

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS-SICAR »

Siège Social : Complexe Administratif, Rue Mansour ELHOUCHE – 4100 Médenine-

La Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS - SICAR », publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 15 août 2022. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).

BILAN CONSOLIDE
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	N	2021	2020	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	N1	46 893	46 893	0
Moins : Amortissements		-46 665	-45 258	-1 407
		228	1 635	-1 407
Immobilisations corporelles	N2	4 234 552	4 172 794	61 758
Moins : Amortissements		-2 025 712	-1 851 748	-173 964
		2 208 840	2 321 046	-112 206
Immobilisations financières	N3	34 309 817	34 053 640	256 178
Moins : Provisions		-14 336 291	-14 345 585	9 294
		19 973 526	19 708 055	265 471
Total des actifs immobilisés		22 182 594	22 030 737	151 858
Autres actifs non courants		0	0	0
		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		22 182 594	22 030 737	151 858
<i>Actifs courants</i>		0	0	0
Stocks	N4	1 886 476	1 748 749	137 727
Moins : Provisions		-975 103	-837 876	-137 227
		911 373	910 873	500
Clients et comptes rattachés	N5	706 011	741 767	-35 755
Moins : Provisions		-505 003	-504 271	-732
		201 009	237 496	-36 488
Autres actifs courants	N6	3 501 495	3 684 048	-182 552
Moins : Provisions		-2 517 847	-2 448 426	-69 421
		983 648	1 235 622	-251 973
Placements et autres actifs financiers	N7	5 558 802	5 754 573	-195 772
Moins : Provisions		0	0	0
		5 558 802	5 754 573	-195 772
Liquidités et équivalents de liquidités	N8	86 998	484 550	-397 552
Moins : Provisions		-3 442	-10 119	6 677
		83 556	474 431	-390 875
TOTAL ACTIFS COURANTS		7 738 388	8 612 995	-874 607
TOTAL ACTIFS		29 920 982	30 643 731	-722 749

BILAN CONSOLIDE
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	N	2021	2020	VARIATION
<i>Capitaux Propres et Passifs</i>				
Capitaux propres	N9			
Capital social		34 895 783	34 895 783	0
Réserves		258 794	258 794	0
Autres capitaux propres		1 079 893	1 086 479	-6 586
Résultats reportés		-25 127 514	-24 409 273	-718 241
Intérêts des minoritaires		902 871	1 106 392	-203 521
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		12 009 827	12 938 175	-928 348
Résultat net du groupe		-648 857	-718 241	69 384
Total des capitaux propres avant affectation		11 360 969	12 219 934	-858 965
<i>PASSIFS NON COURANTS</i>				
Fond BEI	N10	864 500	864 500	0
Fond 21-21		306 341	313 502	-7 161
Provisions pour risque et charge		781 920	797 529	-15 609
FOPRODI		6 121 870	6 121 870	0
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Dépôt et cautionnement reçue		25 500	25 500	0
Total des passifs non courants		13 619 132	13 641 902	-22 770
<i>PASSIFS COURANTS</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	N11	20 453	170 122	-149 669
Avance sur cession des participations	N12	3 714 858	3 360 094	354 763
Autres passifs courants	N13	1 069 415	1 235 503	-166 088
Concours bancaires et autres passifs financiers		136 156	16 176	119 979
Total des passifs courants		4 940 881	4 781 896	158 985
Total des passifs		18 560 013	18 423 797	136 215
Total des capitaux propres et des passifs		29 920 982	30 643 731	-722 749

ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2021	2020	VARIATIO N
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus des titres de participations		770 845	143 735	627 110
Reprise sur Provisions		1 046 074	492 600	553 474
Produits de placement	N14	425 087	617 027	-191 940
Revenus des locations		132 651	479 295	-346 644
Autres Produits d'exploitation		159 856	142 319	17 537
Total des produits d'exploitation		2 534 513	1 874 976	659 537
<i>Charges d'exploitation</i>				
Charges de personnel	N15	1 207 569	975 362	232 207
Variation de stock		0	263 444	-263 444
Dotation aux amortissements et provision	N16	1 448 932	951 313	497 619
Autres charges d'exploitation	N17	337 524	320 683	16 841
Perte et Moins-value Boursier	N18	357 513	163 826	193 687
Total des charges d'exploitation		3 351 538	2 674 627	676 911
Résultat d'exploitation		-817 025	-799 651	-17 374
Charges financières nettes		-9 324	-2 244	-7 080
Autres gains ordinaires	N19	59 499	83 794	-24 294
Autres pertes ordinaires	N20	-268 357	-130 460	-137 897
Produit des placements	N21	6 020	22 440	-16 420
Résultat courant des sociétés intégrées		-1 029 186	-826 121	-203 065
Impôt sur les bénéfices		-5 392	-3 527	-1 865
Résultat des activités ordinaires après impôt		-1 034 578	-829 648	-204 930
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		182 200	-300	182 500
Résultat net de l'ensemble consolidé		-852 378	-829 948	-22 430
Part des minoritaires dans le résultat de l'exercice		-203 520	-111 707	-91 813
RESULTAT NET DU GROUPE		-648 857	-718 241	69 384

