED CIRCUITS</b>	3 955 476,067	3 955 476,067				
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
<b>1- ELEONTECH</b>	3 800 000,000	3 800 000,000				
<b>2- FUBA PRINTED CIRCUITS</b>	1 967 213,119	1 967 213,119				
<b>3- TTEI</b>	3 477 778,000	3 477 778,000				
<b>4- TUNISIE CABLES</b>	11 538 726,400	11 538 726,400				
. Nantissement						
<b>1- TECHNIPLAST</b>	8 531 715,867	8 531 715,867				
<b>2- ELEONTECH</b>	19 800 000,000	19 800 000,000				
<b>3- FUBA PRINTED CIRCUITS</b>	53 786 885,717	53 786 885,717				
<b>4- TTEI</b>	4 152 658,000	4 152 658,000				
<b>5- TUNISIE CALES</b>	1 538 726,400	1 538 726,400				
c) Effets escomptés et non échus	Néant					
d) Créances à l'exploitation mobilisées	Néant					
e) Abandon de créances	Néant					
f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger)	Néant					
<b>Total</b>	<b>211 054 228,521</b>	<b>207 954 228,521</b>	<b>0,000</b>	<b>3 100 000,000</b>		

<b>2- Engagements reçus</b>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
. Aval						
. Autres garanties						
Garantie actifs et passifs	1 449 292,990	1 449 292,990				
b) Garantie réelle	Néant					
. Hypothèques	Néant					
. Nantissement	Néant					
c) Effets escomptés et non échus	Néant					
d) Créances à l'exploitation mobilisés	Néant					
e) Abandon de créances	Néant					
<b>Total</b>	<b>1 449 292,990</b>	<b>1 449 292,990</b>	<b>-</b>	<b>0,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2- Engagements réciproques</b>						
. Emprunt obtenu non encore encaissé	Néant					
. Crédit consenti non encore versé	Néant					
. Opérations de portage	Néant					
. Crédit documentaire	Néant					
. Commande d'immobilisations	Néant					
. Commande de longue durée	Néant					
. Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par les conventions collectives	Néant					
<b>Total</b>	<b>212 503 521,511</b>	<b>209 403 521,511</b>		<b>3 100 000,000</b>		

**Dettes garanties par des sûretés :**

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
. Emprunt obligataire	Néant		
. Emprunt d'investissement			
. Emprunt courant de gestion			
. Autres			

**VIII. PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE**

	2025				2024			
	CABLE	MECATRONIQUE	IT	HOLDING	CABLE	MECATRONIQUE	IT	HOLDING
<b>Chiffre d'affaires</b>	512 592 192	530 328 497	33 430 111	1 842 411	493 710 889	513 074 182	31 695 031	9 719 196
<b>Résultat d'exploitation</b>	36 515 894	27 029 904	2 239 552	-3 011 398	32 558 527	24 702 101	659 814	2 372 136
<b>Résultat net consolidé</b>	27 660 114	13 489 912	315 371	1 201 834	21 839 724	7 090 660	-835 751	2 817 060

**IX. INFORMATIONS DE DURABILITE ET RISQUES CLIMATIQUES DANS LES ETATS FINANCIERS 2025 :****1. Cadre de préparation et principe de matérialité financière**

La présente note aux états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2025 du Groupe One TECH, est établie conformément :

- Au cadre conceptuel de la comptabilité en Tunisie, tel que prévu par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996 ;
- Aux recommandations du Conseil du Marché Financier (CMF) relatives à l'intégration d'informations en matière de durabilité dans les notes aux états financiers des sociétés faisant appel public à l'épargne ;
- Aux principes généraux d'information financière liés à la durabilité en référence aux normes IFRS S1 (Obligations générales en matière d'informations financières liées à la durabilité) et IFRS S2 (Informations à fournir en lien avec les changements climatiques).

Les informations présentées dans cette note visent à permettre aux utilisateurs des états financiers du Groupe One TECH de comprendre comment les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ainsi que les risques et opportunités liés aux changements climatiques peuvent influencer la situation financière, la performance et les flux de trésorerie du groupe.

