



RAPPORT D'ACTIVITÉ

2022

SOMMAIRE

INTRODUCTION.....	2
PREMIÈRE PARTIE : PRÉSENTATION	4
DEUXIÈME PARTIE : ACTIVITÉ D'ÉTUDES	6
I. Demandes de participation parvenues en 2022 :	7
II. Les Comités d'Investissement tenus en 2022 :	7
III. Les Dossiers Approuvés :	7
TROISIÈME PARTIE : ACTIVITÉ PARTICIPATIONS ET SUIVI DES PROJETS.....	9
I. Investissement :	10
II. Suivi des participations en 2022 :	10
III. Les sorties :	10
IV. Reprises sur provisions de l'exercice :	13
V. Provisions de l'exercice :	14
VI. Suivi des dossiers en contentieux :	15
QUATRIÈME PARTIE : RESSOURCES-EMPLOIS.....	21
I. Les ressources :	22
II. Les emplois :	23
CINQUIÈME PARTIE : RESSOURCES HUMAINES.....	24
SIXIÈME PARTIE : LES ÉTATS FINANCIERS PROVISOIRES ET LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	26
ANNEXES.....	53

INTRODUCTION

La SODIS SICAR, consciente de son rôle important quant au soutien du secteur privé dans le sud du pays, a fourni un effort louable en vue d'aider les entreprises auxquelles et elle participe à maintenir et promouvoir leurs activités.

Pour ce faire la SODIS a assisté durant l'année 2022 à 78 réunions des Conseils d'Administration et des Assemblées des actionnaires des sociétés en portefeuille participation. Elle n'a pas manqué son rôle d'encadrement en leurs proposant chaque fois des suggestions et des recommandations afin de pouvoir surmonter les difficultés rencontrées.

La SODIS a continué à appliquer une politique sévère quant à la constitution des provisions relatives à ses participations. En effet une nouvelle procédure de détermination de provisions approuvée par le Conseil d'Administration a été instauré en 2022. Le montant des provisions sur participations arrêté pour l'année 2022 est de 923 360 dinars contre 983 179 dinars en 2021.

Quant au suivi des sorties, les cadres de la SODIS ont effectué 15 visites afin de s'entretenir avec les responsables des sociétés en portefeuille et de les inciter à honorer leurs engagements vis-à-vis de la SODIS.

Également, l'exercice 2022 a été marqué par l'accentuation de suivi des dossiers participation en contentieux. La SODIS a intenté 20 nouvelles affaires en l'objet. Les dossiers objet de suivi contentieux sont au nombre de 54 en 2022.

En 2022 aussi, la société a repris contact avec la BEI afin d'arranger la situation des dossiers en commun qui sont au nombre de 4 dont notamment le dossier SOJAPROH.

Le résultat de l'exercice 2022 s'est situé à -913 587 dinars contre -510 986 dinars en 2021. Cet écart résulte de l'effet conjugué principalement de la régression des produits de participation d'un montant de 612 150 dinars (Effet négatif) et la chute des pertes boursières de 328 307 dinars (Effet positif).

PREMIÈRE PARTIE : PRÉSENTATION

Contrôle de la société :**1. Composition du Conseil d'Administration :**

Nom & Prénom	Organisme	Qualité	Mandat	
Président			Du	Au
MR. Tarek TRABELSI	Personne physique	Président du Conseil	2021	2023
Membres				
Mr. Abderrazak JNIFEN	Banque Nationale Agricole	Administrateur	2021	2023
Mr. Ezeddine OUERIEMMI	BH BANK	Administrateur	2021	2023
Mr. Radhouane EL BRIKI	Caisse Nationale de Sécurité Sociale	Administrateur	2021	2023
Mr. Mounir BEN HASSEN	Société ELBOUNIANE	Administrateur	2021	2023
Mr. Anis BEN ACHOUR	Société Tunisienne de Banque	Administrateur	2021	2023
Mr. Khaled MABROUKI	BH-EQUITY	Administrateur	2021	2023
Mr. Mohamed Chakib GADER	Société Tunisienne de Banque-Invest	Administrateur	2021	2023
Mr. Anis BEN JMIAA	ATTIJARI BANK	Administrateur	2021	2023
Mr. Mahmoud Amir THABET	Office de la Marine Marchande et des Ports	Administrateur	2021	2023
Mr. Sofiene BEN AMEUR	Office de Commerce de Tunisie	Administrateur	2021	2023
Mr. Abdelkader HADJ KASSEM	Société Nationale Immobilière de Tunisie	Administrateur	2021	2023

2. Commissaire aux comptes :

Raison sociale	Adresse	Mandat
Société ORGA AUDIT	22, Rue Jasmins 2080 NOUVELLE ARIANA	2022-2023-2024

3. La répartition du capital et des droits de vote :**Capital Social :**

Au 31 décembre 2021, le capital souscrit de la SODIS SICAR est de 35 727 910 dinars, dont 34 895 782 dinars libéré, soit 97,67 %. Néanmoins, le quatrième quart du montant souscrit par la BNA, soit 832 128 dinars n'a pas été libéré dans les délais légaux.

Li des actionnaires détenant directement ou indirectement entre 10 % et 20% des droits de vote :

N°	Identification	Adresse	Nombre d'action	% du capital	Nombre des droits de vote détenus	% du nombre total de droits de vote
1	BNA	Rue MOHAMED 5 TUNIS	665 702*	18,633 %	665 702	18,633 %
2	BH BANK	Rue MOHAMED 5 TUNIS	617 087	17,272 %	617 087	17,272 %
3	CNSS	Rue TAEIB MHIRI 1002 TUNIS	444 616	12,445 %	444 616	12,445 %

* Les actions non libérés ne donnent pas droit au vote.

Li des actionnaires détenant directement ou indirectement entre 5 % et 10% des droits de vote :

N°	Identification	Adresse	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote détenus	% du nombre total de droits de vote
1	EL BOUNIANE	Rue FARHAT HACHAD TUNIS	272 584	7,629 %	272 584	7,629 %
2	STB	Rue HEDI NOUIRA -TUNIS	235 087	6,580 %	235 087	6,580 %
3	BH-EQUITY	Rue ALAIN SAVARY TUNIS	182 000	5,094 %	182 000	5,094 %

DEUXIÈME PARTIE : ACTIVITÉ D'ÉTUDES

I. Demandes de participation parvenues en 2022 :

Les demandes de participation au capital parvenues à la **SODIS** au cours de l'année 2022 sont au nombre de six (06). Elles totalisent un volume d'investissement d'environ 75 millions de dinars répartis comme suit :

- 01 dossier approuvé ;
- 01 dossier classé (Désistement du promoteur) ;
- 04 dossiers en cours d'étude.

Les participations sollicitées sur les ressources de la **SODIS** sont de l'ordre de 5,25 millions de dinars soit un ticket moyen de 875 mille dinars par projet.

1. Répartition des demandes de participation par catégorie :

Les dossiers parvenus à la **SODIS** se présentent, selon la phase du projet, de la manière suivante :

(En mDT)

Désignation	Nbre	Investi.	Capital Social	Montant sollicité SODIS	Montant sollicitée FTI	Emplois
Création	6	75 831	36 881	5 250	1 590	216
Total	6	75 831	36 881	5 250	1 590	216

2. Répartition des demandes de participation par secteur :

Les dossiers parvenus à la **SODIS** se présentent, selon le secteur d'activité, de la manière suivante :

(En mDT)

Désignation	Nbre	Investi.	Capital Social	Montant sollicité SODIS	Montant sollicitée FTI	Emplois
Industrie	6	75 831	36 881	5 250	1 590	216
Total	6	75 831	36 881	5 250	1 590	216

II. Les Comités d'Investissement tenus en 2022 :

Les comités d'investissement et de Suivi de participations tenus en 2022 sont au nombre de quatre (04) dont deux comités avaient pour objet de statuer sur les demandes de participations :

- Comité du 15 février 2022 : Trois demandes de participations sont étudiées, un dossier avait une suite favorable et deux dossiers étaient refusés.
- Comité du 22 octobre 2022 : une seule demande de participations était étudiée en ce comité et qui avait une suite favorable.

III. Les Dossiers Approuvés :

Les dossiers qui ont bénéficié de l'accord de la SODIS au cours de l'année 2022 sont au nombre de deux (02) totalisant un montant d'investissement de 12,350 millions de dinars. Les participations y relatives sont de 1,07 millions de dinars imputés sur les ressources de la **SODIS** et 1,440 millions de dinars sur les ressources de **FTI**, soit un ticket moyen de 535 mille dinars.

1. Répartition des approbations selon la catégorie :

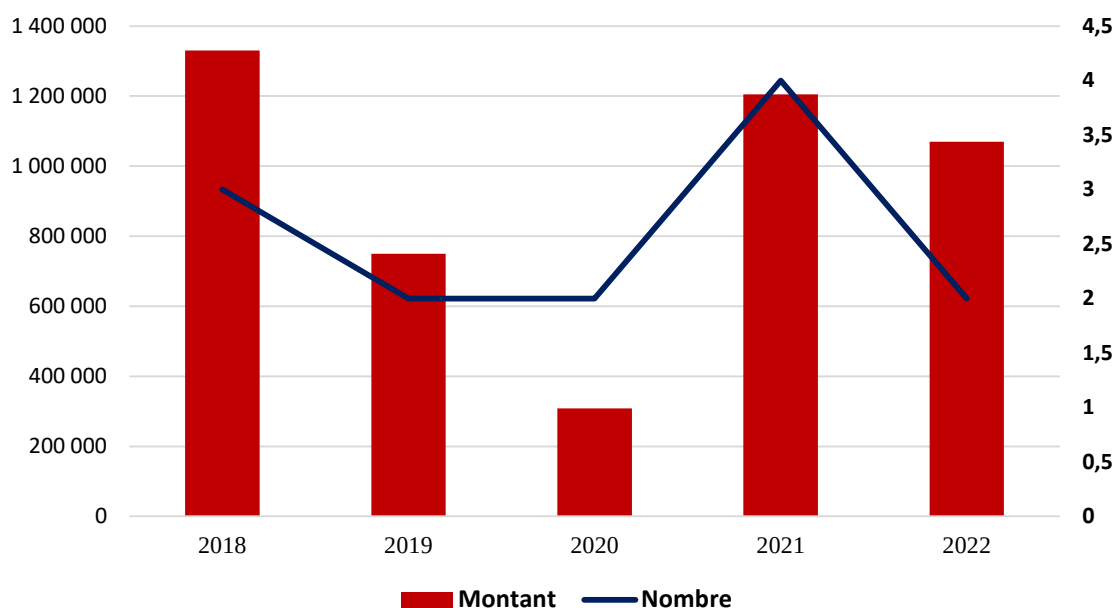
Désignation	Nbre	Investi.	Capital Social	Montant sollicité SODIS	Montant sollicitée FTI	Emplois
Création	1	12 000	4 800	720	1 440	29
Développement	1	350	11.030	350	-	-
Total	2	12 350	15 830	1 070	1 440	29

2. Répartition approbations selon le secteur :

Désignation	Nbre	Investi.	Capital Social	Montant sollicité SODIS	Montant sollicitée FTI	Emplois
Industrie	2	12 350	15 830	1 070	1 440	29
Total	2	12 350	15 830	1 070	1 440	29

3. Évolution des approbations 2018-2022 :

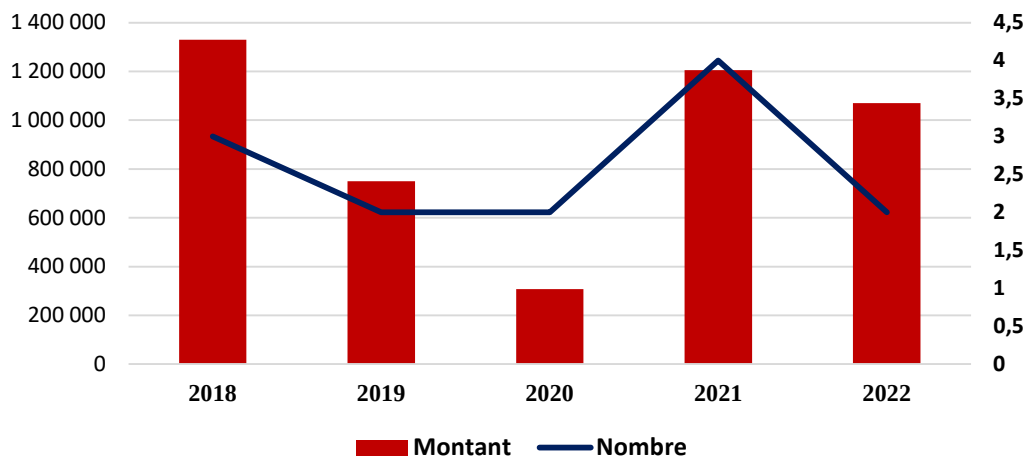
Année	2018	2019	2020	2021	2022
Désignation					
Montant	1,33	0,75	0,308	1,205	1,07
Nombre	3	2	2	4	2

Évolution des approbations 2018-2022

TROISIÈME PARTIE : ACTIVITÉ PARTICIPATIONS ET SUIVI DES PROJETS

I. Investissement :

Au cours de l'exercice 2022, la SODIS a réalisé une opération d'investissement pour un montant de 350 000 dinars.

Évolution des libérations 2018-2022**II. Suivi des participations en 2022 :**

En 2022, la SODIS SICAR a participé à 80 réunions convoquées par une trentaine de sociétés et a effectué 15 visites de projets dans lesquelles elle participe.

Ces réunions sont réparties comme suit :

<u>Conseils d'administration :</u>	<u>51</u>
<u>AGO :</u>	<u>21</u>
<u>AGE :</u>	<u>06</u>
<u>Comités de Pilotage :</u>	<u>02</u>
<u>Visites :</u>	<u>15</u>

III. Les sorties :**1. Les sorties réalisées de l'exercice 2022 :**

Les sorties en principal et en plus-value, réalisées en 2022 s'élèvent à 1 825 999 dinars contre 1 407 787 dinars en 2021, soit une évolution de 30%.

