

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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

La Société de Développement et d'Investissement du Sud « SODIS - SICAR », publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 25 juin 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Mohamed Salah BEN AFIA (ORGA AUDIT).

BILAN
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2 020	2 019	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	38 905	38 905	0
Moins : Amortissements		-37 645	-36 146	-1 500
		1 260	2 760	-1 500
Immobilisations corporelles	N2	1 111 545	1 231 008	-119 463
Moins : Amortissements		-566 360	-639 033	72 673
		545 185	591 975	-46 790
Immobilisations financières	N3	37 794 190	37 180 295	613 895
Moins : Provisions		-16 268 560	-16 048 963	-219 597
		21 525 630	21 131 332	394 299
Total des actifs immobilisés		22 072 076	21 726 067	346 009
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		22 072 076	21 726 067	346 009
ACTIFS COURANTS				0
Clients et comptes rattachés	N4	200 674	175 904	24 770
Moins: Provisions		-171 291	-175 904	4 613
		29 383	0	29 383
Autres actifs courants	N5	3 432 155	3 321 446	110 709
Moins: Provisions		-2 448 426	-2 378 528	-69 898
		983 729	942 918	40 811
Placements et autres actifs financiers	N6	5 729 722	5 388 796	340 926
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	72 105	570 787	-498 683
Moins: Provisions		-10 119	-3 442	-6 677
		61 986	567 346	-505 360
TOTAL ACTIFS COURANTS		6 804 820	6 899 060	-94 240
TOTAL ACTIFS		28 876 895	28 625 127	251 769

BILAN

ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020

(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2020	2019	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		1 086 479	1 092 962	-6 483
Résultats reportés		-23 925 482	-16 995 583	-6 929 899
Amortissements différés		-468 202	-407 974	-60 228
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		11 847 371	18 843 981	-6 996 610
Résultat de l'exercice	N12	-566 392	-6 990 126	6 423 734
Total des capitaux propres avant affectation		11 280 979	11 853 855	-572 876
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		864 500	864 500	0
Fond 21-21		313 502	328 878	-15 376
Provisions pour risque et charge		797 529	848 440	-50 911
FOPRODI		6 121 870	5 641 870	480 000
FOND GEERES		5 519 000	5 519 000	0
Total des passifs non courants		13 616 402	13 202 689	413 713
PASSIFS COURANTS				0
Avance sur cession des participations	N10	3 360 094	2 958 198	401 896
Autres passifs courants	N11	603 244	610 384	-7 140
Concours bancaires et autres passifs financiers		16 176		16 176
Total des passifs courants		3 979 515	3 568 582	410 932
Total des passifs		17 595 916	16 771 271	824 645
Total des capitaux propres et des passifs		28 876 895	28 625 127	251 769

ÉTAT DE RÉSULTAT

ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020

(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2020	2019	VARIATION
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		143 735	156 480	-12 744
Reprise sur provisions		492 600	332 840	159 760
Produits de placement		617 027	563 965	53 061
Autres produits d'exploitation		117 925	235 322	-117 397
Total des produits d'exploitation	N13	1 371 287	1 288 607	82 681
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		747 051	1 152 516	-405 465
Dotation aux amortissements et provisions		756 773	6 416 043	-5 659 270
Autres charges d'exploitation		243 181	342 036	-98 855
Perte et moins-value boursier		163 826	376 930	-213 104
Total des charges d'exploitation	N14	1 910 830	8 287 525	-6 376 694
Résultat d'exploitation		-539 543	-6 998 918	6 459 375
Charges financières nettes		-1 939	-42	-1 898
Autres gains ordinaires	N15	75 544	34 676	40 868
Autres pertes ordinaires	N16	-102 206	-22 960	-79 246
Transfert des charges		4 828	0	4 828
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-563 315	-6 987 243	6 423 927
Impôt sur les bénéfices		-2 777	-2 583	-194
Résultat des activités ordinaires après impôt		-566 092	-6 989 826	6 423 734
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)		-300	-300	0
Résultat net de l'exercice	N12	-566 392	-6 990 126	6 423 734

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE
ARRETÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	2020	2019	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-566 392	-6 990 126	6 423 734
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	756 773	6 416 043	-5 659 270
Variation des :			0
. Créances	-24 770	119 677	-144 447
. Autres actifs	-110 709	-288 464	177 756
. Fournisseurs et autres dettes	9 036	184 431	-175 395
. Reprise sur provision	-492 600	-332 840	-159 760
. Ajustement plus au moins-value sur cession	-44 700	-31 700	-13 000
Flux de trésorerie d'exploitation	-473 362	-922 980	449 617
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-5 746	-8 009	2 263
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	125 210	31 700	93 510
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Financières	-705 000	-2 942 666	2 237 666
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Financières	41 105	1 785 956	-1 744 852
Flux de trésorerie d'investissement	-544 432	-1 133 019	588 587
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital		0	0
. Encaissements des avances sur cession des participations	451 896	353 229	98 667
. Décaissements des avances sur cession des participations	-50 000	0	-50 000
. Encaissements /BEI/FOP/FNE/CDC/FSPME	480 000	695 000	-215 000
. Décaissements/FNE	-15 376	-18 969	3 593
. Décaissements FOPRODI		-16 200	16 200
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME		-550 000	550 000
. Décaissement sur fonds social	-6 483	-7 915	1 432
Flux de trésorerie de financement	860 037	455 145	404 892
VARIATION DE TRESORERIE	-157 757	-1 600 854	1 443 096
. Trésorerie au début	5 959 584	7 560 438	-1 600 854
. Trésorerie à la fin	5 801 827	5 959 584	-157 757

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 2019, 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 :
 - Acquises ou souscrites avant le 1er janvier 2011,
 - Acquises 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 2020 au 31 Décembre 2020, 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 2020 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2020 au 31 Décembre 2020.

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%

NOTE 1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles n'a connu aucune variation au cours de l'exercice :

Désignation	2020	2019	Variation
Immobilisation incorporelles	38 905	38 905	0
Dotation aux amortissements	-37 645	-36 146	-1 500
TOTAL	1 260	2 760	-1 500

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une diminution de **119 463 DT** passant de **1 231 008 DT** au 31/12/2019 à la somme de **1 111 545 DT** à la clôture de l'exercice 2020.

