

# **ONE TECH HOLDING**

**SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS  
LES BERGES DU LAC, CITE EL KHALIL, RUE DU LAC LOCH NESS,  
IMMEUBLE « LES ARCADES »**

## **RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE ARRETE 31 DECEMBRE 2012**

**MAHMOUD ZAHAF  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS  
COMPTABLES DE TUNISIE**

**RUE DU LAC TOBA IMMEUBLE BOUGASSASS  
LES BERGES DU LAC 1053 – TUNIS  
Tél. : 71.96.25.14 - 71.96.21.66  
Fax : 71.96.25.95**

## ONE TECH HOLDING

Les berges du lac, cité el khalij, rue du lac  
LOCH NESS, Immeuble « les arcades »

### RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE ARRETE 31 DECEMBRE 2012

*Messieurs les Actionnaires,*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010, nous avons procédé à l'audit des états financiers de votre société **ONE TECH HOLDING**, comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 30 décembre 2012.

#### ***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers***

La direction de votre société est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### ***Responsabilité de l'auditeur***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en la matière. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthiques et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

## **Opinion**

A notre avis, les états financiers annexés au présent rapport, ont été régulièrement établis et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société **ONE TECH HOLDING** au 31 décembre 2012, ainsi que la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **Vérifications et Informations Spécifiques**

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

En application de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen du rapport du conseil d'administration sur les comptes de la société au 31 décembre 2012 et nous n'avons pas relevé de remarques particulières sur les informations y figurant.

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

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

**Fait à Tunis, le 2 mai 2013**

**Le Commissaire aux Comptes**  
**Mahmoud ZAHAF**



**ONE TECH HOLDING**Les berges du lac, cité el khalil, rue du lac  
LOCH NESS, Immeuble « les arcades »**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE ARRETE 31 DECEMBRE 2012***Messieurs les Actionnaires,*

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

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

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

La direction de votre société nous a informé de l'opération d'acquisition par la société ONE TECH HOLDING de 13.000 actions au capital de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, pour un montant de 999.999,000 TND.

**II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours :**

- La participation au capital de la société ONE TECH MOBILE. La société ONE TECH HOLDING a libéré, au cours de l'exercice 2012, le deuxième, le troisième et quatrième quart pour un montant total de 198.000,000 TND ;
- La société a contracté un crédit auprès de la BIAT d'un montant de 6.000.000 TND débloqué à hauteur de 3.000.000 TND en 2011. Un deuxième déblocage de 2.880.000 TND a été effectué au cours de l'exercice 2012.
- Des dépenses ont été effectuées par l'actionnaire Mr Hedi SELLAMI pour le compte de votre société pour un montant arrêté au 31 décembre 2012, de 4.823,996 TND.

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

L'examen des écritures comptables de votre société pour l'exercice 2012 n'a pas révélé des obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés à l'article 200-II § 5 du Code des Sociétés Commerciales.

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

**Fait à Tunis, le 2 mai 2013****Le Commissaire aux Comptes****Mahmoud ZAHAF**

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012  
TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

**ONE TECH HOLDING**

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A

Les Berges du Lac Tunis

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		0,000	0,000
Moins : amortissement		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Immobilisations corporelles		116.200,000	0,000
Moins : amortissement		-7.746,666	0,000
<i>S/Total</i>	<b>1</b>	<b>108.453,334</b>	<b>0,000</b>
Immobilisations financières		10.800.603,315	6.671.815,214
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>	<b>2</b>	<b>10.800.603,315</b>	<b>6.671.815,214</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>10.909.056,649</b>	<b>6.671.815,214</b>
Autres actifs non courants	<b>3</b>	253.191,927	89.791,391
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>11.162.248,576</b>	<b>6.761.606,605</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Clients et comptes rattachés		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Autres actifs courants	<b>4</b>	39.101,970	7.852,963
Placements courant et autres actifs financiers	<b>5</b>	266.343,444	274.008,920
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>6</b>	65.603,966	7.875,782
<b>Total des actifs courants</b>		<b>371.049,380</b>	<b>289.737,665</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>11.533.297,956</b>	<b>7.051.344,270</b>

**ONE TECH HOLDING**

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A

Les Berges du Lac Tunis

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		3.000.000,000	3.000.000,000
Actionnaires, capital non appelé		0,000	-2.115.000,000
Réserves légales		0,000	0,000
Resultats reportés		0,000	0,000
Autres Capitaux propres		0,000	0,000
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>3.000.000,000</b>	<b>885.000,000</b>
Résultat de l'exercice		-146.067,791	0,000
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>7</b>	<b>2.853.932,209</b>	<b>885.000,000</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>8</b>	5.342.222,223	2.666.666,667
Provisions		0,000	0,000
Autres passifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>5.342.222,223</b>	<b>2.666.666,667</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>9</b>	1.639.978,775	3.059.972,607
Autres passifs courants	<b>10</b>	106.941,708	95.137,496
Autres passifs financiers	<b>11</b>	1.590.223,041	344.567,500
<b>Total des passifs courants</b>		<b>3.337.143,524</b>	<b>3.499.677,603</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8.679.365,747</b>	<b>6.166.344,270</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>11.533.297,956</b>	<b>7.051.344,270</b>

# ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalil - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		2012	2011
	Note	Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Dividendes	<b>1</b>	192.697,059	0,000
Management fees		0,000	0,000
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>192.697,059</u>	<u>0,000</u>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	<b>2</b>	19.807,399	0,000
Charges de personnel	<b>3</b>	14.158,574	0,000
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>4</b>	37.677,130	0,000
Autres charges d'exploitation	<b>5</b>	33.899,038	0,000
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>105.542,141</u>	<u>0,000</u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>87.154,918</b>	<b>0,000</b>
Charges financières nettes	<b>6</b>	257.430,326	0,000
Produits des placements	<b>7</b>	37.032,708	0,000
Autres gains ordinaires		0,000	0,000
Autres pertes ordinaires	<b>8</b>	12.825,091	0,000
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>
Impôt sur les bénéfices		0,000	0,000
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>

# ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS  
Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars )

	Note	2012 Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	2011 Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net		-146.067,791	0,000
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	37.677,130	0,000
. Variation des stocks		0,000	0,000
. Variation des créances		0,000	0,000
. Variation des autres actifs non courants	2	-193.331,000	-81.137,810
. Variation des autres actifs courants	3	-31.249,007	-7.375,248
. Variation des placements et autres actifs financiers	4	7.665,476	-274.008,920
. Variation des fournisseurs	5	36.176,404	0,000
. Variation des autres passifs	6	56.348,642	100.077,667
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		<u>-232.780,146</u>	<u>-262.444,311</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7	-116.200,000	0,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	8	-5.584.958,337	-3.441.842,607
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0,000	0,000
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>		<u>-5.701.158,337</u>	<u>-3.441.842,607</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suit à l'augmentation du capital	9	2.115.000,000	705.000,000
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000
- Encaissement provenant des emprunts	10	4.210.000,000	3.000.000,000
- Remboursement d'emprunts	11	-333.333,333	0,000
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>		<u>5.991.666,667</u>	<u>3.705.000,000</u>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>12</b>	<b>57.728,184</b>	<b>713,082</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		7.875,782	7.162,700
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		65.603,966	7.875,782

## **NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2012**

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

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales constitué suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010 avec un capital initial de 180.000 Dinars divisé en 18.000 actions de 10 Dinars chacune.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2011, la société ONE TECH HOLDING a décidé de porter son capital de 180.000 Dinars à 3.000.000 Dinars par la création de 282.000 actions de 10 Dinars chacune, représentant un montant de 2.820.000 Dinars.

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

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

### **II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 31 décembre 2012 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

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

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

### **IV. FAIT MARQUANT DE L'EXERCICE**

Le Conseil d'Administration en date du 24 décembre 2012 a proposé l'introduction de la société ONE TECH HOLDING à la bourse de valeurs mobilières de Tunis, et ce avant la fin de l'année 2013. Il a proposé aussi – sous réserve de l'accord des autorités compétentes – de réaliser cette introduction sur la base de l'évaluation faite par Axis Capital et ce, à travers d'une offre publique de souscription qui serait décidée par l'Assemblée Générale de la société ainsi que par une offre publique de vente d'actions de la société émises préalablement à l'introduction de la société à la bourse de valeurs mobilières de Tunis.

En vue de permettre l'introduction de la société ONE TECH HOLDING sur le marché principal de la bourse de valeurs mobilières de Tunis ainsi que la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, le même conseil d'Administration a proposé l'adoption des nouveaux statuts de la société. Cette décision a été approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 décembre 2012.

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

### 1. *Augmentation de capital par apport en nature*

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48.078.075,000 Dinars avec une prime d'émission de 117.360.433,800 Dinars, pour porter le capital de 3.000.000,000 dinars à 51.078.075,000 Dinars, et ce par l'émission de 48.078.075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les apports en nature sont constitués de :

- 186.489 actions de la société TUNISIE CABLES évalués à 73.041.214,185 dinars.
- 19.791 actions de la société Autocâbles Tunisie évalués à 2.677.187,943 dinars.
- 119.994 actions de la société FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE évalués à 40.823.738,940 dinars.
- 10.986 actions de la société ELEONETECH évalués à 5.874.840,402 dinars.
- 54.994 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL évalués à 21.033.280,210 dinars.
- 25.995 actions de la société TECHNIPLAST INDUSTRIE évalués à 10.803.885,930 dinars.
- 67.910 actions de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS évalués à 4.224.816,920 dinars.
- 57.595 actions de la société ONE TECH MOBILE évalués à 1.346.225,530 dinars.
- 59.100 actions de la société STUCOM évalués à 3.626.848,800 dinars.
- 100.877 actions de la société HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S évalués à 1.986.873,392 dinars.

Cette opération a été enregistrée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis en mars 2013.

### 2. *Introduction en Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis*

La société ONE TECH HOLDING a obtenu, en date du 5 avril 2013 le visa du Conseil du Marché financier portant sur :

- Une offre à prix ferme auprès du public de 6.304.815 actions dont :
  - 5.043.852 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,
  - 1.260.963 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- Un placement garanti auprès d'investisseurs étrangers et locaux avertis de 6.304.810 actions dont :
  - 5.043.848 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,

- 1.260.962 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- L'admission aux négociations sur le marché principal de la cote de la Bourse, des actions composant le capital de la société ONE TECH HOLDING.

## VI. BASE DE MESURE

### 1. *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Matériel de transport .....	20%

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

### 2. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

### 3. *Placements*

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

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

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

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

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

#### 4. Charges reportées

Les frais préliminaires en phase de création ont été portés à l'actif du bilan parmi les « *Autres actifs non courants* » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées.

Les frais de pré-exploitation sont traités comme des frais préliminaires, dans la mesure où ils sont engagés au cours de la période de pré-exploitation, et qu'ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ont été enregistrés parmi les frais préliminaires.

L'entrée en exploitation a débuté le premier janvier 2012. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant aux frais de constitution et de pré-exploitation au taux annuel de 33,33%.

## VII. NOTES RELATIVES AU BILAN

### 1. Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **108.453,334**

Contre un solde nul au 31 décembre 2011.