Elles se détaillent comme suit :

N°	Société	Montant encaissé
1	SOJAPROH (SODIS ET BEI)	1 244 816
2	SUD POTASSE CCA / SODIS	118 956
3	SOPISUD CCA/SODIS	129 587
4	FOYER SALMA	109 695
5	MAGHRÉBINE DES FRUITS SECS	68 000
6	HYPOCAMPE CCA	35 000
7	SOEGAT	28 000
8	SOPROBÉTON	25 000
9	AMEN AGRICOLE	19 715
10	CERAMIQUES DU SUD CCA	15 000
11	ENNAJEH PLASTIQUE	14 000
12	SOFRIGA	8 000
13	AB COMMUNICATION	5 500
14	FEED BACK LEADERS CCA	3 729
15	ELGSOUR	1 000
	Total	1 825 999

En termes des dossiers, les sorties en 2022 ont touché 15 dossiers de participation dont 60% des dossiers contentieux ayant rapporté 81,30% de montant de recouvrement réalisé :

Désignations	Montant	%
Dossiers contentieux	1 484 456	81,30%
Dossiers sains	341 543	18,70%
Total	1 825 999	100%

Il est à noter qu'en 2022, la SODIS a achevé l'encaissement total des impayés des dossiers suivants :

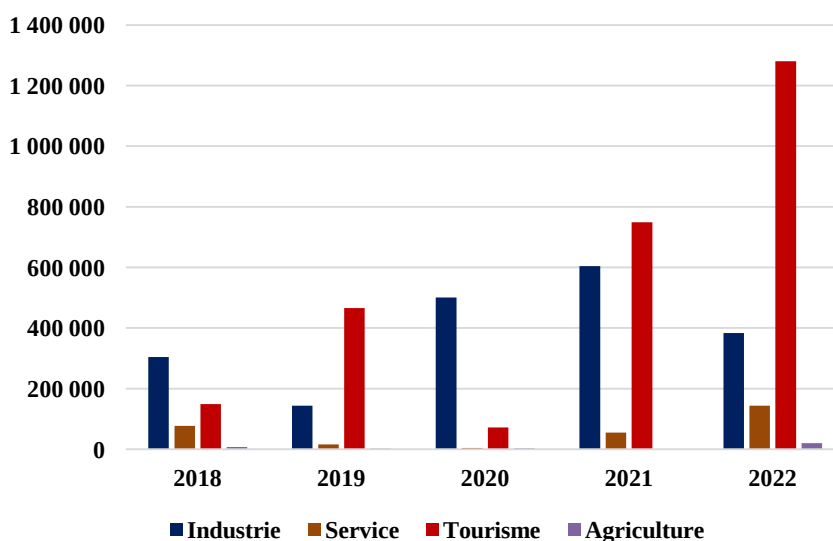
Société	Nbre des actions	VN	Prix de cession	Montant encaissé	Principal	Plus-value	Reprise / provision (Soldé)
MAGHRÉBINE DES FRUITS SECS	12 500	10	10,131	126 638	125 000	1 638	125 000
FOYER SALMA	800	100	137,1183	109 695	80 000	29 695	80 000
SOEGAT	40 000	10	11,55	462 000	400 000	62 000	400 000

Aussi bien que la SODIS a signé un protocole d'arrangement relatif au dossier société SOJAPROH pour encaisser un montant total de 1 244 816 dinars.

Les sorties réalisées en 2022 ont concerné 15 projets de 1 825 999 dinars contre 17 projets de 1 407 787 dinars en 2021, soit une progression de 30%, la répartition y relatifs par secteur pour les cinq derniers exercices se présente comme suit :

Secteur	Sorties 2018		Sorties 2019		Sorties 2020		Sorties 2021		Sorties 2022	
	Nbre	Montant	Nbre	Montant	Nbre	Montant	Nbre	Montant	Nbre	Montant
Industrie	7	303 679	6	143 247	8	500 955	10	604 424	9	383 273
Service	3	76 982	1	15 852	1	4 157	4	54 984	3	143 195
Tourisme	2	149 000	3	465 753	2	72 000	3	748 379	2	1 279 816
Agriculture	1	7 000	1	2 000	2	3 100	0	0	1	19 715
Total	13	536 661	11	626 852	13	580 212	17	1 407 787	15	1 825 999

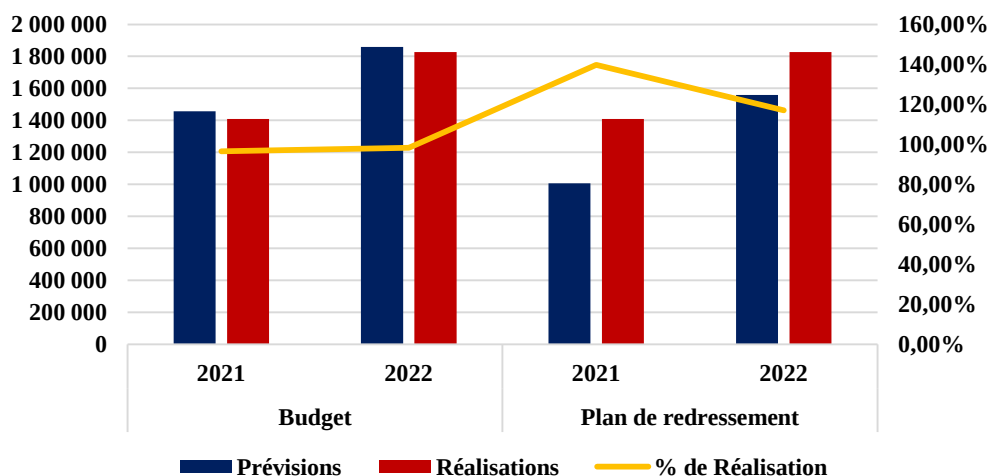
Évolution des sortie 2018-2022



En comparaison avec les prévisions fixées dans le budget 2022 et dans le plan de redressement 2021-2023, le rapprochement des sorties réalisées en 2022 et en 2021 est comme suit:

Désignation	2021			2022		
	Prévisions	Réalisations	% Réalisation	Prévisions	Réalisations	% Réalisation
Budget	1 457 162	1 407 787	96,61%	1 858 749	1 825 999	98,24%
Plan de redressement	1 007 447	1 407 787	139,74%	1 559 484	1 825 999	117,09%

Rapprochement des sortie 2021-2021



Le ratio de recouvrement des échéances de l'exercice 2022 s'élève à **9,08%** :

$$\text{Ratio} = \text{Montants réglés relatifs à l'exercice} / \text{Montants échus de l'exercice}$$

$$= 167\,967 / 1\,849\,081 = 9,08\%.$$

Le tableau ci-dessous résume les réalisations entre les exercices 2021 et 2022 en termes des règlements, des impayées et de taux de recouvrement annuel :

Désignation	2021	2022
Montant échus de l'exercice	1 771 172	1 849 081
Montant réglé courant l'exercice	1 407 787	1 825 999
Montant réglé relatif à l'exercice	244 150	167 967
Montant réglé relatif aux exercices antérieurs	1 162 209	1 658 032
Montant des impayés de l'exercice	1 527 022	1 681 114
Taux de recouvrement des échéances de l'année	13,78%	9,08%

Les montants échus en 2022 pour un montant de 1 849 081 dinars sont détaillés comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Date de parti.	Parti. SODIS	Nature de parti.	Montant échus 2022		
					Total	Principal	Plus-value
Participations : Portage/ CCA							
1	BASSEM	19/07/2010	200 000	CCA	69 640	30 000	39 640
2	HYPOCAMPE CENTER	22/06/2011	100 000	CCA	96 300	60 000	36 300
		18/10/2013	150 000	CCA			
		30/09/2016	50 000	CCA			
3	PLATRIJO	08/05/2009	150 000	Portage	83 435	30 000	53 435
Sous Total 01					249 375	120 000	129 375
Participations : sortie libre/CCA							
1	SERPSUD	01/07/2015	110 000	CCA	27 966	22 000	5 966
2	SOGEMAC	29/01/2013	94 000	Sortie libre	11 750	11 750	-
3	GREEN FRUITS	28/03/2011	80 000	Sortie libre	8 000	8 000	-
4	ENTREPÔT GOUADRIA	13/05/2011	59 000	Sortie libre	5 900	5 900	-
5	EXTRAS CARRELAGES	03/05/2012	380 000	Sortie libre	40 000	40 000	-
6	SOFAM SUD	01/06/2012	280 000	Sortie libre	30 000	30 000	-
7	EL GSOUR	17/09/2012	140 000	Sortie libre	15 000	15 000	-
8	SUD SOIL	20/01/2014	50 400	Sortie libre	5 600	5 600	-

9	PLASTI SUD	04/04/2014	17 000	Sortie libre	1 890	1 890	-
10	BLINDAGE DE TUNISIE	01/04/2015	208 000	Sortie libre	23 000	23 000	-
11	MFS	08/09/2015	320 000	Sortie libre	32 000	32 000	-
12	SOPROBÉTON	19/10/2015	500 000	Sortie libre	50 000	50 000	-
13	SOBEF	04/02/2016	120 000	Sortie libre	12 000	12 000	-
		29/12/2021	120 000	CCA	10 980	-	10 980
14	SUD POTASSE	23/08/2019	250 000	CCA	106 967	100 000	6 967
15	CGA	15/12/2021	108 000	Sortie libre	27 000	27 000	-
Sous Total 02					408 053	384 140	23 913
Participations à caractère juridique particulier :							
1	SOCIK	30/09/2016	130 000	CCA	31 200	26 000	5 200
Sous Total 03					31 200	26 000	5 200
Participation sur Fonds Gérés "CDC"							
1	ROYAL PLAST	20/07/2017	324 000	Sortie libre	32 400	32 400	-
2	SIPS	14/06/2018	200 000	Sortie libre	20 000	20 000	-
3	SBV	30/06/2019	495 000	Sortie libre	49 500	49 500	-
Sous Total 04					101 900	101 900	-
Participation sur Fonds Gérés "FSPME"							
1	CBMG	29/05/2017	200 000	Sortie libre	40 000	40 000	-
2	CAROGA	01/08/2017	300 000	Sortie libre	60 000	60 000	-
3	SOGEMAC	25/10/2017	250 000	Sortie libre	50 000	50 000	-
4	ENTREPÔT GOUADRIA	26/11/2017	250 000	Sortie libre	50 000	50 000	-
5	PLATRIJO	26/02/2018	300 000	Sortie libre	60 000	60 000	-
6	SERPSUD	14/10/2018	160 000	Sortie libre	30 000	30 000	-
7	ECOPLAST	08/01/2019	200 000	Sortie libre	40 000	40 000	-
Sous Total 05					330 000	330 000	-
Participation sur Fonds Gérés "FOPRODI"							
1	SOGEMAC	21/01/2013	94 000	Sortie libre	29 273	18 800,00	10 473,48
2	GREEN FRUITS	22/02/2011	76 000	Sortie libre	24 700	15 200,00	9 500,00
3	ENTREPOT GOUADRIA	02/05/2011	164 000	Sortie libre	44 861	32 800,00	12 060,56
4	ECG	30/04/2012	900 000	Sortie libre	239 400	180 000	59 400
5	SOFAM SUD	25/05/2012	378 000	Sortie libre	100 548	75 600,00	24 948,00
6	GSOUR	31/07/2012	247 200	Sortie libre	65 755	49 440,00	16 315,20
7	SUD SOIL	02/01/2014	151 200	Sortie libre	38 405	30 240,00	8 164,80
8	PLASTI SUD	31/03/2014	56 880	Sortie libre	14 453	11 380,00	3 072,60
9	BLINDAGE DE TUNISIE	12/03/2015	520 800	Sortie libre	129 158	104 160	24 998
10	SIPS	30/06/2018	300 000	Sortie libre	42 000	37 500	4 500
Sous Total 06					728 553	555 120	173 433
Total					1 849 081	1 517 160	331 921

✓ Le ratio de recouvrement annuel au titre de l'exercice 2022 s'élève à 9,85% contre 8,25% au titre de l'exercice 2021 :

Ratio = Montants réglés en 2022 / (Cumul des impayés au 31/12/2021 + Montants échus de l'exercice 2022)

Désignation	2021	2022
Montants échus de l'exercice	1 771 172	1 849 081
Montants réglés	1 407 787	1 825 999
Cumul des Impayés au 31/12/N-1	15 271 710	16 688 115
Taux de recouvrement cumulé	8,25%	9,85%

1. Les sorties cumulées:

Jusqu'au 31/12/2022, le cumul des montants échus est de 22 863 427 dinars (tous fonds inclus) et le cumul des montants réglés est de 6 062 159 dinars, soit 26,51 % de cumul des montants échus.

IV. Reprises sur provisions de l'exercice :

Les montants de reprises sur provisions constatées en 2022 s'élèvent à 542 965 dinars, ils se détaillent comme suit :

N°	Société	Reprise sur provision
1	SOJAPROH (SODIS ET BEI)	300 104
2	FOYER SALMA	80 000
3	MAGHRÉBINE DES FRUITS SECS	66 363

4	HYPPOCAMPE CCA	15 000
5	SOGEGAT	28 000
6	AMEN AGRICOLE	19 715
7	CERAMIQUES DU SUD CCA	15 000
8	SERECPLAST	7 423
9	SOFRIGA	5 361
10	AB COMMUNICATION	5 000
12	ELGSOUR	1 000
Total		542 966

V. Provisions de l'exercice :

Les dotations aux provisions constatées en 2022 s'élèvent à un montant global de 923 361 dinars. Les provisions cumulées au 31/12/2022 sont de 16 772 704 dinars contre 16 392 309 dinars au 31/12/2021, soit une variation négative de 2.3%.

VI. Suivi des dossiers en contentieux :**1. Dossiers des Participations en contentieux :****a- Affaires intentées :**

Au cours de l'année 2022, la SODIS a intenté 20 nouvelles affaires en contentieux, à l'encontre des cessionnaires et sociétés en portefeuille participation.

L'objet étant :

- Le rachat des actions,
- Le remboursement de compte courant actionnaires,
- Affaires pénales.

b-

N°	Société	Type de l'affaire	Numéro de l'affaire	Tribunal compétant	Commentaires
1	LELLA MERIEM	Civile	N°8464	Médenine	En cours des audiences
		Civile	N°8648	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
2	EL HAZEL	Civile	N°2265	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
		Civile	N°2291	Médenine	En cours des audiences
2	SERP SUD	Injonction de Paiement	N°8762	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
3	DAKYANUSS	Civile	N°8769	Médenine	En cours des audiences
4	SAHAR	Civile	N°34866	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
5	SOFAM SUD	Civile	N°8400	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
6	PLATRIJO	Civile	N°12604	Nabeul	En cours des audiences
7	ZITOUNA	Civile	N°35490	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS
		Civile	N°8534	Médenine	Jugement en faveur de l'Adverse
		Pénale	N°13516	Médenine	En cours
8	AMEL AGRICOLE	Civile	N°50821	Tunis	En cours des audiences
9	SOGEMAC	Civile	N°55381	Tunis	En cours des audiences
10	ALTUNISIA	Civile	N°55383	Tunis	En cours des audiences
11	ECG	Civile	N°55382	Tunis	En cours des audiences
12	MFS	Civile	N°2313	Tunis	En cours des audiences
13	FEED BACK LEADERS	Civile	N°10277	Tunis	En cours des audiences
14	BASSEM	Civile	N°22088	Tunis	Jugement en faveur de la SODIS
		Civile	N°8766	Médenine	Jugement en faveur de la SODIS

veur la SODIS :

La SODIS a eu 11 jugements en sa faveur, dont 04 jugements relatifs à des dettes en comptes courant actionnaires (Tableau 1) et 07 jugements relatifs au rachat des actions (Tableau 2).

Tableau 1:

N°	Société	Type de l'affaire	Numéro de l'affaire	Cours
1	HYPOCAMPE	Injonction de paiement	N°8519	1 ^{ère} Instance
2	ELHAZEL	Civile	N°2265	1 ^{ère} Instance
3	SERPSUD	Injonction de paiement	N°8762	1 ^{ère} Instance
4	BASSEM	Injonction de paiement	N°22088	Tunis
		Injonction de paiement	N°8766	Médénine

Tableau 2:

N°	Société	Type de l'affaire	Numéro de l'affaire	Cours
1	LELLA MERIEM	Civile	N°25760	1 ^{ère} Instance
		Civile	N°8648	1 ^{ère} Instance
2	AMEN AGRICOLE	Cour d'Appel	N°2992	Cour d'Appel
3	SOFRIGA	Civile	N°4758	1 ^{ère} Instance
		Civile	N° 4759	1 ^{ère} Instance
4	DAKYANUSS	Cour d'Appel	N°24105	1 ^{ère} Instance
5	SOFAM SUD	Civile	N°47695	1 ^{ère} Instance
		Civile	N°8400	1 ^{ère} Instance
6	ZITOUNA	Civile	N°35490	1 ^{ère} Instance
7	SAHAR	Civile	N°34866	Médénine

c- Saisies exécutées :

La SODIS SICAR a réalisé 14 saisies exécutoires relatives à 13 dossiers en contentieux :

N°	Société	Commentaires
1	SOVAPO	Saisie exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de la famille SALEM LAJIMI sis à Kébili.
2	BAVARIA BEACH	Saisie exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de Mr AHMED BEN AMOR sis à ZARZIS.
3	SAHAR	Saisie exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de Mr CHETOUI Mohamed sis à Bengerdane.
4	SOGEMAC	Saisie exécutoire sur les matériels de transport de la société.
5	HYPOCAMPE	Saisie exécutoire sur le fonds de commerce de l'hôtel.
6	SOFAM SUD	Saisie exécutoire sur les actions de Mm Khadija LAZHER au capital de la société SOFAM SUD.
7	LELLA MERIEM	Saisie exécutoire sur les actions de Mr Mouldi ABICHOU au capital de la société hôtel LELLA MERIAM.
		Saisie arrêt sur la créance au près d'un tiers pour un montant de 32.000 dinars.
8	Hôtel DAKYANUSS	Saisie conservatoire sur un titre foncier à la propriété de Mr Slim SOULA sis à Tatouine.

