

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

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 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 des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Monoom BEN AHMED (ORGA AUDIT).

ACTIFS
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2 021	2 020	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	N1	38 905	38 905	0
Moins : Amortissements		-38 905	-37 645	-1 260
		0	1 260	-1 260
Immobilisations corporelles	N2	1 173 303	1 111 545	61 758
Moins : Amortissements		-599 592	-566 360	-33 232
		573 711	545 185	28 526
Immobilisations financières	N3	38 052 967	37 794 190	258 777
Moins : Provisions		-16 426 675	-16 268 560	-158 115
		21 626 292	21 525 630	100 662
Total des actifs immobilisés		22 200 004	22 072 076	127 928
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		22 200 004	22 072 076	127 928
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	N4	204 372	200 674	3 698
Moins : Provisions		-161 166	-171 291	10 125
		43 206	29 383	13 823
Autres actifs courants	N5	3 340 840	3 432 155	-91 315
Moins : Provisions		-2 517 847	-2 448 426	-69 421
		822 993	983 729	-160 736
Placements et autres actifs financiers	N6	5 558 802	5 729 722	-170 921
Liquidités et équivalents de liquidités	N7	54 754	72 105	-17 351
Moins : Provisions		-3 442	-10 119	6 677
		51 312	61 986	-10 674
TOTAL ACTIFS COURANTS		6 476 312	6 804 820	-328 507
TOTAL ACTIFS		28 676 316	28 876 895	-200 580

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021****(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	N	2021	2020	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		1 079 893	1 086 479	-6 586
Résultats reportés		-24 445 928	-23 925 482	-520 445
Amortissements différés		-514 149	-468 202	-45 947
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		11 274 393	11 847 371	-572 979
Résultat de l'exercice	N12	-510 986	-566 392	55 406
Total des capitaux propres avant affectation		10 763 406	11 280 979	-517 573
PASSIFS NON COURANTS	N9			0
Fond BEI		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
Total des passifs non courants		13 593 632	13 616 402	-22 770
PASSIFS COURANTS				
Avance sur cession des participations	N10	3 714 858	3 360 094	354 763
Autres passifs courants	N11	592 818	603 244	-10 427
Concours bancaires et autres passifs financiers		11 602	16 176	-4 574
Total des passifs courants		4 319 278	3 979 515	339 763
Total des passifs		17 912 909	17 595 916	316 993
Total des capitaux propres et des passifs		28 676 316	28 876 895	-200 580

ÉTAT DE RÉSULTAT PROVISOIRE
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATIONS	N	2021	2020	VARIATION
Produits d'exploitation				
Revenus des titres de participations		770 845	143 735	627 110
Reprise sur Provisions		1 046 074	492 600	553 474
Produits de placement		425 087	617 027	-191 940
Autres Produits d'exploitation		157 676	117 925	39 751
Total des produits d'exploitation	N13	2 399 682	1 371 287	1 028 395
Charges d'exploitation				0
Charges de personnel		939 371	747 051	192 320
Dotation aux amortissements et provision		1 275 692	756 773	518 919
Autres charges d'exploitation		255 690	243 181	12 509
Perte et Moins-value Boursier		357 513	163 826	193 687
Réduction de valeur		0	0	0
Total des charges d'exploitation	N14	2 828 266	1 910 830	917 436
Résultat d'exploitation		-428 584	-539 543	110 959
Charges financières nettes		-388	-1 939	1 551
Autres gains ordinaires	N15	1 446	75 544	-74 098
Autres pertes ordinaires	N16	-266 455	-102 206	-164 249
Transfert des charges		5 686	4 828	858
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-688 294	-563 315	-124 979
Impôt sur les bénéfices		-4 892	-2 777	-2 115
Résultat des activités ordinaires après impôt		-693 186	-566 092	-127 094
Éléments extraordinaires (Gains/Pertes)	N17	182 200	-300	182 500
Résultat net de l'exercice	N12	-510 986	-566 392	55 406
Résultat net de l'exercice		-510 986	-566 392	55 406
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				0
Résultats après modifications comptables		-510 986	-566 392	55 406

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

DÉSIGNATION	2021	2020	VARIATION
Flux d'exploitation			
. Résultat net	-510 986	-566 392	55 406
Ajustements pour :			0
. Amortissements et provisions	1 275 692	756 773	518 919
Variation des :			0
. Créances	-3 698	-24 770	21 072
. Autres actifs	91 315	-110 709	202 023
. Fournisseurs et autres dettes	-15 000	9 036	-24 037
. Reprise sur provision	-1 046 074	-492 600	-553 474
. Ajustement plus au moins-value sur cession	-182 500	-44 700	-137 800
Flux de trésorerie d'exploitation	-391 252	-473 362	82 111
Flux d'investissement			0
. Décaissements affectés à l'acq. D'imm. Corporelles et incorporelles	-61 758	-5 746	-56 012
. Encaissements provenant de la cession d'imm. Corporelles et incorporelles	182500	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	619 223	41 105	578 118
Flux de trésorerie d'investissement	-138 035	-544 432	406 397
Flux de financement			0
. Encaissements libération du capital			0
. 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
. Décaissements/FNE	-7 161	-15 376	8 215
. Décaissements FOPRODI	-27 000		-27 000
. Décaissements BEI/FOND WIFAK/CDC/FSPME			0
. Décaissement sur fonds social	-6 586	-6 483	-104
Flux de trésorerie de financement	341 016	860 037	-519 022
VARIATION DE TRESORERIE	-188 272	-157 757	-30 515
. Trésorerie au début	5 801 827	5 959 584	-157 757
. Trésorerie à la fin	5 613 555	5 801 827	-188 272

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 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 sa rétrocession ou sa cession, au renforcement des opportunités d'investissement et des fonds propres des sociétés établies en Tunisie et non cotées à l'exception de celles exerçant dans le secteur immobilier à usage d'habitation.

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

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

1.2. Avantages fiscaux de la SODIS SICAR :

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

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

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

A ce titre, la déduction est :

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

2. Conventions et méthodes comptables :

2.1. Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers relatifs à la période allant du 1^{er} Janvier 2021 au 31 Décembre 2021, 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 2021 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2021 au 31 Décembre 2021.

