

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS-SICAR »
Siège Social : Complexe Administratif, Rue Mansour ELHOUCHE – 4100 Médenine-

La Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS - SICAR », publie ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).

BILAN - ACTIF
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2023	2022	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	38 905	93 374	-54 469
Moins : Amortissements		-38 905	-38 905	0
		0	54 469	-54 469
Immobilisations corporelles	N2	1 218 409	1 217 892	517
Moins : Amortissements		-676 976	-634 488	-42 488
		541 433	583 404	-41 971
Immobilisations financières	N3	38 140 541	38 134 676	5 865
Moins : Provisions		-17 181 531	-16 807 070	-374 460
		20 959 010	21 327 605	-368 595
Total des actifs immobilisés		21 500 443	21 965 478	-465 035
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		21 500 443	21 965 478	-465 035
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	N4	314 299	214 291	100 008
Moins: Provisions		-160 130	-162 630	2 500
Moins: Produits réserve		-40 275	0	-40 275
		113 894	51 661	62 233
Autres actifs courants	N5	3 732 697	3 475 732	256 965
Moins: Provisions		-2 659 497	-2 565 035	-94 462
		1 073 200	910 697	162 503
Placements et autres actifs financiers	N6	5 432 709	4 531 638	901 071
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	479 018	1 553 537	-1 074 519
Moins: Provisions		-2 242	-2 242	0
		476 776	1 551 295	-1 074 519
TOTAL ACTIFS COURANTS		7 096 578	7 045 291	51 288
TOTAL ACTIFS		28 597 022	29 010 769	-413 748

BILAN- CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	N	2023	2022	VARIATION
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres	N8			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		1 067 365	1 073 891	-6 526
Résultats reportés		-25 815 310	-24 922 422	-892 888
Amortissements différés		-583 537	-548 641	-34 896
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		9 823 095	10 757 405	-934 310
Résultat de l'exercice	N12	-1 035 807	-927 784	-108 023
Total des capitaux propres avant affectation		8 787 288	9 829 621	-1 042 333
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		864 500	864 500	0
Fond 21-21		300 575	303 793	-3 217
Provisions pour risque et charge		859 854	813 659	46 195
FOPRODI		6 121 870	6 121 870	0
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Total des passifs non courants		13 665 799	13 622 821	42 977
PASSIFS COURANTS				
Avance sur cession des participations	N10	4 215 619	3 932 719	282 900
Autres passifs courants	N11	1 928 316	1 625 608	302 708
Concours bancaires et autres passifs financiers		0	0	0
Total des passifs courants		6 143 935	5 558 327	585 608
Total des passifs		19 809 734	19 181 149	628 585
Total des capitaux propres et des passifs		28 597 022	29 010 769	-413 748

ÉTAT DE RÉSULTAT
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2023	2022	VARIATION
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		171 629	158 695	12 934
Reprise sur Provisions		161 837	588 702	-426 865
Produits de placement		480 782	409 385	71 397
Autres Produits d'exploitation		135 921	158 696	-22 775
Total des produits d'exploitation	N13	950 168	1 315 477	-365 309
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		999 185	901 132	98 053
Dotation aux amortissements et provision		716 941	1 060 677	-343 736
Autres charges d'exploitation		261 063	255 825	5 238
Perte et Moins-value Boursier		9 406	29 207	-19 801
Réduction de valeur		0	0	0
Total des charges d'exploitation	N14	1 986 594	2 246 840	-260 246
Résultat d'exploitation		-1 036 426	-931 363	-105 064
Charges financières nettes		0	0	0
Autres gains ordinaires	N15	2 040	6 713	-4 673
Autres pertes ordinaires	N16	-6	-5 450	5 444
Transfert des charges		1 000	5 448	-4 448
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-1 033 392	-924 652	-108 740
Impôt sur les bénéfices		-1 916	-2 633	717
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 035 307	-927 284	-108 023
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-500	-500	0
Résultat net de l'exercice	N12	-1 035 807	-927 784	-108 023
Résultat net de l'exercice		-1 035 807	-927 784	-108 023
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				0
Résultats après modifications comptables		-1 035 807	-927 784	-108 023

ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023
(Exprimé en Dinar Tunisien)
ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE 2023

DÉSIGNATION	2023	2022	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-1 035 807	-927 784	-108 023
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	716 941	1 060 677	-343 736
Variation des :			0
. Créances	-59 733	-9 919	-49 814
. Autres actifs	-256 965	-134 892	-122 072
. Fournisseurs et autres dettes	302 708	1 021 188	-718 480
. Reprise sur provision	-161 837	-566 195	404 359
. Ajustement plus au moins-value sur cession		0	0
Flux de trésorerie d'exploitation	-494 692	443 074	-937 767
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-517	-99 058	98 541
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	54 469	0	54 469
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-30 000	-350 000	320 000
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	24 135	268 292	-244 157
Flux de trésorerie d'investissement	48 087	-180 766	228 853
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital			0
. Encaissements des avances sur cession des participations	282 900	457 862	-174 962
. Décaissements des avances sur cession des participations	0	-240 000	240 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissements/FNE	-3 217	-2 549	-669
. Décaissements FOPRODI	0	0	0
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissement sur fonds social	-6 526	-6 001	-524
Flux de trésorerie de financement	273 157	209 312	63 845
VARIATION DE TRESORERIE	-173 449	471 620	-645 069
. Trésorerie au début	6 085 175	5 613 555	471 620
. Trésorerie à la fin	5 911 727	6 085 175	-173 449

**LES ETATS FINANCIERS & LES NOTES
EXPLICATIVES AU 31 DECEMBRE
2023**

1. Présentation et régime fiscal de la société :

1.1. Présentation de la société :

La société « SODIS SICAR » est une société d'investissement à capital risque de droit tunisien créée en 1996. Au 31 Décembre 2023, le montant du capital libéré s'élève à 34 895 783 Dinars.

Les sociétés d'investissement à capital risque ont pour objet la participation, pour leur propre compte ou pour le compte des tiers et en vue de sa rétrocession ou sa cession, au renforcement des opportunités d'investissement et des fonds propres des sociétés établies en Tunisie et non cotées à l'exception de celles exerçant dans le secteur immobilier à usage d'habitation.

Les sociétés d'investissement à capital risque interviennent au moyen de la souscription ou de l'acquisition, d'actions ordinaires ou à dividende prioritaire sans droit de vote, de parts sociales, ou de certificats d'investissement.

La comptabilité de la société est exprimée en Dinar Tunisien et est informatisée.

1.2. Avantages fiscaux de la SODIS SICAR :

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun de 35%, et est assujettie à la TVA au taux de 19% au titre des commissions qu'elle perçoit.

La SICAR ; qui respecte la législation la régissant ; bénéficie, pour la détermination de l'assiette imposable, de la déduction totale :

- Des provisions constituées au titre de la dépréciation de la valeur des actions et, ou des parts sociales sans limitation ni dans le temps ni par le bénéfice imposable et quel que soit le secteur d'activité de la société émettrice des titres ;
- De la plus-value provenant de la cession ou de la rétrocession desdites actions et, ou parts sociales et des droits y relatifs émises par la société ouvrant droit aux avantages fiscaux au titre du réinvestissement dans le cadre du code de l'IRPP et de l'IS.

A ce titre, la déduction est :

- Totale et quelle que soit la durée de détention des actions et, ou des parts sociales si l'avantage fiscal au titre du réinvestissement a été accordé préalablement à l'intervention de la SICAR ;
- Limitée à 50% du montant de la plus-value si l'avantage fiscal a été accordé postérieurement à l'intervention de la SICAR et si la cession ou la rétrocession intervient après l'expiration des cinq années suivant l'année de la souscription ou de l'acquisition des titres ;
- Déduction des plus-values provenant de la cession des actions cotées à la Bourse de valeurs Mobilières de Tunis ;

- Acquis ou souscrites avant le 1er janvier 2011,
- Acquis ou souscrites à partir du 1er janvier 2011 : lorsque la cession intervient après l'expiration de l'année suivant celle de leur acquisition ou de leur souscription.

