

SOCIETE ONE TECH HOLDING
« O.T.H »

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LESETATS FIANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2014**

CABINET MAHMOUD ZAHAF

Cabinet MAHMOUD ZAHAF
Membre de l'ordre des experts comptables
de Tunisie
Rue Lac Toba, Immeuble Bougassas
1053 Tunis
Téléphone : 71 962 514
Fax : 71 962 595
E-mail : cabinet.zahaf@zahaf.fin.tn



ECC MAZARS
SARL au capital de 100 000 DT
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@mazars.com.tn
RC : B1112491996 MF : 578728 R/A/M/000

TUNIS, le 27 Août 2014

Monsieur le Président du conseil
d'administration de la Société ONE
TECH HOLDING

**OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX
COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU
30 JUIN 2014.**

MONSIEUR LE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes de la société **ONE TECH HOLDING**, nous avons l'honneur de vous faire parvenir ci-après notre rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2014.

En vous en souhaitant bonne réception, nous vous prions d'agréer, Monsieur le Président, l'expression de notre haute considération.

Mahmoud ZAHAF

Mourad FRADI
ECC MAZARS

SOMMAIRE

I. Rapport d'examen limité

II. Etats financiers

III.Notes aux états financiers

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

TUNIS, le 27 Août 2014

Messieurs les actionnaires de la
Société ONE TECH HOLDING

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2014

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société ONE TECH HOLDING comprenant le bilan au 30 juin 2014, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date et les notes aux états financiers.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 211 689 111 DT et un résultat bénéficiaire de 16 863 062 DT, relèvent de la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que 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.

2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes

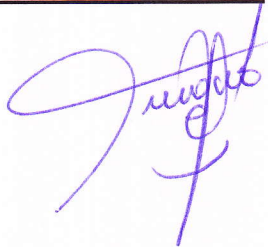
Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas en conséquence effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

3. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin 2014, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux système comptables des entreprises en Tunisie.

Les commissaires aux comptes

Mahmoud ZAHAF



Mourad FRADI
ECC MAZARS



SOCIETE ONE TECH HOLDING O.T.H

Société anonyme au capital de 53 600 000 dinars

**ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2014**

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

BILAN

(Exprimé en dinars)

| ACTIFS | Notes | 2014 | 2013 | 2013 |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | Au 30/06/2014 | Au 30/06/2013 | Au 31/12/2013 |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 44 923 | 14 700 | 14 700 |
| Moins : amortissement | | -9 801 | -816 | -3 573 |
| <i>S/Total</i> | 1 | <u>35 122</u> | <u>13 884</u> | <u>11 127</u> |
| Immobilisations corporelles | | 594 828 | 116 200 | 116 200 |
| Moins : amortissement | | -57 601 | -19 367 | -30 987 |
| <i>S/Total</i> | 1 | <u>537 227</u> | <u>96 833</u> | <u>85 213</u> |
| Immobilisations financières | | 189 817 006 | 180 676 065 | 188 497 106 |
| Moins : Provisions | | - | - | - |
| <i>S/Total</i> | 2 | <u>189 817 006</u> | <u>180 676 065</u> | <u>188 497 106</u> |
| Total des actifs immobilisés | | 190 389 355 | 180 786 782 | 188 593 446 |
| Autres actifs non courants | 3 | 796 039 | 1 177 114 | 1 071 362 |
| Total des actifs non courants | | 191 185 394 | 181 963 896 | 189 664 808 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | - | - | - |
| Moins : Provisions | | - | - | - |
| <i>S/Total</i> | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Clients et comptes rattachés | | 800 701 | 89 876 | 444 268 |
| Moins : Provisions | | - | - | - |
| <i>S/Total</i> | | <u>800 701</u> | <u>89 876</u> | <u>444 268</u> |
| Autres actifs courants | 4 | 14 158 493 | 6 211 280 | 554 171 |
| Moins : Provisions | | - | - | - |
| <i>S/Total</i> | | <u>14 158 493</u> | <u>6 211 280</u> | <u>554 171</u> |
| Placements et autres actifs financiers | 5 | 5 318 435 | 9 000 000 | 16 227 807 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 6 | 226 088 | 1 417 440 | 97 294 |
| Total des actifs courants | | 20 503 717 | 16 718 596 | 17 323 540 |
| Total des actifs | | 211 689 111 | 198 682 492 | 206 988 348 |