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 :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation incorporelles	38 905	38 905	0
Dotation aux amortissements	-38 905	-37 645	-1 260
TOTAL	0	1 260	-1 260

NOTE 2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles brutes ont connu une augmentation de **61 758 DT** passant de **1 111 545 DT** au 31/12/2020 à la somme de **1 173 303 DT** à la clôture de l'exercice 2021.

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Immobilisation corporelles	1 173 303	1 111 545	61 758
Dotation aux amortissements	-599 592	-566 360	-33 232
Total	573 711	545 185	28 526

▪ Acquisitions de l'exercice :

Les investissements s'élèvent à la clôture de l'exercice 2021 à la somme de **61 758 DT** et concernent les postes suivants :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Matériels Informatiques	9 756
Petits matériels et outillages	0
I.A.Divers	0
Matériel de Transport	52 002
Equipement de bureau	0
TOTAL	61 758

▪ Dotation de l'exercice 2021 :

Les dotations aux amortissements de l'exercice 2021 sont de **34 492DT**.

Amortissements :

Le tableau ci-après, retrace les différents mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles intervenues au cours de l'exercice 2021 en valeurs brutes et en amortissements.

Unité : en Dinars

Désignations	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				V.C.N 31/12/2021
	V. Brutes 01/01/2021	Acquisitions 2021	Cessions 2021	V. Brutes 31/12/2021	Amort. Antérieurs	Cessions 2021	Dotations 2021	Ammort cumm	
Immobilisations incorporelles	38 905	0	-	38 905	37 645	-	1 260	38 905	
Logiciels	38 905	0	-	38 905	37 645	-	1 260	38 905	
Immobilisations corporelles	1 111 545	61 758	0	1 173 303	566 360	0	33 232	599 592	573 711
Constructions	674 656	0	0	674 656	159 915	0	13 493	173 408	501 241
Matériels informatiques	87 283	9 756	0	97 039	83 696	0	3 997	87 693	9 342
Matériels de transport	92 150	52 002	0	144 152	83 354	0	11 624	94 979	49 177
Equipements de bureau	91 889	0	0	91 889	89 489	0	649	90 138	1 750
M.A.I construction	82 367	0	0	82 367	68 544	0	1 843	70 386	11 981
Install. Amé. Agence. Divers	81 793	0	0	81 793	79 956	0	1 626	81 581	21 217
Petits Outillages	1 406	0	0	1 406	1 406	0	0	1 406	
TOTAL	1 150 450	61 758	0	1 212 209	604 005	0	34 492	638 497	573 711

NOTE 3- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières brutes s'élevaient à **38 052 967 DT** au 31/12/2021, contre **37 794 190 DT** au 31/12/2020, enregistrant une augmentation de **258 777 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>	
Participations	35 949 406	35 688 706	260 700	(1)
FINE 21/21	303 261	310 422	-7 161	(2)
Prêts	111 981	106 742	5 239	(3)
Autres formes de participation	1 688 319	1 688 319	0	(4)
Total immobilisation financières brute	38 052 967	37 794 190	258 777	
Provisions sur Participation	-16 392 309	-16 234 193	-158 115	(5)
Provision Prêt Personnel	-15 367	-15 367	0	
Autres Provisions	-19 000	-19 000	0	
TOTAL	21 626 292	21 525 630	100 662	

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>	
Participation sur fonds propres SODIS	19 500 592	19 647 892	-147 300	(a)
Participation sur fonds propres SODIS en instance de cession sur bourse	912 666	912 666	0	(a)
Participation CCA	2 560 278	2 325 278	235 000	(b)
Participation sur fonds gérés ELWIFACK Leasing	610 000	610 000	0	
Participation sur fonds FOPRODI	6 121 870	6 148 870	-27 000	(C)
Participation sur fonds BEI	1 040 000	1 040 000	0	
Participation sur fonds BEI en instance de cession en bourse	175 000	175 000	0	
Participation sur fonds CDC	3 369 000	3 169 000	200 000	(d)
Participation sur fonds FSPME	1 660 000	1 660 000	0	
TOTAL	35 949 406	35 688 706	260 700	

a. Participation sur fonds propres SODIS :

N°	Projet/raison sociale	Participation SODIS	Sortie 2021	Provisions Antérieures 2021	Provisions 2021	Reprise sur Provision 2021	VCN 31/12/2021	AVANCE SUR CESSION 2021	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	287 300		-287 300	0	0	0
7	AB Communication	50 000		40 000		-5 000	15 000	15 000	0
8	AMEN AGRICOLE	50 000		19 951			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		-328 000	372 000	372 000	0
12	Hôtel DAKYANUS	150 000		150 000			0	0	0
13	EL IZDIHAR	35 000		820			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	123 741	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	-18 000	0			0	0	0
20	Hôtel DAR ELKMAR	75 000		75 000			0	0	0
21	Hôtel BASSEM	100		0	100		0	0	0
22	HYPOCAMPE CENTER	100 000		100 000		0	0	0	0
23	SOVAPO	65 000		65 000			0	0	0
24	MUTISERVICES	40 000		40 000			0	0	0

