

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

#### **ONE TECH HOLDING**

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

La société One Tech Holding publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 Juin 2025. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Sleheddine ZAHAF (Cabinet Sleheddine ZAHAF) & Mr Walid Masmoudi (ECC MAZARS).

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

	Notes	Fin Juin 2025	Fin Juin 2024	Fin Décembre 2024
<b>ACTIFS</b>				
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Ecart d'acquisition	B1	10 969 493	10 164 184	11 836 369
Immobilisations incorporelles		10 164 806	9 456 136	10 051 644
Amort & Prov Immobilisations incorporelles		(9 259 634)	(8 697 990)	(8 953 858)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B2</b>	<b>905 172</b>	<b>758 146</b>	<b>1 097 786</b>
Immobilisations corporelles		537 491 434	513 448 068	525 840 112
Amort & Prov Immobilisations corporelles		(349 360 320)	(317 120 857)	(333 314 670)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B3</b>	<b>188 131 114</b>	<b>196 327 211</b>	<b>192 525 442</b>
Titres mis en équivalence		5 302 951	6 506 856	6 243 450
Immobilisations financières		23 386 434	21 175 921	19 323 312
Provisions Immobilisations financières		(1 227 052)	(1 287 258)	(1 207 035)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B4</b>	<b>22 159 382</b>	<b>19 888 663</b>	<b>18 116 277</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>227 468 112</b>	<b>233 645 060</b>	<b>229 819 324</b>
Autres actifs non courants	B5	5 500 642	4 878 544	7 033 447
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>232 968 754</b>	<b>238 523 604</b>	<b>236 852 771</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		186 836 564	192 874 390	177 983 886
<i>Provisions Stocks</i>		(9 035 162)	(7 075 630)	(9 156 477)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B6</b>	<b>177 801 402</b>	<b>185 798 760</b>	<b>168 827 409</b>
Clients et comptes rattachés		287 163 504	283 082 819	240 196 132
Provisions Clients et comptes rattachés		(13 590 812)	(13 574 851)	(14 593 513)
<b>S/TOTAL</b>	<b>B7</b>	<b>273 572 692</b>	<b>269 507 968</b>	<b>225 602 619</b>
Autres actifs courants	B8	31 005 476	28 617 299	30 313 388
Placements et autres actifs financiers	B9	5 328 800	24 244 304	30 996 325
Liquidités et équivalents de liquidités	B10	44 641 443	49 966 576	58 438 220
<b>Total des actifs courants</b>		<b>532 349 813</b>	<b>558 134 907</b>	<b>514 177 961</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>765 318 567</b>	<b>796 658 511</b>	<b>751 030 732</b>

## Groupe Onetech

Bilan consolidé capitaux propres et passifs à Fin Juin 2025

Chiffres présentés en TND

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	Notes	<b>Fin Juin 2025</b>	Fin Juin 2024	Fin Décembre 2024
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social		80 400 000	80 400 000	80 400 000
Réserves		284 955 874	276 115 474	276 105 906
Autres capitaux propres		9 164 005	7 902 518	7 696 220
<b>Total des capitaux propres s avant résultat de l'exercice</b>		<b>374 519 879</b>	<b>364 417 992</b>	<b>364 202 126</b>
Résultat de l'exercice		24 667 768	23 935 183	30 197 705
<b>Total des capitaux propres s avant affectation</b>	<b>B11</b>	<b>399 187 647</b>	<b>388 353 175</b>	<b>394 399 831</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>				
Réserves des minoritaires		57 526 325	57 402 133	57 298 466
Résultat des minoritaires		1 213 952	1 242 227	713 991
<b>Total des intérêts minoritaires</b>		<b>58 740 277</b>	<b>58 644 360</b>	<b>58 012 457</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts et dettes assimilés	<b>B12</b>	41 994 298	65 395 435	51 636 114
Provisions pour risques et charges	<b>B13</b>	4 166 283	2 887 947	3 791 465
Autres passifs non courants		-	671 705	402 501
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>46 160 581</b>	<b>68 955 087</b>	<b>55 830 080</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>B14</b>	155 161 188	155 389 327	127 787 537
Autres passifs courants	<b>B15</b>	44 040 269	43 902 467	43 686 105
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>B16</b>	62 028 605	81 414 095	71 314 722
<b>Total des passifs courants</b>		<b>261 230 062</b>	<b>280 705 889</b>	<b>242 788 364</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>307 390 643</b>	<b>349 660 976</b>	<b>298 618 444</b>
<b>Total capitaux propres et passif</b>		<b>765 318 567</b>	<b>796 658 511</b>	<b>751 030 732</b>

## Groupe Onetech

Etat de résultat consolidé Jusqu'à Fin Juin 2025

Chiffres présentés en TND

	Notes	Jusqu'à Fin Juin 2025	Jusqu'à Fin Juin 2024	Jusqu'à Fin Décembre 2024
<b>RUBRIQUES</b>				
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	R1	544 554 574	540 596 777	1 048 199 298
Autres produits d'exploitation	R2	510 048	767 698	1 263 567
Production immobilisée	R3	740 477	271 226	541 425
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>545 805 099</b>	<b>541 635 701</b>	<b>1 050 004 290</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	(803 221)	1 595 413	(2 667 255)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(403 274 918)	(396 921 673)	(774 100 427)
Charges de personnel	R6	(60 319 996)	(59 908 333)	(114 921 996)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(17 111 889)	(19 097 517)	(41 080 734)
Autres charges d'exploitation	R8	(27 675 258)	(29 004 776)	(56 941 300)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(509 185 282)</b>	<b>(503 336 886)</b>	<b>(989 711 712)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>36 619 817</b>	<b>38 298 815</b>	<b>60 292 578</b>
Charges financières nettes	R9	(5 175 807)	(7 707 664)	(15 910 870)
Produits des placements	R10	1 448 473	1 623 300	3 531 277
Autres gains ordinaires	R11	2 110 092	1 206 545	2 960 804
Autres Pertes ordinaires	R12	(727 625)	(297 964)	(765 272)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>34 274 950</b>	<b>33 123 032</b>	<b>50 108 517</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	(7 563 189)	(7 528 395)	(17 362 982)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>		<b>26 711 761</b>	<b>25 594 637</b>	<b>32 745 535</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(866 876)	(539 833)	(1 693 039)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	36 835	122 606	(140 800)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>25 881 720</b>	<b>25 177 410</b>	<b>30 911 696</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		(1 213 952)	(1 242 227)	(713 991)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>24 667 768</b>	<b>23 935 183</b>	<b>30 197 705</b>