2. Conventions et méthodes comptables :

2.1. Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 31 Décembre 2023, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

2.2. Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués :

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2023 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2023 au 31 Décembre 2023.

2.2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations corporelles et incorporelles de la société « SODIS SICAR » sont enregistrées à leur coût d'acquisition TTC et sont amorties linéairement selon les taux suivants :

Immobilisations corporelles

- Matériels de transport : 20%
- Mobiliers et matériels de bureaux : 10%
- Agencements, Aménagements et Installations : 10 %
- Matériels Informatiques : 33%
- Bâtiments : 5%

Immobilisations incorporelles

- Logiciels 33,33%

2.2.2. Immobilisations Financières :

Les immobilières financières sont composées principalement, de titres de participation évalués à leur juste valeur et font l'objet d'estimation de la provision, essentiellement, en fonction de la valeur mathématique corrigée, calculée sur la base des derniers états financiers certifiés disponibles et des rapports d'expertise des biens de la société.

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles a connu une variation négative de 54 469 cours de l'exercice :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation incorporelles	38 905	93 374	-54 469
Dotation aux amortissements	-38 905	-38 905	0
TOTAL	0	54 469	-54 469

Cette variation est due au reclassement au compte avance fournisseur du montant payer à Veneron pour l'acquisition de la solution ERP.

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une augmentation de 517 DT passant de 1 217 892 DT au 31/12/2022 à 1 218 409 DT à la clôture de l'exercice 2023.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation corporelles	1 218 409	1 217 892	517
Dotation aux amortissements	-676 976	-634 488	-42 488
Total	541 433	583 404	-41 971

Les opérations enregistrées pour la rubrique « Immobilisations Incorporelles et Corporelles » sont analysées comme suit :

- Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2023 à la somme de 517 DT et concerne le matériel informatique.

- Dotation de l'exercice 2023 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2023 sont de 42 488 DT.

Amortissements 2023 :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2023 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2023
	V. Brutes	Acq	Cessions	V. Brutes	Amort.	Cessions	Dotations	Amort	
	01/01/2023	2023	2023	31/12/2023	Antérieurs	2023	2023	cum	
Immobilisations incorporelles	38 905	0	-	38 905	38 905	-	0	38 905	0
Logiciels	38 905	0	-	38 905	38 905	-	0	38 905	0
Immobilisations corporelles	1 217 892	517	0	1 218 408	634 488	-	42 488	676 976	541 433
Constructions	674 656	0	0	674 656	186 901	0	13 373	200 274	474 382
Matériels informatiques	128 621	517	0	129 138	94 472	0	14 121	108 593	20 545
Matériels de transport	144 152	0	0	144 152	105 379	0	10 400	115 780	28 373
Équipements de bureau	91 889	0	0	91 889	90 787	0	541	91 327	561
A.A.I construction	82 367	0	0	82 367	72 229	0	841	73 070	9 297
Install. Amé. Agence. Divers	94 614	0	0	94 614	83 128	0	3 212	86 340	8 274
Petits Outillages	1 592	0	0	1 592	1 592	0	0	1 592	0
TOTAL	1 256 797	517	0	1 257 314	673 393	-	42 488	715 881	541 433

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRE

Les immobilisations financières brutes s'élèvent à **38 140 541 DT** au 31/12/2023, contre **38 134 676 DT** au 31/12/2022, enregistrant une augmentation de **5 865 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	
Participations	36 059 406	36 059 406	0	(1)
FINE 21/21	297 495	300 713	-3 217	(2)
PRETS FS	76 321	86 238	-9 917	(3)
PRÊT ENNAJAH	19 000	0	19 000	(4)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0	(5)
Total immobilisation financières brute	38 140 541	38 134 676	5 865	
Provisions sur Participation	-17 147 164	-16 772 704	-374 460	(6)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0	
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0	
TOTAL	20 959 010	21 327 605	-368 595	

(1) Le détail de la rubrique « Participation » est comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>	
Participation sur fonds propres SODIS	19 375 592	19 375 592	0	(a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	912 666	912 666	0	(a)
Participation CCA	2 795 278	2 795 278	0	(b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0	
Participation sur fonds FOPRODI	6 121 870	6 121 870	0	(C)
Participation sur fonds BEI	1 040 000	1 040 000	0	
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0	
Participation sur fonds CDC	3 369 000	3 369 000	0	(d)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0	
TOTAL	36 059 406	36 059 406	0	

a. Participation sur fonds propres SODIS :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie 2022	Provisions Antérieures 2023	Provisions 2023	Reprise sur Provision 2023	Cumul Provisions 31/12/2023	VCN 31/12/2023	AVANCE SUR CESSION 2023	VN
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			280 000	0	0	0
2	SOGEM	110 000		110 000			110 000	0	0	0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			175 000	425 000	425 000	0
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			92 000	23 000	23 000	0
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
6	AB Communication	50 000		30 000		-5 400	24 600	25 400	25 400	0
7	AMEN AGRICOLE	50 000		236			236	49 764	49 764	0
8	Universitaire SALMA	80 000		0			0	80 000	80 000	0
9	Med Food	400 000		400 000			400 000	0	0	0
10	SOGEGAT	400 000		0			0	400 000	400 000	0
11	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			150 000	0	0	0
12	EL IZDIHAR	35 000		820			820	34 180	34 180	0
13	SAT FONCAGE	35 000		35 000			35 000	0	0	0
14	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			56 694	33 306	33 306	0
15	Hôtel SOJAPROH	600 000		176 154			176 154	423 846	123 741	300 105
16	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			75 000	0	0	0
17	Call Med	140 000		140 000			140 000	0	0	0

18	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			75 000	0	0	0
19	Hôtel BASSEM	100		100			100	0	0	0
20	HYPPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			100 000	0	0	0
21	SOVAPO	65 000		65 000			65 000	0	0	0
22	MUTISERVICES	40 000		40 000		-40 000	0	40 000	40 000	0
23	ENNAJEH PLASTIC	15 000		0			0	15 000	15 000	0
24	STAR PLAST	60 000		60 000			60 000	0	0	0
25	SOCER	40 000		40 000			40 000	0	0	0
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			23 124	12 876	12 876	0
27	SAHAR	140 000		140 000			140 000	0	0	0
28	SOFRIGA	45 000		35 639		-35 639	0	45 000	9 361	35 639
29	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			120 000	0	0	0
30	TMC	58 000		58 000			58 000	0	0	0
31	CHAHTECH	100 000		100 000			100 000	0	0	0
32	SPAS	10 000		10 000			10 000	0	0	0
33	NOFASUD	350 000		350 000			350 000	0	0	0
34	USAV	40 000		40 000			40 000	0	0	0
35	PLATRIJO	150 000		150 000			150 000	0	0	0
36	HAMDI	20 000		20 000			20 000	0	0	0
37	AZUR	230 000		62 500			62 500	167 500	167 500	0
38	LELLA MERIAM	600 000		300 000		-30 300	269 700	330 300	330 300	0
39	SERPSUD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
40	SMEG	19 500		19 500			19 500	0	0	0
41	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			28 625	375	374	1
42	Carrière BATITA	65 760		25 260			25 260	40 500	40 500	0
43	NADOS	118 500		118 500			118 500	0	0	0
44	ZITOUNA	500 000		400 000			400 000	100 000	100 000	0
45	ECOPLAST	66 000		0			0	66 000	66 000	0
46	SOGEMAC	174 000		174 000			174 000	0	0	0
47	ALTUNISIA	76 000		60 800			60 800	15 200	15 200	0
48	Moderne Béton	280 000		280 000			280 000	0	0	0
49	SOTUMEX	134 000		134 000			134 000	0	0	0
50	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			119 000	0	0	0
51	Green Fruits	80 000		64 000			64 000	16 000	16 000	0
52	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			65 000	0	0	0
53	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			26 885	32 115	32 115	0
54	Extras Carrelages	380 000		357 584			357 584	22 416	22 416	0
55	SOFAM SUD	280 000		280 000			280 000	0	0	0
56	EL GSOUR	140 000		134 000		-3 000	131 000	9 000	9 000	0
57	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			132 672	17 328	17 328	0
58	SUD SOIL	50 400		50 400			50 400	0	0	0
59	PLASTI SUD	17 000		17 000			17 000	0	0	0
60	ATTIJARI SICAR	176 400		0			0	176 400	0	176 400
61	Zone Franche ZARZIS	600 000		0			0	600 000	0	600 000
62	SIM SUD	245 000		245 000			245 000	0	0	0
63	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			350 000	0	0	0
64	CEPENT	145 000		145 000			145 000	0	0	0
65	IKDEM GESTION	149 900		149 900			149 900	0	0	0
66	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			250 000	0	0	0
67	SOPISUD	3 749 950		2 395 843	22 875		2 418 718	1 331 232	0	1 331 232
68	SOCIK	60 000		60 000			60 000	0	0	0
69	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 029 184,740	78 887		1 108 072	91 930	0	91 930
70	POL.I. TECH GABES	949 000		824 568	52 129		876 697	72 303	0	72 303
71	CIT Médenine	150 000		52 350	97 650		150 000	0	0	0
72	Complexe INDIS &TECH TOZEUR	279 900		245 640			245 640	34 260	0	34 260
73	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			208 000	0	0	0
74	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			320 000	0	0	0
75	SODIT	174 000		0			0	174 000	0	174 000
76	SOPROBETON	500 000		216 600	17 300		233 900	266 100	100 000	166 100
77	SOPEP Kébili	50 000		50 000			50 000	0	0	0
78	BOUKHCHEHA Entreposage	120 000		84 000			84 000	36 000	36 000	0