25	SOPEM SUD	250 000	-250 000	0		0	0	
26	ENNAJEH PLASTIC	15 000		15 000		-10 000	10 000	10 000
27	STAR PLAST	60 000		60 000			0	0
28	SOCER	40 000		40 000			0	0
29	NOUR D'ENTREPOSAGE	36 000		23 124			12 876	12 876
30	SAHAR	140 000		140 000			0	0
31	SOFRIGA	45 000		45 000		-4 000	4 000	4 000
32	JARDIN D'EDEN	120 000		120 000			0	0
33	TMC	58 000		58 000			0	0
34	CHAHTECH	100 000		100 000			0	0
35	SPAS	10 000		10 000			0	0
36	NOFASUD	350 000		350 000			0	0
37	USAV	40 000		40 000			0	0
38	PLATRIJO	150 000		150 000			0	0
39	HAMDI	20 000		20 000			0	0
40	AZUR	230 000		62 500			167 500	167 500
41	LELLA MERIAM	600 000		396 388		-96 388	300 000	300 000
42	SERPSUD	100 000		100 000			0	0
43	SMEG	19 500		19 500			0	0
44	EL AMEL Agricole	29 000		28 625			375	374
45	Carrière BATITA	65 760		25 260			40 500	40 500
46	NADOS	118 500		118 500			0	0
47	ZITOUNA	500 000		400 000			100 000	100 000
48	ECOPLAST	66 000		1 500		-1 500	66 000	66 000
49	SOGEMAC	174 000		174 000			0	0
50	ALTUNISIA	76 000		60 800			15 200	15 200
51	Moderne Béton	280 000		280 000			0	0
52	SOTUMEX	134 000		134 000			0	0
53	FEED BACK LEADERS	119 000		119 000			0	0
54	Maghrébine des fruits	125 000		98 363		-32 000	58 637	58 637
55	Green Fruits	80 000		64 000			16 000	16 000
56	EL HAZEL FORAGE	65 000		65 000			0	0
57	Entrepôt GUOADRIA	59 000		26 885			32 115	32 115
58	Extras Carrelages	380 000		357 584			22 416	22 416
59	SOFAM SUD	280 000		280 000			0	0
60	EL GSOUR	140 000		140 000		-5 000	5 000	5 000
61	JEMAA LOISIR	150 000		132 672			17 328	17 328
62	SUD SOIL	50 400		50 400			0	0
63	PLASTI SUD	17 000		17 000			0	0
64	ATTIJARI SICAR	176 400		0			176 400	0 176 400
65	Zone Franche ZARZIS	600 000		0			600 000	0 600 000
66	SIM SUD	245 000		245 000			0	0
67	LE GOLF des OASIS	350 000		350 000			0	0
68	CEPENT	145 000		145 000			0	0
69	IKDEM GESTION	149 900		149 900			0	0
70	IKDEM - Fonds d'Amorçage	250 000		250 000			0	0
71	SOPISUD	3 749 950		1 922 975	167 409		1 659 566	0 1 659 566
72	SOCIK	60 000		60 000			0	0
73	Ciments de Bizerte	1 200 002		1 004 141		0	195 861	0 195 861
74	POL.I.TECH GABES	949 000		751 115	36 659		161 226	0 161 226
75	CIT Médenine	150 000		29 690	22 570		97 740	0 97 740
76	Complexe INDIS &TECH TOZEUR	250 000		148 577	29 780		71 643	0 71 643
77	Complexe INDIS &TECH TOZEUR Aug	29 900		17 769	3 560		8 571	0 8 571
78	Blindage De Tunisie (BDT)	208 000		208 000			0	0
79	Med Fly School (MFS)	320 000		320 000			0	0
80	SODIT	174 000		0			174 000	0 174 000
81	SOPROBETON	500 000		0			500 000	75 000 425 000
82	SOSEP Kébili	50 000		50 000			0	0
83	BOUKHCHEHA Entreposage	120 000		0			120 000	36 000 84 000
84	SUD POTASSE	400 000		0	292 000		400 000	0 400 000
85	Clinique ARRIAYA EL HASSANA	500 000		0	398 000		375 000	0 375 000
86	Comptoire Glace Alimentaire	108 000		0			108 000	0 108 000

87	Autres participation (12 sociétés)	183 180		183 180			0	0	
88	Participation sur fond SODIS en instance de cession sur la Bourse (a)ci-dessus détaillée	912 666		666			912 000	912 000	
TOTAL		20 968 558	-555 300	13 313 137	950 078	-769 188	6 919 231	2 947 222	3 972 008

b. Financement CCA :

Les participations Compte Courant Associés s'élèvent au 31/12/2021 à **2 560 278 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

Unité : en Dinars

N°	Projet/raison sociale	Participati on SODIS	Provisions Antérieure s	Provisions 2021	Reprise sur Provision	VCN 31/12/2021	MT PAYE EN PRINC	VN
1	CARRELAGE MODERNE	170 000	170 000			0		0
2	LES CERAMIQUES DU SUD	200 000	200 000		-25 875	25 875	25 875	0
3	HOTEL BASSEM	200 000	118 000			82 000	82 000	0
4	HOTEL BASSEM	200 000	200 000			0		0
5	HYPPOCAMPE CENTER	300 000	248 000		-30 000	82 000	82 000	0
6	SERCPLAST	20 000	15 000			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	100 680			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 CCA	250 000	0			250 000	75 000	175 000
18	SIPS	200 000				200 000		200 000
19	SOPISUD	115 000				115 000		115 000
20	ENTREPOT BOUKHCHANA	120 000				120 000		120 000
TOTAL		2 560 278	1 680 260	0	-55 875	935 893	325 893	610 000

c. Participation sur fonds FOPRODI :

Les participations sur le fonds **FOPRODI** s'élèvent au 31/12/2021 à **6 148 870 DT**. Ces participations sont détaillées comme suit :

N°	Projet/raison sociale	Participation	Apport 2021	Sortie	VCN
1	IDEAL FOOD	115 650			115 650
2	SOTUTEC	27 000		-27 000	0
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	480000	0	480 000
TOTAL		6 148 870	0	-27 000

d. Participation sur fonds CDC :

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
CIT MEDENINE	400 000	400 000	0
SUDPOTASSE	1 000 000	1 000 000	0
ROYAL PLAST	324 000	324 000	0
ERRIAYA EL HASSANA	500 000	500 000	0
SIPS	200 000	200 000	0
SIPS (CCA)	250 000	250 000	0
SBV	495 000	495 000	0
SBV (CCA)	200 000	0	200 000
TOTAL	3 369 000	3 169 000	200 000

(2) La variation du compte 21/21 s'élève à **7 161 DT**. Il s'agit du remboursement de l'exercice.

