

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société de Développement et d'Investissement du Nord Ouest
-SODINO SICAR-

Siège social : Av.Taïeb M'hiri –Batiment Société des Foires de Siliana -6100 SILIANA-

La Société de Développement et d'Investissement du Nord Ouest -SODINO SICAR-, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 15 août 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Salah MEZIOU.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022
(Montant exprimés en Dinars)

| DESIGNATION | NOTES | MONTANTS | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| | | AU 31-12-22 | AU 31-12-21 |
| ACTIFS | | | |
| ACTIFS IMMOBILISES | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | A1 | 23 506 | 23 506 |
| Moins Amortissements | | -22 323 | -17 365 |
| | | 1 183 | 6 141 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | A2 | 1 259 545 | 1 099 139 |
| Moins Amortissements | | -633 948 | -603 533 |
| | | 625 596 | 495 606 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | A3 | 32 699 876 | 33 281 876 |
| Moins Provisions | | -11 641 757 | -12 380 837 |
| | | 21 058 120 | 20 901 039 |
| TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES | | 21 684 899 | 21 402 787 |
| AUTRES ACTIFS COURANTS | A4 | 7 595 448 | 7 334 413 |
| Moins Provisions | | -1 454 801 | -2 054 801 |
| | | 6 140 647 | 5 279 611 |
| PLACEMENTS ET AUT. ACTIFS FINANCIERS | A5 | 19 350 940 | 21 367 327 |
| Moins Provisions | | -3 160 979 | -3 170 922 |
| | | 16 189 962 | 18 196 405 |
| LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES | A6 | 684 292 | 518 415 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 23 014 900 | 23 994 431 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 44 699 799 | 45 397 218 |

Les Notes de A1 à F2 font partie intégrante des états financiers.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022
(Montant exprimés en Dinars)

| DESIGNATION | NOTES | MONTANTS | |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| | | AU 31-12-22 | AU 31-12-21 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| CAPITAUX PROPRES | B1 | | |
| CAPITAL SOCIAL | B.1.1 | 38 051 690 | 38 051 690 |
| CAPITAL APPELE NON VERSE | | 0 | 0 |
| CAPITAL NON APPELE | | 0 | 0 |
| RESERVES | B.1.2 | 848 429 | 829 987 |
| RESERVES SPECIALES DE REEVALUATION | | 208 780 | 208 780 |
| RESULTATS REPORTES | | -20 923 242 | -20 782 434 |
| TOT. CAPITAUX AV RESULTAT | | 18 185 657 | 18 308 022 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | 1 272 308 | -140 808 |
| TOT. CAPITAUX PROPRES AV AFFECT RT | | 19 457 964 | 18 167 214 |
| PASSIFS | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | B2 | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | 320 000 | 320 000 |
| FINANCEMENT 21-21 | | 555 724 | 555 724 |
| FINANCEMENT FOPRODI | | 11 532 230 | 11 532 230 |
| FINACEMENT RITI | | 45 885 | 45 885 |
| FINANCEMENT IRADA | | 1 147 000 | 1 147 000 |
| FONDS CDC | | 1 625 000 | 1 670 000 |
| FOND DE RESTRECTORATION DES PME | | 2 595 000 | 3 200 000 |
| AVANCES SUR CESSION D'ACTIONS | | 942 401 | 1 294 906 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 18 763 239 | 19 765 745 |
| PASSIFS COURANTS | | | |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | | 63 863 | 72 851 |
| AUTRES PASSIFS COURANTS | B3 | 4 571 164 | 4 477 290 |
| CONCOURS BANCAIRES ET AUT. PASS. FIN. | B4 | 1 843 568 | 2 914 118 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 6 478 595 | 7 464 259 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 25 241 835 | 27 230 004 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS | | 44 699 799 | 45 397 218 |

Les Notes de A1 à F2 font partie intégrante des états financiers.

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2022
(Montant exprimés en Dinars)

| DESIGNATION | NOTES | MONTANTS | |
|--|-----------|----------------------|-------------------|
| | | AU 31-12-22 | AU 31-12-21 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | C1 | | |
| REVENUS DES PARTICIPATIONS | | 272 529 | 450 956 |
| REVENUS DES PLACEMENTS | | 1 215 654 | 468 162 |
| ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES | | 57 937 | 83 293 |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS | | 3 600 | 3 600 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | | 1 549 721 | 1 006 010 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES | C2 | -16 460 | -15 260 |
| ACHATS NON STOCKES FOURN ET SCES | C3 | -196 591 | -260 903 |
| CHARGES DU PERSONNEL | C4 | -1 289 363 | -1 212 458 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET PROV | C5 | 1 259 602 | 403 780 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS | C6 | -47 455 | -59 909 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | | -290 268 | -1 144 749 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | C7 | 1 259 453 | -138 739 |
| AUTRES GAINS ORDINAIRES | A2 | 16 000 | 0 |
| RESULTAT ACTIVITE ORD AV IMPOTS | | 1 275 453,040 | -138 739 |
| Impôts sur les sociétés | | -3 145 | -2 069 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 1 272 308 | -140 808 |

Les Notes de A1 à F2 font partie intégrante des états financiers.

SODINO SICAR S.A.
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2022
(Montant exprimés en Dinars)

| DESIGNATION | NOTES | MONTANTS | |
|---|---------------|------------------|-------------------|
| | | AU 31-12-22 | AU 31-12-21 |
| <i>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</i> | | | |
| Résultat net | | <u>1 272 308</u> | <u>-140 808</u> |
| Ajustements pour : | | | |
| - Amortissements et provisions | <i>C5</i> | -1 291 150 | -403 780 |
| - Variation des Créances et autres actifs | <i>A4</i> | -261 035 | -842 389 |
| * Variation des fournisseurs et autres dettes | <i>D1</i> | 84 886 | 776 911 |
| Reclassement Exigible IRADA | <i>B5</i> | 5 829 | 11 146 |
| * Reclassement Exigible CDC et FOPRODI | <i>B5</i> | 12 615 | 438 505 |
| * Reclassement Exigible FS PME | <i>B5</i> | 71 381 | 0 |
| Plus-values de cession participations et CCA fonds gérés | | 0 | -434 109 |
| Plus-values de cession CCA-SODINO. | <i>A3-1-1</i> | -239 847 | -427 603 |
| PLUS value / cession des Actifs immobilisés | <i>A2-ii</i> | -16 000 | 0 |
| <u>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</u> | | -361 013 | -1 022 127 |
| <i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</i> | | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles | <i>TAM</i> | -182 906 | -32 056 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles | <i>A2-ii</i> | 16 000 | 0 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | | | |
| * Participations | <i>A3-1-1</i> | 821 847 | 1 034 478 |
| *FONDS CDC | | 0 | 1 301 445 |
| * Comptes courant associés | | 0 | 368 254 |
| Variation des avances sur cession d'actions reçues | <i>B2-i</i> | -352 506 | -136 679 |
| <u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements</u> | | 302 436 | 2 535 441 |
| <i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</i> | | | |
| Réserves pour fonds social | <i>B1-2</i> | 18 442 | 13 608 |
| Variation des placements courants | <i>A5</i> | 2 016 387 | -735 303 |
| Décassements sur financement FOPRODI | <i>B5</i> | -1 136 209 | |
| Décassements sur financement CDC | <i>B2</i> | -64 804 | -1 450 402 |
| Décassements FSPME | <i>B2</i> | -605 000 | |
| <u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u> | | 228 816 | -2 172 097 |
| | | <u>170 238</u> | <u>-658 783</u> |
| Trésorerie début de l'exercice | | 513 503 | 1 172 286 |
| Trésorerie Fin de l'exercice | | 683 742 | 513 503 |

Les Notes de A1 à F2 font partie intégrante des états financiers.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE :

La **Société de développement du Nord-Ouest** a été créé sous la forme d'une société anonyme suivant acte sous seing privé en date du 04 Mai 1996 enregistré à Tunis en date du 27 Mai 1996, avec un capital initial de **4.000.000 Dinars** divisé en 400.000 actions de valeur nominale de 10 Dinars chacune.

Quatre augmentations ont été réalisées depuis la constitution de la société pour porter le capital à 48 000 000 dinars réparti sur 4 800 000 actions de 10 dinars chacune.

Toutes les actions ont été souscrites en numéraires.

En 2016 le capital a été réduit de 9 948 310 DT et a été limité au montant libéré soit 38 051 690 Dinars.

La société a pour objet, conformément à l'Article 3 de ses statuts :

- La participation, pour son propre compte ou pour le compte de tiers et en vue de sa rétrocession, au renforcement des fonds propres des entreprises et notamment des entreprises promues par les nouveaux promoteurs tels que définis par le code d'incitation aux investissements ; des entreprises implantées dans les zones de développement régional, telles que fixées par le dit code ; des entreprises objets d'opérations de mise à niveau ou rencontrant des difficultés économiques et bénéficiant de mesures de redressement conformément à la législation en vigueur ; et les entreprises qui réalisent des investissements permettant de promouvoir la technologie ou sa maîtrise ainsi que l'innovation dans tous les secteurs économiques ;
- La réalisation de toute opération ayant un rapport direct ou indirect avec son objet.

L'activité de la **SODINO** se limite à la région du Nord-Ouest c'est à dire aux gouvernorats de Béja, Jendouba, Le Kef et Siliana.

Par ailleurs, la **SODINO** est gérée par un conseil d'administration composé de 12 membres.

II. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS :

2.1- Composition des états financiers :

Les états financiers de la **SODINO** arrêtés au 31 décembre 2022, sont établis en respect des caractéristiques qualitatives que doit revêtir l'information financière, à savoir :

- L'intelligibilité ;
- La pertinence ;
- La fiabilité ;
- La comparabilité.

Ces caractéristiques sont considérées en tenant compte de deux contraintes : l'équilibre avantages - coûts et l'importance relative.

* **Le Bilan** fournit l'information sur la situation financière de la **SODINO** et particulièrement sur les ressources économiques qu'elle contrôle ainsi que sur les obligations et les effets des transactions, événements et circonstances susceptibles de modifier les ressources et les obligations.

Les éléments inclus dans le bilan sont les actifs, les capitaux propres et les passifs.

La présentation des actifs et des passifs dans le corps du bilan fait ressortir la distinction entre éléments courants et éléments non courants.

* **L'Etat de résultat** fournit les renseignements sur la performance de la **SODINO**. La méthode de présentation retenue des produits et charges est celle **autorisée** : selon leur nature.

Le choix de la présentation selon cette méthode tient compte des usages comptables en vigueur et des spécificités sectorielles et organisationnelles de la **SODINO**.

* **L'Etat des flux de trésorerie** renseigne sur la manière avec laquelle la **SODINO** a obtenu et dépensé des liquidités à travers ses activités d'exploitation, de financement et d'investissement et à travers d'autres facteurs affectant sa liquidité et sa solvabilité.

Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation sont présentés en utilisant la méthode indirecte (méthode autorisée) qui consiste à présenter ces flux en corrigeant le résultat net de l'exercice pour tenir compte des opérations n'ayant pas un caractère monétaire, de tout report ou régularisation d'encaissement ou de décaissement passés ou futurs et des éléments de produits ou de charges associés aux flux de trésorerie concernant les investissements ou le financement.