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

BILAN

(Exprimé en dinars)

| <i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i> | Notes | 2014 Au 30/06/2014 | 2013 Au 30/06/2013 | 2013 Au 31/12/2013 |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | | 53 600 000 | 53 600 000 | 53 600 000 |
| Réserves légales | | 605 848 | - | - |
| Prime d'émission | | 131 231 021 | 131 231 021 | 131 231 021 |
| Resultats reportés | | 255 115 | -146 068 | -146 068 |
| Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice | | 185 691 984 | 184 684 953 | 184 684 954 |
| Résultat de l'exercice | | 16 863 062 | 5 003 140 | 12 263 030 |
| Total capitaux propres avant affectation | 7 | 202 555 046 | 189 688 093 | 196 947 984 |
| PASSIFS | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | 8 | 5 583 056 | 6 156 667 | 6 894 861 |
| Provision pour risques et charges | | 125 000 | - | 125 000 |
| Total des passifs non courants | | 5 708 056 | 6 156 667 | 7 019 861 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 9 | 277 497 | 192 181 | 201 546 |
| Autres passifs courants | 10 | 397 401 | 594 720 | 310 802 |
| Autres passifs financiers | 11 | 2 751 112 | 2 050 831 | 2 508 155 |
| Total des passifs courants | | 3 426 010 | 2 837 732 | 3 020 503 |
| Total des passifs | | 9 134 065 | 8 994 399 | 10 040 364 |
| Total capitaux propres et passifs | | 211 689 111 | 198 682 492 | 206 988 348 |

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness

Immeuble les Arcades Tour A

Les Berges du Lac - Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 2014 Au 30/06/2014 | 2013 Au 30/06/2013 | 2013 Au 31/12/2013 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Dividendes | 12 | 17 607 202 | 5 463 072 | 13 320 671 |
| Autres revenus | 13 | 0 | 689 756 | 1 215 714 |
| Autres produits d'exploitation | | 0 | 0 | 0 |
| <i>Total des produits d'exploitation</i> | | <i>17 607 202</i> | <i>6 152 828</i> | <i>14 536 385</i> |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Achats d'approvisionnements | 14 | 47 451 | 61 118 | 41 964 |
| Charges de personnel | 15 | 166 470 | 302 399 | 817 515 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 16 | 308 165 | 255 666 | 702 459 |
| Autres charges d'exploitation | 17 | 285 200 | 391 223 | 555 346 |
| <i>Total des charges d'exploitation</i> | | <i>807 287</i> | <i>1 010 406</i> | <i>2 117 284</i> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 16 799 915 | 5 142 422 | 12 419 101 |
| Charges financières nettes | 18 | 274 532 | 206 523 | 512 371 |
| Produits des placements | 19 | 373 163 | 67 012 | 299 458 |
| Autres gains ordinaires | | 0 | 403 | 85 603 |
| Autres pertes ordinaires | | 270 | 0 | 430 |
| RESUL ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 16 898 276 | 5 003 315 | 12 291 361 |
| Impôt sur les bénéfices | | 35 214 | 175 | 28 330 |
| RESUL ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 16 863 062 | 5 003 140 | 12 263 030 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 16 863 062 | 5 003 140 | 12 263 030 |

ONE TECH HOLDING

Cité El Khalij - Rue du Lac Lochness
Immeuble les Arcades Tour A
Les Berges du Lac - Tunis