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Remboursement 2021	7 161
TOTAL	7 161

(3) La variation du compte Prêt au Personnel s'élève à **5 239 DT** détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Prêt FS	35 000
Reclassement 2021	-29 761
TOTAL	5 239

(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 2021	Reprise 2021	VCN 31/12/ 2021
1	Ciments de Bizerte	200 365	153 530		0	46 835
2	BTEI	1 487 954	1 087 266	33 100	0	367 588
TOTAL		1 688 319	1 240 795	33 100	0	414 423

(5) La variation des provisions sur les participations est de **406 885 DT** se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Dotation 2021	983 179 (5.1)
Reprise 2021	-825 063 (5.2)
TOTAL	158 115

5.1- La dotation de l'exercice s'élève à **983 179 DT** détaillée comme suit :

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Dotation 2021</u>
Hôtel BASSEM	100
SOPISUD	167 409
POL.I. TECH GABES	36 659
Complexe INDIS & TECH TOZEUR	33 340
CIT MEDENINE	22 570
BTEI	33 100
Clinique ARRIAYA	398 000
SUDPOTASSE	292 000
DOTATIONS AUX PROVISIONS 2021	983 179

5.2- La Reprise sur provision calculé à **825 063 DT** est détaillée comme suit

<u>Projet/raison sociale</u>	<u>Reprise sur Provision 2021</u>
Hôtel YASMINA PARK	287 300
AB Communication	5 000
SOGEGAT	328 000
ENNAJEH PLASTIC	10 000
SOFRIGA	4 000
LELLA MERIAM	96 388
ECOPLAST	1 500
Maghrébine des fruits	32 000
EL GSOUR	5 000
LES CERAMIQUES DU SUD CCA	25 875
HYPPOCAMPE CENTER CCA	30 000
TOTAL	825 063

NOTE 4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

La rubrique « *clients compte rattachés* » au 31/12/2021 est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Clients – rétrocessions	(1)	145 173	155 298	-10 125
Clients - prestations de services	(2)	46 924	34 547	12 377
Clients - produits non facturés	(3)	10 829	10 829	0
Clients – intérêts échus CCA	(4)	1 446	0	1 446
TOTAL BRUT		204 372	200 674	3 698
Provisions / Clients		-161 166	-171 291	10 125
TOTAL NET		43 206	29 383	13 823

(1) Clients – rétrocessions

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Clients rétrocessions (solde au 31/12/2020)	155 298
Remboursement du Produit antérieur AB COMMUNICATION	-1 000
Remboursement du Produit antérieur LES CERAMIQUES DU SUD	-9 124
TOTAL	145 173

Le solde au 31/12/2021 s'élève à **145 173 DT** ainsi détaillé :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2021</u>	<u>VCN 31/12/2021</u>
Antérieure	Hôtel ABIR	9 285	9 285	-9 285	0	0
Antérieure	AB COMMUNICATION	0	1 000	-1 000	1 000	0
Antérieure	AZUR	3 315	3 315	-3 315	0	0
2014	SOJAPROH	53 407	53 407	-53 407	0	0
2014	SOJAPROH	75 822	75 822	-75 822	0	0
2015	ALTUNISIA	3 344	3 344	-3 344	0	0
2016	LES CERAMIQUES DU SUD	0	9 124	-9 124	9 125	0
TOTAL		145 173	155 298	-155 298	10 125	0

(2) Clients - prestations de services

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2021</u>	<u>VCN 31/12/2021</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 2020	0	29 383	-29 383	0	0	0
Commission d'étude SBV	5 951	0	5 951	0	0	5 951
Commission d'étude et d'engagement SOBEF	6 427	0	6 427	0	0	6 427
Commission FSPME 2021	29 383	0	29 383	0	0	29 383
TOTAL	46 924	34 547	12 377	5 164	0	41 760

(3) Clients – produit non facturés

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

(4) Clients – intérêts échus CCA

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Provisions Antérieures</u>	<u>Provisions et reprise 2021</u>	<u>VCN 31/12/2021</u>
SUDPOTASSE CCA	1 446	0	0	0	1 446
TOTAL	1 446	0	0	0	1 446

NOTE 5 -AUTRES ACTIFS COURANTS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2021 est de **822 993 DT** de contre **983 729 DT** aux termes l'exercice 2020, enregistrant une diminution de **160 736 DT**, détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Personnel et comptes rattachés	(1)	53 713	54 443	-731
Etat – Impôts et Taxes	(2)	641 145	622 330	18 815
Autres Débiteurs Divers	(3)	410 525	367 390	43 134
Produits à recevoir	(4)	2 234 222	2 386 324	-152 103
Charges constatées d'avances	(5)	1 235	1 666	-431
Total Brut		3 340 840	3 432 155	-91 315
Provisions / autres actifs courants	(6)	-2 517 847	-2 448 426	-69 421
Total Net		822 993	983 729	-160 736

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

(2) Le solde de la rubrique « Etat-Impôts et Taxes » au 31/12/2021 s'élève à **641 145 DT** correspond au report de l'IS détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>
Report IS 31/12/2020	622 330
RS Opéré sur la société	23 707
Total	646 037
Liquidation IS 2021	4 892
Report IS 31/12/2021	641 145

(3) Le solde du compte « Autres Débiteurs Divers » s'élève à **410 525 DT** au 31/12/2021 se détaillant comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
NOFASUD	(a)	39 043	39 043	0
EL WIFACK LEASING		18 175	18 175	0
PERSONNEL DETACHÉS		2 421	2 421	0
SODINO/SIDCO/FRDCM	(b)	85 486	116 223	-30 737
STIM		240	240	0
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	(c)	55 785	21 000	34 785
SIM SUD		16 285	14 827	1 457
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)	11 817	11 600	217
CONTENTIEUX PARTICIPATION	(h)	161 212	124 141	37 071
FRAIS DE DEPLACEMENT		240	0	240
MAITRE CHADLIA MKACHER		400	400	0
MAITRE MOUHAMED MARS		3 300	3300	0
AVANCE HUISSIERS ET AVOCATS		400	300	100
TOTAL		410 525	367 390	43 134

(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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
SODINO (*)	0	26 737	-26 737
SIDCO	69 956	73 956	-4 000
FRDCM (**)	15 530	15 530	0
TOTAL	85 486	116 223	-30 737

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

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Frais Cabinet CAO	21 000	21 000	0
Traite TVA/ cession terrains Zarzis	34 675	0	34 675
Créditeurs/Débiteurs divers	110	0	110
TOTAL	55 785	21 000	34 785