2.2- Respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers de la **SODINO**, arrêtés au 31 décembre 2022, sont établis et présentés en respect des recommandations des normes comptables Tunisiennes en vigueur.

Aucune divergence n'existe entre les normes Tunisiennes et les principes comptables retenus par la SODINO pour l'élaboration de ses états financiers.

III. BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES

APPLIQUES :

Pour l'élaboration de ses états financiers au 31 décembre 2022, la SODINO a retenu comme base d'évaluation le modèle comptable reposant sur le **coût historique**.

En plus de l'adoption de la convention du coût historique, les principes résultants des **conventions comptables** prévues par le cadre conceptuel sont utilisés pour la préparation et la présentation des états financiers.

Les principes comptables particuliers sont divulgués pour chaque poste significatif des éléments des états financiers dans les notes suivantes :

3.1- Immobilisations Incorporelles :

Les éléments incorporels de la **SODINO** qui constituent des éléments d'actifs sont ceux ayant un potentiel de générer des avantages économiques futurs au bénéfice de la **SODINO**.

Ils sont pris en compte aux états financiers conformément à la norme comptable N°6 et comprennent les logiciels informatiques dissociés du matériel et acquis pour l'usage interne de la **SODINO**.

Le facteur qui est pris en considération pour estimer la durée d'utilisation de ces immobilisations incorporelles est essentiellement l'effet de l'obsolescence.

Compte tenu de ce facteur, les logiciels ont été amortis sur une durée de 3 ans.

3.2- Immobilisations Corporelles :

Les immobilisations corporelles qui sont inscrites à l'actif du bilan au 31 décembre 2022 sont celles qui répondent aux critères de classement établi par la norme comptable N°5.

Elles sont initialement évaluées à leur **coût d'acquisition**, en cas d'acquisition à titre onéreux, et à leur **coût de production** quand elles sont produites par la **SODINO**. Les immobilisations acquises à titre gratuit sont évaluées à leur **valeur vénale**.

Sont inclus dans le coût d'acquisition, le prix d'achat, les droits et taxes supportés et non récupérables et les autres frais directs engagés pour mettre le bien à l'état et à l'endroit où il se trouve.

Les frais généraux ne sont admis à être inclus dans le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle que s'il est démontré que ces frais se rapportent directement à l'acquisition ou à la mise en état d'utilisation de ce bien.

Les dépenses postérieures relatives à une immobilisation corporelle déjà prise en compte sont ajoutées à la valeur comptable du bien quand elles permettent :

- D'allonger la durée d'utilisation ou d'augmenter la capacité du bien ;
- D'obtenir une amélioration substantielle de la qualité de la production du bien ;
- D'obtenir une réduction substantielle des frais d'exploitation initialement prévus.

La méthode d'amortissement adopté est l'**amortissement constant** (linéaire) qui conduit à une charge constante sur la durée d'utilisation du bien. Les taux retenus sont les suivants :

| | |
|---|---------|
| - <i>Construction :</i> | 2 % |
| - <i>Matériel Roulant :</i> | 20 % |
| - <i>Agencements, aménagements et installations :</i> | 10 % |
| - <i>Equipements de bureaux :</i> | 10 % |
| - <i>Matériel de Bureaux :</i> | 10 % |
| - <i>Matériel informatique :</i> | 33,33 % |

Les immobilisations dont la valeur d'acquisition ne dépasse pas 500 Dinars sont amorties intégralement.

Au cours de l'exercice 2021, la SODINO Sicar a procédé à la réévaluation Légale du Bâtiment logeant son siège social ainsi que les amortissements correspondants, avec date d'effet au 1er janvier 2021, et ce sur la base d'un rapport d'expert indépendant, fixant sa valeur à 432 000 DT dégageant ainsi une plus-value de Réévaluation Légale de 208 780 DT.

La réévaluation basée sur les indices prévus par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 ayant donnée une valeur supérieure à la juste valeur dégagée par le rapport d'un expert indépendant, la société a retenu cette juste valeur établie par l'expert indépendant s'élevant à 432 000 DT (Note A2 et Note B1).

La réévaluation basée sur les indices prévus par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 a dégagé une valeur nette réévaluée de 514 603 DT.

3.3- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières de la **SODINO** comportent les participations, les participations à rétrocéder, les dépôts et cautionnements et les prêts à plus d'un an.

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

Les participations en portage sont destinées à être rétrocédées aux promoteurs après une période de détention supérieure à 3 ans, délai minimal prévu pour les contrats de rétrocession conclus, à l'avance avec les promoteurs.

Les participations de la **SODINO** sont prises en compte et évaluées en respectant les dispositions de la norme comptable N°7. Ainsi, elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

A la date d'inventaire, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage, laquelle est fonction de l'utilité que la participation représente pour la **SODINO**.

Pour cette estimation, les éléments suivants sont pris en considération : actif net, rentabilité et perspectives de rentabilité, perspectives de réalisation, conjoncture économique, ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

La comparaison entre le montant comptabilisé à l'entrée dans le patrimoine et la valeur d'usage fait apparaître des plus ou moins-values.

Seules les moins-values affectent le résultat de l'exercice et sont comptabilisées sous forme d'une provision pour dépréciation. Aucune compensation n'est pratiquée avec les plus-values des titres en hausse.

La **SODINO** a signé avec l'Etat Tunisien plusieurs conventions de financement et de gestion des participations, notamment :

- Le Fonds de Développement et de Décentralisation Industrielle « FOPRODI » ;
- Le Fonds de Promotion de l'Agriculture ;
- Le Fonds National de l'Emploi « 21-21 » ;
- Le Fonds de l'Investissement dans la Technologie de l'Information « FITI » ;
- Le Fonds de Restructuration et de Soutien des PME
- Le Fonds CDC

Les participations de la **SODINO**, financées aussi bien sur fonds propres que sur lignes de crédits ou fonds spéciaux sont inscrits au nom de la **SODINO** et par conséquent, figurent à l'actif de ses états financiers.

La contrepartie des participations financées sur lignes de crédit ou fonds spéciaux est inscrite au passif des états financiers, parmi les passifs non courants.

Les provisions pour dépréciation des investissements financiers, constatées couvrent les risques de dépréciation des participations de la **SODINO** financées sur fonds propres.

Les participations sur les Fonds et les Lignes gérés par la **SODINO** pour les comptes d'autres organismes (FOPRODI, Fonds CDC, ...) ne font pas l'objet de provision.

3.4- Comptabilisation des intérêts sur comptes courants SOPINO :

Antérieurement à l'exercice 2016, les intérêts sur compte courant SOPINO étaient comptabilisés en produits de l'exercice au cours duquel ils sont courus. Ils faisaient ensuite l'objet de provision, vu l'incertitude qui pèse sur leur recouvrement.

A partir de l'exercice 2016, la SODINO ne comptabilise ni les produits correspondant à ces intérêts ni la provision pour couvrir le risque de non-recouvrement. Ces intérêts sont portés directement dans le compte « Intérêts réservés » présenté parmi les passifs courants au niveau du Bilan.

Compte tenu de l'amélioration de la situation financière de la société SOPINO et du respect de l'échéancier prévu par l'accord signé entre les deux parties, les intérêts encaissés à partir de l'exercice 2022 relatifs aux impayés de 2010 à 2015 et qui étaient provisionnés font l'objet d'une reprise de provision au cours de l'exercice de leur encaissement.

Par ailleurs, les intérêts de l'exercice (à partir de 2022) sur le compte courant de la SOPINO sont portés en produits (Voir note F2 : Informations sur les Parties liées).

3.5- Evénements postérieurs à la date de clôture :

Les événements survenant après la date de clôture de l'exercice (31 décembre) sont ceux, favorables ou défavorables, qui se produisent entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers. Ces événements sont pris en compte dans les états financiers de la **SODINO** en application des recommandations de la norme comptable N°14 comme suit :

- Pour les événements liés à des conditions existant à la date de clôture (qui constituent un élément complémentaire d'appréciation de la valeur de l'actif ou du passif à la date de clôture), les états financiers sont ajustés en vue de fournir une information complémentaire ou rectificative.
 - Pour les événements non liés à des conditions existant à la date de clôture de l'exercice, il n'est pas procédé à la modification des comptes. Une mention est portée au niveau des notes aux états financiers.
-

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité ou la situation financière de la société n'est intervenu entre la clôture de l'exercice et la date de préparation de ces états financiers.

3.6- Engagements hors bilan :

Conformément aux recommandations de la norme comptable N°14, les éventualités de survenance d'événements futurs de nature à affecter la fiabilité et la pertinence des états financiers sont traduites dans ces états par des provisions ou par la production d'informations complémentaires aux notes aux états financiers.

Les éventualités résultent d'un droit ou d'une obligation contractuelle, dont les effets sur la valeur ou la composition de l'actif de la **SODINO** sont subordonnés à la réalisation de conditions ou d'opérations ultérieures, sont considérés comme des engagements à porter au niveau des notes aux états financiers. Cette mention porte sur :

- La nature de l'éventualité ;
- Les incertitudes qui affectent l'issue, et
- L'estimation de leur incidence financière

3.7- Les comptes de charges et de produits :

Les revenus de la **SODINO** sont constitués :

- Des produits des participations ;
- Des produits des placements
- Des produits des études et commissions.

Les produits des participations de la **SODINO** (plus-value de cession) sont constatés à l'encaissement.

NOTES A L'ACTIF

Note A.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles de la **SODINO** totalisent au 31 Décembre 2022 une valeur brute de **23 506** Dinars.

| DESIGNATION | <i>En Dinar Tunisien</i> | |
|--------------------------|--------------------------|---------------|
| | MONTANTS | |
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| - Logiciel informatique | 1 010 | 1 010 |
| - Système domaine SODINO | 835 | 835 |
| - Logiciel déclaration | 885 | 885 |
| - Logiciel comptable | 5 901 | 5 901 |
| - CASH LIGNE SCSI | 14 875 | 14 875 |
| TOTAUX | 23 506 | 23 506 |

Les amortissements cumulés des immobilisations incorporelles totalisant au 31/12/2022 un solde de **22 323** Dinars. Il se détaillent comme suit :

Le Tableau des immobilisations et des amortissements est présenté en Annexe 1

| DESIGNATION | <i>En Dinar Tunisien</i> | | VARIATION |
|-------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| | MONTANTS | | |
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| - Logiciel Informatique | 1 010 | 1 010 | 0 |
| - Système | 835 | 835 | 0 |
| - Logiciel déclaration | 885 | 885 | 0 |
| - Logiciel Comptable | 5 901 | 5 901 | 0 |
| - CASH LIGNE SCSI | 13 692 | 8 734 | 4 958 |
| TOTAUX | 22 323 | 17 365 | 4 958 |

Note A.2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles ont enregistré une variation de **160 405 Dinars**. Les amortissements cumulés des immobilisations corporelles totalisent au 31/12/2022 un solde de **633 948** Dinars. Ils se détaillent comme suit :