79	SUD POTASSE	400 000		292 000			292 000	108 000	0	108 000
80	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		484 070	15 930		500 000	0	0	0
81	Comptoir Glace Alimentaire	108 000		0			0	108 000	20 000	88 000
82	Autres participation (12 sociétés) **	183 180		183 180			183 180	0	0	0
83	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			666	912 000	912 000	0
TOTAL		20 288 258	0	13 783 495	284 771	-114 339	13 953 927	6 334 331	3 156 361	3 177 970
SOLDE *		19 375 592								

b. Financement CCA :

Les financements en Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2023 à **2 795 278 DT**. Ils sont détaillés comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Provisions Antérieures	Provisions 2023	Reprise sur Provision	Cumul Provisions 31/12/2023	VCN 31/12/2023	MT PAYE EN PRINC	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			170 000	0	0	0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	159 125			159 125	40 875	40 875	0
3	HOTEL BASSEM	200 000	118 000			118 000	82 000	82 000	0
4	HOTEL BASSEM	200 000	200 000			200 000	0	0	0
5	HYPPOCAMPE CENTER	300 000	203 000		-23 000	180 000	120 000	120 000	0
6	SERCPLAST	20 000	12 578		-7 200	5 378	14 623	14 623	0
7	TMC	30 000	30 000			30 000	0	0	0
8	NOFASUD	130 278	130 278			130 278	0	0	0
9	SERPSUD	40 000	15 802			15 802	24 198	24 198	0
10	FEED BACK LEADERS	65 000	65 000			65 000	0	0	0
11	EL HAZEL FORAGE	95 000	72 500			72 500	22 500	22 500	0
12	CEPENT	35 000	35 000			35 000	0	0	0
13	ELGSOUR (CCA 2015)	135 000	135 000			135 000	0	0	0
14	SERP SUD (CCA 2015)	110 000	100 680			100 680	9 320	9 320	0
15	SOCIK	130 000	130 000			130 000	0	0	0
16	IKDAM GESTION (CCA 2017)	15 000	15 000			15 000	0	0	0
17	SUDPOTASSE CCA	250 000	0			0	250 000	250 000	0
18	SIPS	200 000	40 000	40 000		80 000	120 000	0	120 000
19	SOPISUD	0	0			0	0	0	0
20	ENTREPOT BOUKHCHANA	120 000	24 000	36 000		60 000	60 000	0	60 000
21	SUDPOTASSE CCA 2022	350 000	0	70 000		70 000	280 000	0	280 000
TOTAL		2 795 278	1 655 963	146 000	-30 200	1 771 763	1 023 516	563 516	460 000

c. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds FOPRODI s'élèvent au 31/12/2023 à **6 121 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Société	Participation
1	IDEAL FOOD	115 650
3	SOVAPO	147 000
4	MULTISERVICES	54 000
5	SOCER	88 000
6	NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
7	SAHAR	105 000
8	SOFRIGA	90 000
9	JARDIN D'EDEN	144 000
10	TMC	27 000
11	HAMDI	13 500
12	CARRIERE BATITA	233 640
13	ECOPLAST	132 000

14	SOGEMAC	174 000
15	GREEN FRUITS	76 000
16	ENTREPOT GOUADRIA	164 000
17	EXTRAS CARRELAGES	900 000
18	SOFAM SUD	378 000
19	EL GSOUR	247 200
20	SUD SOIL	151 200
21	PLASTI SUD	56 880
22	BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
23	MFS	564 000
24	SOPROBÉTON	416 000
25	BOUKHCHEA D'ENTREPOSAGE	120 000
26	ROYALPLAST	324 000
27	SIPS	300 000
28	SBV	480 000
Total		6 121 870

d. Participation sur fonds CDC :

Le solde du compte Fond CDC s'élève à **3 369 000 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
SIPS	200 000	200 000	0
SIPS (CCA)	250 000	250 000	0
SBV	495 000	495 000	0
SBV (CCA)	200 000	200 000	0
Total	3 369 000	3 369 000	0

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **3 217 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2023	3 217
Total	3 217

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **9 917 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Prêt FS	30 000
Reclassement - un an 2023	-20 917
Reclassement prêt ENNAJAH	-19 000
TOTAL	-9 917

(4) Le montant de **19 000 DT** présente un prêt accordé à la société ENNAJAH depuis (1978) totalement provisionné.

(5) Les autres formes de participation s'élèvent à **1 688 319 DT**. Elles sont détaillées comme suit :

<u>N°</u>	<u>Société</u>	<u>Parti. SODIS</u>	<u>Provisions 2023</u>	<u>Reprise 2023</u>	<u>Cumul Provisions 31/12/2023</u>	<u>VCN 31/12/2023</u>
1	CIMENTS DE BIZERTE	200 365	18 864	0	178 382	21 983
2	BTE	1 487 954	69 365	0	1 243 093	244 862
Total		1 688 319	88 229	0	1 421 474	266 845

(6) La variation des provisions sur les participations est de 374 460 DT se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2023	519 000 (5.1)
Reprise 2023	-144 539 (5.2)
Total	374 460

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à 519 000 DT détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotations 2023</u>
BTEI	69 365
CIMENT DE BIZERTE	97 751
CIT MEDENINE	97 650
Clinique Arriaya	15 930
Entrepôt BOUKHCHANA CCA	36 000
POL.I.TECH GABES	52 129
SIPS CCA	40 000
SUDPOTASSE CCA	70 000
SOPISUD	22 875
SOPROBETON	17 300
TOTAL	519 000

5.2- La Reprise sur provisions calculé à 144 539 DT et se détaille comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provision 2023</u>
AB COMMUNICATION	5 400
EL GSOUR	3 000
ENNAJEH PLASTIC CCA	7 200
HYPPOCAMPE CENTER CCA	23 000
LELLA MARIEM	30 300
MULTISERCE	40 000
SOFRIGA	35 639
TOTAL	144 539