- (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 **11 817 DT**. Il représente les montants payés par la SODIS relatifs au suivi des dossiers contentieux 21/21 détaillé comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>VARITAION</u>
LASSAD MEDDEB	1 150	1 150	0
FATHI ZRIBI	247	247	0
ABDERAOUF ABDOU	1 051	1 046	5
EXPERT SLAH EDDINE SLIM	100	100	0
ALI BEN SAID	170	170	0
WAF A LOUI	788	788	0
MOHSEN ZAABI	2 158	2 158	0
DAOU EL HAJJAJI	2 325	2 325	0
MOUHAMED BEN HAMED	108	108	0
AIDA WANASSI	826	719	107
MOUHAMED ECHABBI	1 070	1 070	0
NABIL JANZOURI	1 164	1 064	100
MOUHAMED ELAARBI	105	100	5
SAMIR BOUKRIAA	317	317	0
SAHBI FRAJ	0	0	0
MOUNIR ABDELHAK	109	109	0
SABAH CHANDOUL	130	130	0
Total	11 817	11 600	217

- (h) Le montant de cette rubrique s'élève à **161 212 DT**. Il représente les montants payés par la **SODIS** relatifs au suivi des dossiers de participation en contentieux détaillé comme suit :

<u>Société</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
AMEN AGRICOLE	1 302	922	380
ARRIAYA ALHASSANA	16	0	16
AZUR	10	0	10
BAVARIA BEACH	7 531	5 498	2 033
BISCUITERIE DABROUZ	2 623	2 295	328
BLINDAGE	50	50	0
CALL MED	3 563	3 342	221
CEPENT	2 451	383	2 068
CHAHTEC	2 876	2 623	253
DAKYANOUS	2 013	812	1 201
DAR LEKMAR	1 569		1 569
DJERBA THERMALISME	821	821	0
ECG	915		915
ECOPLAST	10	10	0

EL AMEL AGRICOLE	905	894	11
EL EZDIHAR AGRICOLE	10		10
ELGSOUR	1 216	1 216	0
ELHAZEL FORAGE	809	809	0
ENTREPOT GOUADRIA	1 274	1 274	0
ENTREPOT HAMDI	1 810	1 810	0
FED BACK LEADERS	2 382	1 089	1 293
FOYER SALMA	4 504	2 582	1 922
GREEN FRUITS	5 246	5 246	0
HOTEL ABIR	4 055	4 045	10
HOTEL BASSEM	1 724	809	915
HYPOCAMPE CENTER	1 463	1 245	218
IDEAL FOOD	3 105	1 883	1 222
JARDIN D'EDEN	2 263	2 263	0
JEMAA LOISIR	1 862	1 585	277
LELLA MARIEM	7 813	2 914	4 899
LES CERAMIQUES DE SUD	6 006	6 006	0
L'INTIM	3 361	3 361	0
MAGHREBIENNE FRUITS SECS	136	136	0
MED FOOD	1 344	189	1 155
MFS	10	10	0
MODERNE BETON	217		217
MULTISERVICE	3 282	2 748	534
NADOS	113	113	0
NOFASUD	9 163	7 220	1 943
NOUR ENTREPOSAGE	1 172		1 172
PLASTISUD	2 407	2 123	284
PLATRIJO	636	454	182
ROYALPLAST	1 984	822	1 162
SAHAR	816	816	0
SATFONCAGE	4 079	3 372	707
SCAM	1 457	1 457	0
SERCTPLAST	333	106	227
SERPSUD	977	977	0
SMEG	2 416	1 375	1 041
SOCER	1 517	125	1 392
SOCIK	388		388
SOFAMSUD	3 152	1 141	2 011
SOFRIGA	1 518	727	791
SOGECAT	7 159	6 237	922
SOGEMAC	6		6
SOJAPROH	5 860	4 498	1 362
SOPEMSUD	23 116	19 683	3 433
SOTUMEX	1 425	1 425	0
SOVAPO	1 384	1 359	25
SPAS GAFSA	166	166	0
STARPLAST	5 454	3 834	1 620
SUDPOTASSE	6		6
TMC	3 532	2 610	922
USAV	256	256	0
YASMINA PARCK	0	4 200	-4 200
ZITOUNA	177	177	0
TOTAL	161 212	124 141	37 071

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

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Divers produits à recevoir	(a)	2 106 147	2 106 147	0
Produits à recevoir- jetons de présence	(b)	21 875	13 438	8 437
Produits à recevoir- commissions		63 796	63 380	416
Produits à recevoir- produits de placement	(c)	42 403	203 360	-160 957
TOTAL		2 234 222	2 386 324	-152 103
Provisions/ Produit à recevoir		-2 111 773	-2 111 773	0
Total Net		122 449	274 551	-152 103

(a) Divers produits à recevoir :

<u>Antériorité</u>	<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Antérieur	Loyer CRDA 4 ^{ème} trimestre 2002*	1 069	1 069	0
Antérieur	Salaire JALEL BEN ROMDHAN antérieur à 2002*	14 246	14 246	0
Antérieur	ECHEANCIER HOTEL ABIR 12-2003*	3 456	3 456	0
Antérieur	Vente terrain Sidi SLIM	1 906 556	1 906 556	0
Antérieur	DIVIDENDE BTE 2015/2016	180 821	180 821	0
Total Brut		2 106 148	2 106 148	0
Provisions		-2 106 148	-2 106 148	0
Total Net		0	0	0

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Jetons de présence ECOPLAST MED 2018	1 875	1 875	0
Jetons de présence ELGSOUR 2018	3 750	3 750	0
Jetons de présence CIT Médenine 2019	0	2 188	-2 188
Jetons de présence SUDPOTASSE 2019	0	3 125	-3 125
Jetons de présence BOUKHCHANA 2019	2 500	2 500	0
Jetons de présence BOUKHCHANA 2018(siège)	1 250	0	1 250
Jetons de présence CIT MEDENINE 2020	3 750	0	3 750
Jetons de présence BOUKHCHANA 2020	2 500	0	2 500
Jetons de présence TOZEUR 2020	1 250	0	1 250
Jetons de présence SODIT complément 2020	1 250	0	1 250
Jetons de présence SIPS 2019	3 750	0	3 750
Total Brut	21 875	13 438	8 437
Provisions	-5 625	-5 625	0
Total Net	16 250	7 813	8 437

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
PRODUIT DE PLACEMENT STB 2020	0	132 664	-132 664
PRODUIT DE PLACEMENT BNA 2020	0	26 813	-26 813
PRODUIT DE PLACEMENT BNA CDC 2020	0	18 368	-18 368
PRODUIT DE PLACEMENT BH 2020	0	25 398	-25 398
AGIOS BH 4 TRIM 2020	0	111	-111
AGIOS STB 4TRIM 2020	0	7	-7
PRODUIT DE PLACEMENT STB 2021	42 092	0	42 092
AGIOS BH 4 TRIM 2021	311	0	311
TOTAL	42 403	203 360	-160 957

(5) Le montant de **1 235 DT** de la rubrique « charge constaté d'avance » présente essentiellement la partie de la prime d'assurance voiture relative à l'exercice 2021 payé en 2020.