VALEURS BRUTES*En Dinar Tunisien*

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Construction | 560 765 | 560 765 | 0 |
| Matériel de transport de fonction (i) | 301 200 | 194 400 | 106 800 |
| Matériel de transport de service (ii) | 95 135 | 51 635 | 43 500 |
| Agencements et aménagements | 39 920 | 39 920 | 0 |
| Installations | 18 453 | 18 453 | 0 |
| Mobilier de bureaux | 76 012 | 76 012 | 0 |
| Matériel de bureaux (iii) | 30 899 | 27 690 | 3 209 |
| Matériel Informatique (iv) | 128 339 | 121 443 | 6 896 |
| Equipements de bureaux | 8 821 | 8 821 | 0 |
| TOTAUX | 1 259 545 | 1 099 139 | 160 405 |

i- Matériel de transport de fonction :

Il s'agit de l'acquisition d'un véhicule de fonction (MG6) affecté au PDG, pour un montant de 106 800 DT

ii- Matériel de transport de service :

La variation de ce poste s'élevant à 43 500 DT se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien

| Valeurs Brutes | Valeurs Brutes | Amortissements | Prix de cession | Plus-values |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|
| <u>Acquisition</u> | | | | |
| Véhicule FIAT TIPO | 66 000 | | | |
| <u>Cessions</u> | | | | |
| Véhicule FIAT PUNTO | 22 500 | 22 500 | 16 000 | 16 000 |
| Variation | 43 500 | | | |

iii- Matériel de bureaux :

La variation de l'exercice s'élevant à 3 209 DT correspond à l'acquisition de 3 climatiseurs.

iv- Matériel informatique :

Les acquisitions de l'exercice s'élevant 6 896 DT se détaillent comme suit :

| Valeurs Brutes | Valeurs Brutes |
|------------------|----------------|
| PC DELL Optiplex | 3 623 |
| Système Firewall | 3 273 |
| | 6 896 |

AMORTISSEMENTS

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Bâtiment | 153 532 | 141 189 | 12 343 |
| Matériel de transport de fonction | 197 385 | 181 130 | 16 254 |
| Matériel de transport de service | 34 090 | 52 760 | -18 670 |
| Agencements et aménagements | 36 107 | 36 174 | -67 |
| Installations | 17 332 | 16 540 | 792 |
| Mobilier de bureaux | 54 084 | 50 495 | 3 589 |
| Matériel de bureaux | 112 287 | 97 603 | 14 684 |
| Matériel Informatique | 21 949 | 20 461 | 1 488 |
| Equipement de bureaux | 7 184 | 7 180 | 3 |
| TOTAUX | 633 948 | 603 533 | 30 415 |

Le Tableau des immobilisations et des amortissements est présenté en Annexe 1.

Note A.3-. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Sous cette rubrique figurent les participations, les participations à rétrocéder, y compris celles effectuées sur les fonds mis à la disposition de la SODINO, les prêts accordés sur fonds 21-21 et les dépôts et cautionnement pour une **valeur brute** totale de **32 699 876 Dinars**.

Les immobilisations financières brutes s'élevant au 31 décembre 2022 à **32 699 876** DT, se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| <u>VALEURS BRUTES</u> | | | |
| - Immobilisation fin. statut juridique particulier (IKDAM I) | 250 000 | 250 000 | 0 |
| o IKDAM gestion | 149 900 | 149 900 | 0 |
| o SODET | 1 700 | 1 700 | 0 |
| o SOPINO | 3 299 900 | 3 299 900 | 0 |
| o SRAOQUETEN | 25 000 | 25 000 | 0 |
| o POLE TECHNOLOGIQUE | 122 500 | 122 500 | 0 |
| - Participations | 29 323 730 | 29 905 730 | -582 000 |
| - Prêts 21-21 | 556 218 | 556 218 | 0 |
| - Dépôts et cautionnements | 928 | 928 | 0 |
| Versement restant à effectuer/participations | -1 030 000 | -1 030 000 | 0 |
| Valeur Brute (a) | 32 699 876 | 33 281 876 | -582 000 |
| <u>PROVISIONS</u> | | | |
| Provisions (b) | -11 641 757 | -12 380 837 | 739 080 |
| Valeurs nettes (c : a+b) | 21 058 119 | 20 901 039 | 157 080 |

A.3-1. PARTICIPATIONS A RETROCEDER

La variation des participations à rétrocéder s'élevant à -582 000 DT, se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANT | | Variation | Restant à libérer |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| PARTICIPATION SUR FONDS PROPRES <i>A.3-1-1</i> | 12 480 605 | 13 062 605 | -582 000 | 285 000 |
| PARTICIPATION SUR FONDS FOPRODI | 11 817 240 | 11 817 240 | 0 | 285 000 |
| PARTICIPATION SUR FONDS GERE CIGMA | 45 885 | 45 885 | 0 | 0 |
| PARTICIPATION SUR FONDS GERE IRADA | 1 147 000 | 1 147 000 | 0 | 0 |
| PARTICIPATION SUR FONDS SOUTIEN PME | 2 198 000 | 2 198 000 | 0 | 0 |
| PARTICIPATION SUR FONDS CDC | 1 635 000 | 1 635 000 | 0 | 460 000 |
| | 29 323 730 | 29 905 730 | -582 000 | 1 030 000 |

Le détail des participations à rétrocéder est présenté en **Annexe 2**.

A.3-1-1. PARTICIPATIONS SUR FONDS PROPRES A RETROCEDER

Le détail des participations rétrocédées, souscrites sur les fonds propres de la SODINO, s'élevant à 582 000 DT, se présente comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | Participation en Brut au | | Cessions | Nombre de titres cédés | Plus-Values |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | | | |
| <u>RETROCESSIONS</u> | | | | | |
| DARNA | 0 | 407 000 | -407 000 | 4 070 | 157 121 |
| SEB | 87 500 | 262 500 | -175 000 | 1 750 | 82 726 |
| | <u>87 500</u> | <u>669 500</u> | <u>-582 000</u> | <u>5 820</u> | <u>239 847</u> |

A.3-2. PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS

Les provisions sur les participations s'élèvent au 31 décembre 2022 à 11 641 757 DT contre 12 380 837 DT pour l'exercice 2021. Elles se détaillent comme suit.

Les provisions sur les participations à rétrocéder aux promoteurs, intéressent les participations financées sur les fonds propres de la SODINO.

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS | <u>480 500</u> | <u>473 800</u> | <u>-760 300</u> |
| IKDAM GESTION | 149 900 | 149 900 | 0 |
| IKDAM -GESTION FONDS D'AMORCAGE | 250 000 | 250 000 | 0 |
| SOPINO | 0 | 767 000 | -767 000 |
| SOJET | 1 700 | 0 | 1 700 |
| PART STE DU COMPLEXE INDUS ET TECHN | 53 900 | 53 900 | 0 |
| PART STE PHOSPHATE STRAOUAAR SRAOUERTENE | 25 000 | 20 000 | 5 000 |
| PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS A RETROCEDER (Annexe 2) | <u>11 161 257</u> | <u>11 140 037</u> | <u>21 220</u> |
| Totaux | <u>11 641 757</u> | <u>12 380 837</u> | <u>-739 080</u> |

Le Détail des provisions est présenté en Annexe 2.

La variation des provisions sur participations à r troceder, s'élevant à 21 220 DT, s'analyse comme suit :

| <i>En Dinar Tunisien</i> | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Désignations | 2022 | 2021 |
| Provisions antérieures | 11 140 037 | 11 282 448 |
| Dotations de l'exercice <u>A.3-2-1.</u> | 54 220 | 160 589 |
| Reprises <u>A.3-2-2.</u> | -33 000 | -303 000 |
| Variations des provisions | <u>21 220</u> | <u>-142 411</u> |
| Totaux | <u>11 161 257</u> | <u>11 140 037</u> |

A.3-2-1. Dotations aux provisions :

Les dotations aux provisions de l'exercice 2022, s'élevant à 54 220 DT, se détaillent comme suit :

| <i>En dinar Tunisien</i> | |
|---|---------------|
| Désignation | Dotations |
| <u>PARTICIPATIONS A RETROCEDER</u> | |
| EXTRA BETON | 14 706 |
| VEGA CABLES | 7 714 |
| WOOD PLAST | 31 800 |
| Totaux | <u>54 220</u> |

A.3-2-2. Reprises :

Les reprises de provisions de l'exercice 2022, s'élevant à 33 000 DT, se détaillent comme suit :

| <i>En Dinar Tunisien</i> | |
|---|----------------------|
| Projets promoteurs | Montant |
| <u>REPRISES SUR PROVISIONS SUR PARTICIPATIONS A RETROCEDER</u> | |
| SIGMASOL | 15 000 |
| SONO MAR | 18 000 |
| TOTAUX | <u>33 000</u> |

Note A.4- AUTRES ACTIFS COURANTS :

Les autres actifs courants totalisent dinars se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Prêt au personnel | 76 364 | 78 860 | -2 497 |
| Etat impôt et taxes | 1 291 962 | 1 042 553 | 249 409 |
| Débiteurs divers | 136 916 | 110 336 | 26 580 |
| Charges constatées d'avance | 17 866 | 6 664 | 11 202 |
| Produits à recevoir | 6 063 609 | 6 080 377 | -16 768 |
| Crédit TVA | 231 | 7 122 | -6 890 |
| Fournisseurs avances & acomptes | 8 500 | 8 500 | 0 |
| Valeurs Brutes | 7 595 448 | 7 334 412 | 261 036 |
| Provisions | -1 454 801 | -2 054 801 | 600 000 |
| TOTAUX | 6 140 647 | 5 279 611 | 861 035 |

A.4-1 PRODUITS A RECEVOIR :

Le solde de ce poste s'élevant à 6 063 609 DT s'analyse comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| PRODUITS A RECEVOIR SOPINO (i) | 5 850 836 | 5 743 636 | 107 200 |
| PRODUITS A RECEVOIR SUR FONDS (ii) | 68 403 | 126 137 | -57 735 |
| PRODUITS A RECEVOIR FOND IRADA | 45 880 | 34 410 | 11 470 |
| PRODUITS A RECEVOIR (iii) | 98 490 | 176 193 | -77 703 |
| TOTAUX | 6 063 609 | 6 080 377 | -16 768 |

i- PRODUITS A RECEVOIR DE LA SOPINO :

Le solde de ce compte s'élevant au 31 décembre 2022 à 5 743 636 DT comptabilise notamment les intérêts sur l'avance en compte courant servie à la filiale SOPINO ainsi que les loyers. Sa variation s'analyse comme suit :

En Dinar Tunisien

| Eléments | 31/12/2021 | Constatations | Reprises / Règlements | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| INTERETS RESERVES | 3 663 750 | 0 | 0 | 3 663 750 |
| INTERETS PROVISIONNES | 2 047 686 | 0 | -600 000 | 1 447 686 |
| INTERETS 2022 (Constatés en produits) | 0 | 736 000 | 0 | 736 000 |
| LOYERS | 32 400 | 3 600 | -32 400 | 3 600 |
| Ecart ancien sur loyers | -200 | 0 | 0 | -200 |
| | 5 743 636 | 739 600 | -632 400 | 5 850 836 |

ii- PRODUITS A RECEVOIR SUR AUTRES FONDS :