NOTE 4 -CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « clients compte rattachés » au 31/12/2023 est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Clients - rétrocessions	(1)	226 734	145 173	81 561
Clients - prestations de services	(2)	33 512	36 012	-2 500
Clients - produits non facturés	(3)	10 829	10 829	0
Clients - intérêt échus CCA	(4)	43 224	22 278	20 946
TOTAL BRUT		314 299	214 291	100 008
Provisions / Clients		-160 130	-162 630	2 500
Produits Réservés	(5)	-40 275	0	-40 275
TOTAL NET		113 894	51 661	62 233

(1) Clients - rétrocessions

Le solde au 31/12/2023 s'élève à **226 734 DT** ainsi détaillé :

Antériorité	Désignation	2023	2022	Variation	Provisions Antérieures	Provisions et reprise 2022	VCN 31/12/2023
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	0	9 285	0	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	0	3 315	0	0
2014	SOJAPROH	53 408	53 408	0	53 408	0	0
2014	SOJAPROH	75 822	75 822	0	75 822	0	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	0	3 344	0	0
2023	SOFRIGA	81 561	0	81 561	0	0	81 561
TOTAL		226 734	145 173	81 560	145 173	0	81 560

(2) Clients - prestations de services

Le solde du compte « clients prestations de services » est détaillé comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation	Provisions Antérieures	Provisions et reprise 2023	VCN 31/12/2023
SAT FONCAGE	385	385	0	385	0	0
HOTEL BAVARIA	1 651	1 651	0	1 651	0	0
CALL MED	1 000	1 000	0	1 000	0	0
Commission d'étude et d'engagement SOBEF	1 093	1 093	0	1 093	0	0
Commission de sortie Magrebiennne des fruits secs	0	2 500	-2 500	0	-2 500	-2 500
Commission FSPME 2022	0	29 383	-29 383	0	0	-29 383
Commission FSPME 2023	29 383	0	29 383			29 383
TOTAL	33 512	36 012	-2 500	6 258	-2 500	-2 500

(3) Clients - produit non facturés

Le solde est de **10 829 DT**, ce compte est totalement provisionné.

(4) Clients - intérêts échus CCA

Le solde de compte « clients prestations de services » est détaillé comme suit :

Antériorité	Désignation	2023	2022	Variation	Provisions Antérieures	Provisions et reprise 2022	VCN 31/12/2023
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 29/11/2020	0	10 540	-10 540	0	0	0
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 15/07/2022	0	11 738	-11 738	0	0	0
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2021	11 867	0	11 867	0	0	11 867
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2021	6 383	0	6 383	0	0	6 383
2023	SIPS CCA échéance 07/05/2022	10 214	0	10 214	0	0	10 214
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/05/2022	4 056	0	4 056	0	0	4 056
2023	SIPS CCA échéance 07/11/2022	8 900	0	8 900	0	0	8 900
2023	SIPS CCA pénalité de retard échéance 07/11/2022	1 678	0	1 678	0	0	1 678
2023	ENNAJEH PLASTIQUE CCA	127	0	127	0	0	127
TOTAL		43 224	22 278	20 946	0	0	43 224

(5) Clients - Produits Réservé :

Ce montant présente les intérêts des échéances SIPS constatés en 2023 non encore réglés.

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est de **1 073 200 DT** de contre **910 697 DT** aux termes l'exercice 2022, enregistrant une augmentation de **162 503 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs - Débiteurs		54 469	0	54 469
Personnel et comptes rattachés	(1)	45 917	68 273	-22 356
Etat - Impôts et Taxes	(2)	815 653	732 216	83 437
Autres Débiteurs Divers	(3)	493 792	441 216	52 576
Produits à recevoir	(4)	2 321 591	2 232 543	89 048
Charges constatées d'avances		1 275	1 484	-209
Total Brut		3 732 697	3 475 732	256 965
Provisions / autres actifs courants	(5)	-2 605 028	-2 565 035	-39 993
Provisions / Avance Fournisseurs	(5)	-54 469	0	-54 469
Total Net		1 073 200	910 697	162 503

(1) La variation du compte « personnel et comptes rattachés » est justifiée principalement par le reclassement de l'échéance à moins d'un an des prêts sur le fonds social et des prêts à moins d'un an accordé au personnel.

(2) Le solde de la rubrique « État-Impôts et Taxes » au 31/12/2023 s'élève à **815 653 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>
Report IS 31/12/2022	732 216
RS Opéré sur la société	85 352
Total	817 568
Liquidation IS 2023	1 916
Report IS 31/12/2023	815 653

(3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **493 792 DT** au 31/12/2023 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
NOFASUD	(a)	39 043	39 043	0
EL WIFACK LEASING		18 175	18 175	0
PERSONNEL DETACHÉS		2 421	2 421	0
SODINO/SIDCO/FRDCM	(b)	85 830	85 830	0
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	55 785	55 785	0
SIM SUD		22 147	20 103	2 044
CRED/DEB DJERBA THERMALISME	(d)	9 582	9 582	0
CRED/DEB MED FOOD	(e)	4 562	4 562	0
CRED/DEB DAR ELKMAR	(f)	1 575	1 575	0
FRAIS DE DEPLACEMENT		240	640	-400
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		1 200	5 800	-4 600
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		1 600	600	1 000
CRED/DEB 21/21	(g)	16 936	14 458	2 478
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	225 962	182 000	43 962
CRED/DEB SOPISUD		8 092	0	8 092

TOTAL	493 792	441 216	52 576
Provisions/ autres actifs courants	-240 857	-243 303	2 446
Provision CTX PARTICIPATION	-225 962	-182 001	-43 961
Provision CTX 21-21	-16 936	-14 458	-2 478
Total Net	10 036	1 453	8 583

- (a) Il s'agit d'un montant qui correspond au salaire payé au Directeur Générale de la NOFASUD (cadre de la **SODIS**) pour un montant de **39 043 DT**. Ce montant est totalement provisionné.
- (b) Le montant de **85 830 DT** présente la partie dû par la SODINO, SIDCO et la FRDCM à la **SODIS** et qui correspond au salaire versé au personnel en commun et qui est provisionné :

Désignation	2023	2022	Variation
SODINO	344,274	344	0
SIDCO	69 956	69 956	0
FRDCM	15 530	15 530	0
TOTAL	85 830	85 830	0

- (c) Le montant de la rubrique « Débiteurs Créditeurs divers » s'élève à **55 785 DT**. Il correspond à :
- **21 000 DT** : la partie des frais du cabinet CAO liés au dossier DJERBA THERMALISME payée par la **SODIS**. En 2015 la société a reçu, lors de la cession de la participation, un chèque remis à l'encaissement, retourné impayé. Ce montant est totalement provisionné.
 - **34 675 DT** : correspond au montant de la TVA constaté lors de la cession du terrain du Zarzis.