9	ZITOUNA	Saisie conservatoire sur un titre foncier à la propriété de Mr Nacer ESSID sis à Médenine.
10	PLATRIJO	Saisie conservatoire sur un titre foncier à la propriété de Mm Sihem Riahi sis à Elhammamet - Nabeul.
11	Hôtel BASSEM	Saisie exécutoire sur un matériel à la propriété de l'Hôtel.
12	NOFASUD	Saisie exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de la famille ELAYEB sise à Médenine.
13	AMEN AGRICOLE	Saisie conservatoire sur deux titres fonciers à la propriété de Mm OLFA CHORTANI sis à Gafsa.

d- Affaires aux Cour d'Appel :

Les affaires en Cour d'Appel sont au nombre de 07 relatives aux dossiers suivants :

N°	Société	Numéro de l'affaire	Commentaires
1	IDÉAL FOOD	N°27130	En cours des audiences
2	SOCER	N°27630	Jugement en faveur de la SODIS
		N°27631	Jugement en faveur de la SODIS
3	HYPPOCAMPE	N°28034	En cours des audiences
4	BAVARIA BEACH	N°25775	En cours des audiences
5	PLATRIJO	N°36808	En cours des audiences
6	Hôtel SOJAPROH	N°77262	En cours des audiences

e- Jugements en faveur des cessionnaires à l'encontre de la SODIS :

Les affaires en faveur des cessionnaires en 2022 sont au nombre de deux :

N°	Société	Numéro de l'affaire	Commentaires
1	ENNAJEH PLASTIQUE	N°27629	Affaire concernant le rachat des actions.
2	ZITOUNA	N°4492	Affaire concernant la saisie arrêt exécutée sur les comptes bancaires.

f- Les investigations réalisées au cours de l'année 2022 :

La SODIS a réalisé en 2022 des investigations concernant les patrimoines à la propriété des cessionnaires en contentieux, soit auprès la Recette des finances, soit auprès de l'Agence Foncière Immobilière :

N°	Société	Investigations	Objet
1	BAVARIA BEACH	La Recette des Finances de Médenine /l'Agence Foncière Immobilière Local non enregistré.	La SODIS a trouvé un local non enregistré à la propriété de cessionnaire, dans le cadre de saisi exécutoire, le local est actuellement en cours d'évaluation par l'Expert en Justice.
2	ZITOUNA	La Recette des Finances de Médenine / l'Agence Foncière Immobilière.	La SODIS a trouvé un titre foncier à la propriété de cessionnaire et elle a réalisé une saisie en 2022.
3	DAKYANUSS	La Recette des Finances de Médenine /l'Agence Foncière Immobilière.	La SODIS a trouvé un titre foncier à la propriété de cessionnaire et elle a réalisé une saisie en 2022.

4	MED FOOD	La Recette des Finances de Médenine /l'Agence Foncière Immobilière.	On n'a pas trouvé des patrimoines pour faire des saisies en 2022.
5	PLATRIJO	La Recette des Finances de Médenine. / l'Agence Foncière Immobilière.	La SODIS a trouvé un titre foncier à la propriété de cessionnaire et elle a réalisé une saisie en 2022.
6	LELLA MERIAM	Créances client.	La SODIS a trouvé des créances revenant au cessionnaire et elle a réalisé une saisie arrêt en l'objet.
7	SAHAR	Local non enregistré.	La SODIS a trouvé un local non enregistré à la propriété de cessionnaire et elle a réalisé une saisie conservatoire.
8	NOFASUD	Local non enregistré.	La SODIS a trouvé un local non enregistré des patrimoines à la propriété des co-cessionnaires, après saisie exécutoire, ce local est en actuellement en cours d'évaluation par l'Expert en Justice.
9	SOVAPO	Local non enregistré.	La SODIS a trouvé un patrimoine à la propriété de cessionnaire, suite à la saisie exécutoire et l'évaluation par l'Expert en Justice, la cession est en cours.

Tableau récapitulatif:

N°	Nombre des affaires intentées au cours de l'année 2022		Nombre des jugements reçus en faveur la SODIS en 2022		Nombre des saisis exécutés au cours de l'année			Nombre des affaires aux Cour d'Appel		Nombre des jugements en faveur de cessionnaire		Les investigations réalisées au cours de l'année
	Projet	Nbre	Projet	Nbre	Projet	Nbre	Objet	Projet	Nbre	Projet	Nbre	Projet
1	LELLA MERIEM	2	HYPOCAMPE	1	SOVAPO	1	Saisi exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de la famille SALEM AJIMI sise à Kébili.	IDEAL FOOD	1	ENNAJEH PLASTIQUE	1	BAVARIA BEACH
2	EL HAZEL	2	LELLA MERIEM	2	BAVARIA BEACH	1	Saisi exécutoire sur un local non enregistré à la propriété de la famille AHMED BEN AMOR sise à ZARZIS.	SOCER	2	ZITOUNA	1	SOJAPRO
3	SAHAR	1	AMEN AGRICOLE	1	SAHAR	1	Saisis exécutoires sur un local non enregistré à la propriété de la famille MOHAMED CHTIOUI	HYPOCAMPE	1			ZITOUNA
4	SERP SUD	1	SOFRIGA	2	SOGEMAC	1	Saisis exécutoires sur le matériel de transport.	BAVARIA BEACH	1			DAKYANUSS

5	DAKYANUS	1	ELHEZEL	1	HYPOCAMPE	1	Saisi exécutoire sur le fonds de commerce.	SOJAPROH	1			MED FOOD
6	SOFAM SUD	1	SERPSUD	1	SOFAM SUD	1	Saisi exécutoire sur les actions	PLATRIJO	1			PLATRIJO
7	PLATRIJO	1	DAKYANUSS	1	LELLA MERIEM	2	*Saisi exécutoire sur les actions de Mr Mouldi ABICHOU. * Saisi arrêt sur la créance d'un client de Mr Mouldi ABICHOU.					LELLA MERIEM
8	ZITOUNA	3	SOFAM SUD	2	BASSEM	1	Saisi exécutoire sur un matériel à la propriété de l'Hôtel.					SAHAR
9	SOGEMAC	1	HUILLERIE ESSID	1	DAKYANUSS	1	Saisi un titre foncier à la propriété de Mr Slim SOULA.					NOFASUD
10	AMEL AGRICOLE	1	BASSEM	2	PLATRIJO	1	Saisi un titre foncier à la propriété de Mm Sihem Riahi.					SOVAPO
11	ALTUNISIA	1	SAHAR	1	ZITOUNA	1	Saisi un titre foncier.					
12	ECG	1			AMEN AGRICOLE	1	Saisi 02 titres foncier.					
13	BASSEM	2			NOFASUD	1	Saisis exécutoires sur un local non enregistré à la propriété de la famille ELAYEB					
14	MFS	1										
15	FEED BACK LEADERS	1										

2. Affaires Foncières en cours :

Affaires	N°		Numéro de l'affaire	Objet	Commentaires
Affaires avec MSADEK	1	Affaire intentée par Mr Ahmed MSADEK	N° 25197	Le remboursement des dommages et intérêts pour un montant de 471 MDT.	En cours des audiences chez le Cour d'Appel : le juge a désigné 03 experts en justice pour élaborer un rapport sur la situation de terrain objet de l'affaire. La visite a été fait en présence de la SODIS et de l'adverse et le rapport des experts est en cours de finalisation.

	2	Affaire intentée par la SODIS	N°8580	Le remboursement d'un montant de 1 052 000 DT.	Saisi arrêt sur les comptes bancaires de l'adverse, actuellement le dossier est en Cour d'Appel.
	3	Affaire intentée par la SODIS	N°9328	Renouvellement de saisie arrêt exécuté par la SODIS.	En cours des audiences.
	4	Affaire intentée par Mr Ahmed MSADEK	N°36278	Demande d'annulation de l'ordonnance sur requête concernant la saisie arrêt exécutée par la SODIS.	En cours des audiences
	5	Affaire intentée par la SODIS	N° 5592	La résiliation d'un contrat de cession d'un terrain à Mr MSADEK pour une superficie de 7670 mètre carré.	Il est actuellement en Cour d'Appel suite à la demande de la SODIS.
Affaire avec AFT			N°5343/21	Demande de remboursement de dommage et intérêts suite à l'expropriation de terrain à la propriété de la SODIS.	En cours des audiences.
Affaire avec BH / SIM SUD			N°5488/21 et N° 29034	Demande de Main levée de titre de propriété de 6 ^{ème} et 7 ^{ème} étages.	L'affaire est en Cour d'Appel.
Affaires avec MOSBAHI			N°8802 et N°28951	Injonction de paiement / traite impayé	L'affaire est en Cour d'Appel.
			N°36328	Demande d'annulation de l'ordonnance sur requête pour réaliser une saisie sur un terrain à la propriété de Mr Mosbahi à Zarzis.	En cours des audiences.

QUATRIÈME PARTIE : RESSOURCES-EMPLOIS

I. Les ressources :

Les ressources de la société sont passées de 23 575 118 dinars à la clôture de l'exercice 2021 à 22 638 784 dinars au 31/12/2022 enregistrant ainsi une diminution de 936 334 dinars, soit 4%, due essentiellement à l'effet conjugué de l'opération de décaissement liées au fonds gérés FNE 21-21 et à la variation du résultat de l'exercice.

Le tableau suivant retrace l'évolution des ressources de la SODIS durant les trois dernières années :

Année	2022	2021	2020
Ressources de la société	22 638 784	23 575 118	24 099 852

1. Capitaux Propres :

Le total des capitaux propres de la société avant affectation se présente comme suit :

Capitaux propres	2022	2021	Variation
Capital libéré	34 895 783	34 895 783	0
Réserves	258 794	258 794	0
Autres Capitaux Propres	1 073 891	1 079 893	-6 002
Résultats Reportés	-24 922 422	-24 445 928	-476 494
Résultat de l'exercice	-927 784	-510 986	-416 798
Amortissements différés	-548 641	-514 149	-34 492
Total	9 829 621	10 763 407	-933 786

Il est à noter que la BNA n'a pas encore libéré le quatrième quart de sa souscription à l'augmentation du capital approuvée par l'AGE du 24 Février 2012, soit 832 500 dinars.

2. Les Fonds Gérés :

Désignations	2022	2021	Variation
Fond BEI	864 500	864 500	0
Fond 21-21	303 793	306 341	-2 548
FOPRODI	6 121 870	6 121 870	0
CDC	3 369 000	3 369 000	0
FSPME	1 660 000	1 660 000	0
WIFAK LEASING	490 000	490 000	0
Total	12 809 163	12 811 711	-2 548

a. Fonds de la Banque Européenne d'Investissement :

Les participations libérées sur ledit fonds ont concerné 10 projets pour un montant total de 3 372 012 dinars. Les remboursements qui ont été réalisés à la BEI, en principal, des montants dues, s'élèvent à 2 507 512 dinars. Il est à signaler que trois participations ont fait l'objet d'une évaluation par le cabinet KPMG en 2015 pour l'estimation de la valeur de sortie envers la BEI. Cette expertise a abouti à une valeur nulle concernant deux participations à savoir DAR KAMAR et MED FOOD pour un montant engagé en principal de 225 000 dinars.

b. FOPRODI/FTI :

La SODIS a réalisé 28 participations sur ledit fonds jusqu'au 31/12/2022 avec un montant global de 6 121 870 dinars. Également, les remboursements des sommes dues au FOPRODI jusqu'au 31/12/2022 ont concernés 6 projets pour un montant s'élevant à 1 696 694 dinars.

c. Caisse De Dépôts et de Consignations - CDC :

Les participations libérées sur ledit fonds jusqu'au 31/12/2022 ont concernés 06 projets pour un montant total de 3 369 000 dinars.

d. Fonds de Soutien de PME - FSPME :

Les participations libérées sur ledit fonds jusqu'au 31/12/2022 ont concernés 07 projets pour un montant total de 1 660 000 dinars.

e. Fonds de la Société El Wifak Leasing :

Les participations libérées sur ledit fonds jusqu'au 31/12/2022 ont concernés 04 projets pour un montant total de 490 000 dinars.

f. Fonds National d'Emploi 21-21 :

Le solde du compte FNE 21-21 au 31/12/2022 s'élève à 303 793 dinars. Il est à préciser que depuis l'année 2003 la SODIS ne participe plus aux projets 21-21. Toutefois elle demeure chargée de l'opération de recouvrement de ce fond consentis avant cette date.

II. Les emplois :

Les participations globales de la SODIS en 2022 s'élèvent à 37 862 725 dinars contre 37 637 725 dinars au 31/12/2021, soit une augmentation de 225 000 dinars. Cette variation est résultat d'une opération de sortie pour un montant de 125 000 dinars et d'une opération de financement de 350 000 dinars.

1. Les participations :

Les participations de la société jusqu'au 31/12/2022, ont atteint 36 295 059 dinars contre 36 178 059 dinars au 31/12/2021, et ce sans compter les participations en instance de cession à la BVMT pour un montant de 1 567 666. Ainsi, le portefeuille participation repartie par fonds est détaillé comme suit :

Participation SODIS	23 494 189
Participation FTI	6 121 870
Participation BEI	1 040 000
Participations sur FG ELWIFAK	610 000
Participations sur FG CDC	3 369 000
Participations sur FSPME	1 660 000
Total	36 295 059

2. Les décaissements de l'exercice :

Les décaissements effectués durant l'exercice ont concerné un seul projet de 350 000 dinars.

Répartition des participations par secteur d'activité :

La répartition sectorielle des participations globales de la SODIS jusqu'au 31 Décembre 2022 :

Gouvernorat	Montant	Nbre des projets	Nbre des participations
Industrie	20 767 291	47	74
Agricole	462 500	5	6
Services	12 680 854	29	43
Tourisme	3 952 080	11	13
Sous total	37 862 725	92	136
Désinvestissement en instance d'enregistrement BVMT	1 567 666	6	6
Total	36 295 059	86	130

CINQUIÈME PARTIE : RESSOURCES HUMAINES

Au 31/12/2022, la société emploie 11 personnes statutaires. La répartition du personnel par catégorie se présente comme suit :

Catégorie	Effectif au 31/12/2021	Au 31/12/2022		
		Recrutement	Départ	Effectif
Cadre Supérieur	9	0	0	9
Cadre moyen	1	0	0	1
Exécution	2	0	1	1
TOTAL	12	0	1	11

L'analyse de l'effectif du personnel de la société fait ressortir les indicateurs suivants :

- Le taux d'encadrement et de 66% ;
- Un moyen d'âge de 46 ans.
- L'effectif au 31/12/2022 se répartie entre 6 hommes et 5 femmes.