Le solde de ce compte s'élevant à 68 403 DT comprend les commissions de gestions dues par les fonds CDC et FS-PME au titre de l'exercice 2022, se détaillant comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Commissions de gestion sur le Fonds CDC | 29 828 | 34 298 | -4 470 |
| Commissions de gestion sur le Fonds FS PME | 38 574 | 91 839 | -53 264 |
| Solde au 31/12/2022 | <u>68 403</u> | <u>126 137</u> | <u>-57 734</u> |

iii- PRODUITS A RECEVOIR SUR PLACEMENTS :

Le solde de ce compte s'élevant à 98 490 DT comprend les Intérêts courus et non échus sur les divers placements financiers. Il se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Intérêts courus sur placements | 79 778 | 146 567 | -66 789 |
| Intérêts courus sur emprunt Obligataire BNA | 14 174 | 15 825 | -1 651 |
| Jetons de présence SOPINO | 2 813 | 9 375 | -6 563 |
| Autres | 1 726 | 4 427 | -2 701 |
| Solde au 31/12/2022 | <u>98 490</u> | <u>176 193</u> | <u>-77 703</u> |

A.4-2 PROVISIONS SUR AUTRES ACTIFS COURANTS :

Les provisions sur les autres actifs courants s'élevant à 1 454 801 DT, se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Provision / Produit à recevoir | -1 447 686 | -2 047 686 | 600 000 |
| Provisions pour Autres actifs courants | -7 115 | -7 115 | 0 |
| | <u>-1 454 801</u> | <u>-2 054 801</u> | <u>600 000</u> |

Note A.5- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Cette rubrique présente au 31/12/2022 une valeur nette comptable de **16 189 962 DT**. Elle s'analyse comme suit :

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Titres cotés en bourse | 1 269 119 | 1 269 119 | 0 |
| Placements financiers | 5 365 135 | 7 341 654 | -1 976 518 |
| Comptes courants (A.5.1) | 12 716 686 | 12 756 554 | -39 868 |
| Valeurs Brutes | 19 350 940 | 21 367 327 | -2 016 387 |
| Provisions | -3 160 979 | -3 170 922 | 9 944 |
| TOTAUX | 16 189 962 | 18 196 405 | -2 006 443 |

: Comptes courants

La variation des comptes courants s'élevant à 39 868 DT se détaille comme suit :

| DESIGNATION | MONTANT | FINANCEMENT |
|--|----------------|-------------|
| REMBOURSEMENTS | 71 207 | |
| ZEMAR | 45 000 | Fonds CDC |
| WEST PHARMA | 26 207 | SODINO |
| RECLASSEMENTS | -31 339 | |
| Régularisations et Reclassements au compte 4572 Crédoiteurs divers | -31 339 | |
| <u>Variation (c : a-b)</u> | 39 868 | |

: PROVISIONS SUR PLACEMENTS ET ACTIFS FINANCIERS

Les provisions sur les placements et actifs financiers s'élevant à **3 160 979 DT** se détaillent comme suit :

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Provision / Titres de placement | 687 365 | 697 308 | -9 944 |
| Provision / CCA | 2 473 614 | 2 473 614 | 0 |
| TOTAUX | 3 160 979 | 3 170 922 | -9 944 |

Le Détail des Comptes courant associés et des provisions correspondantes est présenté en Annexe 2.

Note A.6- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique présente au 31 décembre 2022 un solde de **684 292 DT**, ventilée par poste comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATIONS |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| <u>COMPTES SODINO</u> | <u>387 796</u> | <u>224 890</u> | <u>162 906</u> |
| SODINO CDC | 165 463 | 128 674 | 36 789 |
| STB SILIANA | 66 761 | 36 721 | 30 040 |
| BIAT FONDS DE RESTRECTION | 82 618 | 19 305 | 63 313 |
| BIAT AGENCE SILIANA | 791 | 12 683 | -11 892 |
| AMEN BANQUE SILIANA | 13 928 | 8 278 | 5 650 |
| ARAB TUNISIAN BANK SILIANA | 7 085 | 7 259 | -174 |
| BIAT IBEN JAZZAR | 4 851 | 5 121 | -270 |
| BH SILIANA | 40 623 | 3 431 | 37 192 |
| BT SILIANA | 890 | 1 033 | -143 |
| COMPTE COURANT POSTAL | 1 000 | 1 000 | 0 |
| BNA LAFAYETTE | 3 310 | 783 | 2 527 |
| BANQUE DU SUD SILIANA | 375 | 518 | -143 |
| BNA SILIANA | 0 | 0 | 0 |
| STUSID SIEGE | 0 | 84 | -84 |
| UNIVERSELLE DE BOURSE | 102 | 0 | 102 |
| <u>COMPTES RELATIFS AUX FONDS GERES</u> | <u>296 496</u> | <u>293 523</u> | <u>2 973</u> |
| AMEN BQ IRADA JENDOUBA | 61 873 | 62 045 | -172 |
| AMEN BQ IRADA LE KEF | 61 873 | 62 045 | -172 |
| STB IRADA JENDOUBA | 39 089 | 39 232 | -143 |
| STB IRADA LE KEF | 38 983 | 39 161 | -178 |
| BNA FONDS IRADA JENDOUBA | 19 623 | 17 247 | 2 376 |
| BNA FONDS IRADA KEF | 19 623 | 17 247 | 2 376 |
| UIB IRADA JENDOUBA | 15 761 | 15 904 | -143 |
| UIB IRADA LE KEF | 15 761 | 15 904 | -143 |
| BNA BFPME IRADA JENDOUBA | 6 443 | 6 585 | -142 |
| BNA BFPME IRADA KEF | 6 443 | 6 585 | -142 |
| BT IRADA JENDOUBA | 4 094 | 4 237 | -143 |
| BT IRADA LE KEF | 4 094 | 4 237 | -143 |
| BH IRADA JENDOUBA | 2 316 | 2 444 | -128 |
| BH IRADA LE KEF | 500 | 628 | -128 |
| ATTIJARI IRADA LE KEF | 22 | 22 | 0 |
| TOTAUX | 684 292 | 518 415 | 165 877 |

NOTES AU PASSIF

Note B.1- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élevant à 19 457 964 DT s'analysent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| CAPITAL SOCIAL (B.1.1) | 38 051 690 | 38 051 690 | 0 |
| RESERVES (B.1.2) | 1 057 209 | 1 038 767 | 18 442 |
| REPORT A NOUVEAU | -20 923 242 | -20 782 434 | -140 808 |
| <i>CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</i> | 18 185 657 | 18 308 022 | -122 366 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 1 272 308 | -140 808 | 1 413 116 |
| <i>CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT</i> | 19 457 964 | 18 167 214 | 1 290 750 |

B.1.1- Capital social :

En Dinar Tunisien

| Actionnaires | Nombre d'actions | Valeur nominale | Montant en Dinars | Pourcentage |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| BANQUE NATIONALE AGRICOLE | 941 798 | 10 | 9 417 980 | 24,75% |
| BANQUE DE L'HABITAT | 812 829 | 10 | 8 128 290 | 21,36% |
| SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE | 422 038 | 10 | 4 220 380 | 11,09% |
| STUSID BANK | 221 528 | 10 | 2 215 280 | 5,82% |
| BT | 210 000 | 10 | 2 100 000 | 5,52% |
| BTS | 208 381 | 10 | 2 083 810 | 5,48% |
| CNSS | 162 078 | 10 | 1 620 780 | 4,26% |
| STAR | 140 000 | 10 | 1 400 000 | 3,68% |
| BFPME | 120 000 | 10 | 1 200 000 | 3,15% |
| STB INVEST | 74 548 | 10 | 745 480 | 1,96% |
| BIAT | 70 000 | 10 | 700 000 | 1,84% |
| ATTIJARI BANK | 70 000 | 10 | 700 000 | 1,84% |
| ATB | 70 000 | 10 | 700 000 | 1,84% |
| BTL | 60 000 | 10 | 600 000 | 1,58% |
| OCT | 46 307 | 10 | 463 070 | 1,22% |
| STB SICAR | 32 726 | 10 | 327 260 | 0,86% |
| ASSURANCES MAGHREBIA | 15 000 | 10 | 150 000 | 0,39% |
| AMEN BANK | 10 000 | 10 | 100 000 | 0,26% |
| AUTRES | 117 936 | 10 | 1 179 360 | 3,10% |
| TOTAL | <u>3 805 169</u> | 10 | <u>38 051 690</u> | 100,00% |

B.1.2- Réserves :

Les réserves de la SODINO s'élèvent au 31/12/2022 à 1 057 209 DT et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Réserve légale | 49 089 | 49 089 | 0 |
| Réserves ordinaires | 573 698 | 573 698 | 0 |
| Réserves pour Fonds social | 225 642 | 207 200 | 18 442 |
| Réserves spéciales de réévaluation | 208 780 | 208 780 | 0 |
| TOTAUX | <u>1 057 209</u> | <u>1 038 767</u> | <u>18 442</u> |

Note B.2- PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants de la SODINO s'élèvent au 31/12/2022 à **18 763 239 Dinars**, contre **19 765 745 Dinars** au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Provision pour risque fiscal | 320 000 | 320 000 | 0 |
| Financement 21-21 | 555 724 | 555 724 | 0 |
| Avances sur cession d'actions (i) | 942 401 | 1 294 906 | -352 506 |
| Financement FOPRODI | 11 532 230 | 11 532 230 | 0 |
| Financement IRADA KEF | 450 000 | 450 000 | 0 |
| Financement IRADA JENDOUBA | 697 000 | 697 000 | 0 |
| Financement RITI | 45 885 | 45 885 | 0 |
| Financement FONDS CDC (ii) | 1 625 000 | 1 670 000 | -45 000 |
| Financement FONDS DE RESTRECTORATION (iii) | 2 595 000 | 3 200 000 | -605 000 |
| TOTAUX | <u>18 763 239</u> | <u>19 765 745</u> | <u>-1 002 506</u> |

i- Avances sur cession d'actions

La variation des avances sur rétrocession d'actions s'élevant à -352 506 DT se détaille comme suit :

| <i>En Dinar Tunisien</i> | | | | | | |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| <i>Projets</i> | <i>2021</i> | <i>Avances Reçues</i> | <i>Reclas-sements</i> | <i>Impayées</i> | <i>Règlement Retrocession actions</i> | <i>2022</i> |
| DARNA | 439 122 | 125 000 | 0 | 0 | 564 122 | 0 |
| SOTES | 0 | 53 250 | 0 | 0 | 0 | 53 250 |
| EXPOFOREST | 0 | 20 771 | 0 | 0 | 0 | 20 771 |
| SOTULIN | 181 | 10 208 | 0 | 0 | 0 | 10 389 |
| MUNUISERIE AYADI | 49 406 | 7 500 | -6 000 | 0 | 0 | 50 906 |
| EXTRA BETON | 51 042 | 72 400 | 0 | 72 400 | 0 | 51 042 |
| SIGMA SOL | 10 000 | 30 000 | 0 | 0 | 0 | 40 000 |
| VEGA CABLE | 0 | 25 000 | 0 | 0 | 0 | 25 000 |
| SEB | 204 589 | 150 500 | 0 | 0 | 257 726 | 97 363 |
| SONOMAR | 28 000 | 35 000 | 6 000 | 10 000 | 0 | 59 000 |
| MSELITE | 1 000 | 12 000 | 0 | 0 | 0 | 13 000 |
| Avances sur autres projets | 511 565 | 10 114 | 0 | 0 | 0 | 521 679 |
| Variation | <u>1 294 906</u> | <u>551 742</u> | <u>0</u> | <u>82 400</u> | <u>821 848</u> | <u>942 401</u> |
| | | | | -352 506 | | |

ii- Financement Fonds CDC

La variation du compte « Financement CDC » s'élevant à -45 000 DT correspond au remboursement de fonds relatif à l'avance en compte courant du projet ZEMAR (voir Note A.5-1).

iii- Financement Fonds FS PME

La variation de ce compte s'élevant à 605 000 DT représente un remboursement sur fonds géré affectés en partie au financement de participation dans des projets pour 400 000 DT (annulation de la participation dans le projet IPLAS) et de 205 000 DT de fonds placés.