**Groupe Onetech**

Etat de résultat consolidé Jusqu'à Fin Juin 2025

Chiffres présentés en TND

RUBRIQUES	Notes	Jusqu'à Fin Juin 2025	Jusqu'à Fin Juin 2024	Jusqu'à Fin Décembre 2024
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	R1	544 554 574	540 596 777	1 048 199 298
Autres produits d'exploitation	R2	510 048	767 698	1 263 567
Production immobilisée	R3	740 477	271 226	541 425
<b>Total des produits d'exploitation</b>		545 805 099	541 635 701	1 050 004 290
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)	R4	(803 221)	1 595 413	(2 667 255)
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R5	(403 274 918)	(396 921 673)	(774 100 427)
Charges de personnel	R6	(60 319 996)	(59 908 333)	(114 921 996)
Dotations aux amortissements et aux provisions	R7	(17 111 889)	(19 097 517)	(41 080 734)
Autres charges d'exploitation	R8	(27 675 258)	(29 004 776)	(56 941 300)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		(509 185 282)	(503 336 886)	(989 711 712)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>36 619 817</b>	<b>38 298 815</b>	<b>60 292 578</b>
Charges financières nettes	R9	(5 175 807)	(7 707 664)	(15 910 870)
Produits des placements	R10	1 448 473	1 623 300	3 531 277
Autres gains ordinaires	R11	2 110 092	1 206 545	2 960 804
Autres Pertes ordinaires	R12	(727 625)	(297 965)	(765 272)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>34 274 950</b>	<b>33 123 031</b>	<b>50 108 517</b>
Impôt sur les bénéfices	R13	(7 563 189)	(7 528 395)	(17 362 982)
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES</b>		<b>26 711 761</b>	<b>25 594 636</b>	<b>32 745 535</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	R14	(866 876)	(539 833)	(1 693 039)
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	R15	36 835	122 606	(140 800)
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>25 881 720</b>	<b>25 177 409</b>	<b>30 911 696</b>
Quote-part des intérêts minoritaires		(1 213 952)	(1 242 227)	(713 991)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>24 667 768</b>	<b>23 935 182</b>	<b>30 197 705</b>

## Groupe Onetech

Etat de flux de trésorerie

Chiffres présentés en TND

	Jusqu'à Fin Juin 2025	Jusqu'à Fin Juin 2024	Jusqu'à Fin Décembre 2024
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net	25 881 720	25 177 410	30 911 696
Ajustements pour :			
Dotation aux amortissements & provisions	16 528 136	19 097 517	40 452 572
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	866 876	539 833	1 693 039
- Variation des stocks et en cours	(8 712 654)	(6 642 133)	8 314 442
- Variation des créances	(46 543 768)	(39 462 488)	3 588 199
- Variation des autres actifs non courants	(252 577)	230 505	(2 423 775)
- Variation des autres actifs courants	(664 753)	(1 125 566)	(3 772 845)
- Variation des placements et autres actifs financiers	26 667 201	6 817 549	53 898
- Variation des fournisseurs	28 516 235	5 199 535	(20 973 618)
- Variation des autres passifs courants	(2 733 584)	(679 852)	2 420 362
- Variation des autres passifs financiers	(8 297 675)	4 135 088	(4 932 862)
- Plus ou moins value de cession	(1 579 768)	(9 801 484)	(9 774 802)
- Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	(1 032 434)	(694 001)	(1 185 416)
- Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	(36 835)	(122 606)	140 800
- Plus ou moins value sur cession d'actions propres	(0)	23 470	(0)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>	<b>28 606 120</b>	<b>2 692 777</b>	<b>44 511 691</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(12 857 648)	(13 753 768)	(28 129 596)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	908 101	344 959	510 868
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(4 110 339)	(1 803 722)	(3 711)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	1 501 699	13 595 591	13 558 227
Variation du périmètre de consolidation	2 989 716	3 989 877	2 325 479
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>(11 568 471)</b>	<b>2 372 937</b>	<b>(11 738 733)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissement suite à l'émission d'actions	-	-	-
Dividendes et autres distributions	(21 880 789)	(20 776 268)	(25 402 491)
Encaissement subvention d'investissement	1 369 013	20 941	-
Encaissement provenant des emprunts	3 000 000	6 566 230	8 784 983
Remboursement d'emprunts	(13 652 406)	(16 269 609)	(31 711 405)
Cession (acq.) d'actions propres	565 703	-	23 470
Variation des billets de trésorerie	-	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(30 598 479)</b>	<b>(30 458 706)</b>	<b>(48 305 443)</b>
Effet de la variation des cours de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	89 275	33 131	148 718
Effet des modifications comptables sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	(50 774)	(50 771)
Effet de la variation du périmètre sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(13 471 556)</b>	<b>(25 410 635)</b>	<b>(15 434 538)</b>
Trésorerie au début de l'exercice	54 034 774	69 469 312	69 469 312
Trésorerie à la clôture de l'exercice	40 563 218	44 058 677	54 034 774
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(13 471 556)</b>	<b>(25 410 635)</b>	<b>(15 434 538)</b>

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

### CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2025

#### I- PRESENTATION DU GROUPE

En vertu des dispositions de l'article 461 du Code des Sociétés Commerciales, le groupe de sociétés est un ensemble de sociétés ayant chacune sa personnalité juridique mais liées par des intérêts communs en vertu desquels la société mère tient les autres sociétés sous son pouvoir de droit ou de fait et y exerce son contrôle. Selon le même article, le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre société et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Le groupe « ONE TECH » est composé des sociétés suivantes :

- **ONE TECH HOLDING S.A.** « OTH » : Société mère ;

#### Pôle câblerie

- **TUNISIE CABLES S.A.** « TC » : Société filiale ;
- **AUTO CABLES TUNISIE S.A.** « ACT » : Entreprise associée.