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

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>VARITAION</u>
Provision divers produits à recevoir	2 106 147	2 106 147	0
Provision produit à recevoir- jetons de présence	5 625	5 625	0
Provision CTX PARTICIPATION	161 212	124 141	37 071
Provision CTX 21-21	11 817	11 601	216
Provision DEBITEUR ET CREDITEUR DIVERS	55 675	21 000	34 675

Provision STIM	240	240	0
Provision CRED/DEB DJERBA THERMALISME	9 582	9 582	0
Provision CRED/DEB MED FOOD	4 562	4 562	0
Provision CRED/DEB DAR ELKMAR	1 575	1 575	0
Provision NOFASUD	39 043	39 043	0
Provision SIM SUD	16 285	14 827	1 458
Provision FRDCM	15 530	15 530	0
Provision SIDCO	69 956	73 956	-4 000
Provision PERSONNEL DETACHES	2 421	2 421	0
Provision ELWIFACK LEASING	18 175	18 175	0
TOTAL	2 517 846	2 448 425	69 421

NOTE 6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette de cette rubrique au 31/12/2021 est de **5 558 802 DT** contre **5 729 722 DT** à la clôture de l'exercice 2020, soit une diminution de **170 921 DT**.

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
PLACEMENT EN BOURSE	1 346 132	1 579 235	-233 103
EMPRUNT NATIONAL	0	8 000	-8 000
PLACEMENTS BANCAIRES	4 212 670	4 142 487	70 183
TOTAL	5 558 802	5 729 722	-170 921

Il est à signaler que la valeur de cette rubrique est évaluée à la juste valeur et que la moins-value ou la plus-value est constatée au cours moyen du mois de décembre 2021.

Le montant de la rubrique « Placements et Autres actifs financiers » au 31/12/2021 s'élève à **5 558 802 DT** détaillé comme suit :

ACTIONS EN BOURSE

STB FINANCE	-314
TUNISIE VALEUR	44
STB	26 930
ADWYA	46 485
TUNISIE SICAV TUNISIE VALEUR	11 901
UADH	76 748
MONOPRIX	274
TUNIS RE	50 116
CARTHAGE CIMENT	72 357
SICAV L'EPARGNANT OBLIGATAIRE	274 529
AMI	3 902
LILAS (SAH)	554 800
UNIMED	228 360
TOTAL (1)	1 346 132
PLACEMENTS BANCAIRES (Emprunt National) (2)	0
PLACEMENTS BANCAIRES (3)	4 212 670
TOTAL (1) +(2) +(3)	5 558 802

NOTE 7- LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

La valeur de la rubrique au 31/12/2020 est de **72 105 DT**, contre **54 754 DT** à la clôture de l'exercice 2021, enregistrant une diminution de **17 351 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
ATTIJARI BANK / FOND SOCIAL	4 636	171	4 466
BLOQUAGE	0	6 677	-6 677
BH	10 875	34 707	-23 831
BH FSPME	4 824	461	4 363
BNA	1 545	1 342	204
BNA CDC	26 615	872	25 744
COMPTE COURANT POSTAL	6 123	27 872	-21 749
CAISSE	133	3	130
Total Brut	54 754	72 105	-17 351
Provisions	-3 442	-10 119	6 677
Total Net	51 312	61 986	-10 674

*le montant provisionné est lié à des suspens bancaires.

NOTE 8- CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

Le solde des capitaux propres avant résultat de l'exercice au 31/12/2021 est de **11 274 393 DT**, contre **11 280 979 DT** à la clôture de l'exercice 2020, enregistrant ainsi une diminution **6 586 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>
Solde au 31/12/2020	34 895 783	258 794	-23 925 482	1 086 479	-468 202	-566 392	11 280 979
Affectation du résultat 2020	-	-	-520 445	-	-	520 445	0
Autres caps. Propres	-	-	-	-6 586	-	-	-6 586
Amortissements différés	-	-	-	-	-45 947	45 947	0
Solde au 31/12/2021	34 895 783	258 794	-24 445 928	1 079 893	-514 149	0	11 274 393

NOTE 9- PASSIFS NON COURANTS

A la date de clôture de l'exercice 2021, les passifs non courants de la société **SODIS** s'élèvent à **13 593 632 DT**, contre à **13 616 402 DT** au 31/12/2020, enregistrant ainsi une diminution de **22 770 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Fonds BEI (1)	864 500	864 500	0
Fonds 21/21 (2)	306 341	313 502	-7 161
Fonds FTI (3)	6 121 870	6 121 870	0
Fonds Gérés (4)	5 519 000	5 519 000	0
Provisions pour risque et charge (5)	781 920	797 529	-15 609
TOTAL	13 593 632	13 616 402	-22 770

(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 **7 161 DT**. Il s'agit de remboursement au profit du fond 21-21.

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

	<u>RAISON SOCIALE</u>	<u>Montant</u>
IDEAL FOOD		115 650
SOVAPO		147 000
SOCIETE MULTISERVICES		54 000
SOCER		88 000
NOUR D'ENTREPOSAGE		100 000
SAHAR		105 000
SOFRIGA		90 000
JARDIN D'EDEN		144 000
TMC		27 000
ENTREPOT HAMDI		13 500
CARRIERE BATITA		233 640
SOGEMAC (CREATION)		80 000
ECOPLAST MED		132 000
GREEN FRUITS		76 000
ENTREPÔT GOUADRIA		164 000
SOFAM SUD		378 000
SOCIETE ECG		900 000
SOCIETE EL GSOUR		247 200
SOGEMAC (EXTENSION)		94 000
SUD SOIL		151 200
PLASTI SUD		56 880
BLINDAGE DE TUNISIE		520 800
MFS TOZEUR		564 000
SOPROBÉTON		312 000
BOUKHCHANA ENTRÔPSAGE		120 000
ROYAL PLAST		324 000
SOPROBÉTON		104 000
SIPS		300 000
SBV		480 000
TOTAL		6 121 870