Note B.3- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 31 décembre 2022 un solde de **63 863** Dinars contre **72 851** Dinars à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Fournisseurs d'exploitation | 21 331 | 19 015 | 2 316 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | 42 532 | 53 836 | -11 303 |
| TOTAUX | 63 863 | 72 851 | -8 988 |

Note B.4- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique présente au 31 décembre 2022 un solde de **4 571 164** DT contre **4 477 290** DT à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---|------------------|------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Personnel Charges à payer | 220 000 | 180 000 | 40 000 |
| Provision départ à la retraite | 125 780 | 94 232 | 31 548 |
| Dettes pour Congés Payés | 187 457 | 142 619 | 44 838 |
| Etat Impôts et Taxes | 99 513 | 137 685 | -38 172 |
| CNSS et CNRPS & Assurance Groupe | 124 937 | 97 013 | 27 924 |
| Créditeurs divers | 17 877 | 17 877 | 0 |
| Comptes de régularisation Passif / Fonds social | 5 961 | 5 472 | 489 |
| Intérêts réservés | 3 663 750 | 3 663 750 | 0 |
| Charges à payer | 125 889 | 138 642 | -12 753 |
| TOTAUX | 4 571 164 | 4 477 290 | 93 873 |

Note B.5- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS

FINANCIERS

Les autres passifs financiers de la **SODINO** s'élèvent au 31/12/2022 à **1 843 568 DT**. Ce poste se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| FOPRODI | 1 201 914 | 2 338 123 | -1 136 209 |
| CDC | 51 967 | 59 156 | -7 189 |
| FS PME | 71 381 | 0 | 71 381 |
| IRADA | 517 756 | 511 927 | 5 829 |
| UNIVERSELLE DE BOURSE | 0 | 275 | -275 |
| BANQUES | 550 | 4 637 | -4 087 |
| TOTAL | <u>1 843 568</u> | <u>2 914 118</u> | <u>-1 070 550</u> |

NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note C.1.- PRODUITS D'EXPLOITATION

Les produits d'exploitation de l'année 2022 s'élèvent à **1 549 721 DT** et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Revenus des Participations | 272 529 | 450 956 | -178 427 |
| Plus-Values sur cessions d'actions | 239 848 | 413 861 | -174 013 |
| Jetons de présence | 32 681 | 37 095 | -4 414 |
| Revenus des Placements | 1 215 654 | 468 162 | 747 492 |
| Produits Comptes à terme | 421 877 | 384 745 | 37 132 |
| Plus-value/titre | 24 939 | 1 963 | 22 976 |
| Plus-value/titre SICAV | 21 549 | 19 004 | 2 546 |
| Intérêts/CCA | 736 251 | 13 692 | 722 559 |
| Dividendes des titres de placement BOURSIERS | 261 | 43 403 | -43 142 |
| Produits des sur comptes de placement | 7 931 | 1 248 | 6 683 |
| Produits sur certificat de dépôt | 1 450 | 2 640 | -1 190 |
| Intérêts de retard | 1 395 | 1 466 | -71 |
| Etudes et prestations de services | 57 937 | 83 293 | -25 355 |
| Commissions sur projets CDC | 22 537 | 25 891 | -3 353 |
| COMMISSIONS IRADA | 11 470 | 11 470 | 0 |
| COMMISSIONS FS PME | 23 930 | 45 932 | -22 002 |
| Autres Produits d'exploitation | 3 600 | 3 600 | 0 |
| TOTAL | <u>1 549 721</u> | <u>1 006 010</u> | <u>543 710</u> |

Note C.2-. CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES

Sous cette rubrique figurent les charges financières supportées par la **SODINO** au cours de l'exercice 2022. Ces charges s'élèvent à **16 460 Dinars** et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| <u>Opérations sur titres</u> | 7 593 | 9 026 | -1 433 |
| Frais sur titres de placement | 1 116 | 1 997 | -880 |
| Pertes sur cession titres de placement | 6 476 | 47 | 6 429 |
| Moins-value de réévaluation des titres | 0 | 3 858 | -3 858 |
| Pénalités de retard | 0 | 3 124 | -3 124 |
| <u>Services bancaires</u> | 8 867 | 6 234 | 2 634 |
| Commissions bancaires | 7 823 | 5 201 | 2 622 |
| Intérêts des comptes courants | 1 044 | 1 033 | 11 |
| TOTAUX | 16 460 | 15 260 | 1 200 |

Note C.3- ACHATS NON STOCKES DE FOURNITURES ET SERVICES EXTERIEURS

Les achats non stockés de fournitures et services extérieurs s'élèvent au 31 décembre 2022 à **196 591 DT** contre **260 903 DT** en 2021. Ils se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Achats non stockés de fournitures | 4 548 | 9 326 | -4 778 |
| Achat carburant | 29 605 | 28 310 | 1 296 |
| Loyers et charges locatives | 39 130 | 30 211 | 8 920 |
| Entretiens et réparations | 42 013 | 32 102 | 9 911 |
| Assurances | 11 872 | 9 816 | 2 056 |
| Honoraires & Services extérieurs | 47 840 | 62 122 | -14 282 |
| Publicités et relations publiques | 5 235 | 7 714 | -2 480 |
| Déplacements, Missions et Réceptions | 18 716 | 26 659 | -7 943 |
| Frais postaux et de télécommunication | 9 900 | 14 224 | -4 324 |
| Etudes recherches et services extérieurs | 21 658 | 15 788 | 5 870 |
| Dons et subvention | 3 725 | 6 445 | -2 720 |
| Cadeaux | 6 614 | 9 799 | -3 185 |
| Achats Divers | 1 345 | 636 | 710 |
| Eau et électricité | 7 826 | 5 314 | 2 511 |
| Transport administratif | 4 952 | 3 318 | 1 634 |
| Récupération frais / accident auto | -7 554 | -880 | -6 674 |
| Récupération frais judiciaires | -50 834 | 0 | -50 834 |
| TOTAUX | 196 591 | 260 903 | -64 311 |

Note C.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges du personnel s'élèvent au 31 décembre 2022 à 1 289 363 DT contre **1 212 458** DT en 2021, elles se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Salaires et compléments de salaires | 554 529 | 494 744 | 59 784 |
| Primes et gratifications | 461 613 | 491 114 | -29 502 |
| Congés payés | 44 838 | 0 | 44 838 |
| Charges patronales CNSS, CNRPS et ATMP | 192 336 | 194 425 | -2 089 |
| Assurance Groupe | 36 048 | 32 174 | 3 875 |
| TOTAUX | <u>1 289 363</u> | <u>1 212 458</u> | <u>76 906</u> |

Note C.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et aux provisions ainsi que les reprises sur provisions effectuées à la clôture de l'exercice 2022 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Dotations aux amortissements | 57 874 | 64 393 | -6 520 |
| Amortissement des immobilisations | 57 874 | 64 393 | -6 520 |
| Dotations aux Provisions | -1 317 476 | -468 173 | -849 302 |
| Provisions sur titres de participation | 60 920 | 160 589 | -99 669 |
| Provisions sur congés payés | 0 | 47 013 | -47 013 |
| Provisions départ à la retraite | 31 548 | 18 858 | 12 690 |
| Reprise / Provision sur titres de participation | -767 000 | -686 000 | -81 000 |
| Reprise / Prov sur Intérêts CCA SOPINO | -600 000 | 0 | -600 000 |
| Reprise / Provision sur CCA | -42 944 | -8 633 | -34 311 |
| TOTAUX | <u>-1 259 602</u> | <u>-403 780</u> | <u>-855 822</u> |

Note C.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2022 à **47 455 DT** contre **59 909 DT** en 2021 et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS | | VARIATION |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Jetons de présence | 17 813 | 39 063 | -21 250 |
| T.F.P | 19 832 | 19 508 | 324 |
| Subvention TFP | -4 067 | -10 923 | 6 856 |
| FOPROLOS | 9 916 | 9 754 | 162 |
| T.C.L | 600 | 0 | 600 |
| Droits de timbre et d'enregistrement | 695 | 540 | 155 |
| Taxes sur les véhicules | 1 668 | 1 120 | 548 |
| Pénalités de retard | 498 | 548 | -50 |
| Contribution conjoncturelle | 500 | 300 | 200 |
| TOTAUX | 47 455 | 59 909 | -12 454 |

Note C.7- IMPOTS SUR LE RESULTAT

L'impôt sur les sociétés est calculé selon le minimum d'impôt de 0,2% du chiffre d'affaires TTC. Le décompte de l'impôt sur les sociétés se présente comme suit :

| | | |
|---|----------------------|-----------------------|
| Perte Comptable Nette au 31/12/20 | I | 1 272 307,596 |
| Les Réintégrations | II | 26 225,442 |
| Provision sur participations et placements | | 6 700,000 |
| Amortissement voiture 9 CV | | 15 880,000 |
| Contribution conjoncturelle | | 500,000 |
| Impôt sur les sociétés | | 3 145,442 |
| Les Déductions | III | 1 376 943,784 |
| Plus-value sur cession d'actions | | |
| Provision pour participations et placements | | |
| Reprise de provision | | 1 376 943,784 |
| Résultat fiscal | IV : I+II+III | -78 410,745 |
| IS minimum | | 3 145,442 |
| CA local TTC | 1 572 721,060 | |
| Report antérieur | | -1 034 367,82 |
| Retenues à la source | | -253 053,77 |
| Report au 31/12/2022 | | -1 284 276,145 |
| Pertes fiscales antérieures | V | -2 524 030,72 |
| PERTE FISCALE AU TITRE DE 2022 | VI : IV+V | -2 602 441,46 |

NOTES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note D.1- VARIATIONS DES FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES

En Dinar Tunisien

| DESIGNATION | MONTANTS |
|---|---------------|
| <i>Variation des Comptes Fournisseurs</i> | -8 988 |
| <i>Variation des Autres Passifs courants</i> | 93 873 |
| - Déduction de la Variation de la provision IDR | -31 548 |
| <i>Totaux</i> | <i>53 338</i> |

ENGAGEMENTS HORS BILAN ET PARTIES LIEES

Note F.1- ENGAGEMENTS RECUS

Les Actifs, Participations et Avances en comptes courants, couverts à concurrence de 60 % de leur valeur par l'assurance SOTUGAR, se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien

| Projet | Montants | Couverture | Objet de la garantie |
|-------------|------------------|------------------|----------------------------|
| SEB | 350 000 | 60% | Participation |
| SOTES | 200 000 | 75% | Compte Courant Actionnaire |
| VEGA CABLES | 150 000 | 75% | Participation |
| SIMETAL | 250 000 | 75% | Participation |
| MANAJEM | 126 000 | 60% | Participation |
| SOCABIS | 110 000 | 75% | Participation |
| GOLD CINEMA | 100 000 | 75% | Participation |
| SKANAGRO | 30 000 | 60% | Compte Courant Actionnaire |
| WEST PHARMA | 150 000 | 75% | Compte Courant Actionnaire |
| | 1 466 000 | 1 023 600 | |

Note F.2- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

La SODINO détient 49,998% du capital social de la société SOPINO, ce dernier est sous son contrôle exclusif.