Désignation	2023	2022	Variation
Frais Cabinet CAO	21 000	21 000	0
Traite TVA/ cession terrains Zarzis	34 675	34 675	0
Créditeurs/Débiteurs divers	110	110	0
TOTAL	55 785	55 785	0

- (d) Ce montant correspond au reliquat de la facture du cabinet CAO liée à l'évaluation de dossier DJERBA THERMALISME payés par la **SODIS** ainsi que les frais d'enregistrement à la BVMT lors de cession. Ce montant est totalement provisionné.
- (e) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier MED FOOD (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.
- (f) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier DAR ELKMAR (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.
- (g) Le montant de cette rubrique s'élève à **16 936 DT**. Il représente les montants payés par la SODIS relatifs au suivi des dossiers contentieux 21/21 détaillé comme suit :

Désignation	2023	2022	VARITAION
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBI	247	247	0
ABDERAOUF ABDOU	1 051	1 051	0
ALI BEN SID	170	170	0
WAFALLOUI	788	788	0
MOHSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOUI ELHAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	108	0
AIDA WANNASSI	826	826	0
MOUHAMED CHABBI	1 070	1 070	0
NABIL JANZOURI	2 259	1 164	1 095
MOUHAMED ELAARBI	105	105	0

SAMIR BOUKRIAA	317	317	0
SAHBI FRAJ	0	0	0
NOUREDDINE ROJBANI	308	0	308
MOUNIR ABDELHAK	2 903	1 828	1 075
DABAH CHANDOUL	1 052	1 052	0
Total	16 936	14 458	2 478

(h) Le montant de cette rubrique s'élève à **225 962 DT**. Il représente les montants payés par la **SODIS** relatifs au suivi des dossiers de participation en contentieux détaillé comme suit :

<u>Société</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
AL TUNISIA	20	20	0
AMEN AGRICOLE	3 511	1 613	1 898
ARRIAYA ALHASSANA	16	16	0
AZUR	10	10	0
BAVARIA BEACH	10 050	8 800	1 250
BISCUITERIE DABROUZ	3 603	2 623	980
BLINDAGE	70	70	0
CALL MED	3 563	3 563	0
CEPENT	2 451	2 451	0
CHAHTEC	3 977	3 977	0
DAKYANOUS	2 891	2 677	214
DAR LEKMAR	1 695	1 695	0
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECG	1 372	915	457
ECOPLAST	1 355	1 152	203
EL AMEL AGRICOLE	1 077	925	151
EL EZDIHAR AGRICOLE	10	10	0
ELGSOUR	1 216	1 216	0
ELHAZEL FORAGE	6 767	3 518	3 248
ENTREPOT GOUADRIA	2 028	1 274	754
ENTREPOT HAMDI	2 970	1 810	1 160
FED BACK LEADERS	7 081	3 304	3 777
GREEN FRUITS	6 393	6 382	11
HOTEL ABIR	5 200	4 147	1 052
HOTEL BASSEM	1 724	1 724	0
HYPPOCAMPE CENTER	2 944	2 944	0
IDEAL FOOD	4 262	3 105	1 157
JARDIN D'EDEN	2 275	2 275	0
JEMAA LOISIR	3 915	2 706	1 209
LELLA MARIEM	20 199	14 091	6 108
LES CERAMIQUES DE SUD	6 093	6 006	87
L'INTIM	3 361	3 361	0
MED FOOD	1 557	1 557	0
MFS	1 512	30	1 482
MODERNE BETON	1 717	1 717	0
MULTISERVICE	0	4 197	-4 197
NADOS	113	113	0
NOFASUD	9 163	9 163	0
NOUR ENTREPOSAGE	2 437	2 072	365
PLASTISUD	3 469	3 329	140
PLATRIJO	2 732	2 225	507
ROYALPLAST	1 990	1 984	6
SAHAR	1 930	1 506	425
SATFONCAGE	5 613	5 436	178
SCAM	1 463	1 463	0
SERCTPLAST	4 634	1 672	2 962
SERPSUD	2 488	977	1 511

SIPS	2 175	0	2 175
SMEG	2 476	2 476	0
SOBEF	471	0	471
SOCER	9 202	3 799	5 403
SOCIK	391	391	0
SOFAMSUD	7 199	6 825	373
SOFRIGA	2 693	2 693	0
SOGEMAC	1 200	1 194	6
SOJAPROH	2 047	0	2 047
SOPEMSUD	24 975	23 281	1 693
SOPROBETON	6	0	6
SOTUMEX	1 445	1 425	20
SOVAPO	3 075	1 384	1 691
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	5 454	5 454	0
SUDPOTASSE	911	6	905
TMC	3 532	3 532	0
USAV	256	256	0
ZITOUNA	4 553	2 476	2 077
TOTAL	225 962	182 000	43 962

(4) La variation de compte « produits à recevoir » est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Divers produits à recevoir	(a)	2 106 147	2 106 147	0
Produits à recevoir- jetons de présence	(b)	32 725	34 875	-2 150
Produits à recevoir- commissions	(c)	67 380	67 380	0
Produits à recevoir- produits de placement	(d)	115 339	24 141	91 198
TOTAL		2 321 591	2 232 543	89 048
Provisions/ Produit à recevoir		-2 106 147	-2 106 147	0
Provisions/jetons de présence		-15 125	-19 125	4 000
Total Net		200 319	107 271	93 048

(a) Divers produits à recevoir :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069	1 069	0
Antérieur	Salaires JALEL BEN ROMDHAN antérieur à 2002*	14 246	14 246	0
Antérieur	ECHEANCIER HOTEL ABIR 12-2003*	3 456	3 456	0
Antérieur	Vente terrain Sidi SLIM	1 906 556	1 906 556	0
Antérieur	DIVIDENDE BTE 2015/2016	180 821	180 821	0
	Total Brut	2 106 147	2 106 147	0
	Provisions	-2 106 147	-2 106 147	0
	Total Net	0	0	0

(b) Divers produits à recevoir - jetons de présence :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Jetons de présence ECOPLAST MED 2018	1 875	1 875	0
Jetons de présence ELGSOUR 2018	3 750	3 750	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2019	0	2 500	-2 500
Jetons de présence BOUKHCHANA 2018(siege)	0	1 250	-1 250
Jetons de présence BOUKHCHANA 2020	0	2 500	-2 500
Jetons de présence CIT MEDENINE 2020	3 750	3 750	0
Jetons de présence TOZEUR 2020	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2017	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2018	1 250	1 250	0
Jetons de présence SOPROBETON 2021	0	6 000	-6 000
Jetons de présence SAHAR 2020	1 000	1 000	0

Jetons de présence SAHAR 2021	1 000	1 000	0
Jetons de présence SOPISUD 2021	0	7 500	-7 500
Jetons de présence SUPOTASSE 2022	6 250	0	6 250
Jetons de présence TOZEUR 2020 complément	350	0	350
Jetons de présence TOZEUR 2021	1 250	0	1 250
Jetons de présence TOZEUR 2022	1 250	0	1 250
Jetons de présence BOUKHCHANA 2021	2 500	0	2 500
Jetons de présence SOPROBETON 2022	6 000	0	6 000
Total Brut	32 725	34 875	-2 150
Provisions	-15 125	-19 125	4 000
Total Net	17 600	15 750	1 850

(c) Divers produits à recevoir - produit de placement :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
PRODUIT DE PLACEMENT À TERME	0	12 536	-12 536
AGIOS 4 TRIM 2022	0	11 605	-11 605
PRODUIT DE PLACEMENT À TERME	33 658		33 658
PRODUIT PENSION LIVREE	74 436	0	74 436
AGIOS 4 TRIM 2023	7 245		7 245
TOTAL	115 339	24 141	91 198

(5) Il s'agit du montant de la provision de la rubrique « Autres Actifs Courants » détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>VARITAION</u>
Provision divers produits à recevoir	2 106 147	2 106 147	0
Provision /produits à recevoir- jetons de présence	15 125	19 125	-4 000
Provision CTX PARTICIPATION	225 962	182 001	43 961
Provision CTX 21-21	16 936	14 458	2 478
Provision DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	55 785	55 675	110
Provision STIM	240	240	0
Provision CRED/DEB DJERBA THERMALISME	9 582	9 582	0
Provision CRED/DEB MED FOOD	4 562	4 562	0
Provision CRED/DEB DAR ELKMAR	1 575	1 575	0
Provision NOFASUD	39 043	39 043	0
Provision SIM SUD	22 147	20 103	2 044
Provision FRDCM	15 530	15 530	0
Provision SIDCO	69 956	69 956	0
Provision PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
Provision ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
Provision avance Chadlia MKACHER	400	400	0
Provision avance Mouhamed MARS	1 200	5 800	-4 600
Provision Frais de déplacement	240	240	0
Provision sur Avance Fournisseurs	54 469	0	54 469
2 659 496	2 659 497	2 565 035	94 462

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2023 est de 5 432 709 DT contre 4 531 638 DT à la clôture de l'exercice 2022, soit une augmentation de 901 071 DT.