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

| | Notes | 2014 Au 30/06/2014 | 2013 Au 30/06/2013 | 2013 Au 31/12/2013 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | | |
| - Résultat net | | 16 863 062 | 5 003 140 | 12 263 030 |
| - Ajustements pour : | | | | |
| . Dotation aux amortissements | | 308 165 | 255 666 | 702 459 |
| . Variation des créances | 20 | -356 434 | -89 876 | -444 268 |
| . Variation des autres actifs non courants | | - | -1 167 152 | -1 368 816 |
| . Variation des autres actifs courants | 21 | -13 604 322 | -6 174 829 | -512 371 |
| . Variation des fournisseurs | 22 | 75 951 | 152 216 | 161 581 |
| . Variation des autres passifs | 23 | 73 306 | -743 836 | 288 876 |
| . Variation des placements courant et autres actifs financiers | 24 | 10 909 372 | -8 733 657 | -15 961 464 |
| . Plus ou moins value de cession | | | -403 | -48 |
| . Q.P. subvention d'investissements | | - | - | - |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i> | | <u>14 269 101</u> | <u>-11 498 730</u> | <u>-4 871 021</u> |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 25 | -508 851 | -14 700 | -14 700 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | - | - | - |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | 26 | -1 319 900 | -6 033 913 | -13 860 254 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | | - | - | - |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i> | | <u>-1 828 751</u> | <u>-6 048 613</u> | <u>-13 874 954</u> |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | | |
| - Encaissement suite à l'émission d'actions | | - | 16 392 512 | 16 392 109 |
| - Dividendes et autres distributions | | -11 256 000 | - | - |
| - Encaissement provenant des emprunts | | - | 3 200 000 | 3 920 000 |
| - Remboursement d'emprunts | | -1 055 556 | -693 333 | -1 534 444 |
| <i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i> | | <u>-12 311 556</u> | <u>18 899 179</u> | <u>18 777 664</u> |
| INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES | | | | |
| VARIATION DE TRESORERIE | | | | |
| | | 128 794 | 1 351 836 | 31 690 |
| <i>Trésorerie au début de l'exercice</i> | 27 | 97 294 | 65 604 | 65 604 |
| <i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i> | 28 | 226 088 | 1 417 440 | 97 294 |

SOCIETE ONE TECH HOLDING

Société anonyme au capital de 53 600 000 dinars

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES
AU 30 JUIN 2014**

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2014

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.

Suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 24 décembre 2012, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société ONE TECH HOLDING, par apport en nature, d'un montant de 48 078 075 Dinars avec une prime d'émission de 117 360 434 Dinars, pour porter le capital de 3 000 000 Dinars à 51 078 075 Dinars, et ce par l'émission de 48 078 075 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune. Cette opération a été enregistrée auprès de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis en Mars 2013.

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 et 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 et 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.

Sur cette base, le capital social de société ONE TECH HOLDING a été porté de 51 078 075 Dinars à 53 600 000 Dinars, et ce par l'émission de 2 521 925 actions d'une valeur nominale de 1 dinar chacune.

Le 9 mai 2013, la société ONE TECH HOLDING a obtenu l'attestation de la BVMT portant son admission sur le marché principal de la cote de la Bourse.

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 30 Juin 2014 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. BASE DE MESURE**1. *Immobilisations corporelles et incorporelles***

Les immobilisations corporelles et incorporelles 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 |
|---|-------------|
| -Site Web | 33% |
| -Logiciel..... | 33% |
| -Matériel de bureau | 20% |
| -Aménagements, Agencements et Installations | 10% |
| -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.

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%.

Les frais relatifs à l'opération d'introduction en Bourse des Valeurs Mobilière de Tunisie - BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ainsi que les commissions de placement ont été enregistrés parmi les frais préliminaires. Ainsi, la société ONE TECH HOLDING a commencé la résorption des charges reportées se rattachant à l'opération d'introduction en bourse à partir de Janvier 2013 au taux annuel de 33,33%.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société ONE TECH HOLDING n'a pas enregistré entre la date d'arrêt de la situation au 30 juin 2014 et la date de publication des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VI. NOTES AUX ETATS FINANCIERS**NOTES RELATIVES AU BILAN****1. Immobilisations corporelles et incorporelles**

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Site WEB | 14 700 | 14 700 | 14 700 |
| Logiciel | 30 223 | - | - |
| AAI | 9 038 | - | - |
| Matériel de bureaux | 129 662 | - | - |
| Matériel informatique | 3 468 | - | - |
| Matériel de transport | 352 660 | 116 200 | 116 200 |
| Avances et acomptes versés | 100 000 | - | - |
| <i>Sous Total</i> | 639 751 | 130 900 | 130 900 |
| Amortissements Site WEB | 6 023 | 816 | 3 573 |
| Amortissements Logiciel | 3 778 | - | - |
| Amortissements AAI | 257 | - | - |
| Amortissements Matériel de bureaux | 2 213 | - | - |
| Amortissements Matériel informatique | 193 | - | - |
| Amortissements Matériel de transport | 54 939 | 19 367 | 30 987 |
| <i>Sous Total</i> | 67 402 | 20 183 | 34 560 |
| TOTAL | 572 349 | 110 717 | 96 340 |