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant brut	Amortissement	VCN au 31/12/2012
Matériel de transport	116.200,000	-7.746,666	108.453,334
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>116.200,000</b>	<b>-7.746,666</b>	<b>108.453,334</b>

### 2. Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **10.800.603,315**

Contre un montant net au 31 décembre 2011 de ..... **6.671.815,214**

Enregistrant une variation de ..... **4.128.788,101**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Montant
Acquisition Titres - TUNISIE CABLES	2.654	1.326.986,730
Acquisition Titres - OTBS	23.327	1.599.602,371
Acquisition Titres - TTEI	13.000	999.999,000
Acquisition Titres - ELEONETECH	10	3.200,000
Acquisition Titres - HELIOFLEX	100	1.000,000
Libération 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> quart - ONE TECH MOBILE		198.000,000
<b>TOTAL</b>		<b>4.128.788,101</b>

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Pourcentage de détention	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
<b>Titres V. Brute</b>				
Actions – OTBS	37.301	34,01%	2.452.132,371	852.530,000
Actions - TUNISIE CABLES (*)	14.161	6,16%	7.080.271,944	5.753.285,214
Actions - ONE TECH MOBILE	26.400	22,00%	264.000,000	264.000,000
Actions – TTEI	13.000	19,12%	999.999,000	-
Actions – HELIOFLEX	100	0,07%	1.000,000	-
Actions – ELEONETECH	10	0,05%	3.200,000	-
<b>Sous total</b>			<b>10.800.603,315</b>	<b>6.869.815,214</b>
<b>Partie non libérée</b>				
Actions - ONE TECH MOBILE			-	-198.000,000
<b>Total Immobilisations financières nettes</b>			<b>10.800.603,315</b>	<b>6.671.815,214</b>

(\*) Suite à la décision d'augmentation de capital de la société TUNISIE CABLES, en date du 22 mai 2012, par incorporation de 1.000.000 TND par incorporation des réserves spéciales de réinvestissement, la société ONE TECH HOLDING a reçu 1.001 actions gratuites.

### 3. Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **253.191,927**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de ..... **89.791,391**  
 Enregistrant une variation de ..... **163.400,536**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
<b>Frais préliminaires pré-exploitation</b>			
Rémunération d'intermédiaires	23.298,831	23.298,831	-
Services & commissions bancaires	25.972,441	25.972,441	-
Impôts et Taxes	5.195,000	5.195,000	-
Intérêts courus/ emprunt	11.234,167	11.234,167	-
Divers autres charges	25.778,352	25.778,352	-
Plus-value SICAV	-1.687,400	-1.687,400	-
Résorption des frais préliminaires (*)	-29.930,464	-	-29.930,464
<b>Sous total</b>	<b>59.860,927</b>	<b>89.791,391</b>	<b>-29.930,464</b>
<b>Frais préliminaires introduction en BVMT</b>			
Honoraires	193.331,000	-	193.331,000
Résorption des frais préliminaires	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>193.331,000</b>	<b>-</b>	<b>193.331,000</b>
<b>Total Autres actifs non courants</b>	<b>253.191,927</b>	<b>89.791,391</b>	<b>163.400,536</b>

(\*) Les frais préliminaires de pré-exploitation totalisent un montant brut de 89.791,391 dinars. La résorption desdits frais, au taux annuel de 33,33%, est de 29.930,464 dinars au titre de l'exercice 2012.

**4. Autres actifs courants**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **39.101,970**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **7.852,963**  
 Enregistrant une variation de ..... **31.249,007**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, crédit de TVA	36.210,854	7.852,963	28.357,891
Etat, crédit d'IS	391,116	-	391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	2.500,000	-	2.500,000
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>39.101,970</b>	<b>7.852,963</b>	<b>31.249,007</b>

**5. Placements et autres actifs financiers**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **266.343,444**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **274.008,920**  
 Enregistrant une variation de ..... **(7.665,476)**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Titres SICAV	266.343,444	274.008,920	-7.665,476
<b>Total Placements et autres actifs financiers</b>	<b>266.343,444</b>	<b>274.008,920</b>	<b>-7.665,476</b>

**6. Liquidités et équivalents de liquidités**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **65.603,966**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **7.875,782**  
 Enregistrant une variation de ..... **57.728,184**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
<b>Total Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>65.603,966</b>	<b>7.875,782</b>	<b>57.728,184</b>

**7. Capitaux propres**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **2.853.932,209**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **885.000,000**  
 Enregistrant une variation de ..... **1.968.932,209**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Capital souscrit - non appelé	3.000.000,000	2.115.000,000	885.000,000
Capital souscrit - appelé, versé	-	885.000,000	-885.000,000
Actionnaires, capital non appelé	-	-2.115.000,000	2.115.000,000
Résultat de l'exercice	-146.067,791	-	-146.067,791
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>2.853.932,209</b>	<b>885.000,000</b>	<b>1.968.932,209</b>

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

Désignation	Capital social souscrit	Actionnaires, capital non appelé	Résultat de l'exercice	Total
<b>Situation nette comptable au 31 décembre 2011</b>	<b>3.000.000,000</b>	<b>-2.115.000,000</b>	<b>-</b>	<b>885.000,000</b>
Appel 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> quart de l'augmentation de capital	-	2.115.000,000	-	2.115.000,000
Résultat de l'exercice 2012	-	-	-146.067,791	-146.067,791
<b>Situation nette comptable au 31 décembre 2012</b>	<b>3.000.000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>-146.067,791</b>	<b>2.853.932,209</b>

### 8. Emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de .....**5.342.222,223**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de .....**2.666.666,667**  
 Enregistrant une variation de .....**2.675.555,556**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Emprunt BIAT (1)	4.160.000,001	2.666.666,667	1.493.333,334
Emprunt BIAT (2)	1.182.222,222	-	1.182.222,222
<b>Total Emprunts</b>	<b>5.342.222,223</b>	<b>2.666.666,667</b>	<b>2.675.555,556</b>

Le tableau détaillant les emprunts, au 31 décembre 2012, se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
BIAT 6.000.000 DT	3.000.000,000	333.333,333	666.666,666	2.000.000,001
	2.880.000,000	-	720.000,000	2.160.000,000
BIAT 1.330.000 DT	1.330.000,000	-	147.777,778	1.182.222,222
<b>TOTAL</b>	<b>7.210.000,000</b>	<b>333.333,333</b>	<b>1.534.444,444</b>	<b>5.342.222,223</b>

### 9. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de .....**1.639.978,775**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de .....**3.059.972,607**  
 Enregistrant une variation de .....**(1.419.993,832)**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs titres de participation	1.603.802,371	3.059.972,607	-1.456.170,236
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
<b>Total Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1.639.978,775</b>	<b>3.059.972,607</b>	<b>-1.419.993,832</b>