Le taux d'absentéisme en 2022 est de 8,44%.

1. Masse salariale :

La masse salariale relative à l'exercice 2022, charges sociales comprises, est passée de 939 371 dinars au 31/12/2021 à 901 132 dinars à la clôture de l'exercice 2022, soit une diminution de 4,1% justifiée par le départ à la retraite d'un chauffeur.

L'analyse des ratios de la masse salariale par rapport au chiffre d'affaires et au total des charges d'exploitation est présentée dans le tableau ci-dessous :

Désignations	2020	2021	2022
Masse salariale	747 051	939 371	901 132
Charges d'exploitation	990 232	1 195 061	1 156 957
Chiffre d'affaires	1 371 287	2 399 682	1 309 909
Masse salariales/chiffre d'affaires	54%	39%	69%
Masse salariales/Charges d'exploitation	75%	79%	78%

2. Formation :

En vue d'améliorer la compétence de ses cadres et de parfaire leurs connaissances, la société a assuré durant l'année 2022 les actions de formation suivantes :

Thème de formation	Nombre de bénéficiaires	Département
Normes IFRS	1	DAFC
Analyse technique des instruments financier	1	DAFC
Corporate finance	1	DSP
Évaluation des entreprises	8	Tous les cadres

Le coût de ces actions s'est élève à 15 537 dinars en 2022 contre 10 283 dinars à la clôture de l'exercice 2021 soit une augmentation de 51%. A signaler que le taux de réalisation du programme de formation par rapport au budget est de 77% au 31/12/2022.

SIXIÈME PARTIE : LES ÉTATS FINANCIERS PROVISOIRES
ET LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Présentation et régime fiscal de la société :

1.1. Présentation de la société :

La société « SODIS SICAR » est une société d'investissement à capital risque de droit tunisien créée en 1996. Au 31 Décembre 2022, le montant du capital libéré s'élève à 34 895 783 Dinars.

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

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

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

1.2. Avantages fiscaux de la SODIS SICAR :

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

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

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

A ce titre, la déduction est :

- Totale et quelle que soit la durée de détention des actions et, ou des parts sociales si l'avantage fiscal au titre du réinvestissement a été accordé préalablement à l'intervention de la SICAR ;
- Limitée à 50% du montant de la plus-value si l'avantage fiscal a été accordé postérieurement à l'intervention de la SICAR et si la cession ou la rétrocession intervient après l'expiration des cinq années suivant l'année de la souscription ou de l'acquisition des titres ;
- Déduction des plus-values provenant de la cession des actions cotées à la Bourse de valeurs Mobilières de Tunis :
 - Acquisées ou souscrites avant le 1er janvier 2011,
 - Acquisées ou souscrites à partir du 1er janvier 2011 : lorsque la cession intervient après l'expiration de l'année suivant celle de leur acquisition ou de leur souscription.

2. Conventions et méthodes comptables :

2.1. Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

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

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

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

Les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2022 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2022 au 31 Décembre 2022.

2.2.1. Immobilisations corporelles et incorporelles :

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

Immobilisations corporelles

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

Immobilisations incorporelles

- Logiciels 33,33%

BILAN ACTIFS
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Désignations	N	2022	2021	Variation
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	93 374	38 905	54 469
Moins : Amortissements		-38 905	-38 905	0
		54 469	0	54 469
Immobilisations corporelles	N2	1 217 892	1 173 303	44 589
Moins : Amortissements		-634 488	-599 592	-34 896
		583 404	573 711	9 693
Immobilisations financières	N3	38 134 676	38 052 967	81 708
Moins : Provisions		-16 807 070	-16 426 675	-380 395
		21 327 605	21 626 292	-298 687
Total des actifs immobilisés		21 965 478	22 200 004	-234 525
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		21 965 478	22 200 004	-234 525
ACTIFS COURANTS				0
Clients et comptes rattachés	N4	214 291	204 372	9 919
Moins: Provisions		-162 630	-161 166	-1 464
		51 661	43 206	8 454
Autres actifs courants	N5	3 475 732	3 340 840	134 892
Moins: Provisions		-2 565 035	-2 517 847	-47 188
		910 697	822 993	87 704
Placements et autres actifs financiers	N6	4 531 638	5 558 802	-1 027 163
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	1 553 537	54 754	1 498 783
Moins: Provisions		-2 242	-3 442	1 200
		1 551 295	51 312	1 499 983
TOTAL ACTIFS COURANTS		7 045 291	6 476 312	568 979
TOTAL ACTIFS		29 010 769	28 676 316	334 454

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022****(Exprimé en Dinar Tunisien)**

Désignations	N	2022	2021	Variation
Capitaux Propres et Passifs				
Capitaux propres	N8			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		1 073 891	1 079 893	-6 001
Résultats reportés		-24 922 422	-24 445 928	-476 494
Amortissements différés		-548 641	-514 149	-34 492
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		10 757 405	11 274 393	-516 987
Résultat de l'exercice	N12	-927 784	-510 986	-416 798
Total des capitaux propres avant affectation		9 829 621	10 763 406	-933 786
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		864 500	864 500	0
Fond 21-21		303 793	306 341	-2 549
Provisions pour risque et charge		813 659	781 920	31 738
FOPRODI		6 121 870	6 121 870	0
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Total des passifs non courants		13 622 821	13 593 632	29 190
PASSIFS COURANTS				
Avance sur cession des participations	N10	3 932 719	3 714 858	217 861,640
Autres passifs courants	N11	1 625 608	592 818	1 032 790
Concours bancaires et autres passifs financiers		0	11 602	-11 602
Total des passifs courants		5 558 327	4 319 278	1 239 049
Total des passifs		19 181 149	17 912 909	1 268 239
Total des capitaux propres et des passifs		29 010 769	28 676 316	334 454

ÉTAT DE RÉSULTAT
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Désignations	N	2022	2021	Variation
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		158 695	770 845	-612 150
Reprise sur Provisions		588 702	1 046 074	-457 372
Produits de placement		409 385	425 087	-15 702
Autres Produits d'exploitation		158 696	157 676	1 020
Total des produits d'exploitation	N13	1 315 477	2 399 682	-1 084 205
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		901 132	939 371	-38 240
Dotation aux amortissements et provision		1 060 677	1 275 692	-215 015
Autres charges d'exploitation		255 825	255 690	135
Perte et Moins-value Boursier		29 207	357 513	-328 307
Réduction de valeur		0	0	0
Total des charges d'exploitation	N14	2 246 840	2 828 266	-581 426
Résultat d'exploitation		-931 363	-428 584	-502 779
Charges financières nettes		0	-388	388
Autres gains ordinaires	N15	6 713	1 446	5 267
Autres pertes ordinaires	N16	-5 450	-266 455	261 005
Transfert des charges		5 448	5 686	-238
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-924 652	-688 294	-236 357
Impôt sur les bénéfices		-2 633	-4 892	2 259
Résultat des activités ordinaires après impôt		-927 284	-693 186	-234 098
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)	N17	-500	182 200	-182 700
Résultat net de l'exercice	N12	-927 784	-510 986	-416 798
Résultat net de l'exercice		-927 784	-510 986	-416 798
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				0
Résultats après modifications comptables		-927 784	-510 986	-416 798

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Désignation	2022	2021	Variation
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-927 784	-510 986	-416 798
Ajustement pour :			0
. Amortissements et provisions	1 060 677	1 275 692	-215 015
Variation des :			0
. Créances	-9 919	-3 698	-6 221
. Autres actifs	-134 892	91 315	-226 207
. Fournisseurs et autres dettes	1 021 188	-15 000	1 036 188
. Reprise sur provision	-566 195	-1 046 074	479 879
. Ajustement plus au moins-value sur cession	0	-182 500	182 500
Flux de trésorerie d'exploitation	443 074	-391 252	834 326
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-99 058	-61 758	-37 300
. Encaissements provenant de la cession d'immobilisations Corporelles et incorporelles	0	182 500	-182 500
. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-350 000	-878 000	528 000
. Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	268 292	619 223	-350 931
Flux de trésorerie d'investissement	-180 766	-138 035	-42 731
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital			0
. Encaissements des avances sur cession des participations	457 862	937 063	-479 202
. Décaissements des avances sur cession des participations	-240 000	-555 300	315 300
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	0	0	0
. Décaissements/FNE	-2 549	-7 161	4 613
. Décaissements FOPRODI	0	-27 000	27 000
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME	0		0
. Décaissement sur fonds social	-6 001	-6 586	585
Flux de trésorerie de financement	209 312	341 016	-131 704
Variation de trésorerie	471 620	-188 272	659 892
. Trésorerie au début	5 613 555	5 801 827	-188 272
. Trésorerie à la fin	6 085 175	5 613 555	471 620

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation incorporelles	93 374	38 905	54 469
Dotation aux amortissements	-38 905	-38 905	0
TOTAL	54 469	0	54 469

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une augmentation de **44 589 DT** passant de **1 173 303 DT** au 31/12/2021 à **1 217 892 DT** à la clôture de l'exercice 2022.

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation corporelles	1 217 892	1 173 303	44 589
Dotation aux amortissements	-634 488	-599 592	-34 896
Total	583 404	573 711	9 693

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

- Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2022 à la somme de **99 058 DT** et concernent les pos suivants :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Immobilisations incorporelles en cours	54 469
Matériels Informatiques	31 582
Petits matériels et outillages	186
I.A. Divers	12 821
TOTAL	99 058

- Dotation de l'exercice 2022 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2021 sont de **34 896 DT**.

Amortissements :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2022 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2022
	V. Brutes	Acquisitions	Cessions	V. Brutes	Amort.	Cessions	Dotations	Amorti	
	01/01/2022	2022	2022	31/12/2022	Antérieurs	2022	2022	Cumulé	
Immobilisations incorporelles	38 905	54 469	-	93 374	38 905	-	0	38 905	54 469
Logiciels	38 905	0	-	38 905	38 905	-	0	38 905	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	54 469	-	54 469	0		0	0	54 469
Immobilisations corporelles	1 175 631	44 589	0	1 220 220	599 592	0	34 896	634 488	585 732
Constructions	674 656	0	0	674 656	173 408	0	13 493	186 901	487 755
Matériels informatiques	97 039	31 582	0	128 621	87 693	0	6 779	94 472	34 149
Matériels de transport	146 481	0	0	146 481	94 979	0	10 400	105 379	41 101
Equipements de bureau	91 889	0	0	91 889	90 138	0	649	90 787	1 102
A.A.I construction	82 367	0	0	82 367	70 386	0	1 843	72 229	10 139
Install. Amé. Agence. Divers	81 793	12 821	0	94 614	81 581	0	1 546	83 128	11 487
Petits Outillages	1 406	186	0	1 592	1 406	0	186	1 592	0
TOTAL	1 214 537	99 058	0	1 313 594	638 497	0	34 896	673 393	640 201

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières brutes s'élèvent à **38 134 676 DT** au 31/12/2022, contre **38 052 967 DT** au 31/12/2021, enregistrant une augmentation de **81 708 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>	
Participations	36 059 406	35 949 406	110 000	(1)
FNE 21/21	300 713	303 261	-2 549	(2)
Prêts	86 238	111 981	-25 743	(3)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0	(4)
Total immobilisation financières brute	38 134 676	38 052 967	81 708	
Provisions sur Participation	-16 772 704	-16 392 309	-380 395	(5)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0	
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0	
TOTAL	21 327 605	21 626 292	-298 687	

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

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>	
Participation sur fonds propres SODIS	19 375 592	19 500 592	-125 000	(a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	912 666	912 666	0	(a)
Participation CCA	2 795 278	2 560 278	235 000	(b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0	
Participation sur fonds FOPRODI	6 121 870	6 121 870	0	(C)
Participation sur fonds BEI	1 040 000	1 040 000	0	
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0	
Participation sur fonds CDC	3 369 000	3 369 000	0	(d)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0	
TOTAL	36 059 406	35 949 406	110 000	

a. Participation sur fonds propres SODIS :

N°	Société	Parti. SODIS	Sortie 2022	Prov. Antér. 2022	Prov. 2022	Reprise sur Prov. 2022	Cumul Prov. 31/12/2022	VCN 31/12/2022	Avance sur cession 2022	VN
1	CARRELAGE MODERNE	280 000		280 000			280 000	0	0	0
2	SOGEM	110 000		110 000			110 000	0	0	0
3	LES CÉRAMIQUE DE SUD	600 000		175 000			175 000	425 000	425 000	0
4	ABIR	115 000		92 000			92 000	23 000	23 000	0
5	IDÉAL FOOD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
6	AB COMMUNICATION	50 000		35 000		-5 000	30 000	20 000	20 000	0
7	AMEN AGRICOLE	50 000		19 951		-19 715	236	49 764	49 764	0
8	FOYER SALMA	80 000		80 000		-80 000	0	80 000	80 000	0
9	MED FOOD	400 000		400 000			400 000	0	0	0
10	SOGEAT	400 000		28 000		-28 000	0	400 000	400 000	0
11	DAKYANUS	150 000		150 000			150 000	0	0	0
12	EL IZDIHAR	35 000		820			820	34 180	34 180	0
13	SAT FONCAGE	35 000		35 000			35 000	0	0	0
14	DARBOUZ	90 000		56 694			56 694	33 306	33 306	0
15	SOJAPROH	600 000		476 258		-300 104	176 154	423 846	123 741	300 105
16	BAVARIA BEACH	75 000		75 000			75 000	0	0	0
17	CALL MED	140 000		140 000			140 000	0	0	0
18	DAR ELKMAR	75 000		75 000			75 000	0	0	0
19	BASSEM	100		100			100	0	0	0
20	HYPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			100 000	0	0	0
21	SOVAPO	65 000		65 000			65 000	0	0	0
22	MUTISERVICES	40 000		40 000			40 000	0	0	0
23	ENNAJEH PLASTIC	15 000		5 000		-5 000	0	15 000	15 000	0
24	STAR PLAST	60 000		60 000			60 000	0	0	0
25	SOCER	40 000		40 000			40 000	0	0	0
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			23 124	12 876	12 876	0
27	SAHAR	140 000		140 000			140 000	0	0	0
28	SOFRIGA	45 000		41 000		-5 361	35 639	9 361	9 361	0
29	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			120 000	0	0	0
30	TMC	58 000		58 000			58 000	0	0	0