#### Pôle mécatronique

- **FUBA PRINTED CIRCUITS TUNISIE S.A.** « FUBA » : Société filiale.
- **ELEONETECH S.A.** : Société filiale.
- **TUNISIAN TELECOM ELECTRIC INTERNATIONAL S.A.** « TTEI » : Société filiale.
- **TECHNIPLAST INDUSTRIE S.A.** « TECHNIPLAST » : Société filiale.
- **ONE TECH GMBH** : Société filiale (Allemagne).
- **ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING SARL**: « OTMA »: Société filiale (Maroc).

#### Pôle télécom

- **ONE TECH BUSINESS SOLUTIONS S.A.** « OTBS » : Société filiale ;
- **ONE TECH BS INTERNATIONAL** : Société filiale (France).
- **SYSTEL SA** : Société filiale.
- **ONE TECH AFRICA SA** : Co-entreprise (côte d'ivoire). ;

#### Autres activités

- **ONE TECH ENGINEERING & CONSULTING S.A.** « OTEC »: Entreprise associée

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

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

Société	Taux de contrôle			Taux d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode d'intégration
	Direct	Indirect	Total			
ONE TECH HOLDING	100,000	-	100,000	100,000	Exclusif	Intégration globale
FUBA	57.564	-	57.564	57.564	Exclusif	Intégration globale
FILODOXIA	-	-	-	-	Aucun	Non intégrée
TUNISIE CABLES	92,453	-	92,453	92,453	Exclusif	Intégration globale
AUTO CABLES	48,867	-	48,867	48,867	Influence notable	Mise en équivalence
TTEI	99,996	-	99,996	99,996	Exclusif	Intégration globale
ELEONETECH	54,980	-	54,980	54,980	Exclusif	Intégration globale
TECHNIPLAST	79,980	-	79,980	79,980	Exclusif	Intégration globale
HELIOFLEX	-	-	-	-	Aucun	Non intégrée
OTBS	93,266	-	93,266	93,266	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH BS INTERNATIONAL	-	100,000	100,000	86.609	Exclusif	Intégration globale
SYSTEL	-	99,650	99,650	92,940	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH GMBH	-	100,000	100,000	57.564	Exclusif	Intégration globale
ONE TECH EC	40,000	-	40,000	40,000	Influence notable	Mise en équivalence
ONETECH AFRICA	-	50,000	50,000	46,470	Conjoint	Intégration proportionnelle
ONETECH MA	-	100,000	100,000	90,526	Exclusif	Intégration globale



### **III- REFERENTIEL COMPTABLE**

Les états financiers consolidés sont exprimés en Dinar Tunisien. Ils ont été établis conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes en vigueur.

Les états financiers de la société mère, de ses filiales et de la société associée, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date.

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels revus par les commissaires aux comptes des sociétés du groupe ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés. L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

Les sociétés « ONE TECH MOBILE », « SOFIA TECH », « SALGETEL », « SERD SOFT », « SYSTEL TRAINING », « PROGRES TECHNOLOGIES » et « TUNISIE FLOWER » n'ont pas été consolidées car le contrôle est destiné à être temporaire et elles sont détenues dans l'unique perspective de leurs sorties ultérieures dans un avenir proche (§11, NCT 35).

### **IV- PROCEDURES SUIVIES POUR LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

Après avoir déterminé le périmètre de consolidation et le pourcentage d'intérêt, la démarche suivie pour la préparation des états financiers intermédiaires consolidés est passée par les étapes suivantes :

- L'ajustement et l'homogénéisation des comptes individuels ;
- L'intégration des comptes ou le cumul des comptes ;
- L'élimination des opérations ayant impact sur le résultat ;
- L'élimination des opérations réciproques ;
- L'élimination des titres détenus par la société mère et la répartition des capitaux propres des sociétés consolidées ;
- Etablissement des comptes consolidés.

#### **1) L'homogénéisation et l'ajustement des comptes individuels**

L'homogénéisation vise à corriger les divergences entre les méthodes et pratiques comptables utilisées par les sociétés du groupe. Il s'agit d'un retraitement dans les comptes individuels.

L'opération d'ajustement fait partie de cette étape. Elle est importante dans le processus de consolidation et intervient aussi bien dans les comptes de la société consolidée que dans ceux de la société mère.

Les travaux effectués et les retraitements opérés ont concernés principalement :

- L'homogénéisation de la nomenclature des comptes individuels ;
- Le rapprochement des soldes des comptes réciproques entre les sociétés du groupe ;
- L'homogénéisation dans la présentation des états financiers ;
- L'impact, le cas échéant, de l'effet de l'impôt différé sur les écritures d'ajustement et d'homogénéisation.

Par ailleurs, il était nécessaire de créer des écritures d'ajustements dans chacune des sociétés du groupe afin de préparer l'étape d'élimination des comptes réciproques.

## **2) La conversion des comptes des filiales étrangères**

Dans le cadre du processus de consolidation, la conversion des comptes des établissements étrangers « ONE TECH GMBH », « ONE TECH AFRICA » « ONE TECH BS INTERNATIONAL » et « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » est effectuée après retraitements d'homogénéité.