1- Transactions intergroupes :

1.1- Société SOPINO SA (Filiale)

- ❖ La société SODINO SICAR a loué à la SOPINO un local à usage de siège social pour un montant annuel de 3 600 DT Hors TVA ;
Les loyers de l'année 2022, portés en Produits s'élèvent à 3 600 DT. Au 31 décembre 2022, les loyers dus par la SOPINO et portés au compte « Produits à recevoir » s'élèvent à 3 600 DT.

- ❖ Au cours de l'exercice 2022, la société SODINO a levé le reliquat de la provision sur sa participation dans la SOPINO pour un montant de 767 000 Dinars se basant notamment sur la réévaluation des actifs de la SOPINO et compte tenu de son nouveau Business plan, et du commencement du respect de ses engagements vis-à-vis de la SODINO prévus par un nouvel échéancier conclu à cet effet. Ainsi sa participation dans la SOPINO s'élevant à 3 299 900 DT n'est plus provisionnée.

Les intérêts impayés dus par la SOPINO pour un total de 5 111 436 Dinars sont en partie provisionnés pour un montant de 1 447 686 Dinars et en partie portés en intérêts réservés pour un montant de 3 663 750 Dinars. Les intérêts de l'exercice 2022 calculés au taux de 8 % selon la convention sont portés parmi les produits pour un montant de 736 000 DT. Les intérêts provisionnés relatifs aux exercices 2010 à 2016 encaissés font l'objet d'une reprise de provisions pour un montant de 600 000 DT au titre de l'exercice 2022.

Le remboursement de cette dette s'étalera de l'exercice 2022 jusqu'à l'exercice 2032 et se détaille comme suit :

ECHEANCIER DE REMBOURSEMENT DES INTERETS ET PRINCIPAL SUR CCA SODINO
En mDT

| Année | Solde Principal | Intérêts capitalisés | Remboursement principal | Restant dû | Solde intérêt s 2021 | Remboursement intérêts | Restant dû | Total Restant dû | Total Remboursement |
|--------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|
| 2021 | 9 200 | 0 | 0 | 9 200 | 5 712 | 0 | 5 712 | 14 912 | 0 |
| 2022 | | 736 | 0 | 9 936 | | -600 | 5 112 | 15 048 | -600 |
| 2023 | | 795 | 0 | 10 731 | | -600 | 4 512 | 15 243 | -600 |
| 2024 | | 858 | 0 | 11 589 | | -600 | 3 912 | 15 502 | -600 |
| 2025 | | 927 | 0 | 12 516 | | -600 | 3 312 | 15 829 | -600 |
| 2026 | | 1 001 | 0 | 13 518 | | -3 312 | 0 | 13 518 | -3 312 |
| 2027 | | 1 081 | -4 048 | 10 551 | | | | 10 551 | -4 048 |
| 2028 | | 844 | -2 778 | 8 618 | | | | 8 618 | -2 778 |
| 2029 | | 689 | -2 778 | 6 529 | | | | 6 529 | -2 778 |
| 2030 | | 522 | -2 778 | 4 274 | | | | 4 274 | -2 778 |
| 2031 | | 342 | -2 778 | 1 838 | | | | 1 838 | -2 778 |
| 2032 | | 147 | -1 985 | 0 | | | | 0 | -1 985 |
| Total | 9 200 | 7 944 | -17 144 | | 5 712 | -5 712 | | 121 863 | -22 856 |

1.2- Fonds d'amorçage IKDAM Gestion :

Le conseil d'administration de la SODINO a autorisé dans sa réunion du 15 décembre 2016 l'octroi d'une Avance en compte courant au fonds d'amorçage IKDAM Gestion pour un montant de 15 000 DT. Le conseil, dans sa réunion du 27 février 2019, a autorisé une autre avance pour un montant de 30 000 DT, libérée en 2019 à concurrence de 6 000 DT. Le solde du compte courant associé s'élève ainsi au 31 Décembre 2021 à 21 000 Dinars provenant des exercices antérieurs.

2- Engagements envers les dirigeants :

Le conseil d'administration de la SODINO SICAR a fixé les règles de détermination de la rémunération du Président Directeur Général de la société, et notamment dans ses réunions du 6 mars 2020 et du 6 Août 2021.

Au cours de l'exercice 2022, la société SODINO SICAR a servi des rémunérations brutes, à son Président Directeur Général, Mme. Samiha SELMANI pour un montant de 126 257 DT, dont des avantages en nature pour un montant de 14 748 DT.

Ces rémunérations comprennent des primes rattachées à l'exercice 2021 pour un montant de 33 865 DT. Par ailleurs, des primes rattachées à l'exercice 2022, non encore servies s'élèvent en brut à 38 045 DT.

Ainsi, la rémunération brute, avantages en nature compris, du Président Directeur Général au titre de l'exercice 2022 s'élève à 130 437 DT.

Le Président Directeur Général a également bénéficié en 2022 de jetons de présence d'un montant brut de 3 750 DT. Les jetons de présence dus au Président Directeur Général et non encore servis (portés en charges à payer) s'élèvent à 2 813 DT.

ANNEXES

ANNEXE 1 :

SOCIETE SODINO SICAR

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
AU 31 DECEMBRE 2022
 (En Dinar Tunisien)

| DESIGNATION | TAUX EN % | VALEURS BRUTES | | | | AMORTISSEMENTS | | | | V C N | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | | 31/12/21 | Acquis. 2022 | Régul. & Cessions | 31/12/22 | Cumul au 31/12/21 | Dotatio n 2022 | Régul. & Cessions | Cumul au 31/12/22 | 31/12/21 | 31/12/22 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | 23 506 | 0 | 0 | 23 506 | 17 365 | 4 958 | 0 | 22 323 | 6 141 | 1 183 |
| LOGICIELS | 33,3% | 23 506 | 0 | | 23 506 | 17 365 | 4 958 | | 22 323 | 6 141 | 1 183 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 1 099 139 | 182 906 | -22 500 | 1 259 544 | 603 533 | 52 916 | -22 500 | 633 949 | 495 606 | 625 596 |
| BATIMENTS | 2% | 560 765 | 0 | | 560 765 | 141 189 | 12 343 | 0 | 153 532 | 419 577 | 407 234 |
| MATERIEL DE TRANSPORT | 20% | 246 035 | 172 800 | -22 500 | 396 335 | 233 891 | 20 088 | -22 500 | 231 478 | 12 144 | 164 857 |
| AGENCEMENTS AMENAGEMENTS & INSTAL. | 10% | 58 373 | 0 | | 58 373 | 52 714 | 725 | 0 | 53 439 | 5 658 | 4 934 |
| EQUIPEMENTS DE BUREAU | 10% | 112 523 | 3 209 | | 115 733 | 78 136 | 5 077 | 0 | 83 213 | 34 387 | 32 520 |
| MATERIEL INFORMATIQUE | 33,3% | 121 442 | 6 896 | | 128 338 | 97 603 | 14 684 | 0 | 112 287 | 23 839 | 16 051 |
| Total | | 1 122 645 | 182 906 | -22 500 | 1 283 050 | 620 898 | 57 874 | -22 500 | 656 272 | 501 747 | 626 779 |

ANNEXE 2 :