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

N°	<u>RAISON SOCIALE</u>	<u>2021</u>	<u>2020</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 **781 920 DT** revenant à l'effet des constatations de l'exercice 2021. Le détail de cette rubrique est comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
PROVISION AFFAIRE MSADEK	(a)	471 450	667 459	-196 009
PROVISION POUR RISQUE FISCAL (Commission CDC 2018,2019 et 2020)		26 057	15 937	10 119
PROVISION POUR IDR		284 414	114 134	170 280
TOTAL		781 920	797 529	-15 609

(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 LIQUIDITE (SAISIE ARRET SUR COMPTE BANCAIRE)	-6 677
REGLEMENT MSADEK 2021	-196 009
TOTAL	471 450

NOTE 10- AVANCES SUR CESSION DES PARTICIPATIONS

A la date de clôture de l'exercice 2021, les avances sur cession des participations totalisent **3 714 858 DT**, contre **3 360 094 DT** au 31/12/2020, enregistrant une augmentation de **354 763 DT** détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</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	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
NOUR D'ENTREPOSAGE	12 876	12 876	0
SERCPLAST	10 000		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

NOTE 11- AUTRES PASSIFS COURANTS :

A la date de clôture de l'exercice 2021, les autres passifs courants de la SODIS totalisent **592 818 DT**, contre **603 244 DT** au 31/12/2020, soit une diminution de **10 427 DT** qui se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs	(1)	5 401	39 482	-34 081
Personnels rémunérations	(2)	152 192	130 849	21 344
Etat – Impôts et Taxes		98 850	79 930	18 920
Associés – Dividendes à payer	(3)	109 054	109 054	0
Créditeurs Divers BEI	(4)	43 795	43 795	0
Créditeurs Divers 21-21		7 161	34 345	-27 184
Créditeurs Divers CDC		41 377	20 899	20 478
Créditeurs (Avocat & Huissiers)		51	51	0
Organismes Sociaux	(5)	59 424	48 837	10 586
Charges à payer	(6)	75 513	96 002	-20 489
TOTAL		592 818	603 244	-10 427

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

FRS D'EXPLOITATION	4 716
TUNISIE TELECOM	685
TOTAL	5 401

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

Personnel-Dettes Provisionnées pour Congés à Payer	137 004
Personnel-Autres Charges à Payer	15 188
TOTAL	152 192

(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 « Crédeurs Divers BEI » correspond à la part de la BEI sur la plus-value et dividendes réalisées lors de cession des actions.

(5) Les charges à payer s'élèvent au 31/12/2021 à **75 513 DT** dont principalement :

Jetons de présence	60 000
Honoraire CAC	15 332
Divers charges financières	181
TOTAL	75 513

NOTE 12- ÉTAT DE RESULTAT

Le résultat net de l'exercice 2021 est déficitaire de **510 986 DT**, contre un résultat net déficitaire de **566 392 DT** à la clôture de l'exercice 2020.

NOTE 13-PRODUITS D'EXPLOITATION :

Les produits d'exploitation au 31/12/2021 s'élèvent à **2 399 682 DT** et se détaillent comme suit :

		2021	2020	Variation
A- REVENUE DE TITRE DE PARTICIPATION		1 816 919	636 335	1 180 584
PRODUIT DE PARTICIPATION		770 845	143 735	627 110
REPRISE SUR PROVISION *		1 046 074	492 600	553 474
B- PRODUIT DE PLACEMENT		425 087	617 027	-191 940
DIVIDENDES	(1)	28 993	20 132	8 861
PLUS VALUE LATENTES	(2)	8 292	80 890	-72 598
PRODUIT NET SUR CESSION DES ACTIONS	(3)	101 941	130 304	-28 363
INTÉRÊTS / PLACEMENTS	(4)	160 217	379 265	-219 048
PRODUITS OPCVM		125 644	6 436	119 208
C- AUTRE PRODUITS D'EXPLOITATION		157 676	117 925	39 751
FRAIS D'ÉTUDES		106 426	98 387	8 039
JETONS DE PRESENCE		51 250	19 538	31 713

* REPRISE SUR PROVISION	1 046 074
REPRISE SUR PROVISION DE PARTICIPATION	825 063
REPRISE SUR PROVISION POUR DEP/CREANCES	8 200
REPRISE SUR PROVISION POUR RISQUES FINANCIERS	6 677
REPRISE SUR PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	196 009
REPRISE SUR PROVISION POUR COMPTE CLIENTS	10 125

(1) Dividendes :

Désignation	Montant Coupon	Quantité	Montant
TUNIS RE	0,245	10 000	2 450
SAH	0,230	50 000	11 500
UNIMED	0,469	30 000	14 070
ADWYA	0,100	9 729	973
TOTAL			28 993

(2) Les plus values latentes :

ACTIONS	Plus-value latente globale
AMI	1 839
SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	5 886
TUNISIE SICAV	567
TOTAL	8 292

(3) Produit net sur cession des actions :

Désignation	Plus-Value
ADWYA	35
AMI	73 634
BH	1 252
CARTHAGE CEMENT	15 938
EUROCYCLE	10 281
SOMOCER	800
TOTAL	101 941

(4) Placement bancaire : le montant des produits de placement bancaire s'élève à **160 217 DT** répartis comme suit :

Désignation	Montant
Placement	158 214
Agios créditeurs	2003
TOTAL	160 217

NOTE 14-CHARGES D'EXPLOITATIONS :

Quant aux charges d'exploitation, elles ont connu une augmentation de **917 436 DT** en passant de **1 910 830 DT** au 31/12/2020 à **2 828 266 DT** au 31/12/2021. Cette augmentation est justifiée par :

- Les amortissements et les provisions ont connu une augmentation de **518 919 DT**. Elles passent de **756 773 DT** en 2020 à **1 275 692 DT** en 2021 détaillées comme suit :

DOTATION AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2021	2020	Variation
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	34 492	45 947	-11 455
DOTATION AUX PROVISIONS (a)	1 241 199	710 826	530 374
TOTAL	1 275 692	756 773	518 919

(a)- Dotation aux provisions 2021 :