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

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

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

## **3) L'intégration des comptes**

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

L'intégration des comptes consiste à reprendre :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **V- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

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

#### **VI- NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**

#### **B NOTES RELATIVES AU BILAN**

#### **1- Ecart d'acquisition**

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Goodwill local	13 366 028	13 366 028	13 366 028
Ecart d'acquisition	5 773 088	2 947 697	5 773 088
Amort écart d'acquisition	3 581 478	4 954 744	4 115 186
Amort Goodwill Local	(11 751 101)	(11 104 285)	(11 417 933)
<b>Total écarts d'acquisition</b>	<b>10 969 493</b>	<b>10 164 184</b>	<b>11 836 369</b>

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

Ecart d'acquisition / Entités	V.B Fin juin 2025	Amort. Antérieurs	Dotation	Reprise / sortie	Cumulé au Fin juin 2025	Valeur Nette
<b>-1- Titres détenus par OTH</b>						
ONE TECH MOBILE	-	-	-	-	-	-
FUBA	9 016 432	(4 010 451)	(225 410)	-	(4 235 861)	4 780 571
TUNISIE CABLES	(1 401 601)	3 073 732	(104 265)	-	2 969 467	1 567 866
TTEI	3 653 020	(1 157 987)	(157 581)	-	(1 315 568)	2 337 452
ELEONETECH	779 308	(470 838)	(19 483)	-	(490 321)	288 987
TECHNIPLAST	(704 410)	704 410	-	-	704 410	-
HELIOFLEX	-	-	-	-	-	-
OTBS	(6 217 654)	6 340 820	(10 769)	-	6 330 051	112 397
<b>Total</b>	<b>5 125 095</b>	<b>4 479 686</b>	<b>(517 508)</b>	<b>-</b>	<b>3 962 178</b>	<b>9 087 273</b>
<b>-2- Titres détenus par OTBS</b>						
SYSTEL	647 993	(364 500)	(16 200)	-	(380 700)	267 293
<b>Total</b>	<b>647 993</b>	<b>(364 500)</b>	<b>(16 200)</b>	<b>-</b>	<b>(380 700)</b>	<b>267 293</b>
<b>-3- Ecart d'acquisition opérations de fusion</b>						
TUNISIE CABLES	6 117 904	(5 768 423)	(173 304)	-	(5 941 727)	176 177
ELEONETECH	300 000	(300 000)	-	-	(300 000)	-
OTBS	6 948 124	(5 349 510)	(159 864)	-	(5 509 374)	1 438 750
<b>Total</b>	<b>13 366 028</b>	<b>(11 417 933)</b>	<b>(333 168)</b>	<b>-</b>	<b>(11 751 101)</b>	<b>1 614 927</b>
<b>Total Général</b>	<b>19 139 116</b>	<b>(7 302 747)</b>	<b>(866 876)</b>	<b>-</b>	<b>(8 169 623)</b>	<b>10 969 493</b>

## 2- Immobilisations incorporelles

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Logiciels	8 947 465	8 238 795	8 834 303
Concessions de brevets	99 837	99 837	99 837
Recherches et Développements	118 801	118 801	118 801
Transferts Technologiques	998 703	998 703	998 703
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>10 164 806</b>	<b>9 456 136</b>	<b>10 051 644</b>
Amort Logiciels	(8 142 130)	(7 565 446)	(7 821 314)
Amort Concessions de brevets	-	(15 040)	(15 040)
Amort recherches et développements	(118 801)	(118 801)	(118 801)
Amort Transfert Technologique	(998 703)	(998 703)	(998 703)
<b>Sous total</b>	<b>(9 259 634)</b>	<b>(8 697 990)</b>	<b>(8 953 858)</b>
<b>Total</b>	<b>905 172</b>	<b>758 146</b>	<b>1 097 786</b>

## 3- Immobilisations corporelles

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Terrains	19 561 093	19 510 332	19 525 440
Constructions	75 408 159	73 974 557	75 100 185
Matériel et Outillage	347 661 690	330 274 982	338 924 068
Agencement, Aménagement & Installation	59 947 568	55 054 419	57 240 056
Immobilisations en cours	4 357 854	5 765 276	5 290 146
Matériel de bureau & Informatique	17 857 542	16 671 170	17 016 462
Matériel de transport	12 697 528	12 197 332	12 743 755
<b>Sous total</b>	<b>537 491 434</b>	<b>513 448 068</b>	<b>525 840 112</b>
Amort Constructions	(37 235 194)	(33 560 956)	(35 394 571)
Amort Matériel et outillages industriels	(250 276 415)	(227 438 577)	(238 764 098)
Amort Agencement, Aménagement & Installation	(38 062 239)	(34 687 355)	(36 372 096)
Amort Matériels de bureau & Informatique	(15 338 479)	(13 849 290)	(14 617 132)
Amort Matériel de transport	(8 447 993)	(7 584 679)	(8 166 773)
<b>Sous total</b>	<b>(349 360 320)</b>	<b>(317 120 857)</b>	<b>(333 314 670)</b>
<b>Total</b>	<b>188 131 114</b>	<b>196 327 211</b>	<b>192 525 442</b>

Le tableau des immobilisations et des amortissements arrêtés au 30 Juin 2025 se détaille comme suit :