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2025, le système d'information de durabilité du Groupe One TECH permet d'identifier les risques et opportunités de durabilité et climatiques. Néanmoins à ce stade de développement, les données quantitatives ESG issues des systèmes de management (ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, codes de conduite clients et autres) sont disponibles mais la matérialité financière n'est pas mise en œuvre.

Dans la présente note aux états financiers, l'approche utilisée pour l'évaluation des impacts potentiels sur la situation financière, la performance et les flux de trésorerie est essentiellement qualitative fondée sur les informations disponibles à la date d'arrêtés des états financiers.

**2. Mode de Gouvernance**

Le conseil d'administration du Groupe One TECH supervise la stratégie de responsabilité sociétale (RSE) et l'intégration progressive des risques et opportunités de durabilité et climatiques dans la stratégie globale du groupe. Il veille à la prise en compte de ces risques et opportunités dans les processus décisionnels du groupe.

La matérialité financière des enjeux de durabilité, y compris les opportunités et risques climatiques, sera intégrée progressivement aux dispositifs de supervision.

A cet effet, un comité dédié de durabilité est en cours de mise en place sous la direction du conseil d'administration. Un processus officiel de désignation des membres, avec critères et durée de mandat, est en cours d'élaboration. Les nominations des membres du comité de durabilité seront pleinement formalisées et documentées.

Au niveau de la Direction Générale, les responsabilités ESG sont actuellement partagées entre la direction Qualité, Hygiène, Sécurité et Environnement (QHSE) et la direction Communication, avec une formalisation en cours des rôles, mandats et compétences.

Les processus intègrent partiellement les opportunités et risques liés à la durabilité et aux changements climatiques dans la stratégie, les transactions significatives et les politiques sectorielles.

La veille réglementaire ESG, technologique et concurrentielle permettra de garantir aux instances de gouvernance une information permanente et référencée sur les risques et opportunités de durabilité et liées aux changements climatiques.

### 3. Stratégie ESG

Les risques et opportunités de durabilité et climatiques sont pris en considération dans la stratégie du Groupe One TECH notamment dans le choix des projets tels que les projets d'investissement énergétique, de traitement des eaux, d'utilisation des matériaux recyclés, optimisation des déchets et des initiatives sociales. Les incidences de ces opportunités et risques de durabilité et climatiques sont prises en compte dans le cadre des exigences des systèmes de management (Qualité, environnement, énergie, sécurité ou autres) et décrites de manière qualitative au niveau des opérations. Ils permettraient aux utilisateurs de comprendre l'intégration des enjeux ESG dans la planification stratégique et la prise de décision du groupe.

Compte tenu de la diversité des secteurs d'activité au sein du groupe, One TECH adoptera une approche progressive visant à :

Renforcer le cadre de gouvernance et appuyer le dispositif organisationnel de la RSE et de gestion des risques et opportunités ESG.

Renforcer la prise en compte des enjeux de durabilité dans la stratégie de développement du groupe

Consolider les reportings comptables et extra-comptable en adoptant l'approche de matérialité financière ;

### 4. Gestion des risques et opportunités

Les risques et opportunités de durabilité et climatiques sont identifiés à partir de plusieurs sources d'information, notamment :

- Les données internes : A titre d'exemples, consommation énergétique, émissions GES, quantités de déchets, etc.
- La veille réglementaire, concurrentielle et technologique dans le cadre des systèmes de management.
- Les analyses prospectives partielles : les scénarios dans le domaine énergétique.

Les risques de durabilité sont évalués selon leur gravité et fréquence afin de faciliter leur hiérarchisation dans la cartographie des risques du groupe.

Ces éléments devraient influencer le choix des projets d'investissements et les décisions opérationnelles. Également, ils ont pris en compte lors de l'analyse des projets soumis à des exigences spécifiques, notamment dans le cadre des diligences exigées par les clients et fournisseurs étrangers.

Les impacts financiers potentiels de ces risques et opportunités de durabilité sur la position financière, les performances financières et les flux de trésorerie à court, moyen et long terme, doivent être identifiés et intégrés d'une manière formelle dans les mécanismes existants d'évaluation des décisions stratégiques et opérationnelles, dans le cadre de l'analyse de matérialité financière.