#### 10. Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **106.941,708**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **95.137,496**  
 Enregistrant une variation de ..... **11.804,212**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
<b>Total Autres passifs courants</b>	<b>106.941,708</b>	<b>95.137,496</b>	<b>11.804,212</b>

#### 11. Autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **1.590.223,041**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **344.567,500**  
 Enregistrant une variation de ..... **1.245.655,541**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT	1.534.444,444	333.333,333	1.201.111,111
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
<b>Total Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>1.590.223,041</b>	<b>344.567,500</b>	<b>1.245.655,541</b>

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

#### 1. Produits des participations

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **192.697,059**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes - TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL	105.147,059
Dividendes - TUNISIE CABLES	87.550,000
<b>Total Produits des participations</b>	<b>192.697,059</b>

**2. Achats d'approvisionnements consommés**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **19.807,399**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Frais sur achat de titres de participation	19.807,399
<b>Total Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b>19.807,399</b>

**3. Charges de personnel**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 14.158,574

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	12.094,110
Cotisation sécurité sociale	2.064,464
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>14.158,574</b>

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

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 37.677,130

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>37.677,130</b>

**5. Autres charges d'exploitation**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **33.899,038**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Honoraires	12.208,665
Publicité, publication et relation publique	10.141,187
Services bancaires et assimilés	8.717,160
Impôts et taxes	2.832,026
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b>33.899,038</b>

### 6. Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **257.430,326**  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Intérêts des emprunts	259.454,099
Produits financiers	-2.023,773
<b>Total Charges financières nettes</b>	<b>257.430,326</b>

### 7. Produits des placements

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **37.032,708**  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes SICAV	37.032,708
<b>Total Produits de placements</b>	<b>37.032,708</b>

### 8. Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **12.825,091**  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Moins-value sur réévaluation titres SICAV	12.628,242
Autres pertes sur éléments non récurrents ou exceptionnels	196,849
<b>Total Autres pertes ordinaires</b>	<b>12.825,091</b>

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

### 1. Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **37.677,130**  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>37.677,130</b>

**2. Variation des autres actifs non courants**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(193.331,000)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Frais préliminaires pré-exploitation bruts	89.791,391	89.791,391	-
Frais préliminaires introduction en BVMT	193.331,000	-	-193.331,000
<b>TOTAL</b>	<b>283.122,391</b>	<b>89.791,391</b>	<b>-193.331,000</b>

**3. Variation des autres actifs courants**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(31.249,007)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Etat, crédit de TVA	7.852,963	36.210,854	-28.357,891
Etat, crédit d'IS	-	391,116	-391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	-	2.500,000	-2.500,000
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>7.852,963</b>	<b>39.101,970</b>	<b>-31.249,007</b>

**4. Variation des placements et autres actifs financiers**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 7.665,476

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Titres SICAV	274.008,920	266.343,444	7.665,476
<b>Total Placements et autres actifs financiers</b>	<b>274.008,920</b>	<b>266.343,444</b>	<b>7.665,476</b>

**5. Variation des fournisseurs**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 36.176,404

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
<b>TOTAL</b>	<b>36.176,404</b>	<b>-</b>	<b>36.176,404</b>

**6. Variation des autres passifs**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 56.348,642

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
<b>Total Autres passifs courants</b>	<b>162.720,305</b>	<b>106.371,663</b>	<b>56.348,642</b>

**7. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(116.200,000)  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Matériel de transport	-	116.200,000	-116.200,000
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>116.200,000</b>	<b>-116.200,000</b>

**8. Décaissement provenant d'acquisition d'immobilisations financières**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(5.584.958,337)  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Immobilisations financières	6.671.815,214	10.800.603,315	-4.128.788,101
Fournisseurs de titres de participation	-3.059.972,607	-1.603.802,371	-1.456.170,236
<b>TOTAL</b>	<b>3.611.842,607</b>	<b>9.196.800,944</b>	<b>-5.584.958,337</b>

**9. Encaissement suite à libération du capital**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....2.115.000,000  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Libération 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> de l'augmentation de capital	2.115.000,000
<b>TOTAL</b>	<b>2.115.000,000</b>

**10. Encaissement provenant des emprunts**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....4.210.000,000

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Encaissement - Emprunt BIAT (1)	2.880.000,000
Encaissement - Emprunt BIAT (2)	1.330.000,000
<b>TOTAL</b>	<b>4.210.000,000</b>

### *11. Remboursement d'emprunts*

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(333.333,333)  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Remboursement - Emprunt BIAT (1)	-333.333,333
<b>TOTAL</b>	<b>-333.333,333</b>

### *12. Variation de trésorerie*

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 57.728,184  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
<b>TOTAL</b>	<b>65.603,966</b>	<b>7.875,782</b>	<b>57.728,184</b>

## **X. ENGAGEMENT HORS BILAN**

### *Engagements financiers*

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>1- Engagements donnés</b>						
- garanties réelles						
• nantissement	6.876.666,667	6.876.666,667				
<b>Total</b>	<b>6.876.666,667</b>	<b>6.876.666,667</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

<b>2) Engagements réciproques</b>						
• Emprunt obtenu non encore encaissé	120.000,000	120.000,000				
<b>Total</b>	<b>120.000,000</b>	<b>120.000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

**XI. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

Les opérations conclues avec les parties liées de la société ONE TECH HOLDING au titre de l'exercice 2012 se présentent comme suit :

- Acquisition de 13.000 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, pour un montant de 999.999,000 TND ;
- La participation au capital de la société ONE TECH MOBILE lors de sa création. La société ONE TECH HOLDING a libéré au cours de l'exercice 2012 le deuxième, le troisième et le quatrième quart pour un montant de 198.000,000 TND.

**LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2012**  
**TELS QU'ILS ONT ETE PRESENTES PAR VOTRE SOCIETE**

# ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## BILAN

(Exprimé en dinars)

	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		0,000	0,000
Moins : amortissement		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		<b>0,000</b>	<b>0,000</b>
Immobilisations corporelles		116.200,000	0,000
Moins : amortissement		-7.746,666	0,000
<i>S/Total</i>	<b>1</b>	<b>108.453,334</b>	<b>0,000</b>
Immobilisations financières		10.800.603,315	6.671.815,214
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>	<b>2</b>	<b>10.800.603,315</b>	<b>6.671.815,214</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>10.909.056,649</b>	<b>6.671.815,214</b>
Autres actifs non courants	<b>3</b>	253.191,927	89.791,391
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>11.162.248,576</b>	<b>6.761.606,605</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		0,000	0,000
Clients et comptes rattachés		0,000	0,000
Moins : Provisions		0,000	0,000
<i>S/Total</i>		0,000	0,000
Autres actifs courants	<b>4</b>	39.101,970	7.852,963
Placements courant et autres actifs financiers	<b>5</b>	266.343,444	274.008,920
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>6</b>	65.603,966	7.875,782
<b>Total des actifs courants</b>		<b>371.049,380</b>	<b>289.737,665</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>11.533.297,956</b>	<b>7.051.344,270</b>

**ONE TECH HOLDING**

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A

Les Berges du Lac Tunis

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Note	2012 Au 31/12/2012	2011 Au 31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		3.000.000,000	3.000.000,000
Actionnaires, capital non appelé		0,000	-2.115.000,000
Réserves légales		0,000	0,000
Resultats reportés		0,000	0,000
Autres Capitaux propres		0,000	0,000
<b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b>		<b>3.000.000,000</b>	<b>885.000,000</b>
Résultat de l'exercice		-146.067,791	0,000
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>7</b>	<b>2.853.932,209</b>	<b>885.000,000</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	<b>8</b>	5.342.222,223	2.666.666,667
Provisions		0,000	0,000
Autres passifs non courants		0,000	0,000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>5.342.222,223</b>	<b>2.666.666,667</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>9</b>	1.639.978,775	3.059.972,607
Autres passifs courants	<b>10</b>	106.941,708	95.137,496
Autres passifs financiers	<b>11</b>	1.590.223,041	344.567,500
<b>Total des passifs courants</b>		<b>3.337.143,524</b>	<b>3.499.677,603</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>8.679.365,747</b>	<b>6.166.344,270</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>11.533.297,956</b>	<b>7.051.344,270</b>

# ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS

Cité El Khalil - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

		2012	2011
	Note	Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Dividendes	<b>1</b>	192.697,059	0,000
Management fees		0,000	0,000
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000
<i><b>Total des produits d'exploitation</b></i>		<u><b>192.697,059</b></u>	<u><b>0,000</b></u>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Variation des stocks des produits finis et des encours		0,000	0,000
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	<b>2</b>	19.807,399	0,000
Charges de personnel	<b>3</b>	14.158,574	0,000
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>4</b>	37.677,130	0,000
Autres charges d'exploitation	<b>5</b>	33.899,038	0,000
<i><b>Total des charges d'exploitation</b></i>		<u><b>105.542,141</b></u>	<u><b>0,000</b></u>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>87.154,918</b>	<b>0,000</b>
Charges financières nettes	<b>6</b>	257.430,326	0,000
Produits des placements	<b>7</b>	37.032,708	0,000
Autres gains ordinaires		0,000	0,000
Autres pertes ordinaires	<b>8</b>	12.825,091	0,000
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>
Impôt sur les bénéfices		0,000	0,000
<b>RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-146.067,791</b>	<b>0,000</b>

# ONE TECH HOLDING

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 3.000.000 DINARS  
Cité El Khalij - rue du Lac Loch Ness - Immeuble des Arcades - Tour A  
Les Berges du Lac Tunis

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars )

	Note	2012 Du 01/01/2011 Au 31/12/2012	2011 Du 01/07/2011 Au 31/12/2011
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
- Résultat net		-146.067,791	0,000
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements & provisions	1	37.677,130	0,000
. Variation des stocks		0,000	0,000
. Variation des créances		0,000	0,000
. Variation des autres actifs non courants	2	-193.331,000	-81.137,810
. Variation des autres actifs courants	3	-31.249,007	-7.375,248
. Variation des placements et autres actifs financiers	4	7.665,476	-274.008,920
. Variation des fournisseurs	5	36.176,404	0,000
. Variation des autres passifs	6	56.348,642	100.077,667
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		<u>-232.780,146</u>	<u>-262.444,311</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	7	-116.200,000	0,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	8	-5.584.958,337	-3.441.842,607
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0,000	0,000
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>		<u>-5.701.158,337</u>	<u>-3.441.842,607</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT</b>			
- Encaissement suit à l'augmentation du capital	9	2.115.000,000	705.000,000
- Dividendes et autres distributions		0,000	0,000
- Encaissement provenant des emprunts	10	4.210.000,000	3.000.000,000
- Remboursement d'emprunts	11	-333.333,333	0,000
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>		<u>5.991.666,667</u>	<u>3.705.000,000</u>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b>			
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>12</b>	<b>57.728,184</b>	<b>713,082</b>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		7.875,782	7.162,700
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		65.603,966	7.875,782

**NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS**  
**EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2012**

**I. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société ONE TECH HOLDING est une société anonyme régie par la loi n° 2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales constitué suivant PV de l'Assemblée Générale Constitutive du 15 octobre 2010 avec un capital initial de 180.000 Dinars divisé en 18.000 actions de 10 Dinars chacune.

Selon décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2011, la société ONE TECH HOLDING a décidé de porter son capital de 180.000 Dinars à 3.000.000 Dinars par la création de 282.000 actions de 10 Dinars chacune, représentant un montant de 2.820.000 Dinars.