31	CHAHTECH	100 000		100 000			100 000	0	0	0
32	SPAS	10 000		10 000			10 000	0	0	0
33	NOFASUD	350 000		350 000			350 000	0	0	0
34	USAV	40 000		40 000			40 000	0	0	0
35	PLATRIJO	150 000		150 000			150 000	0	0	0
36	HAMDI	20 000		20 000			20 000	0	0	0
37	AZUR	230 000		62 500			62 500	167 500	167 500	0
38	LELLA MERIAM	600 000		300 000			300 000	300 000	300 000	0
39	SERPSUD	100 000		100 000			100 000	0	0	0
40	SMEG	19 500		19 500			19 500	0	0	0
41	EL AMEL AGRICOLE	29 000		28 625			28 625	375	374	1
42	CBMG	65 760		25 260			25 260	40 500	40 500	0
43	NADOS	118 500		118 500			118 500	0	0	0
44	ZITOUNA	500 000		400 000			400 000	100 000	100 000	0
45	ECOPLAST	66 000		0			0	66 000	66 000	0
46	SOEMAC	174 000		174 000			174 000	0	0	0
47	ALTUNISIA	76 000		60 800			60 800	15 200	15 200	0
48	MODERNE BETON	280 000		280 000			280 000	0	0	0
49	SOTUMEX	134 000		134 000			134 000	0	0	0
50	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			119 000	0	0	0
51	MAGHREBINE DES FRUITS	125 000	-125 000	66 363		-66 363	0	125 000	0	125 000
52	GREEN FRUITS	80 000		64 000			64 000	16 000	16 000	0
53	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			65 000	0	0	0
54	GUOUADRIA	59 000		26 885			26 885	32 115	32 115	0
55	ECG	380 000		357 584			357 584	22 416	22 416	0
56	SOFAM SUD	280 000		280 000			280 000	0	0	0
57	EL GSOUR	140 000		135 000		-1 000	134 000	6 000	6 000	0
58	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			132 672	17 328	17 328	0
59	SUD SOIL	50 400		50 400			50 400	0	0	0
60	PLASTI SUD	17 000		17 000			17 000	0	0	0
61	ATTUARI SICAR	176 400		0			0	176 400	0	176 400
62	PAEZ	600 000		0			0	600 000	0	600 000
63	SIM SUD	245 000		245 000			245 000	0	0	0
64	GOLF DES OASIS	350 000		350 000			350 000	0	0	0
65	CEPENT	145 000		145 000			145 000	0	0	0
66	IKDEM GESTION	149 900		149 900			149 900	0	0	0
67	IKDEM - F. D'AMORÇAGE	250 000		250 000			250 000	0	0	0
68	SOPISUD	3 749 950		2 090 384	305 459		2 395 843	1 354 107	0	1 354 107
69	SOCIK	60 000		60 000			60 000	0	0	0
70	CIMENTS DE BIZERTE	1 200 002		1 004 141	25 043	0	1 029 185	170 817	0	170 817
71	POL.IND.TECH GABES	949 000		787 774	36 793		824 568	124 432	0	124 432
72	CIT MEDENINE	150 000		52 260	90		52 350	97 650	0	97 650
73	CIT TOZEUR	279 900		199 686	45 954		245 640	34 260	0	34 260
74	BLINDAGE DE TUNISIE	208 000		208 000			208 000	0	0	0
75	MFS	320 000		320 000			320 000	0	0	0
76	SODIT	174 000		0			0	174 000	0	174 000
77	SOPROBETON	500 000		0	216 600		216 600	283 400	100 000	183 400
78	SODEP KEBILI	50 000		50 000			50 000	0	0	0
79	SOBEF	120 000		0	84 000		84 000	36 000	36 000	0
80	SUD POTASSE	400 000		292 000	0		292 000	108 000	0	108 000
81	ERRIAYA EL HASSANA	500 000		398 000	86 070		484 070	15 930	0	15 930
82	CGA	108 000		0			0	108 000		108 000
83	Autres participation (12 sociétés)	183 180		183 180			183 180	0	0	0
84	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			666	912 000	912 000	0
Total		20 413 258	-125 000	13 494 028	800 010	-510 543	13 783 495	6 629 763	3 057 661	3 572 101

b. Financement CCA :

Les financements en Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2022 à **2 795 278 DT**. Ils sont détaillés comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Société	Parti. SODIS	Prov. Antér. 2022	Prov. 2022	Reprise sur Prov. 2022	Cumul Prov. 31/12/2022	VCN 31/12/2022	Principal réglé 2022	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			170 000	0		0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	174 125		-15 000	159 125	40 875	40 875	0
3	BASSEM	200 000	118 000			118 000	82 000	82 000	0
4	BASSEM	200 000	200 000			200 000	0		0
5	HYPOCAMPE CENTER	300 000	218 000		-15 000	203 000	97 000	97 000	0
6	ENNAJEH PLASTIQUE	20 000	15 000		-2 423	12 578	7 423	7 423	0
7	TMC	30 000	30 000			30 000	0		0
8	NOFASUD	130 278	130 278			130 278	0		0

9	SERPSUD	40 000	15 802			15 802	24 198	24 198	0
10	FEED BACK LEADERS	65 000	65 000			65 000	0	0	0
11	EL HAZEL FORAGE	95 000	72 500			72 500	22 500	22 500	0
12	CEPENT	35 000	35 000			35 000	0		0
13	ELGSOUR	135 000	135 000			135 000	0		0
14	SERP SUD	110 000	100 680			100 680	9 320	9 320	0
15	SOCIK	130 000	130 000			130 000	0		0
16	IKDAM GESTION	15 000	15 000			15 000	0		0
17	SUDPOTASSE	250 000	0			0	250 000	150 000	100 000
18	SIPS	200 000		40 000		40 000	160 000		160 000
19	SOPISUD	0				0	0	0	0
20	SOBEF	120 000		24 000		24 000	96 000		96 000
21	SUDPOTASSE 2022	350 000				0	350 000		350 000
Total		2 795 278	1 624 385	64 000	-32 423	1 655 963	1 139 315	433 316	706 000

c. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds **FOPRODI** s'élèvent au 31/12/2022 à **6 121 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Société	Participation
1	IDEAL FOOD	115 650
3	SOVAPO	147 000
4	MULTISERVICES	54 000
5	SOCER	88 000
6	NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
7	SAHAR	105 000
8	SOFRIGA	90 000
9	JARDIN D'EDEN	144 000
10	TMC	27 000
11	HAMDI	13 500
12	CARRIERE BATITA	233 640
13	ECOPLAST	132 000
14	SOGEMAC	174 000
15	GREEN FRUITS	76 000
16	ENTREPOT GOUADRIA	164 000
17	EXTRAS CARRELAGES	900 000
18	SOFAM SUD	378 000
19	EL GSOUR	247 200
20	SUD SOIL	151 200
21	PLASTI SUD	56 880
22	BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
23	MFS	564 000
24	SOPROBÉTON	416 000
25	BOUKHCHENA D'ENTREPOSAGE	120 000
26	ROYALPLAST	324 000
27	SIPS	300 000
28	SBV	480 000
Total		6 121 870

d. Participation sur fonds CDC :

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

Désignation	2022	2021	Variation
CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
SIPS	200 000	200 000	0
SIPS (CCA)	250 000	250 000	0
SBV	495 000	495 000	0

SBV (CCA)	200 000	200 000	0
Total	3 369 000	3 369 000	0

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **2 549 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2022	2 549
Total	2 549

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **25 743 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Reclassement 2022	25 743
Total	25 743

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

N°	Société	Parti . SODIS	Prov. 2022	Reprise 2022	Cumul Prov. 31/12/2022	VCN 31/12/2022
1	CIMENTS DE BIZERTE	200 365	5 988	0	159 518	40 847
2	BTE	1 487 954	53 362	0	1 173 728	314 226
	Total	1 688 319	59 350	0	1 333 246	355 073

(5) La variation des provisions sur les participations est de **380 395 DT** se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2022	923 360 (5.1)
Reprise 2022	-542 965 (5.2)
Total	380 395

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à **923 360 DT** détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotations 2022</u>
BTE	53 362
CIMENT DE BIZERTE	31 032
CIT MEDENINE	90
Clinique ARRIAYA ALHASSNA	86 070
Complexe INDIS & TECH TOZEUR	45 954
Entrepôt BOUKHCHANA	84 000
Entrepôt BOUKHCHANA CCA	24 000
POL.I. TECH GABES	36 793
SIPS CCA	40 000
SOPISUD	305 459
SOPROBÉTON	216 600
Total	923 360

5.2- La Reprise sur provisions calculé à **542 965 DT** et se détaille comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provisions 2022</u>
AB Communication	5 000
AMEN AGRICOLE	19 715
EL GSOUR	1 000
ENNAJEH PLASTIC	5 000
ENNAJEH PLASTIC CCA	2 423
FOYER SALMA	80 000
HYPPOCAMPE CENTER CCA	15 000
LES CERAMIQUES DU SUD CCA	15 000
Maghrébine des fruits	66 363
SOFRIGA	5 361
SOGEGAT	28 000
SOJAPROH	300 104
Total	542 965

NOTE 4 -CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « clients compte rattachés » au 31/12/2022 est détaillée comme suit :

Désignation		2022	2021	Variation
Clients – rétrocessions	(1)	145 173	145 173	0
Clients - prestations de services	(2)	36 012	46 924	-10 913
Clients - produits non facturés	(3)	10 829	10 829	0
Clients – intérêts échus CCA	(4)	22 278	1 446	20 832
Total brut		214 291	204 372	9 919
Provisions / Clients		-162 630	-161 166	-1 464
Total net		51 661	43 206	8 454

(1) Clients – rétrocessions

Le solde au 31/12/2022 s'élève à **145 173 DT** ainsi détaillé :

Antériorité	Désignation	2022	2021	Variation	Provisions Antérieur es	Provisions et reprise 2022	VCN 31/12/2022
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	0	-9 285	0	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	0	-3 315	0	0
2014	SOJAPROH	53 408	53 408	0	-53 408	0	0
2014	SOJAPROH	75 822	75 822	0	-75 822	0	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	0	-3 344	0	0
Total		145 173	145 173	0	-145 173	0	0

(2) Clients - prestations de services

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

Désignation	2022	2021	Variation	Prov. Antér	Prov. et reprise 2022	VCN 31/12/2022
SAT FONCAGE	385	385	0	385	0	0
HOTEL BAVARIA	1 651	1 651	0	1 651	0	0
KAOUACH BETON	0	2 129	-2 129	2 129	-2 129	0
CALL MED	1 000	1 000	0	1 000	0	0
Com. d'étude SBV	0	5 951	-5 951	0	0	0
Com. d'étude et d'eng. SOBEF	1 093	6 427	-5 334	0	1 093	0
Com. FSPME 2021	0	29 383	-29 383	0	0	0
Com. de sortie MAGHRÉBINE DES FRUITS SECS	2 500	0	2 500	0	2 500	0
Com. FSPME 2022	29 383	0	29 383	0	0	29 383
Total	36 011	46 924	-10 913	5 165	1 464	29 383

(3) Clients – produit non facturés

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

(4) Clients – intérêts échus CCA

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

Antér.	Désignation	2022	2021	Variation	Prov. Antér	Prov. et reprise 2022	VCN 31/12/2022
2021	SUDPOTASSE CCA	0	1 446	-1 446	0	0	0
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 29/11/2020	10 540	0	10 540	0	0	10 540
2022	SUDPOTASSE CCA échéance 15/07/2022	11 738	0	11 738	0	0	11 738
TOTAL		22 278	1 446	20 832	0	0	22 278

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2022 est de **910 697 DT** de contre **822 993 DT** aux termes l'exercice 2021, enregistrant une augmentation de **87 704 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Personnel et comptes rattachés	(1)	68 273	53 713	14 561
Etat – Impôts et Taxes	(2)	732 216	641 145	91 070
Autres Débiteurs Divers	(3)	441 216	410 525	30 691
Produits à recevoir	(4)	2 232 543	2 234 222	-1 679
Charges constatées d'avances		1 484	1 235	249
Total Brut		3 475 732	3 340 840	134 892
Provisions / autres actifs courants	(5)	-2 565 035	-2 517 847	-47 188
Total Net		910 697	822 993	87 704

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

(2) Le solde de la rubrique « Etat-Impôts et Taxes » au 31/12/2022 s'élève à **732 216 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>
Report IS 31/12/2021	641 145
RS Opéré sur la société	93 703
Total	734 848
Liquidation IS 2022	2 633
Report IS 31/12/2021	732 216

(3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **441 216 DT** au 31/12/2022 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
NOFASUD	(a)	39 043	39 043	0
EL WIFACK LEASING		18 175	18 175	0
PERSONNEL DETACHÉS		2 421	2 421	0
SODINO/SIDCO/FRDCM	(b)	85 830	85 486	344
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	55 785	55 785	0
SIM SUD		20 103	16 285	3 818
CRED/DEB DJERBA THERMALISME	(d)	9 582	9 582	0
CRED/DEB MED FOOD	(e)	4 562	4 562	0
CRED/DEB DAR ELKMAR	(f)	1 575	1 575	0
CRED/DEB 21/21	(g)	14 458	11 817	2 641
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	182 000	161 212	20 788
FRAIS DE DEPLACEMENT		640	240	400
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		5 800	3 300	2 500
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		600	400	200
TOTAL		441 216	410 525	30 691

(a) Il s'agit d'un montant qui correspond au salaire payé au Directeur Générale de la NOFASUD (Ex-cadre de la **SODIS**) pour un montant de **39 043 DT**. Ce montant est totalement provisionné.

(b) Le montant de **85 830 DT** présente la partie dû par la SODINO, SIDCO et la FRDCM à la **SODIS** et qui correspond au salaire versé au personnel en commun et qui est provisionné :

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
SODINO	344	0	344
SIDCO	69 956	69 956	0
FRDCM	15 530	15 530	0
TOTAL	85 830	85 486	344

(c) Le montant de la rubrique « Débiteurs Créditeurs divers » s'élève à **55 785 DT**. Il correspond à :

- **21 000 DT** : la partie des frais du cabinet CAO liés au dossier DJERBA THERMALISME payée par la **SODIS**. En 2015 la société a reçu, lors de la cession de la participation, un chèque remis à l'encaissement, retourné impayé. Ce montant est totalement provisionné.
- **34 675 DT** : correspond au montant de la TVA constaté lors de la cession du terrain du Zarzis.

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Frais Cabinet CAO	21 000	21 000	0
Traite TVA/ cession terrains Zarzis	34 675	34 675	0
Créditeurs/Débiteurs divers	110	110	0
TOTAL	55 785	55 785	0

(d) Ce montant correspond au reliquat de la facture du cabinet CAO liée à l'évaluation de dossier DJERBA THERMALISME payés par la **SODIS** ainsi que les frais d'enregistrement à la BVMT lors de cession. Ce montant est totalement provisionné.

(e) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier MED FOOD (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.

(f) Ces montants sont liés à l'évaluation de dossier DAR ELKMAR (Dossier BEI) payés par la SODIS SICAR. Ce montant est totalement provisionné.