2. Immobilisations financières

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Actions du Groupe | 190 707 281 | 180 626 065 | 190 707 181 |
| Titres souscrits non appelés du groupe | -2 249 400 | - | -2 249 400 |
| Titres souscrits appelés non libérés du groupe | - | - | -749 800 |
| Actions hors Groupe | 1 059 125 | 100 000 | 839 125 |
| Titres souscrits non libérés hors groupe | -50 000 | -50 000 | -50 000 |
| Emprunt National | 350 000 | - | - |
| TOTAL | 189 817 006 | 180 676 065 | 188 497 106 |

Les actions groupe se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Nombre des titres | % | Partie non libérée |
|--|------------------------|----------------------|--------|-----------------------|
| Actions "TUNISIE CABLES" | 87 571 803 | 305 093 | 92,45% | |
| Actions "FUBA" | 40 823 739 | 119 994 | 99,99% | |
| Actions "TTEI" | 22 033 279 | 67 994 | 99,99% | |
| Actions "TECHNIPLAST" | 13 802 355 | 55 986 | 79,98% | -2 249 400 |
| Actions "OTBS" | 10 675 929 | 145 200 | 92,32% | |
| Actions "ELEONETECH" | 5 878 040 | 10 996 | 54,98% | |
| Actions "STUCOM" | 3 626 849 | 59 100 | 79,86% | |
| Actions "AUTO CABLES" | 2 677 188 | 19 791 | 48,87% | |
| Actions "HELIOLFEX" | 1 987 873 | 100 977 | 74,80% | |
| Actions "ONE TECH MOBILE" | 1 610 226 | 83 995 | 70,00% | |
| Actions "ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING" | 20 000 | 2 000 | 40,00% | |
| TOTAL | 190 707 281 | | | -2 249 400 |

Les actions hors groupe se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 30/06/2014 |
|------------------------------------|------------------------|
| Actions « City Cars » | 739 125 |
| Actions « MIT » | 100 000 |
| Actions « Arij El Medina » | 20 000 |
| Parts sociales « GMC » | 200 000 |
| <i>Sous Total</i> | 1 059 125 |
| Titres souscrits non libérés "MIT" | -50 000 |
| TOTAL | 1 009 125 |

3. Autres actifs non courants

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Frais préliminaires pré-exploitation</i> | | | |
| Montant brut | 89 791 | 89 791 | 89 791 |
| Résorption | -74 826 | -44 895 | -59 860 |
| <i>Sous total</i> | 14 965 | 44 896 | 29 931 |
| <i>Frais préliminaires introduction en BVMT</i> | | | |
| Montant brut | 1 562 147 | 1 360 482 | 1 562 147 |
| Résorption | -781 073 | -228 264 | -520 716 |
| <i>Sous total</i> | 781 074 | 1 132 218 | 1 041 431 |
| TOTAL | 796 039 | 1 177 114 | 1 071 362 |

4. Autres actifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges constatées d'avance | 83 851 | - | 4 179 |
| Débiteurs divers | 142 806 | 478 405 | 286 380 |
| Etat, crédit de TVA | 174 977 | 209 722 | 175 784 |
| Etat, crédit d'IS | 149 307 | 60 082 | 74 012 |
| Produits à recevoir | 13 607 552 | 5 463 072 | 13 816 |
| TOTAL | 14 158 493 | 6 211 280 | 554 171 |

5. Placements et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Placements courants | 3 500 000 | 9 000 000 | 15 500 000 |
| Billets de trésorerie | 1 650 000 | - | 450 000 |
| Intérêts précomptés | -4 807 | - | -64 488 |
| Titres SICAV | 173 242 | - | 342 295 |
| TOTAL | 5 318 435 | 9 000 000 | 16 227 807 |

6. Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Comptes bancaires «TND » | 225 510 | 1 417 420 | 97 013 |
| Caisse | 578 | 20 | 281 |
| TOTAL | 226 088 | 1 417 440 | 97 294 |