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

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

**II. REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers de la société ONE TECH HOLDING ont été arrêtés au 31 décembre 2012 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

**III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

**IV. FAIT MARQUANT DE L'EXERCICE**

Le Conseil d'Administration en date du 24 décembre 2012 a proposé l'introduction de la société ONE TECH HOLDING à la bourse de valeurs mobilières de Tunis, et ce avant la fin de l'année 2013. Il a proposé aussi – sous réserve de l'accord des autorités compétentes – de réaliser cette introduction sur la base de l'évaluation faite par Axis Capital et ce, à travers d'une offre publique de souscription qui serait décidée par l'Assemblée Générale de la société ainsi que par une offre publique de vente d'actions de la société émises préalablement à l'introduction de la société à la bourse de valeurs mobilières de Tunis.

En vue de permettre l'introduction de la société ONE TECH HOLDING sur le marché principal de la bourse de valeurs mobilières de Tunis ainsi que la dissociation entre les fonctions du Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, le même conseil d'Administration a proposé l'adoption des nouveaux statuts de la société. Cette décision a été approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 décembre 2012.

**V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

***1. Augmentation de capital par apport en nature***

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48.078.075,000 Dinars avec une prime d'émission de 117.360.433,800 Dinars, pour porter le capital de 3.000.000,000 dinars à 51.078.075,000 Dinars, et ce par l'émission de 48.078.075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les apports en nature sont constitués de :

- 186.489 actions de la société TUNISIE CABLES évalués à 73.041.214,185 dinars.
- 19.791 actions de la société Autocâbles Tunisie évalués à 2.677.187,943 dinars.
- 119.994 actions de la société FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE évalués à 40.823.738,940 dinars.
- 10.986 actions de la société ELEONETECH évalués à 5.874.840,402 dinars.
- 54.994 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL évalués à 21.033.280,210 dinars.
- 25.995 actions de la société TECHNIPLAST INDUSTRIE évalués à 10.803.885,930 dinars.
- 67.910 actions de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS évalués à 4.224.816,920 dinars.
- 57.595 actions de la société ONE TECH MOBILE évalués à 1.346.225,530 dinars.
- 59.100 actions de la société STUCOM évalués à 3.626.848,800 dinars.
- 100.877 actions de la société HELIOFLEX NORTH AFRICA S.P.S évalués à 1.986.873,392 dinars.

Cette opération a été enregistrée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis en mars 2013.

***2. Introduction en Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis***

La société ONE TECH HOLDING a obtenu, en date du 5 avril 2013 le visa du Conseil du Marché financier portant sur :

- Une offre à prix ferme auprès du public de 6.304.815 actions dont :
  - 5.043.852 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,
  - 1.260.963 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- Un placement garanti auprès d'investisseurs étrangers et locaux avertis de 6.304.810 actions dont :
  - 5.043.848 actions anciennes à un prix de 6,500 dinars l'action,

- 1.260.962 actions nouvelles émises dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire par appel public à l'épargne, au prix de 6,500 dinars l'action ;
- L'admission aux négociations sur le marché principal de la cote de la Bourse, des actions composant le capital de la société ONE TECH HOLDING.

## VI. BASE DE MESURE

### 1. *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Matériel de transport .....	20%

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

### 2. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût historique d'acquisition. A la clôture, elles sont évaluées selon la valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation.

### 3. *Placements*

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

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

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

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

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

#### 4. Charges reportées

Les frais préliminaires en phase de création ont été portés à l'actif du bilan parmi les « *Autres actifs non courants* » en application de la norme comptable tunisienne NCT 10 relative aux charges reportées.

Les frais de pré-exploitation sont traités comme des frais préliminaires, dans la mesure où ils sont engagés au cours de la période de pré-exploitation, et qu'ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ont été enregistrés parmi les frais préliminaires.

L'entrée en exploitation a débuté le premier janvier 2012. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant aux frais de constitution et de pré-exploitation au taux annuel de 33,33%.

## VII. NOTES RELATIVES AU BILAN

### 1. Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **108.453,334**

Contre un solde nul au 31 décembre 2011.

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant brut	Amortissement	VCN au 31/12/2012
Matériel de transport	116.200,000	-7.746,666	108.453,334
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>116.200,000</b>	<b>-7.746,666</b>	<b>108.453,334</b>

### 2. Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **10.800.603,315**

Contre un montant net au 31 décembre 2011 de ..... **6.671.815,214**

Enregistrant une variation de ..... **4.128.788,101**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Montant
Acquisition Titres - TUNISIE CABLES	2.654	1.326.986,730
Acquisition Titres - OTBS	23.327	1.599.602,371
Acquisition Titres - TTEI	13.000	999.999,000
Acquisition Titres - ELEONETECH	10	3.200,000
Acquisition Titres - HELIOFLEX	100	1.000,000
Libération 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> quart - ONE TECH MOBILE		198.000,000
<b>TOTAL</b>		<b>4.128.788,101</b>

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Nombre d'actions	Pourcentage de détention	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011
<b>Titres V. Brute</b>				
Actions – OTBS	37.301	34,01%	2.452.132,371	852.530,000
Actions - TUNISIE CABLES (*)	14.161	6,16%	7.080.271,944	5.753.285,214
Actions - ONE TECH MOBILE	26.400	22,00%	264.000,000	264.000,000
Actions – TTEI	13.000	19,12%	999.999,000	-
Actions – HELIOFLEX	100	0,07%	1.000,000	-
Actions – ELEONETECH	10	0,05%	3.200,000	-
<b>Sous total</b>			<b>10.800.603,315</b>	<b>6.869.815,214</b>
<b>Partie non libérée</b>				
Actions - ONE TECH MOBILE			-	-198.000,000
<b>Total Immobilisations financières nettes</b>			<b>10.800.603,315</b>	<b>6.671.815,214</b>

(\*) Suite à la décision d'augmentation de capital de la société TUNISIE CABLES, en date du 22 mai 2012, par incorporation de 1.000.000 TND par incorporation des réserves spéciales de réinvestissement, la société ONE TECH HOLDING a reçu 1.001 actions gratuites.