Les opérations intervenues sur le poste « Immobilisations Corporelles » sont analysées comme suit :

Désignation	2020	2019	Variation
Immobilisation corporelles	1 111 545	1 231 008	-119 463
Dotation aux amortissements	-566 360	-639 033	72 673
Total	545 185	591 975	-46 790

▪ Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2020 à la somme de **5 746 DT** et concernent les postes suivants :

Désignation	Montant
Matériels Informatiques	1 600
Petits matériels et outillages	524
I.A.Divers	982
Equipement de bureau	2 641
TOTAL	5 746

▪ Cessions Matériels de Transport /Saisie exécution et apurement ancien solde :

Désignation	Montant
Fluence Gris	42 000
Ford	50 382
C-Elyssée	30 500
Ancien solde	2 328
TOTAL	125 210

▪ Dotation de l'exercice 2020 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2020 sont de **45 947DT**.

Amortissements :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2020 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2020
	V. Brutes	Acquisitions	Cessions	V. Brutes	Amort.	Cessions	Dotations	Amorti	
	01/01/2020	2020	2020	31/12/2020	Antérieurs	2020	2020	cum	
Immobilisations incorporelles	38 905	0	-	38 905	36 146	-	1 500	37 645	1 260
Logiciels	38 905	0	-	38 905	36 146	-	1 500	37 645	1 260
Immobilisations corporelles	1 231 008	5 746	125 210	1 111 545	639 033	117 121	44 447	566 360	545 185
Terrains									
Constructions	674 656	0	0	674 656	146 422	0	13 493	159 915	514 741
Matériels informatiques	85 683	1 600	0	87 283	80 302	0	3 393	83 696	3 588
Matériels de transport	217 360	0	125 210	92 150	181 109	117 121	19 366	83 354	8 796
Equipements de bureau	89 248	2 641	0	91 889	85 262	0	4 227	89 489	2 400
A.A.I construction	82 367	0	0	82 367	65 099	0	3 444	68 544	13 824
Install. Amé. Agence. Divers	80 811	982	0	81 793	79 956	0	0	79 956	1 837
Petits Outillages	883	524	0	1 406	883	0	524	1 406	0
Construction en cours	0	0	0	0					0
TOTAL	1 269 914	5 746	125 210	1 150 450	675 179	117 121	45 947	604 005	546 446

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières brutes s'élèvent à **37 794 190 DT** au 31/12/2020, contre **37 180 295 DT** au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de **613 895 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Participations	35 688 706	35 058 706	630 000 (1)
FINE 21/21	310 422	325 799	-15 376 (2)
Prêts	106 742	107 471	-728 (3)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0 (4)
Total immobilisation financières brute	37 794 190	37 180 295	613 895
Provisions sur Participation	-16 234 193	-16 014 596	-219 597 (5)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0
TOTAL	21 525 630	21 131 332	394 299

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

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Participation sur fonds propres SODIS	19 647 892	19 697 892	-50 000 (a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	912 666	912 666	0 (a)
Participation CCA	2 325 278	2 125 278	200 000 (b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0 (c)
Participation sur fonds FOPRODI	6 148 870	5 668 870	480 000 (d)
Participation sur fonds BEI	1 040 000	1 040 000	0 (e)
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0 (e)
Participation sur fonds CDC	3 169 000	3 169 000	0 (f)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0 (g)
TOTAL	35 688 706	35 058 706	630 000

a. Participation sur fonds propres SODIS :

Au 31/12/2020 les participations sur fonds propres SODIS s'élèvent à **19 647 892 DT** détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Part. SODIS	Sortie	Provisions Antérieures	Provisions 2020	Reprise sur Provision	VCN 31/12/2020	AVANCE SUR CESSION	VN
1	Carrelage Moderne	280 000		280 000			0	0	0
2	SOGEM	110 000		110 000			0	0	0
3	Les Céramiques du Sud	600 000		175 000			425 000	425 000	0
4	Hôtelière ABIR	115 000		92 000			23 000	23 000	0
5	IDEAL FOOD	100 000		100 000			0	0	0
6	Hôtel YASMINA PARK	287 300		287 300			0	0	0
7	AB Communication	50 000		40 000			10 000	10 000	0
8	AMEN AGRICOLE	50 000		22 951		-3 000	30 049	30 049	0
9	Universitaire SALMA	80 000		80 000			0	0	0
10	Med Food	400 000		400 000			0	0	0
11	SOGEGAT	400 000		356 000			44 000	44 000	0
12	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			0	0	0
13	EL IZDIHAR	35 000		920		-100	34 180	34 180	0
14	SAT FONCAGE	35 000		35 000			0	0	0
15	Biscuiterie DARBOUZ	90 000		56 694			33 306	33 306	0
16	Hôtel SOJAPROH	600 000		476 258			123 742	123 742	0

17	Hôtel Bavaria Beach	75 000		75 000			0	0	0
18	Call Med	140 000		140 000			0	0	0
19	SOTUTEC	18 000		0			18 000	18 000	0
20	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			0	0	0
21	Hôtel BASSEM	100		0			100	0	100
22	HYPPOCAMPE CENTER	100 000		100 000			0	0	0
23	SOVAPO	65 000		65 000			0	0	0
24	MUTISERVICES	40 000		40 000			0	0	0
25	SOPEM SUD	300 000	-50 000	255 202		-255 202	250 000	250 000	0
26	ENNAJEH PLASTIC	15 000		15 000			0	0	0
27	STAR PLAST	60 000		60 000			0	0	0
28	SOCER	40 000		40 000			0	0	0
29	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			12 876	12 876	0
30	SAHAR	140 000		140 000			0	0	0
31	SOFRIGA	45 000		45 000			0	0	0
32	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			0	0	0
33	TMC	58 000		58 000			0	0	0
34	CHAHTECH	100 000		100 000			0	0	0
35	SPAS	10 000		10 000			0	0	0
36	NOFASUD	350 000		350 000			0	0	0
37	USAV	40 000		40 000			0	0	0
38	PLATRIJO	150 000		150 000			0	0	0
39	HAMDI	20 000		20 000			0	0	0
40	AZUR	230 000		62 500			167 500	167 500	0
41	LELLA MERIAM	600 000		263 532	132 856		203 612	203 612	0
42	SERPSUD	100 000		100 000			0	0	0
43	SMEG	19 500		19 500			0	0	0
44	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			375	375	0
45	Carrière BATITA	65 760		25 260			40 500	40 500	0
46	NADOS	118 500		118 500			0	0	0
47	ZITOUNA	500 000		400 000			100 000	100 000	0
48	ECOPLAST	66 000		24 750		-23 250	64 500	64 500	0
49	SOGEMAC	174 000		174 000			0	0	0
50	ALTUNISIA	76 000		60 800			15 200	15 200	0
51	Moderne Béton	280 000		280 000			0	0	0
52	SOTUMEX	134 000		134 000			0	0	0
53	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			0	0	0
54	Maghrébine des fruits	125 000		125 000		-26 637	26 637	26 637	0
55	Green Fruits	80 000		64 000			16 000	16 000	0
56	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			0	0	0
57	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			32 115	32 115	0
58	Extras Carrelages	380 000		357 584			22 416	22 416	0
59	SOFAM SUD	280 000		280 000			0	0	0
60	EL GSOUR	140 000		75 000	65 000		0	0	0
61	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			17 328	17 328	0