7. Capitaux propres

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital souscrit - appelé, versé | 53 600 000 | 53 600 000 | 53 600 000 |
| Primes d'émission | 131 231 021 | 131 231 021 | 131 231 021 |
| Résultats reportés | 255 115 | -146 068 | -146 068 |
| Réserves légales | 605 848 | - | - |
| Résultat de l'exercice | 16 863 062 | 5 003 140 | 12 263 030 |
| TOTAL | 202 555 046 | 189 688 094 | 196 947 984 |

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit (en DT) :

| DESIGNATION | Date | Capital souscrit | Primes liées au capital | Réserves légal | Résultat reportés | Résultat de la période | Total |
|--|-------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Situation des capitaux propres au | 31/12/2013 | 53 600 000 | 131 231 021 | - | -146 068 | 12 263 030 | 196 947 984 |
| Affectation résultat bénéficiaire 2013 | | | | | | | |
| Réserves | | | | 605 848 | | -605 848 | - |
| Dividendes ** | | | | | | -11 256 000 | -11 256 000 |
| Report à nouveau | | | | | 401 182 | -401 182 | - |
| Situation des capitaux propres après affectation | | 53 600 000 | 131 231 021 | 605 848 | 255 114 | 0 | 185 691 984 |
| Mouvements sur le fonds social | | | | | | | - |
| Résultat de la période | | | | | | 16 863 062 | 16 863 062 |
| Situation des capitaux propres au | 30/06/2014 | 53 600 000 | 131 231 021 | 605 848 | 255 114 | 16 863 062 | 202 555 046 |

** L'assemblée générale ordinaire qui s'est réunie en date du 15 Mai 2014 a décidé de distribuer un dividende par action égal à 0,21 DT soit 11 256 000 DT.

Il ressort de l'analyse des capitaux propres de la société que les résultats et réserves distribuables au 30 Juin 2014 non soumis à la retenue à la source prévue par l'article 19 de la loi des finances 2014 s'élèvent à 132 092 024 DT détaillés comme suit:

- * Primes d'émission: 131 231 021 DT ;
- * Réserve légale : 605 848 DT.
- * Résultats reportés : 255 155

8. Emprunts

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunt 6 000 000 DT | 2 140 000 | 3 566 667 | 2 853 333 |
| Emprunt 3 800 000 DT | 2 704 167 | 1 555 556 | 3 154 861 |
| Emprunt 1 400 000 DT | 738 889 | 1 034 444 | 886 667 |
| TOTAL | 5 583 056 | 6 156 667 | 6 894 861 |

Au 30 Juin 2014, le tableau détaillant les emprunts se présente comme suit :

| Emprunt | Montant débloqué | Remboursement | Partie à moins d'un an | Partie à plus d'un an |
|---------------------|---------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| Emprunt 6 000000 DT | 3 000 000 | 1 333 334 | 666 667 | 1 000 000 |
| | 2 880 000 | 1 080 000 | 720 000 | 1 080 000 |
| | 120 000 | 20 000 | 40 000 | 60 000 |
| Emprunt 3 800000 DT | 750 000 | 83 333 | 166 667 | 500 001 |
| | 750 000 | 83 333 | 166 667 | 500 001 |
| | 250 000 | 27 778 | 55 556 | 166 666 |
| | 2 050 000 | - | 512 500 | 1 537 500 |
| Emprunt 1 400000 DT | 1 330 000 | 295 556 | 295 556 | 738 888 |
| TOTAL | 11 130 000 | 2 923 333 | 2 623 611 | 5 583 056 |

9. Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 273 708 | 188 392 | 197 757 |
| Fournisseurs de titres de participation | 3 789 | 3 789 | 3 789 |
| TOTAL | 277 497 | 192 182 | 201 546 |

10. Autres passifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| CNSS | 44 299 | 28 860 | 50 175 |
| Personnel, assurance groupe | 225 | - | 163 |
| Personnel, rémunérations dues | -2 400 | 50 190 | 71 554 |
| Personnel, autres charges à payer | 49 658 | 49 072 | 45 591 |
| Charges à payer | 172 260 | 140 000 | 88 095 |
| Etat, Impôts et taxes | 128 585 | 236 774 | 50 400 |
| Comptes courants actionnaires | 4 824 | 4 824 | 4 824 |
| Créditeurs divers | -50 | 85 000 | - |
| TOTAL | 397 401 | 594 720 | 310 802 |