## Groupe One Tech

### Tableau de variation des immobilisations

Arrêté au 30 juin 2025

Chiffres présentés en milliers de dinars

DESIGNATIONS	V. Brute au 31/12/2024	Acquis	Sortie Cession	Recalass	Variation périmètre	Variation des Cours de change	V. Brute au 30/06/2025	Amort. Cumulé 31/12/2024	Dotation	Sortie Cession	Recalass	Variation des Cours de change	Amort. Cumulé 30/06/2025	VCN Au 30/06/2025
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>														
Logiciels	8 834 303	106 807	-	-	-	6 357	8 947 465	(7 821 314)	(300 224)	-	(15 040)	(5 552)	(8 142 130)	805 335
Concessions de brevets	99 837	-	-	-	-	-	99 837	(15 040)	-	-	15 040	-	-	99 837
Recherches et Développements	118 801	-	-	-	-	-	118 801	(118 801)	-	-	-	-	(118 801)	-
Transferts Technologiques	998 703	-	-	-	-	-	998 703	(998 703)	-	-	-	-	(998 703)	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S/Total</b>	<b>10 051 644</b>	<b>106 807</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 357</b>	<b>10 164 806</b>	<b>(8 953 858)</b>	<b>(300 224)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 556)</b>	<b>(9 259 634)</b>	<b>905 172</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>														
Terrains	19 525 440	-	-	-	-	35 653	19 561 093	-	-	-	-	-	-	19 561 093
Constructions	75 100 185	247 672	-	-	-	60 302	75 408 159	(35 394 571)	(1 816 767)	-	-	(23 857)	(37 235 195)	38 172 965
Matériel et Outillage	338 924 068	8 153 848	(221 840)	-	-	805 614	347 661 690	(238 764 098)	(11 238 977)	215 511	-	(488 851)	(250 276 415)	97 385 275
Agencement, Aménagement & Installation	57 240 056	666 286	(25 678)	1 991 965	-	74 939	59 947 568	(36 372 096)	(1 673 140)	25 678	-	(42 682)	(38 062 239)	21 885 329
Matériel de transport	12 743 755	454 734	(500 961)	-	-	-	12 697 528	(8 166 773)	(764 353)	483 133	-	-	(8 447 993)	4 249 535
Matériel de bureau & Informatique	17 016 462	837 160	(18 931)	-	-	22 852	17 857 543	(14 617 132)	(721 921)	18 025	-	(17 455)	(15 338 479)	2 519 064
Immobilisations en cours	5 290 146	1 076 439	(16 776)	(1 991 965)	-	9	4 357 854	-	-	-	-	-	-	4 357 854
<b>S/Total</b>	<b>525 840 112</b>	<b>11 436 139</b>	<b>(784 186)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>999 369</b>	<b>537 491 434</b>	<b>(333 314 670)</b>	<b>(16 215 158)</b>	<b>742 347</b>	<b>-</b>	<b>(572 845)</b>	<b>(349 360 320)</b>	<b>188 131 114</b>
<b>Total Général</b>	<b>535 891 756</b>	<b>11 542 946</b>	<b>(784 186)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 005 726</b>	<b>547 656 240</b>	<b>(342 268 528)</b>	<b>(16 515 382)</b>	<b>742 347</b>	<b>-</b>	<b>(578 401)</b>	<b>(358 619 954)</b>	<b>189 036 286</b>

#### 4- Immobilisations financières

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Titres de participations	22 492 051	20 302 501	18 500 052
Dépôts et cautionnements	894 383	849 209	823 260
Personnel, avances et prêts	-	24 211	-
<b>Sous total</b>	<b>23 386 434</b>	<b>21 175 921</b>	<b>19 323 312</b>
Moins : Provisions sur titres de participation	(1 227 052)	(1 287 258)	(1 207 035)
<b>Sous total</b>	<b>(1 227 052)</b>	<b>(1 287 258)</b>	<b>(1 207 035)</b>
<b>Total</b>	<b>22 159 382</b>	<b>19 888 663</b>	<b>18 116 277</b>

#### 5- Autres actifs non courants

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Charges reportées	3 872 064	3 817 940	6 345 350
Frais préliminaires	4 829 148	5 161 878	5 174 592
Ecart de conversion sur emprunt	292 503	1 829 337	679 804
Amt/Dép. frais préliminaires	(3 493 073)	(5 930 611)	(5 166 299)
<b>Total</b>	<b>5 500 642</b>	<b>4 878 544</b>	<b>7 033 447</b>

#### 6- Stocks

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Stocks de pièces de rechanges	16 223 492	14 912 315	15 242 345
Stocks de matières premières et consommables	88 047 895	91 069 228	79 252 578
Stocks de produits finis et en cours	70 983 505	76 560 271	73 265 229
Stocks travaux en cours	2 588 466	1 326 262	612 856
Stocks de marchandises	8 993 206	9 006 314	9 610 878
<b>Sous total</b>	<b>186 836 564</b>	<b>192 874 390</b>	<b>177 983 886</b>
Prov Stocks de marchandises	(3 597 088)	(3 560 616)	(3 559 821)
Prov Stocks de matières premières et consommables	(3 794 037)	(1 915 421)	(3 644 331)
Prov Stocks de produits finis et travaux en cours	(415 321)	(402 494)	(723 609)
Prov Stocks de pièces de rechanges	(1 228 716)	(1 197 099)	(1 228 716)
<b>Sous total</b>	<b>(9 035 162)</b>	<b>(7 075 630)</b>	<b>(9 156 477)</b>
<b>Total</b>	<b>177 801 402</b>	<b>185 798 760</b>	<b>168 827 409</b>



## 7- Clients et comptes rattachés

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Clients ordinaires	276 127 518	265 647 943	227 377 231
Clients chèques et effets en portefeuille	997 529	7 654 831	2 686 134
Clients douteux et litigieux	10 038 457	9 780 045	10 132 767
<b>Sous total</b>	<b>287 163 504</b>	<b>283 082 819</b>	<b>240 196 132</b>
Moins : Provisions clients	(13 590 812)	(13 574 851)	(14 593 513)
<b>Sous total</b>	<b>(13 590 812)</b>	<b>(13 574 851)</b>	<b>(14 593 513)</b>
<b>Total</b>	<b>273 572 692</b>	<b>269 507 968</b>	<b>225 602 619</b>

## 8- Autres actifs courants

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Personnel, prêts et avances	1 982 435	2 075 918	1 263 571
État, crédit de TVA	9 676 322	9 163 529	10 337 269
Fournisseurs, matières et emballages en consignation	1 501 402	1 357 231	1 106 585
Débiteurs divers	3 638 683	3 566 044	3 448 565
Produits à recevoir	3 403 536	2 637 018	2 641 727
Ecart de conversion	140 886	180 291	-
Charges constatées d'avance	3 202 888	4 929 472	2 347 189
Provisions sur Débiteurs Divers	(627 028)	(652 079)	(627 028)
Caution douanière	26 404	26 404	26 404
État, crédit d'IS	5 035 370	2 682 504	6 932 613
Fournisseurs, avances et acomptes	3 024 578	2 650 969	2 836 492
<b>Total</b>	<b>31 005 476</b>	<b>28 617 301</b>	<b>30 313 387</b>