ÉTAT DE FLUX CONSOLIDÉ
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	N	2021	2020	VARIATION
				N
Flux d'exploitation				
. Résultat net		-648 857	-718 241	69 384
Ajustements pour :				0
. Amortissements et provisions		1 448 932	951 313	497 619
Variation des :				0
. Stocks		-137 727	193 755	
. Créances		35 755	25 896	9 860
. Autres actifs		182 552	-53 538	236 090
. Fournisseurs et autres dettes		-311 696	-865 887	554 191
. Reprise sur provision		-1 097 760	-493 845	-603 915
. Ajustement plus au moins-value sur cession		-182 500	-44 700	-137 800
Part des minoritaires		-203 520	-111 707	-91 813
Flux de trésorerie d'exploitation		-914 821	-1 116 954	202 133
Flux d'investissement				
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles		-61 758	-7 483	-54 275
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles		182 500	125 210	57 290
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières		-878 000	-705 000	-173 000
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières		621 822	43 705	578 117
Flux de trésorerie d'investissement		-135 436	-543 569	408 132
Flux de financement				
. Encaissements des avances sur cession des participations		937 063	451 896	485 167
. Décaissements des avances sur cession des participations		-555 300	-50 000	-505 300
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME		0	480 000	-480 000
. Encaissement autres passifs financiers		115 000	0	115 000
. Décaissement autres passifs financiers		0	-15 000	15 000
. Décaissements/FNE		-7 161	-15 376	8 215
. Décaissements FOPRODI		-27 000	0	-27 000
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME		0	0	0
. Décaissement sur fonds social		-6 586	-6 483	-104
Flux de trésorerie de financement		456 016	845 037	-389 022
VARIATION DE TRESORERIE		-594 242	-815 486	221 244
. Trésorerie au début		6 239 123	7 054 609	-815 486
. Trésorerie à la fin		5 644 881	6 239 123	-594 242

LES NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2021

1. Objet des sociétés du Groupe SODIS SICAR :

1.1 La société mère SODIS SICAR :

La société « SODIS SICAR » est une société d'investissement à capital risque de droit tunisien, créée en 1996. Au 31 décembre 2021, 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 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 relatif à l'habitat.

Les sociétés d'investissement à capital risque interviennent au moyen de la souscription ou de l'acquisition, d'actions ordinaires ou à dividendes prioritaires 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.

Le portefeuille de la Société compte au 31/12/2021, des participations sur fonds propres SODIS SICAR pour un montant brut de 20 968 558 DT (y compris la participation dans le capital de la SOPISUD pour 3 749 950 DT).

1.2 La Société SOPISUD :

La société SOPISUD est une société anonyme créée le 03 septembre 2008 au capital social initial de 5 000 000 DT. Ce capital a été augmenté de 2 500 000 DT par décision de l'AGE du 24 juin 2010. Le capital libéré au 31/12/2021 est 6 250 000 DT.

L'objet social consiste en la promotion immobilière selon l'autorisation N°1533 délivrée par le Ministère de l'Équipement en date du 18 octobre 2008 ainsi que tous les travaux annexes à l'activité principale telle que prévue par les statuts de la société mis à jour 20 Décembre 2020.

2. Présentation et régime fiscal de la société :

2.1 Présentation de la société :

Le pourcentage de participation varie d'une société à une autre. En fonction du pourcentage de participation, et en application des normes comptables NCT 35, NCT 36, NCT 37 et NCT 38, nous avons pu éliminer le périmètre de consolidation du GROUPE SODIS SICAR comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Nature de participation	Date de participation	Capital Social	VN	Total Participations Libérées	% Participation	Méthode de consolidation
1. Participations Portages / Sorties Libre								
1	Carrelage Moderne	Portage	28/02/1999	658 000	10	130 000	19,76%	IG
		s libre	24/03/2009	658 000	10	150 000	22,80%	
							42,55%	
2	SOGEM	Portage	01/08/1997	420 000	5	110 000	26,19%	ME
3	Les Céramique du Sud	Portage	15/12/2005	12 000 000	5	600 000	5,00%	NC
		Portage	31/03/2009	12 000 000	5	300 000	2,50%	
							7,50%	
4	Société Hôtelière ABIR	Portage	15/06/2001	2 485 500	10	115 000	4,63%	NC
5	Société IDEAL FOOD	Portage	15/12/2002	750 000	10	315 650	42,09%	ME
6	AB Communication	Portage	30/04/2004	583 000	10	50 000	8,58%	NC
7	Société AMEN AGRICOLE	Portage	30/09/2002	375 000	5	50 000	13,33%	NC
8	Foyer Universitaire SALMA	Portage	25/03/2004	162 000	100	80 000	49,38%	ME
9	Société Med Food	Portage	31/05/2005	4 500 000	10	700 000	15,56%	NC
10	SOGEGAT	Portage	30/04/2004	2 500 000	10	400 000	16,00%	NC
11	Hôtel Dakyanuss	Portage	25/10/2004	3 336 400	10	150 000	4,50%	NC
12	ELIZDIHAR	Portage	31/08/2005	80 000	10	35 000	43,75%	ME
13	SAT FONCAGE	Portage	15/12/2005	109 000	10	35 000	32,11%	ME
14	BISCUITERIE DABROUZ	Portage	15/12/2005	250 000	100	90 000	36,00%	ME
15	Hôtel SOJAPROH	Portage	15/02/2006	9 200 000	100	600 000	6,52%	NC
16	Hôtel Bavaria Beach	Portage	30/06/2006	1 600 000	100	75 000	4,69%	NC
17	Société Call Med	Portage	31/10/2006	570 000	10	90 000	15,79%	ME
		Portage	25/08/2008	570 000	10	50 000	8,77%	
							24,56%	
18	Hôtel DAR ELKMAR	Portage	15/01/2007	2 000 000	100	75 000	3,75%	NC
19	Hôtel Bassem	Portage	28/04/2009	5 430 000	100	100	0,00%	NC
20	Hyppocampe Center	Portage	19/02/2007	500 000	10	100 000	20,00%	NC
21	Société SOVAPO	Portage	15/04/2007	330 000	10	65 000	19,70%	NC
22	Société Mutiservices	Portage	21/05/2007	200 000	10	40 000	20,00%	NC
23	Société Ennajeh	Portage	05/09/2007	87 000	10	15 000	17,24%	NC
24	Société STAR PLAST	Portage	24/10/2007	150 000	50	60 000	40,00%	ME
25	Société SOCER	Portage	24/10/2007	198 000	10	40 000	20,20%	NC
26	Société Nur d'entreposage	Portage	24/10/2007	400 000	10	36 000	9,00%	NC
27	Société SAHAR	Portage	30/11/2007	600 000	10	140 000	23,33%	ME
28	Société SOFRIGA	Portage	17/01/2008	200 000	10	45 000	22,50%	ME
29	Société JARDIN D'EDEN	Portage	18/02/2008	310 000	10	120 000	38,71%	ME
30	Société TMC	Portage	08/09/2008	120 000	10	58 000	48,33%	ME
31	Société CHAHTECH	Portage	19/11/2008	480 000	10	100 000	20,83%	NC
32	Société SPAS	Portage	05/12/2008	68 000	5	10 000	14,71%	NC
33	Société NOFASUD	Portage	02/01/2009	3 625 100	10	250 000	6,90%	NC
		s libre	07/10/2010	3 625 100	10	100 000	2,76%	
							9,65%	