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	137 479	1 438 098	-1 300 619
OPCVM	494 945	93 540	401 405
PLACEMENTS BANCAIRES	4 800 286	3 000 000	1 800 286
TOTAL	5 432 709	4 531 638	901 071

Il est à signaler que la valeur de cette rubrique est évaluée à la juste valeur et que la moins-value ou la plus-value est constatée au cours moyen du mois de décembre 2023.
Le montant de la rubrique « Placements et Autres actifs financiers » au 31/12/2023 s'élève à **5 432 709 DT** détaillé comme suit :

ACTIONS EN BOURSE	
STB FINANCE	1 578
UADH	76 748
TUNIS RE	47 164
SICAV L'EPARGNANT OBLIGATAIRE	8 443
AMI	3 546
TOTAL (1)	137 479
OPCVM (2)	494 945
PLACEMENT À TERME	1 300 000
CERTIFICAT DE DEPOT	2 500 000
PENSION LIVREE	1 000 286
TOTAL (3)	4 800 286
TOTAL (1) +(2) +(3)	5 432 709

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2023 est de **479 018 DT**, contre **1 553 537 DT** à la clôture de l'exercice 2022, enregistrant une diminution de **1 074 519 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Effet impayé	2 240	2 240	0
Chèques à Encaisser	11 821	0	11 821
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	11 040	25 505	-14 465
ATTIJARI BANK	11 633	1 009 098	-997 465
BLOQUAGE	0	0	0
BH	365 150	502 681	-137 531
BH FSPME	164	40	124
STB	4 381	5 239	-858
BNA	1 309	6 191	-4 881
BNA CDC	67 321	87	67 234
COMPTE COURANT POSTAL	3 215	1 762	1 453
CAISSE	742	693	49
Total Brut	479 018	1 553 537	-1 074 519
Provisions	-2 242	-2 242	0
Total Net	476 776	1 551 295	-1 074 519

*le montant provisionné est lié à des suspens bancaires.

NOTE 8- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant résultat de l'exercice au 31/12/2023 est de **9 823 095 DT**, contre **10 757 405 DT** à la clôture de l'exercice 2022, enregistrant ainsi une diminution de **934 310 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves	Résultats reportés	A. Capitaux Propres	Amort. Différés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2022	34 895 783	258 794	-24 922 422	1 073 891	-548 641	0	10 757 405
Affectation du résultat 2022	-	-	-892 888	-	-	0	-892 888
Autres caps. Propres	-	-	-	-6 526	-	-	-6 526
Amortissements différés	-	-	-	-	-34 896	0	-34 896
Solde au 31/12/2023	34 895 783	258 794	25 815 310	1 067 365	583 537	0	9 823 095

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

À la date de la clôture de l'exercice 2023, les passifs non courants de la société s'élèvent à **13 665 799 DT**, contre **13 622 821 DT** au 31/12/2022, enregistrant ainsi une augmentation de **42 977 DT** détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
Fonds BEI	(1) 864 500	864 500	0
Fonds 21/21	(2) 300 575	303 793	-3 217
Fonds FTI	(3) 6 121 870	6 121 870	0
Fonds Gérés	(4) 5 519 000	5 519 000	0
Provisions pour risque et charge	(5) 859 854	813 659	46 195
TOTAL	13 665 799	13 622 821	42 977

(1) Les détails de cette rubrique sont présentés dans le tableau suivant :

RAISON SOCIALE	MONTANT RESTANT
MED INVEST	17 500
HOTEL ABIR	92 000
IDEAL FOOD	100 000
MED FOOD	150 000
SOJAPROH	430 000
DAR KMAR	75 000
TOTAL	864 500

(2) La variation du compte 21-21 a enregistré une diminution de **3 217 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.

(3) Le solde de cette rubrique est présenté dans le tableau suivant :

RAISON SOCIALE	Montant
IDEAL FOOD	115 650
SOVAPO	147 000
SOCIETE MULTISERVICES	54 000
SOCER	88 000
NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
SAHAR	105 000
SOFRIGA	90 000
JARDIN D'EDEN	144 000
TMC	27 000
ENTREPOT HAMDI	13 500
CARRIERE BATITA	233 640
SOGEMAC (CREATION)	80 000
ECOPLAST MED	132 000
GREEN FRUITS	76 000
ENTREPÔT GOUADRIA	164 000

SOFAM SUD	378 000
SOCIETE ECG	900 000
SOCIETE EL GSOUR	247 200
SOGEMAC (EXTENSION)	94 000
SUD SOIL	151 200
PLASTI SUD	56 880
BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
MFS TOZEUR	564 000
SOPROBÉTON	312 000
BOUKHCHANA ENTRÔPSAGE	120 000
ROYAL PLAST	324 000
SOPROBÉTON	104 000
SIPS	300 000
SBV	480 000
TOTAL	6 121 870

(4) Le détail de la rubrique fonds gérés est présenté comme suit :

N°	Raison sociale	2023	2022	Variation
FOND EL WIFAK LEASING		490 000	490 000	0
1	MED FOOD	150 000	150 000	0
2	LES CÉRAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	0
3	ERRIYADA IMMOBILIÈRE	40 000	40 000	0
4	SERPSUD	60 000	60 000	0
FONDS CDC		3 369 000	3 369 000	0
1	CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
2	SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
3	ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
4	POLYCLINIQUE ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
5	SIPS	450 000	450 000	0
6	SBV	695 000	695 000	0
FONDS FSPME		1 660 000	1 660 000	0
1	BATITA MELGUI	200 000	200 000	0
2	CAROGA	300 000	300 000	0
3	ECOPLAST MED	200 000	200 000	0
4	PLATRIJO	300 000	300 000	0
5	SERPSUD	160 000	160 000	0
6	SOGEMAC	250 000	250 000	0
7	ENTREPOT GOUADRIA	250 000	250 000	0
TOTAL		5 519 000	5 519 000	0

(5) Le solde de compte « provisions pour risques et charges » est de **859 854 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2023. Le détail de cette rubrique est comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
PROVISION AFFAIRE MSADEK	471 450	471 450	0
PROVISION POUR RISQUE	81 461	57 795	23 666
PROVISION POUR IDR	306 942	284 414	22 529
TOTAL	859 854	813 659	46 195

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

À la date de clôture de l'exercice 2023, les avances sur cession des participations totalisent 4 215 619 DT, contre 3 932 719 DT au 31/12/2022, enregistrant une augmentation de 282 900 DT détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	VARIATION
FOND ELWIFACK LEASING			
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000	0
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000	0
TOTAL (1)	120 000	120 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	
SOJAPROH	123 742	123 742	
TOTAL (2)	146 742	146 742	0
FOND FOPRODI			
MULTISERVICE	54 000	0	54 000
TOTAL (3)	54 000	0	54 000
FOND SODIS			
AB COMMUNICATION	25 400	20 000	5 400
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	49 764	49 764	0
AZUR	167 500	167 500	0
BASSEM CCA	82 000	82 000	0
BISCUITERIE DABROUZ	33 306	33 306	0
CARIÈRE BATITA	40 500	40 500	0
CGA	20 000	0	20 000
ECOPLAST	66 000	66 000	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOUR	9 000	6 000	3 000
ENTREPÔT BOUKHCHANA	36 000	36 000	0
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
FOYER SALMA	80 000	80 000	0
GREEN FRUITS	16 000	16 000	0
HAZEL FORAGE CCA	22 500	22 500	0
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
HYPPOCAMPE CENTER CCA	120 000	97 000	23 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	330 300	300 000	30 300
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	40 875	40 875	0
MULTISERVICE	40 000	0	40 000
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	15 000	15 000	0
SERCPLAST CCA	14 623	7 423	7 200
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0
SOEGAT	400 000	400 000	0
SOJAPROH	123 741	123 741	0
SOPROBETON	100 000	100 000	0
SOFRIGA	9 361	9 361	0
SUDPOTASSE CCA	250 000	150 000	100 000
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 807 877	2 578 977	228 900

AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSIEN EN BOURSE			
LES CÉRAMIQUE DE SUD	537000	537 000	0
SOGENAS	100000	100 000	0
GRAMASUD	100000	100 000	0
MED INVEST	175000	175 000	0
MED INVEST BEI	175000	175 000	0
TOTAL (5)	1 087 000	1 087 000	0
TOTAL	4 215 619	3 932 719	282 900

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

À la date de clôture de l'exercice 2023, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **1 928 316 DT**, contre **1 625 608 DT** au 31/12/2022, soit une augmentation de **302 708 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs	1	7 984	2 582	5 402
Personnels rémunérations	2	139 133	126 265	12 869
Etat - Impôts et Taxes		52 342	44 674	7 668
Associés - Dividendes à payer	3	125 587	125 587	0
Créditeurs Divers BEI	4	43 795	43 795	0
Créditeurs Divers 21-21		3 217	2 549	669
Créditeurs Divers FOPRODI		27 313		27 313
Créditeurs (Avocat & Huissiers)		0	330	-330
Organismes Sociaux		67 964	73 140	-5 176
Charges à payer	5	73 410	80 025	-6 614
Compte d'attente		1 709	1 709	0
RECOUVREMENT EN INSTANCE D'AFFECTATION		1 244 816	1 000 000	244 816
Produits constatés d'avance		141 045	124 953	16 092
TOTAL		1 928 316	1 625 608	302 708

(1) Le solde du compte « Fournisseurs » est détaillé comme suit :

FRS D'EXPLOITATION	1 500
STEG	3 300
SONEDE	342
TUNISIE TELECOM	363
MEHDI TOURS	2 478
TOTAL	7 984

(2) Le solde du compte « Personnels rémunérations » est détaillé comme suit :

Personnel-Rémunérations Dues	24
Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	115 134
Personnel-Autres Charges à Payer	23 975
TOTAL	139 133

(3) Le solde du compte « Associés dividendes à payer », soit **125 587 DT**, comprend des dividendes relatifs à des exercices antérieurs qui sont devenues prescrites suivant le code des sociétés commerciales.

(4) Le solde du compte « Crédeurs Divers BEI » correspond à la part de la BEI sur la plus-value et dividendes réalisées lors de cession des actions.

(5) Les charges à payer s'élèvent au 31/12/2023 à **73 410 DT** dont principalement :

Jetons de présence	51 250
Diverses charges à payer	300
Frais de gestion STB FINANCE	357
Honoraire CAC	19 156
Divers charges financières	2 348
TOTAL	73 410

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT

Le résultat net de l'exercice 2023 est déficitaire de **1 035 807 DT**, contre un résultat net déficitaire de **927 784 DT** à la clôture de l'exercice 2022.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2023 s'élèvent à **950 168 DT** et se détaillent comme suit :

	2023	2022	Variation
A- REVENU DE TITRE DE PARTICIPATION	333 465	747 396	-413 931
PRODUIT DE PARTICIPATION	120 508	42 872	77 636
INTERET CCA	45 300	107 003	-61 703
DIVIDENDES	5 821	8 820	-2 999
REPRISE SUR PROVISION *	161 837	588 702	-426 865
B- PRODUIT DE PLACEMENT	480 782	409 385	71 397
DIVIDENDES (1)	2 791	24 872	-22 081
PLUS VALUE LATENTES (2)	456	33 708	-33 252
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS (3)	86 837	66 073	20 764
INTÉRÊTS / PLACEMENTS (4)	387 433	210 987	176 446
PRODUIT OPCVM	3 265	73 745	-70 480
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	135 921	158 696	-22 775
FRAIS D'ÉTUDES	92 071	105 071	-13 000
JETONS DE PRESENCE	43 850	53 625	-9 775
* REPRISE SUR PROVISION		161 837	
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION		144 539	
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES		14 797	
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENTS		2 500	

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
TUNIS RE	0,400	6 978	2 791
TOTAL			2 791

(2) Les plus values latentes :

ACTIONS	Plus-value latente
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	456
TOTAL	456

(3) Produit net sur cession des actions :

Désignation	Plus-Value
-------------	------------

SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	52 584
UNIMED	12 831
SAH	21 422
TOTAL	86 837

(4) **Placement bancaire** : le montant des produits de placement bancaire s'élève à **387 433 DT** répartis comme suit :

Désignation	Montant
Placement	354 069
Agios créditeurs	33 364
TOTAL	387 433

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une diminution de **260 246 DT** en passant de **2 246 840 DT** au 31/12/2022 à **1 986 594 DT** au 31/12/2023.

Cette diminution est justifiée par :

- Les charges de personnel sont passées de **901 132 DT** en 2022 à **999 185 DT** en 2023, soit une augmentation de **98 053 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	2023	2022	Variation
Salaires	824 763	745 263	79 499
Charges Patronales	173 785	155 868	17 917
Provision pour Congés payés	637	0	637
Total	999 185	901 132	98 053

La prime de réalisations des objectifs des années 2022 et 2023 n'est pas prise en compte.

- Les amortissements et les provisions ont connu une diminution de **343 736 DT**. Elles passent de **1 060 677 DT** en 2022 à **716 941 DT** en 2023 détaillées comme suit :

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2023	2022	Variation
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	42 488	34 896	7 592
DOTATION AUX PROVISIONS (a)	674 453	1 025 781	-351 328
Total	716 941	1 060 677	-343 736

(a)- Dotation aux provisions 2023 :

Désignation	2023	2022	Variation
Provisions pour IDR ET CONGES PAYES	22 529	0	22 529
Provisions pour Risques et charges	23 666	31 738	-8 072
Provisions pour Dépréciation Compte Client	0	2 240	-2 240
Provisions pour Dépréciation des Participations	519 000	3 593	515 407
Provisions pour Dépréciation des Créances	109 259	923 360	-814 101
Provisions pour Risques et Charges Financières	0	64 849	-64 849
TOTAL	674 453	1 025 781	-351 328

- Les autres charges d'exploitation ont connu une augmentation de **5 238 DT** passant de **255 825 DT** au 31/12/2022 à **261 063 DT** au 31/12/2023. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2023 et 2022 :

DÉSIGNATIONS	2023	2022	Variation
STEG	9 443	6 773	2 671
SONEDE	743	1 116	-373
FOURNITURE	1 731	5 437	-3 706
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	4 599	5 176	-578
CARBURANT (SERVICE)	24 240	22 132	2 108
TICKETS RESTAURANT	14 043	11 986	2 057
DIVERS	1 161	1 785	-624
REDEVANCES POUR UTILISATION	4 524	4 435	88
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	2 746	2 237	509
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	4 589	3 348	1 241
PRIMES D'ASSURANCE	878	905	-28
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	4 940	3 645	1 295
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	53 293	53 402	-108
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	6 081	2 886	3 195
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	16 785	12 629	4 156
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	5 000	0	5 000
FORMATION	2 251	15 442	-13 191
FRAIS DE DEPLACEMENT	6 407	7 443	-1 036
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	5 366	4 246	1 120
RÉCEPTION ET RESTAURATION	371	1 118	-747
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	0	699	-699
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	581	539	41
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	6 549	7 072	-523
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	5 149	2 408	2 742
SUBVENTIONS & DONS	0	3 500	-3 500
JETONS DE PRÉSENCE	51 250	48 750	2 500
TFP	17 024	15 287	1 737
FOPROLOS	8 512	7 644	869
TCL	661	1 223	-562
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	1 522	575	947
TAXES VÉHICULES	260	260	0
PÉNALITES	364	1 727	-1 364
TOTAL	261 063	255 825	5 238

- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Moins-values Latente en Bourse (a)	1 476
Frais sur titres (b)	7 930
Total	9 406
<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
AMI	1 476
(a) Total Moins-Values Latente sur actions	1 476
Frais de gestion STB FINANCE	7 920
Frais sur dividendes	10
(b) Total frais sur titres	7 930
TOTAL (a)+(b)	9 406

NOTE 15-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Autres produits ordinaires	2 040
Total	2 040

NOTE 16-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Charges divers ordinaires	6
Total	6



Les engagements hors bilan :

Accord non débloqué	Montant	Nature	Date Décision du Comité	Date Décision du Conseil	Date de Notification	Validité	Date fin	Observation
Société de gestion et d'exploitation de la ZFLACL de benguerdane	200 000	Participation Directe	18/04/2023	25/04/2023	28/04/2023	-	-	-
Total	200 000							



ANNEXE



ANNEXE : ÉTAT CONTRAT D'ACHAT TERRAIN ZARZIS

N°	DATE D'ACHAT	PERMISSION	SUPERFICIE M ²
1	17/07/1968	25861	1781
2	10/09/1968	26046	1275
3	10/09/1968	26047	3470
4	18/09/1968	26107	2686
5	26/10/1968	26219	1237
6	20/07/1969	25873	1107
7	12/09/1969	26064	1458
8	11/02/1969	26019	1493
9	14/09/1968	26057	1975
10	17/07/1968	25862	3600
11	11/02/1969	25856	1125
12	17/07/1968	25864	2700
13	17/07/1968	25857	2025
14	02/09/1968	26015	1890
15	02/09/1968	154	2230
16	28/08/1968	26001	1413
17	11/03/1969	159	1156
18	28/02/1968	158	1156
19	04/03/1969	167	5616
20	28/02/1969	155	5922
21	28/02/1968	157	3275
22	28/02/1969	156	1755
23	28/02/1969	152	975
24	28/02/1969	173	4623
25	28/04/1969	329	3200
26	11/07/1969	595	240
27	09/05/1969	385	2928
28	09/05/1969	390	2430
29	09/05/1969	392	1910
30	09/05/1969	389	1900
31	09/05/1969	388	4500
32	09/05/1969	386	-
33	09/05/1969	392	-
34	09/05/1969	387	1950
35	14/06/1969	594	2942
36	26/07/1969	25893	-

Tunis, le 12/06/2024

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société « SODIS-SICAR S.A. »

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « SODIS SICAR S.A » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2023, l'état du résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principaux méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan du **28 597 022 TND**, un résultat déficitaire de **-1 035 807 TND** et des flux de trésorerie d'exploitation de **-494 692 TND** pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes décrits dans la section « **Fondement de l'opinion avec réserves** » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers** » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent en Tunisie et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec les réserves suivantes :

- ❶ Nous ne disposons pas d'éléments probants permettant de s'assurer que les ratios réglementaires applicables aux sociétés d'investissements à capital risque sont respectés au 31/12/2023.
- ❷ Les Immobilisations de la « SODIS » comportent le prix d'acquisition de deux bureaux situés au 6ème et 7ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD, soit 419 566 DT. Toutefois, la SODIS n'a pas encore obtenu une main levée relative à l'hypothèque grevant ces locaux.

3. Paragraphe d'observation

- ❶ Nous attirons votre attention sur la note 8 des états financiers, qui indique que les fonds propres sont devenus en deçà de la moitié du capital social. A cet effet, et en application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales, le conseil d'administration en date du 25 avril 2023 a convoqué une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le 9 juin 2023, qui a décidé la continuité de l'activité de la société SODIS SICAR SA.

4. Questions clés d'audit

Les questions clés d'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

5. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'existence des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et ce, faisant à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers exempts d'anomalies significatives que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre rapport.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent des fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une certitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient et par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

- ⊙ Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous sommes en conformité aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance de son efficacité, incombe à la direction.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes de contrôle interne à l'exception des points mentionnés au niveau de notre rapport de contrôle interne.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes ces valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes de valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes

ORGA AUDIT

MONOOM BEN AHMED



RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Tunis, le 12/06/2024

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société SODIS SICAR SA

Objet : Rapport Spécial du commissaire aux comptes sur les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023.

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et visées par les textes subséquents.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Nos travaux d'audit nous ont permis de relever les opérations suivantes :

A. Conventions & Opérations visées par l'article 200 du code des sociétés commerciales :

1- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (Autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre conseil d'administration ne nous a tenus informés d'aucune convention et opérations conclues au cours des exercices antérieurs, et qui s'est poursuivie au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

2- Opérations réalisées relatives à des conventions de l'exercice 2023

Nous vous informons, au titre de l'exercice 2023, du non existence de conventions et d'opérations entrant dans le cadre de celles prévues par ledit article.

3- Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales, se détaillent comme suit :

① Rémunération du Directeur Général :

Le conseil d'administration de la société SODIS SICAR SA réuni le 24 février 2020 a décidé ce qui suit :

« D'attribuer au directeur général désigné les composantes de rémunération suivantes :

- Garder son salaire actuel conformément à la convention collective de banques ;
- Une indemnité de responsabilité de 1 000 DT qui s'ajoute à l'indemnité de fonction actuelle telle que fixée par la convention collective des banques pour sa fonction actuelle de directeur classe 1 ;
- 400 Litres de carburant par mois, au lieu de la quantité perçue actuellement ;
- Une indemnité mensuelle de 150 DT en net pour la couverture des frais de communications téléphoniques ;
- Une voiture de fonction ;
- Une indemnité variable qui sera attribuée au Directeur Général chaque année selon la réalisation des objectifs. »

Cette nomination a été reconduite par intérim, selon décision du conseil d'administration du 25 Avril 2023, puis prorogé par décision du conseil d'administration du 9 juin 2023.

A ce titre, La rémunération du Directeur Général au titre de l'exercice 2023 est composée d'un salaire annuel brut pour 108 349 ,507 DT, majoré de divers avantages en nature pour 13 320 DT (se défalquant en tickets restaurant et un quota d'essence) et d'un jeton de présence brut de 2 188DT.

Il est à préciser qu'aucune décision fixant l'indemnité variable ne nous a été communiquée et par conséquent aucune charge à ce titre, n'a été comptabilisée.

② Rémunérations des membres du conseil d'administration et membre du comité permanente d'audit :

La rémunération brute du Président du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2023 est de 4 500 DT et ce en application de la décision du Conseil d'administration tenu le 25 Juin 2021.

Le montant global brut des Jetons de Présence enregistré au nom des membres du Conseil d'Administration et Comité Permanant d'Audit au titre de l'exercice 2023, s'est élevé 51 250 DT détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Jetons de présence CA 2023	45 000,000
Jetons de présence CPA 2023	6 250,000
Total	51 250,000

A ce titre les rémunérations de dirigeants de la société SODIS SICAR, se résument comme suit :

	Directeur Général		Président du Conseil		Administrateurs		Comité permanente d'audit	
	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice 2023	Passif au 31/12/2023
Avantages à court terme*	108 349	0	4 500	0	-	-	-	-
Jetons de présence	2 188	2 188	-	-	45 000	45 000	6 250	6 250
Total	110 538	2188	4500	0	45 000	45 000	6 250	6 250

(*) Salaires, Compléments de salaires, primes accordés et avantages en nature

B. Conventions & opérations visées par l'article 475 du code des sociétés commerciales :

L'article 475 vise les conventions entre la société mère et l'une de ses filiales ou entre sociétés appartenant à un même groupe, et ayant les mêmes dirigeants. Ces conventions doivent être approuvées par l'assemblée générale des associés de chaque société concernée.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nous vous informons de la non existence des opérations régies par les dispositions desdits articles.

Le commissaire aux comptes

ORGA AUDIT

MONOOM BEN AHMED