62	SUD SOIL	50 400		50 400			0	0	0
63	PLASTI SUD	17 000		17 000			0	0	0
64	ATTIJARI SICAR	176 400		0			176 400	0	176 400
65	Zone Franche ZARZIS	300 000		0			300 000	0	300 000
66	SIM SUD	245 000		245 000			0	0	0
67	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			0	0	0
68	CEPENT	145 000		145 000			0	0	0
69	IKDEM GESTION	149 900		149 900			0	0	0
70	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			0	0	0
71	SOPISUD	3 749 950		1 907 263	15 712		1 826 975	0	1 826 975
72	SOCIK	60 000		60 000			0	0	0
73	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 046 924		-42 783	195 861	0	195 861
74	POL.I. TECH GABES	949 000		666 114	85 001		197 885	0	197 885
75	CIT Médenine	150 000		28 528	1 162		120 310	0	120 310
76	Complexe INDIS & TECH TOZEUR	250 000		148 577		0	101 423	0	101 423
77	Complexe INDIS & TECH TOZEUR Aug	29 900		17 769		0	12 131	0	12 131
78	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			0	0	0
79	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			0	0	0
80	SODIT	174 000		0			174 000	0	174 000
81	SOPROBETON	500 000		0			500 000	50 000	450 000
82	SOEP Kébili	50 000		50 000			0	0	0
83	BOUKHCHENA Entreposage	120 000		0			120 000	24 000	96 000
84	SUD POTASSE	400 000		0			400 000	0	400 000
85	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		0			500 000	0	500 000
86	Autres participation (12 sociétés) **	183 180		183 180			0	0	0
87	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			912 000	912 000	0
TOTAL		20 610 558	-50 000	13 364 378	299 731	-350 972	7 247 421	2 696 336	4 551 085

** Les autres participations sont composées de 12 sociétés suivantes :

N°	Projet/raison sociale	Date de création	Participation SODIS	Provisions Antérieures	VCN 31/12/2020
1	SOGER	27/04/1976	5 000	5 000	0
2	Mécanique Générale de Sud	15/07/1977	5 000	5000	0
3	Les Ateliers Saharien	14/01/1968	19 950	19950	0
4	SOPEC	16/06/1973	5 000	5 000	0
5	SEBKHA ZARZIS	06/03/1977	7 500	7 500	0
6	CHEMS MEUBLE	15/03/1968	12 500	12 500	0
7	MEDIT ENGINEERING	25/05/1987	5 000	5 000	0
8	SUD ETUDE	15/04/1987	2 750	2 750	0
9	LES OASIS	02/10/1963	40 000	40000	0
10	ARKHABILA	15/03/1969	1 000	1 000	0
11	CIVILE EL KABIRA	15/05/1970	5 980	5 980	0
12	STIM	15/03/1968	73 500	73 500	0
TOTAL			183 180	183 180	0

b. Financement CCA :

Les participations Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2020 à **2 325 278 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Projet/raison sociale	Part. SODIS	Provisions Antérieures	Provisions 2020	Reprise sur Provision	VCN 31/12/2020	Avance sur cession	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			0		0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	200 000			0		0
3	HOTEL BASSEM	200 000	0	118 000		82 000	82 000	0
4	HOTEL BASSEM	200 000	50 000	150 000		0		0
5	HYPPOCAMPE CENTER	300 000	273 000		-25 000	52 000	52 000	0
6	SERCPLAST	20 000	20 000		-5 000	5 000	5 000	0
7	TMC	30 000	30 000			0		0
8	NOFASUD	130 278	130 278			0		0
9	SERPSUD	40 000	15 802			24 198	24 198	0
10	FEED BACK LEADERS	65 000	65 000			0		0
11	EL HAZEL FORAGE	95 000	72 500			22 500	22 500	0
12	CEPENT	35 000	35 000			0		0
13	ELGSOUR (CCA 2015)	135 000	135 000			0		0
14	SERP SUD (CCA 2015)	110 000	110 000		-9 320	9 320	9 320	0
15	SOCIK	130 000	130 000			0		0
16	IKDAM GESTION (CCA 2017)	15 000	15 000			0		0
17	SUDPOTASSE	250 000	0			250 000		250 000
18	SIPS	200 000				200 000		200 000
TOTAL		2 325 278	1 451 580	268 000	-39 320	645 018	195 018	450 000

c. FOND GERES EL WIFACK Leasing :

Au 31/12/2020, les participations sur le fonds gérés EL WIFACK Leasing s'élèvent à **610 000 DT**.

N°	Projet/raison sociale	Participation
1	MED FOOD	150 000
2	CERAMIQUE DU SUD	300 000
3	ERRIADA IMMOBILIER	100 000
4	SERP SUD	60 000
TOTAL		610 000

d. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds **FOPRODI** s'élèvent au 31/12/2020 à **6 148 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation	Apport 2020	Sortie	VCN
1	IDEAL FOOD	115 650			115 650
2	SOTUTEC	27 000			27 000
3	SOVAPO	147 000			147 000
4	MULTISERVICES	54 000			54 000
5	SOCER	88 000			88 000
6	NOUR D'ENTREPOSAGE	100 000			100 000
7	SAHAR	105 000			105 000
8	SOFRIGA	90 000			90 000
9	JARDIN D'EDEN	144 000			144 000
10	TMC	27 000			27 000
11	HAMDI	13 500			13 500
12	CARRIERE BATITA	233 640			233 640

13	ECOPLAST	132 000			132 000
14	SOGEMAC	174 000			174 000
15	GREEN FRUITS	76 000			76 000
16	ENTREPOT GOUADRIA	164 000			164 000
17	EXTRAS CARRELAGES	900 000			900 000
18	SOFAM SUD	378 000			378 000
19	EL GSOUR	247 200			247 200
20	SUD SOIL	151 200			151 200
21	PLASTI SUD	56 880			56 880
22	BLINDAGE DE TUNISIE	520 800			520 800
23	MFS	564 000			564 000
24	SOPROBETON	416 000			416 000
25	BOUKHCHENA D'ENTREPOSAGE	120 000			120 000
26	ROYALPLAST	324000			324 000
27	SIPS	300000			300 000
28	SBV		480 000		480 000
TOTAL		5 668 870	480 000	0	6 148 870

e. Participation sur fonds BEI :