34	Société USAV	Portage	27/01/2009	180 000	10	40 000	22,22%	NC
35	Société PLATRIJO	Portage	08/05/2009	3 148 000	1 000	150 000	4,76%	NC
36	Société Entrepôt HAMDI	Portage	05/06/2009	55 000	10	20 000	36,36%	ME
37	Société AZUR	Portage	18/11/2009	591 000	10	230 000	38,92%	ME
38	Société Lella Meriam	Portage	21/06/2010	5 400 000	100	600 000	11,11%	NC
39	Société SERPSUD	s libre	13/04/2009	660 000	10	100 000	15,15%	NC
40	Société SMEG	s libre	05/06/2009	60 000	10	19 500	32,50%	ME
41	Société EL AMEL Agricole	s libre	16/09/2009	60 000	10	29 000	48,33%	ME
42	Société "CBMG"	s libre	09/12/2009	1 686 000	10	65 760	3,90%	NC
43	Société NADOS	s libre	03/06/2010	317 000	10	90 000	28,39%	ME
		s libre	05/12/2011	317 000	10	28 500	8,99%	
							37,38%	
44	Société Zitouna de Production d'Huile	s libre	05/07/2010	1 100 000	10	500 000	45,45%	ME
45	Société ECOPLAST	s libre	09/07/2010	542 000	10	66 000	12,18%	NC
46	Société SOGEMAC	s libre	09/07/2010	860 000	10	80 000	9,30%	NC
		s libre	29/01/2013	860 000	10	94 000	10,93%	
							20,23%	
47	Société ALTOUNISSIA	s libre	09/07/2010	720 000	10	76 000	10,56%	NC
48	Société Moderne Béton	s libre	13/07/2010	2 000 000	100	280 000	14,00%	NC
49	Société SOTUMEX	s libre	31/12/2010	1 484 000	100	134 000	9,03%	NC
50	Feed Back Leaders	s libre	31/12/2010	570 000	10	119 000	20,88%	NC
51	Société Maghrébine des fruits	s libre	06/01/2011	345 000	10	125 000	36,23%	ME
52	Société Green Fruits	s libre	28/03/2011	1 620 000	10	80 000	4,94%	NC
53	Société EL HAZEL FORAGE	s libre	03/05/2011	150 000	10	65 000	43,33%	ME
54	Société ENTREPOT GOUADRIA	s libre	13/05/2011	658 500	10	59 000	8,96%	NC
55	Société "ECG"	s libre	03/05/2012	2 220 000	100	380 000	17,12%	NC
56	Société SOFAM SUD	s libre	01/06/2012	860 000	10	280 000	32,56%	ME
57	Société EL GSOUR	s libre	17/09/2012	680 000	10	140 000	20,59%	NC
58	Société JEMAA LOISIR	s libre	05/07/2013	580 000	10	150 000	25,86%	ME
59	SUD SOIL	s libre	20/01/2014	257 000	10	50 400	19,61%	NC
60	PLASTI SUD	s libre	04/04/2014	118 000	10	17 000	14,41%	NC
61	Société Blindage de Tunisie	s libre	01/04/2015	1 170 000	10	208 000	17,78%	NC
62	Société MFS	s libre	08/09/2015	1 350 000	10	320 000	23,70%	ME
63	Société SOPROBETON	s libre	19/10/2015	1 760 000	10	500 000	28,41%	ME
64	Société ENTREPOT BOUKHCHANA	s libre	04/02/2016	407 000	10	120 000	29,48%	ME
65	Société SUD POTASSE	s libre	28/12/2016	8 030 000	10	400 000	4,98%	NC
66	STE Polyclinique ERIAYA EL HASSANA	s libre	25/10/2017	4 000 000	100	500 000	12,50%	NC