Désignation	2021	2020	Variation
Provisions pour IDR ET CONGES PAYES	170 280	5 790	164 490
Provisions pour Risques et Charges (Affaire Msadek)	0	-6 677	6 677
Provisions pour Risques et charges Fiscal	10 119	8 925	1 194
Provisions pour Dépréciation des Participations	983 179	620 119	363 060
Provisions pour Dépréciation des Créances	77 621	75 991	1 630
Provisions pour Risques et Charges Financières	0	6 677	-6 677
TOTAL	1 241 199	710 826	530 074

- Les charges de personnel sont passées de **747 051 DT** en 2020 à **939 371 DT** en 2021, soit une augmentation de **192 320 DT**. Cette variation est détaillée comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variation</u>
Salaires	765 400	622 125	143 275
Charges Patronales	158 235	124 926	33 309
Salaires congés payés	15 737	0	15 737
TOTAL	939 371	747 051	192 320

- Les autres charges d'exploitation ont connu une augmentation de **12 509 DT** passant de **243 181 DT** au 31/12/2020 à **255 690 DT** au 31/12/2021. Le tableau suivant retrace la variation entre les principaux comptes des autres charges d'exploitation pour l'exercice 2021 et 2020 :

DÉSIGNATIONS	2021	2020	Variation
STEG	5 738	8 200	-2 462
SONEDE	994	709	286
FOURNITURE	3 091	2 874	217
CARBURANT (AVANTAGE EN NATURE)	19 696	18 152	1 544
CARBURANT (SERVICE)	4 196	1 744	2 452
TICKETS RESTAURANT	12 218	12 430	-212
DIVERS	830	1 090	-261
REDEVANCES POUR UTILISATION	3 976	7 211	-3 236
LOCATIONS	0	911	-911
Sous-traitance Générale	0	4 541	-4 541
ENTRETIEN & RÉPARATION VOITURES	658	4 160	-3 502
ENTRETIEN & RÉPARATION DIVERS	1 535	3 023	-1 488
PRIMES D'ASSURANCE	1 144	3 650	-2 505
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	3 420	2 025	1 395
COMMISSAIRES AUX COMPTES & AVOCAT	54 046	37 175	16 870
PUBLICITE & PUBLICATIONS & RELA PUB	6 701	5 810	891
FRAIS CONSEILS ET ASSEMBLÉES	11 992	15 097	-3 105
FRAIS SEMINAIRE ET JOURNEE	0	0	0
FORMATION	10 082	13 036	-2 954
FRAIS DE DEPLACEMENT	5 570	2 652	2 918
BILLETTERIE ET AUTRES FRAIS DE DEPLACEMENT	4 561	3 996	564
RÉCEPTION ET RESTAURATION	826	1 387	-561
HEBERGEMENT ET AUTRE FRAIS DE MISSION	150	1 793	-1 643
FRAIS PTT & RAPIDE POSTE	680	632	48
FRAIS DE TÉLÉCOMUNICATION	6 885	6 178	706
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILÉS	2 062	2 134	-73
SUBVENTIONS & DONS	2 500	0	2 500
JETONS DE PRÉSENCE	56 000	59 625	-3 625
TFP	15 573	12 661	2 912
FOPROLOS	7 786	6 330	1 456
TCL	1 239	646	593
DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIMBRE ET AUTRE IMPOT ET TAXES	2 036	2 310	-274
TAXES VÉHICULES	60	320	-260
PÉNALITES	9 446	678	8 768
TOTAL	255 690	243 181	12 509

- LES PERTES ET MOINS VALUES BOURSIÈRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>	
Pertes sur Cession des Actions	22 124	(a)
Moins-values Latente en Bourse	324 688	(b)
Frais sur titres	10 701	(c)
TOTAL	357 513	

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
BT	693
GIF	1 040
SAH	49
MONOPRIX	0,435
ONE TECH HOLDING	788
TUNIS RE	1 633
UADH	17 921
(a) Total Pertes sur Cession des Actions	22 124

ADWYA	2 160
CARTHAGE CEMENT	28 834
MONOPRIX	80
SAH	60 212
STB	6 630
TUNIS RE	1 961
UADH	168 571
UNIMED	56 240
(b) Total Moins-Values Latente sur actions	324 688

Frais de gestion STB FINANCE	2 124
Frais de gestion TVL	49
Frais sur dividendes	104
Commission Cession en bourse	4 639
Commission de courtage STB FINANCE	3 786
(c) Total frais sur titres	10 701
TOTAL (a)+(b)+(c)	357 513

NOTE 15-AUTRES GAINS ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Autres produits ordinaires	1 446
TOTAL	1 446

NOTE 16-AUTRES PERTES ORDINAIRES :

<u>Désignation</u>	<u>Montant</u>
Perte sur affaire en contentieux (AFFAIRE MSADEK)	202 686
Charges divers ordinaires *	63 769
TOTAL	266 455

*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.

ETAT CONTRAT D'ACHAT TERRAIN ZARZIS

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

Les engagements hors bilan :

Accord non libloqué	Montant	Nature	Date Décision du Comité	Date Décision du Conseil	Date de Notification	Validité	Date fin	Observation
Polyclinique AL MOZEN	500 000	Participation	22/06/2021	24/06/2021	16/07/2021	06 mois	16/01/2022	-
Entrepôt BOUKHCHANA	120 000	Augmentation du Capital	22/06/2021	24/06/2021	16/07/2021	06 mois	16/01/2022	-
Total	620 000							

Tunis, le 10/08/2022

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

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 2021, l'état du résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principaux méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaitre un total bilan du **28 676 316 TND**, un résultat déficitaire de **510 986 TND** et des flux de trésorerie négatifs affectés à l'exploitation de **391 252 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 2021, 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 :

- 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.

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 de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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.

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

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

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

BEN AHMED Monoom

ORGA AUDIT

Tunis, le 10/08/2022

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 2021.

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 2021, 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 :

- o 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 perçue 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 2021 est composée d'un salaire annuel brut de **113 524 TND**, de divers avantages en nature d'une valeur égale à **10 848 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 enregistré au nom des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2021, s'élève à **45 000 TND**.
- o Le montant global brut des jetons de présence enregistré au nom des membres du Comité Permanant d'Audit au titre de l'exercice 2021, s'élève à **11 000 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 dedit article.

Le commissaire aux comptes

BEN AHMED Monoom

ORGA AUDIT