11. Autres passifs financiers

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Echéances à moins d'1 an sur emprunts | 2 623 611 | 1 896 667 | 2 367 361 |
| Intérêts courus | 127 501 | 154 164 | 140 794 |
| TOTAL | 2 751 112 | 2 050 831 | 2 508 155 |

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT*12. Dividendes*

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes – TUNISIE CABLES | 7 396 126 | 2 189 173 | 5 547 094 |
| Dividendes – TTEI | 6 999 383 | 1 419 858 | 5 919 478 |
| Dividendes – FUBA | 1 499 925 | 839 916 | 839 958 |
| Dividendes – TECHNIPLAST | 714 808 | 422 370 | 422 386 |
| Dividendes – STUCOM | 399 324 | 399 325 | 399 325 |
| Dividendes – ELEONETECH | 219 920 | 192 430 | 192 430 |
| Dividendes – OTM | 279 983 | - | - |
| Dividendes – AUTO-CABLE | 97 733 | - | - |
| TOTAL | 17 607 202 | 5 463 072 | 13 320 671 |

13. Autres revenus

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Management Fees - TUNISIE CABLES | - | 295 782 | 450 000 |
| Management Fees – TTEI | - | 67 055 | 150 000 |
| Management Fees - TECHNIPLAST | - | 37 424 | 100 000 |
| Management Fees – FUBA | - | 140 861 | 200 001 |
| Management Fees - ELEONETECH | - | 34 851 | 50 000 |
| Management Fees - STUCOM | - | 13 637 | 40 000 |
| Management Fees - HELIOFLEX | - | 9 189 | 40 001 |
| Management Fees – OTM | - | 10 711 | 35 712 |
| Management Fees – OTBS | - | 80 246 | 150 000 |
| TOTAL | - | 689 756 | 1 215 714 |

14. Achats d'approvisionnements

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Frais sur achat de titres de participation | - | 52 050 | 23 705 |
| Frais de bourse | 47 451 | 9 068 | 18 259 |
| TOTAL | 47 451 | 61 118 | 41 964 |

15. Charge du personnel

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| salaires et compléments de salaires | 491 200 | 242 971 | 681 169 |
| Charges sociales | 56 622 | 37 463 | 86 915 |
| Conges payés | 4 068 | 20 977 | 45 591 |
| Cotisation accident de travail | 1 709 | 989 | 3 114 |
| Cotisation assurance groupe | 316 | - | 726 |
| Transfert des charges | -387 445 | - | - |
| TOTAL | 166 470 | 302 399 | 817 515 |

16. Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotation aux résorptions des frais préliminaires | 275 323 | 243 229 | 550 646 |
| Dotation aux amortissements des immobilisations | 32 842 | 12 437 | 26 813 |
| Dotation aux provisions pour risques et charges | - | - | 125 000 |
| TOTAL | 308 165 | 255 666 | 702 459 |

17. Autres charges d'exploitation

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 30/06/2013 | Solde au 31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Jetons de présence | 75 000 | 110 000 | 120 000 |
| Rémunération d'intermédiaires et honoraires | 213 992 | 65 724 | 179 994 |
| Frais de formation | 4 329 | - | 2 839 |
| Frais postaux et télécommunications | 3 336 | - | 2 249 |
| Réception et cadeau | 5 014 | 62 356 | 18 020 |
| Annonces et publicité | 33 363 | 56 592 | 24 069 |
| Services extérieurs | 15 350 | 31 000 | 36 000 |
| Impôts et taxes | 76 542 | 26 133 | 29 949 |
| Services bancaires et assimilés | 2 417 | 16 497 | 17 690 |
| Dons et subventions | 21 500 | 10 000 | 100 000 |
| Déplacements | 59 082 | 8 946 | 14 337 |
| Primes d'assurance | 1 650 | 3 598 | 7 214 |
| Entretien & réparation | 4 603 | 378 | 2 983 |
| fourniture de bureau | 2 577 | - | - |
| charges loyer | 40 000 | - | - |
| Transfert de charges | -273 555 | - | - |
| TOTAL | 285 200 | 391 223 | 555 346 |

18. Charges financières nettes

Au 30 Juin 2014, les charges financières totalisent 274 532 DT contre 206 523 DT au 30 Juin 2013 et correspondent principalement aux charges d'intérêts.