À la date de clôture de l'exercice au 31 décembre 2025, aucun événement lié aux risques et opportunités de durabilité n'a entraîné d'ajustement comptable spécifique distinct de ceux déjà reflétés dans les états financiers.

Les postes susceptibles d'être affectés par les risques et opportunités ESG :

- Les immobilisations et les amortissements.
- Participations dans les filiales.
- Résultat net.
- Les provisions pour risques et charges.

#### 5. Indicateurs quantitatifs et/ou qualitatifs

Le Groupe One TECH dispose d'indicateurs ESG alignés en référence aux standards du Global Reporting Initiative (GRI), calculés à partir de données internes.

Ces indicateurs (absolus, relatifs et qualitatifs) issus des systèmes de management évaluent les progrès vers des cibles, mais ils ne sont pas exploités dans l'analyse de matérialité financière.

Ces indicateurs doivent être définis, documentés et expliqués en référence aux standards nationaux (Ex. les indicateurs ESG de la Bourse de Tunis) et internationaux (Ex. GRI, SASB, IFRS S1 et IFRS S2).

#### 6. Exposition au Mécanisme d'Ajustement Carbone aux Frontières (MACF) --+

Le MACF concernent les secteurs d'activités suivantes : acier, ciment, aluminium, engrais azotés, hydrogène, électricité.

Les activités du Groupe One TECH ne relèvent pas des secteurs concernés. En conséquence, le Groupe One TECH ne sera pas soumis aux obligations du MACF en 2026.

#### 7. Conclusion

La présente note expose de manière structurée les éléments relatifs à la gouvernance, à la stratégie, au dispositif de gestion des risques et des opportunités ainsi qu'aux principaux indicateurs ESG en lien avec les enjeux de durabilité et climatiques identifiés par Groupe One TECH.

Au terme de cette analyse, et sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté des états financiers au 31 décembre 2025, il ressort qu'aucun risque de durabilité ou climatique n'a été identifié comme étant significatif au point de nécessiter une incidence spécifique ou un ajustement dans les états financiers du Groupe One TECH. En particulier, aucun impact n'a été relevé à ce stade sur la position financière, la performance économique ou les flux de trésorerie actuels et à court terme du groupe.

Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie  
Rue Lac Toba, Les berges du lac, 1053 - Tunis  
Tél. : +216 71 962 528 - Fax : +216 71 962 389  
11, rue cheikh Meghdiche 3000 – Sfax  
Tél : +216 74 210 344 - Fax : +216 74 297 471  
szahaf@planet.tn

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie  
Immeuble Mazars  
Rue du Lac Ghar El Melh Les berges du Lac  
1053 Tunis - Tunisie  
Tel. : 216 71 963 380 Fax. : 216 71 964 380  
Email : mazars.tunisie@forvismazars.com  
IDU : 578728R

**Tunis, le 21 mai 2026**

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 2025**

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

***Opinion***

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés du groupe ONE TECH HOLDING (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 2025 ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés arrêtés par le conseil d'administration du 03 Avril 2026, présentent :

Un total bilan de.....	769 124 080 TND
Un résultat bénéficiaire (part du groupe) de .....	43 259 901 TND

A notre avis, les états financiers consolidés du groupe ONE TECH HOLDING sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2025, 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 ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS « OTBS » s'élève, au 31 décembre 2025, à 1 380 514 TND. Ladite filiale a enregistré des résultats déficitaires au titre de certaines années de la période postérieure à la date d'acquisition.

Le solde du goodwill provenant des titres FUBA PRINTED CIRCUITS s'élève, au 31 décembre 2025, à 4 555 160 TND. Ladite filiale a enregistré des résultats déficitaires au titre de certaines années 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 FUBA PRINTED CIRCUITS et OTBS.

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

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

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

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport d'audit.

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

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

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

#### **Les commissaires aux comptes**

**Sleheddine Zahaf**

**CABINET SLEHDDINE ZAHAF**



**Walid MASMUDI**

**ECC MAZARS**