## 9- Placements et actifs financiers

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Prêt courant	277 809	227 448	70 731
Provisions sur actifs financiers	(21 341)	(9 710)	(21 341)
Titres BVMT & SICAV	1 456 521	1 383 811	1 495 644
Placements courants	3 615 811	22 642 755	29 451 291
Intérêts courus sur placements	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5 328 800</b>	<b>24 244 304</b>	<b>30 996 325</b>

## 10- Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Banques EUR	31 559 277	33 134 914	46 817 589
Caisses	51 229	43 725	31 794
Banques TND	11 287 493	15 834 291	9 306 267
Banques USD	1 520 997	844 957	2 207 053
Chèques à l'encaissement	-	10 263	-
Régies d'avance	222 447	98 426	75 517
<b>Total</b>	<b>44 641 443</b>	<b>49 966 576</b>	<b>58 438 220</b>

## 11- Capitaux propres

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Capital social	80 400 000	80 400 000	80 400 000
Prime d'émission	107 225	272 600	107 225
Résultats reportés	132 103 446	131 586 300	131 586 300
Réserves	12 341 160	8 542 216	8 384 514
Réserves consolidés	140 511 268	135 986 958	136 135 092
Réserves de conversion groupe	3 888 284	3 048 193	3 344 462
Résultat de l'exercice	24 667 768	23 935 183	30 197 705
Subventions d'investissement	4 985 132	5 129 439	4 626 872
Autres capitaux propres (actions propres)	183 364	(547 714)	(382 339)
<b>Total</b>	<b>399 187 647</b>	<b>388 353 175</b>	<b>394 399 831</b>

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

## Groupe One Tech

Tableau de variation de capitaux propres consolidés à Fin Juin 2025

Chiffres présentés en TND

	Capital social	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Réserves	Résultat de l'exercice	Total des CP Part du Groupe	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total des CP
Situation à l'ouverture de l'exercice 2025	80 400 000	107 225	7 588 995	276 105 906	30 197 705	394 399 831	57 298 466	713 991	452 412 288
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-	30 197 705	(30 197 705)	-	713 991	(713 991)	-
Dividendes versés	-	-	-	(21 331 742)	-	(21 331 742)	(3 513 442)	-	(24 845 184)
Augmentation de capital	-	-	-	(0)	-	(0)	1 945 875	-	1 945 875
Autres Reclassements	-	-	(1)	(35 538)	-	(35 539)	(5 750)	-	(41 289)
Variation des subventions	-	-	902 282	-	-	902 282	-	-	902 282
Ecart de conversion	-	-	569 515	(0)	-	569 515	58 875	-	628 390
Variation du périmètre	-	-	(4 011)	19 543	-	15 531	1 028 310	-	1 043 842
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	24 667 768	24 667 768	-	1 213 952	25 881 720
<b>Situation à fin 2025</b>	<b>80 400 000</b>	<b>107 225</b>	<b>9 056 780</b>	<b>284 955 874</b>	<b>24 667 768</b>	<b>399 187 647</b>	<b>57 526 325</b>	<b>1 213 952</b>	<b>457 927 924</b>

## 12- Emprunts et dettes assimilées

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Emprunts bancaires	40 677 273	63 943 430	50 981 359
Emprunts leasing	1 317 025	1 452 005	654 755
<b>Total</b>	<b>41 994 298</b>	<b>65 395 435</b>	<b>51 636 114</b>

## 13- Provisions

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Provision pour risques et charges	4 166 283	2 887 947	3 791 465
<b>Total</b>	<b>4 166 283</b>	<b>2 887 947</b>	<b>3 791 465</b>

## 14- Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Fournisseurs d'exploitation	137 077 487	137 680 598	112 520 970
Fournisseurs d'immobilisations	3 016 616	5 871 925	4 329 487
Fournisseurs, factures non parvenues	15 067 085	11 836 804	10 937 080
<b>Total</b>	<b>155 161 188</b>	<b>155 389 327</b>	<b>127 787 537</b>

## 15- Autres passifs courants

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Clients, avances et acomptes	908 036	2 827 683	1 803 386
Créditeurs divers	220 590	621 875	638 071
Dividendes à payer	3 495 132	3 852 885	530 737
CNSS	6 445 892	5 906 484	7 625 498
Etat, impôts et taxes	9 191 652	7 550 980	13 912 317
Personnel, charges à payer	6 438 310	6 793 906	3 961 730
Personnel, rémunérations dues	4 016 453	3 555 633	5 361 829
Charges à payer	7 732 166	7 455 170	4 754 294
Produits constatés d'avance	978 012	1 469 451	599 036
Provisions courantes	1 523 660	1 467 293	1 469 993
Impôts différés - passif	1 821 373	1 282 921	1 844 070
Clients, emballages consignés	1 268 993	1 118 186	1 185 144
<b>Total</b>	<b>44 040 269</b>	<b>43 902 467</b>	<b>43 686 105</b>

## 16- Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024
Découverts bancaires	4 078 224	5 907 899	4 403 446
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	28 796 754	28 117 675	28 235 423
Échéances à moins d'un an sur crédit leasing	(625 109)	310 768	678 424
Emprunt courant lies cycle d'exploitation	29 401 673	46 532 193	37 604 124
Chèques à payer	11 456	45 603	9 962
Intérêts courus sur emprunts	365 607	499 959	383 343
<b>Total</b>	<b>62 028 605</b>	<b>81 414 095</b>	<b>71 314 722</b>

## R- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

### 1) Revenus

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Chiffre d'affaires Export - produits finis	453 380 160	440 601 985	872 158 623
Chiffre d'affaires Export - marchandises	8 701 530	2 999 469	7 285 802
Chiffre d'affaires Export - prestation de services	6 738 314	3 932 420	8 502 751
Chiffre d'affaires Export - travaux	2 920 603	1 362 168	3 625 147
Chiffre d'affaires Local - produits finis	70 010 849	77 872 048	141 525 331
Chiffre d'affaires Local - prestation de services	(869 296)	2 253 663	1 135 771
Autres revenus	3 290 447	11 405 059	13 795 908
Dividendes (Holding)	381 967	169 965	169 965
<b>Total</b>	<b>544 554 574</b>	<b>540 596 777</b>	<b>1 048 199 298</b>