(g) Le montant de cette rubrique s'élève à **14 458 DT**. Il représente les montants payés par la SODIS relatifs au suivi des dossiers contentieux 21/21 détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>VARIATION</u>
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBI	247	247	0
ABDERAOUF ABDOU	1 051	1 051	0
ALI BEN SAID	170	170	0
WAFI ALOUI	788	788	0
MOHSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOUL EL HAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	108	0
AIDA WANASSI	826	826	0
MOUHAMED ECHABBI	1 070	1 070	0
NABIL JANZOURI	1 164	1 164	0
MOUHAMED ELAARBI	105	105	0
SAMIR BOUKRIAA	317	317	0
SAHBI FRAJ	0	0	0
MOUNIR ABDELHAK	1 828	109	1 719
SABAH CHANDOUL	1 052	130	922
Total	14 458	11 817	2 641

(h) Le montant de cette rubrique s'élève à **182 000 DT**. Il représente les montants payés par la **SODIS** relatifs au suivi des dossiers de participation en contentieux détaillé comme suit :

<u>Société</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
AL TUNISIA	20	0	20
AMEN AGRICOLE	1 613	1 302	310
ARRIAYA ALHASSANA	16	16	0
AZUR	10	10	0
BAVARIA BEACH	8 800	7 531	1 269
BISCUITERIE DABROUZ	2 623	2 623	0
BLINDAGE	70	50	20
CALL MED	3 563	3 563	0
CEPENT	2 451	2 451	0
CHAHTEC	3 977	2 876	1 101
DAKYANOUS	2 677	2 013	664

DAR LEKMAR	1 695	1 569	127
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECG	915	915	0
ECOPLAST	1 152	10	1 142
EL AMEL AGRICOLE	925	905	20
EL EZDIHAR AGRICOLE	10	10	0
ELGSOUR	1 216	1 216	0
ELHAZEL FORAGE	3 518	809	2 709
ENTREPOT GOUADRIA	1 274	1 274	0
ENTREPOT HAMDI	1 810	1 810	0
FED BACK LEADERS	3 304	2 382	922
FOYER SALMA	0	4 504	-4 504
GREEN FRUITS	6 382	5 246	1 136
HOTEL ABIR	4 147	4 055	92
HOTEL BASSEM	1 724	1 724	0
HYPPOCAMPE CENTER	2 944	1 463	1 481
IDEAL FOOD	3 105	3 105	0
JARDIN D'EDEN	2 275	2 263	12
JEMAA LOISIR	2 706	1 862	844
LELLA MARIEM	14 091	7 813	6 278
LES CERAMIQUES DE SUD	6 006	6 006	0
L'INTIM	3 361	3 361	0
MAGHREBIENNE FRUITS SECS	0	136	-136
MED FOOD	1 557	1 344	214
MFS	30	10	20
MODERNE BETON	1 717	217	1 500
MULTISERVICE	4 197	3 282	916
NADOS	113	113	0
NOFASUD	9 163	9 163	0
NOUR ENTREPOSAGE	2 072	1 172	900
PLASTISUD	3 329	2 407	922
PLATRIJO	2 225	636	1 589
ROYALPLAST	1 984	1 984	0
SAHAR	1 506	816	690
SATFONCAGE	5 436	4 079	1 356
SCAM	1 463	1 457	6
SERCTPLAST	1 672	333	1 339
SERPSUD	977	977	0
SMEG	2 476	2 416	60
SOCER	3 799	1 517	2 282
SOCIK	391	388	3
SOFAMSUD	6 825	3 152	3 673
SOFRIGA	2 693	1 518	1 175
SOGECAT	0	7 159	-7 159
SOGEMAC	1 194	6	1 188
SOJAPROH	0	5 860	-5 860
SOPEMSUD	23 281	23 116	165
SOTUMEX	1 425	1 425	0
SOVAPO	1 384	1 384	0
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	5 454	5 454	0
SUDPOTASSE	6	6	0
TMC	3 532	3 532	0
USAV	256	256	0
ZITOUNA	2 476	177	2 299
TOTAL	182 000	161 212	20 788

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

<u>Désignation</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Divers produits à recevoir	(a)	2 106 147	2 106 147	0
Produits à recevoir- jetons de présence	(b)	34 875	21 875	13 000

Produits à recevoir- commissions CDC	67 380	63 796	3 584
Produits à recevoir- produits de placement (c)	24 141	42 403	-18 262
TOTAL	2 232 543	2 234 222	-1 679
Provisions/ Produit à recevoir	-2 125 272	-2 111 772	-13 500
Total Net	107 271	122 450	-15 179

(a) Divers produits à recevoir :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069	1 069	0
Antérieur	Salaire JALEL BEN ROMDHAN antérieur à 2002*	14 246	14 246	0
Antérieur	ECHEANCIER HOTEL ABIR 12-2003*	3 456	3 456	0
Antérieur	Vente terrain Sidi SLIM	1 906 556	1 906 556	0
Antérieur	DIVIDENDE BTE 2015/2016	180 821	180 821	0
Total Brut		2 106 148	2 106 147	2 106 147
Provisions		-2 106 148	-2 106 147	-2 106 147
Total Net		0	0	0

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

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Jetons de présence ECOPLAST MED 2018	1 875	1 875	0
Jetons de présence ELGSOUR 2018	3 750	3 750	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2019	2 500	2 500	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2018(siège)	1 250	1 250	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2020	2 500	2 500	0
Jetons de présence SODIT complément 2020	0	1 250	-1 250
Jetons de présence SIPS 2019	0	3 750	-3 750
Jetons de présence CIT MEDENINE 2020	3 750	3 750	0
Jetons de présence TOZEUR 2020	1 250	1 250	0
Jetons de présence GREEN FRUITS 2017	1 250	0	1 250
Jetons de présence GREEN FRUITS 2018	1 250	0	1 250
Jetons de présence SOPROBETON 2021	6 000	0	6 000
Jetons de présence SAHAR 2020	1 000	0	1 000
Jetons de présence SAHAR 2021	1 000	0	1 000
Jetons de présence SOPISUD 2021	7 500	0	7 500
Total Brut	34 875	21 875	13 000
Provisions	-19 125	-5 625	0
Total Net	15 750	16 250	13 000

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

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
PRODUIT DE PLACEMENT STB 2021	0	42 092	-42 092
AGIOS BH 4 TRIM 2021	0	311	-311
PRODUIT DE PLACEMENT A TERME STB	12 536	0	12 536
AGIOS BH 4 TRIM 2022	11 605	0	11 605
TOTAL	24 141	42 403	-18 262

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

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Varitaion</u>
Provision divers produits à recevoir	2 106 147	2 106 147	0
Provision sur produits à recevoir- jetons de présence	19 125	5 625	13 500
Provision CTX PARTICIPATION	182 001	161 212	20 789
Provision CTX 21-21	14 458	11 817	2 641
Provision DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	55 675	55 675	0
Provision STIM	240	240	0
Provision CRED/DEB DJERBA THERMALISME	9 582	9 582	0
Provision CRED/DEB MED FOOD	4 562	4 562	0
Provision CRED/DEB DAR ELKMAR	1 575	1 575	0

Provision NOFASUD	39 043	39 043	39 043
Provision SIM SUD	20 103	16 285	3 818
Provision FRDCM	15 530	15 530	0
Provision SIDCO	69 956	69 956	0
Provision PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
Provision ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
Provision avance Chadlia MKACHER	400	0	400
Provision avance Mouhamed MARS	5 800	0	5 800
Provision Frais de déplacement	240	0	240
TOTAL	2 565 035	2 517 846	47 188

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2022 est de **4 531 638 DT** contre **5 558 802 DT** à la clôture de l'exercice 2021, soit une diminution de **1 027 163 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	1 438 098	1 346 132	91 967
PLACEMENTS BANCAIRES	3 093 540	4 212 670	-1 119 130
TOTAL	4 531 638	5 558 802	-1 027 163

Il est à signaler que la valeur de cette rubrique est évaluée à la ju valeur et que la moins-value ou la plus-value est constatée au cours moyen du mois de décembre 2022.

Le montant de la rubrique « Placements et Autres actifs financiers » au 31/12/2022 s'élève à **4 531 638 DT** détaillé comme suit :

ACTIONS EN BOURSE

STB FINANCE	-1 073
UADH	76 748
TUNIS RE	48 490
SICAV L'EPARGNANT OBLIGATAIRE	815 796
AMI	3 696
LILAS (SAH)	283 281
UNIMED	211 161

TOTAL (1)	1 438 098
PLACEMENTS BANCAIRES (2)	3 093 540
TOTAL (1) +(2)	4 531 638

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2022 est de **1 553 537 DT**, contre **54 754 DT** à la clôture de l'exercice 2021, enregistrant une augmentation de **1 498 783 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
EFFET IMAPYE	2 240	0	2 240
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	25 505	4 636	20 869
ATTIJARI BANK	1 009 098	0	1 009 098
BH	502 681	10 875	491 806
BH FSPME	40	4 824	-4 784
STB	5 239	0	5 239
BNA	6 191	1 545	4 645
BNA CDC	87	26 615	-26 528
COMPTE COURANT POSTAL	1 762	6 123	-4 361
CAISSE	693	133	560
Total Brut	1 553 537	54 754	1 498 783
Provisions	-2 242	-3 442	1 200
Total Net	1 551 295	51 312	1 499 983

*le montant provisionné est lié à des suspens bancaires.

NOTE 8- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant résultat de l'exercice au 31/12/2022 est de **10 757 405 DT**, contre **11 274 393 DT** à la clôture de l'exercice 2021, enregistrant ainsi une diminution **516 978 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Capital social</u>	<u>Réserves</u>	<u>Résultats reportés</u>	<u>A. Capitaux Propres</u>	<u>Amort. Différés</u>	<u>Résultat de l'exercice</u>	<u>Total</u>
Solde au 31/12/2021	34 895 783	258 794	-24 445 928	1 079 893	-514 149	-510 986	10 763 406
Affectation du résultat 2021	-	-	-510 986	-	-	510 986	0
Autres caps. Propres	-	-	-	-6 001	-	-	-6 001
Amortissements différés	-	-	-	-	-34 492	34 492	0
Solde au 31/12/2022	34 895 783	258 794	-24 956 914	1 073 891	-548 641	34 492	10 757 405

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

A la date de la clôture de l'exercice 2022, les passifs non courants de la société s'élèvent à **13 622 821 DT**, contre **13 593 632 DT** au 31/12/2021, enregistrant ainsi une augmentation de **29 190 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Fonds BEI	(1)	864 500	864 500	0
Fonds 21/21	(2)	303 793	306 341	-2 549
Fonds FTI	(3)	6 121 870	6 121 870	0
Fonds Gérés	(4)	5 519 000	5 519 000	0
Provisions pour risque et charge	(5)	813 659	781 920	31 738
TOTAL		13 622 821	13 593 632	29 190

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

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

(2) La variation du compte 21-21 a enregistré une diminution de **2 549 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.

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

<u>RAISON SOCIALE</u>	<u>Montant</u>
IDEAL FOOD	115 650
SOVAPO	147 000
SOCIETE MULTISERVICES	54 000
SOCER	88 000
NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000
SAHAR	105 000
SOFRIGA	90 000
JARDIN D'EDEN	144 000
TMC	27 000
ENTREPOT HAMDI	13 500
CARRIERE BATITA	233 640
SOGEMAC (CREATION)	80 000
ECOPLAST MED	132 000
GREEN FRUITS	76 000
ENTREPÔT GOUADRIA	164 000
SOFAM SUD	378 000
SOCIETE ECG	900 000
SOCIETE EL GSOUR	247 200
SOGEMAC (EXTENSION)	94 000
SUD SOIL	151 200

PLASTI SUD	56 880
BLINDAGE DE TUNISIE	520 800
MFS TOZEUR	564 000
SOPROBÉTON	312 000
BOUKHCHANA ENTRÔPSAGE	120 000
ROYAL PLAST	324 000
SOPROBÉTON	104 000
SIPS	300 000
SBV	480 000
TOTAL	6 121 870

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

N°	Raison sociale	2022	2021	Variation
FOND EL WIFAK LEASING		490 000	490 000	0
1	MED FOOD	150 000	150 000	0
2	LES CÉRAMIQUES DU SUD	240 000	240 000	0
3	ERRIYADA IMMOBILIÈRE	40 000	40 000	0
4	SERPSUD	60 000	60 000	0
FONDS CDC		3 369 000	3 369 000	0
1	CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
2	SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
3	ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
4	POLYCLINIQUE ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
5	SIPS	450 000	450 000	0
6	SBV	695 000	695 000	0
FONDS FSPME		1 660 000	1 660 000	0
1	BATITA MELGUI	200 000	200 000	0
2	CAROGA	300 000	300 000	0
3	ECOPLAST MED	200 000	200 000	0
4	PLATRIJO	300 000	300 000	0
5	SERPSUD	160 000	160 000	0
6	SOGEMAC	250 000	250 000	0
7	ENTREPOT GOUADRIA	250 000	250 000	0
TOTAL		5 519 000	5 519 000	0

(5) Le solde de compte « provisions pour risques et charges » est de **813 659 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2022. Le détail de cette rubrique est comme suit :

Désignation	2022	2021	Variation
PROVISION AFFAIRE MSADEK	471 450	471 450	0
PROVISION POUR RISQUE	57 795	26 057	31 738
PROVISION POUR IDR	284 414	284 414	0
TOTAL	813 659	781 920	31 738

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

A la date de clôture de l'exercice 2022, les avances sur cession des participations totalisent **3 932 719 DT**, contre **3 714 858 DT** au 31/12/2021, enregistrant une augmentation de **217 862 DT** détaillée comme suit :

Désignation	2022	2021	Variation
FOND ELWIFACK LEASING			
CÉRAMIQUE DE SUD	60 000	60 000	0
ERRIYADA IMOOB	60 000	60 000	0
TOTAL (1)	120 000	120 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
SOJAPROH	123 742	123 742	0
TOTAL (3)	146 742	146 742	0
FOND SODIS			
AB COMMUNICATION	20 000	15 000	5 000

AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	49 764	30 049	19 715
AZUR	167 500	167 500	0
BASSEM CCA	82 000	82 000	0
BISCUITERIE DABROUZ	33 306	33 306	0
CARIÈRE BATITA	40 500	40 500	0
ECOPLAST	66 000	66 000	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOUR	6 000	5 000	1 000
ENTREPÔT BOUKHCHANA	36 000	36 000	0
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
FOYER SALMA	80 000	0	80 000
GREEN FRUITS	16 000	16 000	0
HAZEL FORAGE CCA	22 500	22 500	0
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
HYPPOCAMPE CENTER CCA	97 000	82 000	15 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	300 000	300 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	40 875	25 875	15 000
MAGHREBINE DES FRUITS SECS	0	58 637	-58 637
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	15 000	10 000	5 000
SERCPLAST CCA	7 423	5 000	2 423
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0
SOGEGAT	400 000	372 000	28 000
SOJAPROH	123 741	123 741	0
SOPROBÉTON	100 000	75 000	25 000
SOFRIGA	9 361	4 000	5 361
SUDPOTASSE CCA	150 000	75 000	75 000
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 578 977	2 361 115	217 862
AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSIION EN BOURSE			
LES CÉRAMIQUE DE SUD	537 000	537 000	0
SOGENAS	100 000	100 000	0
GRAMASUD	100 000	100 000	0
MED INVEST	175 000	175 000	0
MED INVEST BEI	175 000	175 000	0
TOTAL (5)	1 087 000	1 087 000	0
TOTAL	3 932 719	3 714 858	217 862

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

A la date de clôture de l'exercice 2022, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **1 609 075 DT**, contre **592 818 DT** au 31/12/2021, soit une augmentation de **1 016 257 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs	(1)	2 582	5 401	-2 819
Personnels rémunérations	(2)	126 265	152 192	-25 927
Etat – Impôts et Taxes		44 674	98 850	-54 176
Associés – Dividendes à payer	(3)	125 587	109 054	16 533
Créditeurs Divers BEI	(4)	43 795	43 795	0
Créditeurs Divers 21-21		2 549	7 161	-4 613
Créditeurs Divers CDC		0	41 377	-41 377
Créditeurs (Avocat & Huissiers)		330	51	279

Organismes Sociaux		73 140	59 424	13 716
Charges à payer	(5)	80 025	75 513	4 512
Compte d'attente		1 709	0	1 709
Recouvrement en instance d'affectation		1 000 000	0	1 000 000
Produits constatés d'avance		124 953	0	124 953
Total		1 625 608	592 818	1 032 790

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

FRS D'EXPLOITATION	1 099
SONEDE	622
TUNISIE TELECOM	860
Total	2 582

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

Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	114 498
Personnel-Autres Charges à Payer	11 767
Total	126 265

(3) Le solde du compte « Associés dividendes à payer », soit **109 054 DT**, comprend des dividendes relatifs à des exercices antérieurs qui sont devenues prescrites suivant le code des sociétés commerciales.