2/ les participations à statut juridique particulier								
1	ATTIARI SICAR	Direct	04/04/1997	26 455 500	100	176 400	0,67%	NC
2	Zone Franche Zarzis	Direct	02/01/2000	5 975 000	100	300 000	5,02%	NC
3	SIM SUD	Direct	31/12/2002	1 000 000	10	245 000	24,50%	ME
4	Société LE GOLF des OASIS	Direct	03/05/2004	5 100 000	100	350 000	6,86%	NC
5	Société CEPENT	Direct	02/01/2006	350 000	10	70 000	20,00%	ME
		Direct	02/04/2008	350 000	10	75 000	21,43%	
							41,43%	
6	Société IKDEM GESTION	Direct	17/03/2006	600 000	5	49 950	8,33%	ME
		Direct	11/09/2008	600 000	5	49 950	8,33%	
		Direct	16/01/2013	600 000	5	50 000	8,33%	
							24,98%	
7	IKDEM - Fonds d'Amorçage	Direct	18/05/2006	1 000 000	100	250 000	25,00%	ME
8	Société SOPISUD	Direct	26/08/2008	6 250 000	10	2 499 950	40,00%	IG
		Direct	03/11/2010	6 250 000	10	1 250 000	20,00%	
							60,00%	
9	Société SOCIK	Direct	03/03/2009	200 000	10	60 000	30,00%	ME
10	Société Pol.i.tech Gabes	Direct	25/05/2010	6 505 106	100	949 000	14,59%	NC
11	Société de CIT MEDENINE	Direct	05/01/2011	3 700 000	100	150 000	4,05%	NC
12	Société complexe Indis et Tech Tozeur	Direct	15/01/2014	1 000 000	100	250 000	25,00%	ME
		Direct	23/09/2014	1 000 000	100	29 900	2,99%	
							27,99%	
13	Société SODIT SICAR	Direct	21/09/2015	8 333 000	10	174 000	2,09%	NC
14	Société de l'environnement de plantation et de jardinage de kébili	Direct	23/02/2016	400 000	100	50 000	12,50%	NC

IG : Intégration globale
ME : Mise en équivalence
NC : Non consolidable

2.2 Périmètre et méthode de consolidation :

a- Périmètre de consolidation :

En l'absence d'informations comptables et financières sur la plupart de sociétés, la SODIS SICAR a procédé à la consolidation uniquement de la société SOPISUD dont elle détient une participation directe de 60%.

b- Méthode de consolidation :

Les filiales dont SODIS SICAR détient directement ou indirectement le contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Les autres filiales dont SODIS SICAR détient directement ou indirectement au moins 20% et au plus 40% (et dont d'autres associés ou actionnaires détiennent plus de 40%) du capital social sont consolidées par mise en équivalence.

Les opérations internes réciproques entre la société-mère et les sociétés intégrées globalement sont éliminées à 100%.

c- Date de clôture :

L'exercice social de toutes les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation du groupe SODIS SICAR couvre la période allant du 1er janvier au 31 décembre.

2.3 Principes et méthodes comptables :

a- Généralités :

Les comptes consolidés du groupe SODIS SICAR sont établis en conformité avec les principes comptables généralement admis en Tunisie, et notamment avec le nouveau système comptable des entreprises promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 et les normes comptables NCT 35, NCT 38, et NCT 39, approuvées par arrêter du ministre des Finances du 1er décembre 2003.

b- Système comptable :

La comptabilité individuelle des différentes sociétés consolidées est tenue sur un outil informatique.

Pour les besoins de la consolidation, un travail en extracomptable a été réalisé et consistant à additionner les états financiers individuels (actifs, capitaux propres et passifs, état de résultat et état de flux de trésorerie) tout en éliminant les opérations et soldes réciproques et faire les ajustements nécessaires afin d'établir les états financiers consolidés du groupe.

c- Monnaie de présentation :

Les états financiers consolidés sont établis en Dinar Tunisien.

d- Principes comptables appliqués pour l'élaboration des comptes consolidés

Les principes comptables utilisés par l'arrêté des comptes individuels des sociétés consolidées sont identiques à ceux utilisés par la société-mère SODIS SICAR. Les différences qui existent n'ont pas d'incidences significatives sur les états financiers consolidés et n'impliquent pas un traitement particulier.

Immobilisations incorporelles

Les logiciels et sites WEB acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat, des droits et taxes supportées et en général, de tous les frais directement rattachés à l'acquisition.

Immobilisation corporelle

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition. Ce coût d'acquisition inclut le prix d'achat, des droits et taxes supportées et en général et non récupérables et, de tous les frais directement rattachés à l'acquisition. Ce coût d'acquisition inclut la TVA pour les acquisitions de la SODIS SICAR du fait que le pourcentage de déduction de ladite TVA est très faible.

Sont incorporées dans la valeur des immobilisations les dépenses postérieures à la date d'acquisition et qui contribuent à :

- *L'augmentation de la durée de vie du bien immobilier*
- *L'amélioration de ses conditions d'exploitation*
- *La réduction significative des frais de son exploitation.*

Les immobilisations sont amorties linéairement selon les taux suivants :

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

L'amortissement des immobilisations acquises au cours de l'exercice est calculé selon la règle du prorata temporisé.

Immobilisation financière

Étant une société d'investissement à capital risque, la SODIS SICAR procède à la prise de participation dans des sociétés situées notamment dans les zones du sud tunisienne. La participation est matérialisée par une convention de participation avec accord de rétrocession ou avec sortie libre.

Les immobilisations financières sont enregistrées aux coûts d'acquisitions.

Les actions gratuites reçues par la société postérieurement à l'acquisition des immobilisations financières ne sont pas constatées au bilan de la société.

Les provisions sont estimées à la date de clôture de l'exercice, sur la base de la situation financière de la société émettrice et sur la base des impayés en principal. Le complément de provision est enregistré au compte « dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières », les reprises sur provisions sont comptabilisées aux comptes « reprises sur provisions pour dépréciation des éléments financiers »

Les avances reçues par la société SODIS SICAR sur cession de ses prises de participations sont enregistrées au compte « avances sur cession de participation » au niveau du passif courant.