### 2) Autres produits d'exploitation

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Produits des activités annexes	103 201	73 697	133 615
Quote-part subvention d'investissement inscrite au résultat	406 847	694 001	1 129 952
<b>Total</b>	<b>510 048</b>	<b>767 698</b>	<b>1 263 567</b>

### 3) Production immobilisée

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Production immobilisée	740 477	271 226	541 425
<b>Total</b>	<b>740 477</b>	<b>271 226</b>	<b>541 425</b>

#### 4) Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Variation des stocks des produits finis et des encours	(803 221)	1 595 413	(2 667 255)
<b>Total</b>	<b>(803 221)</b>	<b>1 595 413</b>	<b>(2 667 255)</b>

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

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Achats - matières et consommables	(381 229 633)	(373 472 217)	(707 415 533)
Variation de stocks - matières et consommables	9 803 008	5 332 288	(5 878 666)
Variation de stocks - marchandises	(619 330)	(810 297)	(205 062)
Achats - marchandises	(16 208 086)	(12 004 168)	(26 964 889)
Achats - pièces de rechanges	(5 377 855)	(5 644 503)	(11 842 132)
Variation de stocks - pièces de rechanges	339 604	523 315	445 773
Electricités & eaux	(8 292 477)	(8 286 807)	(17 254 650)
Carburants	(85 047)	(85 057)	(183 532)
Divers achats non stockés	(1 020 926)	(1 072 572)	(2 553 955)
Achats de travaux et sous-traitances	(580 907)	(1 378 730)	(2 210 693)
Achats petits matériels et outillages	(3 269)	(22 925)	(37 088)
<b>Total</b>	<b>(403 274 918)</b>	<b>(396 921 673)</b>	<b>(774 100 427)</b>

## 6) Charges de personnel

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Salaires bruts	(50 415 059)	(50 050 535)	(95 269 008)
Charges sociales légales	(8 117 153)	(8 307 772)	(16 597 127)
Autres charges personnel	(1 787 784)	(1 550 026)	(3 055 861)
<b>Total</b>	<b>(60 319 996)</b>	<b>(59 908 333)</b>	<b>(114 921 996)</b>

## 7) Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Dotations aux amortissements	(17 650 402)	(20 909 896)	(37 171 014)
Dotations aux provisions	(3 441 805)	(842 318)	(8 653 569)
Reprises sur provisions	3 980 318	2 654 697	4 743 849
<b>Total</b>	<b>(17 111 889)</b>	<b>(19 097 517)</b>	<b>(41 080 734)</b>



## 8) Autres charges d'exploitation

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Entretien et réparation	(3 035 776)	(2 504 002)	(5 404 400)
Jetons de présence	(389 999)	(805 844)	(1 338 580)
Charges de location	56 925	(444 441)	(1 042 733)
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	(2 467 408)	(2 494 468)	(4 657 370)
Autres services extérieurs	(2 447 652)	(3 503 648)	(6 957 943)
Déplacements, missions, réceptions	(1 164 062)	(1 386 515)	(2 809 415)
Frais de formation	(239 731)	(289 341)	(606 963)
Frais de télécommunication	(388 077)	(350 859)	(748 831)
Frais de transport	(11 268 248)	(10 897 383)	(21 327 122)
Impôts et Taxes	(1 358 594)	(1 200 203)	(2 381 279)
Personnel extérieur à l'entreprise	(1 183 003)	(1 064 165)	(2 272 315)
Commissions sur vente	(244 825)	(338 242)	(97 293)
Primes d'assurances	(2 150 971)	(2 101 031)	(3 939 563)
Publicité, publication et relation publique	(595 548)	(562 873)	(1 247 527)
Services bancaires et assimilés	(546 387)	(484 252)	(950 400)
Sous-traitance générale	(251 902)	(557 509)	(1 159 566)
<b>Total</b>	<b>(27 675 258)</b>	<b>(29 004 776)</b>	<b>(56 941 300)</b>

### 9) Charges financières nettes

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Charges d'intérêts	(4 183 835)	(4 876 643)	(9 932 676)
Pertes de changes	(6 684 867)	(4 073 218)	(10 670 781)
Autres charges financières	(62 798)	(14 123)	(65 087)
Gains de change	5 764 223	1 263 003	4 758 351
Charges nettes sur cession de VM	(8 530)	(6 683)	(677)
<b>Total</b>	<b>(5 175 807)</b>	<b>(7 707 664)</b>	<b>(15 910 870)</b>

### 10) Produits des placements

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Produits nets/ cession VMP (hors équiv.de trésorerie)	-	43	2 718
Autres produits financiers	56 353	75 404	172 410
Produits des placements	1 392 120	1 547 853	3 356 149
<b>Total</b>	<b>1 448 473</b>	<b>1 623 300</b>	<b>3 531 277</b>

### 11) Autres gains ordinaires

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Plus-values de cession d'immobilisations corp et incorp	128 069	258 893	322 993
Autres gains sur éléments non récurrents	1 982 023	947 652	2 637 811
<b>Total</b>	<b>2 110 092</b>	<b>1 206 545</b>	<b>2 960 804</b>

## 12) Autres pertes ordinaires

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Autres pertes sur éléments non récurrents	(727 625)	(297 964)	(765 040)
Moins-values de cession d'immobilisations corp et incorp	-	-	(232)
<b>Total</b>	<b>(727 625)</b>	<b>(297 964)</b>	<b>(765 272)</b>

## 13) Impôts sur les bénéfices

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Charges d'impôts différées	-	-	(553 387)
Impôts sur les sociétés	(7 585 885)	(7 551 092)	(16 824 529)
Produits d'impôts différés	22 696	22 697	14 934
<b>Total</b>	<b>(7 563 189)</b>	<b>(7 528 395)</b>	<b>(17 362 982)</b>