### 3. Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **253.191,927**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de ..... **89.791,391**  
 Enregistrant une variation de ..... **163.400,536**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
<b>Frais préliminaires pré-exploitation</b>			
Rémunération d'intermédiaires	23.298,831	23.298,831	-
Services & commissions bancaires	25.972,441	25.972,441	-
Impôts et Taxes	5.195,000	5.195,000	-
Intérêts courus/ emprunt	11.234,167	11.234,167	-
Divers autres charges	25.778,352	25.778,352	-
Plus-value SICAV	-1.687,400	-1.687,400	-
Résorption des frais préliminaires (*)	-29.930,464	-	-29.930,464
<b>Sous total</b>	<b>59.860,927</b>	<b>89.791,391</b>	<b>-29.930,464</b>
<b>Frais préliminaires introduction en BVMT</b>			
Honoraires	193.331,000	-	193.331,000
Résorption des frais préliminaires	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>193.331,000</b>	<b>-</b>	<b>193.331,000</b>
<b>Total Autres actifs non courants</b>	<b>253.191,927</b>	<b>89.791,391</b>	<b>163.400,536</b>

(\*) Les frais préliminaires de pré-exploitation totalisent un montant brut de 89.791,391 dinars. La résorption desdits frais, au taux annuel de 33,33%, est de 29.930,464 dinars au titre de l'exercice 2012.

**4. Autres actifs courants**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **39.101,970**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **7.852,963**  
 Enregistrant une variation de ..... **31.249,007**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, crédit de TVA	36.210,854	7.852,963	28.357,891
Etat, crédit d'IS	391,116	-	391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	2.500,000	-	2.500,000
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>39.101,970</b>	<b>7.852,963</b>	<b>31.249,007</b>

**5. Placements et autres actifs financiers**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **266.343,444**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **274.008,920**  
 Enregistrant une variation de ..... **(7.665,476)**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Titres SICAV	266.343,444	274.008,920	-7.665,476
<b>Total Placements et autres actifs financiers</b>	<b>266.343,444</b>	<b>274.008,920</b>	<b>-7.665,476</b>

**6. Liquidités et équivalents de liquidités**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **65.603,966**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **7.875,782**  
 Enregistrant une variation de ..... **57.728,184**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
<b>Total Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>65.603,966</b>	<b>7.875,782</b>	<b>57.728,184</b>

**7. Capitaux propres**

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **2.853.932,209**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **885.000,000**  
 Enregistrant une variation de ..... **1.968.932,209**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Capital souscrit - non appelé	3.000.000,000	2.115.000,000	885.000,000
Capital souscrit - appelé, versé	-	885.000,000	-885.000,000
Actionnaires, capital non appelé	-	-2.115.000,000	2.115.000,000
Résultat de l'exercice	-146.067,791	-	-146.067,791
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>2.853.932,209</b>	<b>885.000,000</b>	<b>1.968.932,209</b>

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

Désignation	Capital social souscrit	Actionnaires, capital non appelé	Résultat de l'exercice	Total
<b>Situation nette comptable au 31 décembre 2011</b>	<b>3.000.000,000</b>	<b>-2.115.000,000</b>	-	<b>885.000,000</b>
Appel 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> quart de l'augmentation de capital	-	2.115.000,000	-	2.115.000,000
Résultat de l'exercice 2012	-	-	-146.067,791	-146.067,791
<b>Situation nette comptable au 31 décembre 2012</b>	<b>3.000.000,000</b>	<b>0,000</b>	-146.067,791	<b>2.853.932,209</b>

### 8. Emprunts

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de .....**5.342.222,223**

Contre un montant net au 31 décembre 2011 de.....**2.666.666,667**

Enregistrant une variation de .....**2.675.555,556**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Emprunt BIAT (1)	4.160.000,001	2.666.666,667	1.493.333,334
Emprunt BIAT (2)	1.182.222,222	-	1.182.222,222
<b>Total Emprunts</b>	<b>5.342.222,223</b>	<b>2.666.666,667</b>	<b>2.675.555,556</b>

Le tableau détaillant les emprunts, au 31 décembre 2012, se présente comme suit :

Emprunt	Montant débloqué	Remboursement	Partie à moins d'un an	Partie à plus d'un an
BIAT 6.000.000 DT	3.000.000,000	333.333,333	666.666,666	2.000.000,001
	2.880.000,000	-	720.000,000	2.160.000,000
BIAT 1.330.000 DT	1.330.000,000	-	147.777,778	1.182.222,222
<b>TOTAL</b>	<b>7.210.000,000</b>	<b>333.333,333</b>	<b>1.534.444,444</b>	<b>5.342.222,223</b>

### 9. Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de .....**1.639.978,775**

Contre un montant net au 31 décembre 2011 de.....**3.059.972,607**

Enregistrant une variation de .....**(1.419.993,832)**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs titres de participation	1.603.802,371	3.059.972,607	-1.456.170,236
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
<b>Total Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1.639.978,775</b>	<b>3.059.972,607</b>	<b>-1.419.993,832</b>

#### 10. Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **106.941,708**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **95.137,496**  
 Enregistrant une variation de ..... **11.804,212**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
<b>Total Autres passifs courants</b>	<b>106.941,708</b>	<b>95.137,496</b>	<b>11.804,212</b>

#### 11. Autres passifs financiers

Cette rubrique totalise un montant net au 31 décembre 2012 de ..... **1.590.223,041**  
 Contre un montant net au 31 décembre 2011 de..... **344.567,500**  
 Enregistrant une variation de ..... **1.245.655,541**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Echéances à moins d'un an sur emprunts BIAT	1.534.444,444	333.333,333	1.201.111,111
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
<b>Total Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>1.590.223,041</b>	<b>344.567,500</b>	<b>1.245.655,541</b>

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

#### 1. Produits des participations

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **192.697,059**  
 Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes - TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL	105.147,059
Dividendes - TUNISIE CABLES	87.550,000
<b>Total Produits des participations</b>	<b>192.697,059</b>

**2. Achats d'approvisionnements consommés**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **19.807,399**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Frais sur achat de titres de participation	19.807,399
<b>Total Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b>19.807,399</b>