**DETAIL DES PARTICIPATIONS, COMPTES COURANTS, PROVISIONS ET AVANCES SUR CESSIONS
D'ACTIONS**

EN MILLIERS DE DINARS TUNISIENS

| Projets promoteurs | Total Part sur FP | FOPRO DI | FONDS IRADA | FON DS RITI | FON DS Soutie nt & Restr uct. PME | FON DS CDC | Total Part sur FG | Total Part | Part. non Libéré e FP | Part. non Libéré e FG | Provisio n 2021 | Provisio ns 2022 | Net | FOND | | | | | Avand e sur Rache ts |
|---------------------------|-------------------------|-------------|----------------|-------------------|---|------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------|-----|--------------------------|---|--------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|
| | | | | | | | | | | | | | | CCA/ Fonds Propres | S Soutie nt & Restru ct. PME | FO ND S CD C | Total CCA | Provisi ons sur CCA | |
| ABIT | 252,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 252,4 | 0,0 | 0,0 | -245,1 | -245,1 | 7,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -7, |
| ACT PHARMA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AMINA CONFECTION | 135 | 0 | 0 | 0 | 300 | 0 | 300 | 435 | 0 | 0 | -81 | -81 | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BEE | 13 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 29 | 0 | 0 | -11 | -11 | 1 | 8 | 0 | 0 | 8 | 8 | - |
| BIO ESSENCES | 22 | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 46 | 0 | 0 | -21 | -21 | 1 | 15 | 0 | 0 | 15 | 15 | - |
| CENTRALE LAITIERE LE SERS | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 156 | 0 | 0 | -156 | -156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CEPAS MUSTI | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45 | 0 | 0 | -45 | -45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHOCONORD | 130 | 276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 276 | 406 | 0 | 0 | -130 | -130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CIGMA BUSINESS COM | 46 | 0 | 0 | 46 | 0 | 0 | 46 | 92 | 0 | 0 | -46 | -46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DARNA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DRIDI PLAST | 20 | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 44 | 0 | 0 | -20 | -20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EQUERRE MODE | 100 | 207 | 0 | 0 | 0 | 0 | 207 | 307 | 0 | 0 | -100 | -100 | 0 | 50 | 0 | 0 | 50 | 50 | 0 |
| EXPOFOREST | 15 | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 45 | 0 | 0 | -12 | -12 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| EXTRA BETON | 38 | 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 199 | 237 | 0 | 0 | -15 | -29 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| FEEDBACK LEADERS | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 0 | -150 | -150 | 0 | 113 | 0 | 0 | 113 | 113 | 0 |
| FRIGO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FRUINOR | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 | 0 | 0 | -15 | -15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GLOBAL PAYMENT GATEWAY | 140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 0 | -105 | -105 | 35 | 150 | 0 | 0 | 150 | 150 | 0 |
| GOLDEN NEEDLE FASHION | 143 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 143 | 0 | 0 | -143 | -143 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| <i>Projets promoteurs</i> | <i>Total Part sur FP</i> | <i>FOPRO DI</i> | <i>FONDS IRADA</i> | <i>FONDS RITI</i> | <i>FONDS Soutient & Restruct. PME</i> | <i>FONDS CDC</i> | <i>Total Part sur FG</i> | <i>Total Part</i> | <i>Part. non Libérée FP</i> | <i>Part. non Libérée FG</i> | <i>Provisions 2021</i> | <i>Provisions 2022</i> | <i>Net</i> | <i>CCA / Fonds Propres</i> | <i>FONDS Soutient & Restruct. PME</i> | <i>FONDS CDC</i> | <i>Total CCA</i> | <i>Provisions sur CCA</i> | <i>Avance sur Rachats</i> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|---|------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------|----------------------------|---|------------------|------------------|---------------------------|---------------------------|
| GREEN PANEL TECHNOLOGIE | 720 | 1 440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 440 | 2 160 | 0 | 0 | -720 | -720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LES RAMEAUX DE CARTHAGE | 88 | 196 | 0 | 0 | 135 | 0 | 331 | 419 | 0 | 0 | -88 | -88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LES VERGERS DU SOLEIL | 330 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 330 | 0 | 0 | -330 | -330 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MANAJEM | 126 | 288 | 0 | 0 | 0 | 0 | 288 | 414 | 0 | 0 | -50 | -50 | 76 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MCRR | 100 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 200 | 0 | 0 | -100 | -100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MEDICAL WEAR | 50 | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 170 | 0 | 0 | -50 | -50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MEDINA TEXTILES | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 0 | 0 | -50 | -50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MOZAR | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 | 0 | -24 | -24 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NESMA INDUSTRIE | 132 | 288 | 0 | 0 | 500 | 0 | 788 | 920 | 0 | 0 | -132 | -132 | 0 | 150 | 0 | 0 | 150 | 150 | 0 |
| NORD TOURISME | 124 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 124 | 0 | 0 | -124 | -124 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NUTRIDOR | 180 | 354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 354 | 534 | 0 | 0 | -180 | -180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PLASTIQUE DU NORD | 11 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 28 | 0 | 0 | -11 | -11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PROMAX | 0 | 0 | 0 | 0 | 200 | 0 | 200 | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SAB | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SADETT | 209 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 209 | 0 | 0 | -209 | -209 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SAICA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | 0 | 0 | 40 | 40 | 0 |
| SB CONFECTION | 35 | 71 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71 | 106 | 0 | 0 | -35 | -35 | 0 | 35 | 0 | 0 | 35 | 35 | 0 |
| SDA MABROUKA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SEB | 88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 |
| SEPHARMA | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 0 | 0 | -90 | -90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SFFYN SAMI | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60 | 0 | 0 | -60 | -60 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SIMER | 53 | 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 173 | 0 | 0 | -53 | -53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SIMETAL | 670 | 320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 320 | 990 | 0 | 0 | -483 | -483 | 188 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SINA | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 200 | 0 | 0 | -200 | -200 | 0 | 75 | 0 | 0 | 75 | 75 | 0 |
| SINCAR | 148 | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 | 182 | 330 | 0 | 0 | -124 | -124 | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| SIPH | 189 | 281 | 0 | 0 | 0 | 0 | 281 | 470 | 0 | 0 | -189 | -189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Projets promoteurs | Total Part sur FP | FOPRO DI | FONDS IRADA | FONDS RITI | FONDS Soutie nt & Restr uct. PME | FONDS CDC | Total Part sur FG | Total Part | Part. non Libéré e FP | Part. non Libéré e FG | Provisio n 2021 | Provisio ns 2022 | Net | CCA / Fonds Propres | FOND S Soutie nt & Restruct. PME | FONDS CDC | Total CCA | Provisi ons sur CCA | Avanc e sur Rachats |
|------------------------------|-------------------|----------|-------------|------------|----------------------------------|-----------|-------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------|-----|---------------------|----------------------------------|-----------|-----------|---------------------|---------------------|
| SKAN AGRO | 142 | 340 | 0 | 0 | 150 | 0 | 490 | 632 | 0 | 0 | -142 | -142 | 0 | 30 | 0 | 0 | 30 | 12 | |
| SKCPM | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | -5 | -5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SMM | 116 | 472 | 0 | 0 | 0 | 0 | 472 | 588 | 0 | 0 | -116 | -116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SMVDA ETTATAOUER II | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | -12 | -12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SOCABIS | 110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 110 | 0 | 0 | -44 | -44 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SOMIPEM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SOMOMA | 8 | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 | 29 | 0 | 0 | -6 | -6 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SOREVAL | 89 | 225 | 0 | 0 | 0 | 0 | 225 | 314 | 0 | 0 | -89 | -89 | 0 | 30 | 0 | 0 | 30 | 30 | |
| SOTRAMOL | 49 | 87 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 | 136 | 0 | 0 | -49 | -49 | 0 | 75 | 0 | 0 | 75 | 75 | |
| SOTUCAM+ | 70 | 246 | 0 | 0 | 0 | 0 | 246 | 316 | 0 | 0 | -70 | -70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SOTUFAF | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | -88 | -88 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| STOTCA | 90 | 135 | 0 | 0 | 200 | 0 | 335 | 425 | 0 | 0 | -82 | -82 | 8 | 50 | 0 | 0 | 50 | 50 | -2 |
| TAOOC | 50 | 292 | 0 | 0 | 0 | 0 | 292 | 342 | 0 | 0 | -25 | -25 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TECHNOLATEX | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TREFINORD | 150 | 331 | 0 | 0 | 0 | 0 | 331 | 481 | 0 | 0 | -134 | -134 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| TUILE DU NORD | 55 | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 | 105 | 0 | 0 | -55 | -55 | 0 | 50 | 0 | 0 | 50 | 50 | |
| TUNIPA | 175 | 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 | 280 | 0 | 0 | -175 | -175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TUNISIA PNEUS | 380 | 380 | 0 | 0 | 0 | 0 | 380 | 760 | -285 | -285 | -95 | -95 | 285 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TUNISIE FONDERIE | 250 | 180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 180 | 430 | 0 | 0 | -236 | -236 | 14 | 117 | 0 | 0 | 117 | 117 | -2 |
| TUNISIE GARNITURE ARTISTIQUE | 140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 140 | 0 | 0 | -107 | -107 | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 |
| VEGA CABLES | 135 | 390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 390 | 525 | 0 | 0 | -19 | -26 | 109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| WHITE PHARMA | 0 | 317 | 247 | 0 | 0 | 0 | 564 | 564 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 120 | 0 | 0 | 120 | 120 | |
| WOOD PLAST | 95 | 85 | 0 | 0 | 173 | 0 | 258 | 353 | 0 | 0 | -64 | -95 | 0 | 50 | 397 | 0 | 447 | 50 | |
| ZAGROM | 60 | 108 | 0 | 0 | 0 | 0 | 108 | 168 | 0 | 0 | -60 | -60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Z'BIDA | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | -6 | -6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| AOUILIA | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 0 | 0 | -9 | -9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

| Projets promoteurs | Total Part sur FP | FOPRO DI | FONDS IRADA | FONDS RITI | FONDS Soutie nt & Restr uct. PME | FONDS CDC | Total Part sur FG | Total Part | Part. non Libéré e FP | Part. non Libéré e FG | Provisio n 2021 | Provisio ns 2022 | Net | CCA / Fonds Propres | FOND S Soutie nt & Restruct. PME | FONDS CD C | Total CCA | Provisi ons sur CCA | Avanc e sur Rachats |
|----------------------|-------------------|----------|-------------|------------|----------------------------------|-----------|-------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------|-----|---------------------|----------------------------------|------------|-----------|---------------------|---------------------|
| CEB | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 0 | -150 | -150 | 0 | 250 | 0 | 0 | 250 | 250 | |
| VAGA | 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 199 | 0 | 0 | -199 | -199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Wintech | 486 | 259 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 744 | 0 | 0 | -486 | -486 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TSV | 150 | 102 | 0 | 0 | 0 | 0 | 102 | 252 | 0 | 0 | -150 | -150 | 0 | 50 | 0 | 0 | 50 | 50 | |
| SIST | 35 | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 65 | 0 | 0 | -35 | -35 | 0 | 5 | 0 | 0 | 5 | 5 | |
| BEST CAR | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 0 | 0 | -90 | -90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ILHEM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70 | 0 | 0 | 70 | 42 | -9 |
| SOTES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 0 | 150 | 0 | -5 |
| CTIA | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 0 | -135 | -135 | 15 | 150 | 0 | 0 | 150 | 150 | -1 |
| SIEM | 250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 250 | 0 | 0 | -250 | -250 | 0 | 150 | 0 | 0 | 150 | 150 | |
| SIMAC | 350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 350 | 0 | 0 | -330 | -330 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| GTOO | 80 | 109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 109 | 189 | 0 | 0 | -80 | -80 | 0 | 30 | 0 | 0 | 30 | 30 | |
| IMG | 250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 250 | 0 | 0 | -250 | -250 | 0 | 100 | 0 | 0 | 100 | 100 | |
| HELIX | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 | 0 | 0 | -15 | -15 | 0 | 23 | 0 | 0 | 23 | 23 | |
| SAN | 23 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 43 | 0 | 0 | -21 | -21 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| GATT | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | -1 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HIPAC | 50 | 78 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78 | 128 | 0 | 0 | -50 | -50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| BOLERIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RAYAN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| UPAM | 46 | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 | 132 | 178 | 0 | 0 | -46 | -46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INB | 333 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 333 | 0 | 0 | -333 | -333 | 0 | 250 | 0 | 0 | 250 | 250 | |
| VONORD | 229 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 229 | 0 | 0 | -229 | -229 | 0 | 128 | 0 | 0 | 128 | 128 | |
| EL GHANIMA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| AL-DESIGN | 55 | 90 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 145 | 0 | 0 | -55 | -55 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SELMIPLAST | 10 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 27 | 0 | 0 | -10 | -10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HUILERIE BOUMAKHLOUF | 165 | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98 | 263 | 0 | 0 | -99 | -99 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10 |