Les participations sur le fonds BEI s'élèvent, au 31/12/2020, à **1 040 000 DT** détaillées comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
MEDINVEST	0	0	0
HOTEL ABIR	115 000	115 000	0
IDEAL FOOD	100 000	100 000	0
MED FOOD	150 000	150 000	0
SOJAPROH	600 000	600 000	0
DAR ELKMAR	75 000	75 000	0
TOTAL	1 040 000	1 040 000	0

f. Participation sur fonds CDC :

Le solde du compte Fond CDC s'élève à **3 169 000 DT** ainsi détaillé :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
SIPS	200 000	200 000	0
SIPS (CCA)	250 000	250 000	0
SBV	495 000	495 000	0
TOTAL	3 169 000	3 169 000	0

g. Participation sur fonds FSPME :

Le solde du compte Fond FSPME s'élève à **1 660 000 DT** ainsi détaillé :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
CARRIERE BATITA MELGUI	200 000	200 000	0
CAROGA	300 000	300 000	0
ENTREPOT GOUADRIA	250 000	250 000	0
SOGEMAC	250 000	250 000	0
PLATRIJO	300 000	300 000	0
SERPSUD	160 000	160 000	0
ECOPLAST	200 000	200 000	0
TOTAL	1 660 000	1 660 000	0

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **15 376 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2020	15 376
TOTAL	15 376

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **728 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Prêt FS	25 000
Reclassement 2020	-25 728
TOTAL	-728

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

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Provisions Antérieures	Provisions 2020	Reprise 2020	VCN 31/12/2020
1	Ciments de Bizerte	200 365	163 760		-10 230	46 835
2	BTEI	1 487 954	1 034 878	52 388		400 688
	TOTAL	1 688 319	1 198 638	52 388	-10 230	447 524

(5) La variation des provisions sur les participations est de **219 597 DT** se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2020	620 119 (5.1)
Reprise 2020	-400 522 (5.2)
TOTAL	219 597

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à **620 119 DT** détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotations 2020</u>
EL GSOUR	65 000
LELLA MERIAM	132 856
SOPISUD	15 712
POL.I.TECH GABES	85 001
CIT Médenine	1 162
BTE	52 388
HÔTEL BASSEM CCA	268 000
DOTATIONS AUX PROVISIONS 2020	620 119

5.2- La Reprise sur provision calculé à **400 522 DT** est détaillée comme suit

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provision 2020</u>
AMEN AGRICOLE	3 000
EL IZDIHAR	100
SOPEM SUD	255 202
ECOPLAST	23 250
Maghrébine des fruits	26 637
Ciments de Bizerte	53 013
HYPPOCAMPE CENTER	25 000
SERCPLAST	5 000
SERPSUD CCA	9 320
TOTAL	400 522

NOTE 4 -CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « *clients compte rattachés* » au 31/12/2020 est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Clients – rétrocessions	(1)	155 298	159 910	-4 613
Clients - prestations de services	(2)	34 547	5 165	29 383
Clients - produits non facturés	(3)	10 829	10 829	0
TOTAL BRUT		200 674	175 904	24 770
Provisions / Clients		-171 291	-175 904	4 613
TOTAL NET		29 383	0	29 383

(1) Clients – rétrocessions

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Clients rétrocessions (solde au 31/12/2019)	159 910
Règlement du produit antérieur LELLA MARIEM	-4 613
TOTAL	155 297

Le solde au 31/12/2020 s'élève à **155 297 DT** ainsi détaillé :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provision s et reprise 2020</u>	<u>VCN 31/12/2020</u>
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	0	-9 285	0	0
Antérieure	AB COMMUNICATION	1 000	1 000	0	-1 000	0	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	0	-3 315	0	0
2014	SOJAPROH	53 407	53 407	0	-53 407	0	0
2014	SOJAPROH	75 822	75 822	0	-75 822	0	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	0	-3 344	0	0
2015	LELLA MARIEM	0	4 613	-4 613	-4 613	4 613	0
2016	LES CERAMIQUES DU SUD	9 124	9 124	0	-9124	0	0
	TOTAL	155 297	159 910	-4 613	-159 910	4 613	0

(2) Clients - prestations de services

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

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2019</u>	<u>VCN 31/12/2019</u>
SAT FONCAGE	385	385	0	385	0	0
HOTEL BAVARIA	1 650	1 650	0	1 650	0	0
KAOUACH BETON	2 129	2 129	0	2 129	0	0
CALL MED	1 000	1 000	0	1 000	0	0
Commission FSPME	29 383		29 383	0		29 383
TOTAL	34 547	5 165	29 383	5 164	0	0

(3) Clients – produit non facturés

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

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2020 est de **983 729 DT** de contre **942 918 DT** aux termes l'exercice 2019, enregistrant une augmentation de **40 811 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs - Débiteurs		0	6 093	-6 093
Personnel et comptes rattachés	(1)	54 443	77 974	-23 530
Etat – Impôts et Taxes	(2)	622 330	569 295	53 035
Autres Débiteurs Divers	(3)	367 390	293 001	74 390
Produits à recevoir	(4)	2 386 324	2 372 684	13 640
Charges constatées d'avances	(5)	1 666	2 400	-733
Total Brut		3 432 155	3 321 446	110 708
Provisions / autres actifs courants	(6)	-2 448 426	-2 378 528	-69 898
Total Net		983 729	942 918	40 811

(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 fonds social et des prêts à moins d'un an accordé au personnel.

(2) Le solde de la rubrique « Etat-Impôts et Taxes » au 31/12/2020 s'élève à **622 330 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Report IS 31/12/2019	569 293
RS Opérées sur la société	55 813
Total	625 107
Liquidation IS 2020	2 777
Report IS 31/12/2020	622 330

(3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **367 390 DT** au 31/12/2020 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2020</u>	<u>2019</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)	116 223	115 799	424
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	21 000	21 000	0
SIM SUD		14 827	14 127	700
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)	11 601	9 582	2 019
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	124 141	56 494	67 647
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		3 300	0	3 300
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		300	0	300
TOTAL		367 390	293 001	74 390

(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 **116 223 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>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
SODINO (*)	26 737	26 313	424
SIDCO	73 956	73 956	0
FRDCM (**)	15 530	15 530	0
TOTAL	116 223	115 799	424

(c) Le montant de la rubrique « Débiteurs Créditeurs divers » s'élève à **21 000 DT**. Il correspond à 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.