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

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(866 876)	(539 833)	(1 693 039)
<b>Total</b>	<b>(866 876)</b>	<b>(539 833)</b>	<b>(1 693 039)</b>

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

Désignation	Jusqu'à fin juin 2025	Jusqu'à fin juin 2024	Jusqu'à fin décembre 2024
AUTO CABLES	36 835	123 248	(143 052)
ONE TECH EC	-	(642)	2 252
<b>Total</b>	<b>36 835</b>	<b>122 606</b>	<b>(140 800)</b>

### F- NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Désignation	Fin juin 2025	Fin juin 2024	Fin décembre 2024	Variation vs fin juin 2024	Variation vs fin décembre 2024
Régies d'avance	222 446	98 426	75 517	124 020	146 929
Chèques à l'encaissement	-	10 263	-	(10 263)	-
Banques TND	11 287 493	15 834 291	9 306 267	(4 546 798)	1 981 226
Banques EUR	31 559 277	33 134 914	46 817 589	(1 575 637)	(15 258 313)
Banques USD	1 520 997	844 957	2 207 053	676 040	(686 056)
Caisses	51 229	43 725	31 794	7 504	19 435
<b>Sous total</b>	<b>44 641 442</b>	<b>49 966 576</b>	<b>58 438 220</b>	<b>(5 325 134)</b>	<b>(13 796 779)</b>
Découverts bancaires	(4 078 223)	(5 907 899)	(4 403 446)	1 829 676	325 223
<b>Total</b>	<b>40 563 219</b>	<b>44 058 677</b>	<b>54 034 774</b>	<b>(3 495 458)</b>	<b>(13 471 556)</b>

## **VII- ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan de la société ONE TECH HOLDING au 30 JUIN 2025 se détaillent comme suit :

- La société ONE TECH HOLDING a hypothéqué l'ensemble immobilier de la propriété sise à la zone industrielle Ariana, en garantie de l'emprunt contracté auprès de la BIAT pour un montant de 10 000 000 DT. L'encours de ce crédit au 30 JUIN 2025 s'élève à 742 712 DT.
- OTH a accordé une garantie à première demande pour garantir l'ensemble des emprunteuses au titre du contrat de crédit BEI, à savoir les sociétés TUNISIE CABLES, TECHNIPLAST INDUSTRIE, ELEONETECH, FUBA PRINTED CIRCUITS et TTEI. La garantie couvre l'intégralité du montant à savoir 21 000 000 euros. L'encours de ce crédit au 30 JUIN 2025 s'élève à 6 359 857 euros.
- « ONE TECH HOLDING » a souscrit une garantie solidaire, avec les autres emprunteuses à savoir les sociétés Tunisie Câbles et ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING S.A.R.L, exigeant d'eux de se garantir mutuellement. La garantie couvre l'intégralité du montant du crédit IFC soit 23 000 000 euros. L'encours ce crédit au 30 JUIN 2025 s'élève à 5 000 000 euros.
- La société ONE TECH HOLDING se porte garante de la filiale « ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING » à travers la signature par son Directeur Général Adjoint de la lettre de confort demandée par la SOGELEASE, filiale du groupe Société Générale Maroc, et ce en couverture de son engagement sous forme d'un crédit leasing, d'une enveloppe maximale de 2 000 000 euros qu'elle accordera à la filiale ONE TECH MOLDING AND ASSEMBLING ». La lettre de confort signée mentionne un montant de 1 945 076 euros. L'encours de ce crédit est entièrement réglé en 2025.
- Le conseil d'administration du 26 août 2021 a autorisé la société « ONE TECH HOLDING » de signer en tant que garant, l'avenant d'extension au contrat de financement signé le 11 décembre 2017 avec la BEI accordant aux sociétés emprunteuses soient, TECHNIPLAST Industrie, TTEI, FUBA, ELEONTECH et TUNISIE CABLES, un financement complémentaire d'un montant total de 9 000 000 Euros, le montant de la garantie accordée par OTH s'élève à 4 000 0000 euros. L'encours de ce crédit s'élève au 30 JUIN 2025 à 1 231 059 euros.
- La société ONE TECH HOLDING se porte caution solidaire et hypothécaire avec sa filiale « ONE TECH BUSINESS SOLUTION » à travers la signature du contrat de de crédit bancaire auprès de la BIAT, pour un montant de 2 500 000 DT. L'encours ce crédit au 30 JUIN 2025 s'élève à 2 261 905 DT.

### **Engagements reçus :**

- Dans le cadre de l'opération de cession des titres de participation de la société « HELIOFLEX », la société « ONE TECH HOLDING » aura droit contractuellement à une enveloppe supplémentaire de 827 362,27 euro retenue actuellement par l'acquéreur en compte escrow et ce en guise de garantie actif et passif. Cette enveloppe et le maximum mis en couverture des GAP et est libérable selon les modalités suivantes :
  - La somme de 433 302,2 € a été encaissé courant le mois de juin 2025
  - Le reliquat l'année prochaine.

**TUNIS, le 26 août 2025**

Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de la société ONE TECH HOLDING

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2025**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 ter 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 consolidés ci-joints du groupe ONE TECH HOLDING comprenant le bilan consolidé au 30 juin 2025, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidé arrêtés à cette date et des notes aux états financiers consolidés.

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

Les états financiers intermédiaires consolidés qui font apparaître un total bilan 765 318 567 dinars et un résultat bénéficiaire consolidé de 24 667 768 dinars, 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.

***Responsabilité des co-commissaires aux comptes***

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers intermédiaires consolidés 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 effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

***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 consolidés du groupe ONE TECH HOLDING arrêtés au 30 juin

2025, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

**Les Commissaires aux Comptes**

**Sleheddine ZAHAF**  
**CABINET SLEHEDDINE ZAHAF**

**Walid MASMOUDI**  
**ECC MAZARS**