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

(5) Les charges à payer s'élèvent au 31/12/2022 à **80 025 DT** dont principalement :

Jetons de présence	52 500
Frais de gestion STB FINANCE	8 570
Honoraire CAC	18 740
Divers charges financières	214
Total	80 025

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT

Le résultat net de l'exercice 2022 est déficitaire de **927 784 DT**, contre un résultat net déficitaire de **510 986 DT** à la clôture de l'exercice 2021.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2022 s'élèvent à **1 315 477 DT** et se détaillent comme suit :

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
A- Revenu de titre de participation	747 396	1 816 919	-1 069 523
Produit de participation	158 695	770 845	-612 150
Reprise sur provision *	588 702	1 046 074	-457 372
B- Produit de placement	409 385	425 087	-15 702
Dividendes (1)	24 872	28 993	-4 121
Plus-value latentes (2)	33 708	8 292	25 416
Produit net sur cession des actions (3)	66 073	101 941	-35 867
Intérêts / Placements (4)	210 987	160 217	50 769
Produits OPCVM	73 745	125 644	-51 899
C- Autre produits d'exploitation	158 696	157 676	1 020
Frais d'études	105 071	106 426	-1 355
Jetons de présence	53 625	51 250	2 375

* Reprise sur provision	588 702
Reprise sur provision de participation	542 965
Reprise sur provision pour dep/creances	17 661
Reprise sur provision pour congés payés	22 506
Reprise sur provision pour risques financiers	3 440
Reprise sur provision pour compte clients	2 129

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
TUNIS RE	0,350	6 978	2 442
SAH	0,205	50 000	10 250
UNIMED	0,406	30 000	12 180
Total			24 872

(2) Les plus values latentes :

Titre	Plus-value latente
SAH	5 881
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	27 827
Total	33 708

(3) Produit net sur cession des actions :

Désignation	Plus-Value sur cession des actions
ADWYA	3 328
CARTHAGE CEMENT	26 945
MONOPRIX	7
TUNISIE SICAV	106
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	15
UNIMED	119
STB	7 100
SAH	28 453
Total	66 073

(4) Placement bancaire : le montant des produits de placement bancaire s'élève à **210 987 DT** répartis comme suit :

Désignation	Montant
Placement	198 122
Agios créditeurs	12 865
Total	210 987

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une diminution de **581 426 DT** en passant de **2 828 266 DT** au 31/12/2021 à **2 246 840 DT** au 31/12/2022. Cette diminution est justifiée par :

- Les charges de personnel sont passées de **939 371 DT** en 2021 à **901 132 DT** en 2022, soit une diminution de **38 240 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

Désignation	2022	2021	Variation
Salaires	745 263	765 400	-20 137
Charges Patronales	155 868	158 235	-2 366
Provision pour Congés payés	0	15 737	-15 737
Total	901 132	939 371	-38 240

- Les amortissements et les provisions ont connu une diminution de **237 255 DT**. Elles passent de **1 275 692 DT** en 2021 à **1 038 437 DT** en 2022 détaillées comme suit :

<u>DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Variation</u>
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	34 896	34 492	404
DOTATION AUX PROVISIONS (a)	1 003 541	1 241 199	-237 659
Total	1 038 437	1 275 692	-237 255

(a)- Dotation aux provisions 2022 :

Désignation	2022	2021	Variation
Provisions pour Risques et charges	31 738	10 119	21 619
Provisions pour Risques financier	2 240	0	2 240
Provisions pour Dépréciation Compte Client	3 593	0	3 593
Provisions pour Dépréciation des Participations	923 360	983 179	-59 818
Provisions pour Dépréciation des Créances	64 849	77 621	-12 772
TOTAL	1 025 781	1 241 199	-215 418

- Les autres charges d'exploitation ont connu une augmentation de **135 DT** passant de **255 690 DT** au 31/12/2021 à **255 825 DT** au 31/12/2022. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2022 et 2021 :

DÉSIGNATIONS	2022	2021	Variation
STEG	6 773	5 738	1 035
SONEDE	1 116	994	122
Fourniture	5 437	3 091	2 346
Carburant (Av en nature)	5 176	19 696	-14 520
Carburant (Service)	22 132	4 196	17 936
Tickets restaurant	11 986	12 218	-232
Achat divers	1 785	830	956
Redevances pour utilisation	4 435	3 976	459
Entretien et réparation voitures	2 237	658	1 580
Entretien et réparation divers	3 348	1 535	1 812
Prime d'assurance	905	1 144	-239
Personnel extérieur	3 645	3 420	225
Honoraires CAC, avocats, huissiers et experts	53 402	54 046	-644
Publicités, publications et relations publiques	2 886	6 701	-3 815
Frais CA, AGO et Comités	12 629	11 992	637

Formation	15 442	10 082	5 360
Frais de déplacement	7 443	5 570	1 873
Billetterie et hébergement	4 246	4 561	-315
Réception et restauration	1 118	826	292
Hébergement et autres frais de déplacement	699	150	549
Frais postaux	539	680	-141
Frais de télécommunication	7 072	6 885	188
Services bancaire et commissions	2 408	2 062	346
Subvention et dons	3 500	2 500	1 000
Jetons de présence	48 750	56 000	-7 250
TFP	15 287	15 573	-286
FOPROLOS	7 644	7 786	-143
TCL	1 223	1 239	-1 239
Droits d'enregistrement, timbre et autre impôt et taxes	575	2 036	-1 460
Taxes sur les véhicules	260	60	200
Pénalités	1 727	9 446	-7 719
Total	255 825	255 690	-1 088

- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Moins-values Latente en Bourse (a)	15 225
Frais sur titres (b)	13 981
Total	29 207

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
AMI	206
TUNIS RE	1 626
UNIMED	13 393
(a) Total Moins-Values Latente sur actions	15 225
Frais de gestion STB FINANCE	11 759
Frais sur dividendes	89
Commission Cession en bourse	2 133
Commission de courtage STB FINANCE	
(b) Total frais sur titres	13 981
Total (a)+(b)	29 207

NOTE 15-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Autres produits ordinaires	6 713
Total	6 713

NOTE 16-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Perte sur affaire en contentieux	1 742
Charges divers ordinaires	3 708
Total	5 450

Les engagements hors bilan :

Accord non débloqué	Montant	Nature	Date Décision du Comité	Date Décision du Conseil	Date de Notification	Validité	Date fin	Observation
BRIKSEL	240 000	Participation	12/10/2022	28/10/2022	27/12/2022	06 mois	27/06/2022	-
BRIKSEL	240 000	CCA	12/10/2022	28/10/2022	27/12/2022	06 mois	27/06/2022	
BRIKSEL	240 000	OCA	12/10/2022	28/10/2022	27/12/2022	06 mois	27/06/2022	-
Total	720 000							

ANNEXES

ANNEXE 1 : ÉTAT CONTRAT D'ACHAT TERRAIN ZARZIS

N°	DATE D'ACHAT	PERMISSION	SUPERFICIE M²
1	17/07/1968	25861	1781
2	10/09/1968	26046	1275
3	10/09/1968	26047	3470
4	18/09/1968	26107	2686
5	26/10/1968	26219	1237
6	20/07/1969	25873	1107
7	12/09/1969	26064	1458
8	11/02/1969	26019	1493
9	14/09/1968	26057	1975
10	17/07/1968	25862	3600
11	11/02/1969	25856	1125
12	17/07/1968	25864	2700
13	17/07/1968	25857	2025
14	02/09/1968	26015	1890
15	02/09/1968	154	2230
16	28/08/1968	26001	1413
17	11/03/1969	159	1156
18	28/02/1968	158	1156
19	04/03/1969	167	5616
20	28/02/1969	155	5922
21	28/02/1968	157	3275
22	28/02/1969	156	1755
23	28/02/1969	152	975
24	28/02/1969	173	4623
25	28/04/1969	329	3200
26	11/07/1969	595	240
27	09/05/1969	385	2928
28	09/05/1969	390	2430
29	09/05/1969	392	1910
30	09/05/1969	389	1900
31	09/05/1969	388	4500
32	09/05/1969	386	-
33	09/05/1969	392	-
34	09/05/1969	387	1950
35	14/06/1969	594	2942
36	26/07/1969	25893	-

ANNEXE 2: ÉTAT DE PORTEFEUILLE GLOBAL

N°	Société	Date de parti.	Parti. SODIS	Nature de parti.	Montant échu en DT						Total prov. 2021	Dotation aux prov. 2022	Reprise sur prov. 2022	Total prov. 2022
					Montant réglé		Total montants réglés	Montant non réglé		Total montants non réglés				
					Principal	Plus-value		Principal	Plus-value					
1. Participations : Portage/sortie libre/ CCA														
1	CARRELAGE MODERNE	28/02/1999	130 000	Portage	0	0	0	130 000	54 248	184 248	130 000			130 000
		24/03/2009	150 000	Sortie libre	0	0	0	150 000	0	150 000	150 000			150 000
		19/05/2009	120 000	CCA	0	0	0	120 000	42 561	162 561	120 000			120 000
		25/02/2010	50 000	CCA	0	0	0	50 000	12 500	62 500	50 000			50 000
		Total	450 000		0	0	0	450 000	109 309	559 309	450 000	0	0	450 000
2	SOGEM	01/08/1997	110 000	Portage	0	0	0	110 000	34 024	144 024	110 000			110 000
3	LES CÉRAMIQUES DU SUD	01/01/1976	537 666	Portage	537 000	0	537 000	666	0	666	666			666
		15/12/2005	600 000	Portage	425 000	144 132	569 132	175 000	0	175 000	175 000			175 000
		31/03/2009	200 000	CCA	40 875	26 700	67 575	159 125	14 038	173 163	174 125		-15 000	159 125
		Total	1 337 666		1 002 875	170 832	1 173 707	334 791	14 038	348 829	349 791	0	-15 000	334 791
4	ABIR	15/06/2001	115 000	Portage	23 000	5 625	28 625	92 000	62 012	154 012	92 000			92 000
5	IDÉAL FOOD	15/12/2002	100 000	Portage	0	0	0	100 000	66 290	166 290	100 000			100 000
6	AB COMMUNICATION	30/04/2004	50 000	Portage	20 500	2 000	22 500	29 500	15 156	44 656	35 000		-5 000	30 000
7	AMEN AGRICOLE	30/09/2002	50 000	Portage	50 000	15 271	65 271	0	0	0	19 950		-19 715	235
8	FOYER SALMA	25/03/2004	80 000	Portage	80 000	29 699	109 699	0	0	0	80 000		-80 000	0
9	MED FOOD	31/05/2005	400 000	Portage	0	0	0	400 000	155 155	555 155	400 000			400 000
10	SOGEGAT	30/04/2004	400 000	Portage	400 000	62 000	462 000				28 000		-28 000	0
11	DAKYANUSS	25/10/2004	150 000	Portage	0	0	0	150 000	73 275	223 275	150 000			150 000
12	EL IZDIHAR	31/08/2005	35 000	Portage	34 180	8 819	42 999	820	1 782	2 602	820			820
13	SAT FONCAGE	15/12/2005	35 000	Portage	0	0	0	35 000	18 109	53 109	35 000			35 000
14	DABROUZ	15/12/2005	90 000	Portage	33 306	6 324	39 630	56 694	23 503	80 197	56 694			56 694
15	SOJAPROH	12/10/2005	600 000	Portage	600 000	248 782	848 782	0	134 649	134 649	476 258		-300 104	176 154

16	BAVARIA BEACH	30/06/2006	75 000	Portage	0	0	0	75 000	34 649	109 649	75 000			75 000
17	CALL MED	31/10/2006	90 000	Portage	0	0	0	90 000	33 336	123 336	90 000			90 000
		25/08/2008	50 000	Portage	0	0	0	50 000	28 780	78 780	50 000			50 000
		Total	140 000		0	0	0	140 000	62 116	202 116	140 000	0	0	140 000
18	DAR ELKMAR	15/01/2007	75 000	Portage	0	0	0	75 000	40 987	115 987	75 000			75 000
19	BASSEM	15/01/2007	100	Portage	0	0	0	100	20	120	100			100
		19/07/2010	200 000	CCA	82 000	97 853	179 853	90 000	136 597	226 597	118 000			118 000
		30/09/2010	200 000	CCA	0	0	0	85 500	154 012	239 512	200 000			200 000
		Total	400 100		82 000	97 853	179 853	175 600	290 629	466 229	318 100	0	0	318 100
20	HYPPOCAMPE CENTER	19/02/2007	100 000	Portage	0	14 000	14 000	100 000	20 276	120 276	100 000			100 000
		22/06/2011	100 000	CCA	117 000	120 900	237 900	123 000	152 900	275 900	218 000		-15 000	203 000
		18/10/2013	150 000	CCA										
		30/09/2016	50 000	CCA										
		Total	400 000		117 000	134 900	251 900	223 000	173 176	396 176	318 000	0	-15 000	303 000
21	SOVAPO	15/04/2007	65 000	Portage	0	0	0	65 000	43 326	108 326	65 000			65 000
22	MULTISERVICES	21/05/2007	40 000	Portage	0	0	0	40 000	34 426	74 426	40 000			40 000
23	ENNAJEH PLASTIQUE	05/09/2007	15 000	Portage	15 000	0	15 000	0	6 578	6 578	5 000		-5 000	0
		09/06/2010	20 000	CCA	14 000	0	14 000	6 000	2 700	8 700	15 000		-2 423	12 577
		Total	35 000		29 000	0	29 000	6 000	9 278	15 278	20 000	0	-7 423	12 577
24	STAR PLAST	24/10/2007	60 000	Portage	0	0	0	60 000	31 631	91 631	60 000			60 000
25	SOCER	24/10/2007	40 000	Portage	0	0	0	40 000	26 696	66 696	40 000			40 000
26	NOUR D'ENTREPOSAGE	24/10/2007	36 000	Portage	12 876	7 557	20 433	23 124	20 988	44 112	23 124			23 124
27	SAHAR	30/11/2007	140 000	Portage	0	0	0	140 000	87 922	227 922	140 000			140 000
28	SOFRIGA	17/01/2008	45 000	Portage	12 000	0	12 000	33 000	45 932	78 932	41 000		-5 361	35 639
29	JARDIN D'EDEN	18/02/2008	120 000	Portage	0	0	0	120 000	122 242	242 242	120 000			120 000
30	TMC	08/09/2008	58 000	Portage	0	0	0	58 000	36 777	94 777	58 000			58 000
		25/01/2010	30 000	CCA	0	0	0	30 000	12 000	42 000	30 000			30 000
		Total	88 000		0	0	0	88 000	48 777	136 777	88 000	0	0	88 000
31	CHAHTECH	19/11/2008	100 000	Portage	0	0	0	100 000	49 643	149 643	100 000			100 000
32	SPAS	05/12/2008	10 000	Portage	0	0	0	10 000	3 549	13 549	10 000			10 000
33	NOFASUD	02/01/2009	250 000	Portage	0	0	0	250 000	125 117	375 117	250 000			250 000