(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 **11 601 DT**. Il représente les montants payés par la SODIS relatifs au suivi des dossiers contentieux 21/21 détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBA	247	247	0
ABDERAAOUF ABDOU	1 046	1 046	0
EXPERT SLAH EDDINE SLIM	100	100	0
ALI BEN SAID	170	170	0
WAFI ALOUI	788	788	0
MOHSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOU EL HAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	82	26
AIDA WANASSI	719	719	0
MOUHAMED ECHABBI	1 070	148	922
NABIL JANZOURI	1 064	142	922
MOUHAMED ELAARBI	100	100	0
SAMIR BOUKRIAA	317	100	217
SAHBI FRAJ	0	307	-307
MOUNIR ABDELHAK	109	0	109
DABAH CHANDOUL	130	0	130
TOTAL	11 601	9 582	2 019

(h) Le montant de cette rubrique s'élève à **124 141 DT**. Il représente les montants payés par la **SODIS** relatifs au suivi des dossiers de participation en contentieux détaillée comme suit :

<u>Société</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
AMEN AGRICOLE	922	0	922
EL AMEL AGRICOLE	894	85	809
BAVARIA BEACH	5 498	4 720	778
BISCUITERIE DABROUZ	2 295	1 209	1 086
BLINDAGE	50	50	0
CALL MED	3 342	1 504	1 838
CEPENT	383	0	383
LES CERAMIQUES DE SUD	6 006	2 029	3 976
CHAHTEC	2 623	456	2 167
DAKYANOUS	812	0	812
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECOPLAST	10	10	0
ELGSOUR	1 216	1 216	0
ELHAZEL FORAGE	809	809	0
ENTREPOT GOUADRIA	1 274	691	583
ENTREPOT HAMDI	1 810	888	922
FED BACK LEADERS	1 089	1 077	12
FOYER SALMA	2 582	820	1 762
GREEN FRUITS	5 246	726	4 520
HOTEL ABIR	4 045	803	3 242
HOTEL BASSEM	809	809	0
HYPPOCAMPE CENTER	1 245	851	394
IDEAL FOOD	1 883	1 458	425
JARDIN D'EDEN	2 263	2 263	0
JEMAA LOISIR	1 585	1 230	355
LELLA MARIEM	2 914	1 070	1 844
L'INTIM	3 361	3 361	0
MED FOOD	189	0	189
MFS	10	0	10
MULTISERVICE	2 748	2 070	678
NADOS	113	113	0
NOFASUD	7 220	5 931	1 289
PLASTISUD	2 123	1 201	922
PLATRIJO	454	0	454
ROYALPLAST	822	822	0
SAHAR	816	816	0
SATFONCAGE	3 372	188	3 184
SCAM	1 457	40	1 417
SERCTPLAST	106	106	0
SERPSUD	977	10	967
SMEG	1 375	348	1 027
SOCER	125	125	0
SOFAMSUD	1 141	0	1 141
SOFRIGA	727	0	727
SOGECAT	6 237	3 176	3 061
SOJAPROH	4 498	0	4 498
SOPEMSUD	19 683	2 914	16 769
SOTUMEX	1 425	503	922
SOVAPO	1 359	1 197	162
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	3 834	426	3 408
TMC	2 610	2 610	0
USAV	256	256	0
YASMINA PARCK	4 200	4 200	0
MAGHREBIENNE FRUITS SECS	136	136	0
ZITOUNA	177	173	4
TOTAL	124 141	56 494	67 647

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

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
AGIOS BH 4TRIM 2019	0	402	-402
AGIOS STB 4TRIM 2019	0	832	-832
COMMISSION FSPME 2017	0	3 631	-3 631
COMMISSION FSPME 2018	0	17 407	-17 407
COMMISSION FSPME 2019	0	24 634	-24 634
PRODUIT DE PLACEMENT BNA 2019	0	86 558	-86 558
PRODUIT DE PLACEMENTS STB 2019	0	48 870	-48 870
J.P 2019	0	18 075	-18 075
COMMISSION CDC	0	55 902	-55 902
Emprunt national	0	1 476	-1 476
PRODUIT DE PLACEMENT STB 2020	132 664	0	132 664
PRODUIT DE PLACEMENT BNA 2020	26 813	0	26 813
PRODUIT DE PLACEMENT BNA CDC 2020	18 368	0	18 368
PRODUIT DE PLACEMENT BH 2020	25 398	0	25 398
COMMISSION DE GESTION CDC	63 380	0	63 380
J.P 2019 CIT MEDENINE	2 188	0	2 188
J.P 2019 BOUKHCHANA	2 500	0	2 500
AGIOS BH 4 TRIM 2020	111	0	111
AGIOS STB 4TRIM 2020	7	0	7
TOTAL	271 427	257 787	13 640

Le solde du compte « produit à recevoir » est de **2 386 324 DT** composé de :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069
Antérieur	Salaire JALEL BEN ROMDHAN antérieur à 2002*	14 246
Antérieur	ECHEANCIER HOTEL ABIR 12-2003*	3 456
Antérieur	Vente terrain Sidi SLIM	1 906 556
Antérieur	DIVIDENDE BTE 2015/2016	180 821
2019	JETONS DE PRESENCE ECOPLAST 2018	1 875
2019	JETONS DE PRESENCE EL GSOUR 2018	3 750
2019	JETONS DE PRESENCE SUDPOTASSE 2019	3 125
2020	PRODUIT A RECEVOIR 2020	271 427
TOTAL		2 386 324

*Ces montants sont totalement provisionnés.

(5) Le montant de **1 666 DT** de la rubrique « charge constaté d'avance » présente essentiellement la partie de la prime d'assurance voiture relative à l'exercice 2020 payé en 2019.

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

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
LOYER CRDA 4 TRIM 2002	1 069	1 069	0
SALAIRE JALEL BEN ROMDHAN (salaire antérieur à 2002)	14 246	14 246	0
ECHEANCE HOTEL ABIR 12-2003	3 456	3 456	0
DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	21 000	21 000	0
STIM	240	240	0
FRDCM	15 530	15 530	0
CRED/DEB DJERBA THERMALISME	9 582	9 582	0
CRED/DEB MED FOOD	4 562	4 562	0
CRED/DEB DAR ELKMAR	1 575	1 575	0
NOFASUD	39 043	39 043	0
DIVD BTEI	180 821	180 821	0
AFFAIRE TERRAIN SIDI SLIM	1 906 556	1 906 556	0

JETONS DE PRESENCE ECOPLAST 2018	1 875	0	1 875
JETONS DE PRESENCE EL GSOUR 2018	3 750	0	3 750
FOURNISSEUR CITROEN	0	1 840	-1 840
FOURNISSEUR FACTURE NON PARNENUS	0	4 253	-4 253
SIM SUD	14 827	14 127	700
COMPTE CTX PARTICIPATION	124 141	56 494	67 647
COMPTE CTX 21-21	11 601	9 582	2 020
SIDCO	73 956	73 956	0
PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
TOTAL	2 448 426	2 378 528	69 899

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2020 est de **5 729 722 DT** contre **5 388 796 DT** à la clôture de l'exercice 2019, soit une augmentation de **340 926 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	1 579 235	2 372 796	-793 562
EMPRUNT NATIONAL	8 000	16 000	-8 000
PLACEMENTS BANCAIRES	4 142 487	3 000 000	1 142 487
TOTAL	5 729 722	5 388 796	340 926

Il est à signaler que la valeur de cette rubrique est évaluée à la juste valeur ainsi la moins-value ou la plus-value est constatée au cours moyen du mois de décembre 2020 (sauf le titre UADH).