| <i>Projets promoteurs</i> | <i>Total Part sur FP</i> | <i>FOPRO DI</i> | <i>FONDS IRADA</i> | <i>FONDS RITI</i> | <i>FONDS Soutie nt & Restr uct. PME</i> | <i>FONDS CDC</i> | <i>Total Part sur FG</i> | <i>Total Part</i> | <i>Part. non Libéré e FP</i> | <i>Part. non Libéré e FG</i> | <i>Provisio n 2021</i> | <i>Provisio ns 2022</i> | <i>Net</i> | <i>CCA / Fonds Propres</i> | <i>FONDS Soutie nt & Restruct. PME</i> | <i>FONDS CD C</i> | <i>Total CCA</i> | <i>Provisi ons sur CCA</i> | <i>Avanc e sur Rachats</i> |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|---|------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------|------------|----------------------------|--|-------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| H NORD OUEST | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| IMP EL AMINE | 60 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | 100 | 0 | 0 | -56 | -56 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| SOTULIN | 22 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| SAS | 70 | 138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 | 208 | 0 | 0 | -70 | -70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| KHAIRET BLADI | 50 | 160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 160 | 210 | 0 | 0 | -50 | -50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Injection Plastique | 320 | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 270 | 590 | 0 | 0 | -320 | -320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ECO PRODUCTA | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | 0 | 0 | -40 | -40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENERGY INDUSTRIES | 689 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 689 | 0 | 0 | -689 | -689 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PVC" Ayadi" | 17 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| SIGMASOL | 60 | 60 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60 | 120 | 0 | 0 | -55 | -40 | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 |
| TOM FRAIS | 23 | 72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72 | 95 | 0 | 0 | -23 | -23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| MS-ELITES | 31 | 84 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84 | 115 | 0 | 0 | -31 | -31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| BIO FREEZE | 175 | 322 | 0 | 0 | 0 | 0 | 322 | 497 | 0 | 0 | -175 | -175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SONO MAR | 46 | 46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 | 92 | 0 | 0 | -35 | -17 | 30 | 30 | 0 | 0 | 30 | 30 | -5 |
| ALIMENTS VERTS SAV | 82 | 223 | 0 | 0 | 175 | 0 | 398 | 480 | 0 | 0 | -82 | -82 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TUNISIA PULLETS | 30 | 180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 180 | 210 | 0 | 0 | -30 | -30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ELECTRONIC CONCEPT | 45 | 0 | 0 | 0 | 65 | 0 | 65 | 110 | 0 | 0 | -45 | -45 | 0 | 105 | 0 | 0 | 105 | 105 | |
| GOLD CIN | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 | 0 | -48 | -48 | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GREEN HILL | 0 | 0 | 900 | 0 | 0 | 0 | 900 | 900 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HN OUEST | 100 | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 | 144 | 244 | 0 | 0 | -94 | -94 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| SEFRIM | 0 | 0 | 0 | 0 | 300 | 0 | 300 | 300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| M PACK | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 920 | 920 | 920 | 0 | -460 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| WEST PHARMA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ADVANCED CHEMICAL INDUSTRY | 0 | 315 | 0 | 0 | 0 | 155 | 470 | 470 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 160 | 160 | 0 | - |
| TUNIA HELICOPTER | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 340 | 340 | 340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| MSTC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 200 | 200 | 0 | |

| <i>Projets promoteurs</i> | <i>Total Part sur FP</i> | <i>FOPRO DI</i> | <i>FONDS IRADA</i> | <i>FONDS RITI</i> | <i>FONDS Soutie nt & Restruct. PME</i> | <i>FONDS CDC</i> | <i>Total Part sur FG</i> | <i>Total Part</i> | <i>Part. non Libéré e FP</i> | <i>Part. non Libéré e FG</i> | <i>Provisions 2021</i> | <i>Provisions 2022</i> | <i>Net</i> | <i>CCA / Fonds Propres</i> | <i>FONDS Soutie nt & Restruct. PME</i> | <i>FONDS ND S CD C</i> | <i>Total CCA</i> | <i>Provisions sur CCA</i> | <i>Avances sur Rachats</i> |
|--|--------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|--|------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|----------------------------|--|------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|
| ZEMAR | 0 | 480 | 0 | 0 | 0 | 120 | 600 | 600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 90 | 90 | 0 | - |
| Avances en Comptes Courants Actionnaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| SOPINO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 200 | 0 | 0 | 9 200 | 0 | |
| IKDAM GESTION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 | 0 | 0 | 21 | 21 | |
| <i>Totaux</i> | <i>12 480,6</i> | <i>11 817,2</i> | <i>1 147,0</i> | <i>45,9</i> | <i>2 198</i> | <i>1 635</i> | <i>16 843</i> | <i>29 323,7</i> | <i>-285</i> | <i>-745</i> | <i>-11 140</i> | <i>-11 161</i> | <i>1 319,3</i> | <i>11 869,7</i> | <i>397</i> | <i>450</i> | <i>12 716,7</i> | <i>2 473</i> | <i>-942,</i> |

Société SODINO SICAR S.A.

Av. Taïb M'HIRI- Bâtiment société des foires

De Siliana – 6001 SILIANA

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Avis d'auditeur indépendant
Exercice clos au 31 Décembre 2022

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société SODINO SICAR SA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers sont établis en dinar tunisien et font ressortir un total net de bilan de 44 699 799 DT, des capitaux propres positifs de 19 457 964 DT y compris un résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1 272 308 DT et un flux de trésorerie affecté à l'exploitation de -361 013 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière **la société SODINO SICAR SA** au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

➤ ***Paragraphe d'observation post-opinion :***

Nous tenons à attirer votre attention sur le fait suivant qui ne remet pas en cause l'opinion exprimée ci-dessus :

- La filiale SOPINO a réalisé au cours de l'exercice 2021 un nouveau projet d'investissement de 24 millions de dinars, lui permettant d'améliorer considérablement ses revenus futurs et de faire face à ses engagements et ce sur la base d'un nouveau business plan et d'un nouvel échéancier avec la SODINO validés par son conseil d'administration. Cela a permis à la SODINO de lever la provision sur les titres de participation s'élevant 767 000 Dinars et de lever les provisions sur les intérêts impayés s'élevant à 2 047 686 Dinars à concurrence des intérêts encaissés au cours de l'exercice, soit 600 000 DT. Il est à signaler que les intérêts relatifs aux exercices de 2017 à 2021 pour un total de 3 663 750 DT ont portés en intérêts réservés parmi les passifs.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Fondement de l'opinion :

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 « Responsabilités 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 à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

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

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport :

1- Immobilisations Financières et Provisions y rattachées :

Les immobilisations financières, figurant au bilan au 31 décembre 2022, s'élèvent à **32 699 876 DT** en valeurs brutes, dont **29 323 730 DT** relatifs des Participations à rétrocéder.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté notamment en :

- L'examen des Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration statuant sur les approbations de financement ;
- L'examen des arrangements et des rétrocessions ;
- L'examen d'un échantillon des dossiers de suivi des participations ;
- L'examen de la situation nette comptable, pour un échantillon de projets, sur la base des états financiers récents et des rapports des commissaires aux comptes correspondants ;
- L'examen des états financiers prévisionnels et des business plans, pour un échantillon de projets ;
- La discussion de la situation financière d'un échantillon de projet avec les responsables de suivi des projets ainsi qu'avec la direction générale.

2- Avances en comptes courant actionnaires :

Les Avances en comptes courant actionnaires, figurant au bilan au 31 décembre 2022 dans le poste Placements et autres actifs financiers, s'élèvent à **12 716 686 DT** en valeurs brutes, dont **9 200 000 DT** (en principale) accordés à la SOPINO, filiale détenue à 49,99848 % par la société SODINO SICAR.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté notamment en :

- L'examen des états financiers récents, des rapports des commissaires aux comptes ainsi que des états financiers prévisionnels et des business plans ;
- L'examen des notes d'évaluation du patrimoine, pour un échantillon de projets, L'examen des arrangements et des rétrocessions ;
- La discussion de la situation financière d'un échantillon de projet avec la direction générale.

Rapport de gestion du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport de gestion du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du Conseil d'Administration 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 du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative.

Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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 aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'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 d'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 aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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 opinion. 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, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques 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 de 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 appropriées 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 les 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 incertitude 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 pas 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 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 prévus 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.

Rapport relatif aux 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 les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques 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 périodique de son efficacité et de son efficience incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne de la société susceptible d'avoir une incidence sur notre opinion sur les états financiers.

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 des 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 au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

**Tunis le 12 juillet 2023,
Le commissaire aux comptes :**

Expert Partners

Salah MEZIOU

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS AU 31 Décembre 2022**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions des Articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport spécial sur les conventions réglementées prévues par lesdits articles.

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 à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

Les opérations réalisées dans le cadre des articles précités, se présentent comme suit :

2- Transactions intergroupes :

1.1- Société SOPINO SA (Filiale)

- ❖ La société SODINO SICAR a loué à la SOPINO un local à usage de siège social pour un montant annuel de 3 600 DT Hors TVA ;

Les loyers de l'année 2022, portés en Produits s'élèvent à 3 600 DT. Au 31 décembre 2022, les loyers dus par la SOPINO et portés au compte « Produits à recevoir » s'élèvent à 3 600 DT.

- ❖ Au cours de l'exercice 2022, la société SODINO a levé le reliquat de la provision sur sa participation dans la SOPINO pour un montant de 767 000 Dinars se basant notamment sur la réévaluation des actifs de la SOPINO et compte tenu de son nouveau Business plan, et du commencement du respect de ses engagements vis-à-vis de la SODINO prévus par un nouvel échéancier conclu à cet effet. Ainsi sa participation dans la SOPINO s'élevant à 3 299 900 DT n'est plus provisionnée.

Les intérêts impayés dus par la SOPINO pour un total de 5 111 436 Dinars sont en partie provisionnés pour un montant de 1 447 686 Dinars et en partie portés en intérêts réservés pour un montant de 3 663 750 Dinars. Les intérêts de l'exercice 2022 calculés au taux de 8 % selon la convention sont portés parmi les produits pour un montant de 736 000 DT. Les

intérêts provisionnés relatifs aux exercices 2010 à 2016 impayés font l'objet d'une reprise de provisions pour un montant de 600 000 DT au titre de l'exercice 2022.

L'échéancier de remboursement est présenté à la Note F.2 : Informations sur les Parties liées.

1.2- Fonds d'amorçage IKDAM Gestion :

Le conseil d'administration de la SODINO a autorisé dans sa réunion du 15 décembre 2016 l'octroi d'une Avance en compte courant au fonds d'amorçage IKDAM Gestion pour un montant de 15 000 DT. Le conseil, dans sa réunion du 27 février 2019, a autorisé une autre avance pour un montant de 30 000 DT, libérée en 2019 à concurrence de 6 000 DT. Le solde du compte courant associé s'élève ainsi au 31 Décembre 2021 à 21 000 Dinars provenant des exercices antérieurs.

3- Engagements envers les dirigeants :

Le conseil d'administration de la SODINO SICAR a fixé les règles de détermination de la rémunération du Président Directeur Général de la société, notamment dans ses réunions du 6 mars 2020 et du 6 Août 2021.

Au cours de l'exercice 2022, la société SODINO SICAR a servi des rémunérations brutes, à son Président Directeur Général, Mme. Samiha SELMANI pour un montant de 126 257 DT, dont des avantages en nature pour un montant de 14 748 DT.

Ces rémunérations comprennent des primes rattachées à l'exercice 2021 pour un montant de 33 865 DT. Par ailleurs, des primes rattachées à l'exercice 2022, non encore servies s'élèvent en brut à 38 045 DT. Ainsi, la rémunération brute, avantages en nature compris, du Président Directeur Général au titre de l'exercice 2022 s'élève à 130 437 DT.

Le Président Directeur Général a également bénéficié en 2022 de jetons de présence d'un montant brut de 3 750 DT. Les jetons de présence dus au Président Directeur Général et non encore servis (portés en charges à payer) s'élèvent à 2 813 DT.

D'autre part, au cours de nos travaux d'audit nous n'avons pas relevé d'autres opérations rentrant dans le cadre des dits articles.

**Tunis le 12 juillet 2023,
Le commissaire aux comptes :**

Expert Partners

Salah MEZIOU