Dans le cadre du projet de développement du secteur privé –deuxième volet (Tunisie)- Euromed (prêt conditionnel sur capitaux à risque). Un contrat de financement a été signé en 1977 entre la banque européenne d'investissement « BEI » et la SODIS SICAR ayant pour objet la participation de la SODIS SICAR au programme de financement du secteur financier financé par la commission européenne.

En outre SODIS SICAR a signé en 1999 une convention avec le ministère des Finances portant sur la gestion du fonds « FOPRODI ».

Autres actifs non courants

Sont comptabilisés en frais préliminaires et amortis sur une durée de trois ans les frais et charges engagés avant le démarrage d'exploitation.

Ces frais sont amortis sur une durée de trois années.

Valeur d'exploitation

Les stocks représentent la valeur des terrains acquis par la SOPISUD et qui sont destinés à être aménagés et cédés par la suite. Ils sont évalués au coût d'acquisition augmenté des frais et charges supportés pour l'aménagement.

Bilan consolidé

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles brutes s'élèvent à 46 893 DT au 31/12/2021.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Immobilisation incorporelles	46 893	46 893
Dotation aux amortissements	-46 665	-45 258
TOTAL	228	1 635

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes s'élèvent à 4 234 552 DT au 31/12/2021 contre 4 172 794 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Immobilisation corporelles	4 234 552	4 172 794
Dotation aux amortissements	-2 025 712	-1 851 748
Total	2 208 840	2 321 046

▪ Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2021 à la somme de **61 757 dinars** et concernent les postes suivants :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Matériels Informatiques	9 756
Matériel de Transport	52 002
TOTAL	61 757

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 19 973 526 DT au 31/12/2021 contre 19 708 105 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Participations	32 206 256	31 938 756
FINE 21/21	303 261	310 422
Prêts	111 981	116 192
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319
Total immobilisation financières brute	34 309 817	34 053 690
Provisions sur Participation	-14 336 291	-14 345 585
TOTAL	19 973 526	19 708 105

Au 31/12/2021 les participations sur fonds propres SODIS s'élèvent à 16 663 308 dinars détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie	Provisions Antérieures	Provisions 2021	Reprise sur Provision/	VCN 31/12/2021
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			0
2	SOGEM	110 000		110 000			0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			425 000
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			23 000
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			0
6	Hôtel YASMINA PARK	287 300	-287 300	287 300		-287 300	0
7	AB Communication	50 000		40 000		-5 000	15 000
8	AMEN AGRICOLE	50 000		19 951		0	30 049
9	Universitaire SALMA	80 000		80 000			0
10	Med Food	400 000		400 000			0
11	SOGEGAT	400 000		356 000		-328 000	372 000
12	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			0
13	EL IZDIHAR	35 000		920			34 080
14	SAT FONCAGE	35 000		35 000			0
15	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			33 306
16	Hôtel SOJAPROH	600 000		476 258			123 742
17	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			0
18	Call Med	140 000		140 000			0
19	SOTUTEC	18 000	-18 000	0			0
20	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			0
21	Hôtel BASSEM	100		0			100
22	HYPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			0
23	SOVAPO	65 000		65 000			0
24	MUTISERVICES	40 000		40 000			0
25	SOPEM SUD	250 000	-250 000	0		0	0
26	ENNAJEH PLASTIC	15 000		15 000		-10 000	10 000
27	STAR PLAST	60 000		60 000			0
28	SOCER	40 000		40 000			0
29	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			12 876
30	SAHAR	140 000		140 000			0
31	SOFRIGA	45 000		45 000		-4 000	4 000
32	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			0
33	TMC	58 000		58 000			0
34	CHAHTECH	100 000		100 000			0
35	SPAS	10 000		10 000			0
36	NOFASUD	350 000		350 000			0
37	USAV	40 000		40 000			0
38	PLATRIJO	150 000		150 000			0
39	HAMDI	20 000		20 000			0
40	AZUR	230 000		62 500			167 500
41	LELLA MERIAM	600 000		396 388		-96 388	300 000

42	SERPSUD	100 000		100 000			0
43	SMEG	19 500		19 500			0
44	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			375
45	Carrière BATITA	65 760		25 260			40 500
46	NADOS	118 500		118 500			0
47	ZITOUNA	500 000		400 000			100 000
48	ECOPLAST	66 000		1 500		-1 500	66 000
49	SOGEMAC	174 000		174 000			0
50	ALTUNISIA	76 000		60 800			15 200
51	Moderne Béton	280 000		280 000			0
52	SOTUMEX	134 000		134 000			0
53	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			0
54	Maghrébine des fruits	125 000		98 363		-32 000	58 637
55	Green Fruits	80 000		64 000			16 000
56	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			0
57	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			32 115
58	Extras Carrelages	380 000		357 584			22 416
59	SOFAM SUD	280 000		280 000			0
60	EL GSOUR	140 000		140 000		-5 000	5 000
61	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			17 328
62	SUD SOIL	50 400		50 400			0
63	PLASTI SUD	17 000		17 000			0
64	ATTIJARI SICAR	176 400		0			176 400
65	Zone Franche ZARZIS	600 000		0			600 000
66	SIM SUD	245 000		245 000			0
67	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			0
68	CEPENT	145 000		145 000			0
69	IKDEM GESTION	149 900		149 900			0
70	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			0
71	SOCIK	60 000		60 000			0
72	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 004 141			195 861
73	POLI.TECH GABES	949 000		751 115	36 659		161 226
74	CIT Médénine	150 000		29 690	22 570		97 740
75	Complexe INDIS & TECH TOZEUR	250 000		148 577	29 780		71 643
76	Complexe INDIS & TECH TOZEUR Aug	29 900		17 769	3 560		8 571
77	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			0
78	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			0
79	SODIT	174 000		0			174 000
80	SOPROBETON	500 000		0			500 000
81	SOSEP Kébili	50 000		50 000			0
82	BOUKHCHENA Entreposage	120 000		0			120 000
83	SUD POTASSE	400 000		0	292 000		108 000
84	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		0	398 000		102 000
85	Comptoir Glace Alimentaire	108 000		0			108 000
86	Autres participation (12 sociétés)**	183 180		183 180			0
87	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			912 000
TOTAL		17 218 608	-555 300	11 390 262	782 569	-769 188	5 259 665
		16 663 308					