Le montant de la rubrique « Placements et Autres actifs financiers » au 31/12/2020 s'élève à **5 729 722 DT** détaillé comme suit :

<u>ACTIONS EN BOURSE</u>	
STB FINANCE	639
TUNISIE VALEUR	92
STB	33 560
ONE TECH	24 388
TUNISIE SICAV TUNISIE VALEUR	11 334
UADH	152 992
SOMOCER	9 700
MONOPRIX	372
TUNIS RE	74 630
CARTHAGE CIMENT	186 700
BT	22 413
AMI	82 000
UADH FG	158 113
LILAS (SAH)	580 702
UNIMED	241 600
TOTAL (1)	1 579 235
PLACEMENTS BANCAIRES (Emprunt National) (2)	8 000
PLACEMENTS BANCAIRES (3)	4 142 487
TOTAL (1) +(2)+(3)	5 729 722

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2019 est de **567 346 DT**, contre **61 986 DT** à la clôture de l'exercice 2020, enregistrant une diminution de **505 360 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
ATTIJARI BANK	0	2 628	-2 628
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	171	24 143	-23 972
BLOCAGE	6 677	0	6 677
BH	34 707	53 430	-18 724
BH FSPME	461	7 562	-7 101
STB	0	258 803	-258 803
BNA	1 342	13 532	-12 190
BNA CDC	872	202 119	-201 247
COMPTE COURANT POSTAL	27 872	6 770	21 102
CAISSE	3	1 801	-1 798
Total Brut	72 105	570 787	-498 683
Provisions	-10 119	-3 442	-6 677
Total Net	61 986	567 346	-505 360

*le montant provisionné est lié à des suspens bancaires ainsi au risque sur liquidités lié aux affaires en contentieux.

NOTE 8- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant résultat de l'exercice au 31/12/2020 est de **11 847 371 DT**, contre **11 853 854 DT** à la clôture de l'exercice 2019, enregistrant ainsi une diminution **6 483 DT** de 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>
<u>Solde au 31/12/2019</u>	34 895 783	258 794	-16 995 583	1 092 962	-407 974	-6 990 128	11 853 854
<u>Affectation du résultat 2019</u>	-	-	-6 929 899	-	-	6 929 899	0
<u>Autres caps. Propres</u>	-	-	-	-6 483	-	-	-6 483
<u>Amortissements différés</u>	-	-	-	-	-60 228	60 228	0
<u>Solde au 31/12/2020</u>	<u>34 895 783</u>	<u>258 794</u>	<u>-23 925 482</u>	<u>1 086 479</u>	<u>-468 202</u>	<u>0</u>	<u>11 847 371</u>

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

A la date de clôture de l'exercice 2020, les passifs non courants de la société **SODIS** s'élèvent à **13 616 402 DT**, contre **13 202 689 DT** au 31/12/2019, enregistrant ainsi une augmentation de **413 713 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Fonds BEI	1 864 500	864 500	0
Fonds 21/21	2 313 502	328 878	-15 376
Fonds FTI	3 6 121 870	5 641 870	480 000
Fonds Gérés	4 5 519 000	5 519 000	0
Provisions pour risque et charge	5 797 529	848 440	-50 911
TOTAL	13 616 402	13 202 689	413 713

- (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 **15 376 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.
- (3) L'augmentation de ce compte pour **480 000 DT** provenant de l'apport du fond FTI pour L'exercice 2020.

Les détails de cette rubrique sont présentés 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 :

<u>N°</u>	<u>RAISON SOCIALE</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>VARIATION</u>
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 **797 529 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2020. Le détail de cette rubrique est comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>(a)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Provision affaire MSADEK		667 459	733 086	-65 627
Provision pour risque fiscal (Commission CDC 2018 & 2019)		15 937	7 012	8 925
Provision pour IDR		114 134	108 343	5 790
TOTAL		797 529	848 440	-50 911

(a) Provision affaire Msadek :

<u>Désignation</u>	
Provision affaire MSADEK 2018	282 636
Provision affaire MSADEK 2019	471 450
Cession FLUENCE 2019	-21 000
Cession FLUENCE 2020	-21 050
Cession C-ELYSSEE 2020	-15 250
Cession FORD 2020	-22 650
Reclassement provision pour risque de liquidité (saisie arrêt sur compte bancaire)	-6 677
TOTAL	667 459

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

A la date de clôture de l'exercice 2020, les avances sur cession des participations totalisent **3 360 095 DT**, contre **2 958 198 DT** au 31/12/2019, enregistrant une augmentation de **401 896 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>VARIATION</u>
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	27 000	27 000	0
TOTAL (2)	27 000	27 000	0
FOND BEI			
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
SOJAPROH	123 742	123 742	0
MED INVEST	0	0	0
TOTAL (3)	146 742	146 742	0
FOND SODIS			
AZUR	167 500	167 500	0
SOJAPROH	123 742	123 741	0
SOGENAS	0	0	0
LES CÉRAMIQUE DE SUD	425 000	425 000	0
GRAMASUD	0	0	0
HÔTEL ABIR	23 000	23 000	0
MED INVEST	0	0	0
AMEN AGRICOLE	30 049	27 049	3 000

SOGEGAT	44 000	44 000	0
BISCUITERIE DABROUZ	33 306	33 306	0
AB COMMUNICATION	10 000	10 000	0
BASSEM	82 000	82 000	0
CARIÈRE BATITA	40 500	40 500	0
LELLA MARIEM	203 612	188 225	15 387
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
EL EZDIHAR AGRICOLE	34 180	34 080	100
ENTREPÔT GOUADRIA	32 115	32 115	0
SERP SUD CCA1	24 198	24 198	0
AL TUNISIA	15 200	15 200	0
ECOPLAST	64 500	41 250	23 250
SOTUTEC	18 000	18 000	0
ZITOUNA	100 000	100 000	0
AMEL AGRICOLE	375	374	0
SOPEM SUD	250 000	44 798	205 202
HAZEL FORAGE	22 500	22 500	0
GREEN FRUITS	16 000	16 000	0
JEMAA LOISIRS	17 328	17 328	0
EXTREAS CARRELAGES	22 416	22 416	0
ENTREPÔT BOUKHCHANA	24 000	12 000	12 000
HYPPOCAMPE CENTER CCA	52 000	0	52 000
SOPROBETON	50 000	0	50 000
MAGHREBINE DES FRUITS SECS	26 637	0	26 637
SERCPLAST CCA	5 000	0	5 000
SERP SUD CCA1	9 320	0	9 320
TOTAL (4)	1 979 353	1 577 456	401 896
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	3 360 095	2 958 198	401 896