**3. Charges de personnel**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 14.158,574

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	12.094,110
Cotisation sécurité sociale	2.064,464
<b>Total Charges de personnel</b>	<b>14.158,574</b>

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

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 37.677,130

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>37.677,130</b>

**5. Autres charges d'exploitation**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... **33.899,038**

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Honoraires	12.208,665
Publicité, publication et relation publique	10.141,187
Services bancaires et assimilés	8.717,160
Impôts et taxes	2.832,026
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b>33.899,038</b>

### 6. Charges financières nettes

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 257.430,326  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Intérêts des emprunts	259.454,099
Produits financiers	-2.023,773
<b>Total Charges financières nettes</b>	<b>257.430,326</b>

### 7. Produits des placements

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 37.032,708  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Dividendes SICAV	37.032,708
<b>Total Produits de placements</b>	<b>37.032,708</b>

### 8. Autres pertes ordinaires

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 12.825,091  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012
Moins-value sur réévaluation titres SICAV	12.628,242
Autres pertes sur éléments non récurrents ou exceptionnels	196,849
<b>Total Autres pertes ordinaires</b>	<b>12.825,091</b>

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

### 1. Dotations aux amortissements

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 37.677,130  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	7.746,666
Dotation aux résorptions des frais préliminaires	29.930,464
<b>Total Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>37.677,130</b>

**2. Variation des autres actifs non courants**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(193.331,000)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Frais préliminaires pré-exploitation bruts	89.791,391	89.791,391	-
Frais préliminaires introduction en BVMT	193.331,000	-	-193.331,000
<b>TOTAL</b>	<b>283.122,391</b>	<b>89.791,391</b>	<b>-193.331,000</b>

**3. Variation des autres actifs courants**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(31.249,007)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Etat, crédit de TVA	7.852,963	36.210,854	-28.357,891
Etat, crédit d'IS	-	391,116	-391,116
Fournisseurs, avances et acomptes	-	2.500,000	-2.500,000
<b>Total Autres actifs courants</b>	<b>7.852,963</b>	<b>39.101,970</b>	<b>-31.249,007</b>

**4. Variation des placements et autres actifs financiers**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 7.665,476

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Titres SICAV	274.008,920	266.343,444	7.665,476
<b>Total Placements et autres actifs financiers</b>	<b>274.008,920</b>	<b>266.343,444</b>	<b>7.665,476</b>

**5. Variation des fournisseurs**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 36.176,404

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs d'exploitation	36.176,404	-	36.176,404
<b>TOTAL</b>	<b>36.176,404</b>	<b>-</b>	<b>36.176,404</b>

**6. Variation des autres passifs**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 56.348,642

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Etat, déclaration mensuelle	2.730,360	111,300	2.619,060
Comptes courants actionnaires	4.823,996	4.823,996	0,000
Charges à payer	12.800,000	5.202,200	7.597,800
Créditeurs divers	85.000,000	85.000,000	0,000
CNSS	1.587,352	-	1.587,352
Intérêt courus sur emprunts BIAT	55.778,597	11.234,167	44.544,430
<b>Total Autres passifs courants</b>	<b>162.720,305</b>	<b>106.371,663</b>	<b>56.348,642</b>

**7. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(116.200,000)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Matériel de transport	-	116.200,000	-116.200,000
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>116.200,000</b>	<b>-116.200,000</b>

**8. Décaissement provenant d'acquisition d'immobilisations financières**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(5.584.958,337)

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2011	Solde au 31/12/2012	Variation
Immobilisations financières	6.671.815,214	10.800.603,315	-4.128.788,101
Fournisseurs de titres de participation	-3.059.972,607	-1.603.802,371	-1.456.170,236
<b>TOTAL</b>	<b>3.611.842,607</b>	<b>9.196.800,944</b>	<b>-5.584.958,337</b>

**9. Encaissement suite à libération du capital**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....2.115.000,000

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Libération 2 <sup>ème</sup> , 3 <sup>ème</sup> et 4 <sup>ème</sup> de l'augmentation de capital	2.115.000,000
<b>TOTAL</b>	<b>2.115.000,000</b>

**10. Encaissement provenant des emprunts**

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....4.210.000,000

Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Encaissement - Emprunt BIAT (1)	2.880.000,000
Encaissement - Emprunt BIAT (2)	1.330.000,000
<b>TOTAL</b>	<b>4.210.000,000</b>

### *11. Remboursement d'emprunts*

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de.....(333.333,333)  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Remboursement - Emprunt BIAT (1)	-333.333,333
<b>TOTAL</b>	<b>-333.333,333</b>

### *12. Variation de trésorerie*

Cette rubrique totalise un montant au 31 décembre 2012 de..... 57.728,184  
Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2012	Solde au 30/06/2011	Variation
Attijari Bank	6.287,147	2.406,652	3.880,495
BIAT	58.843,260	5.326,014	53.517,246
Caisse	473,559	143,116	330,443
<b>TOTAL</b>	<b>65.603,966</b>	<b>7.875,782</b>	<b>57.728,184</b>

## **X. ENGAGEMENT HORS BILAN**

### *Engagements financiers*

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<b>1- Engagements donnés</b>						
- garanties réelles						
• nantissement	6.876.666,667	6.876.666,667				
<b>Total</b>	<b>6.876.666,667</b>	<b>6.876.666,667</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

<b>2) Engagements réciproques</b>						
• Emprunt obtenu non encore encaissé	120.000,000	120.000,000				
<b>Total</b>	<b>120.000,000</b>	<b>120.000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>

**XI. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

Les opérations conclues avec les parties liées de la société ONE TECH HOLDING au titre de l'exercice 2012 se présentent comme suit :

- Acquisition de 13.000 actions de la société TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL, auprès de la société ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS, pour un montant de 999.999,000 TND ;
- La participation au capital de la société ONE TECH MOBILE lors de sa création. La société ONE TECH HOLDING a libéré au cours de l'exercice 2012 le deuxième, le troisième et le quatrième quart pour un montant de 198.000,000 TND.