NOTE 4-STOCKS

La valeur en stocks représente le coût des biens immobiliers (terrains et constructions) détenus par la SOPISUD et dont elle a l'intention de les vendre, le détail se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Faïencerie orientale zarzis	764 308	763 808
Terrain ksiksi	147 065	147 065
Gramasud**	975 103	837 876
Total brute	1 886 476	1 748 749
Provision /dépréciation des stocks	-975 103	-837 876
Total nette	911 373	910 873

** Le solde 975 103 constaté en « stock GRAMASUD » se présente comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Solde 31/12/2020	837 876
Charges personnel 2021	131 108
Frais judiciaires et autres 2021	6 119
Solde 31/12/2021	975 103

NOTE 5-CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La valeur nette de la rubrique client et comptes rattachés au 31/12/2021 totalise 201 009 DT. Elle est ainsi détaillée :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Clients – rétrocessions	145 173	155 298
Clients - prestations de services	46 924	34 547
Clients - produits non facturés	10 829	10 829
Clients – intérêt échus CCA	1 446	0
Clients - ordinaires	42 869	74 357
Clients - green fruit impayé	116 591	105 734
Clients - el ksour impayé	308 190	327 014
Clients - dima la source impayé	33 988	33 988
TOTAL BRUT	706 011	741 767
Provisions / Clients	-505 003	-504 270
TOTAL NET	201 009	237 497

NOTE 6-AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2021 est 983 648 DT de contre 1 235 622 DT aux termes de l'exercice 2020. Elle est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Personnel et comptes rattachés	62 312	64 543
Etat – Impôts et Taxes	788 412	755 215
Autres Débiteurs Divers	414 632	367 590
Produits à recevoir	2 234 222	2 494 338
Charges constatées d'avances	1 918	2 360
TOTAL BRUT	3 501 495	3 684 048
Provisions / autres actifs courants	-2 517 847	-2 448 426
TOTAL NET	983 648	1 235 622

NOTE 7- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2021 est de 5 558 802 DT contre 5 754 573 DT à la clôture de l'exercice 2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PLACEMENT EN BOURSE	1 346 132	1 579 235
EMPRUNT NATIONAL	0	8 000
PLACEMENTS BANCAIRES	4 212 670	4 167 338
TOTAL NET	5 558 802	5 754 573

NOTE 8- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La liquidité et équivalent de liquidité totalisent la somme de 83 556 DT au 31/12/2021 contre 474 431 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	4 636	171
BLOCAGE	0	6 677
BH	10 875	34 707
BH FSPME	4 824	461
BNA	1 545	1 342
BNA CDC	26 615	872
COMPTE COURANT POSTAL	6 123	27 872
CAISSE	133	3
BANQUE BNA /TOZEUR SOPISUD	0	233 593
BANQUE BNA /MEDENINE SOPISUD	606	168 117
COMPTE STB BANK SOPISUD	31 185	7 538
COMPTE BH BANK SOPISUD	0	2 705
CAISSE SOPISUD	453,062	492
Total Brut	86 998	484 550
Provisions	-3 442	-10 119
Total Net	83 556	474 431

NOTE 9- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant affectation au 31/12/2021 est de 11 360 969 DT contre 12 219 934 DT au 31/12/2020.

<u>Capitaux propres</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital social	34 895 783	34 895 783
Réserve	258 794	258 794
Autres capitaux propres	1 079 893	1 086 479
Résultat reportés	-25 127 514	-24 409 273
Intérêts des minoritaires	902 871	1 106 392
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	12 009 827	12 938 175
Résultat net du groupe	-648 857	-718 241
Total des capitaux propres avant affectation	11 360 969	12 219 934

NOTE 10- PASSIFS NON COURANTS

A la date de clôture de l'exercice 2021, les passifs non courants du groupe de la société «SODIS-SICAR » s'élèvent à 13 619 132 DT au 31/12/2021, contre 13 641 902 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fonds BEI	864 500	864 500
Fonds 21/21	306 341	313 502
Fonds FTI	6 121 870	6 121 870
Fonds Gérés	5 519 000	5 519 000
Provisions pour risque et charge	781 920	797 529
Dépôt et cautionnement	25 500	25 500
TOTAL	13 619 132	13 641 902

NOTE 11- FOURNISSEURS ET COMPTE RATTACHES

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés totalisent la somme de 20 453 DT au 31/12/2021 contre 170 122 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fournisseurs d'exploitation	20 453	2 325
Fournisseurs RG projet Médenine	0	71 932
Fournisseurs RG projet hezwa	0	95 865
TOTAL	20 453	170 122

NOTE 12- AVANCES RECUES :

A la date de clôture de l'exercice 2021, les avances sur cession de participations totalisent 3 714 857 DT, contre 3 360 094 DT au 31/12/2020.