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

A la date de clôture de l'exercice 2020, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **603 244 DT**, contre **610 384 DT** au 31/12/2019, soit une diminution de **7 140 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs	1	39 482	21 982	17 501
Personnels rémunérations	2	130 849	161 453	-30 605
Etat – Impôts et Taxes		79 930	89 581	-9 651
Associés – Dividendes à payer	3	109 054	109 054	0
Créditeurs Divers BEI	4	43 795	43 795	0
Créditeurs Divers 21-21		34 345	0	34 345
Créditeurs Divers CDC		20 899	0	20 899
Créditeurs divers		0	18 970	-18 970
Créditeurs (Avocat & Huissiers)		0	3 667	-3 667
Rémunération CAC		0	20 411	-20 411
Organismes Sociaux		48 837	65 209	-16 372
Charges à payer	5	96 002	63 971	32 031
Compte d'attente		0	1 428	-1 428
Produits constatés d'avance		0	10 863	-10 863
TOTAL		603 244	610 384	-7 140

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

FRS D'EXPLOITATION	37 692
STEG	319
TUNISIE TELECOM	1 471
TOTAL	39 482

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

Personnel-Rémunérations Dues	143
Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	121 267
Personnel-Autres Charges à Payer	9 438
TOTAL	130 849

(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 « Créiteurs 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 31/12/2020 à **96 002 DT** dont principalement :

Jetons de présence	57 750
Honoraire CAC	17 698
Divers charges financières	209
Frais de gestion STB FINANCE	19 546
Autres	800
TOTAL	96 002

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT

Le résultat net de l'exercice 2020 est déficitaire de **566 392 DT**, contre un résultat net déficitaire de **6 990 127 DT** à la clôture de l'exercice 2019.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2020 s'élèvent à **1 371 287 DT** et se détaillent comme suit :

		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
A- REVENUE DE TITRE DE PARTICIPATION		636 335	489 319	147 016
PRODUIT DE PARTICIPATION		143 735	156 480	-12 744
REPRISE SUR PROVISION *		492 600	332 840	159 760
B- PRODUIT DE PLACEMENT		617 027	561 749	55 278
DIVIDENDES	(1)	20 132	120 058	-99 926
PLUS VALUE LATENTES	(2)	80 890	53 695	27 195
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS	(3)	130 304	29 096	101 208
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	(4)	379 265	358 900	20 366
PLUS VALUE LATENTES SICAVs		6 436	0	6 436
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION		117 925	235 322	-117 397
FRAIS D'ÉTUDES		98 387	170 622	-72 235
JETONS DE PRESENCE		19 538	64 700	-45 163

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
STAR	3,820	183	699
SAH	0,150	56 015	8 402
SFBT	0,650	13 396	8 707
SIAME	0,120	10 650	1 278
EUROCYCLE	1,090	500	545
OTH	0,250	2 000	500
TOTAL			20 132

(2) Les plus values latentes :

ACTIONS	Plus-value latente
BT	859
CATHAGE CIMENT	60 610
MONOPRIX	11
SAH	18 294
SOMOCER	400
STB	447
TUNISIE SICAV	271
TOTAL	80 890

(3) Produit net sur cession des actions :

Désignation	Plus-Value
STB	4 868
SICAV L'EPARGNANT	2 553
FCP CAPITAL PLUS	47
UNIMED	3 790
ARTES	155
SFBT	25 982
TUNISIE SICAV	268
FCP INNOVATION	8 490
BIAT	3 243
DH	4 300
EUROCYCLE	10 640
ADWYA	1 302
SOTIPAPIER	2144,9
SAH	54 676
SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	7 844
TOTAL	130 304

(4) Placement bancaire : le montant des produits de placement bancaire s'élève à **379 265 DT** répartis comme suit :

Désignation	Montant
Produit de placement bancaire	377 353
Agios créditeurs	1 912
TOTAL	379 265

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une diminution de **6 376 694 DT** en passant de **8 287 125 DT** au 31/12/2019 à **1 910 830 DT** au 31/12/2020. Cette diminution est justifiée principalement par :

- Les amortissements et les provisions ont connu une diminution de **5 659 270 DT**. Elles passent de **6 416 043 DT** en 2019 à **756 773 DT** en 2020 détaillées comme suit :

<u>DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS 2020	45 947	60 227	-14 280
DOTATION AUX PROVISIONS 2020	710 826	6 355 816	-5 644 990
TOTAL	756 773	6 416 043	-5 659 270

(a)- Dotation aux provisions 2020 :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Provisions pour IDR	5 790	108 343	-102 553
Provisions pour Risques et Charges (Affaire MSADEK)	-6 677	471 450	-478 127
Provisions pour Risques et charges Fiscal	8 925	7 012	1 914
Provisions pour Dépréciation Compte Client	0	9 124	-9 124
Provisions pour Dépréciation des Participations	620 119	3 672 831	-3 052 712
Provisions pour Dépréciation des Créances	75 991	2 083 614	-2 007 623
Provisions pour Risques et Charges Financières	6 677	3 442	3 235
TOTAL	710 826	6 355 816	-5 644 990

- Les charges de personnel sont passées de **1 152 516 DT** en 2019 à **747 051 DT** en 2020, soit une diminution de **405 465 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variation</u>
Salaires	622 125	845 521	-223 396
Charges Patronales	124 926	163 306	-38 380
Salaires congés payés	0	143 690	-143 690
TOTAL	747 051	1 152 517	-405 465

- Les autres charges d'exploitation ont connu une diminution de **98 855 DT** passant de **342 036 DT** au 31/12/2019 à **243 181 DT** au 31/12/2020. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2020 et 2019 :