19. Produits des placements

Au 30 Juin 2014, les produits des placements totalisent 373 163 DT contre 67 012 DT au 30 Juin 2013.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX**20. Variation des créances**

| Désignation | Solde au 31/12/2013 | Solde au 30/06/2014 | Variation |
|-------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Clients du groupe | 444 268 | 800 701 | -356 433 |
| TOTAL | 444 268 | 800 701 | -356 433 |

21. Variation des autres actifs courants

| Désignation | Solde au 31/12/2013 | Solde au 30/06/2014 | Variation |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|
| Charges constatées d'avance | 4 179 | 83 851 | -79 672 |
| Débiteurs divers | 286 380 | 142 806 | 143 574 |
| Etat, crédit de TVA | 175 784 | 174 977 | 807 |
| Etat, crédit d'IS | 74 012 | 149 307 | -75 295 |
| Fournisseurs, avances et acomptes | - | - | - |
| Produits à recevoir | 13 816 | 13 607 552 | -13 593 736 |
| TOTAL | 554 171 | 14 158 493 | -13 604 322 |

22. Variation des fournisseurs

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2013 | Variation |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 277 497 | 201 546 | 75 951 |
| TOTAL | 277 497 | 201 546 | 75 951 |

23. Variation des autres passifs

| Désignation | Solde au 30/06/2014 | Solde au 31/12/2013 | Variation |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| CNSS | 44 299 | 50 175 | -5 876 |
| Personnel, assurance groupe | 225 | 163 | 62 |
| Personnel, rémunérations dues | -2 400 | 71 554 | -73 954 |
| Personnel, autres charges à payer | 49 658 | 45 591 | 4 067 |
| Charges à payer | 172 260 | 88 095 | 84 165 |
| Etat, déclaration mensuelle | 128 585 | 50 400 | 78 185 |
| Comptes courants actionnaires | 4 824 | 4 824 | - |
| Créditeurs divers | -50 | - | -50 |
| Intérêts courus | 127 501 | 140 794 | -13 293 |
| TOTAL | 524 902 | 451 596 | 73 306 |

24. Variation des placements courants et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2013 | Solde au 30/06/2014 | Variation |
|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Placement courant | 15 500 000 | 3 500 000 | 12 000 000 |
| Billet de trésoreries | 450 000 | 1 650 000 | -1 200 000 |
| Intérêts précomptés | -64 488 | -4 807 | -59 681 |
| Titres SICAV | 342 295 | 173 242 | 169 053 |
| TOTAL | 16 227 807 | 5 318 435 | 10 909 372 |

25. Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

| Désignation | Montant |
|--|-----------------|
| Logiciel | -30 223 |
| Agencement, Aménagement et Installation | -9 038 |
| Matériel de bureau | -129 662 |
| Matériel informatique | -3 468 |
| Matériel de transport | -236 460 |
| Avances et acomptes versés sur immobilisations corporelles | -100 000 |
| TOTAL | -508 851 |

26. Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

| Désignation | Montant |
|----------------------------|-------------------|
| Actions TECHNIPLAST | -749 900 |
| Actions « Arij El Medina » | -20 000 |
| Parts sociales « GMC » | -200 000 |
| Emprunt national | -350 000 |
| TOTAL | -1 319 900 |

27. Trésorerie au début de l'exercice

| Désignation | Montant |
|--------------------------|---------------|
| Comptes bancaires «TND » | 97 013 |
| Caisse | 281 |
| TOTAL | 97 294 |

28. Trésorerie à la clôture de l'exercice

| Désignation | Montant |
|--------------------------|----------------|
| Comptes bancaires «TND » | 225 510 |
| Caisse | 578 |
| TOTAL | 226 088 |

VII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société ONE TECH HOLDING a nanté certaines actions qu'elle détient au capital de ses filiales au profit de la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » détaillés comme suit :

- 2 654 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 1 400 000 DT.
- 23 327 actions OTBS en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 3 800 000 DT.
- 10 752 actions TUNISIE CABLES en garantie de l'emprunt contracté pour un montant de 6 000 000 DT.