Désignation	2021	2020	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 FTI			
SOTUTEC	0	27 000	-27 000
TOTAL (2)	0	27 000	-27 000
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	15 000	10 000	5 000
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
AMEL AGRICOLE	374	374	0
AMEN AGRICOLE	30 049	30 049	0
AZUR	167 500	167 500	0
BASSEM CCA	82 000	82 000	0
BISCUITERIE DABROUZ	33 306	33 306	0
CARIÈRE BATITA	40 500	40 500	0
ECOPLAST	66 000	64 500	1 500
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 180	0
ELGSOUR	5 000	0	5 000
ENTREPÔT BOUKHCHANA	36 000	24 000	12 000
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
GREEN FRUITS	16 000	16 000	0
HAZEL FORAGE CCA	22 500	22 500	0
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
HYPPOCAMPE CENTER CCA	82 000	52 000	30 000
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
LELLA MARIEM	300 000	203 612	96 388
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD CCA	25 875	0	25 875
MAGHREBINE DES FRUITS SECS	58 637	26 637	32 000
MED INVEST	0	0	0
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	10 000	0	10 000
SERCPLAST CCA	5 000	5 000	0
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
SERP SUD CCA1	9 320	9 320	0

SOEGAT	372 000	44 000	328 000
SOJAPROH	123 741	123 741	0
SOPEM SUD	0	250 000	-250 000
SOPROBETON	75 000	50 000	25 000
SOFRIGA	4 000	0	4 000
SOTUTEC	0	18 000	-18 000
SUDPOTASSE	75 000	0	75 000
ZITOUNA	100 000	100 000	0
TOTAL (4)	2 361 115	1 979 352	381 763
AVANCE SUR PARTICIPATION EN INSTANCE DE CESSION 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	3 714 858	3 360 094	354 763

NOTE13- AUTRES PASSIFS COURANTS :

A la date de clôture de l'exercice 2021, les autres passifs courants totalisent 1 069 415 DT contre 1 235 503 DT au 31/12/2020.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Avance clients SOPISUD	345 000	331 500
Fournisseurs	5 401	39 482
Personnels rémunérations	168 882	147 206
Etat – Impôts et Taxes	105 860	84 374
Associés – Dividendes à payer	109 054	109 054
Créditeurs Divers BEI	43 795	43 795
Créditeurs divers	48 589	289 209
Organismes Sociaux	69 947	59 140
Charges à payer	172 887	131 744
TOTAL	1 069 415	1 235 503

Etat de résultat consolidé

NOTE14- LES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation s'élèvent à 2 534 513 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
LES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 534 513
A- REVENUE DE TITRE DE PARTICIPATION	1 816 919
PRODUIT DE PARTICIPATION	770 845
REPRISE SUR PROVISION *	1 046 074
B- PRODUIT DE PLACEMENT	425 087
DIVIDENDES	28 993
PLUS VALUE LATENTES	8 292
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS	101 941
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	160 217
PRODUIT OPCVM	125 644
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION	159 856
FRAIS D'ÉTUDES	106 426
JETONS DE PRESENCE	51 250
VENTE CAHIER DES CHARGES	2 180
D-REVENUS DE LOCATION**	132 651

*Les reprises sur provisions s'élèvent à 1 046 074 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	825 063
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	8 200
REPRISE SUR PROVISION POUR CONGES PAYES	6 677
REPRISE SUR PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	196 009
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENT	10 125
TOTAL	1 046 074

**Les revenus de location s'élèvent à 132 651 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
LOYER LOCAL KEBILI	46 837
LOYER LOCAL MEDENINE	29 318
LOYER LOCAL TOZEUR	56 496
TOTAL	132 651

NOTE15- CHARGES PERSONNELS

Les charges de personnel s'élèvent à 1 207 570 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
SALAIRES	781 137
CHARGES PATRONALES	158 236
SALAIRES ET COMPLEMENTS DE SALAIRES (SOPISUD)	211 627
HONORAIRES PDG (SOPISUD)	20 470
CHARGES SOCIALES LEGALES (SOPISUD)	36 100
TOTAL	1 207 570

NOTE16- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 1 448 932 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	34 492
DOTATION AUX PROVISIONS	1 073 790
DOTATION IMMOBILISATION INCORP SOPISUD	147
DOTATION IMMOBILISATION CORP SOPISUD	140 733
DOTATION S PROVISION STOCKS SOPISUD	199 771
TOTAL	1 448 932

NOTE17- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à 337 524 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
STEG	5 738
SONEDE	994
FOURNITURE	3 091
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	19 696
CARBURANT (SERVICE)	4 196
TICKETS RESTAURANT	12 218
DIVERS	830
REDEVANCES POUR UTILISATION	3 976
LOCATIONS	0
Sous-traitance Générale	0
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	658
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	1 535
PRIMES D'ASSURANCE	1 144
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	3 420
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	54 046
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	6 701

FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	11 992
FORMATION	10 082
FRAIS DE DEPLACEMENT	5 570
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	4 561
RÉCEPTION ET RESTAURATION	826
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	150
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	680
FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATION	6 885
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	2 062
SUBVENTIONS & DONS	2 500
JETONS DE PRÉSENCE	56 000
TFP	15 573
FOPROLOS	7 786
TCL	1 239
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	2 036
TAXES VÉHICULES	60
PÉNALITES	9 446
CHARGES COMMUNES SYNDICALES (SOPISUD)	245
CHARGES LOCATIVES ET DE COPROPRIETE (SOPISUD)	813
ENTRETIENS ET REPARATIONS (SOPISUD)	783
PRIMES D'ASSURANCE (SOPISUD)	803
REMUNERATIONS D'INTERMEDIAIRES ET HONORAIRES (SOPISUD)	18 577
PUBLICITE PUBLICATIONS RELATIONS PUBLIQUES (SOPISUD)	1 288
DEPLACEMENT MISSIONSET RECEPTIONS (SOPISUD)	2 986
FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATIONS (SOPISUD)	3 145
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES (SOPISUD)	355
DONS ET SUBVENTIONS (SOPISUD)	0
COMMISSION/EMPRUNT CCA	3 450
JETONS DE PRESENCE (SOPISUD)	32 063
IMPOTS ET TAXES (SOPISUD)	1 113
CONTRIBUTION CSS (SOPISUD)	200
TFP (SOPISUD)	4 228
FOPROLOS (SOPISUD)	2 114
TCL (SOPISUD)	570
DROIT D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE (SOPISUD)	11
TAXES SUR LES VEHICULES (SOPISUD)	180
ACHAT NON STOCKES MATIERE ET FOURNITURE (SOPISUD)	328
ACHAT DE FOURNITURESS DE BUREAU (SOPISUD)	673
RESTAURANT ET TICKET RESTAURANT (SOPISUD)	6 530
SONEDE(SOPISUD)	80
CARBURANT (SOPISUD)	459
STEG(SOPISUD)	842
TOTAL	337 524

NOTE 18- PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES :

Les pertes et moins-values boursières s'élèvent à 357 513 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
Pertes sur Cession des Actions	22 124
Moins-values Latente en Bourse	324 687
Frais sur titres	10 701
TOTAL	357 513

NOTE 19 – AUTRES GAINS ORDINAIRES :

Les autres gains ordinaires s'élèvent à 59 499 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
Autres gains ordinaires	7 132
Autres gains ordinaires (SOPISUD)	681
Reprise sur provisions clients (SOPISUD)	51 686
TOTAL	59 499

NOTE 20- AUTRES PERTES ORDINAIRES :

Les autres pertes ordinaires s'élèvent à 268 357 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
Perte sur affaire en contentieux (AFFAIRE MSADEK)	202 686
Charges divers ordinaires	63 769
Pertes nets divers (SOPISUD)	1 902
TOTAL	268 357

NOTE 21- PRODUITS DES PLACEMENTS :

Les produits des placements s'élèvent à 6 020 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
Produit /prêt au personnels	544
Produit /rémunération compte courant	1 565
Produit /placement SICAV	3 911
TOTAL	6 020

Tunis, le 10/08/2022

**RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Messieurs les Actionnaires,

I. Rapport sur les états financiers consolidés

Opinion avec réserve

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit les états financiers consolidés du groupe **de la société de développement et d'investissement du sud « SODIS –SICAR »** qui comprennent le bilan consolidé au 31 Décembre 2021, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés font ressortir un total du bilan consolidé de **29 920 982 TND** au 31 Décembre 2021, un déficit consolidé de l'exercice clos à cette date de **648 857 TND**, des capitaux propres consolidés avant affectation du résultat de l'exercice de **11 360 969 TND** au 31 Décembre 2021 et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **914 821 TND** pour l'exercice clos à cette date.

A notre avis, à l'exception de l'incidence du problème décrit dans la section « fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers consolidés ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2021, ainsi sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément, aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fondement de l'Opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Les responsabilités qui nous incombent, en vertu de ces normes, sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur des états financiers consolidés» du présent rapport.

Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

- 1- Le périmètre de consolidation comporte plusieurs sociétés qui doivent être consolidées soit par la méthode de l'intégration globale soit par la méthode de la mise en équivalence.

Les participations avec des contrats de portage (engagement de rachat) ne sont pas comprises dans les périmètres de consolidations.

En l'absence d'informations comptables et financières sur la plus part des sociétés, la SODIS SICAR a procédé à la consolidation uniquement de la société SOPISUD dont elle détient une participation directe de 60%.

Nous ne nous sommes pas en mesure de déterminer l'impact, de l'absence d'informations comptables et financières des autres sociétés du groupe, sur les comptes consolidés.

- 2- Nous ne disposons pas d'éléments probants permettant de s'assurer que les ratios réglementaires applicables aux sociétés d'investissements à capital risque sont respectés au 31/12/2021.
- 3- La société « SOPISUD » a procédé au paiement du prix d'acquisition d'un bureau (siège social) situé au 5ème étage de l'immeuble construit par la SIM SUD. Toutefois, la SOPISUD n'a pas encore obtenu une main levée partielle relative à l'hypothèque grevant cet immeuble. Ce qui nécessite la constatation d'une provision pour risque pour un montant de 155 214 DT.

Rapport d'activité du groupe

La responsabilité du rapport d'activité incombe au conseil d'administration de la société-mère« SODIS-SICAR».

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

Cependant, en application des dispositions de l'Article 266 du Code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données dans le rapport d'activité par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés.

Nos travaux consistent à lire le rapport d'activité du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport d'activité du groupe semble autrement comporter une anomalie significative.

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du conseil d'administration pour les états financiers consolidés

Le conseil d'administration de la société-mère « **SODIS-SICAR** » est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés, conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au conseil d'administration de la société mère qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe «**SODIS-SICAR**» à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de cette continuité d'exploitation, sauf si le conseil d'administration a l'intention de liquider le groupe «**SODIS-SICAR**» ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités de l'auditeur pour des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes Internationales d'audit, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes Internationales d'audit, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit et notamment :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe. Dans ce cadre, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du groupe. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de conception et de mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombent au conseil d'administration de la société mère «**SODIS-SICAR**». Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences majeures affectant le système de contrôle interne du groupe.

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le conseil d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient, par ailleurs, amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance du groupe, notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne du groupe

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du groupe.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration de la société mère «SODIS-SICAR».

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

**Le Commissaire aux Comptes
Cabinet ORGA AUDIT
Monoom BEN AHMED**