DÉSIGNATIONS	2020	2019	Variation
STEG	8 200	6 038	2 162
SONEDE	709	690	19
FOURNITURE	2 874	5 685	-2 811
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	18 152	30 000	-11 848
CARBURANT (SERVICE)	1 744	16 369	-14 625
TICKETS RESTAURANT	12 430	16 884	-4 454
DIVERS	1 090	1 454	-364
REDEVANCES POUR UTILISATION	7 211	29 951	-22 739
LOCATIONS	911	1 205	-295
Sous-traitance Générale	4 541		4 541
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	4 160	23 012	-18 852
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	3 023	4 820	-1 797
PRIMES D'ASSURANCE	3 650	11 004	-7 354
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	2 025	2 985	-960
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	37 175	35 424	1 751
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	5 810	3 035	2 775
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	15 097	20 156	-5 059
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	0	874	-874
FORMATION	13 036	7 399	5 638
FRAIS DE DEPLACEMENT	2 652	11 362	-8 710
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	3 996	7 388	-3 391
RÉCEPTION ET RESTAURATION	1 387	621	766
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	1 793		1 793
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	632	564	67
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	6 178	10 517	-4 339
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	2 134	1 904	231
SUBVENTIONS & DONS	0	5 750	-5 750
JETONS DE PRÉSENCE	59 625	58 125	1 500
TFP	12 661	17 371	-4 710
FOPROLOS	6 330	8 686	-2 355
TCL	646	556	90
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRES IMPOTS ET TAXES	2 310	909	1 401
TAXES VÉHICULES	320	1 280	-960
PÉNALITES	678	20	658
TOTAL	243 181	342 036	-98 855

- **PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES**

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>	
Pertes sur Cession des Actions	55 625	(a)
Moins-values Latente en Bourse	66 431	(b)
Frais sur titres	41 769	(c)
TOTAL	163 826	

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>	
ASSAD	794	
ATTIJARI BANK	4 684	
BIAT	4 034	
ICF	3 483	
SIAME	17 699	
STAR	8 219	
TAIR	3 605	
TPR	4 725	
UIB	3 900	
SICAV L'EPARGNANT	4 484	
(a) Total Pertes sur Cession des Actions	55 625	
AMI	49 168	
ONE TECH HOLDING	2 414	
TUNIS RE	2 930	
UNIMED	11 919	
(b) Total Moins-Values Latente sur actions	66 431	
Frais de gestion STB FINANCE	2 142	
Frais de gestion TVL	24	
Rémunération annuelle (8% sur la plus-value latente)	19 546	
Frais sur dividendes	72	
Droit de sortie FCP INNOVATION	4 755	
Frais de transfert	107	
Timbre fiscal	4	
Commission de courtage STB FINANCE	14 730	
Commission de courtage TUNISIE VALEUR	389	
(c) Total frais sur titres	41 769	
TOTAL (a)+(b)+ (c)	163 826	

NOTE 15-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Cessions d'immobilisations	50 861
Autres produits ordinaires	24 734
TOTAL	75 596

NOTE 16-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Perte sur affaire en contentieux (AFFAIRE MSADEK)	58 950
Charges divers ordinaires *	43 246
TOTAL	102 196

*Ces montants sont liés principalement à la perte constatée suite à l'application du décret-loi 2020-30 portant sur la retenue à la source libératoire.

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

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

I- Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **SODIS SICAR S.A** » qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2020, l'état des résultats, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principaux méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan du **28 876 895 TND**, un résultat déficitaire de **566 392 TND** et des flux de trésorerie négatifs affectés à l'exploitation de **- 473 362 TND** pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, à l'exception de l'incidence du problème décrit dans la section «Fondement de l'opinion avec réserve» de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion avec réserves

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

Nous estimons que les éléments probants qui nous avons obtenus, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec la réserve suivante :

- La société ne procède pas au suivi des ratios réglementaires prévus par la réglementation en vigueur applicable aux sociétés d'investissement à capital risque. Les risques liés à cette situation ne peuvent pas être estimés d'une façon fiable.

- Les capitaux propres sont inférieurs à 50% du capital social ce qui est contraire aux dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales qui stipule que :

<< Si les comptes ont révélé que les fonds propres de la société sont devenus en deçà de la moitié de son capital en raison des pertes, le conseil d'administration ou le directoire doit dans les quatre mois de l'approbation des comptes, provoquer la réunion de l'assemblée générale extraordinaire à l'effet de statuer sur la question de savoir s'il y a lieu de prononcer la dissolution de la société. >>

Questions clés d'audit

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

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

Rapport de gestion

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous sommes conformités aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptible d'avoir des incidences sur les notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés d'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport d'audit, sauf si la loi ou la réglementation n'en interdit la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer un point dans notre rapport d'audit parce que nous pouvons raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de ce point dépassent les avantages pour l'intérêt public.

I- Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système du contrôle interne

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

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

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

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

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

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

Le commissaire aux comptes

Mohamed salah BEN AFLA

ORGA AUDIT



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

Objet : Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les états financiers de la société SODIS SICAR S.A., arrêtés au 31 décembre 2020.

Messieurs,

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales nous vous présentons ci-dessous les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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

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

A- CONVENTIONS ET OPERATIONS VISEES PAR L'ARTICLE 200 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES :

1- Conventions et opérations nouvellement réalisées

Nous vous informons, au titre de l'exercice 2020, de la non existence des conventions et des opérations entrant dans le cadre de celles prévues par ledit article.

2- Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants, tel que visés par l'article 200 II-5 du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

- Le conseil d'administration de la société SODIS SICAR réuni le 24 février 2020 a décidé d'attribuer au Directeur Général désigné les composantes de rémunération suivantes :
 - Garder son salaire actuel conformément à la Convention Collective de Banques.
 - Une indemnité de responsabilité de 1000 dinars qui s'ajoute à l'indemnité de fonction actuelle telle que fixée par la Convention Collective des Banques pour sa fonction actuelle de Directeur classe 1.
 - 400 litres de carburant par mois, au lieu de la quantité perçues actuellement.

- Une indemnité mensuelle de 150 dinars en net pour la couverture des frais des communications téléphoniques.
- Une voiture de fonction.
- Une indemnité variable qui sera attribuée au Directeur Général chaque année selon la réalisation des objectifs.

À ce titre, la rémunération de Directeur Général au titre de l'exercice 2020 est composée d'un salaire annuel brut de **86 952 TND**, de divers avantages en nature d'une valeur égale à **10 398 TND** (se défalquant en tickets restaurant et un quota d'essence) et d'un jeton de présence d'un montant brut de **2 188 TND**.

- o Le montant global brut des jetons de présence enregistrée au nom des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2020, s'élève à **45 000 TND**.
- o Le montant global brut des jetons de présence enregistrée au nom des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2020, s'élève à **12 750 TND**.

B- CONVENTIONS ET OPERATIONS VISEES PAR L'ARTICLE 475 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES :

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

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nous vous informons de la non existence d'aucune opération régies par les dispositions dudit article.

Le commissaire aux comptes

Mohamed salah BEN AFIA

ORGA AUDIT