		07/10/2010	100 000	Sortie libre	0	0	0	100 000	0	100 000	100 000			100 000
		31/05/2009	130 278	CCA	0	0	0	130 278	31 625	161 904	130 278			130 278
		Total	480 278		0	0	0	480 278	156 742	637 020	480 278	0	0	480 278
34	USAV	27/01/2009	40 000	Portage	0	0	0	40 000	20 326	60 326	40 000			40 000
35	PLATRIJO	08/05/2009	150 000	Portage	0	0	0	120 000	173 870	293 870	150 000		0	150 000
36	HAMDI	05/06/2009	20 000	Portage	0	0	0	20 000	12 660	32 660	20 000			20 000
37	AZUR	18/11/2009	230 000	Portage	167 500	30 186	197 686	62 500	5 657	68 157	62 500			62 500
38	LELLA MERIAM	21/06/2010	600 000	Portage	300 000	248 338	548 338	300 000	106 537	406 537	300 000			300 000
Sous Total 01			7 392 044		2 964 237	1 068 186	4 032 423	4 195 307	2 309 059	6 504 366	5 109 515	0	-475 603	4 633 912
2. Participations : sortie libre/CCA														
1	SERPSUD	13/04/2009	100 000	Sortie libre	0	0	0	100 000	0	100 000	100 000			100 000
		22/10/2010	40 000	CCA 1	24 198	13 931	38 129	18 750	13 914	32 664	15 802			15 802
		01/07/2015	110 000	CCA 2	9 320	0	9 320	100 680	49 761	150 441	100 680			100 680
		Total	250 000		33 518	13 931	47 449	219 430	63 675	283 105	216 482	0	0	216 482
2	SMEG	05/06/2009	19 500	Sortie libre	0	0	0	19 500	0	19 500	19 500			19 500
3	AMEL AGRICOLE	16/09/2009	29 000	Sortie libre	375	6 176	6 550	28 625	0	28 625	28 625			28 625
4	CBMG	09/12/2009	65 760	Sortie libre	40 500	15 998	56 498	25 260	0	25 260	25 260			25 260
5	NADOS	03/06/2010	90 000	Sortie libre	0	0	0	90 000	0	90 000	90 000			90 000
		05/12/2011	28 500	Sortie libre	0	0	0	28 500	0	28 500	28 500			28 500
		Total	118 500		0	0	0	118 500	0	118 500	118 500	0	0	118 500
6	ZITOUNA	05/07/2010	500 000	Sortie libre	100 000	14 000	114 000	400 000	0	400 000	400 000			400 000
7	ECOPLAST	09/07/2010	66 000	Sortie libre	66 000	15 733	81 733	0	0	0	0			0
9	SOGEMAC	09/07/2010	80 000	Sortie libre	0	0	0	80 000	0	80 000	80 000			80 000
		29/01/2013	94 000	Sortie libre	0	0	0	82 250	0	82 250	94 000			94 000
		Total	174 000		0	0	0	162 250	0	162 250	174 000	0	0	174 000
10	ALTUNISIA	09/07/2010	76 000	Sortie libre	15 200	2 128	17 328	60 800	0	60 800	60 800			60 800

11	MODERNE BÉTON	13/07/2010	280 000	Sortie libre	0	0	0	280 000	0	280 000	280 000			280 000
12	SOTUMEX	31/12/2010	134 000	Sortie libre	0	0	0	134 000	0	134 000	134 000			134 000
13	FEED BACK LEADERS	31/12/2010	119 000	Sortie libre	0	0	0	119 000	0	119 000	119 000			119 000
		07/08/2012	65 000	CCA	3 729	0	3 729	61 271	22 750	84 021	65 000			65 000
		Total	184 000		3 729	0	3 729	180 271	22 750	203 021	184 000	0	0	184 000
14	MAGRÉBINE DES FRUITS SECS	06/01/2011	125 000	Sortie libre	125 000	1 637	126 637	0	0	0	66 363		-66 363	0
15	GREEN FRUITS	28/03/2011	80 000	Sortie libre	16 000	2 880	18 880	64 000	0	64 000	64 000			64 000
16	EL HAZEL FORAGE	03/05/2011	65 000	Sortie libre	0	0	0	65 000	0	65 000	65 000			65 000
		25/05/2012	30 000	CCA	22 500	9 750	32 250	7 500	750	8 250	7 500			7 500
		26/05/2014	65 000	CCA	0	11 700	11 700	65 000	14 626	79 626	65 000			65 000
		Total	160 000		22 500	21 450	43 950	137 500	15 376	152 876	137 500	0	0	137 500
17	GOUADRIA	13/05/2011	59 000	Sortie libre	32 191	7 670	39 861	26 809	0	26 809	26 885			26 885
18	ECG	03/05/2012	380 000	Sortie libre	22 416	33 000	55 416	297 584	0	297 584	357 584			357 584
19	SOFAM SUD	01/06/2012	280 000	Sortie libre	0	0	0	240 000	0	240 000	280 000			280 000
20	EL GSOUR	17/09/2012	140 000	Sortie libre	6 000	0	6 000	114 000	0	114 000	135 000		-1 000	134 000
		01/07/2015	135 000	CCA	0	0	0	135 000	54 000	189 000	135 000			135 000
		Total	275 000		6 000	0	6 000	249 000	54 000	303 000	270 000	0	-1 000	269 000
21	JEMAA LOISIR	05/07/2013	150 000	Sortie libre	17 328	22 672	40 000	132 672	0	132 672	132 672			132 672
22	SUD SOIL	20/01/2014	50 400	Sortie libre	0	0	0	33 600	0	33 600	50 400			50 400
23	PLASTI SUD	04/04/2014	17 000	Sortie libre	0	0	0	11 340	0	11 340	17 000			17 000
24	BLINDAGE DE TUNISIE	01/04/2015	208 000	Sortie libre	0	0	0	115 000	0	115 000	208 000			208 000
25	MFS	08/09/2015	320 000	Sortie libre	0	0	0	160 000	0	160 000	320 000			320 000
26	SOPROBÉTON	19/10/2015	500 000	Sortie	100 000	10 000	110 000	150 000	0	150 000	0	216 600		216 600

				libre										
27	SOBEF	04/02/2016	120 000	Sortie libre	36 000	17 370	53 370	12 000	0	12 000	0	84 000		84 000
		29/12/2021	120 000	CCA	0	0	0	0	10 980	10 980	0	24 000		24 000
		Total	240 000		36 000	17 370	53 370	12 000	10 980	22 980	0	108 000	0	108 000
28	SUD POTASSE	26/12/2016	400 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0	0			0
		23/08/2019	250 000	CCA	150 000	66 310	216 310	100 000	6 967	106 967	292 000			292 000
		Total	650 000		150 000	66 310	216 310	100 000	6 967	106 967	292 000	0	0	292 000
29	ERIAYA ELHASANA	25/10/2017	500 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0	398 000	86 070		484 070
30	SIPS	07/05/2020	200 000	CCA	0	22 000	22 000	75 000	28 954	103 954	0	40 000		
31	CGA	15/12/2021	108 000	Sortie libre	0	0	0	27 000	0	27 000				
Sous Total 02			6 199 160		786 756	272 955	1 059 711	3 460 142	202 702	3 662 843	4 261 571	450 670	-67 363	4 604 878
3. Participations à caractère juridique particulier :														
1	ATTIJARI SICAR	04/04/1997	176 400	Direct							0			0
2	PAEZ	02/01/2000	300 000	Direct							0			0
3	SIM SUD	31/12/2002	245 000	Direct							245 000			245 000
4	LE GOLF DES OASIS	03/05/2004	350 000	Direct							350 000			350 000
5	CEPENT	02/01/2006	70 000	Direct							70 000			70 000
		02/04/2008	75 000	Direct							75 000			75 000
		25/10/2011	35 000	CCA	0	0		35 000	15 750	50 750	35 000			35 000
		Total	180 000		0	0		35 000	15 750	50 750	180 000	0	0	180 000
6	IKDEM GESTION	17/03/2006	49 950	Direct							49 950			49 950
		11/09/2008	49 950	Direct							49 950			49 950
		16/01/2013	50 000	Direct							50 000			50 000
		06/06/2017	15 000	CCA	0	0		15 000	0	15 000	15 000			15 000
		Total	164 900		0	0	0	15 000	0	15 000	164 899	0	0	164 899
7	IKDEM - FONDS D'AMORÇAGE	18/05/2006	250 000	Direct							250 000			250 000
8	SOPISUD	26/08/2008	2 499 950	Direct							1 449 383	305 459		1 754 842
		03/11/2010	1 250 000	Direct							641 000			641 000
		16/02/2021	115 000	CCA										

		Total	3 864 950		0	0	0	0	0	0	2 090 384	305 459	0	2 395 843
9	SOCIK	03/03/2009	60 000	Direct							60 000			60 000
		30/09/2016	130 000	CCA	0	0		130 000	65 000	195 000	130 000			130 000
		Total	190 000		0	0		130 000	65 000	195 000	190 000	0	0	190 000
10	CIMENTS DE BIZERTE	05/10/2009	1 200 002	Direct							1 004 141			1 004 141
11	PÔLE IND.TECH GABES	25/05/2010	949 000	Direct							787 774	36 793		824 567
12	CIT MEDENINE	05/01/2011	150 000	Direct							52 260	90		52 350
13	CIT TOZEUR	15/01/2014	250 000	Direct							178 357	45 954		224 311
		23/09/2014	29 900	Direct							21 329			21 329
		Total	279 900								199 686	45 954	0	245 640
14	SODIT SICAR	21/09/2015	174 000	Direct							0			0
15	SOTEP KEBILI	23/02/2016	50 000	Direct							50 000			50 000
16	Autres participation (12 sociétés)	18/05/2006	183 180								183 180			183 180
Sous Total 03			8 707 332		0	0	0	180 000	80 750	260 750	5 747 323	388 296	0	6 135 619
4. Autres Formes de participation														
1	Ciments de Bizerte		236 208								153 530	31 032		184 562
2	BTE		1 487 954								1 087 286	53 362		1 140 648
Sous Total 04			1 724 162								1 240 816	84 394	0	1 325 210
Total (01+02+03+04)			24 022 698		3 750 993	1 341 140	5 092 134	7 835 449	2 592 511	10 427 960	15 669 225	923 360	-542 966	16 699 619
5. Participation sur Fonds Gérés "ElWifack Leasing"														
1	Les Céramiques du Sud	31/03/2009	300 000	Portage	60 000	8 322	68 322	240 000	78 234	318 234	287 300			287 300
2	Med Food	31/01/2004	150 000	Portage	0	0	0	150 000	79 089	229 089				
3	ERRIYADA	21/04/2009	100 000	Portage	60 000	12 636	72 636	40 000	16 216	56 216	263 513			1 293 907
4	SERPSUD	31/12/2010	60 000	Sortie libre	0	0	0	60 000	0	60 000				
Sous Total 05			610 000		120 000	20 958	140 958	490 000	173 539	663 539	550 813	0	0	1 581 207
6. Participation sur Fonds Gérés "CDC"														
1	CIT Médenine	13/12/2016	400 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				

2	SUD POTASSE	26/12/2016	1 000 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
3	ROYAL PLAST	20/07/2017	324 000	Sortie libre	0	0	0	97 200	0	97 200				
4	ERIAYA ELHASANA	25/10/2017	500 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
5	SIPS	14/06/2018	200 000	Sortie libre	0	0	0	40 000	0	40 000				
		30/08/2019	250 000	CCA	0	50 068	50 068	50 000	25 000	75 000				
		Total	450 000											
6	SBV	30/06/2019	495 000	Sortie libre	0	0	0	99 000	0	99 000				
		29/10/2021	200 000	CCA	0	0	0	0	0	0				
		Total	695 000		0	0	0	99 000	0	99 000				
Sous Total 06			3 369 000		0	0	0	196 200	0	196 200	0	0	0	0
7. Participation sur Fonds Gérés "FSPME"														
1	CBMG	29/05/2017	200 000	Sortie libre	0	0	0	120 000	0	120 000				
2	CAROGA	01/08/2017	300 000	Sortie libre	0	0	0	180 000	0	180 000				
3	SOGEMAC	25/10/2017	250 000	Sortie libre	0	0	0	50 000	0	50 000				
4	ENTREPÔT GOUADRIA	26/11/2017	250 000	Sortie libre	0	0	0	150 000	0	150 000				
5	PLATRIJO	26/02/2018	300 000	Sortie libre	0	0	0	120 000	0	120 000				
6	SERPSUD	14/10/2018	160 000	Sortie libre	0	0	0	100 000	0	100 000				
7	ECOPLAST	08/01/2019	200 000	Sortie libre	0	0	0	120 000	0	120 000				
Sous Total 07			1 660 000		0	0	0	840 000	0	840 000	0	0	0	0
8. Participation sur Fonds Gérés "FOPRODI"														
1	IDÉAL FOOD	15/12/2002	115 650	Portage	0	0	0	115 650	36 649	152 299				
2	SOVAPO	30/03/2007	147 000	Portage	0	0	0	147 000	44 100	191 100				
3	MULTISERVICES	30/03/2007	54 000	Portage	0	0	0	54 000	16 200	70 200				
4	SOCER	30/09/2007	88 000	Portage	0	0	0	88 000	26 400	114 400				

5	NOUR D'ENTREPOSAGE	08/10/2007	100 000	Portage	0	0	0	100 000	30 000	130 000				
6	SAHAR	33/11/2007	105 000	Portage	0	0	0	105 000	52 470	157 470				
7	SOFRIGA	31/01/2008	90 000	Portage	0	0	0	90 000	25 755	115 755				
8	JARDIN D'EDEN	31/01/2008	144 000	Portage	0	0	0	144 000	41 115	185 115				
9	TMC	25/08/2008	27 000	Portage	0	0	0	27 000	14 298	41 298				
10	ENTREPÔT HAMDI	15/02/2009	13 500	Portage	0	0	0	12 300	3 404	15 704				
11	CBMG	07/12/2009	233 640	Sortie libre	0	0	0	233 640	56 592	290 232				
12	ECOPLAST	20/06/2010	132 000	Sortie libre	0	0	0	132 000	35 640	167 640				
13	SOGEMAC	22/06/2010	80 000	Sortie libre	0	0	0	80 000	40 331	120 331				
		21/01/2013	94 000	Sortie libre	0	0	0	75 200	42 153	117 353				
14	GREEN FRUITS	22/02/2011	76 000	Sortie libre	0	0	0	76 000	44 516	120 516				
15	ENTREPÔT GOUADRIA	02/05/2011	164 000	Sortie libre	0	0	0	164 000	47 435	211 435				
16	ECG	30/04/2012	900 000	Sortie libre	0	0	0	720 000	205 200	925 200				
17	SOFAM SUD	25/05/2012	378 000	Sortie libre	0	0	0	302 400	86 184	388 584				
18	GSOUR	31/07/2012	247 200	Sortie libre	0	0	0	197 760	56 362	254 122				
19	SUD SOIL	02/01/2014	151 200	Sortie libre	0	0	0	60 480	15 422	75 902				
20	PLASTI SUD	31/03/2014	56 880	Sortie libre	0	0	0	22 760	5 804	28 564				
21	BLINDAGE DE TUNISIE	12/03/2015	520 800	Sortie libre	0	0	0	104 160	24 998	129 158				
22	MFS	31/08/2015	564 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
23	SOPROBÉTON	30/10/2015	416 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
24	SOBEF	15/02/2016	120 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				

25	ROYAL PLAST	31/08/2017	324 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
26	SIPS	30/06/2018	300 000	Sortie libre	0	0	0	37 500	4 500	42 000				
27	SBV	30/06/2019	480 000	Sortie libre	0	0	0	0	0	0				
Sous Total 08			6 121 870		0	0	0	3 088 850	955 530	4 044 380	0	0	0	0
9. Participation sur Fonds Gérés "BEI"														
1	ABIR	01/06/2001	115 000	Portage	23 000	2 518	25 518	92 000	20 027	112 027				
2	IDÉAL FOOD	15/12/2002	100 000	Portage	0	0	0	100 000	22 097	122 097				
3	MED FOOD	31/01/2004	150 000	Portage	0	0	0	150 000	26 363	176 363				
4	SOJAPROH	12/10/2005	600 000	Portage	600 000	203 549	803 549	0	110 167	110 167				
5	DAR EL KMAR	31/12/2006	75 000	Portage	0	0	0	75 000	33 535	108 535				
Sous Total 09			1 040 000		623 000	206 067	829 067	417 000	212 189	629 189	0	0	0	0
Total 01+02+03+04+05+06+07+08+09			36 823 568		4 493 993	1 568 166	6 062 159	12 867 499	3 933 769	16 801 268	16 910 038	923 360	-542 966	18 280 826